



UNIwersytet EKONOMICZNY  
W POZNANIU



**Kadry dla Gospodarki**  
Twój sukces się liczy



URZĄD STATYSTYCZNY  
W POZNANIU

# Opodatkowanie CIT wybranych procesów restrukturyzacyjnych

## Krystian Szymaniak

KPMG

Specjalista ds. podatków

Projekt Kadry dla Gospodarki współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego



**KAPITAŁ LUDZKI**  
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

UNIA EUROPEJSKA  
EUROPEJSKI  
FUNDUSZ SPOŁECZNY



# Największe transakcje M&A ostatnich lat

Pozycja	Podmiot przejmowany	Kupujący	Sprzedający	Wartość transakcji (mln PLN)
1	Bank BZ WBK + pakiety udziałów w pozostałych spółkach AIB w Polsce (m.in. BZ WBK AM)	Banco Santander	AIB	16 500
2	Polkomtel SA	Zygmunt Solorz-Żak (Spartan Capital Holdings sp. z o.o.)	PKN Orlen SA, PGE SA, KGHM SA, Vodafone, Węglokoks SA	15 100
3	Telewizja Polsat SA	Cyfrowy Polsat SA	Zygmunt Solorz-Żak, Heronim Ruta, Karswell Ltd, Sensor Overseas Ltd	3 900
4	Górnośląski Zakład Energetyczny SA	Tauron Polska Energia SA	Vattenfall AB	3 600
5	Vattenfall Heat Poland SA	PGNiG SA	Vattenfall AB	3 000
6	TP Emitel sp. z o.o	Montagu Private Equity(EM Bidco sp. z o.o.)	Telekomunikacja Polska SA	1 700
7	SPEC SA	Dalkia Polska SA	Miasto Stołeczne Warszawa	1 400
8	Żabka Polska SA	Mid Europa Partners (Lontano Investments)	Penta Investments	1 400
9	Grupa Tradis	Eurocash SA	Emperia SA	1 100
10	Telefonia Dialog SA	Netia SA	KGHM SA	1 000

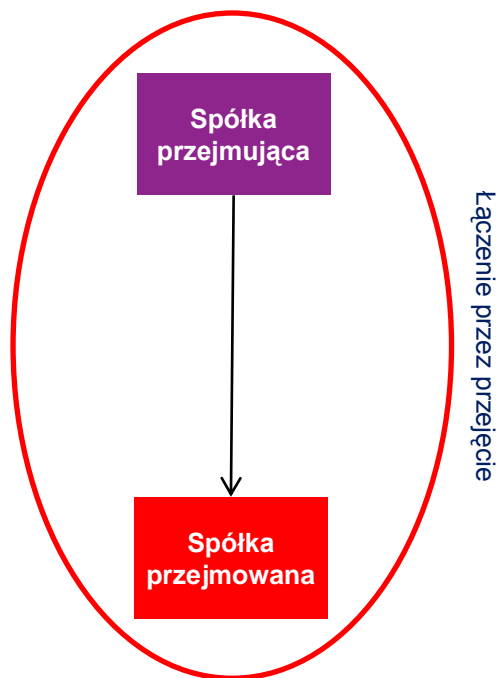
Źródło: <http://www.forbes.pl/rankingi/najwieksze-przejecia-2011,23715>

