



# KOMMANDIITTIYHTIÖN MUUTTAMINEN OSAKEYHTIÖKSI

Kortelainen Ira  
Talvensaari Emma

Opinnäytetyö  
Kauppa, hallinto ja oikeustieteet  
Liiketalouden koulutus  
Tradenomi

2017

Kauppa, hallinto ja oikeustieteet  
Liiketalouden koulutus  
Tradenomi

---

<b>Tekijä</b>	Ira Kortelainen Emma Talvensaari	Vuosi	2017
<b>Ohjaaja(t)</b>	Antti Ovaskainen		
<b>Työn nimi</b>	Kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi		
<b>Sivu- ja liitesivumäärä</b>	44 + 1		

---

Opinnäytetyössä tutkittiin kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön välisiä rakenteellisia ja verotuksellisia eroavaisuuksia. Opinnäytetyömme tavoitteena oli selvittää, miten yritys muodot eroavat toisistaan, miten yritys muodon muutos tapahtuu ja onko yritys muodon muutos kannattava verotuksellisesta näkökulmasta katsottuna. Toimeksiantajana on fysioterapiapalveluita tuottava yritys, joka on suunnitellut yritys muodon muuttamista kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Yritys muodon muutos on ajankohtainen toimeksiantajalle, sillä yrityksen toiminta on laajentunut ja verotus on korkea nykyisenä yhtiömuotona.

Opinnäytetyömme on tapaustutkimus, jossa on kvalitatiivisen tutkimuksen piirteitä. Pyrimme löytämään toimeksiantajalle sopivan ratkaisun, emme yleispätevää vastausta ongelmaan. Viitekehys koostuu yritystoimintaa säätelevistä laeista ja alan kirjallisuudesta. Empiirisenä aineistona käytettiin toimeksiantajan tilinpäätöstietoja ja haastattelua, joiden pohjalta laadittiin laskelmia yritys muotojen verotuksesta.

Kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö ovat lähtökohtaisesti hallinnoltaan erilaiset, mutta toimeksiantajamme kohdalla muutos ei ole suuri, sillä yhden miehen yhtiössä byrokratiaa on hyvin vähän. Yhtiön ainut omistaja voi toimia yksin yhtiökokouksessa ja hallituksessa. Osakeyhtiössä vastuu on rajoitetumpaa ja varojen jako tarkemmin säänneltyä kuin kommandiittiyhtiössä, jossa voi tehdä rajattomasti yksityisottoja ilman vaikutusta verotukseen. Osakeyhtiöstä saa jakaa vain jakokelpoisia varoja yhtiökokouksen päätöksellä. Kommandiittiyhtiötä verotetaan elinkeinoyhtymä, ja osakeyhtiö on erillinen verovelvollinen.

Laskelmien perusteella todettiin, että yritys muodon muutos olisi verotuksellisesti kannattavaa kaikissa lasketuissa vaihtoehtoissa. Osakeyhtiön laskelmissa on tarkasteltu eri vaihtoehtoja, joissa palkan ja osingon määrä vaihtelee. Suosituksemme toimeksiantajalle on, että hänelle maksetaan palkkaa 5 000 euroa kuukaudessa ja nostettava osingon määrä on puolet yhtiön tuloksesta. Tällöin puolet tuloksesta jää kasvattamaan osakeyhtiön nettovarallisuutta, mikä kasvattaa verovapaan osingon määrää seuraavan tilinpäätöksen yhteydessä.

Avainsanat

osakeyhtiöt, henkilöyhtiöt, yritys verotus

School of Business And  
Administration  
Business Administration  
Bachelor of Business Administration

---

<b>Author</b>	Ira Kortelainen Emma Talvensaari	Year	2017
<b>Supervisor</b>	Antti Ovaskainen		
<b>Subject of thesis</b>	Changing of the Limited Partnership into the Limited Company		
<b>Number of pages</b>	44 + 1		

---

The aim of this thesis was to study the structural and fiscal differences between a Limited Partnership and a Limited Company. The objective of the thesis was to clarify what the key differences between the company forms are, how the form of the company can be changed and if the change would be profitable from a fiscal point of view. The commissioner of this thesis is a company which produces physiotherapy services. The commissioner has been planning to change the company form from a Limited Partnership to a Limited Company. The reason for this plan is that the operations of the commissioner have increased in the near past and, therefore, taxation is quite high as a Limited Partnership.

This thesis work is a case study with features of qualitative study which means that the objective is to find the most suitable option for the commissioner instead of a generic solution to the problem. The theoretical framework consists of discussions of laws which regulate entrepreneurship and discussions of the topics as conducted in relevant literature. Calculations were based on empiric materials consisting of the commissioner's financial statements and interview.

In principle Limited Partnership and Limited Company differ from each other in administration. However, when considering the commissioner the difference is not that significant because there is only one owner who can make decisions by themselves in general meeting and board. In the Limited Company the responsibilities are more restricted and the profit sharing is more regulated than in the Limited Partnership. In a Limited Partnership it is easier to withdraw assets from the company. Withdrawing assets does not affect taxation. In Limited Company it is only allowed to share non-tied equity with general meeting's decision.

Based on the calculations company would achieve benefits in taxation if it was Limited Company. In the calculations the amount of salary and dividend varies between the alternatives. Our recommendation for the commissioner is salary of 5 000 euros and amount of dividend is half of the Limited Company's profit. In this option half of the profit is left in the company to increase its net property which lightens the taxation of dividend in the next dividend distribution.

Key words                      Limited Company, Partnership, company taxation

## SISÄLLYS

1 JOHDANTO.....	5
2 YRITYSMUODOT.....	7
2.1 Kommandiittiyhtiö .....	7
2.1.1 Perustaminen .....	7
2.1.2 Päätöksenteko ja vastuu .....	8
2.1.3 Varojenjako .....	10
2.2 Osakeyhtiö.....	11
2.2.1 Perustaminen .....	11
2.2.2 Päätöksenteko ja vastuu .....	13
2.2.3 Varojenjako .....	16
2.2.4 Rahoituksen lisääminen .....	18
2.3 Yritysmuotojen vertailu.....	19
3 YRITYSMUODON MUUTOS.....	21
3.1 Muutoksen tarve ja edellytykset .....	21
3.2 Muutoksen toteutus käytännössä.....	21
3.3 Velkavastuu ja verotus muutoksessa .....	23
3.4 Negatiivinen oma pääoma ja yksityisötöt muutoksessa.....	24
4 TOIMEKSIANTAJAN VEROTUS .....	26
4.1 Verotus kommandiittiyhtiönä.....	26
4.2 Verotus osakeyhtiönä .....	29
4.2.1 Palkkana 5 000 euroa ja osingon määrä muuttuu.....	31
4.2.2 Yhtiön koko tulos palkkana tai osinkona .....	34
4.3 Verotuksen vertailu .....	36
5 JOHTOPÄÄTÖKSET .....	38
6 POHDINTA.....	41
LÄHTEET .....	42
LIITTEET .....	44

## 1 JOHDANTO

Tässä opinnäytetyössä tutkitaan kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön rakenteellisia ja verotuksellisia eroavaisuuksia. Opinnäytetyömme tavoitteena on selvittää, miten yritysmuodot eroavat toisistaan, miten yritysmuodon muutos tapahtuu ja onko yritysmuodon muutos kannattava verotuksellisesta näkökulmasta katsottuna. Yritysmuotojen välisiä eroavaisuuksia havainnollistetaan verolaskelmissa, joissa selvitetään, kuinka paljon kommandiittiyhtiössä ja osakeyhtiössä maksetaan veroja. Osakeyhtiölle lasketaan eri vaihtoehtoja, joissa palkan ja osingon määrät muuttuvat. Laskelmien perusteella todetaan, saadaanko yritysmuodon muutoksella verotuksellista hyötyä toimeksiantajalle.

Toimeksiantajana opinnäytetyössämme on fysioterapiapalveluita tuottava yritys. Yritys on kommandiittiyhtiö, jossa on yksi vastuunalainen ja yksi äänetön yhtiömies. Yrittäjän lisäksi yrityksessä työskentelee kaksi työntekijää. Yrittäjä on suunnitellut yritysmuodon muuttamista kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi lähitulevaisuudessa, sillä toiminta on laajentunut ja sen myötä luonnollisesti liikevaihto on kasvanut, joten toimeksiantaja kokee yritysmuodon muutoksen tarpeelliseksi. Toimeksiantajallamme on selkeä tarve tiedolle, sillä tiedonpuute on ollut yksi syy yritysmuodon muutoksen toteuttamisen viivästymiseen. Opinnäytetyömme lopputuloksena on tiivis tietopaketti, joka auttaa toimeksiantajaa tekemään päätöksen yritysmuodon muuttamisesta.

Opinnäytetyömme aiheen valintaan vaikutti vahvasti meidän molempien yhteys yrittäjyyteen. Lähipiirissämme on useita yrittäjiä, joten olemme päässeet tutustumaan yrittäjän arkeen hyvinkin läheltä. Tuttu aihepiiri helpotti valintaamme. Olemme saaneet tietoa aiheesta myös opintojemme kautta ja tämän opinnäytetyön aikana pyrimme erityisesti lisäämään yritysverotuksen osaamistamme. Koska aiheemme perustuu toimeksiantajan todelliseen tarpeeseen, on motivaatiomme korkealla ja työn toteuttaminen mielekästä.

Yritystoimintaa säätelevät lait, kuten osakeyhtiölaki, laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä sekä tuloverolaki, muodostavat opinnäytetyön viitekehyksen. Lakien lisäksi yritysmuodoista ja niiden muuttamisesta on saatavilla paljon kirjallisuutta, joita käytämme lähteinä. Yhtiömuodon

muutoksesta on myös tehty useita opinnäytetöitä. Opinnäytetyömme on perusteltu, sillä yleisesti ei voida sanoa, mikä on paras yritysmuoto, vaan tarkastelun tulee olla yrityskohtaista. Empiirisenä aineistona käytämme toimeksiantajan tilinpäätöstietoja ja haastattelua. Työ on rajattu koskemaan kommandiittiyhtiötä ja osakeyhtiötä, muita yritysmuotoja ei käsitellä, sillä ne eivät ole oleellisia toimeksiantajalle.

Opinnäytetyömme on tapaustutkimus. Tutkimuksen tarkoituksena on saada syvälinen ja monipuolinen kuva tutkittavasta kohteesta. Tutkimuksen kohteena voi olla yritys tai osa siitä, palvelu, tuote tai prosessi. Kun kohteesta saadaan laaja-alainen kuva, on mahdollista saada kokonaisvaltaista ymmärrystä tutkittavasta kohteesta sen todellisessa toimintaympäristössään. (Ojasalo, Moilanen & Ritalahti 2014, 52.) Tutkimuskysymyksiä ovat miten ja miksi. Opinnäytetyössämme on kvalitatiivisen tutkimuksen piirteitä, sillä tapausta käsitellään ainutlaatuisena eikä pyritä saamaan yleisesti pätevää ratkaisua ongelmaan. (Kananen 2013, 54; Hirsjärvi, Remes & Sajavaara 2010, 164.) Kvantitatiivisesta tutkimuksesta kvalitatiivinen tutkimus eroaa otannan laajuudella, sillä kvalitatiivisessa tutkimuksessa keskitytään pieneen otantaan, kun taas kvantitatiivisessa tutkitaan suuria datamääriä. (Hogan, Dolan & Donnelly 2011, 10.)

## 2 YRITYSMUODOT

### 2.1 Kommandiittiyhtiö

Kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiö. Kommandiittiyhtiössä on vastuunalaisia ja äänettäviä yhtiömiehiä, joita molempia täytyy aina olla vähintään yksi. Yhtiömiehet voivat olla luonnollisia henkilöitä tai vaihtoehtoisesti yhteisöjä. (Engblom ym. 2016, 74-75.) Kommandiittiyhtiössä voidaan sopia, että yhtiöllä on toimitusjohtaja, hallitus tai järjestetään yhtiömiesten kokouksia, mutta toimielimet eivät ole pakollisia. Mikäli toimitusjohtaja valitaan, on siitä ilmoitettava Kaupparekisteriin. (Yrityksen perustamisopas 2016, 28.) Kommandiittiyhtiö on oikeustoimikelpoinen, mikä tarkoittaa sitä, että yhtiöllä voi olla oikeuksia ja sitoumuksia (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 1:3 §). Yhtiöllä ja sen yhtiömiehillä on esimerkiksi oikeus tehdä sopimuksia toistensa kanssa (Engblom ym. 2016, 74).

#### 2.1.1 Perustaminen

Ennen vuotta 2016 kommandiittiyhtiö syntyi vapaamuotoisella yhtiösopimuksella, joka voitiin tehdä konkludenttisesti eli hiljaisesti, suullisesti tai kirjallisesti (Villa 2013, 76). Vuoden 2016 alussa voimaantulleen lakimuutoksen myötä yhtiösopimus on tehtävä aina kirjallisena ja siinä on oltava laissa vaaditut tiedot, joita ovat toiminimi, kotipaikka, toimiala ja yhtiömiehet. Yhtiömiesten on päivättävä ja allekirjoitettava yhtiösopimus. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 1:4 §.)

