



DORADZTWO
PODATKOWE



PODATKOWO-PRAWNE ASPEKTY PROCESU INWESTYCYJNEGO

Warszawa, 7 czerwca 2016 r.

DORADZTWO
PODATKOWE

KANCELARIA
PRAWNA

BUSINESS
CONSULTING

FINANCE
& ACCOUNTING
SOLUTIONS

OUTSOURCING

AUDYT

AKADEMIA
BIZNESU

NAUKA
I INNOWACJE

MDDP – linie biznesowe


DORADZTWO
PODATKOWE

Eksperci łączą międzynarodowe doświadczenie i najwyższe standardy z praktyczną wiedzą w zakresie polskich podatków i polskiej rzeczywistości gospodarczej. Od lat zajmują czołowe miejsca w rankingach doradztwa podatkowego.


KANCELARIA
PRAWNA

Oferuje wszechstronne wsparcie prawne niezbędne do bezpiecznego i efektywnego prowadzenia biznesu. Kancelaria specjalizuje się w prowadzeniu sporów ze Skarbem Państwa o odszkodowania za niezgodne z prawem działanie organów Państwa.


BUSINESS
CONSULTING

Realizacja projektów, których celem jest wypracowanie najlepszych rozwiązań w zakresie funkcjonowania i rozwoju naszych Klientów. Konsultanci MDDP to ludzie z dużym doświadczeniem w biznesie oraz w firmach doradztwa strategicznego.


FINANCE
& ACCOUNTING
SOLUTIONS

Zespół oferuje kompleksowe rozwiązania w dziedzinie zarządzania finansami, polityk rachunkowości oraz wdrażania IFRS. Pracownicy posiadają certyfikaty ACCA, CIMA oraz CIA.



OUTSOURCING

Usługi outsourcingu funkcji księgowych oraz obsługi kadrowo-płacowej. Kompleksowa obsługa zarówno prostych jak i złożonych procesów księgowych.



AUDYT

Badanie i przeglądy sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi i międzynarodowymi zasadami rachunkowości i sprawozdawczości finansowej. Udział w ofertach publicznych oraz inne usługi audytorskie.


AKADEMIA
BIZNESU

Akademia Biznesu oferuje profesjonalne szkolenia i warsztaty w zakresie podatków, finansów, księgowości oraz systemów kontrolingowych zarządzania przedsiębiorstwem.

Finansowanie inwestycji

▶ spółki kapitałowej

▶ spółki osobowej

▶ z udziałem FIZ



Finansowanie inwestycji spółki kapitałowej

PL

non-PL

pożyczka

Sp. z o.o.

- **przychód z odsetek – kasowo**

- **przychód z odsetek – memoriałowo**
- **WHT - możliwe 0%**

- **PCC – zwolnienie**
- **odsetki – koszt podatkowy**
- **thincap – $\geq 25\%$ udziałów**
- **debt to equity ratio 1:1**