# Największe transakcje c.d.

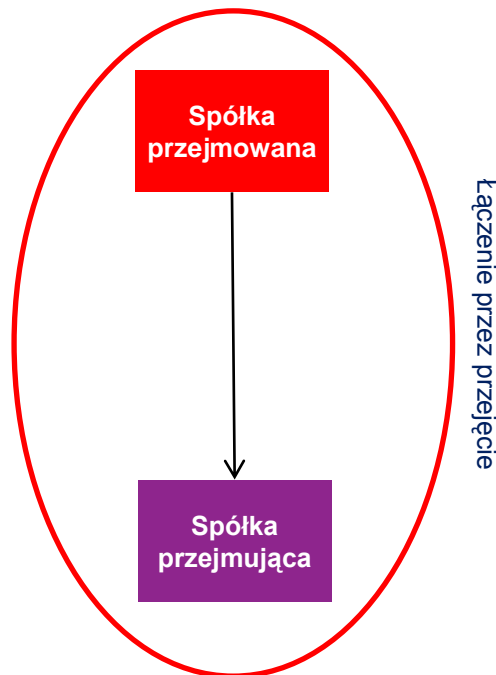
Pozycja	Podmiot przejmowany	Kupujący	Sprzedający	Wartość transakcji (mln PLN)
1	Quadra FNX Mining Ltd.	KGHM Polska Miedź S.A.	inwestorzy giełdowi	9 700
2	Kredyt Bank S.A.	Banco Santander S.A.	Grupa KBC	4 300
3	TUiR Warta S.A.	Talanx International AG (70 proc.) i Meiji Yasuda (30 proc.)	Grupa KBC	3 500
4	Polbank EFG S.A.	Raiffeisen	EFG Eurobank Ergasias	1 900
5	TU Europa S.A.	Talanx International AG (50 proc.) i Meiji Yasuda (33,5 proc.)	Getin Holding i inwestorzy giełdowi	1 500
6	Elektrownie Rybnik S.A., ZEW Kogeneracja S.A.	Grupa Electricite de France	EnBW Energie Baden-Wurtemberg AG	1 300
7	Mondi Packaging Paper Świecice S.A.	Grupa Mondi	inwestorzy giełdowi	1 200
8	BGŻ S.A.	Rabobank	Skarb Państwa, inwestorzy giełdowi	1 180
9	N-Vision BV (poprzednio właściciel 52,45 proc. akcji TVN S.A.)	Grupa Canal+	ITI Group	1 000
10	Grupa Onet S.A.	Ringier Axel Springer Media AG	TVN S.A.	956

Źródło: <http://www.forbes.pl/najwieksze-przejecia-w-polsce-ranking-najwiekszych-przejec-2012,ranking.139525,1,1.html>

