



<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

Oppiaine	Yritysjuridiikka	Päivämäärä	2.10.2009
Tekijä(t)	Minna Murto-Unkila	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	98
Otsikko	Osakeyhtiön jakautumisen sääntely ja käytännön vaikutuksia. Yhtiö-, verotus- ja kirjanpitosäännösten yhteensovittamisen näkökulmasta.		
Ohjaaja(t)	Professori Raimo Immonen ja Professori Matti J. Sillanpää		

#### Tiivistelmä

Kansainvälistyminen ja kilpailu vaativat yrityksiltä ja niiden rakenteelta joustavuutta, mikä on tuonut mukanaan yritysrakenteiden nopeita muutostarpeita toimialarationalisointeina ja yrityskauppoina. Jakautuminen on monipuolinen strategisia ja verotuksellisia mahdollisuuksia tarjoava tapa muokata yritysrakenteita. Jakautumisella on kuitenkin merkittäviä vaikutuksia osakkeenomistajien, velkojien kuin itse osallisyhtiöiden taloudelliseen ja oikeudelliseen asemaan.

Tässä tutkielmassa käsitellään osakeyhtiön jakautumista, jossa ensisijaisena lähtökohtana ovat osakeyhtiölain säännökset. Tarkastelussa keskitytään osakeyhtiön jakautumiseen sekä soveltuvin osin sulautumisen ja liiketoimintasiirtoon liittyviin tulkintoihin. Toisena tarkastelukohteena on jakautumisen verosääntely, jossa jakautuvan yhtiön lisäksi on otettu esille myös osakastason verokohtelu. Kolmantena näkökulmana on jakautumisen vaikutus yrityksen kirjanpitoon. Tarkastelussa keskitytään yksityisiin osakeyhtiöihin sekä suomalaisen kirjanpitoikäntöön.

Jakautumiseen ja sen verokohteluun liittyy edelleen merkittäviä tulkinnanvaraisuuksia ja epäselvyyksiä. Näitä ovat muun muassa kirjanpidollisen jatkuvuuden vaatimus, sovellettavat kirjanpito menetelmät, liiketoimintakokonaisuuskäsitteen laajuus, osingon verokohtelu jakautumistilanteissa, rahavastikkeen ja vastikeosakkeiden myöhemmän luovutuksen vaikutukset huojennuksiin. Jakautumiseen liittyy kuitenkin runsaasti mahdollisuuksia erilaisten sarjatoimien ja oikea-aikaisten järjestelyjen kautta.

Jakautuminen on yritysjärjestelynä toteutukseltaan ja osapuolten etujen yhteensovittamisen kannalta haastava kokonaisuus, jossa on pystyttävä hallitsemaan niin kirjanpidolliset, verotukselliset kuin yhtiöoikeudellisetkin tekijät. Järjestelyllä on lisäksi vaikutuksia yrityksen sopimuksiin, vakuuksiin ja vastuihin sekä kyseisen yritysjärjestelyn toteutuksen lisäksi myös mahdollisiin myöhempisiin luovutuksiin, niiden verokohteluun ja jopa toteutusvaihtoehtoihin. Kansainvälinen kilpailukyky ja mahdollinen tulevaisuuden edellyttämä muuntautumiskyky tulevat vaatimaan yrityksiltä muutoksia. Nämä yritysten tulevaisuuden haasteet vaativat niin lainsäädännöltä, yrityksiltä ja sidosryhmiltäkin yhä kauaskantoisempien vaikutusten arviointia.

Asiasanat	jakautuminen, yritysjärjestely, osakeyhtiölaki, verotus,
Muita tietoja	