Toiminimeä valittaessa tulee ottaa huomioon, että nimeen tulee sisältyä ”kommandiittiyhtiö” tai ”ky”. Toiminimeen voi liittää vain vastuunalaisen yhtiömiehen nimen, äänettömän yhtiömiehen nimeä ei saa käyttää. Yrityksen kotipaikkana tulee olla Suomen kunta. Toimiala kertoo, millä alalla yhtiö toimii ja mitä se tosiasiallisesti tekee. Toimialan määritelmä ei saa olla liian laaja, mutta sen täytyy käsittää kaikki alat, joilla yhtiö toimii tai aikoo toimia. Jos toimialan määritelmä on liian laaja, voi toiminimen rekisteröinti vaikeutua. Yhtiösopimuksessa tulee nimetä yhtiömiehet ja heidän asemansa. Äänettömän yhtiömies on velvoitettu sijoittamaan omaisuuspanos yhtiöön ja tämä tulee

mainita yhtiösopimuksessa ja eritellä, mikäli käytetään apporttiomaisuutta. (Kommandiittiyhtiön perustamispaketti 2016, 1-2.) Apporttiomaisuudella tarkoitetaan omaisuutta, joka on rahassa mitattavissa (Villa 2013, 221).

Kun yhtiösopimus on allekirjoitettu, on perustamisilmoitus tehtävä Kaupparekisteriin kolmen kuukauden kuluessa tai perustaminen mitätöityy. Perustamisilmoituksen yhteydessä yhtiö voi ilmoittaa itsensä myös veroviranomaisrekistereihin. Vuonna 2016 tai sen jälkeen perustettu henkilöyhtiö syntyy rekisteröimisellä ja tätä ennen perustettu, vielä rekisteröimätön yhtiö on rekisteröitävä kahden vuoden kuluessa vuoden 2016 alusta alkaen tai yhtiön perustaminen raukeaa. (Engblom ym. 2016, 74-75.) Ennen rekisteröintiä yhtiö ei ole oikeustoimikelpoinen. Tämä tarkoittaa sitä, että yhtiöllä ei voi olla oikeuksia eikä se voi tehdä sitoumuksia. Yhtiömiehet voivat ennen rekisteröintiä tehdä toimia yhtiön puolesta ja ovat yhteisvastuussa niistä seuranneista velvoitteista. Kun yhtiö rekisteröidään, velvoitteet siirtyvät yhtiölle. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 1:3a §.)

### 2.1.2 Päätöksenteko ja vastuu

Vastuunalainen yhtiömies on henkilökohtaisesti vastuussa yhtiön varoista ja veloista, kun taas äänettömän yhtiömiehen vastuu rajoittuu hänen sijoittamansa panoksen määrään. Yhtiöön sijoitettavan panoksen tulee olla rahaa tai rahallisesti mitattavissa, työpanos ei ole riittävä sijoitus. Äänetön yhtiömies on nimensä mukaisesti mukana toiminnassa vain sijoittamallaan pääomalla, eikä osallistu hallintoon ja päätöksentekoon, ellei muusta ole yhtiösopimuksessa sovittu. (Engblom ym. 2016, 74-75; Yrityksen perustamisopas 2016, 28.)

Lähtökohtaisesti jokainen vastuunalainen yhtiömies voi edustaa yhtiötä, mutta tätä oikeutta voidaan rajoittaa yhtiösopimuksessa. Äänetön yhtiömies ei voi edustaa yhtiötä ellei yhtiösopimuksessa ole erikseen niin sovittu. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 3:1 §, 7:5 §.) Vastuunalaiset yhtiömiehet yhdessä voivat myös antaa prokuran. Prokuristilla tarkoitetaan yhtiön edustajaa, jolla on samat oikeudet kuin vastuunalaisella yhtiömiehellä. (Villa 2013, 114.)



Yhtiömiesten välillä vallitsee laaja sopimusvapaus. Laissa avoimesta ja kommandiittiyhtiöstä on määritelty raamit, joiden rajoissa yhtiömiehet voivat sopia keskinäiset suhteensa ja sisäisen toimintansa. Laissa on kuitenkin joitakin pakottavia säännöksiä, kuten esimerkiksi kirjanpitovelvollisuus ja muut julkista etua suojaavat säännökset. Yhtiömiehet eivät voi keskinäisellä sopimuksella rajoittaa yhtiömiehen oikeutta irtisanoa yhtiösopimus, moittia tilinpäätöstä tai saada tietoa yhtiön toiminnasta. (Villa 2013, 83-84.) Kommandiittiyhtiön tulee valita tilintarkastaja, mikäli vähintään kaksi seuraavista ehdoista täyttyy päättyneellä tilikaudella ja sitä edeltäneellä tilikaudella:

1. taseen loppusumma ylittää 100 000 euroa
2. liikevaihto tai sitä vastaava tuotto ylittää 200 000 euroa
3. palveluksessa on keskimäärin yli kolme henkilöä. (Tilintarkastuslaki 1141/2015 2: 2 §.)

Yhtiömiehellä on hallintovaltuus. Hallintovaltuudella tarkoitetaan oikeutta tehdä toimia yhtiön puolesta yksinään ilman toisten yhtiömiesten myötävaikutusta. Hallintovaltuutta voidaan rajoittaa yhtiösopimuksella. Kiireellisiin ja välittömiin toimenpiteisiin saa ryhtyä ilman kaikkien yhtiömiesten suostumusta, vaikka sitä vaadittaisiin yhtiösopimuksessa. Näin toimitaan tilanteissa, joissa joku tai jotkut yhtiömiehistä ovat estyneitä antamaan suostumustaan toimeen. Hallintovaltuus ei oikeuta yhtiön toimialaan tai tarkoitukseen kuulumattomiin toimenpiteisiin, vaan yhtiömiesten tulee päättää niistä yksimielisesti. (Villa 2013, 92, 95, 102.)

Yhtiömiehellä on myös kielto-oikeus. Kielto-oikeudella tarkoitetaan yhtiömiehen oikeutta estää toista yhtiömiestä yksittäisten toimenpiteiden toteuttamisessa. Yhtiömies ei kuitenkaan voi estää toimenpidettä, jos yhtiösopimuksessa on sovittu, että hänellä ei ole oikeutta tehdä toimenpiteitä yhtiön puolesta. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 2:3 §.) Äänettömällä yhtiömiehellä ei ole hallintovaltuutta eikä kielto-oikeutta (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 7:3 §).

### 2.1.3 Varojenjakko

Vastuunlaisella yhtiömiehellä on oikeus nostaa yhtiöstä varoja rajattomasti yksityisottoina. Yksityisottoja ei lueta yhtiömiehen veronalaiseksi tuloksi, sillä yhtiön tulos verotetaan kokonaisuudessaan yhtiömiesten tulona. Käytännössä yksityisottoja seurataan erillisillä yksityistileillä yhtiömieskohtaisesti. (Immonen, Ossa & Villa 2012, 82.)

Vastuunalainen yhtiömies on oikeutettu korvaukseen eli palkkioon yhtiön hyväksi tekemästään työstä ilman, että siitä on sovittu. Erikseen voidaan myös sopia työstä, josta ei makseta korvausta. Maksettava korvaus voi olla rahaa, luontoisetu tai muu rahanarvoinen etuus. Palkkion suuruus määräytyy sen mukaan, mitä samasta työpanoksesta maksettaisiin ulkopuoliselle henkilölle, jolla on vastaava kokemus, pätevyys sekä asiantuntemus kuin yhtiömiehellä. Kirjanpidossa palkkio on erotettava yksityisotoista, sillä palkkio vaikuttaa tilikauden tulokseen ja yksityisotot pääomarakenteeseen. (Villa 2013, 126-128.)

Äänettömällä yhtiömiehellä on etuoikeus voittoon. Jos yhtiösopimuksessa ei ole muuta sovittu, on äänettömälle yhtiömiehelle maksettava voimassa olevan viitekoron mukaisesti korkoa tilikauden alussa maksettuna olleelle panokselle. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 7:4 §; Korkolaki 633/1982 3 §.) Jos voitto ei riitä äänettömille yhtiömiehille maksettaviin korkoihin, jaetaan voitto heille tilikauden alussa maksettujen panostensa suhteessa. Mikäli äänettömille yhtiömiehille suoritettujen korkojen jälkeen on vielä jäljellä jakokelpoisia varoja, jaetaan ne samalla periaatteella vastuunalaisille yhtiömiehille. Jos vastuunalaisillekin yhtiömiehille kyetään maksamaan korko pääomapanokselle ja jakokelpoisia varoja on jäljellä, jaetaan jäljelle jäänyt voitto tasan yhtiömiesten kesken. Tappio jaetaan tasan vastuunalaisten yhtiömiesten kesken. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 2:9 §, 7:4 §.) Vastuunalaiset yhtiömiehet voivat sopia voiton ja tappion jakamisesta toisin, sillä lainsäädäntö on tässä suhteessa tahdonvaltainen (Villa 2013, 144-145).

## 2.2 Osakeyhtiö

Osakeyhtiötä on olemassa kahta eri muotoa: julkinen ja yksityinen. Julkinen ja yksityinen osakeyhtiö eroavat toisistaan muun muassa vaadittavan vähimmäisosakepääoman määrässä. Julkisen osakeyhtiön vähimmäisosakepääoma on 80 000 euroa, kun taas yksityisen 2 500 euroa. Muita eroavaisuuksia on myös informaatiovelvollisuudessa, joka nimensä mukaisesti on suurempi julkisella osakeyhtiöllä. Myös eri toimialoilla voi olla eri sisältöisiä osakeyhtiötä, näistä esimerkkinä kiinteistöosakeyhtiö. (Villa 2013, 196-197; Yrityksen perustamisopas 2016, 43.) Tässä opinnäytetyössä keskitytään yksityiseen osakeyhtiöön, sillä se on se yritysmuoto, johon vaihdos tehdään.

### 2.2.1 Perustaminen

Osakeyhtiö syntyy, kun se on rekisteröity kaupparekisteriin. Ennen rekisteröimistä tulee laatia perustamissopimus, merkitä ja maksaa osakkeet. Perustamissopimuksessa on aina oltava päivämäärä, osakkeenomistajat, osakkeiden jakautuminen omistajien kesken, osakkeista maksettava määrä, osakkeiden maksuaika, hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat. Osakkeiden merkintä eli osakkeenomistajien yksilöinti voidaan tehdä perustamissopimuksessa tai erillisellä merkintälistalla, joka liitetään perustamissopimukseen. Perustamissopimus on laadittava kirjallisena ja kaikkien osakkeenomistajien tulee allekirjoittaa sopimus. Myös yhtiöjärjestys tulee olla mukana perustamissopimuksessa, joko osana tai omana asiakirjana. Yhtiön tilikausi tulee määritellä joko perustamissopimuksessa tai yhtiöjärjestyksessä. Yhtiöjärjestyksessä on oltava tiedot yhtiön toiminimestä, kotipaikasta ja toimialasta. (Villa 2013, 216-219.)

Perustamissopimuksessa tai merkintälistassa mainittu merkintämaksu voidaan suorittaa joko raha- tai apporttimaksuna, maksu voi olla myös näiden kahden rahoitusmuodon yhdistelmä. Rahassa maksettava merkintähinta on maksettava yhtiön tilille, joten käteisellä ei pysty suorittamaan merkintähinnan maksamista. Tilille maksettu merkintähinta on helpompi todentaa, ja se vahvistaa luottamusta siitä, että merkintämaksu on suoritettu ja saapunut yhtiölle. Kirjanpidossa rahana maksettu merkintähinta merkitään taseeseen vastaavaa-puolelle rahat ja

pankkisaamiset -tilille ja vastakirjaus merkitään vastattavaa puolelle osaksi sidottua omaa pääomaa. Osa merkintähinnasta voidaan merkitä myös sijoitetun vapaan oman pääoman tilille, jos näin on sovittu perustamissopimuksessa tai yhtiöjärjestyksessä, olettaen että merkintämaksu ylittää osakepääoman vähimmäismäärän. Jos osakkeelle on määrätty nimellisarvo, osakepääomaan on vähintään merkittävä osakkeiden nimellisarvoa vastaava määrä. (Villa 2013, 220-221.)

Apportilla tarkoitetaan muuta omaisuutta kuin rahaa. Apporttiomaisuudella tulee olla vähintään rahamaksua vastaava taloudellinen arvo yhtiölle. Taloudellisella arvolla tarkoitetaan sellaista arvoa, joka voidaan merkitä taseen vastaavaa puolelle, vastakirjaus tehdään samaan tapaan kuin rahamaksu edellä. Apporttiomaisuutta ei siis voi olla työpanos tai palvelu. Apportin arvo määräytyy yhtiön näkökulmasta ja sillä hetkellä kun omaisuus siirtyy yhtiölle. Apporttiomaisuuden käyttämisestä merkintähinnan maksamiseen on sovittava perustamissopimuksessa ja siinä on myös yksilöitävä käytettävä apporttiomaisuus ja määritellä miten sen arvo selvitetään. Jotta apporttimaksu voidaan hyväksyä, tulee tilintarkastajan antaa lausunto apporttiselvityksestä ja siitä, oliko apporttiomaisuuden arvo vähintään merkintämaksun suuruinen. Mikäli paljastuu, ettei apporttiomaisuuden arvo riitä merkintämaksuun, erotus on maksettava rahamaksuna. Vajaasta apporttiomaisuudesta voi syntyä vahingonkorvausvastuu hallituksen jäsenille, toimitusjohtajille sekä tilintarkastajalle. (Villa 2013, 221-222.)