Finansowanie inwestycji spółki osobowej

PL

non-PL

pożyczka

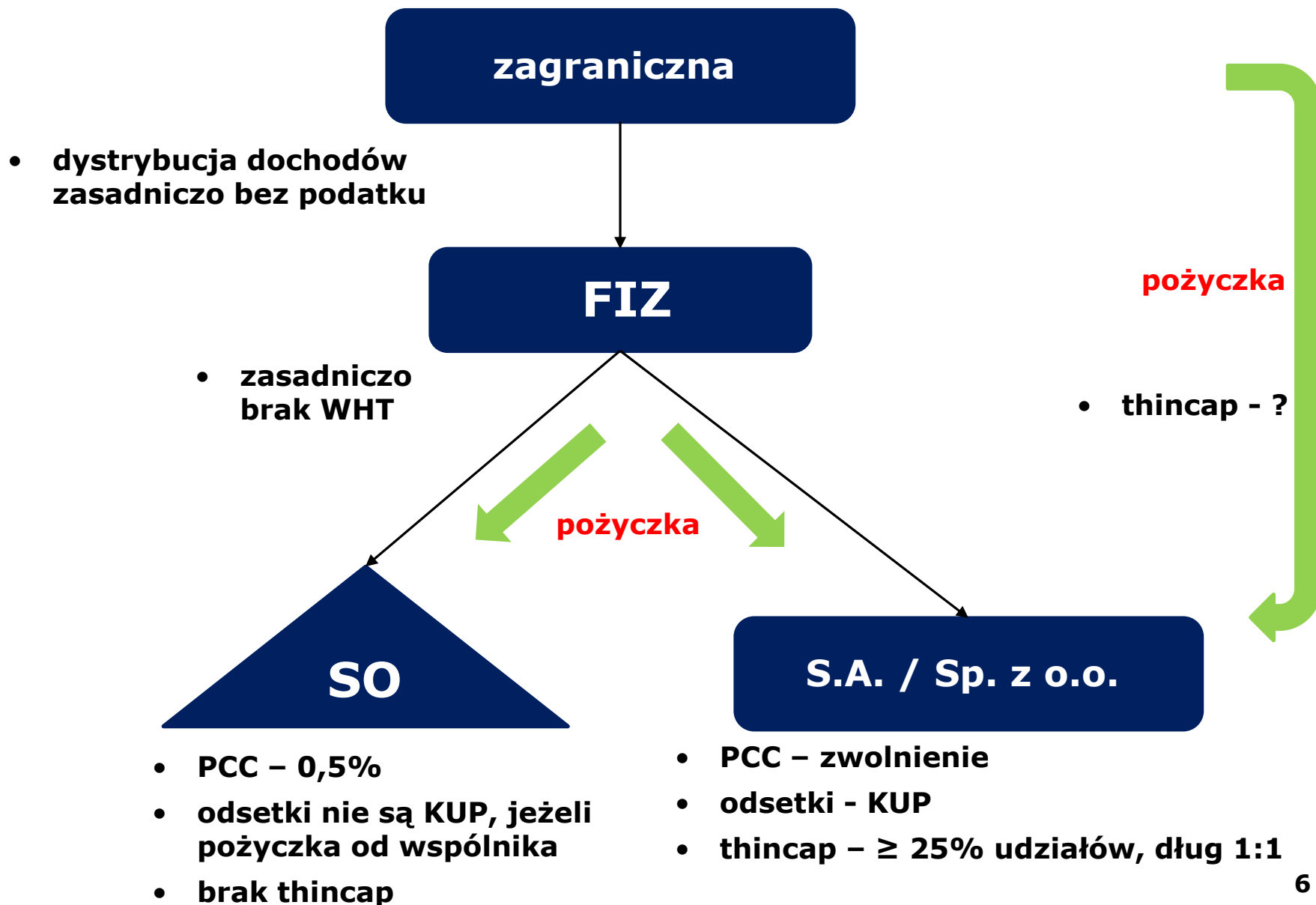
**Spółka
osobowa**

- **przychód z odsetek – kasowo**

- **przychód z odsetek – memoriałowo**
- **WHT - możliwe 0%**

- **PCC – 0,5%**
- **odsetki nie są KUP, jeżeli pożyczka od wspólnika**
- **brak thincap**

Finansowanie inwestycji z FIZ



Dystrybucja zysku

S.A./Sp. z o.o.

dywidenda



S.A./Sp. z o.o.



- CIT – 19%
- pod warunkami 0%

- CIT działalność operacyjna – 19%

Wspólnicy prowadzący działalność inwestycyjną na rynku nieruchomości jedynie za pośrednictwem sp. z o.o. podlegają podwójnemu opodatkowaniu – zarówno na poziomie sp. z o.o., jak i na poziomie osobistych rozliczeń z fiskusem.

