

Daňová reforma – Omezení daňové uznatelnosti úroků

V návaznosti na zářijové číslo, které se věnovalo výhradně daňové části reformy veřejných financí, podrobněji nahlédneme na specifické změny, které reforma přinese. Konkrétně se zaměříme na zpřísnění podmínek pro daňovou uznatelnost úroků a půjček včetně souvisejících výdajů i poplatků za záruky.

Pokud vaše firma využívá ve větším rozsahu dluhové financování, bude muset zanedlouho řešit i nové daňové otázky a problémy. Zákon o stabilizaci veřejných financí od ledna příštího roku omezuje podmínky pro uznatelnost úroků z úvěrů a půjček.

Přechodná ustanovení, která upravují postup v případě smluv uzavřených před účinností zákona, vám dávají časově omezenou možnost využít výhody dosa-
vadní úpravy.

Co platí?

Zatím je částečně omezena daňová uznatelnost úroků z úvěrů a půjček u právnických osob, u nichž je věřitel spojenou osobou ve vztahu k dlužníkovi. Ustanovení se ale nevztahuje na osoby jinak spojené. Úroky nejsou daňově uznatelné, pokud:

/ úhrn úvěrů a půjček přesahuje šestinásobek výše vlastního kapitálu u bank nebo pojišťoven,

/ úhrn úvěrů a půjček přesahuje čtyřnásobek výše vlastního kapitálu u ostatních subjektů.

Právnické osoby tak nyní porovnávají výši úvěrů a půjček od spojených osob s výši vlastního kapitálu. Pokud výše čerpaných úvěrů a půjček přesáhne uvedenou hranici, stávají se úroky z přesahující části nedaňovým nákladem. Úroky z půjček od nezávislých subjektů jsou považovány za daňový náklad.

Co bude platit příští rok

Nově schválený zákon již nehovoří o úrocích, ale o finančních nákladech, což je pojem mnohem širší. Za finanční náklady se budou považovat nejen samotné úroky, ale i související výdaje včetně výdajů na zajištění a zapracování úvěrů i poplatků za záruky.

Zákon nesleduje pouze poměr vlastního kapitálu a výše úvěrů, ale stanovuje několik dalších podmínek. Za daňově neuznatelné se nově budou považovat finanční náklady, pokud:

/ přesáhnou částku zjištěnou jako násobek jednotné úrokové míry (= průměr úrokových sazeb na trhu mezibankovních depozit) zvýšené o 4 procentní body a průměrného stavu úvěrů a půjček,

/ plynou z úvěrů a půjček, které jsou podřízeny ostatním závazkům,

/ plynou z úvěrů a půjček, kde je úrok zcela nebo zčásti odvozen od výsledku hospodaření,

/ úhrn úvěrů a půjček přesahuje šestinásobek výše vlastního kapitálu,

/ úhrn úvěrů a půjček, u nichž je věřitelem spojená osoba, přesahuje trojnásobek vlastního kapitálu u bank a pojišťoven nebo dvojnásobek vlastního kapitálu u ostatních příjemců půjček.

Vážení čtenáři,

v říjnovém čísle se opět zaměříme na téma, které s sebou přináší zákon o stabilizaci veřejných rozpočtů. Tentokrát se zblízka podíváme na omezení daňové uznatelnosti úroků a s tím související aspekty. Téma daňové reformy nás bude provázet až do konce roku 2007.

Co je to evropská společnost? Čím pro Vás může být atraktivní? Na tyto otázky odpovídá druhý článek v APOGEO News. Dozvíte se, jaká má tato právní forma specifika a pro jaké účely je možné ji využít. Jedním z nich může být, za splnění určitých podmínek, i úspora na daních.

Přeji Vám příjemné čtení,



Jitka Mikolášová
šéfredaktorka



01 Daňová reforma – omezení daňové uznatelnosti úroků

02 Ušetřete na daních díky evropské společnosti

04 Poradna Aktuality

Reforma přináší podstatné změny

Když porovnáme stav před novelou zákona, zjistíme, že uvedené podmínky jsou zcela nové, protože se vztahují k jakýmkoli půjčkám a úvěrům, nikoli

POKRAČOVÁNÍ NA STR. 02

Daňová reforma – pokračování

pouze k těm, které byly poskytnuty spojenými osobami. U půjček od spojených osob dochází ke zpřísnění sledovaného poměru mezi úhrnem úvěrů a půjček a výší vlastního kapitálu – tento poměr se snižuje na polovinu oproti předchozímu stavu, tj. trojnásobek u bank a pojišťoven a na dvojnásobek u ostatních věřitelů.

