

CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY



Víte, jak se daní příjmy spojené s cennými papíry?

Že si nejste jistí? My si to mysleli – cenné papíry jsou tak složitá oblast, že potrápí i nejednu účetní.

Proto jsme pro vás vypracovali tento e-book. Dozvíte se v něm, s jakými cennými papíry se v praxi setkáte, jak je danit a co s nimi v účetnictví. Nezapomeneme ani na související DPH.

Pojďme na to! A kdyby vám cokoliv nebylo jasné, křičte.
Tedy, radši napište. Tak jako tak rádi poradíme.



www.uol.cz
+420 910 190 008
info@uol.cz

PS: E-book jsme napsali, aby pomáhal.

Zdarma.

Sdílejte ho volně všem, komu by se mohl hodit.

Obsah

Co je to podíl a cenný papír?	4
Formy cenných papírů	5
Akcie	7
Podílový list	7
Dluhopis.....	8
Směnka	8
Kmenový list.....	9
Cenné papíry a daň z příjmu	10
Účetnictví	18
DPH.....	21
Shrnutí relevantní legislativy	23

Co je to podíl a cenný papír?

Podíl je účast společníka v obchodní korporaci. A také práva a povinnosti, které z této účasti plynou. Podíly definuje §31 a další zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích („ZOK“).

Cenný papír představuje pohledávku jeho vlastníka vůči tomu, kdo papír vydal.

Definuje ho §514 občanského zákoníku jako listinu, „se kterou je právo spojeno takovým způsobem, že je po vydání cenného papíru nelze bez této listiny uplatnit ani převést.“

O jaké právo v praxi jde? Například právo spojené s účastí v obchodní korporaci, právo spojené s poskytnutím půjčky a souvisejícími úroky, právo dispozice se zbožím (náložní nebo skladištní listy) apod.



Formy cenných papírů

CP na jméno

Je na nich uvedeno jméno majitele. Nelze je převést rubopisem (rubopis je způsob písemného převodu CP na jinou osobu, obvykle se zapisuje na rubu CP). Převod musí být schválen emitentem.

CP na doručitele

Práva spojená s tímto cenným papírem může uplatnit ten, kdo ho předloží.

CP na řad

Kombinace předchozích dvou forem. Je možné je převádět rubopisem.

Akcie

Akcie mohou mít formu CP na řad (označuje se jako na akcie jméno) nebo na doručitele (označuje se jako akcie na majitele).

Akcie na doručitele (majitele) může být v ČR vydaná pouze v zaknihované podobě = zapsané v evidenci (§274/2 ZOK). V ČR v Centrálním depozitáři cenných papírů, do roku 2010 Středisko cenných papírů.

Nejčastěji se setkáte s těmito typy cenných papírů:

- akcie
- podílové listy
- dluhopisy
- směnky
- kmenové listy (upravuje zákon o obchodních korporacích v §137)

Můžete ale narazit i na tyto cenné papíry:

- zatímní listy (práva a povinnosti spojené s nesplacenou akcií)
- poukázky na akcie (nahrazují plně splacenou akcii před zápisem zvýšení kapitálu do obchodního rejstříku)
- investiční kupóny (na jméno, opravňují ke koupi akcií)

- kupóny (na jméno, opravňují k výnosu z akcie apod.)
- opční listy (opravňující k upsání akcií)
- šeky (bankovní formulář, který se po vyplnění patřičných náležitostí stává cenným papírem, používá se v USA, použití v Evropě ojedinělé)
- náložné listy (cenný papír a dopravní dokument, který představuje dispoziční právo se zbožím)
- skladištní listy (mohou nahradit potvrzení o převzetí věci; právo požadovat vydání skladované věci)
- zemědělské skladní listy (na řad, představují vlastnické a zástavní právo k uskladněnému zboží; provozovatel ho vystaví neprodleně po převzetí zboží v zemědělském veřejném skladu)

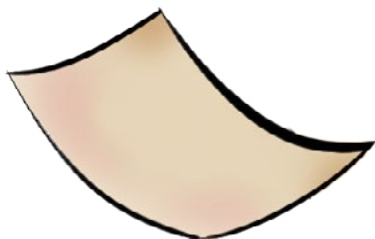

Dobré vědět

Tyto cenné papíry dále definují další zákony: zákon o obchodních korporacích, o investičních společnostech, o dluhopisech, směnečný a šekový ad.