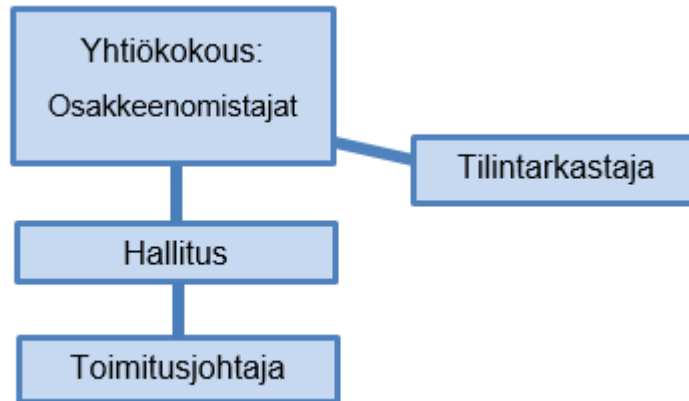
Osakemerkintä voidaan peruuttaa, vaikka kaikki osakkeet on merkitty, mikäli kaikki osapuolet ovat yksimielisiä peruuttamisesta. Muussa tapauksessa osakemerkintää ei voida perua. Mikäli joku merkitsijöistä jättää merkintämaksun maksamatta, hallitus voi antaa lisää aikaa maksun suorittamiseen. Hallitus voi myös todeta merkitsijän oikeuden menetetyksi välittömästi, kun maksu on erääntynyt ja viivästynyt. Menetetty oikeus voidaan antaa toiselle. Hallituksen tulee tässäkin tilanteessa toimia yhtiön edun mukaisesti. Se merkitsijä, jonka oikeus on todettu menetetyksi, tulee korvata mahdolliset perimiskulut ja kymmenesosa osakkeen merkintähinnasta. (Villa 2013, 223.)

Perustamissopimuksen allekirjoittamisesta alkaa kolmen kuukauden määräaika, jonka kuluessa yhtiö on ilmoitettava rekisteröitäväksi kaupparekisteriin. Rekisteröinti-ilmoituksessa tulee olla hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vakuutus siitä, että osakeyhtiölakia on noudatettu yhtiön perustamisessa. Lisäksi on liitettävä selvitys siitä, että osakepääoma on maksettu. Mikäli yrityksellä tulee olla tilintarkastaja, hän antaa todistuksen osakepääoman oikeasta maksusta. Myös silloin, kun on käytetty apportiomaisuutta, tarvitaan tilintarkastajan todistus vaikka yhtiö ei muuten tarvitsisi tilintarkastajaa. (Villa 2013, 224.)

Mikäli kolmen kuukauden määräaika ei noudateta tai kaikkia osakkeita ei makseta, yhtiön perustaminen raukeaa. Perustaminen voi myös raueta mikäli rekisteriviranomainen evää rekisteröinnin. Mikäli perustaminen raukeaa hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja vastaavat yhteisvastuullisesti, että osakkeenomistajille palautetaan osakkeista maksettu määrä ja sille saatu tuotto. (Villa 2013, 224.)

### 2.2.2 Päätöksenteko ja vastuu

Osakkeenomistajien vastuu rajoittuu yhtiöön sijoittamaansa pääomaan, eivätkä he ole henkilökohtaisesti vastuussa yhtiön velvoitteista (Osakeyhtiölaki 624/2006 1: 2§). Kaikissa osakeyhtiöissä täytyy olla yhtiökokous, hallitus ja tilintarkastaja (Kuvio 1). Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja edustaa sitä sekä vastata yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että hallitus päättää niistä asioista, joita ei ole osakeyhtiölaissa tai yhtiöjärjestyksessä määrätty muulle toimielimelle. Hallitus valvoo myös kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaista järjestämistä. (Villa 2013, 272.)



Kuvio 1. Osakeyhtiön hallinto

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet hallituksen jäsenistä on paikalla. Yhtiöjärjestyksessä voidaan määrätä, että päätösvaltaisuuteen vaaditaan enemmän läsnäolijoita. Hallitus tekee päätökset enemmistön mielipiteen mukaan, mutta yhtiöjärjestyksessä voidaan vaatia määräenemmistöä tai yksimielisyyttä. Tasatilanteessa puheenjohtajan ääni on ratkaiseva. (Osakeyhtiölaki 624/2006 6: 3 §.)

Hallituksessa tulee olla yhdestä viiteen varsinaista jäsentä. Mikäli jäseniä on vähemmän kuin kolme, tulee valita varajäsen. Hallituksen jäsen ei voi olla oikeushenkilö eikä luonnollinen henkilö, jolla ei ole täyttä toimivaltaa tai joka on konkurssissa. Jos jäseniä on useita, tulee hallituksen valita puheenjohtaja. Yhtiöjärjestyksessä tai hallitusta valittaessa voidaan määrätä puheenjohtajan valinnasta toisin. Pääsääntöisesti yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet (Kuvio 1). Hallituksen jäsen jatkaa toimessaan toistaiseksi, ellei yhtiöjärjestyksessä määrätä muuta. Hallituksen jäsenistä ja varajäsenistä on tehtävä ilmoitus kaupparekisteriin. (Osakeyhtiölaki 624/2006 6: 8-9,11 §.)

Osakkeenomistajilla on oikeus käyttää päätösvaltaansa vain yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksia on kahdenlaisia: varsinaisia ja ylimääräisiä. Varsinainen yhtiökokous tulee pitää kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa tulee päättää:

1. tilinpäätöksen vahvistamisesta
2. taseen osoittaman voiton käyttämisestä

3. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille, hallintoneuvoston jäsenille ja toimitusjohtajalle
4. hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajan valinnasta, jollei osakeyhtiölaissa tai yhtiöjärjestyksessä muuta määrätä
5. muista yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista. (Osakeyhtiölaki 624/2006 5: 1-3 §.)

Ylimääräinen yhtiökokous järjestetään, jos yhtiöjärjestyksessä niin määrätään tai hallitus, hallintoneuvosto tai tilintarkastaja sitä vaatii. Myös osakkeenomistajilla on oikeus vaatia ylimääräisen yhtiökokouksen järjestämistä, jos he omistavat yhteensä kymmenesosan kaikista yhtiön osakkeista. Vaatimus tulee tehdä kirjallisena. Osakkeenomistajat voivat myös yksimielisesti päättää yhtiökokoukselle kuuluvista asioista järjestämättä kokousta. Päätös tulee kirjata, päivätä, numeroida ja allekirjoittaa. Mikäli osakkeenomistajia on useita, tulee päätöksessä olla vähintään kahden osakkeenomistajan allekirjoitus. (Osakeyhtiölaki 624/2006 5: 1-4 §.)

Yhtiökokous valitsee yhtiölle tilintarkastajan (Kuvio 1). Yksityisessä osakeyhtiössä tilintarkastajan toimikausi on voimassa toistaiseksi, ellei yhtiöjärjestyksessä sovita määräaikaista toimikaudesta. (Yrityksen perustamisopas 2016, 32.) Tilintarkastajaa ei tarvita, mikäli enintään yksi edellytyksistä täyttyy päättyneellä ja sitä edeltäneellä tilikaudella:

1. taseen loppusumma ylittää 100 000 euroa;
2. liikevaihto tai sitä vastaava tuotto ylittää 200 000 euroa;
3. palveluksessa on keskimäärin yli kolme henkilöä. (Tilintarkastuslaki 1141/2015 2: 2 §.)

Aloittavan osakeyhtiön tulee valita tilintarkastaja, jos yhtiötä perustettaessa on sellaista liiketoimintaa, joka täyttää vähintään kaksi yllä mainituista ehdoista. Osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista tai yksi kolmasosa yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista, voivat vaatia

tilintarkastajan valintaa, vaikka laissa tai yhtiöjärjestyksessä ei sitä vaadittaisi. (Yrityksen perustamisopas 2016, 32-33.)

Hallitus voi valita osakeyhtiölle toimitusjohtajan (Kuvio 1). Valinta on ilmoitettava Kaupparekisteriin. Toimitusjohtaja vastaa juoksevan hallinnon hoitamisesta ja kirjanpidon lainmukaisuudesta sekä varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. (Osakeyhtiölaki 624/2006 6: 17, 20 §; Yrityksen perustamisopas 2016, 31.) Toimitusjohtaja voi myös edustaa yhtiötä hoitaessaan juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti (Osakeyhtiölaki 624/2006 6: 25 §). Hallituksen suostumuksella, toimitusjohtaja saa osallistua hallituksen kokoukseen ja käyttää puhevaltaansa siellä, vaikka hän ei olisi hallituksen jäsen (Osakeyhtiölaki 624/2006 6: 18 §). Hallitus voi antaa prokuran. Hallituksen päätöksellä prokuristi voi edustaa yhtiötä yksin tai yhdessä siihen oikeutetun henkilön kanssa. Prokuristi tulee ilmoittaa Kaupparekisteriin joko perustamisilmoituksen tai muutosilmoituksen yhteydessä. (Yrityksen perustamisopas 2016, 34.)

### 2.2.3 Varojenjakko

Yhtiökokous päättää varojen jakamisesta. Päätöksessä tulee mainita jaettava määrä ja mitä varoja jakoon käytetään. Ennen varojen jakoa yhtiön tulee tehdä maksukykytesti, sillä varojen jakaminen edellyttää yhtiöltä maksukykyisyyttä eikä jakaminen saa johtaa maksukyvyttömyyteen. Viimeksi vahvistettu tilinpäätös on perustana varojen jakamiselle. (Engblom ym. 2016, 153.) Varoja saa jakaa vasta, kun yhtiö on rekisteröity. Varoja voidaan jakaa seuraavilla tavoilla:

1. voitonjakona eli osinkona
2. vapaan oman pääoman rahastosta
3. osakepääoman alentamisella
4. hankkimalla tai lunastamalla omia osakkeita
5. purkamalla yhtiön ja poistamalla sen rekisteristä.

Osakeyhtiö voi jakaa kaiken vapaan oman pääoman, ellei sitä ole yhtiöjärjestyksessä määrätty jakamatta jätettäväksi. (Osakeyhtiölaki 624/2006



13: 1,5 §.) Vapaata omaa pääomaa on kertyneiden voittovarojen lisäksi sijoitetun vapaan oma pääoman rahasto ja muut yhtiöjärjestyksessä mainitut vapaaehtoiset rahastot (Kukkonen & Walden 2014, 41). Osakepääoman alentamisessa tulee noudattaa velkojensuojamenettelyä (Osakeyhtiölaki 624/2006 14:2 §). Purettaessa yhtiötä tai poistettaessa se rekisteristä, saa varoja jakaa, mikäli yhtiö saa maksettua kaikki velkansa (Osakeyhtiölaki 624/2006 20:15.1 §).

Osakkeenomistaja voi nostaa varoja yhtiöstä palkkana. Palkan maksamisen edellytyksenä on, että osakkeenomistaja työskentelee yrityksessä. Palkka voi olla rahaa, luontoisetuja tai henkilökuntaetuja. Palkasta maksettavien sivukulujen määrä riippuu siitä, onko kyseessä YEL- vai TyEL-osakas. YEL-osakkeenomistaja omistaa yksin 30 prosenttia tai yhdessä perheensä kanssa 50 prosenttia osakepääomasta tai osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ja lisäksi edellytyksenä on, että YEL-osakas on johtavassa asemassa. TyEL-osakkeenomistaja on henkilö, joka ei täytä YEL-osakkeenomistajan edellytyksiä. YEL-osakkaan palkasta maksetaan sivukuluna ainoastaan sosiaaliturvamaksu. TyEL-osakkaan palkasta maksetaan sosiaaliturvamaksun lisäksi työeläke-, tapaturma- ja työttömyysvakuutusmaksu. (Vilkkumaa 2014, 170-171.) Osakkeenomistajan aseman lisäksi palkanmaksussa kannattaa ottaa huomioon kuinka paljon rahaa osakkeenomistaja tarvitsee toimeentuloonsa ja kuinka paljon osakeyhtiöllä on varaa maksaa palkkoja, ettei maksukykyisyys kärsi. Erityisesti pienissä yrityksissä rahan riittävydestä voi muodostua ongelma. (Vilkkumaa 2014, 173.)

Osakeyhtiö voi maksaa palkkaa myös luontoisetuna. Luontoisedut ovat osakeyhtiölle vähennyskelpoisia tuloverotuksessa ja palkansaajan veronalaista ansiotuloa. Luontoisetuja ovat esimerkiksi auto-, asunto-, matkapuhelin- ja ravintoetu. (Verohallinto 2016a; Vilkkumaa 2014, 195.) Osakeyhtiö voi myöntää myös verovapaita etuja, jotka eivät ole palkansaajan veronalaista tuloa. Verovapaita etuja ovat esimerkiksi terveydenhuolto, virkistys- ja harrastussetelit sekä henkilökunta-alennukset. Edellytyksenä verovapaudelle on, että edut ovat koko henkilökunnan käytössä ja että etu on tavanomainen sekä kohtuullinen. (Vilkkumaa 2014, 171-172.)

