

PRAKTYCZNY PRZEWODNIK PO CASH POOLINGU

ASPEKTY PODATKOWE

24 CZERWCA 2021 R.



Odsetki wypłacane w związku z uczestnictwem w cash pooling'u – przychody z innych źródeł



➤ NIEDOSTATECZNA KAPITALIZACJA:

- Zasady zaliczania do kosztów podatkowych **kosztów finansowania dłużnego** (tj. wszelkich kosztów związanych z uzyskaniem od innych podmiotów środków finansowych i korzystaniem z tych środków).
- **Wydatki objęte limitem** - przedmiotowo (**nie tylko odsetki**), podmiotowo (**również w przypadku podmiotów niepowiązanych**).
- Kalkulacja kwoty podlegającej wyłączeniu z kosztów podatkowych zgodnie z następującym wzorem:

$$\text{NKUP} = \left(\begin{array}{l} \text{Nadwyżka kosztów finansowania} \\ \text{dłużnego} \\ = \text{koszty finansowania dłużnego} - \\ \text{przychody odsetkowe podlegające} \\ \text{opodatkowaniu} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{l} \text{30\% podatkowej EBITDA} \\ \text{Podatkowa EBITDA} = (\text{suma przychodów ze} \\ \text{wszystkich źródeł} - \text{przychody odsetkowe}) - \\ (\text{suma kosztów uzyskania przychodów} - \\ \text{odpisy amortyzacyjne} - \text{koszty finansowania} \\ \text{dłużnego, nieuwzględnione w wartości} \\ \text{początkowej ŚT/WNiP}) \end{array} \right)$$

- Możliwość zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów **w kolejnych 5 latach podatkowych** (jednak wciąż **jedynie do kwoty limitu**) kosztów uprzednio **wyłączonych**.

- Definicja kosztów odsetkowych:

Przez koszty finansowania dłużnego rozumie się **wszelkiego rodzaju koszty związane z uzyskaniem od innych podmiotów, w tym od podmiotów niepowiązanych, środków finansowych i z korzystaniem z tych środków**, w szczególności odsetki, w tym skapitalizowane lub ujęte w wartości początkowej środka trwałego i WNiP, opłaty prowizje, premie, część odsetkową raty leasingowej, kary i opłaty za opóźnienie w zapłacie zobowiązań oraz koszty zabezpieczenia zobowiązań, w tym koszty pochodnych instrumentów finansowych, **niezależnie na rzecz kogo zostały one poniesione.**

- Definicja przychodów odsetkowych:

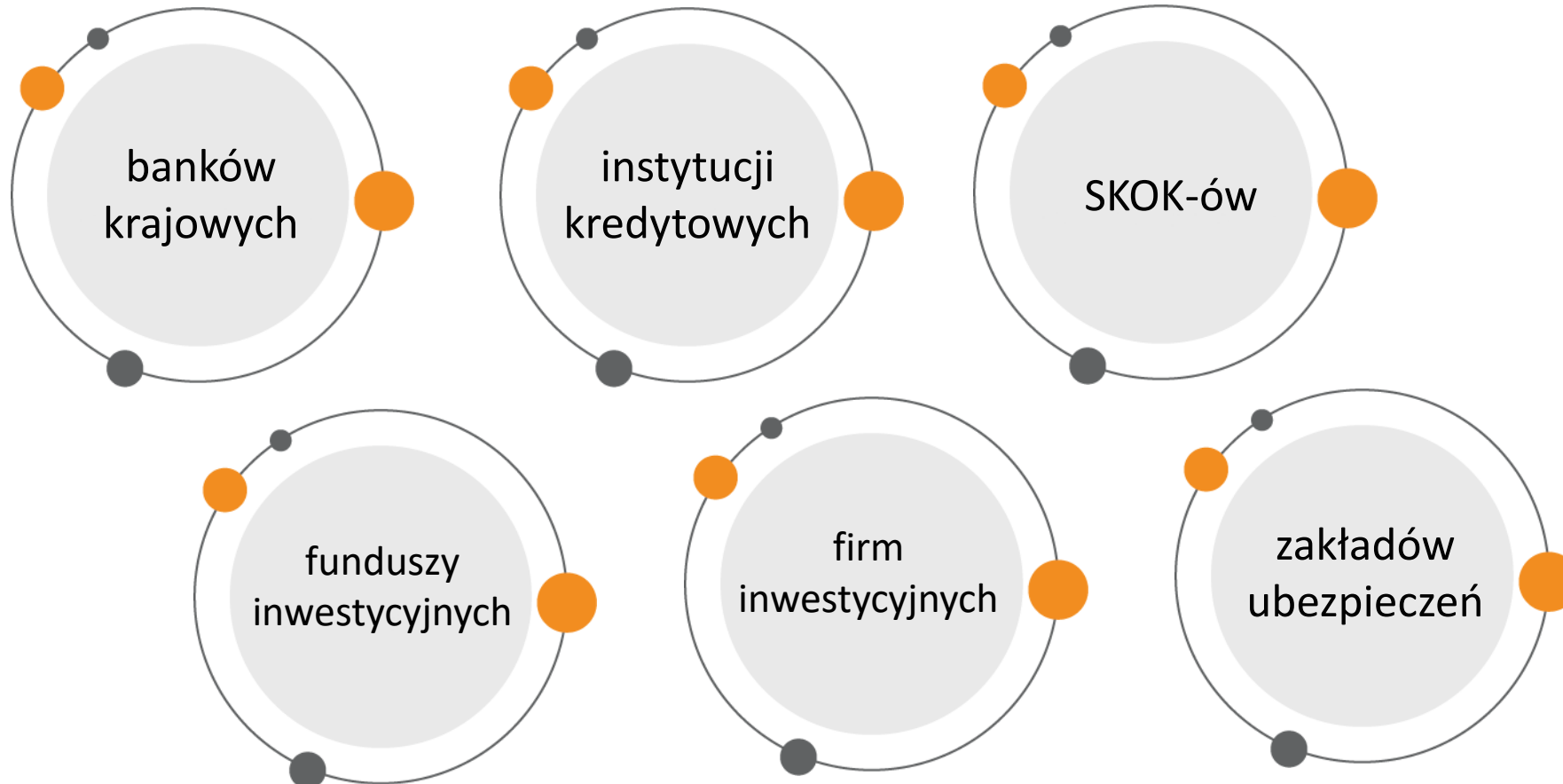
Przez przychody o charakterze odsetkowym rozumie się **przychody z tytułu odsetek, w tym odsetek skapitalizowanych oraz inne przychody równoważne ekonomicznie odsetkom odpowiadające kosztom finansowania dłużnego.**

- Ograniczenie **nie dotyczy**:
 - nadwyżki kosztów finansowania dłużnego nieprzekraczającej w roku podatkowym **3 mln PLN** (w przypadku podatkowej grupy kapitałowej kwota ta dotyczy podatkowej grupy kapitałowej, a nie poszczególnych spółek);
 - kosztów finansowania dłużnego wynikających z umów, których stronami są **wyłącznie spółki z tej samej podatkowej grupy kapitałowej**.
- **Ryzyko doszacowania dochodu** przez organy w przypadku, gdy koszty finansowania dłużnego **przekroczą rynkową zdolność kredytową** podatnika.



➤ NIEDOSTATECZNA KAPITALIZACJA: STAN PRAWNY OD 1 STYCZNIA 2018 R.

- Ograniczenia **nie dotyczą** (m.in.):





CENY TRANSFEROWE





CENY TRANSFEROWE ZAGADNIENIA PROBLEMOWE

Czym jest cash-pooling i czy zawsze należy go tak postrzegać?

Zasady rozliczeń w ramach cash-poolingu

Obowiązki dokumentacyjne
w zakresie cash-poolingu

» CENY TRANSFEROWE NATURA CASH POOLINGU W KONTEKŚCIE CEN TRANSFEROWYCH

Conoco Philips (Norwegia), 2010

- Dwie spółki norweskie były stroną umowy cash-poolingowej z innymi podmiotami z grupy (z innych jurysdykcji).
- Suma wszystkich depozytów pomniejszonych o zobowiązania była utrzymywana na wspólnym rachunku w Bank of America.
- Spółki norweskie utrzymywały dodatnią pozycję w długim okresie.
- Oprocentowanie depozytu w ramach cash poolingu było wyższe niż rynkowe (dowodzone przed sądem).
- Pomimo tego organy podatkowe w Norwegii uznały, iż spółki powinny uzyskiwać wyższy zwrot z kapitału (jako udział w zysku wygenerowanym na wspólnym rachunku).