Z hlediska účetnictví a daní upravují cenné papíry tyto zákony:

- 563/1991 Sb., o účetnictví (ZoÚ)
- 586/1992 Sb., o daních z příjmů (ZDP)
- 235/2004 Sb., o DPH (ZDPH)

Pojďme se podívat na nejběžnější typy cenných papírů.



Akcie

Akcie upravuje §256 a další zákona o obchodních korporacích. Je to cenný papír, který svou jmenovitou hodnotou **představuje hodnotu vašeho (akcionářova) vkladu** do základního kapitálu akciové společnosti. S akcií se pojí práva podílet se na řízení, zisku a případném likvidačním zůstatku společnosti.

Důležitý pojem: Emisní ážio

Jde o rozdíl mezi vyšším emisním kurzem akcie a její jmenovitou hodnotou.

Dobré vědět

Emisní kurz = částka, za kterou společnost akcii vydává
Jmenovitá hodnota = základní kapitál společnosti vydělený počtem akcií



To znamená, že **za akcii zaplatíte víc, než bude činit váš podíl na základním kapitálu společnosti**. Třeba proto, že se společnost jeví jako perspektivní.

Emisní ážio nejčastěji vzniká, když se zvyšuje základní kapitál upisováním nových akcií. Kompenzuje stávající akcionáře za to, že se sníží hodnota jejich podílu ve společnosti a že noví akcionáři budou mít právo na podíl na zisku vytvořený v minulosti.

Podílový list

Podílové listy upravuje §115 zákona 240/2013 Sb., o investičních společnostech.

Jsou to majetkové cenné papíry, které **představují váš podíl na majetku v podílovém fondu**.

Podílový fond zřizuje investiční společnost. Fond nemá (na rozdíl od investičního fondu) právní subjektivitu. Vlastnické právo k majetku v podílovém fondu náleží společně všem podílníkům – v poměru podle hodnoty jejich podílových listů.

Dluhopis

Dluhopis (také obligace) upravuje zákon č. 530/1990 Sb., o dluhopisech.

Je to dlužný cenný papír, se kterým máte jako investor **právo požadovat vyplacení dlužné částky a domluvených úroků**, a to k předem určenému datu. Zakoupením dluhopisu poskytnete jeho vydavateli půjčku.

Směnka

Směnka je dlužný cenný papír. Není nikde přímo definovaná.

Podrobnosti o směnkách obsahuje zákon č. 191/1950 Sb., směnečný a šekový.



Dobré vědět

Kdo je kdo ve světě směnek?

Výstavce = eminent = ten, kdo směnku vystavuje

Majitel směnky = reminent = ten, kdo směnku od výstavce získá

Směnečník = ten, kdo majiteli směnky vyplatí peníze

Setkat se můžete se dvěma typy směnek:

1. **Směnka vlastní:** Dva účastníci. Výstavce prohlašuje, že uhradí určitou sumu na určitém místě a v určitém čase majiteli směnky.
2. **Směnka cizí:** Tři účastníci. Obsahuje příkaz výstavce směnky směnečníkovi, aby majiteli směnky uhradil určitou sumu. Směnečník ji musí akceptovat tak, že na směnku napíše např. „přijato“.

Směnky se využívají k ručení za dluhy. Dlužník věřiteli poskytuje zajišťovací směnku, aby zajistil pohledávku. K zajištění se směnka používá proto, že plnění ze směnky **vymůžete jednodušeji než z vlastního závazkového vztahu**. K vymožení slouží směnečný platební rozkaz.

Kmenový list

Kmenové listy upravuje §137 a další zákona o obchodních korporacích. Je to cenný papír, který představuje **podíl společníka na společnosti s ručením omezeným**, pokud to tak určí společenská smlouva (tj. musí to v ní být uvedeno). Je to cenný papír **na řad** (na jméno) a nelze ho vydat jako zaknihovaný cenný papír. Má podobnou funkci jako akcie u a. s.