#### 2.2.4 Rahoituksen lisääminen

Osakkeenomistajalla on useita vaihtoehtoja lisätä yhtiön rahoitusta. Osakas voi antaa osakeyhtiölle erikoisehtoista pääomalainaa (Vilkkumaa 2014, 180). Pääomalainalla on sekä oman pääoman että vieraan pääoman piirteitä. Pääomalaina luetaan vieraaseen pääomaan, koska se perustuu velkasuhteeseen, mutta esimerkiksi arvioitaessa osakepääoman menettämistä, luetaan pääomalaina osaksi yhtiön omaa pääomaa. (Engblom ym. 2016, 251.) Pääomalainalle ei saa antaa vakuutta ja koron määrä tulee olla käypää tasoa. Pääomalainasta ja sen ehdoista tulee sopia kirjallisesti. Osakkeenomistajalle pääomalainan korko on pääomatuloa. (Vilkkumaa 2014, 180-181.) Tavallisesti pääomalainaa ja korkoa saa maksaa, mikäli yhtiön vapaan oman pääoman ja pääomalainojen määrä kattaa edellisen tilikauden tappion. Selvitystilassa ja konkurssissa pääomalainaa ja sen korkoa saa maksaa vasta, kun muut velkojat ovat saaneet saatavansa yhtiöltä. (Osakeyhtiölaki 624/2006 12:1 §.)

Osakkeenomistaja voi lisätä yhtiön pääomaa sijoittamalla varoja yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Rahastoon merkitään sellainen oman pääoman sijoitus, jota ei kirjata muuhun rahastoon. Myös yritystä perustettaessa se osa sijoitettavista varoista, jota ei merkitä osakepääomaan, voidaan kirjata sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. (Osakeyhtiölaki 624/2006 8:2 §.)

Osakepääomaa voidaan korottaa kolmella tavalla. Ensimmäinen keino on tehdä rahastokorotus eli toisin sanoen siirtää varoja vapaasta omasta pääomasta osakepääomaan. Yhtiön varat eivät kasva ja osakkeiden määrä ei muutu. Yhtiökokous päättää rahastokorotuksesta. Päätöksessä on mainittava korotuksen määrä ja mistä varat siirretään osakepääomaan. (Osakeyhtiölaki 624/2006 11:1.2 §, 11:2 §.)

Toisena keinona on tehdä osakepääomasijoitus. Osakepääomasijoituksella tarkoitetaan sitä, että osakepääomaan sijoitetaan varoja saamatta osakevastiketta. Osakepääomasijoituksen tekijä ei tarvitse olla osakkeenomistaja vaan sijoittaja voi olla esimerkiksi velkoja, jolloin jäljellä oleva velka pienenee sijoituksen verran. (Villa 2013, 312-313.) Hallitus päättää osakepääoman korotuksen määrän ja mihin korotus perustuu (Osakeyhtiölaki

624/2006 11:3.1 §). Hallitus voi tehdä päätöksen, sillä osakepääomasijoituksesta ei voi olla haittaa osakkeenomistajille (Villa, 2013, 313).

Kolmas tapa on maksullinen osakeanti. Maksullisella osakeannilla tarkoitetaan sitä, että yhtiö merkitsee uusia osakkeita tai luopuu hallussa olevista osakkeistaan maksua vastaan. Yhtiökokous päättää osakeannista. (Osakeyhtiölaki 624/2006 9:1-2 §.) Päätöksessä maksullisesta osakeannista on mainittava seuraavat asiat:

1. kuinka monta osaketta annetaan
2. ovatko osakkeet uusia vai yhtiön hallussa olevia
3. kenellä on oikeus osakkeiden merkitsemiseen
4. paljon osakkeista on maksettava ja millä perusteella
5. milloin osakkeet tulee maksaa (Osakeyhtiölaki 624/2006 9:5 §).

### 2.3 Yritysmuotojen vertailu

Kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiö, jonka yhtiömiehet ovat henkilökohtaisesti vastuussa yhtiön varoista ja veloista. Osakeyhtiö luetaan pääomayhtiöihin ja osakkeenomistajien vastuu rajoittuu heidän sijoittamansa pääomaan. (Villa 2013, 22-24.) Molempien yhtiöiden tarkoituksena on tuottaa taloudellista hyötyä omistajilleen. Yhtiöt syntyvät Kaupparekisteriin rekisteröimällä. Ennen rekisteröintiä kommandiittiyhtiössä tulee laatia yhtiösopimus ja osakeyhtiössä perustamissopimus, johon on liitetty yhtiöjärjestys. Sopimusten tulee olla kirjallisia. Kommandiittiyhtiötä perustettaessa äänettömältä yhtiömieheltä vaaditaan yhtiöpanos, vastuunalainen yhtiömies voi sijoittaa yhtiöpanoksen halutessaan. Osakeyhtiön perustamisvaiheessa osakkeenomistajien tulee sijoittaa osakepääomaa vähintään 2 500 euroa. (Yrityksen perustamisopas 2016, 41-43.)

Lähtökohtaisesti osakeyhtiössä on useampia toimielimiä ja päätöksenteko on monimutkaisempaa kuin kommandiittiyhtiössä. Pakolliset toimielimet ovat yhtiökokous ja hallitus, joille on laissa määritelty omat

vastuualueensa. Kommandiittiyhtiössä yhtiömiesten välillä vallitsee laaja sopimusvapaus. Lain määrittämien raamien puitteissa yhtiömiehet voivat päättää keskinäisistä suhteistaan ja toiminnasta vapaasti eikä pakollisia toimielimiä ole. (Yrityksen perustamisopas 2016, 28-32.) Käytännössä kuitenkin pienessä osakeyhtiössä päätöksenteko ei ole niin byrokraattista kuin suuremmassa osakeyhtiössä.

Suurin eroavaisuus yhtiöiden välillä on varojen jaossa ja verotuksessa. Koska kommandiittiyhtiössä yhtiömiesten vastuuta ei ole rajoitettu, on varojenjako vapaampaa. Vastuunalaiset yhtiömiehet voivat nostaa varoja yhtiöstä yksityisottoina milloin tahansa eikä se ole heille veronalaista tuloa, sillä yhtiön tulos verotetaan yhtiömiesten henkilökohtaisena tulona. (Tomperi 2016, 69-70.) Osakeyhtiön tulee maksaa tuloksestaan 20 prosentin yhteisövero. Osakkeenomistajille syntyy veronalaista tuloa vain, jos he nostavat varoja yhtiöstä. Osakeyhtiössä on osakkeenomistajien rajoitettu vastuu, joten myös varojenjako on tarkemmin säädeltyä. (Leppiniemi & Walden 2014, 167-168.) Taulukkoon 1 on koottu yhteen yhtiömuotojen eroavaisuuksia.

Taulukko 1. Yhtiömuotojen eroavaisuuksia (Yrityksen perustamisopas 2016, 24)

	<b>Kommandiittiyhtiö</b>	<b>Osakeyhtiö</b>
<b>Perustajien minimimäärä</b>	Vastuunalainen ja äänetön yhtiömies	Yksi osakkeenomistaja
<b>Minimipääoma</b>	Äänettömän omaisuuspanos	2 500 euroa
<b>Vastuu</b>	Rajaton vastuu	Rajoittuu sijoitettuun pääomaan
<b>Verovelvollisuus</b>	Elinkeinoyhtymä (ei erillinen)	Erillinen verovelvollinen
<b>Hallinto</b>	Ei pakollisia hallintoelimiä	Yhtiökokous ja hallitus

### 3 YRITYSMUODON MUUTOS

#### 3.1 Muutoksen tarve ja edellytykset

Yritysmuodon muuttaminen voi tulla kyseeseen toiminnan laajentuessa tai haettaessa verotuksellista hyötyä. Muutoksella tavoitellaan yritysmuotoa, joka on toiminnallisesti ja taloudellisestiärkevin vaihtoehto. Yhtiön identiteetin on säilyttävä muutoksessa tai yhtiö purkautuu. Muutoksessa on myös noudatettava jatkuvuusperiaatetta. (Engblom 2016, 498-500.)

Yritysmuodon muuttaminen jatkuvuusperiaatetta noudattaen tarkoittaa sitä, että yhtiön varallisuus siirtyy uuteen yritysmuotoon samanarvoisena. Jatkuvuutta edellytetään myös kirjanpitoarvojen ja verotuksen poistamattomien hankintamenojen osalta. Myös toiminnan luonteen tulee säilyä samanlaisena kuin ennen muutosta. Yhtiön identtisuuden säilyminen edellyttää, että yritys säilyy samanlaisena liiketoimintakokonaisuutena, tulonhankintaomaisuus ei muutu oleellisesti ja toiminta jatkuu laadullisesti samanlaisena kuin ennen muutosta. (Engblom ym. 2016, 500.)

Toimeksiantaja kertoi haastattelussa (Liite 1) suunnitelleensa yritysmuodon muuttamista ja alun perin idea on tullut tilitoimiston suunnalta, sillä kommandiittiyhtiönä verotus on noussut korkeaksi. Yritysmuodon muutoksella toimeksiantaja pyrkii saamaan verotuksellista hyötyä. Toimeksiantaja on myös suunnitellut tulevaisuudessa sukupolvenvaihdosta, mutta työssämme käsitellään vain yhtiömuodon muutosta.

#### 3.2 Muutoksen toteutus käytännössä

Kommandiittiyhtiön muutosprosessi osakeyhtiöksi käynnistyy yhtiömiesten yksimielisellä päätöksellä, ellei yhtiösopimuksessa ole sovittu toisin. Perustettavaan osakeyhtiöön voi liittyä osakkaiksi vain kommandiittiyhtiön yhtiömiehiä, eli myös äänettömällä yhtiömiehellä on oikeus osakkuuteen. Kaikkien yhtiömiesten ei tarvitse ryhtyä osakkaiksi, vaan he voivat lunastaa osuutensa. Jos yhtiöön halutaan uusia yhtiömiehiä tai osakkaita, on heidän

liityttävä yhtiöön ennen yhtiömuodon muutosta tai sen jälkeen. (Engblom ym. 2016, 504.)

Yhtiömiesten tulee järjestää kokous, jossa päätetään yhtiömuodon muuttamisesta ja heidän on laadittava asiakirja muutoksesta. Asiakirjassa tulee mainita seuraavat asiat:

1. osakkeenomistajat ja kullekin tulevat osakkeet
2. yhtiön tilikausi
3. selvitys osakepääomasta, jossa on yksilöity omaisuus ja sillä suoritettava maksu
4. selvitys omaisuuden arvostamiseen vaikuttavista asioista ja noudatetuista menetelmistä
5. selvitys yhtiön taloudellisesta asemasta
6. osakeyhtiön yhtiöjärjestys. (Patentti- ja rekisterihallitus 2016.)

Kokouksessa tulee valita myös osakeyhtiölle hallitus ja tarvittaessa tilintarkastajat. Valinnat voidaan sisällyttää muutosasiakirjaan tai niistä voidaan laatia erillinen pöytäkirja, joka liitetään muutosilmoitukseen. (Patentti- ja rekisterihallitus 2016.)

Yhtiömuodon muutos astuu voimaan, kun muutos on merkitty Kaupparekisteriin. Muutosilmoitus on tehtävä kolmen kuukauden kuluessa muutosasiakirjan laatimisesta tai muutos raukeaa. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 8: 4 §.) Muutosilmoitus tehdään Y5 -lomakkeella, joka sisältää liitelomakkeen 1, jonka saa Patentti- ja rekisterihallituksen sivuilta. Lomakkeeseen tulee liittää:

1. muutosasiakirja ja siihen liittyvät selvitysliitteet
2. yhtiöjärjestys

3. jäljennös pöytäkirjasta, josta selviää valittu hallitus sekä mahdolliset tilintarkastajat
4. hallitusten jäsenten ja mahdollisen toimitusjohtajan vakuutus osakeyhtiölain säännösten noudattamisesta yhtiötä perustettaessa
5. tilintarkastajan lausunto osakepääomaa koskevasta selvityksestä ja siitä, onko omaisuudella vähintään maksua vastaava taloudellinen arvo yhtiölle
6. Tilintarkastajan todistus siitä, että osakkeiden maksamisesta on noudatettu osakeyhtiölakia

Kohdat 4 ja 6 voidaan ilmoittaa myös liitelomakkeella 1, jolloin niistä ei tarvitse toimittaa erillistä liitettä. Kaupparekisteriin toimitettavissa asiakirjoissa ei tarvitse mainita henkilötunnusta tai kotiosoitetta, mikäli niitä ei erikseen pyydetä. Ilmoituksesta tulee maksaa käsittelymaksu, joka on 380 euroa. (Patentti- ja rekisterihallitus 2016.)