Zatímco omezení daňové uznatelnosti úroků z půjček od spojených osob je poměrně běžné a brání přelévání zisku do zahraničí, omezení daňové uznatelnosti úroků od nezávislých osob znamená daňové zatížení jakéhokoli úrokového financování.

Osvobození pro malé firmy

Aby popsaná opatření nepostihla malé a střední podniky, je v zákoně nové ustanovení – osvobození od aplikace těchto kritérií pro finanční náklady do výše 1 milionu korun, pokud poskytovatel úvěru nebo půjčky není spojenou osobou ve vztahu k dlužníkově. Nadále zůstává beze změny, že tato pravidla neplatí pro fyzické osoby, poplatníky, kteří nebyli založeni za účelem podnikání, a burzu cenných papírů. Nevztahují se ani na úvěry a půjčky poskytnuté bezúročně a na finanční náklady z úvěrů

Ing. Václav Roudný
daňový konzultant APOGEO Tax

a půjček, které jsou součástí vstupní ceny majetku (kapitalizované úroky). ■

Článek vyšel dne 13. 9. 2007 na serveru ekonom.ihned.cz



Ušetřete na daních díky evropské společnosti

V době pokračující globalizace a bourání hranic je někdy klasická národní akciová společnost trochu svazující. Řešením může být přenesení sídla společnosti do jiné země, která nabízí příznivější administrativní a daňové podmínky.

Před šesti lety byl nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 o statutu evropské společnosti (SE) položen právní základ evropské společnosti jako nové formy nadnárodní právnické osoby. A letos tato nová forma právnické osoby pronikla i k nám, když byla koncem května zaregistrována první evropská společnost se sídlem v ČR.

Evropská společnost – societas europaea (přídomek SE) – je, ačkoliv se v názvu označení „akciová“ neobjevuje, v zásadě formou nadnárodní akciové společnosti. A právě tato nadnárodnost s sebou nese řadu odlišností a nesporných výhod.

Sídlo kde se zlíbí

Evropská společnost může mít sídlo v kterémkoliv členském státu EU a během své existence může navíc libovolně přesídlit do jiného členského státu EU. Nedochozí tak k přerušení právní kontinuity společnosti, se změnou sídla do jiného státu dojde pouze ke změně legislativy, kterou se společnost řídí. To umožňuje mimo jiné zvolit stát s nejpříhodnějšími podmín-

kami pro podnikání třeba s ohledem na daňové zatížení (tzv. country shopping) nebo nutnou administrativu.

„Pro mezinárodní daňové plánování je evropská společnost zajímavou novinkou. Zájem našich klientů o tento nový právní status a informace o něm v posledních týdnech značně vzrostl,“ komentuje atraktivitu SE Jan Ingeduld, senior manager poradenské společnosti APOGEO. Akciové společnosti z různých států EU či evropské společnosti mohou nyní také využít možnost nadnárodní fúze, která byla do aplikace desáté směrnice o přeshraničních fúzích, resp. jejího promítnutí do národních právních řádů národním společnostem odepřena. Důsledkem fúze akciových společností se sídlem v různých státech EU je pak nástupnická společnost v právní formě evropské společnosti, která pak může umístit sídlo i do jiného státu, než kde mají sídlo společnosti účastníci se fúze. „Proces nadnárodní fúze se vznikem SE je ale poměrně komplikovaný,“ upozorňuje Petra Šimková, advokátka spolupracující s poradenskou společností APOGEO. V České republice se zatím

obecně problematikou evropských společností zabývá jen úzký okruh poradců. Praktické zkušenosti s právní formou SE, zejména pak s fúzemi do SE, jsou stále minimální. Atraktivitu SE zvyšuje i možnost opačné přeměny, tj. přeměna SE na národní akciovou společnost v tom státu, kde SE sídlí.