Dochód SPK przypisany komplementariuszowi
01/- spółce z o.o. (1%) podlega opodatkowaniu
na poziomie: spółka z o.o. – wspólnik,
jak i na poziomie indywidualnego
inwestora SPK. **Zysk SPK w części
wynoszącej 99% podlega
opodatkowaniu jedynie
na poziomie komandytariuszy.**



Spółka komandytowa

S.A./Sp. z o.o.

komplementariusz

1%

100%

**Spółka
komandytowa**

transparentna podatkowo



komandytariusze

99%



Spółka komandytowa

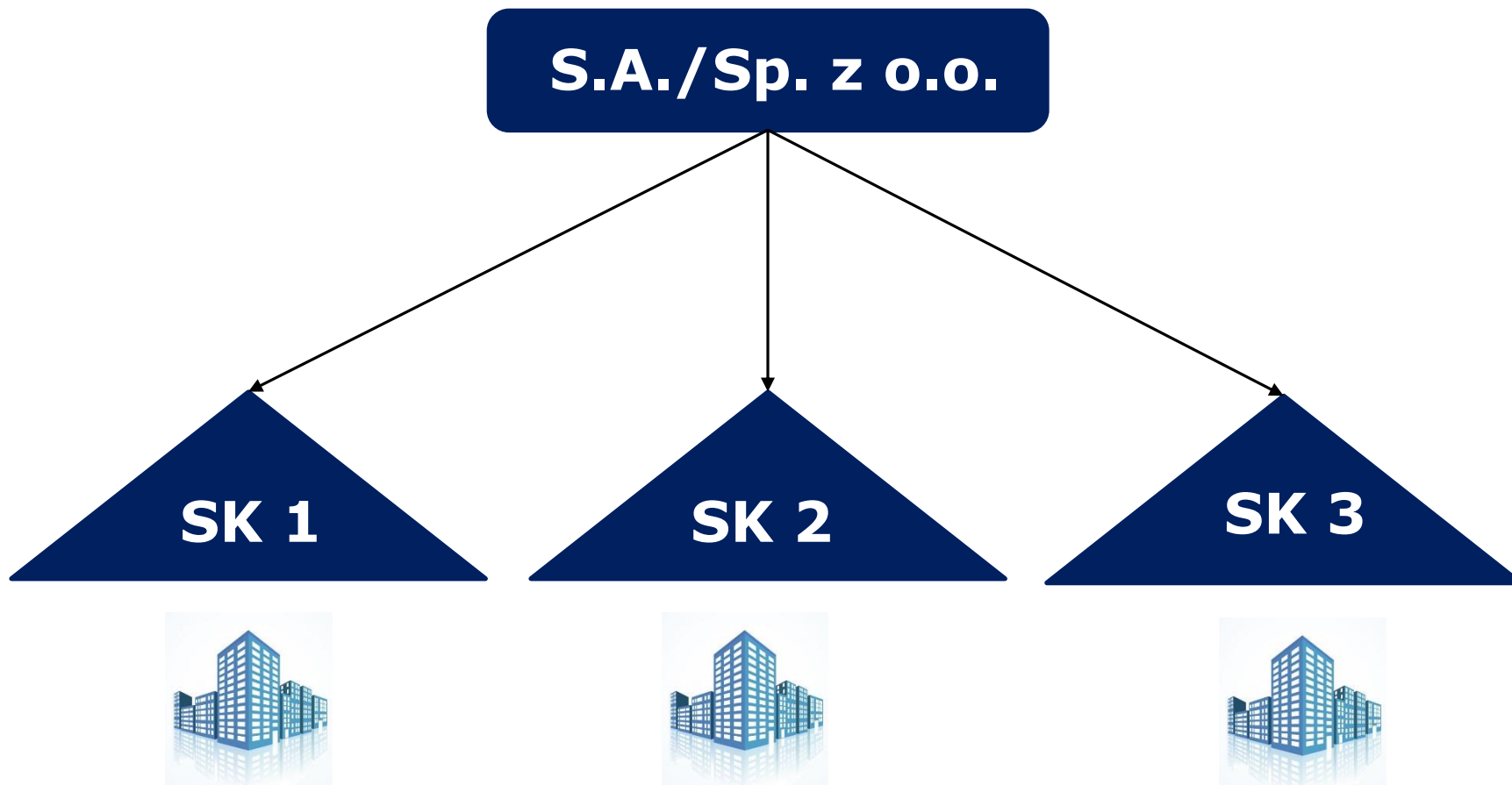
Opodatkowanie na poziomie sp. z o.o.			Opodatkowanie na poziomie wspólników			Efektywna stawka podatku
Dochód	Stawka opodatkowania	Dochód po opodatkowaniu	Dywidenda z sp. z o.o.	Stawka opodatkowania	Zysk po opodatkowaniu	
1 000 000,00 zł	19%	810 000,00 zł	810 000,00 zł	19%	<u>656 100,00 zł</u>	<u>34,39%</u>