➤ CENY TRANSFEROWE ZASADY ROZLICZEŃ W RAMACH CASH POOLINGU

Jakie oprocentowanie ustalić?

Różne podejścia historycznie

- WIBOR (kredyt)/WIBID (depozyt)
- $WIBOR + x$ i $WIBOR - x$ (dla wszystkich podmiotów takie same)
- $WIBOR + x$ i oprocentowanie stałe (dla wszystkich podmiotów różne)

Który z systemów preferowany z perspektywy podatkowej?

Jak prowadzić analizę porównawczą?

- Dla kredytu – np. kredyty w rachunkach bieżących
- Dla depozytu – np. depozyty zakładane w bankach, rynek lokat ON

➤ CENY TRANSFEROWE ZASADY ROZLICZEŃ W RAMACH CASH POOLINGU

Jak prowadzić analizę porównawczą?

Podejście dotychczasowe:

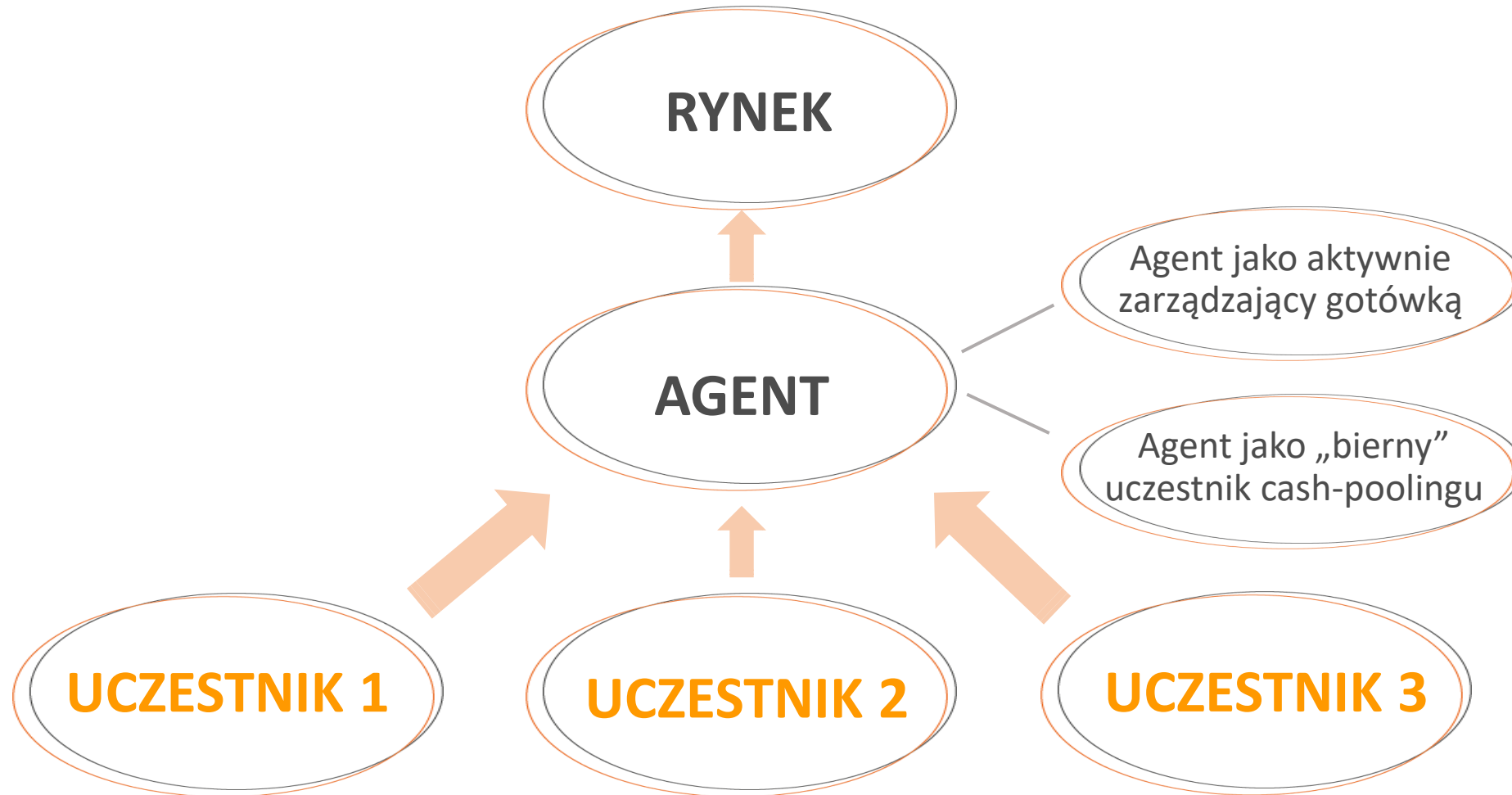
- **dla kredytu** – np. kredyty w rachunkach bieżących, krótkoterminowe finansowanie (jeżeli cash-pooling jest cash-poolingiem)
- **dla depozytu** – np. depozyty zakładane w bankach na krótkie terminy, rynek lokat ON, ostatecznie statystyki NBP