Jaké jsou daňové výhody a nevýhody SE?

Zdánlivě by poměrně jednoduchá změna sídla mohla při zvažování mezinárodního daňového plánování vyvolávat dojem, že si lze jednoduše vybrat sídlo společnosti a tímto způsobem ovlivnit výslednou daňovou povinnost. Skutečnost je však poněkud složitější, protože tomuto postupu se jednotlivé členské státy EU brání úpravou přímého zdanění.

Přestože je jedním ze základních pilířů celní unie volný pohyb osob a současně existuje i celoevropská harmonizace v oblasti nepřímých daní, oblast přímých daní je nadále v kompetenci jednotlivých členských států. Pokud vni-

Ušetřete na daních díky evropské společnosti – pokračování

trostátní právní úprava přímého zdanění nezasáhne do základních svobod evropského volného trhu, pak není dána ani pravomoc Evropského soudního dvora jakkoliv vykládat příslušná ustanovení národních předpisů v této oblasti.

Podle původních návrhů mělo dojít vedle evropské společnosti i k vytvoření jejího jednotného daňového režimu, nicméně s ohledem na postoj států s vysokým daňovým zatížením k realizaci tohoto kroku nakonec nedošlo. Ve skutečnosti je tak evropská společnost realizující svou činnost na území několika států EU podřízena současně několika daňovým režimům stejně, jako by tuto činnost prováděla prostřednictvím samostatných právních subjektů.

V okamžiku přesunu sídla nebo komplexního daňového plánování je tak nutné vzít v úvahu celou řadu daňových aspektů – smlouvy o zamezení dvojího zdanění, a to především vznik stálé provozovny, jejímž prostřednictvím může stát dosáhnout na příjmy daňového ne rezidenta, charakter obchodní činnosti konkrétního poplatníka atp.

„Při posuzování reálných aspektů činnosti ve vazbě na daňové souvislosti se lze v některých konkrétních případech vyhnout všem problematickým úskalím daňového práva příslušných států. Potom je možné evropskou společnost efektivně využít při strukturování složitých transakcí,“ říká daňový poradce Ing. Petr Ševčík z poradenské společnosti APOGEO. „Tento závěr ovšem nelze chápat v žádném případě paušálně pro všechny daňové poplatníky bez ohledu na jejich povahu a podstatu činnosti,“ dodává Ševčík.

Nižší personální požadavky na řízení společnosti

Významným kladem SE je též flexibilita struktury řízení (corporate governance) v podobě možnosti volby mezi dualistickou a monistickou strukturou. Obě varianty jsou zajímavé nižšími personálními požadavky a administrativními náklady oproti společnostem národním. Dualistický model SE je obdobou národní úpravy akciové společnosti, tj. s představenstvem, jako statutárním orgánem, které však může být, na rozdíl

od národní akciové společnosti s více než jedním akcionářem, i jednočlenné, a jednočlennou dozorčí radou, jako kontrolním orgánem (dozorčí rada národní akciové společnosti musí být minimálně trojčlenná). Nařízení primárně předpokládá německý model, tj. členy řídicího orgánu (představenstva) volí a odvolává dozorčí rada. Členské státy však mohou upravit, aby členy představenstva volila a odvolávala valná hromada.

Oproti tomu monistický model předpokládá správu společnosti jediným orgánem – správní radou, která zahrnuje funkce řídicího i kontrolního orgánu. Správní rada musí mít nejméně tři členy. Obchodní vedení společnosti přísluší buď předsedovi správní rady (předseda – generální ředitel) nebo jiné fyzické osobě jmenované správní radou (generální ředitel). Jednu z uvedených variant zvolí správní rada.

Třetí možností je i volba jedné nebo více fyzických osob tzv. delegovaným generálním ředitelem. Tuto volbu provádí správní rada na návrh generálního ředitele, správní rada a generální ředitel také rozhodují o rozsahu pravomocí delegovaného ředitele a doby trvání jeho funkce.

Další významná výhoda má řečnické psychologický charakter plynoucí z evropské, kosmopolitní identity SE (evropský goodwill, evropská (korporátní) identita). Právní forma SE s sebou nese unikátní image a může být vnímána jako přípona mezinárodního úspěchu společnosti.