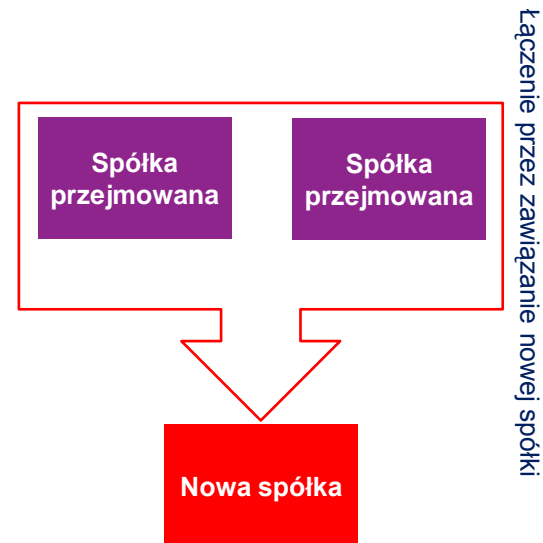
# Metody łączenia spółek kapitałowych



**Upstream merger**

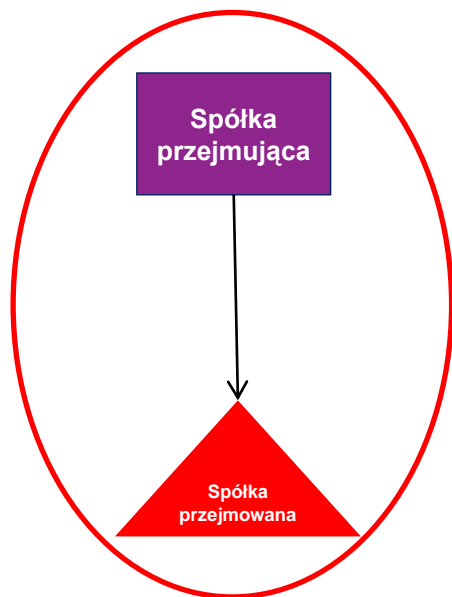


**Downstream merger (reverse merger)**

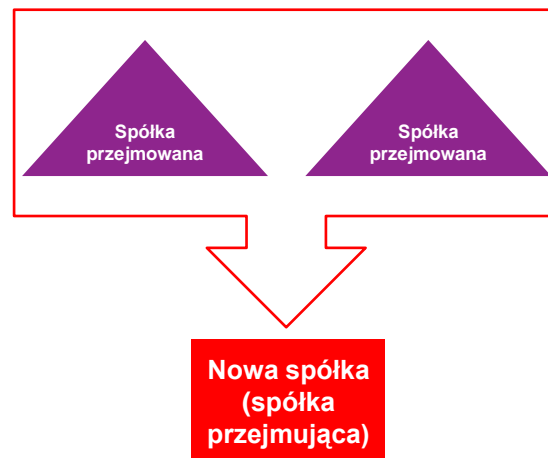


**Łączenie przez zawiązanie nowej spółki**

# Metody łączenia spółek kapitałowych i osobowych



**Upstream merger**



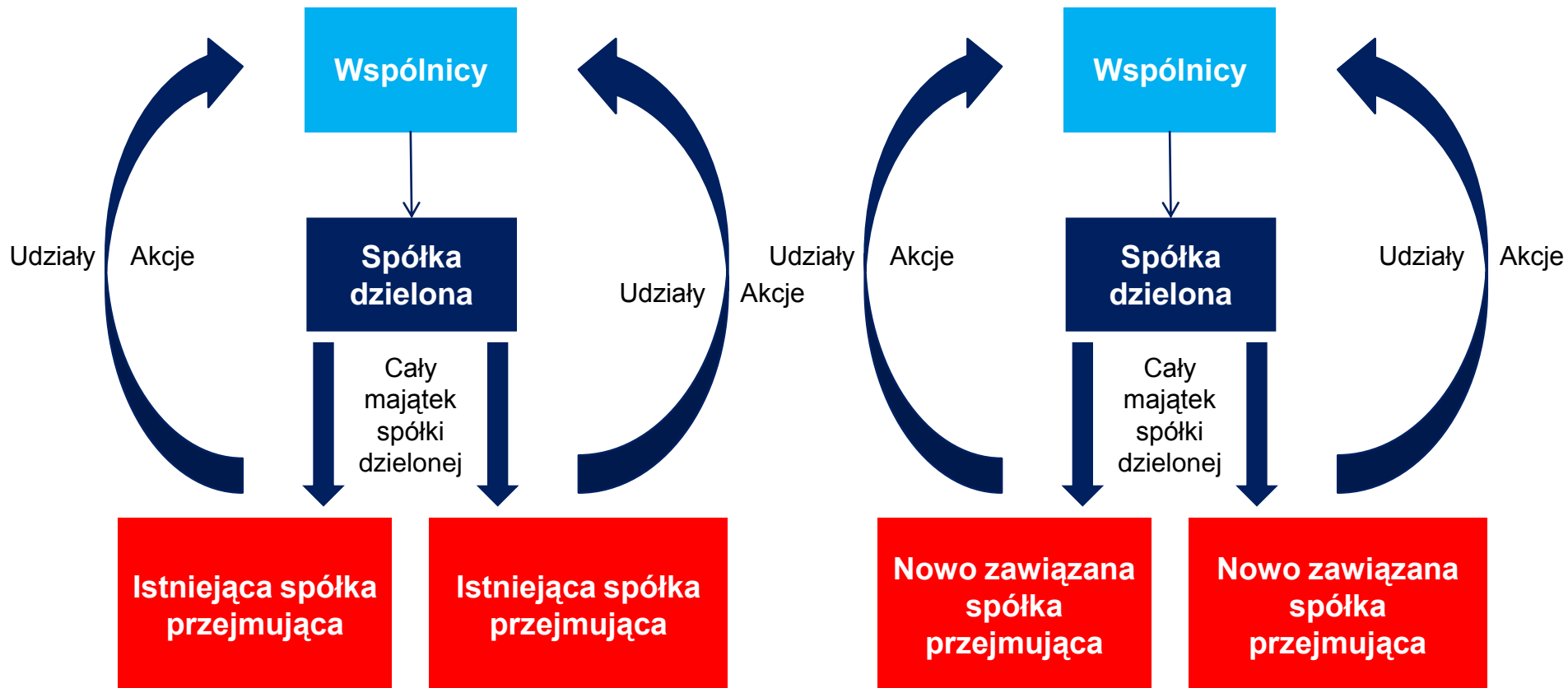
**Łączenie przez zawiązanie nowej spółki**

# Metody podziału spółek kapitałowych

- Podziałowi podlegać mogą jedynie **spółki kapitałowe** (art. 528 KSH).
- W wyniku podziału majątek spółki dzielonej przenoszony jest na dwie lub więcej spółek kapitałowych
- W KSH zostały sklasyfikowane 4 modele podziału (art. 529 – 531 KSH):

