



Newsletter Nr 3 | 2021



W TYM WYDANIU:

1. SKUTKI PANDEMII COVID-19, A OBOWIĄZEK SPEŁNIENIA WARUNKÓW DECYZJI O WSPARCIU NOWEJ INWESTYCJI

2. PROSTA SPÓŁKA AKCYJNA – NOWY TYP SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ:

- Cechy wspólne spółek kapitałowych
- Prosta spółka akcyjna – co różni ją od sp. z o.o. i S.A.?
- Wkłady na pokrycie akcji
- Wycena wkładów
- Struktura zarządzania spółką
- Dematerializacja akcji
- Podsumowanie

AKTUALNOŚCI

1. Skutki pandemii COVID-19, a obowiązek spełniania warunków decyzji o wsparciu nowej inwestycji



Przedsiębiorcy, którzy zamierzają zainwestować w Polsce w określone rodzaje działalności, mogą liczyć na wsparcie w postaci zwolnienia od podatku dochodowego. Zasady określone są w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych lub fizycznych.

Decyzja o wsparciu wydawana jest na podstawie ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1752), która zastąpiła stopniowo wygaszaną ustawę o specjalnych strefach ekonomicznych. Regulacje te spotkały się z pozytywnym odbiorem wśród przedsiębiorców, ponieważ jedną z głównych zmian w stosunku do ustawy o strefach ekonomicznych było to, że możliwość uzyskania wsparcia nie musi być już uzależniona od usytuowania inwestycji na specjalnie wyznaczonych do tego terenach.

Realizacja nowej inwestycji oznacza lokowanie kapitału w rzeczowe aktywa trwałe lub wartości niematerialne i prawne. Muszą być one związane z założeniem nowego zakładu, zwiększeniem zdolności produkcyjnej już istniejącego zakładu, dywersyfikacją jego produkcji przez wprowadzenie wcześniej nieprodukowanych w nim produktów

lub przez zasadniczą zmianę dotyczącą procesu produkcyjnego istniejącego zakładu czy też nabycie aktywów należących do zakładu, który został zamknięty lub zostałby zamknięty, gdyby zakup nie nastąpił.

Aktywa nabywane są przez przedsiębiorcę niezwiązanego ze sprzedawcą i wyklucza się samo nabycie akcji lub udziałów przedsiębiorstwa.

Decyzja o wsparciu jest uzależniona m.in. od spełnienia kryteriów ilościowych oraz jakościowych, jest wydawana na czas od 10. do 15. lat., a jej długość zależy od intensywności pomocy publicznej na danym obszarze.

Kryteria jakościowe dzielą się na te przeznaczone dla sektora usług oraz przemysłowego. Są to m.in. inwestycja w projekty usługowe wspierające branże zgodne z aktualną polityką rozwojową kraju (w których Polska może uzyskać przewagę konkurencyjną), utworzenie centrum nowoczesnych usług dla biznesu o zasięgu wykraczającym poza terytorium Polski, utworzenie wysokopłatnych miejsc pracy i oferowanie stabilnego zatrudnienia, wspieranie zdobywania wykształcenia i kwalifikacji zawodowych oraz współpraca ze szkołami branżowymi, przynależność do Krajowego Klastra Kluczowego, prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej lub gospodarczej o niskim negatywnym wpływie na środowisko i wiele innych.

Aby spełnić kryteria przedsiębiorca musi uzyskać określoną liczbę punktów, których minimum ustalane jest w oparciu o intensywność pomocy publicznej na obszarze, w którym zrealizowana jest inwestycja.

Z kolei kryteria ilościowe to wysokość kosztów kwalifikowanych, jakie należy ponieść w nowej inwestycji. Ich minimalny poziom określany jest w oparciu o stopę bezrobocia w danym powiecie. Przedsiębiorca ma obowiązek utrzymania inwestycji przez okres nie krótszy niż 3 lub 5 lat od dnia jej zakończenia.

Ponadto, ma on również obowiązek zatrudnienia określonej liczby pracowników na okres 3 lub 5 lat.