Společnost **musí deklarovat ve společenské smlouvě**, že hodlá vydat kmenový list. U podílu se v obchodním rejstříku zapisuje, jestli k němu vydala kmenový list.

Pro a proti kmenovým listům

Výhodou kmenového listu je jeho **snadná převoditelnost**. Pokud společník převádí svůj podíl formou kmenového listu, uvede na jeho rubu nabyvatele a nabyvateli list předá. Tím je podíl převedený.

Nevýhodou kmenového listu je, že při jeho vydání **nemůžete převody podílu nijak omezit**.

Převod je účinný, jakmile oznámíte tuto změnu společnosti a zapíšete ji do seznamu společníků. Nový společník může svá práva vůči společnosti vykonávat až po oznámení převodu společnosti.

Ze zákona nevyplývá povinnost zapsat převod kmenového listu do obchodního rejstříku. Identita nového společníka tedy nemusí být do momentu oznámení zjištělná.



Cenné papíry a daň z příjmu

Příjmy z cenných papírů a podílů lze danit třemi způsoby. Záleží na tom, zda se jedná o příjmy z držby, či nakládání s CP, a zda tyto příjmy plynou fyzické, či právnické osobě. Viz dále.

- 1) Po odečtení výdajů (pokud je to možné) je **zahrnete do obecného základu daně** a v daňovém přiznání zdaníte **15%** sazbou daně u fyzických osob a **19%** sazbou u právnických osob.
- 2) Příjmy podléhají zdanění srážkou u zdroje formou **srážkové daně, která má sazbu 15 %**.

Tato sazba se může snížit smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Daň sráží plátce z vypláceného příjmu a za příjemce ji odvádí správci daně.

Tyto příjmy se u **fyzických osob do přiznání nezahrnují** a u právnických je třeba o ně **snížit výsledek hospodaření**, protože jsou ve formě výnosů jeho součástí, takže by se danily dvakrát.



Pozor! Jedná se o českou srážkovou daň, kterou sráží český plátce podle českého zákona o dani z příjmu.

- 3) Příjmy **zahrnete do samostatného základu daně** právnických osob podle §20b ZDP.
Jedná se o příjmy z podílů na zisku, vypořádacích podílů, podílů na likvidačním zůstatku nebo jim obdobná plnění, a to ve výši včetně daně sražené v zahraničí, tj. **brutto**.
Tento způsob zdanění se uplatňuje z důvodu, že příjmy, na které se v ČR vztahuje 15% srážková daň, by byly zahrnutím do obecného základu daně zdaněny 19% sazbou daně

Danění u fyzické osoby

Jako fyzická osoba můžete mít z cenných papírů tyto druhy příjmů:

- příjmy z nakládání s CP – z **jejich převodu**
- příjmy z držby CP – **dividendy, úroky**

Jak se daní?

Příjmy z převodu cenných papírů

U fyzických osob se příjmy z převodu cenných papírů, které jste nezahrnuli do obchodního majetku, **zahrnují do dílčího základu daně** podle §10 zákona o dani z příjmu.

Dobré vědět

Příjmem je prodejní cena cenného papíru, výdajem jeho pořizovací cena a související výdaje (například provize makléře).



Zisk z prodeje jednoho druhu cenného papíru můžete **kompenzovat se ztrátou z prodeje jiného druhu cenného papíru** dosaženou ve stejném zdaňovacím období. Nicméně základ daně podle §10 nemůže být záporný. Pokud vychází jako ztráta, je základ daně nula.

Příjmy z převodu cenných papírů zahrnutých do obchodního majetku **zahrnete do dílčího základu daně** podle §7 zákona o dani z příjmu.

Příjmy z převodu cenných papírů mohou být **osvobozené od daně**.

Kdy?