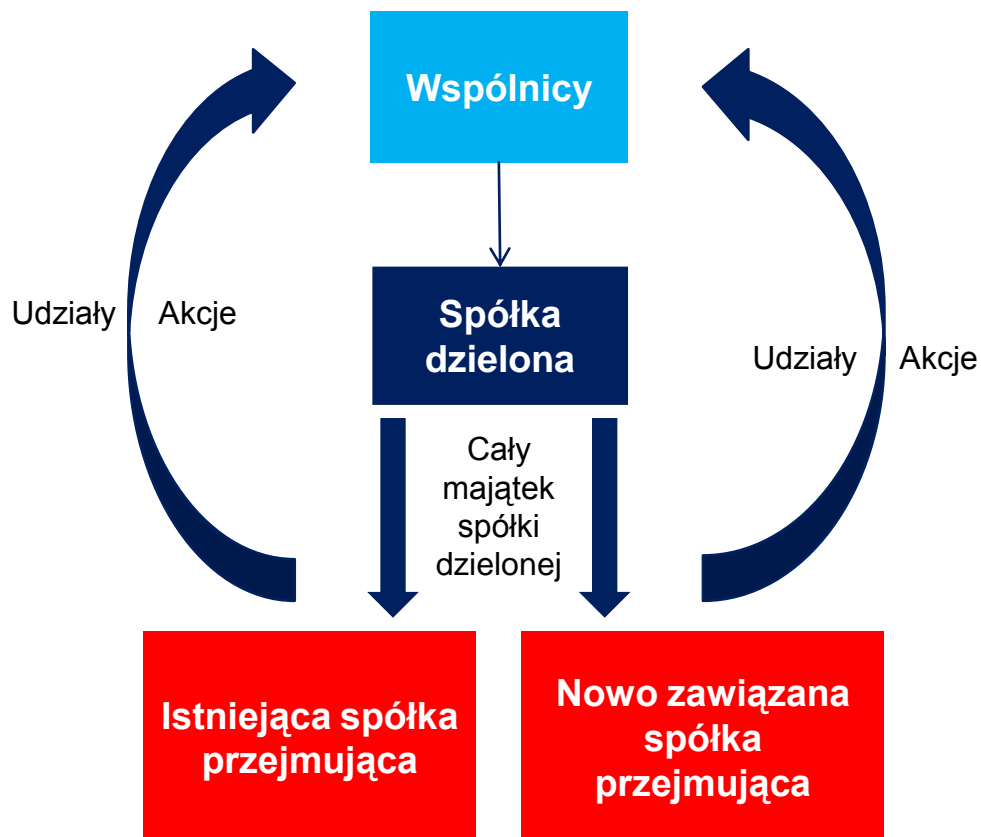
## Podział przez przejęcie

## Podział przez zawiązanie nowych spółek

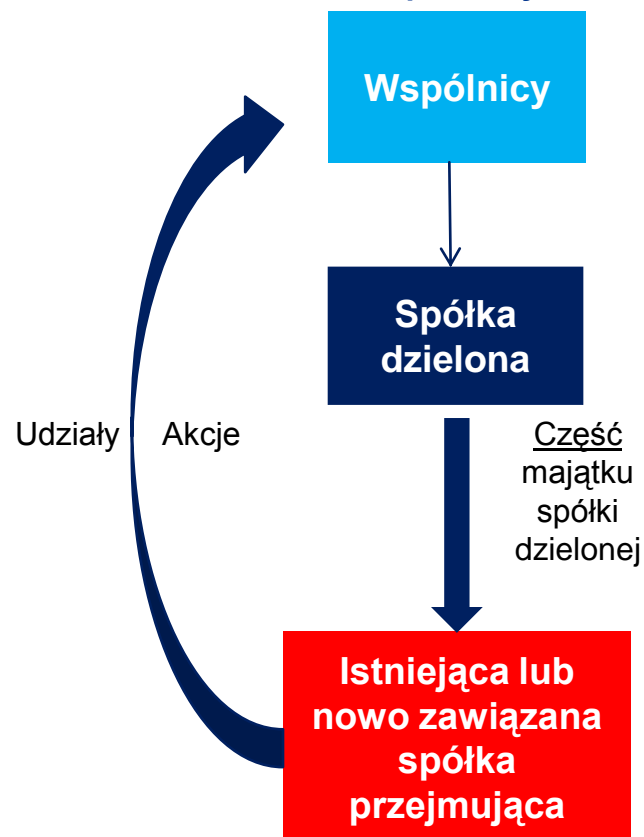


# Metody podziału spółek kapitałowych

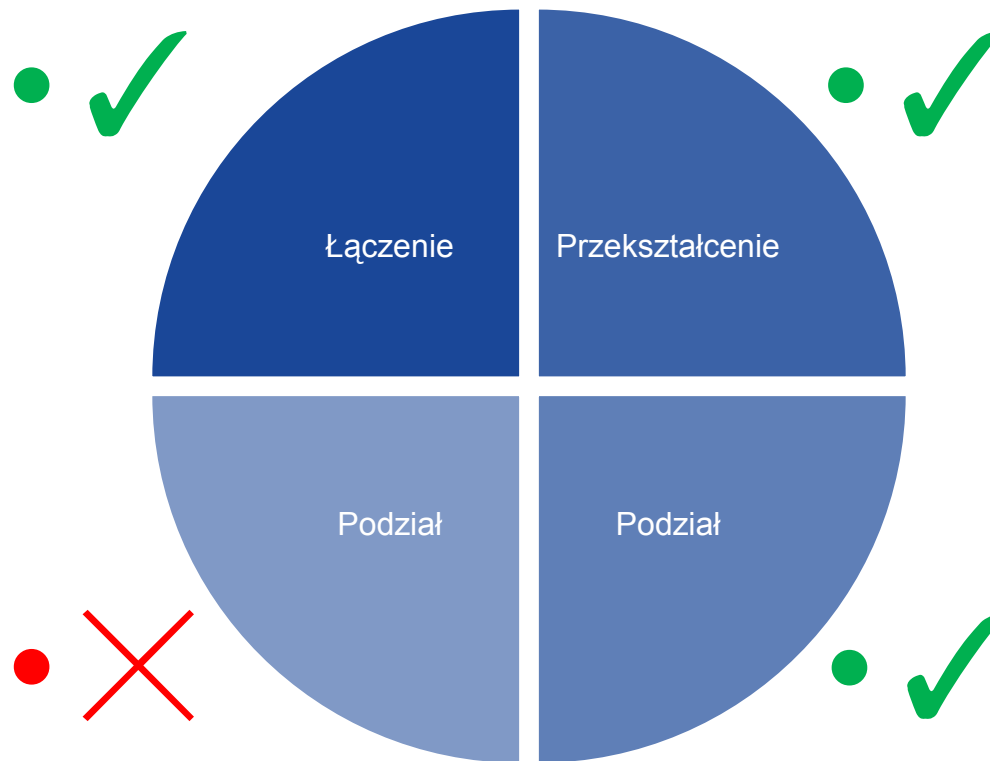
## Podział przez przejęcie i zawiązanie nowej spółki



## Podział przez wydzielenie



### Zagadnienie sukcesji prawno-podatkowej



\* Gdy majątek przejmowany stanowi ZCP;

\*\* Przy podziale przez wydzielenie – dodatkowo, gdy majątek osoby prawnej dzielonej stanowi ZCP



# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Zakres podmiotowy

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są w szczególności:

**Osoby prawne**

**Spółki komandytowo-akcyjne**

**Podatkowa grupa kapitałowa**

**Spółki kapitałowe w organizacji**

# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Przedmiot podatku

- **Co do zasady przedmiotem opodatkowania jest osiągnięcie dochodu bez względu na jego źródło. Dochodem jest nadwyżka przychodów nad kosztami uzyskania przychodów:**

$$\text{DOCHÓD} = \text{PRZYCHÓD} - \text{KOSZTY UZYSKANIA PRZYCHODÓW}$$

- **Co do zasady wszystkie osiągnięte dochody są łączone i podlegają wspólnemu opodatkowaniu. Uwaga! W niektórych przypadkach opodatkowaniu podlega przychód.**

$$\text{KOSZTY} > \text{PRZYCHODY} \Rightarrow \text{strata}$$

- **Strata może być rozliczona w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych. Wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% straty.**

# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Przykład

*Spółka poniosła w 2012 r. stratę w wysokości 1 mln zł. W 2013 r. uzyskała dochód w wysokości 2 mln zł. Zakładając, że Spółka nie dokonuje żadnych dalszych odliczeń od dochodu lub od podstawy opodatkowania jaka jest minimalna wartość podatku do zapłaty za 2013 r.*

### Rozwiązanie

*maksymalna kwota rocznego odliczenia straty:  $1.000.000 \times 50\% = 500.000$   
kwota odliczenia od dochodu w 2013 r.:  $2.000.000 - 500.000 = 1.500.000$   
podatek:  $1.500.000 \times 19\% = 285.000$*

# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

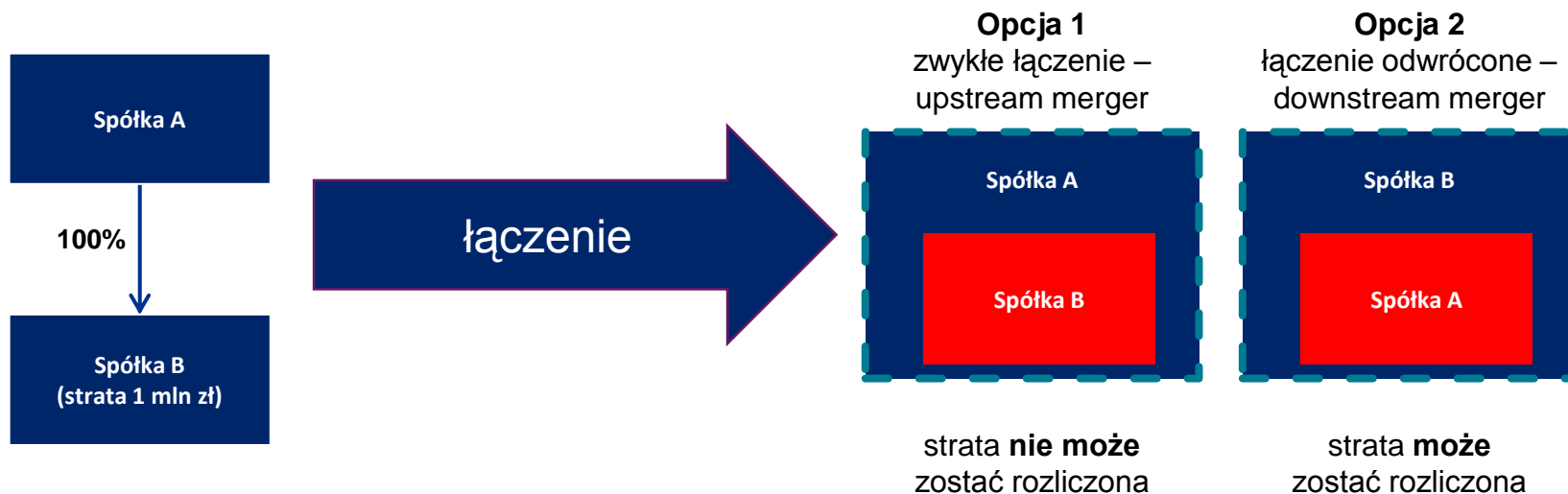
## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Strata a łączenie spółek

#### Art. 7. ust. 4. ustawy o CIT

Przy ustalaniu straty nie uwzględnia się przychodów i kosztów uzyskania przychodów, o których mowa w ust. 3, a w razie przekształcenia formy prawnej, łączenia lub podziału przedsiębiorców, także straty przedsiębiorców przekształcanych, łączonych, przejmowanych lub dzielonych, z wyjątkiem przekształconych spółek kapitałowych w inne spółki kapitałowe

### Przykład



# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

Podatek dochodowy od osób prawnych

## Przychody – katalog otwarty

otrzymane pieniądze, wartości pieniężne, w tym również różnice kursowe

wartość otrzymanych nieodpłatnie lub częściowo odpłatnie rzeczy, praw lub świadczeń

wartość umorzonych lub przedawnionych zobowiązań, w tym z tytułu zaciągniętych pożyczek (kredytów), z wyjątkiem umorzonych pożyczek z Funduszu Pracy

nominalna wartość udziałów (akcji) w spółce kapitałowej albo wkładów w spółdzielni objętych w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część

### Przysporzenia niestanowiące przychodów – katalog zamknięty (przykłady)

pobrane wpłaty lub zarachowane należności na poczet dostaw towarów i usług, które zostaną wykonane w następnych okresach sprawozdawczych, a także otrzymane lub zwrócone pożyczki (kredyty), z wyjątkiem skapitalizowanych odsetek od tych pożyczek (kredytów)

kwoty naliczonych, lecz nieotrzymanych odsetek od należności, w tym również od udzielonych pożyczek (kredytów)

przychody otrzymane na utworzenie lub powiększenie kapitału zakładowego, funduszu udziałowego albo funduszu założycielskiego, albo funduszu statutowego w banku państwowym, albo funduszu organizacyjnego ubezpieczyciela

środki pieniężne otrzymane przez wspólnika spółki niebędącej osobą prawną z tytułu likwidacji takiej spółki

### Moment powstania przychodu

#### Zasada memoriałowa

- Za datę powstania przychodu uznaje się dzień wydania rzeczy, zbycia prawa majątkowego lub wykonania usługi albo częściowego wykonania usługi, nie później niż dzień wystawienia faktury lub uregulowania należności.

#### Zasada kasowa

- Stosowana w pozostałych przypadkach (m.in. w stosunku do przychodów z tytułu: odsetek, różnic kursowych). Za datę powstania przychodu uznaje się wtedy dzień otrzymania zapłaty.