Nie ulega wątpliwości, że skutki pandemii COVID-19 mogą mieć negatywny wpływ na spełnienie powyższych kryteriów. Zdarza się, że przepisy ustawy pozwalają na zmianę decyzji o wsparciu, jednakże nie może ona skutkować zwiększeniem maksymalnej wysokości kosztów kwalifikowanych. Przedsiębiorca może wnioskować o przesunięcie terminów spełnienia warunków, ponieważ nie jest ono uważane za zwiększenie maksymalnej wysokości kosztów kwalifikowanych. Ważne jest, aby nowe mieściły się w czasie, na który została wydana decyzja (od 10 do 15 lat).

Przedsiębiorca, który jest pewny, że nadal nie będzie w stanie spełnić warunków, może złożyć wniosek o uchylenie bądź wygaśnięcie decyzji. Wówczas musi on zwrócić otrzymaną pomoc.

.....

2. | Prosta spółka akcyjna – nowy typ spółki kapitałowej

Od 1 lipca 2021 r. wejdzie w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Dz.U.2019.1655 z dnia 2019.08.30) wprowadzająca nowy typ spółki kapitałowej – prostą spółkę akcyjną (dalej: „P.S.A.”). Nowy wehikuł korporacyjny połączy korzyści spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „sp. z o.o.”) i spółki akcyjnej (dalej: „S.A.”).

Cechy wspólne spółek kapitałowych

Podstawowe cechy P.S.A., które wyróżniają także sp. z o.o. i S.A. to:

- brak osobistej odpowiedzialności wspólników-akcjonariuszy wobec wierzycieli spółki (za zaciągnięte zobowiązania odpowiada spółka, a wyjątkowo członkowie jej zarządu),
- sformalizowana procedura utworzenia (umowa w formie aktu notarialnego lub na interaktywnym wzorcu, powołanie organów, wpis do rejestru przedsiębiorców KRS),
- faza spółki w organizacji (czyli okres między zawarciem umowy a wpisem do KRS),
- struktura korporacyjna (sprawy P.S.A. są prowadzone przez organy),
- możliwość przyznania akcjonariuszowi dodatkowych uprawnień (np. w zakresie prawa głosu, dywidendy, desygnaacji członków organów) na zasadzie uprawnienia osobistego lub związanego z posiadanymi akcjami,
- wyrażenie uprawnień korporacyjnych akcjonariusza w prawie udziałowym (akcji).

Prosta spółka akcyjna – co różni ją od sp. z o.o. i S.A.?

Struktura majątkowa i akcje

P.S.A. pozwala na gromadzenie kapitału i majątku, jednakże nie nakazuje tworzyć z nich kapitału zakładowego. W przypadku P.S.A. jest to kapitał

akcyjny i ma charakter symboliczny, ponieważ jego minimalna wysokość wynosi 1 zł, więc w praktyce nie ma obowiązku gromadzenia wkładów.

Istotną cechą odróżniającą P.S.A. od sp. z o.o. i S.A. jest brak konieczności określenia wysokości kapitału akcyjnego w umowie spółki. W konsekwencji zmiana jego wysokości nie wymaga przekształcania umowy. Niemniej jednak zarząd zgłasza jego wysokość oraz ewentualne zmiany do rejestru przedsiębiorców. Co ważne – dopiero z chwilą ich wprowadzenia spółka może dokonać akcjonariuszom zwrotu wniesionych wkładów kapitałowych. Zarówno sp. z o.o. i S.A., muszą posiadać określony kapitał zakładowy, a jego zmiana oznacza formalności u notariusza oraz w KRS).

Kapitał akcyjny jest funduszem podstawowym P.S.A. złożonym z wkładów kapitałowych akcjonariuszy (np. środki pieniężne, wartość nieruchomości, środków trwałych lub praw własności intelektualnej). Kapitał akcyjny jest także zasilany obowiązkowymi odpisami z zysku osiągniętego przez spółkę.