### 3.3 Velkavastuu ja verotus muutoksessa

Ennen muutosta syntyneet yhtiömiesten henkilökohtaiset velkavastuut säilyvät ennallaan ellei velkojat suostu velkojen siirtymiseen yhtiölle. Velkojan katsotaan suostuneen yhtiömiehen velkavastuun päättymiseen, jos hänelle on ilmoitettu kirjallisesti muutoksesta eikä hän ole kolmen kuukauden määräajassa ilmoittanut vastustavansa velkojen siirtymistä. (Villa 2013, 188.)

Kun kommandiittiyhtiö muutetaan osakeyhtiöksi, on laadittava välitilinpäätös päivälle, jolloin yritysmuodon muutos merkitään Kaupparekisteriin (Tomperi 2015, 151). Välitilinpäätöksen lisäksi on annettava elinkeinoyhtymän veroilmoitus 6A. Tilikauden päättyessä annetaan yhteisön veroilmoitus 6B. (Verohallinto 2016d.) Merkitsemispäivään saakka yhtiötä verotetaan kommandiittiyhtiönä ja sen jälkeen osakeyhtiönä (Leppiniemi & Walden 2014, 426).

Kommandiittiyhtiö voi tehdä toimintavarauksen, joka voi olla enintään 30 prosenttia tilikauden päättymistä edeltäneiden 12 kuukauden aikana maksetuista palkoista. Toimintavarausta voi hyödyntää tulossuunnittelussa. Hyvänä vuonna yhtiö voi tehdä toimintavarauksen, sillä se vähentää verotettavaa tulosta.

Huonompana vuonna yhtiö voi purkaa toimintavarauksen parantaakseen tulostaan. Toimintavaraus tuloutuu, mikäli kommandiittiyhtiö muutetaan osakeyhtiöksi. (Ossa 2014, 167-168.) Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että toimintavaraus purkautuu sen verovuoden tuotoksi, jona kommandiittiyhtiö muutetaan osakeyhtiöksi (Verohallinto 2016d).

Kun yritysmuoto on muutettu osakeyhtiöksi, on yhtiöllä oikeus vähentää poistoina pitkävaikutteisista menoista enimmäismäärä, joka on määritelty kyseiselle verovuodelle. Poistojen enimmäismäärä on aikaisemman yhtiömuodon ja osakeyhtiön poistot yhteenlaskettuna. Eli verovuonna ei saa tehdä poistoja enempää kuin normaalistikaan, vaikka yritysmuoto muutetaan. (Koponen 2013, 307).

#### 3.4 Negatiivinen oma pääoma ja yksityisötot muutoksessa

Jotta kommandiittiyhtiö voidaan muuttaa osakeyhtiöksi, tulee yhtiön varojen riittää kattamaan osakepääoma ja velat. Eli mikäli kommandiittiyhtiön oma pääoma on muutoshetkellä negatiivinen, ei yhtiömuotoa voi muuttaa osakeyhtiöksi. Yhtiömuoto voidaan kuitenkin muuttaa, mikäli käyvin arvoin mitattuna osakepääoma ja velat saadaan katettua. (Verohallinto 2016c.) Käyvällä arvolla tarkoitetaan todennäköistä myyntihintaa (Verohallinto 2011).

Mikäli oman pääoman negatiivisuus on syntynyt muutostilikaudella, on yrityksellä neljä keinoa välttää veroseuraamukset. Helpoin ja selkein tapa on tehdä lisäsijoitus yhtiöön, joka kattaa negatiivisuuden ja osakepääoman. Lisäsijoitus tulee tehdä ennen yritysmuodon muutosta. Toinen tapa on kirjata oman pääoman negatiivisuus yhtiömiehen velaksi yhtiölle. (Kukkonen & Walden 2015, 259.) Velkasuhteen tulee olla todellinen (Engblom ym. 2016, 507). Toisin sanoen velallisella on tarkoitus maksaa velka takaisin ja takaisinmaksusta on tehty suunnitelma. Yhtiömiehen velan korot ovat verotuksessa vähennyskelvottomia (Kukkonen & Walden 2015, 259). Muita tapoja välttää oman pääoman negatiivisuudesta aiheutuvat veroseuraamukset ovat käyttöomaisuuden arvonkorotus tai negatiivisuuden merkintä vapaan oman pääoman negatiivisuudeksi (Kukkonen & Walden 2015, 259). Osakeyhtiössä oman



pääoman negatiivisuus on katettava voittovaroilla ennen kuin osinkoja voidaan jakaa (Engblom ym. 2016, 507).

Käyttöomaisuuden arvonkorotus voidaan tehdä, mikäli pysyvien vastaavien todennäköinen luovutushinta on pysyvästi korkeampi kuin hankintameno. Arvonkorotuksena voidaan merkitä luovutushinnan ja hankintamenon erotus. Arvonkorotus merkitään arvonkorotusrahastoon, joka on sidottua omaa pääomaa. Sidottu oma pääoma ei ole jakokelpoista ennen muutosta eikä muutoksen jälkeen. Arvonkorotusta voidaan käyttää osakepääoman korottamiseksi, mutta sieltä sitä ei voida siirtää edelleen vapaaseen omaan pääomaan. (Engblom ym. 2016, 507.)

Muutostilikaudella voidaan tehdä yksityisottoja nostamattomien voittovarojen verran. Mikäli yksityisottoja tehdään muutostilikaudella yli nostamattomien voittovarojen, luetaan ylimenevä osa peiteltyksi osingoksi. Negatiivisesta omasta pääomasta ei seuraa peiteltyä osinkoa, jos negatiivisuus on syntynyt aikaisempina tilikausina. (Engblom 2016, 518-519.) Yleisesti peiteltyllä osingolla tarkoitetaan tilannetta, jossa osakeyhtiön varoja siirretään osakkaille muotovaatimuksia täyttämättä (Verohallinto 2016b). Peitellystä osingosta 75 prosenttia verotetaan ansiotulona ja 25 prosenttia verovapaana (Tuloverolaki 1535/1992 33 d §). Muutostilikauden aikana tehdyt yksityisotot voidaan myös kirjata yhtiön velaksi yhtiömiehelle, eikä velan lyhentämistä pidetä peiteltynä osinkona osakeyhtiöksi muuttamisen jälkeen. Velaksi ei saa kirjata sellaisia tuloja ja varallisuutta, jotka realisoituvat vasta yhtiömuutoksen jälkeen osakeyhtiössä. (Engblom 2016, 518-519; Kukkonen & Walden 2015, 257-258; Verohallinto 2016c.)

## 4 TOIMEKSIANTAJAN VEROTUS

### 4.1 Verotus kommandiittiyhtiönä

Kommandiittiyhtiö verotetaan elinkeinoyhtymänä (Tuloverolaki 1535/1992 4 §), joten se ei ole erillinen verovelvollinen. Yhtiölle vahvistetaan elinkeinotoiminnan tulos. Tuloksesta vähennetään aikaisempien verovuosien tappiot, jonka jälkeen se jaetaan verotettavaksi yhtiömiesten kesken heidän tuloinaan. Tulot jaetaan yhtiömiesten panosten perusteella, ellei muuta ole sovittu. (Tuloverolaki 1535/1992 II: 2:16 §.) Tappiollista tulosta ei jaeta osakkaille, vaan se vähennetään seuraavan 10 verovuoden aikana yhtiön tuloksesta (Ossa 2014, 194).

Toimeksiantajan pyynnöstä laskelmissa on käytetty kertoimia. Toimeksiantajan liiketoiminnan tulos vuonna 2015 oli 174 578 euroa. Kun tulokseen lisätään vähennyskelvottomat menot, saadaan verotettava tulo. Vähennyskelvottomiin menoihin kuuluvat työvaatteet, virkistys- ja koulutusmenot sekä 50 prosenttia edustusmenoista. Taulukosta 2 nähdään verotettava tulo, joka on 176 324 euroa.

Taulukko 2. Toimeksiantajan verotettava tulo kommandiittiyhtiönä

Kommandiittiyhtiön voitto	174 578 €
+ Vähennyskelvottomat menot	1 746 €
Verotettava tulo	176 324 €

Yhtiömiehen tulo-osuus elinkeinotoiminnan tuloksesta jaetaan pääoma- ja ansiotulo-osuuksiin. Jakoperusteena on elinkeinotoiminnan nettovarallisuus, johon on lisätty 30 prosenttia maksetuista ennakonpidätyksen alaisista palkoista edellisen 12 kuukauden ajalta. Nettovarallisuus saadaan, kun yhtiön varoista vähennetään velat. Varoiksi ei lasketa yhtiön saamia yhtiömiehiltä. Yhtiömiehen nettovarallisuutta oikaistaan vähentämällä varoista asunto, joka on ollut hänen tai perheensä käytössä ja korollinen velka, joka on käytetty yhtiöosuuden hankintaan. (Leppiniemi & Walden 2014, 161; Ossa 2014, 199-200.)

Yhtiön varat ovat 55 172 euroa ja velat 37 298 euroa, joten nettovarallisuus on 17 875 euroa. Vuoden aikana on maksettu palkkoja 22 941 euroa. Kun palkoista

lasketaan 30 prosenttia ja lisätään tämä yhteen nettovarallisuuden kanssa, saadaan pääomatulon laskentaperuste 24 757 euroa. (Taulukko 3.)

Taulukko 3. Nettovarallisuus ja pääomatulon laskentaperuste

Yhtiön varat	55 172 €
Yhtiön velat	37 298 €
Nettovarallisuus	17 875 €
Vuoden aikana maksetut palkat	22 941 €
josta 30 % on	6 882 €
Pääomatulon laskentaperuste	24 757 €

Elinkeinotoiminnan tuloksesta erotetaan ensimmäisenä äänettömän yhtiömiehen tulo-osuus. Jos äänettömän yhtiömiehen tulo-osuus on tietty prosenttiosuus pääomapanoksesta, verotetaan sitä 20 prosenttiin asti pääomatulona ja loput ansiotulona. Mikäli tulo-osuus ei määräydy koron luonteisena, vaan esimerkiksi osuutena yhtiön voitosta, tapahtuu jako pääoma- ja ansiotuloon kuten vastuunalaisten yhtiömiesten kohdalla. (Kukkonen & Walden 2014, 28.) Toimeksiantaja yhtiössä äänettömän yhtiömiehen pääomapanos on 1 682 euroa. Äänetön yhtiömies saa vuosittain 10 prosentin korkoa pääomapanokselleen. (Taulukko 4.)

Vastuunalaisen yhtiömiehen tulo-osuudesta pääomatulona verotetaan 20 prosenttia yhtiömiehen osuudesta yhtiön nettovarallisuuteen, johon on lisätty 30 prosenttia maksetuista palkoista. Loput tulo-osuudesta verotetaan ansiotulona. (Yrityksen perustamisopas 2016, 158.) Tilikauden ollessa pidempi kuin 12 kuukautta, pääomatulo-osuuden prosenttiosuus kasvaa, kun taas tilikauden ollessa lyhyempi prosenttiosuus pienenee. Luovutusvoitot verotetaan aina pääomatuloina. Nettovarallisuuden ollessa negatiivinen vastuunalaisten yhtiömiesten tulo-osuus verotetaan kokonaan ansiotulona. (Ossa 2014, 198.)

Kun toimeksiantajan verotettavasta tulosta (Taulukko 2) vähennetään äänettömän yhtiömiehen voitto-osuus, saadaan vastuunalaisen yhtiömiehen tulot 176 155 euroa (Taulukko 4). Pääomatulon osuus saadaan laskemalla 20 prosenttia pääomatulon laskentaperusteesta (Taulukko 3). Pääomatuloa on siis

3 239 euroa. Loput vastuunalaisen yhtiömiehen tuloista on ansiotuloja eli 172 917 euroa. (Taulukko 4.)

Taulukko 4. Vastuunalaisen yhtiömiehen verot

Äänettömän pääomapanos		1 682 €
Äänettömän voitto-osuus	10 %	168 €
Vastuunalaisen tulot		176 155 €
Pääomatuloa		3 239 €
Ansiotuloa		172 917 €
Vastuunalaisen verot		
Vero pääomatuloista	30 %	972 €
Ansiotulot yhteensä		172 917 €
Valtion vero		
Alarajan kohdalta		15 491 €
Ylimenevä osuus	31,75 %	26 326 €
Kunnan vero		
Kunnallisvero	20,50 %	35 448 €
Kirkollisvero	1,75 %	3 026 €
Sairaanhoidomaksu	1,32 %	2 283 €
Päivärahamaksu	0,78 %	1 349 €
Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 %	225 €
Vero ansiotuloista		84 147 €
Verot yhteensä		85 119 €

Pääomatuloja verotetaan 30 prosentin mukaan 30 000 euroon asti ja 30 000 euron ylittävä osa verotetaan 34 prosentin mukaisesti. Ansiotulojen verotus on progressiivinen eli verojen määrä kasvaa tulojen kasvaessa. (Yrityksen perustamisopas 2016, 158.) Kaikissa laskelmissa on käytetty vuoden 2015 prosentteja (Taulukko 5), sillä uusimmat tilinpäätöstietomme ovat vuodelta 2015. Ansiotuloista peritään valtion, kunnallis- ja kirkollisvero. Lisäksi peritään sairaanhoito- ja päivärahamaksu sekä yrittäjän lisärahoitusosuus. (Verohallinto 2014a; Veronmaksajat 2014.) Prosentit näkyvät taulukossa. Toimeksiantaja maksaa pääomatuloista veroja 972 euroa ja ansiotuloista 84 147 euroa. Kokonaisuudessaan veroja tulee maksettavaksi 85 119 euroa. (Taulukko 4.)