- Příjmy (pozor, ne zisk) v rámci jednoho zdaňovacího období **nepřekročí 100 000 Kč**. Pokud tuto částku překročí, podléhají dani všechny příjmy.
- Příjmy z převodu cenných papírů nezahrnutých do obchodního majetku jsou osvobozené **po 3 letech od jejich nabytí**.
- Příjmy z převodu kmenového listu (i podílu na s. r. o.) jsou osvobozené **po 5 letech od nabytí**.

Příjmy z držby cenných papírů

Tyto příjmy se považují za příjmy z kapitálového majetku a **zahrnují se do dílčího základu daně** podle §8 zákona o dani z příjmu. Dál záleží na tom, o jaké příjmy jde.

1) Dividendy

- **Dividendy plynoucí ze zdrojů na území ČR** podléhají 15% srážkové dani. Tyto příjmy srazí vyplácející společnost, jako příjemce je nezahrnujete do svého přiznání k dani z příjmu.
- **Dividendy ze zahraničí** zahrňte do daňového přiznání. Daň zaplacenou v zahraničí můžete započítat proti české dani, pokud má ČR s daným státem uzavřenu smlouvu o zamezení dvojímu zdanění. K zápočtu potřebujete potvrzení zahraničního správce daně, případně plátce příjmu.

Pozor! Dividendy ze zahraničí se v přiznání uvádí v **brutto** hodnotě, tj. včetně sražené zahraniční daně.

2) Úroky

Zdanění úroků je **obdobné jako u dividend**.

Pokud jde o konvertibilní půjčky a dluhopisy, kdy je půjčka společnosti nebo její dluhopis překonvertovaná na podíl na společnosti, zdaníte příjem ke dni konverze z dosud nevyplacených úroků.

Za kapitálový příjem se považuje také **rozdíl mezi vyplacenou hodnotou dluhopisu a emisním kursem při vydání**:

- pokud je ze zdrojů na území ČR, opět podléhá 15% srážkové dani
- pokud je ze zahraničí, zahrnuje se snížený o výdaje do dílčího základu daně dle §8

Příjmy spadající do §8 a §10 nepodléhají zdravotnímu a sociálnímu pojištění, příjmy spadající do §7 ano.

Dobré vědět

Které příjmy spadají do zmíněných §7, §8 a §10? Kompletní výpis se nám bohužel do této kapitoly nevejde. Vše ale najdete na této [stránce](#).

Danění u právnické osoby

I jako právnická osoba **musíte z transakcí s cennými papíry odvést daň z příjmů**.

Transakce jsou součástí účetního výsledku hospodaření společnosti. Pokud jsou příjmy od daně osvobozené nebo zdaněné srážkovou daní, musíte výsledek hospodaření v daňovém přiznání upravit (snížit).

Stejně jako u fyzických osob půjde buď o příjmy z nakládání (převodu), nebo držby (dividend či úroků). Důležité opět je, jestli tyto příjmy **plynou ze zdrojů na území ČR, nebo v zahraničí**.

Příjmy českého rezidenta z nakládání s cennými papíry a podíly

Příjmy ze zdrojů na území ČR

- **Příjmy z převodu cenných papírů a podílů** zahrnete do obecného základu daně (uvedete je v daňovém přiznání), pokud nejsou od daně osvobozené.
- **Příjmy z podílů na zisku** se daní srážkovou daní v sazbě 15%, pokud nejsou osvobozené.
- **Příjmy z úroků z dluhopisů** vstupují do obecného základu daně a podléhají 19% sazbě daně.

Příjmy ze zdrojů v zahraničí

- **Příjmy z převodu cenných papírů a podílů** zahrnete do obecného základu daně (uvedete je v daňovém přiznání), pokud nejsou osvobozené.
- **Příjmy z podílů na zisku** zahrnete do samostatného základu daně podle §20b ZDP, pokud nejsou osvobozené. Do základu daně se zahrnují v brutto hodnotě.
- **Příjmy z úroků z dluhopisů** vstupují do obecného základu daně a podléhají 19% sazbě daně.

Příjmy z cenných papírů a podílů vyplácené českým rezidentem

Příjmy placené českému rezidentu

Příjem z převodu cenných papírů a podílů nepodléhá srážkové dani. Výnos z prodeje cenného papíru nebo podílu snížený o jeho nabývací cenu prodávající **zahrne do obecného základu daně**.