Podejście nowe:

- analiza roli poszczególnych stron cash-poolingu, przede wszystkim agenta
- koncepcja podziału zysków na cash-poolingu (jak, tj. czy całość do agenta, czy tylko część i jaką?)

➤ CENY TRANSFEROWE ZASADY ROZLICZEŃ W RAMACH CASH POOLINGU

Schemat – czy agent powinien być wynagradzany, a jeżeli tak – w jaki sposób?





BENEFICIAL OWNER



Umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (UPO)

- *Beneficial owner* – (podmiot uprawniony, właściciel); termin wprowadzony od Modelowej konwencji w sprawie podatku od dochodu i majątku OECD (Konwencja OECD) w celu ograniczenia zjawiska „*treaty shopping*” począwszy od 1977 roku.
- Instytucja spotykana w przepisach UPO dotyczących dywidend, odsetek i należności licencyjnych.
- Polskie UPO – oparte na Konwencji OECD; nie definiują pojęcia *beneficial owner*, pojęcie niezdefiniowane w krajowym porządku prawnym.
- Komentarz OECD do Konwencji OECD – podstawowe źródło interpretacji umów UPO, także w zakresie *beneficial owner*.
- Dodatkowo „*Double taxation conventions and the use of conduit companies*” raport OECD z 27 listopada 1986 (Raport OECD na temat podmiotów pośredniczących).
- Nieliczne orzecznictwo sądów, doktryna międzynarodowego prawa podatkowego (m.in. Klaus Vogel, Charl Du Toit).

➤ BENEFICIAL OWNER

Znaczenie, dorobek orzecznictwa i doktryny

- UPO uzależniają zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła (WHT) od posiadania przez odbiorcę tych dochodów statusu *beneficial owner*.
- Komentarz OECD : „... the term b.o. is not used in a narrow technical sense, rather, it should be understood in its context in the light of the object (...) of the Convention, including (...) prevention of fiscal evasion and avoidance...”
- „...it would be inconsistent with (...) the Convention (...) to grant relief or exemption merely on account of the status of the immediate recipient of the income...”.
- „ ...it would be equally inconsistent (...) to grant relief (...) where resident of a Contracting State, otherwise than through an agency or nominee relationship, simply acts a conduit for another person who in fact receives the benefit of the income concerned...”
- „... an intermediary, such as agent or nominee...” – analiza funkcji i ryzyk ponoszonych przez podmiot pośredniczący!!!