Taulukko 5. Valtion tuloveroasteikko 2015 (Verohallinto 2015)

Verotettava ansiotulo, €	Vero alarajan kohdalla, €	Vero alarajan ylittävästä tulon osasta, %
16 500—24 700	8	6,5
24 700—40 300	541	17,5
40 300—71 400	3 271	21,5
71 400—90 000	9 957,50	29,75
90 000—	15 491	31,75

#### 4.2 Verotus osakeyhtiönä

Osakeyhtiö on erillinen verovelvollinen. Osakeyhtiön tulo verotetaan yhteisöverokannan mukaisesti, joka on 20 prosenttia. Mikäli voittoa ei jaeta osakkaille, vain yhtiö on velvollinen maksamaan veroja. (Viitala 2014, 22.)

Osakkaan saama osinko jaetaan ansio- ja pääomatuloihin nettovarallisuudelle lasketun 8 prosentin vuotuisen tuoton perusteella. Osinko, jonka määrä ei ylitä 8 prosentin vuotuista tuottoa osakkeen matemaattiselle arvolle, on pääomatulo-osinko. Pääomatulo-osingosta 25 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 75 prosenttia verovapaata tuloa. Jos osakkaan saama pääomatulo-osinko ylittää 150 000 euroa, tämän ylittävältä osalta 85 prosenttia luetaan veronlaiseksi pääomatuloksi ja 15 prosenttia on verovapaata tuloa. Mikäli osingon määrä ylittää 8 prosentin vuotuista tuottoa vastaavan määrän, luetaan ylittävästä osasta 75 prosenttia veronlaiseksi ansiotuloksi ja 25 prosenttia verovapaaksi tuloksi. (Verohallinto 2014b.) Osingon verotusta on selvennetty alla olevassa taulukossa 6.

Taulukko 6. Osingon verotus listaamattomasta osakeyhtiöstä yksityishenkilölle.

Osingon määrä	Pääoma- tulona	Vero- vapaa	Ansio- tulona
alle 8 % nettovarallisuudesta ja alle 150 000	25 %	75 %	
alle 8 % nettovarallisuudesta ja 150 000:n ylittävästä osasta	85 %	15 %	
8 % nettovarallisuuden ylittävästä osasta		25 %	75 %

Nettovarallisuus saadaan vähentämällä yhtiön varoista velat. Nettovarallisuutta laskettaessa otetaan huomioon kaikki eri tulolähteiden varat ja velat. Kun nettovarallisuus jaetaan ulkona olevien osakkeiden lukumäärällä, saadaan osakkeen matemaattinen arvo. Matemaattisen arvon perusteella osakkeenomistajan saamat osingot jaetaan pääomatulo- ja ansiotulo-osinkoihin. (Verohallinto 2014b.) Toimeksiantaja yrityksen varat ovat 55 172 euroa ja velat 37 298 euroa. Näiden erotuksena saadaan yhtiön nettovarallisuus 17 875 euroa (Taulukko 7.)

Taulukko 7. Osakeyhtiön nettovarallisuus

Yhtiön varat	55 172 €
Yhtiön velat	37 298 €
Nettovarallisuus	17 875 €

Mikäli yhtiöllä ei ole nettovarallisuutta, on sitä mahdollista kasvattaa. Yksinkertaisin tapa nettovarallisuuden kasvattamiseen on jättää voittovarot tai osa niistä yhtiöön. Nettovarallisuutta kannattaa kasvattaa, sillä verovapaana saatavan osinkotulon määrä kasvaa. (Kukkonen & Walden 2014, 83). Toimeksiantajan nettovarallisuus on pieni, joten verovapaana saatava osinkotulon määrä on vähäinen. Toinen paljon käytetty keino kasvattaa nettovarallisuutta on sijoittaa yhtiöön lisäpääomaa (Kukkonen & Walden 2014, 83).

Nettovarallisuutta ei kuitenkaan kannata kasvattaa loputtomasti, sillä vaikutus osinkotuloon on optimaalisin, kun 8 prosenttia osakkeiden matemaattisesta arvosta on 150 000. Alle 150 000 euron osingosta on 75 prosenttia verovapaata. Yli 150 000 euron osingosta verovapaata on vain 15 prosenttia. Optimaalisin nettovarallisuus saadaan, kun lasketaan mistä luvusta 8 prosenttia on 150 000. Tämä luku on 1 875 000. (Vilkkumaa 2014, 190-191.)

Lähtökohtaisesti sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta saatuja tuloja verotetaan osinkona. Poikkeuksena on tilanne, jossa osakkeenomistajalle palautetaan sijoitetun vapaan oman pääoman -rahastosta hänen sinne sijoittamiaan varoja. Tällainen palautus verotetaan luovutusvoittona, josta vähennetään hankintameno. Edellytyksenä on, että palauttamisesta esitetään

luotettava selvitys ja varat palautetaan 10 vuoden kuluessa sijoituksesta. (Engblom ym. 2016, 190-191.)

#### 4.2.1 Palkkana 5 000 euroa ja osingon määrä muuttuu

Toimeksiantajan toiveiden mukaisesti laskelmissa on käytetty kuukausipalkkana 5 000 euroa. Palkan lisäksi tulee maksaa yrittäjän eläkemaksu eli YEL-maksu (Etera 2014). Kun osakeyhtiön tulokseen on lisätty vähennyskeltottomat menot ja vähennetty palkkakulut, saadaan yhtiön veronalainen tulo 102 104 euroa. Veronalaisesta tulosta lasketaan 20 prosentin yhteisövero. Tämän jälkeen saadaan jakokelpoinen tulos 81 683 euroa. (Taulukko 8.)

Ensimmäisessä vaihtoehdossa jakokelpoiset varat jätetään kokonaisuudessaan yhtiöön kasvattamaan nettovarallisuutta. Ansiotuloja on yhteensä 60 000 euroa, joista maksetaan veroja yhteensä 22 195 euroa. Kokonaisuudessa veroja maksetaan 42 615 euroa. (Taulukko 8.)

Taulukko 8. Vaihtoehto 1: palkkana 5 000 euroa.

Osakeyhtiön voitto	174 578 €	Ansiotulot yhteensä	60 000 €
+ Vähennyskeltottomat menot	1 746 €	Valtion vero	
Verotettava tulo	176 324 €	Alarajan kohdalta	3 271 €
		Ylimenevä osuus	21,5 % 4 236 €
Palkka per kk	5 000 €	Kunnan vero	
YEL-%	23,7 %	Kunnallisvero	20,5 % 12 300 €
Palkkakulut koko vuosi	74 220 €	Kirkollisvero	1,75 % 1 050 €
		Sairaanhoitomaksu	1,32 % 792 €
Oyn tulos - palkkakulut	102 104 €	Päivärahamaksu	0,78 % 468 €
		Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 % 78 €
Yhteisövero-%	20 %	Vero ansiotuloista	22 195 €
Yhteisövero	20 421 €	Yhteisövero	20 421 €
Jakokelpoinen tulos	81 683 €	Yrittäjän ansiotuloverot	22 195 €
		Kaikki verot yhteensä	42 615 €

Kuten ensimmäisessä vaihtoehdossa, myös vaihtoehdossa 2 on maksettu 5 000 euroa palkkaa. Lisäksi tässä vaihtoehdossa on maksettu osinkoina verovapaaosuus. Verovapaaosuus (Taulukko 6) on 1 072 euroa ja pääomatulonalainen osuus on 357 euroa, josta maksetaan pääomatuloveroa 107

euroa. Ansiotuloja on yhteensä 60 000 euroa, joista maksettava vero on 22 195 euroa. Verojen kokonaismäärä on 42 722 euroa. (Taulukko 9.)

Taulukko 9. Vaihtoehto 2: palkkana 5 000 euroa ja osinkona ”verovapaa” osuus

Osakeyhtiön voitto	174 578 €	Nettovarallisuus		17 875 €
+ Vähennyskelvottomat menot	1 746 €	8% nettovarallisuudesta		1 430 €
Verotettava tulo	176 324 €	josta 25% pääomatulona		357 €
		ja 75% verovapaata		1 072 €
Palkka per kk	5 000 €			
YEL-%	23,7 %	<b>Vero pääomatuloista</b>	<b>30 %</b>	<b>107 €</b>
Palkkakulut koko vuosi	74 220 €			
		Ansiotulot yhteensä		60 000 €
Oyn tulos - palkkakulut	102 104 €	Valtion vero		
		Alarajan kohdalta		3 271 €
Yhteisövero-%	20 %	Ylimenevä osuus	21,5 %	4 236 €
<b>Yhteisövero</b>	<b>20 421 €</b>	Kunnan vero		
		Kunnallisvero	20,5 %	12 300 €
Jakokelpoinen tulos	81 683 €	Kirkollisvero	1,75 %	1 050 €
		Sairaanhoitomaksu	1,32 %	792 €
		Päivärahamaksu	0,78 %	468 €
		Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 %	78 €
		<b>Vero ansiotuloista</b>		<b>22 195 €</b>
		Yhteisövero		20 421 €
		Yrittäjän ansiotuloverot		22 195 €
		Yrittäjän pääomatuloverot		107 €
		<b>Kaikki verot yhteensä</b>		<b>42 722 €</b>

Kolmannessa vaihtoehdossa yrityksen koko tulos jaetaan osinkona 81 683 euroa. Palkkaa maksetaan 5 000 euroa kuukaudessa. Osingoista pääomatuloa on 357 euroa ja ansiotuloa 60 190 euroa. Verovapaata osinkoa maksetaan yhteensä 21 135 euroa. Ansiotuloja on siis yhteensä 120 190 euroa, josta maksetaan 54 499 euroa ansiotuloveroja. Pääomatuloista maksettava vero on 107 euroa. Verojen kokonaismäärä on 75 027 euroa. (Taulukko 10.)



Taulukko 10. Vaihtoehto 3: palkkana 5 000 euroa ja koko tulos osinkona

Voitto	174 578 €	Osinko	81 683 €
+ Vähennyskeltottomat menot	1 746 €		
Verotettava tulos	176 324 €	Nettovarallisuus	17 875 €
		8% nettovarallisuudesta	1 430 €
Palkka per kk	5 000 €	josta 25% pääomatulona	357 €
YEL-%	23,7 %	ja 75% verovapaata	1 072 €
Palkkakulut koko vuosi	74 220 €	Ylimenevä osa	80 253 €
		josta 25% verovapaata	20 063 €
Oyn tulos - palkkakulut	102 104 €	ja 75% ansiotulona	60 190 €
Yhteisövero-%	20 %	<b>Vero pääomatuloista</b>	<b>30 % 107 €</b>
<b>Yhteisövero</b>	<b>20 421 €</b>	Ansiotulot yhteensä	120 190 €
Jakokelpoinen tulos	81 683 €	Valtion vero	
		Alarajan kohdalta	15 491 €
		Ylimenevä osuus	31,75 % 9 585 €
		Kunnan vero	
		Kunnallisvero	20,5 % 24 639 €
		Kirkollisvero	1,75 % 2 103 €
		Sairaanhoidomaksu	1,32 % 1 587 €
		Päivärahamaksu	0,78 % 937 €
		Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 % 156 €
		<b>Vero ansiotuloista</b>	<b>54 499 €</b>
		Yhteisövero	20 421 €
		Yrittäjän pääomatuloverot	107 €
		Yrittäjän ansiotuloverot	54 499 €
		<b>Kaikki verot yhteensä</b>	<b>75 027 €</b>

Vaihtoehto 4 on hyvin samanlainen kuin vaihtoehto 3, erona on maksettavan osingon määrä. Osinkoa maksetaan puolet jakokelpoisesta tuloksesta eli 40 841 euroa. Loput jakokelpoiset jätetään yhtiöön. Verovapaata osinkoa maksetaan 10 925 euroa. Pääomatulo-osinkoa maksetaan 357 euroa ja ansiotulo-osinkoa 29 559 euroa. Ansiotulot ovat yhteensä 89 559 euroa ja tästä maksetaan veroja 37 284 euroa. Pääomatuloista maksettava vero on 107 euroa. Verojen kokonaismäärä on 57 812 euroa. (Taulukko 11)

Taulukko 11. Vaihtoehto 4: palkkana 5 000 euroa ja puolet yhtiön tuloksesta osinkona

Voitto	174 578 €	Osinko 50 % tuloksesta	40 841 €
+ Vähennyskelvottomat menot	1 746 €		
Verotettava tulos	176 324 €	Nettovarallisuus	17 875 €
		8% nettovarallisuudesta	1 430 €
Palkka per kk	5 000 €	josta 25% pääomatulona	357 €
YEL-%	23,7 %	ja 75% verovapaata	1 072 €
Palkkakulut koko vuosi	74 220 €	Ylimenevä osa	39 411 €
		josta 25% verovapaata	9 853 €
Oyn tulos - palkkakulut	102 104 €	ja 75% ansiotulona	29 559 €
Yhteisövero-%	20 %	<b>Vero pääomatuloista</b>	<b>30 % 107 €</b>
<b>Yhteisövero</b>	<b>20 421 €</b>	Ansiotulot yhteensä	89 559 €
Jakokelpoinen tulos	81 683 €	Valtion vero	
		Alarajan kohdalta	9 958 €
		Ylimenevä osuus	29,75 % 5 402 €
		Kunnan vero	
		Kunnallisvero	20,5 % 18 360 €
		Kirkollisvero	1,75 % 1 567 €
		Sairaanhoidomaksu	1,32 % 1 182 €
		Päivärahamaksu	0,78 % 699 €
		Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 % 116 €
		<b>Vero ansiotuloista</b>	<b>37 284 €</b>
		Yhteisövero	20 421 €
		Yrittäjän pääomatuloverot	107 €
		Yrittäjän ansiotuloverot	37 284 €
		<b>Kaikki verot yhteensä</b>	<b>57 812 €</b>

## 4.2.2 Yhtiön koko tulos palkkana tai osinkona

Viidennessä vaihtoehdossa palkkaa maksetaan niin paljon, että yhtiölle ei muodostu veronalaista tuloa. Yrittäjä saa palkkaa 11 878 euroa kuukaudessa, vuodessa ansiotuloja on 142 541 euroa. Ansiotuloveroja maksetaan 67 067 euroa. Yhteisövero on 0 euroa, sillä yhtiöllä ei ole veronalaista tuloa. Verojen kokonaismäärä on 67 067 euroa. (Taulukko 12.)