Jak se evropská společnost zakládá?

Výhody SE zatím kompenzují byrokratické požadavky v České republice. Už založení národní akciové společnosti je s ohledem na byrokracii i její mnohdy nejasné požadavky většinou poměrně zdlouhavé, založení evropské společ-

nosti je ale i vzhledem k nulovým zkušenostem našich úředníků s touto formou společnosti ještě daleko obtížnější.

Oproti Evropě máme v Česku ovšem výhodu v tom, že i evropskou společnost lze koupit jako tzv. ready-made, tedy předzaloženou společnost. V nabídce ji jako jediná v Evropě má česká společnost SMART Office & Companies patřící do investiční skupiny NATLAND Group. Možnost koupit evropskou společnost jako ready-made je ojedinělou příležitostí, jak si zajistit evropskou identitu rychle a bez komplikací. „Výhodou ready-made SE je i fakt, že při koupi společnosti se akcionářem SE může stát i osoba, která jinak SE založit nemůže, nebo je velmi omezena; typicky fyzická osoba, národní společnosti jako jediný akcionář atd.,“ doplňuje obchodní ředitel SMART Office & Companies Josef Jaroš.

Správa evropské společnosti

Samotná správa evropské společnosti s sebou nese nijak zásadně odlišné požadavky s jedinou výjimkou a tou je participace zaměstnanců na řízení společnosti. Vedení společnosti má povinnost dohodnout se zaměstnanci (resp. vyjednávacím výborem zaměstnanců) jejich zapojení do záležitostí společnosti např. možnost volit část členů dozorčí rady atp.

Z dosavadní zkušenosti poradenské společnosti APOGEO vyplývá, že zájemci o evropské společnosti volí v rámci správy komplexní outsourcing služeb, tedy jak právní služby související s fungováním společnosti, tak i účetnictví a daňové poradenství. Evropská společnost je i v Evropě zatím poměrně novou záležitostí. Vzhledem k nastíněným výhodám lze ovšem očekávat, že zájem o tento nadnárodní právní statut postupně poroste. ■

Článek vyšel dne 22. 8. 2007 na iDNES.cz

Další komentář společnosti APOGEO a SMART Office & Companies si můžete poslechnout v příspěvku pro ČRo 1 Radiožurnál.

Komentář k článku poskytl

Ing. Petr Ševčík

daňový konzultant APOGEO Tax, a.s.



(?) **Poradna: Odpovídáme na vaše dotazy**

Daňové příjmy rozpočtu obcí

(Profit, 13. 8. 2007)

Zajímalo by mě, jaká část z mnou odvedených daní (DPH, daň z příjmu) končí v rozpočtu obce, ve které bydlím nebo mám sídlo firmy. Jakým způsobem se dá tato částka určit nebo zjistit? Jaké procento z odvedených daní „propadne“ až do místa mého bydliště nebo sídla firmy? (Petr Pártl)

Tuto záležitost řeší zákon č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní. Daňové příjmy rozpočtu obcí jsou stanoveny podílem na celostátním hrubém výnosu daně (s výjimkami stanovenými v § 4 citovaného zákona). Každá obec se na uvedené části celostátního hrubého výnosu daně podílí stanoveným procentem. Procento zveřejňuje ministerstvo financí v dohodě s Českým statistickým úřadem vyhláškou, vydanou každoročně s účinností od 1. září. Aktuální vyhláška byla publikována ve Sbírce zákonů pod číslem 426/2006 Sb. Zmíněné procento vychází z výše odpovídající poměru násobku počtu obyvatel obce podle bilance počtu obyvatel České republiky k 1. lednu a koeficientu velikostní kategorie obce k součtu těchto násobků všech obcí v Česku. Koeficienty velikostních kategorií obcí jsou uvedeny v příloze uvedeného zákona.