	Opodatkowanie na poziomie sp. z o.o.			Opodatkowanie na poziomie wspólników		
	Dochód	Stawka opodatkowania	Dochód po opodatkowaniu	Dochód	Stawka opodatkowania	Dochód po opodatkowaniu
Opodatkowanie 1% zysku (komplementariusz)	10 000,00 zł	19%	8 100,00 zł	8 100,00 zł	19%	<u>6 561,00 zł</u>

	Dochód	Stawka opodatkowania	Dochód po opodatkowaniu
Opodatkowanie 99% zysku (komandytariusze)	990 000,00 zł	19%	<u>801 900,00 zł</u>



Konsolidacja przychodów/kosztów grupy (1)



Konsolidacja przychodów/kosztów grupy (2)

1)

Struktura z SK	Wynik (tys. zł)	pdop (tys. zł)	Struktura spółkami z o.o.	ze	Wynik (tys. zł)	pdop (tys. zł)
SK 1	3 000	-	SP. Z O.O. 1		3 000	570
SK 2	- 3 000	-	SP. Z O.O. 2		- 3 000	-
SK 3	- 1 000	-	SP. Z O.O. 3		- 1 000	-
SUMA	- 1 000	-	SUMA		- 1 000	570

**oszczędność
570 tys. zł**

2)

Struktura z SK	Wynik (tys. zł)	pdop (tys. zł)	Struktura spółkami z o.o.	ze	Wynik (tys. zł)	pdop (tys. zł)
SK 1	3 000	-	SP. Z O.O. 1		3 000	570
SK 2	- 2 000	-	SP. Z O.O. 2		- 2 000	-
SK 3	1 000	-	SP. Z O.O. 3		1 000	190
SUMA	2 000	380	SUMA		2 000	760