Znaczenie, dorobek orzecznictwa i doktryny

Raport OECD na temat podmiotów pośredniczących
– „... Podmiot pośredniczący nie może być uznany za b.o., jeżeli poprzez formalne władztwo [nad aktywem], ma w praktyce bardzo ograniczone uprawnienia w zarządzaniu nim i dysponowaniu dochodem, oraz działa wyłącznie jako powiernik lub administrator na rachunek zainteresowanych stron...”

„... Ograniczenie prawa państwa do nałożenia podatku u źródła nie powinno mieć miejsca, jeżeli z ekonomicznego punktu widzenia skorzysta z niego pomiot nieuprawniony, który wprowadził do transakcji podmiot pośredniczący między nim a wypłacającym dochód...”

„... Fakt, że główną funkcją [podmiotu] jest posiadanie aktywów [holding] lub praw nie jest wystarczający do określenia go jako pośredniczącego [conduit]...”

Znaczenie, dorobek orzecznictwa i doktryny

Doktryna Klaus Vogel: „beneficial owner – podmiot, który posiada swobodę decyzji w zakresie (1) wykorzystania lub udostępnienia do wykorzystania innym podmiotom kapitału lub aktywa, (2) wykorzystania zysków pochodzących z tego aktywa, (3) podjęcia obydwu tych decyzji łącznie.

B.o. interpretowany w odniesieniu do kontekstu i celu UPO; wyłącznie właściciel rzeczywisty – *beneficiaire effectif* (franc.) – ma prawo do korzyści ochrony traktatowej UPO.

Status b.o. posiada podmiot, który ponosi ekonomiczne ryzyko związane z transakcją (potwierdzające treść ekonomiczną jego funkcji), za które otrzymuje marżę, pozostającą do jego dyspozycji!





Inne czynniki – „predefiniowane” ograniczenie w dysponowaniu aktywem nałożone przez inny podmiot.

Rzeczywisty właściciel oznacza podmiot spełniający łącznie następujące warunki:

- otrzymujący daną należność dla własnej korzyści, w tym decyduje samodzielnie o jej przeznaczeniu i ponosi ryzyko ekonomiczne związane z utratą tej należności lub jej części;
- nie jest pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym do przekazania całości lub części danej należności innemu podmiotowi;
- prowadzi rzeczywistą działalność w kraju siedziby, jeżeli należności uzyskiwane są w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Rzeczywista działalność gospodarcza (art. 24 a ust. 18 ustawy CIT)

Przy ocenie, czy podmiot prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą bierze się pod uwagę w szczególności:

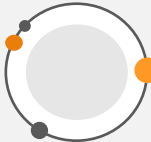



-  zarejestrowanie podmiotu wiąże się z istnieniem przedsiębiorstwa, w ramach którego spółka wykonuje faktyczne czynności stanowiące działalność gospodarczą, w tym w szczególności, czy podmiot posiada lokal, wykwalifikowany personel oraz wyposażenie wykorzystywane w działalności gospodarczej.
-  podmiot nie tworzy struktury funkcjonującej w oderwaniu od przyczyn ekonomicznych.
-  istnieje współmierność między zakresem działalności prowadzonej przez podmiot a faktycznie posiadanym przez ten podmiot lokalem, personelem lub wyposażeniem.
-  zawierane porozumienia są zgodne z rzeczywistością gospodarczą, mają uzasadnienie gospodarcze i nie są w sposób oczywisty sprzeczne z ogólnymi interesami gospodarczymi tej spółki.

Rzeczywista działalność gospodarcza (art. 24 a ust. 18 ustawy CIT)

Przy ocenie, czy podmiot prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą bierze się pod uwagę w szczególności:

- podmiot samodzielnie wykonuje swoje podstawowe funkcje gospodarcze przy wykorzystaniu własnych zasobów, w tym obecnych na miejscu osób zarządzających

➤ POBÓR PODATKU U ŹRÓDŁA

-  Ustawodawca wprowadził **limit 2 000 000** złotych dla wypłacanych z m.in. tytułu dywidend, odsetek, należności licencyjnych świadczeń doradczych, księgowych, badania rynku, usług prawnych, usług reklamowych, zarządzania i kontroli, przetwarzania danych, usług rekrutacji pracowników i pozyskiwania personelu, gwarancji i poręczeń.
-  Limit ustalony został na rok podatkowy.
-  Powyżej limitu wypłacający jest zobowiązany do poboru podatku (odpowiednio 19% i 20%) bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.
-  W przypadku wypłat na rzecz określonych podmiotów powiązanych (powyżej 25%, matka i siostra) zwolnienie uwarunkowane jest uzyskaniem **opinii o stosowaniu zwolnienia**.