Vyplácené příjmy z podílů na zisku zdaníte srážkovou daní v sazbě **15%**, pokud nejsou osvobozené.

Úroky z dluhopisů jsou u vyplácejícího v časové souvislosti daňovým nákladem. Když se vyplácí **fyzickým osobám**, provádí vyplácející **15% srážku daně**, pokud právnickým osobám, vyplácí úrok bez srážky.

Příjmy placené českému nerezidentu

Upravuje §22 zákona o dani z příjmu.

Příjem z převodu cenných papírů a podílů na korporacích se sídlem v ČR **nepodléhá srážkové dani**. Příjemce tento příjem uvede ve svém přiznání k dani z příjmů v ČR, pokud je v ČR ke zdanění (a také ve svém státě). V zákonem uvedených případech musí plátce příjmu provést zajištění daně. Smlouvy o zamezení dvojímu zdanění (SZDZ) však ve většině případů v čl. 13 přiznávají možnost příjem zdanit pouze státu příjemce příjmu, tj. v ČR by tento příjem zdanění nepodléhal.

Pokud by SZDZ příjem zdanit v ČR umožňovala, je možné při splnění podmínek využít osvobození v §19 zákona o dani z příjmu.

Příjmy z podílů na zisku se daní **srážkovou daní v sazbě 15%**, případně modifikovanou podle smlouvy o zamezení dvojímu zdanění, pokud nejsou osvobozené podle §19 ZDP.

Úroky z dluhopisů jsou u plátce v časové souvislosti **daňovým nákladem**. Výplata úroků podléhá **15% srážkové dani**, nicméně řada smluv o zamezení dvojímu zdanění umožňuje úroky zdanit pouze státu příjemce, proto by se z nich v ČR nesrážela žádná daň. ZDP dále v §19/1 zk) umožňuje za určitých podmínek osvobodit od daně výplatu úroků z dluhopisů korporaci z jiného členského státu a dále příjemci ze Švýcarské konfederace, Norska, Islandu nebo Lichtenštejnska.

Osvobození

Některé příjmy mohou být od daně z příjmu osvobozené. Konkrétně jde o **transakce mezi mateřskými a dceřinými společnostmi**. Ty jsou v § 19 zákona o daních z příjmů definované na základě evropské směrnice o společném systému zdanění mateřských a dceřiných společností.

Mateřská společnost musí splňovat tato kritéria:

- je českým daňovým rezidentem
- má formu akciové společnosti, s. r. o., družstva nebo
- je rezidentem jiného členského státu
- má podíl na dceři alespoň 10 % po dobu alespoň 12 měsíců

Dceřiná společnost

- je českým daňovým rezidentem
- má formu akciové společnosti, s. r. o., družstva nebo
- je rezidentem jiného členského státu
- matka na ní má podíl alespoň 10 % po dobu alespoň 12 měsíců

Společnost - rezident jiného členského státu

- má některou z forem dle předpisů ES
- je daňovým rezidentem EU
- podléhá obdobné dani, jako je tuzemská daň z příjmů

Pokud mají společnosti vztah matky a dcery, jsou osvobozené příjmy:

- **z podílu na zisku vyplácené dcerou**, českým daňovým rezidentem, své matce (to platí i pro matku ze Švýcarské konfederace, Norska, Islandu nebo Lichtenštejnska)
- **z převodu podílu matky**, která je českým daňovým rezidentem nebo rezidentem jiného členského státu, na její dceři
- **z podílu na zisku plynoucího od dcery**, rezidenta jiného členského státu, matce, českému rezidentu nebo stálé provozovně českého rezidenta v ČR



Pozor! Poslední bod neplatí pro podíly na likvidačním zůstatku, vypořádací podíly, podíly na zisku od dcery v likvidaci, a pokud si o ně dcera může snížit základ daně.

Výše uvedené platí i v případě, kdy matka ještě nesplnila dobu držby podílu na dceři 12 měsíců, ale tato podmínka bude splněna následně.