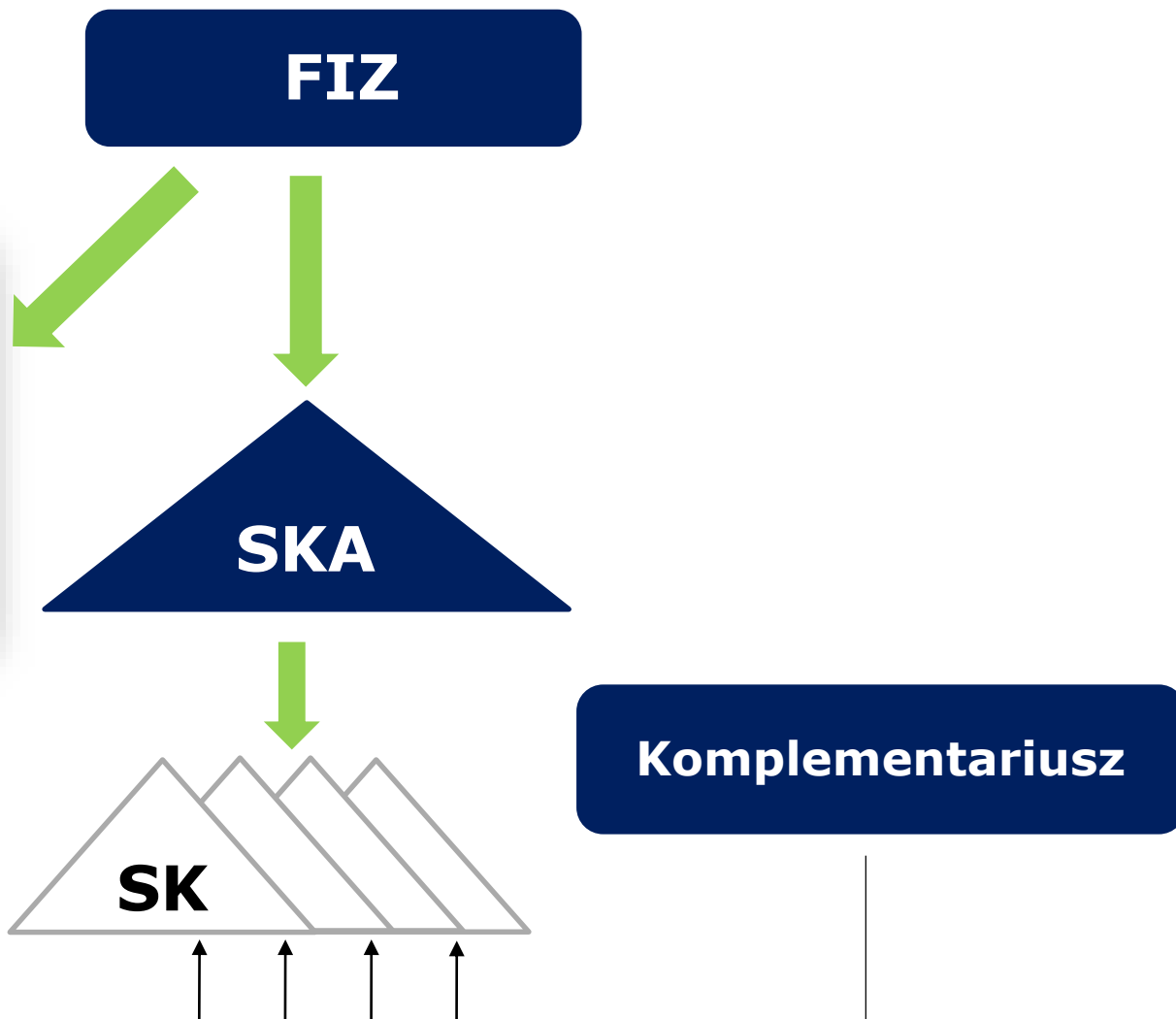
**oszczędność
380 tys. zł**

3)

Struktura z SK	Wynik (tys. zł)	pdop (tys. zł)	Struktura spółkami z o.o.	ze	Wynik (tys. zł)	pdop (tys. zł)
SK 1	2 000	-	SP. Z O.O. 1		2 000	380
SK 2	- 1 000	-	SP. Z O.O. 2		- 1 000	-
SK 3	3 000	-	SP. Z O.O. 3		3 000	570
SUMA	4 000	760	SUMA		4 000	950

**oszczędność
190 tys. zł**

Fundusz inwestycyjny



GAAR - General Anti-avoidance rule

Zalecenie UE jako narzędzie do walki z uchylaniem się od opodatkowania.

**Projekt polskiego
GAAR**



**Sejm
13 maja 2016 r.**



**Senat
19 maja 2016 r.**



**Prezydent
?**



**Ogłoszenie
?**

**Wejście w życie –
30 dni od ogłoszenia**



Polska klauzula GAAR (1)

Mechanizm GAAR

Czynność dokonana przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej, **nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny** (unikanie opodatkowania).

Sztuczny sposób działania

... nie zostałby zastosowany przez **podmiot działający rozsądnie** i kierujący się **zgodnymi z prawem celami innymi niż osiągnięcie korzyści podatkowej sprzecznej z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej**.

Co może być podstawą zastosowania GAAR?