POBÓR PODATKU U ŹRÓDŁA

Wypłacający ma prawo zastosować obniżenie stawki / zwolnienie (m.in. Wynikające z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania) pod warunkiem złożenia **oświadczenia**, że:

- Posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku;
- Po przeprowadzeniu **weryfikacji**, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów prawa podatkowego, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwienia spełnienia przesłanek (prowadzenie rzeczywistej działalności przez otrzymującego wypłatę posiadanie statusu beneficial owner).

Przy dokonywanej weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku, zwolnienia lub niepobrania podatku wypłacający zobowiązany jest do zachowania należytej staranności. **Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez wypłacającego.**



Oświadczenie

- Oświadczenie składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości (członek zarządu)
- Oświadczenia nie można złożyć przez **pełnomocnika**
- Oświadczenie składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty. Oświadczenie jest ważne do upływu drugiego miesiąca następującego po miesiącu, w którym złożono oświadczenie
- Oświadczenie składane będzie elektronicznie

Opinia o stosowaniu zwolnienia

Opinię wydaje się bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 6 miesięcy

Opłata za wniosek – 2 000 złotych

Opinia traci ważność z upływem 36 miesięcy od daty jej wydania lub poinformowania organu podatkowego o istotnych zmianach okoliczności



**PODATEK OD
TOWARÓW I USŁUG**

Klasyfikacja cash poolingu dla celów podatku VAT:

- brak bezpośrednich regulacji dotyczących umów cash poolingu;
- czynności dokonywane w ramach umowy cash poolingu powinny być, co do zasady, kwalifikowane jako usługa pośrednictwa finansowego świadczona przez pool leadera/bank;
- pozostali uczestnicy co do zasady nie świadczą usług w rozumieniu ustawy o VAT;
- usługi pośrednictwa finansowego, co do zasady, podlegają zwolnieniu z opodatkowania VAT;
- UWAGA: w przypadku cash poolingu opartego na pożyczkach uznaje się, iż każdy z uczestników świadczy usługi (udzielanie pożyczek pomiędzy podmiotami spoza sektora finansowego uznawane jest za usługę pośrednictwa finansowego) – wpływ na odliczalność VAT.

➤ PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG STANOWISKO ORGANÓW PODATKOWYCH

Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu w interpretacji indywidualnej z dnia 16 września 2015 r. (ILPP1/4512-1-434/15-4/HW) wskazał, iż:

- *„należy stwierdzić, że (...) w roli usługodawcy będzie występował Bank, który będzie wykonywał wszystkie czynności wchodzące w skład kompleksowej usługi bankowej, i z tytułu wykonywania tej usługi będzie otrzymywał wynagrodzenie od Uczestników systemu, w tym Wnioskodawcy. (...) W ramach przedstawionej we wniosku struktury cash pooling, wszystkie czynności wchodzące w skład kompleksowej usługi zarządzania płynnością finansową są wykonywane przez Bank w zamian za wynagrodzenie określone w umowie, w postaci opłaty miesięcznej, natomiast Wnioskodawca w tym przypadku pozostaje beneficjentem świadczenia dokonywanego przez Bank. (...) Wnioskodawca nie będzie wykonywał żadnych czynności w ramach cash pooling poza przystąpieniem do umowy oraz czynnościami charakterystycznymi dla struktury cash pooling takimi jak udostępnienie kont, czy udział w subrogacji, i nie będzie pobierał wynagrodzenia z tego tytułu. (...) stwierdzić należy, że (...) czynności wykonywane przez Wnioskodawcę, pełniącego funkcje Pool Leadera, umożliwiające Bankowi dokonywanie odpowiednich transferów środków finansowych w ramach struktury cash pooling, nie stanowią odpłatnego świadczenia przez Wnioskodawcę usług w rozumieniu art. 8 ust. 1 ustawy, a Wnioskodawca z tytułu wykonywania tych czynności nie będzie działał w charakterze podatnika, o którym mowa w art. 15 ust. 1 ustawy.”*
- Tak też Dyrektor KIS w interpretacji z 27 kwietnia 2018 roku (0111-KDIB3-1.4012.119.2018.2.WN).

PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

Wpływ odsetek otrzymanych przez uczestników systemu na odliczalność VAT naliczonego:

Co do zasady, kwota VAT należnego, obliczonego przez podatnika na podstawie sprzedaży własnych towarów lub usług może być przez niego pomniejszona o kwotę VAT naliczonego od dokonanych zakupów, przy czym podatnik prowadzący zarówno działalność opodatkowaną VAT oraz zwolnioną z VAT (np. usługi pośrednictwa finansowego) ma obowiązek oddzielnego wykazywania kwoty podatku VAT naliczonego na zakupach, związanego z odpowiednią działalnością. Kwota podatku VAT naliczonego na zakupach, związanego z działalnością zwolnioną z VAT, nie może być odliczona od ogólnej kwoty VAT należnego. Kwota ta stanowi więc dodatkowy koszt po stronie podatnika.

W sytuacji, gdy nie jest możliwe dokładne rozdzielenie kwoty podatku VAT naliczonego związanego z działalnością opodatkowaną podatkiem VAT a zwolnioną z opodatkowania podatkiem VAT, podatnik ma prawo pomniejszenia kwoty podatku VAT należnego na jego działalności jedynie o taką część VAT naliczonego na zakupach, która odpowiada stosunkowemu udziałowi wartości sprzedaży związanej z działalnością opodatkowaną podatkiem VAT w ogólnej wartości sprzedaży prowadzonej przez podatnika (obejmującej wartość sprzedaży opodatkowanej podatkiem VAT i sprzedaży zwolnionej z VAT). Oznacza to, iż podatnik zobowiązany jest do ustalenia współczynnika sprzedaży opodatkowanej do sprzedaży ogółem, który będzie miał zastosowanie do wyliczania kwot VAT naliczonego podlegającego odliczeniu.

➤ PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG: ZASADY STOSOWANIA WSPÓŁCZYNNIKA VAT:

Art. 90 ust. 6 ustawy VAT:

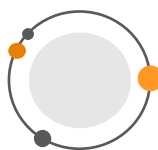
Do obrotu (...) nie wlicza się obrotu z tytułu transakcji dotyczących:

1. pomocniczych transakcji w zakresie nieruchomości i pomocniczych transakcji finansowych
2. usług wymienionych w art. 43 ust. 1 pkt 7, 12 i 38–41, w zakresie, w jakim transakcje te mają charakter pomocniczy.

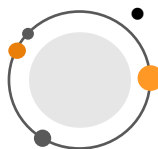
NSA w wyroku z 24 września 2014 r. (sygn. I FSK 1480/13) orzekł, iż: *„(...) chodzi o takie transakcje, które nie są charakterystyczne dla działalności podatnika. Zwrot "incidental transactions" (...) oznacza transakcje przypadkowe, uboczne, marginalne (...) jeżeli okoliczności danej sprawy wskazują, że podatnik dokonuje określonego typu transakcji incydentalnie, wówczas - bez względu na ich wartość lub liczbę, należy je potraktować, jako sporadyczne w rozumieniu art. 90 ust. 6 u.p.t.u. Transakcjami, które nie mogą być uznane za sporadyczne (pomocnicze) będą takie, które z założenia mają być wykonywane, jako element prowadzonej działalności.”*

➤ PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG:

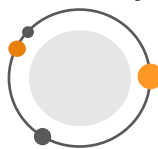
PRE-WSPÓŁCZYNNIK



Celem przepisów jest określenie zasad odliczania VAT naliczonego u podatników prowadzących działalność gospodarczą oraz działalność inną niż działalność gospodarcza w rozumieniu przepisów o VAT i uzyskujących z obu typów działalności przychody oraz ponoszących w związku z nimi wydatki objęte VAT. Podatek naliczony od zakupów wykorzystywanych w obydwu rodzajach działalności będzie podlegał odliczeniu jedynie w takim zakresie, w jakim możliwe będzie ich przyporządkowanie do działalności gospodarczej według określonego, przyjętego przez podatnika klucza, tj. sposobu określenia proporcji, czyli tzw. pre-współczynnika właśnie