Ing. Petr Ševčík
daňový konzultant APOGEO Tax

Příspěvek na dopravu zaměstnanců

(Profit, 30. 7. 2007)

Jak může podle současných předpisů zaměstnavatel přispívat zaměstnanci

na dopravu do a ze zaměstnání? Jedná se o dva případy:

- 1. je-li pracoviště ve stejné obci jako bydliště,*
- 2. je-li pracoviště v jiné obci než bydliště. Je-li to časově podstatně výhodnější než hromadná doprava (například kvůli omezení přestupů), lze zaměstnanci přispívat na cestu jeho vlastním autem? (Petr Janoušek)*

Zaměstnavatel může zaměstnanci na dopravu v zásadě přispívat bez omezení. Rozsah příspěvku závisí pouze na jeho zvážení, a to bez ohledu na to, kde je místo bydliště a kde místo výkonu práce. Jedním z limitů, který může zaměstnavatele v jeho rozhodování omezovat, je však otázka daňové (ne)uznatelnosti takto vynaložených výdajů. V zásadě platí pravidlo, stanovené § 24, odst 2, písm. zg) zákona o daních z příjmů. Podle něj jsou (bez dalších podmínek) u zaměstnavatele za daňově uznatelné považovány jeho příspěvky na dopravu zaměstnanců do zaměstnání zajišťovanou jeho vlastními dopravními prostředky nebo prostředky najatými od smluvního dopravce. Těmito dopravními prostředky se pak rozumějí vozidla pro dopravu deseti a více osob. Pokud jde o jiné případy dopravy zaměstnanců do a ze zaměstnání, je nutné se řídit především ustanoveními zákoníku práce o cestovních náhradách, v platném znění. V takových případech je jako daňově uznatelné náklady možné poskytnout náhrady na dopravu (a to i vlastním motorovým vozidlem za-

městnance) pouze v případech, kdy je zaměstnanec vyslán na pracovní cestu (tedy pokud má vykonávat práci mimo sjednané místo výkonu práce). V ostatních případech budou náhrady cestovních výdajů považovány za daňově neuznatelné a zaměstnavatel je sice může poskytnout, ale nebude je moci uplatnit jako položky snižující základ daně.

Mgr. Michal Sailer
daňový konzultant APOGEO Tax

Podnikatelský účet

(Profit, 20. 8. 2007)

Domnívám se, že pro osobu samostatně výdělečně činnou není přímo povinností mít u banky založený podnikatelský účet, ale že je to pouze doporučováno kvůli pohodlnému bezhotovostnímu platebnímu styku a možnosti zahrnutí úroku do zisku podnikatele. Mám pravdu? (Z. Linka)

Žádný právní předpis neupravuje povinnost ke zřízení podnikatelského účtu. Je tedy na rozhodnutí daňového subjektu, zda této možnosti využije či nikoliv. Na druhé straně je třeba si uvědomit, že vedením účtu se zjednodušuje evidence transakcí a existuje i přesný a oddělený přehled o podnikatelských a osobních příjmech a výdajích. Navíc v souladu se zákonem o správě daní a poplatků je v daňovém řízení důkazní břemeno na straně poplatníka, a proto lze zřízení podnikatelského účtu doporučit (pokud ovšem živnost není vykonávána v zanedbatelném rozsahu – například vedle zaměstnání).

Ing. Petr Ševčík
daňový konzultant APOGEO Tax

APOGEO AKTUALITY / TISKOVÉ ZPRÁVY

> Daňová reforma – Osvobození příjmů z prodeje majetkových

účastí Významnou změnou daňové reformy, která atraktivňuje ČR jako lokaci vhodnou pro zakládání holdingových struktur, je osvobození kapitálových zisků plynoucích z převodu podílů v dceřiné společnosti. [\[více\]](#)

> Jste připraveni na daňovou reformu? Konzultanti APOGEO Vám

poradí Zákon o reformě veřejných financí vstoupí v platnost již 1. 1. 2008. Jaké změny a úskalí přinese daňová reforma pro podnikatelskou praxi? Poradenská společnost APOGEO ve spolupráci s Economia připravuje k tomuto tématu seminář pro podnikatele, majitele společností a manažery malých a středních firem. [\[více\]](#)

Máte také otázky?

Zašlete je našim konzultantům na mikolasova@apogeo.cz.

>> Příští číslo APOGEO News vychází 1. 11. 2007.

>> Registraci k odběru APOGEO News naleznete zde [\[>>>\]](#)

www.apogeo.cz