Osvobození se vztahuje i na příjmy z podílu na zisku a převodu podílu matky na dceři, pokud:

- mezi oběma společnostmi je vztah matka/dcera
- matka je český rezident nebo rezident jiného členského státu
- dcera má právní formu obdobnou a. s., s. r. o., družstvu
- dcera je rezidentem státu, se kterým má ČR uzavřenu smlouvu o zamezení dvojímu zdanění (SZDZ)
- dcera podléhá dani obdobné, jako je tuzemská dan z příjmů, která není nižší než 12 %

Další podmínkou pro osvobození je, že **příjemce musí být skutečným vlastníkem příjmu**. To znamená, že jen nezprostředkovává přijetí příjmu pro třetí stranu.



Brexit mění pravidla hry

Pravidla, která jsme si tu ukázali, platila i pro Velkou Británii. Ta ale od 1. 1. 2021 není členem EU. Proto se pro ni pravidla mění.



Podíly na zisku placené z ČR do Británie

- Nebude se na ně vztahovat osvobození v §19 ZDP.
- Bude se aplikovat 15% nebo 5% sazba daně dle SZDZ.

Podíly na zisku placené z UK do ČR a převod podílu na UK dceři

- Budou moci být osvobozeny podle §19/9 ZDP.

Při splnění zákonných podmínek jsou tedy určité výnosy z podílů na zisku nebo převodu podílu na dceřiných společnostech osvobozeny od daně z příjmů. Vzhledem k tomu, že jsou součástí účetního výsledku hospodaření, musíte je **v přiznání uvést jako položku snižující tento výsledek.**

Daňově musíte také **posoudit související náklady.**

Náklady související s osvobozeným příjmem jsou **nedaňové:**

- náklady na prodané cenné papíry
- náklady na prodané podíly na obchodní korporaci

U **osvobozených přijatých podílů na zisku** je třeba **posoudit jako nedaňové ty výdaje**, které souvisí s držbou podílů. Konkrétně ve výši 5 % přijatých osvobozených podílů na zisku, pokud nemůžete prokázat, že skutečná výše těchto nákladů byla nižší. Jedná se o určitou fikci režijních nákladů spojených s držbou podílu, ve výši 5% z přijatých podílů na zisku.

Účetnictví

Pokud vedete účetnictví, musíte v něm zaznamenat všechny operace, které se týkají vašeho ekonomického života. Tedy i transakce s cennými papíry a podíly.



Účtování nakoupených cenných papírů a podílů

Pořízené cenné papíry a podíly se **účtují na stranu aktiv**.

Při účtování rozlišujeme, jestli jde o majetek krátkodobý (určený k obchodování), nebo dlouhodobý (s dobou držení delší než jeden rok).

Krátkodobý finanční majetek

Sem účtujete:

- obchodovatelné cenné papíry, které chcete držet **do jednoho roku**
- dluhové cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti

Používané účty:

251 – majetkové cenné papíry k obchodování – nákup akcií k obchodování s úmyslem držby do 1 roku

253 – dluhové cenné papíry k obchodování – dluhopisy

256 – dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti

Dlouhodobý finanční majetek

Jedná se o finanční majetek, který **nakupujete za účelem obchodování nebo uložení volných fondů**. Účtují se sem cenné papíry s dobou držby delší než 1 rok.

Používané účty

061 – podíly – ovládaná nebo ovládající osoba – podíly s rozhodujícím vlivem nad 40 %

062 – podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem – nad 20 %

063 – ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly – menšinové podíly pod 20 %

065 – dluhové cenné papíry držené do splatnosti

Zisk z prodeje cenných papírů a podílů **účtujete jako finanční výnos.**

Náklad související s vyřazením cenného papíru nebo podílu **účtujete jako finanční náklad.**

Úroky plynoucí z držby dluhových cenných papírů účtujete v časové souvislosti **jako finanční výnos.**

Přecenění cenných papírů a podílů

K datu účetní závěrky se cenné papíry a podíly přeceňují tak, aby jejich **hodnota v aktivech odpovídala reálnému stavu**.