- W naszej ocenie, przychody z odsetek uzyskiwane w związku z uczestnictwem w cash pooling nie powinny być związane z ową inną działalnością, o której mowa w znowelizowanych przepisach, i – w efekcie – wpływać na kalkulację tzw. pre-współczynnika (tj. wpływać negatywnie na zakres prawa do odliczenia VAT naliczonego)




- Powyższe znajduje potwierdzenie w odpowiedzi na interpelację poselską nr 30157: *„(...) podatnicy, których przedmiot działalności stanowić będzie wyłącznie prowadzenie działalności gospodarczej (...), nie będą stosowali prewspółczynnika, (...). Obowiązek wydzielenia podatku naliczonego przy zastosowaniu ww. prewspółczynnika dotyczy bowiem tylko wąskiej grupy podatników, którzy poza działalnością gospodarczą w rozumieniu ustawy o VAT wykonują również działalność nieobjętą systemem VAT (np. jako organ władzy publicznej) (...).”*

➤ PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG: STANOWISKO GRUPY ROBOCZEJ UE



- W dniu 27 lutego 2018 roku grupa robocza ds. podatku VAT opublikowała pismo robocze dotyczące opodatkowaniem VAT usług cash pooling (odpowieź na polskie zapytanie).
- Value Added Tax Committee (Article 398 of Directive 2006/112/EC) working papers no 939.
- Według stanowiska zaprezentowanego w piśmie czynności dokonywane przez uczestnika i agenta w ramach struktury cash pooling mają charakter wzajemnych usług.



**PODATEK OD
CZYNNOŚCI
CYWILNOPRAWNYCH**

Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych zawiera zamknięty katalog czynności podlegających podatkowi PCC

- Umowa cash poolingu kwalifikowana jako kompleksowa usługa pośrednictwa finansowego nie podlega PCC.
- Opodatkowanie pożyczek – zasada ogólna 2% PCC:
 - Co do zasady, nie podlegają podatkowi PCC czynności z tytułu dokonania których jedna ze stron jest opodatkowana VAT lub zwolniona z VAT;
 - Usługi udzielania pożyczek stanowiące usługi pośrednictwa finansowego – zwolnione z podatku VAT;
- Opodatkowanie cesji – zasada ogólna 1% PCC:
 - Co do zasady, nie podlegają podatkowi PCC czynności z tytułu dokonania których jedna ze stron jest opodatkowana VAT lub zwolniona z VAT;
 - 23% VAT – brak obrotu.

➤ RAPORTOWANIE SCHEMATÓW PODATKOWYCH (MDR)

Definicja schematu podatkowego:

Kryterium głównej korzyści

Ogólna cecha rozpoznawcza

Szczególna cecha rozpoznawcza

Inna szczególna cecha rozpoznawcza

➤ RAPORTOWANIE SCHEMATÓW PODATKOWYCH (MDR)

Kryterium głównej korzyści podatkowej

Korzyść podatkowa

Korzyść podatkowa była główną lub jedną z głównych korzyści, które podmiot spodziewał się osiągnąć w związku z wykonaniem uzgodnienia

Podmiot mógł wybrać inny sposób postępowania

Inna szczególna cecha rozpoznawcza

Opodatkowanie odsetek od sald ujemnych obniżoną stawką podatku u źródła

Wartość wypłaconych odsetek powyżej 25 mln złotych

Transakcje rozliczana na poziomie odbiegającym od cen rynkowych

DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ

PACZUSKI TAUDUL DORADCY PODATKOWI SP. Z O. O.

ANDRZEJ PACZUSKI
PARTNER, DORADCA PODATKOWY

EMAIL: ANDRZEJ.PACZUSKI@PTPODATKI.PL

TEL: 510 051 712



WWW.PTPODATKI.PL