Taulukko 12. Vaihtoehto 5: yhtiön koko tulos palkkana

Voitto	174 578 €	Ansiotulot yhteensä	142 541 €
+ Vähennyskelvottomat menot	1 746 €	Valtion vero	
Verotettava tulos	176 324 €	Alarajan kohdalta	15 491 €
		Ylimenevä osuus	31,75 % 16 682 €
Palkka per kk	11 878 €	Kunnan vero	
YEL-%	23,7 %	Kunnallisvero	20,5 % 29 221 €
Palkkakulut koko vuosi	176 324 €	Kirkollisvero	1,75 % 2 494 €
		Sairaanhoitomaksu	1,32 % 1 882 €
Oyn tulos - palkkakulut	0 €	Päivärahamaksu	0,78 % 1 112 €
		Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 % 185 €
Yhteisövero-%	20 %	<b>Vero ansiotuloista</b>	<b>67 067 €</b>
<b>Yhteisövero</b>	<b>0 €</b>	Yhteisövero	0 €
Jakokelpoinen tulos	0 €	Yrittäjän ansiotuloverot	67 067 €
		<b>Kaikki verot yhteensä</b>	<b>67 067 €</b>

Kuudennessa vaihtoehdossa yrittäjä ei nosta palkkaa, vaan koko yhtiön tulos nostetaan osinkona. Osingon määrä on 141 059 euroa, josta verovapaata on 35 979 euroa, pääomatuloa 357 euroa ja ansiotuloa 104 722 euroa. Pääomatulovero on 107 euroa ja ansiotuloista maksetaan veroja 45 801 euroa. Verojen kokonaismäärä on 81 173 euroa. (Taulukko 13.)

Taulukko 13. Vaihtoehto 6: yhtiön koko tulos osinkona

Voitto	174 578 €	Osinko	141 059 €
+Vähennyskelvottomat menot	1 746 €		
Verotettava tulos	176 324 €	Nettovarallisuus	17 875 €
		8% nettovarallisuudesta	1 430 €
Yhteisövero-%	20 %	josta 25% pääomatulona	357 €
<b>Yhteisövero</b>	<b>35 265 €</b>	ja 75% verovapaata	1 072 €
		Ylimenevä osa	139 629 €
Jakokelpoinen tulos	141 059 €	josta 25% verovapaata	34 907 €
		ja 75% ansiotulona	104 722 €
		<b>Vero pääomatuloista</b>	<b>30 % 107 €</b>
		Ansiotulot yhteensä	104 722 €
		Valtion vero	
		Alarajan kohdalta	15 491 €
		Ylimenevä osuus	31,75 % 4 674 €
		Kunnan vero	
		Kunnallisvero	20,5 % 21 468 €
		Kirkollisvero	1,75 % 1 833 €
		Sairaanhoitomaksu	1,32 % 1 382 €
		Päivärahamaksu	0,78 % 817 €
		Yrittäjän lisärahoitusosuus	0,13 % 136 €
		<b>Vero ansiotuloista</b>	<b>45 801 €</b>
		Yhteisövero	35 265 €
		Yrittäjän pääomatuloverot	107 €
		Yrittäjän ansiotuloverot	45 801 €
		<b>Kaikki verot yhteensä</b>	<b>81 173 €</b>

#### 4.3 Verotuksen vertailu

Laskelmista nähdään, että kaikissa osakeyhtiönä lasketuissa vaihtoehtoissa verojen kokonaismäärä on alhaisempi kuin kommandiittiyhtiössä. Vähiten veroja määrällisesti maksetaan vaihtoehtoissa 1 ja 2, joissa maksetaan palkkaa 5 000 euroa kuukaudessa, vaihtoehdossa 2 maksetaan lisäksi 75 % verovapaa osinko. Eniten veroja määrällisesti maksetaan kommandiittiyhtiössä ja silloin, kun osakeyhtiön koko tulos jaetaan osinkona. Ero näiden kahden välillä on vain noin 4 000 euroa. (Taulukko 14.)

Kolmannessa vaihtoehdossa osakeyhtiöön ei jätetä varoja, vaan palkkaa maksetaan 5 000 euroa kuukaudessa ja osinkona jaetaan yhtiön koko tulos. Vaihtoehdossa 4 palkkaa maksetaan saman verran, mutta puolet tuloksesta jätetään yhtiöön kasvattamaan nettovarallisuutta. Vaihtoehdossa 4 veroja maksetaan kolmanneksi vähiten kaikista vaihtoehdoista. (Taulukko 14.)

Mikäli osakeyhtiön voittovarot halutaan jakaa kokonaisuudessaan, on verotuksellisesti kannattavampaa maksaa palkkaa niin paljon, että verotettavaa tulosta ei muodostu (vaihtoehto 5). Vaihtoehtona olisi maksaa voittovarot kokonaisuudessaan osinkoina (vaihtoehto 6), mutta silloin verojen kokonaismäärä olisi lähes 15 000 euroa suurempi. Mikäli yhtiön nettovarallisuus olisi suurempi, voisi tilanne olla päinvastainen, sillä verovapaan osingon määrä kasvaisi. (Taulukko 14.)

Taulukko 14. Vaihtoehtojen vertailu

	Ky	1	2	3	4	5	6
Yrityksen tulos	176 324 €	102 104 €	102 104 €	102 104 €	102 104 €	-	176 324 €
Palkkaa	-	60 000 €	60 000 €	60 000 €	60 000 €	142 541 €	-
Osinkoa	-		1 430 €	81 683 €	40 841 €	-	141 059 €
Ansiotuloa	172 917 €	60 000 €	60 000 €	120 190 €	89 559 €	142 541 €	104 722 €
Ansiotulovero	84 147 €	22 195 €	22 195 €	54 499 €	37 284 €	67 067 €	45 801 €
Pääomatuloa	3 239 €	-	357 €	357 €	357 €	-	357 €
Pääomatulovero	972 €	-	107 €	107 €	107 €	-	107 €
Yhteisövero	-	20 421 €	20 421 €	20 421 €	20 421 €	-	35 265 €
<b>Verot yhteensä</b>	<b>85 119 €</b>	<b>42 615 €</b>	<b>42 722 €</b>	<b>75 027 €</b>	<b>57 812 €</b>	<b>67 067 €</b>	<b>81 173 €</b>
Yhtiöön jää varoja	-	81 683 €	80 253 €	-	40 841 €	-	-

## 5 JOHTOPÄÄTÖKSET

Opinnäytetyössämme tutkittiin kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön rakenteellisia ja verotuksellisia eroavaisuuksia. Opinnäytetyömme tavoitteena oli selvittää, miten kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö eroavat toisistaan, miten yritysmuodon muutos tapahtuu ja onko yritysmuodon muutos kannattava verotuksellisesta näkökulmasta katsottuna.

Kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö ovat lähtökohtaisesti hallinnoltaan erilaiset, mutta toimeksiantajamme kohdalla muutos ei ole suuri, sillä yhtiössä on vain yksi osakkeenomistaja. Osakeyhtiössä on enemmän pakollisia hallintoelimiä, mutta yhden miehen yhtiössä byrokratiaa on hyvin vähän, sillä yhtiön ainut omistaja voi toimia yksin yhtiökokouksessa ja hallituksessa. Osakeyhtiössä vastuu on rajoitetumpaa kuin kommandiittiyhtiössä, sillä osakkeenomistaja on vastuussa vain sijoittamallaan pääomalla eikä osakkeenomistaja ole henkilökohtaisesti vastuussa osakeyhtiön aikana syntyvistä veloista. Osakeyhtiössä varojenjako on tarkemmin säänneltyä kuin kommandiittiyhtiössä. Kommandiittiyhtiössä voi tehdä rajattomasti yksityisottoja ilman, että verotus muuttuu, mutta osakeyhtiöstä saa jakaa vain jakokelpoisia varoja yhtiökokouksen päätöksellä. Edellytyksenä on, että osakeyhtiön maksukykyisyys säilyy.

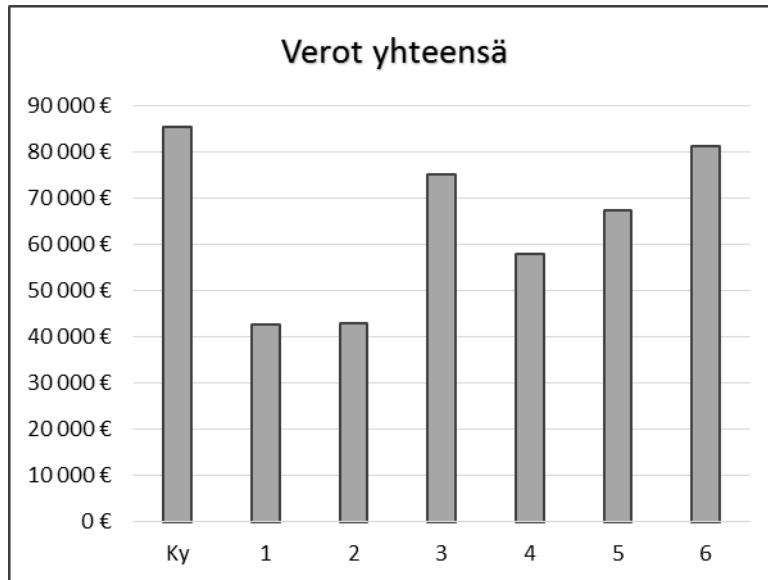
Yhtiömuodon muutoksen edellytyksenä on jatkuvuusperiaatteen noudattaminen. Tämä tarkoittaa sitä, että yhtiön toiminta jatkuu samanlaisena, varallisuus siirtyy uuteen yhtiöön eivätkä omistussuhteet muutu merkittävästi. Yritysmuodon muutos vaatii yhtiömiesten kokouksen ja muutoksesta on laadittava muutosasiakirja, joka toimitetaan Patentti- ja rekisterihallitukselle. Muutos astuu voimaan, kun se merkitään Kaupparekisteriin. Kaupparekisteriin merkitsemispäivänä tulee laatia välitinpäätös. Välitilinpäätökseen saakka yhtiötä verotetaan kommandiittiyhtiönä ja sen jälkeen osakeyhtiönä. Muutoshetkellä kommandiittiyhtiön oma pääoma ei saa olla negatiivinen, eikä muutostilikaudella saa tehdä yksityisottoja yli voittovarojen, sillä jos nostetaan realisoimatonta voittoa, se voidaan lukea peitellyksi osingoksi osakeyhtiössä.

Selvitimme yhtiöiden verotuksellisia eroavaisuuksia luvussa neljä. Kommandiittiyhtiötä verotetaan elinkeinoyhtymänä, joka tarkoittaa sitä, että

yhtiön tulos verotetaan kokonaan yhtiömiesten tulona. Osakeyhtiö on erillinen verovelvollinen, jolloin yhtiö maksaa tuloksestaan yhteisöveroa ja osakkeenomistajat maksavat veroa saamistaan osingoista. Olemme laskeneet eri vaihtoehtoja toimeksiantajan tilinpäätöstietojen perusteella. Kaikista lasketuista vaihtoehtoista kommandiittiyhtiössä on suurimmat kokonaisverot eli mikä tahansa lasketuista vaihtoehtoista olisi toimeksiantajalle edullisempi kuin kommandiittiyhtiö.