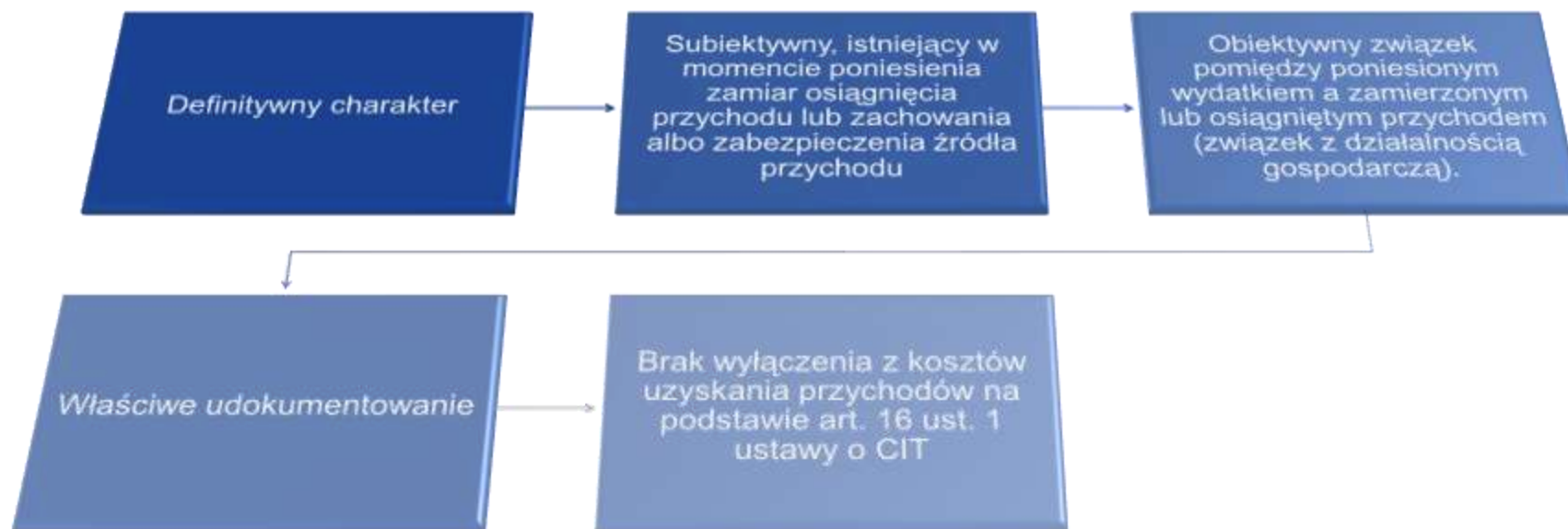
# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Koszty uzyskania przychodów

Kosztami uzyskania przychodów są koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów lub zachowania albo zabezpieczenia źródła przychodów, z wyjątkiem kosztów wymienionych w art. 16 ust. 1.

**Nie każdy koszt jest wydatkiem**, np. amortyzacja.





# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (przykłady):

UWAGA!  
wydatki te  
stanowią  
koszty w  
momencie  
zbycia  
udziałów lub  
akcji



wydatki na nabycie gruntów i środków trwałych

wydatki na nabycie lub objęcie udziałów albo akcji

odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych i innych należności, do których stosuje się przepisy Ordynacji podatkowej

kary umowne i odszkodowania z tytułu wad dostarczonych towarów, wykonanych robót i usług oraz zwłoki w dostarczeniu towaru wolnego od wad albo zwłoki w usunięciu wad towarów albo wykonanych robót i usług

koszty reprezentacji

odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych przekraczających wskaźnik niedostatecznej kapitalizacji

# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

Podatek dochodowy od osób prawnych

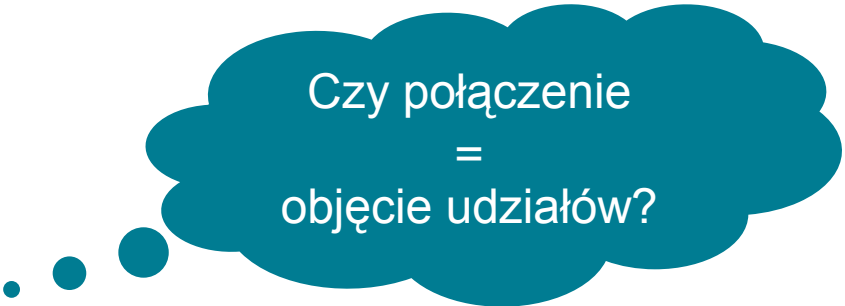
## Przychód a łączenie spółek kapitałowych

Możliwa neutralność połączenia przy odpowiednim poziomie udziałów spółki przejmującej w spółce przejmowanej

Połączenie musi wynikać z przyczyn ekonomicznych

## Przychód a łączenie spółek kapitałowych i osobowych

Brak przepisów szczególnych



Czy połączenie  
=  
objęcie udziałów?

# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

Podatek dochodowy od osób prawnych

## Przekształcenia spółek kapitałowych

Kontynuacja amortyzacji

## Przekształcenia spółek kapitałowych w osobowe

Kontynuacja amortyzacji

„Niepodzielone zyski”

## Przekształcenia spółek osobowych w kapitałowe

Kontynuacja amortyzacji

Ograniczenie z art. 16 ust. 1 pkt 63 lit. d) ustawy o CIT?

# Opodatkowanie wybranych transakcji restrukturyzacyjnych

## Podatek dochodowy od osób prawnych

### Przychód a podział spółek kapitałowych – spółka przejmująca

Możliwa neutralność podziału przy odpowiednim poziomie udziałów spółki przejmującej w spółce przejmowanej

Podział musi wynikać z przyczyn ekonomicznych

### Przychód a podział spółek kapitałowych – spółka dzielona

Neutralność opodatkowania, gdy wydzielany majątek lub pozostający w spółce (w przypadku podziału przez wydzielenie) stanowi ZCP

### Przychód a podział spółek kapitałowych – udziałowiec spółki dzielonej

Możliwa neutralność podziału, gdy wynika z przyczyn ekonomicznych + wydzielany majątek lub pozostający w spółce (w przypadku podziału przez wydzielenie) stanowi ZCP

# Case study – stan faktyczny

X Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu działa w branży motoryzacyjnej i jest wiodącym producentem i dystrybutorem szyb samochodowych.

Spółka planuje rozszerzyć swoją działalność o produkcję reflektorów samochodowych. W związku z tym rozważa przejęcie funkcjonującej na tym rynku Y S.A. Spółka Y S.A. ma problemy finansowe.

Cena nabycia Y S.A. ustalona została na 100 mln PLN. X Sp. z o.o. nabędzie 100% akcji Y S.A. od jedynego udziałowca Y S.A. Nabycie akcji Y S.A. sfinansowane zostanie w 55% środkami pozyskanymi w drodze pożyczki zaciągniętej od większościowego udziałowca X Sp. z o.o. W dalszej kolejności nastąpi połączenie X Sp. z o.o. i Y S.A.

W związku z planowaną przez Y S.A. na rok 2015 modernizacją linii produkcyjnej, Y S.A. wystąpiła do Ministra Finansów z wnioskiem o wydanie wiążącej interpretacji podatkowej w zakresie implikacji podatkowych, jakie wystąpią w związku z ponoszonymi przez Y S.A. kosztami modernizacji.

Do dnia dokonania połączenia, Y S.A. nie poniesie żadnych kosztów związanych z zamierzoną modernizacją.

1

• Czy X Sp. z o.o. będzie mogła rozpoznać ewentualną stratę Y S.A. poniesioną w roku 2012?

2

• Czy koszty związane z procesem łączenia, tj. opłaty notarialne, koszty usług doradczych, analiz biznesowych itp. będą kosztami podatkowymi X Sp. z o.o.?

3

• Czy X Sp. z o.o. będzie mogła zaliczyć do kosztów podatkowych odsetki od otrzymanej pożyczki?

4

• Czy X Sp. z o.o. stosując się do interpretacji wydanych dla Y S.A. będzie korzystała z ochrony wynikającej z art. 14k – 14m OP?

5

• Czy skutki na gruncie CIT byłyby tożsame dla X Sp. z o.o. gdyby przed procesem łączenia Spółka przekształciła się w S.K.A.?



*cutting through complexity*

## Dane kontaktowe:

**Krzysztof Szymaniak**

*Tax Specialist*

+48 61 845 46 99

+48 519 118 067

[kszymaniak@kpmg.pl](mailto:kszymaniak@kpmg.pl)

**KPMG Tax M. Michna Sp.k.**

ul. Roosevelta 18

80-829 Poznań



UNIwersytet Ekonomiczny  
w POZNANIU



**Kadry dla Gospodarki**  
Twój sukces się liczy



URZĄD STATYSTYCZNY  
w POZNANIU

# Opodatkowanie CIT wybranych procesów restrukturyzacyjnych

**Krystian Szymaniak**

KPMG

Specjalista ds. podatków

Projekt Kadry dla Gospodarki współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego



**KAPITAŁ LUDZKI**  
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

UNIA EUROPEJSKA  
EUROPEJSKI  
FUNDUSZ SPOŁECZNY