K přecenění se podle typu cenného papíru nebo podílu používají opravné položky, ocenění reálnou hodnotou nebo ekvivalencí. Jednotlivé typy přecenění se pak účtují buď rozvahově, nebo do výsledku hospodaření.

Účtování vydaných cenných papírů a podílů

Účtování upsaných akcií

Upsané akcie se u emitenta účtují jako pohledávka za akcionářem proti zvýšení základního kapitálu.

353 – pohledávka za akcionáři / **419** – základní kapitál nezapsaný do OR

353 – pohledávka za akcionáři / **412** – emisní ážio

419/411 – zápis zvýšení ZK do obchodního rejstříku

Účtování emitovaných dluhopisů

375 – pohledávky z emitovaných dluhopisů / **473** – emitované dluhopisy

562 – úrok běžného období / **473** – emitované dluhopisy

381 – úrok následujících období / **473** – emitované dluhopisy

DPH

Je převod podílu předmětem DPH?

Pokud se nejedná o výjimečnou, příležitostnou transakci s ohledem na předmět Vašeho podnikání, pak ano.



Dobré vědět

Předmětem DPH je dodání zboží nebo poskytnutí služeb za úplatu, a to osobou povinnou k dani a s místem plnění v tuzemsku. Osobou povinnou k dani je osoba, která za účelem pravidelného příjmu vykonává samostatně ekonomickou činnost, tedy výrobu, prodej, služby.



Pokud fyzická či právnická osoba příležitostně prodá cenné papíry, pravděpodobně nejde o ekonomickou činnost. Pokud tuto činnost vykonává **na pravidelné bázi**, je předmětem DPH.

Převod podílů a cenných papírů je **od DPH osvobozen bez nároku na odpočet**. Pokud ho ale provádíte pravidelně, zahrnuje se do obratu pro účely DPH.

Pokud máte příjmy pouze z této činnosti, **nestáváte se plátcem DPH**, ani když vaše příjmy překročí 2 000 000 Kč za předcházejících 12 měsíců. Pokud budete ale vykonávat další, zdanitelnou činnost, pak se obrat za obě činnosti sčítá a při překročení 2 000 000 Kč za 12 měsíců se stanete plátcem.

Nicméně protože plnění související s prodejem cenných papírů a podílů jsou osvobozená bez nároku na odpočet, **nemáte ani jako plátce u souvisejících vstupů nárok na odpočet** a u společných režijních výdajů, nákupů majetku apod. budete muset nárok na odpočet krátit.

Holdingové společnosti

Holdingové společnosti jsou další oblast, kde si musíte dát pozor na to, jestli jde o ekonomickou činnost. Z judikatury Evropského soudního dvora plyne, že pokud mateřská společnost pasivně drží podíly v dcerách za účelem příjmů z dividend, nejedná se o výkon ekonomické činnosti a **matka nemá u souvisejících vstupů nárok na odpočet**.

Pokud se však aktivně podílí na řízení svých dcer poskytováním manažerských, administrativních, právních a dalších služeb a za tyto služby účtuje svým dcerám odměny, které zdaňuje, pak **má u vstupů souvisejících s držbou podílů nárok na odpočet**.

Shrnutí relevantní legislativy

Zákon č.

90/2012 Sb., o obchodních korporacích

563/1991 Sb., o účetnictví

586/1992 Sb., o daních z příjmů

235/2004 Sb., o DPH

240/2013 Sb., o investičních společnostech

530/1990 Sb., o dluhopisech

191/1950 Sb., směnečný a šekový

89/2012 Sb., občanský zákoník



Nejste na to sami

Jde vám ze všech pravidel a zákonů hlava kolem? Nedivíme se, oblast cenných papírů je široká a je snadné se v ní ztratit.

Naštěstí v ní nejste sami.

E-book jsme pro vás připravili my, účetní a daňoví specialisté z UOL.

A my vám také rádi poradíme s vaším konkrétním případem.

Ozvěte se nám.

www.uol.cz

+420 910 190 008

info@uol.cz