Mielestämme sopivin vaihtoehto toimeksiantajalle olisi vaihtoehto 4, jossa palkkaa maksetaan 5 000 euroa kuukaudessa ja puolet yhtiön tuloksesta jaetaan osinkoina. Palkanmaksulla turvataan yrittäjän toimeentulo ensimmäiseen tilinpäätöksen saakka. Lisäksi yhtiön nettovarallisuus on niin pieni, että osingoista suurin osa verotetaan ansiotuloina. Kuviossa 2 on koottu yhteen eri vaihtoehtojen verojen kokonaismäärä. Neljännessä vaihtoehdossa veroja maksetaan enemmän kuin vaihtoehdossa 1 ja 2, mutta näissä osingon määrä on vähäisempi kuin vaihtoehdossa 4. (Kuvio 2.)

Valitsemassamme vaihtoehdossa verojen kokonaismäärä on 57 812 euroa. Eroa kommandiittiyhtiössä maksettaviin veroihin on lähes 30 000 euroa. Osingon määrä tässä vaihtoehdossa on 40 841 euroa ja saman verran jätetään yhtiöön kasvattamaan nettovarallisuutta. Suuremmasta nettovarallisuudesta on hyötyä seuraavassa tilinpäätöksessä, jolloin verovapaana jaettava osingon määrä kasvaa. Tällä hetkellä yhtiön nettovarallisuus on 17 875 euroa, josta 8 prosenttia on 1 430 euroa, tästä 75 prosenttia on verovapaata osinkoa. Jos ajatellaan, että yhtiöön jätettävä 40 841 euroa siirtyisi kokonaan yhtiön nettovarallisuuteen, uusi nettovarallisuus olisi 58 716 euroa, josta 8 prosenttia on 4 697 euroa eli verovapaata osinkoa on 3 523 euroa. Tästä voidaan huomata nettovarallisuuden kasvattamisen vaikutus verovapaana maksettavaan osinkoon. Mikäli seuraavassakin tilinpäätöksessä yhtiöön jätettäisi varoja, osinkojen verotus kevenee jatkossa entisestään.



Kuvio 2. Kokonaisverot eri vaihtoehdoissa

Opinnäytetyötämme voidaan pitää luotettavana, sillä työn perustana on käytetty ajantasaisia lakeja ja kirjallisuutta sekä laskelmat on laadittu toimeksiantajan tilinpäätöstietojen pohjalta. Työmme on toistettavissa tulevinakin vuosina, mutta huomioon tulee ottaa verotuksessa tapahtuneet muutokset. Esimerkiksi valtion ansiotuloverotus on muuttunut vuoden 2015 luvuista. Työmme on tarpeellinen toimeksiantajallemme ja helposti hyödynnettävissä tehtäessä päätöstä yritysmuodon muutoksesta.

Tutkimustamme voidaan pitää validina, koska saimme vastaukset tutkimuskysymyksiimme. Tutkimuksesta saadut tulokset ovat päteviä toimeksiantajallemme, sillä laskelmat on laskettu todellisten lukujen perusteella sekä niissä on huomioitu toimeksiantajan tarpeet, muun muassa palkan suhteen. Työmme on tapaustudkimus, joten tuloksia ei voida sellaisenaan soveltaa suoraan muihin yrityksiin tai tapauksiin. Laskentaperiaatteita voisi soveltaa myös muihin tapauksiin, mutta sopivin vaihtoehto voi olla eri käytettävien lukujen muuttuessa.



## 6 POHDINTA

Opinnäytetyömme oli aiheena haastava, mutta mielenkiintoinen. Koemme, että tämän opinnäytetyöprosessin myötä ammatillinen osaamisemme on kehittynyt. Olemme saaneet lisää tietoa ja oppineet erityisesti yritysmuodoista ja niiden verotuksesta. Työn haasteellisin osa oli selvittää, miten kommandiittiyhtiön oman pääoman negatiivisuus voi vaikuttaa yritysmuodon muutostilanteessa. Aihe tuotti päänsärkyä, koska siitä ei ole yksiselitteistä lakia vaan aikaisempien oikeustapausten pohjalta koottua tietoa. Nyt, kun tämä laaja, hetkittäin vaikea projekti on saatu päätökseen, on oloamme helpottunut. Olemme tyytyväisiä aikaansaannokseemme ja uskomme, että tästä työstä on hyötyä toimeksiantajallemme ja työ kannustaa häntä muutoksen toteuttamiseen.

Teimme opinnäytetyömme kolmannen opiskeluvuoden aikana muiden opintojemme ohella. Ajoittain opinnäytetyön työstäminen jäi taka-alalle ja lipsuimme aikataulustamme, sillä muut opinnot menivät hetkellisesti etusijalle. Työn toteuttaminen olisi ollut mielekkäämpää, mikäli olisimme toteuttaneet sen tiiviisti tietynä ajanjaksona emmekä pitkin lukuvuotta. Toisaalta valmistumme puoli vuotta etuajassa, mikä on positiivista.

Opinnäytetyön ollessa valmis, olemme pohtineet mahdollisia jatkotutkimusten aiheita. Jatkotutkimuksena voisi toteuttaa selvityksen osittaisesta sukupolvenvaihdoksesta ja sen veroseuraamuksista, sillä yrittäjä lähenee eläkeikää ja hänen lähipiirissään on saman alan ammattilaisia, jotka voisivat jatkaa yritystoimintaa.

## LÄHTEET

Engblom, A., Holla, J., Järvinen, J., Lamminsivu, S., Lampinen, A., Lepistö, M., Paronen, V., Rautajuuri, A., Sandelin, E., Torkkel, T., Westergård, M. & Äimä, K. 2016. Elinkeinoverotus 2016. 1., painos. Edita Publishing Oy.

Etera 2014. Vuoden 2015 työeläkemaksut vahvistettu 12.11.2014. Viitattu 6.2.2017 <http://www.etera.fi/tiedotteet/Pages/Vuoden-2015-tyoelakemaksut-vahvistettu.aspx>

Hirsjärvi, S, Remes, P. & Sajavaara, P. 2010. Tutki ja kirjoita. 15-16., painos. Helsinki: Kustannusosakeyhtiö Tammi.

Hogan, J., Dolan, P. & Donnelly, P. 2011. Approaches to qualitative research: Theory & its practical application - a guide for dissertation students. Oxfordshire: Oak Tree Press. E-kirja. <https://luc.finna.fi/lapinamk/>, Proquest ebrary.

Immonen, R., Ossa, J. & Villa, S. 2012. Henkilöyhtiön pääoman hallinta. Helsinki: Talentum Media Oy.

Kananen, J. 2013. Case-tutkimus opinnäytetyönä. Jyväskylä: Jyväskylän ammattikorkeakoulun julkaisuja.

Kommandiittiyhtiön perustamispaketti 2016. Patentti- ja rekisterihallitus. Viitattu 14.10.2016 <https://www.ytj.fi/stc/ytjliitteet/kommandiittiyhtio-perustamispaketti.pdf>

Korkolaki 20.8.1982/633.

Kukkonen, M. & Walden, R. 2014. Pk-yrityksen verosuunnittelu. 2., painos. Helsinki: Sanoma Pro Oy.

Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389.

Leppiniemi, J. & Walden, R. 2014. Tilinpäätös- ja verosuunnittelu. 12., uudistettu painos. Helsinki: Talentum Media Oy.

Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624.

Ossa, J. 2014. Yritystoiminnan verotus. 2., uudistettu painos. Helsinki: Helsingin Kamari Oy.

Patentti- ja rekisterihallitus 2016. Avoimen yhtiön tai kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi. Viitattu 15.11.2016 <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/avoinyhtiojaky/muutokset/muutosoyksi.html>

Tilintarkastuslaki 18.9.2015/1141.

Tomperi, S. 2015. Yritysverotus ja tilinpäätössuunnittelu. 27., uudistettu painos. Helsinki: Sanoma Pro Oy.

Tuloverolaki 30.12.1992/1535.

Verohallinto 2011. Sanasto: Käypä arvo. Viitattu 10.1.2017 [https://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat\\_veroohjeet/Sanasto/Kaypa\\_arvo\(13635\)](https://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Sanasto/Kaypa_arvo(13635))

Verohallinto 2014a. Luettelo kuntien ja seurakuntien tuloveroprosenteista vuonna 2015. Viitattu 19.12.2016  
[https://www.vero.fi/download/Luettelo\\_kuntien\\_ja\\_seurakuntien\\_tuloveroprosentista\\_vuonna\\_2015/%7BD025FBD0-9F8D-49B1-9D72966B32216854%7D/10111](https://www.vero.fi/download/Luettelo_kuntien_ja_seurakuntien_tuloveroprosentista_vuonna_2015/%7BD025FBD0-9F8D-49B1-9D72966B32216854%7D/10111)

Verohallinto 2014b. Osinkotulojen verotus. Viitattu 9.11.2016  
[https://www.vero.fi/fiFI/Yritys\\_ja\\_yhteisoasiakkaat/Liikkeen\\_ja\\_ammattinharjoittaja/Tuloverotus/Elinkeinotoiminnan\\_tuotot\\_ja\\_kulut/Osinkotulojen\\_verotus\(34928\)](https://www.vero.fi/fiFI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Liikkeen_ja_ammattinharjoittaja/Tuloverotus/Elinkeinotoiminnan_tuotot_ja_kulut/Osinkotulojen_verotus(34928))

Verohallinto 2015. Valtion tuloveroasteikko 2015. Viitattu 30.1.2017  
[https://www.vero.fi/fiFI/Syventavat\\_veroohjeet/Henkiloasiakkaan\\_tuloverotus/Valtion\\_tuloveroasteikko\\_2015\(35390\)](https://www.vero.fi/fiFI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Valtion_tuloveroasteikko_2015(35390))

Verohallinto 2016a. Luontoisedut verotuksessa. Viitattu 30.1.2017  
[https://www.vero.fi/fiFI/Syventavat\\_veroohjeet/Ennakkoperinta/Tyonantajat/Luontoisedut/Luontoisedut\\_verotuksessa\(42093\)](https://www.vero.fi/fiFI/Syventavat_veroohjeet/Ennakkoperinta/Tyonantajat/Luontoisedut/Luontoisedut_verotuksessa(42093))

Verohallinto 2016b. Peitelty osinko. Viitattu 10.1.2017 [https://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat\\_veroohjeet/Henkiloasiakkaan\\_tuloverotus/Ansiotulot/Peitelty\\_osinko\(40974\)](https://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Ansiotulot/Peitelty_osinko(40974))

Verohallinto 2016c. Toimintamuodon muutos osakeyhtiöksi. Viitattu 10.1.2017  
[https://www.vero.fi/fiFI/Syventavat\\_veroohjeet/Elinkeinoverotus/Yritysmuodon\\_muutos\\_ja\\_yritysjarjestelyt/Toimintamuodon\\_muutos\\_osakeyhtioksi\(39967\)](https://www.vero.fi/fiFI/Syventavat_veroohjeet/Elinkeinoverotus/Yritysmuodon_muutos_ja_yritysjarjestelyt/Toimintamuodon_muutos_osakeyhtioksi(39967))

Verohallinto 2016d. Yritysmuodon muutos. Viitattu 15.11.2016  
[http://www.vero.fi/fiFI/Yritys\\_ja\\_yhteisoasiakkaat/Avoin\\_yhtio\\_ja\\_kommandiittiyhtio/Muutokset\\_toiminnassa/Yritysmuodon\\_muutos\(9858\)](http://www.vero.fi/fiFI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Avoin_yhtio_ja_kommandiittiyhtio/Muutokset_toiminnassa/Yritysmuodon_muutos(9858))

Veronmaksajat 2014. Sairausvakuutusmaksut 2015. Viitattu 19.12.2016  
[https://www.veronmaksajat.fi/Palkka-ja\\_elake/Sairausvakuutusmaksut/Sairausvakuutusmaksut-2015/](https://www.veronmaksajat.fi/Palkka-ja_elake/Sairausvakuutusmaksut/Sairausvakuutusmaksut-2015/)

Viitala, T. 2014. Osakeyhtiön voitonjaon verotus. Helsinki: Helsingin Kamari Oy.

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

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

Yrityksen perustamisopas 2016. Käytännön perustamistoimet. 25., uudistettu painos. Espoo: Asiatieto Oy.

## LIITTEET

Liite 1. Toimeksiantajan haastattelu

Liite 1. Toimeksiantajan haastattelu 1.12.2016

Mistä sait idean yritysmuodon muutokseen?

Alun perin yritysmuodon muutos tuli esille tilitoimiston suunnalta. Verotus on noussut niin korkeaksi, että he ottivat esille yhtiömuodon muutoksen kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Olen pähkäillyt ideaa mielessäni jo tovin, mutta tiedonpuute on viivästyttänyt muutoksen toteuttamista.

Mitä etua pyrit saavuttamaan yritysmuodon muutoksella?

Pyrin ensisijaisesti saamaan muutoksella verotuksellista hyötyä. Olen suunnitellut myös sukupolvenvaihdosta mahdollisesti joskus tulevaisuudessa, tällä hetkellä se ei kuitenkaan ole ajankohtainen asia.

Paljon tarvitset palkkaa kuukaudessa? (laskelmia varten)

Palkka voisi olla 4 000-5 000 euron välillä.