- nieuzasadnione dzielenie operacji
- angażowanie podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego
- uzyskanie stanu identycznego lub zbliżonego do stanu przed dokonaniem czynności
- elementy wzajemnie się znoszące lub kompensujące

Polska klauzula GAAR (2)

Klauzula ma zastosowanie do korzyści podatkowych uzyskanych po dniu wejścia w życie ustawy wprowadzającej zmiany.

Klauzula może być stosowana do **czynności**, które zostały wdrożone przed wejściem w życie ustawy nowelizującej. Budzi to wątpliwości konstytucyjne. Pierwotne założenia klauzuli nie przewidywały takiej możliwości.

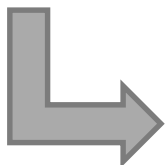


Wyłączenia od zastosowania GAAR

1) korzyść podatkowa < 100.000 zł

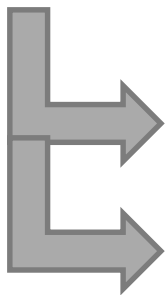
2) opinia zabezpieczająca

3) podatek od towarów i usług



wprowadzono **odrębną klauzulę** do ustawy o VAT

4) jeżeli zastosowanie innych przepisów prawa podatkowego pozwala na przeciwdziałanie unikaniu opodatkowania.



art. 22c ustawy o CIT – tzw. mała klauzula – **ograniczenia w zastosowaniu zwolnień dywidendowych**

art. 10 ust. 4 ustawy o CIT – **ograniczenia preferencyjnego ustalania dochodu przy połączeniach spółek**

Minimalizacja opodatkowania

- 1. Racjonalizacja podatkowa** zmierza do zgodnego z przepisami prawa podatkowego ograniczenia lub wyłączenia opodatkowania danej czynności, bądź przedsięwzięcia.
- 2. Oszczędzanie** – powstrzymywanie się podatnika od czynności, które skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego.
- 3. Planowanie podatkowe** - stworzenie optymalnej strategii postępowania, minimalizującej wymiar obciążeń podatkowych związanych z podejmowanymi działaniami gospodarczymi.

Przyczyny restrukturyzacji

- Powiększenie rynku zbytu
- Uzyskanie silniejszej pozycji negocjacyjnej
- Pozyskanie korzystniejszych kontraktów
- Zwiększenie konkurencyjności
- Podniesienie jakości produkcji
- Racjonalizacja działalności
- Obniżenie kosztów strukturalnych
- Obniżenie kosztów działalności
- Obniżenie kosztów ponoszonych przez udziałowców / akcjonariuszy
- Sprawniejsza obsługa istniejącego zadłużenia
- Pozyskanie finansowania obcego
- Likwidacja danego rodzaju działalności
- Ryzyka biznesowe, prawne w istniejących podmiotach

Co może zrobić podatnik?

Przygotować dokumentację uzasadniającą restrukturyzację:

- **kalkulacje,**
- **business plan,**
- **opracowania zarządu,**
- **prezentację,**
- **porównanie możliwych rozwiązań**

ze wskazaniem powodów gospodarczych takich jak:

- obniżenie kosztów zarządu, administracyjnych, księgowych,
- przekazanie majątku między łączonymi podmiotami,
- ujednolicenie procedur wewnętrznych,
- możliwość negocjowania korzystniejszych cen z dostawcami towarów i usług przy
- wykorzystaniu efektu skali,
- możliwość korzystania z majątku obu spółek oraz personelu bez konieczności zawierania dodatkowych transakcji, co wpływa na minimalizowanie obowiązków administracyjnych i zmniejszenie kosztów funkcjonowania,
- możliwość minimalizowania kosztów finansowania.



DORADZTWO
PODATKOWE

KONTAKT

Justyna Bauta-Szostak, tel. (22) 322 68 88,
justyna.bauta-szostak@mddp.pl

Mokotowska Square

ul. Mokotowska 49, 00-542 Warszawa

tel. (+48 22) 322 68 88 | fax (+48 22) 322 68 89

e-mail: biuro@mddp.pl | www.mddp.pl