W P.S.A. nie ma rygorystycznej ochrony wkładów kapitałowych akcjonariuszy i mogą być one zwracane, jeżeli nie są potrzebne do prowadzenia działalności spółki lub pokrycia jej zobowiązań. Ta możliwość jest ograniczona potrzebą ochrony wierzycieli. Spółka może zwrócić wkłady do wysokości 95% sumy swoich zobowiązań (pod warunkiem utrzymania płynności finansowej przez kolejnych 6 miesięcy).

W konsekwencji akcje P.S.A. nie stanowią części kapitału zakładowego. Ich zadaniem jest inkorporacja prawa akcjonariusza w spółce oraz odzwierciedlenie jego udziału w tej spółce – przy czym udział ten nie jest odniesiony do kapitału akcyjnego, ale do ogólnej liczby akcji wyemitowanych przez P.S.A.

Charakter kapitału akcyjnego P.S.A. oraz akcji (które nie stanowią ułamka tego kapitału) powoduje odebranie akcjom P.S.A. cechy nominalności.

Wkłady na pokrycie akcji

Wkłady na pokrycie akcji P.S.A. mogą mieć charakter kapitałowy lub niekapitałowy. Zupełnym novum jest możliwość opłacenia akcji wartością pracy lub usług świadczonych na rzecz tworzonej spółki.

Rozszerzenie zakresu zdolności aportowej powoduje, że wkładem do P.S.A. mogą być wszystkie zbywalne prawa o charakterze cywilnoprawnym, których wartość jest możliwa do ustalenia.

Co prawda przepisy stanowią, iż wkłady niekapitałowe nie mogą być wnoszone na pokrycie kapitału akcyjnego, jednakże z uwagi na charakter tego kapitału nie stanowi to żadnego ograniczenia dla wnoszenia wkładów niekapitałowych. Faktycznie do spółki mogą bowiem być wniesione wyłącznie wkłady niekapitałowe.

Należy zwrócić uwagę, na to, że z uwagi na swój charakter wkłady niekapitałowe nie są uwzględniane w ramach kapitału akcyjnego i nie są ujmowane w bilansie spółki.

Wszystkie wkłady (zarówno kapitałowe jak i niekapitałowe) powinny być wniesione do P.S.A. w terminie 3 lat od daty rejestracji spółki w KRS.

Przepisy stanowią, że wkłady niekapitałowe nie mogą być wnoszone na pokrycie kapitału akcyjnego, ale z uwagi na charakter tego kapitału to ograniczenie nie ma zastosowania i do spółki mogą być wniesione wyłącznie wkłady niekapitałowe.

Wkłady niekapitałowe nie są uwzględniane w ramach kapitału akcyjnego i nie są ujmowane w bilansie spółki. Wszystkie wkłady powinny być wniesione do P.S.A. w terminie 3 lat od daty rejestracji spółki w KRS.

Wszystkie te kryteria muszą być spełnione jednocześnie.

Mamy dwa warianty Estońskiego CIT. Pierwszy to „pełne” opodatkowanie wyłącznie dystrybuowanych przez spółkę dochodów. W ramach drugiej ścieżki podatnik będzie mógł zaliczać odpisy na specjalny fundusz (rachunek inwestycyjny do kosztów uzyskania przychodów).

Podatnik będzie mógł wybrać estoński CIT na okres 4 lat i przedłużyć go na kolejne 4-letnie okresy, o ile wciąż spełnia kryteria. Dodatkowo przedsiębiorca

będzie też musiał notować wzrost inwestycji o 15% w ciągu dwóch lat.

Wycena wkładów

P.S.A. pozwala na elastyczną wycenę wkładów dla określenia udziału akcjonariusza, a rezultatem jest liczba przyznanych akcji. Po przypisaniu ilości akcji do poszczególnych akcjonariuszy, ci w umowie spółki określają wartość wnoszonych wkładów oraz cenę emisyjną akcji.

W wycenie dla potrzeb określenia ilości akcji akcjonariusze nie muszą trzymać się zasad prawa bilansowego i obrać dowolną metodę. Natomiast w ujęciu bilansowym udziały kapitałowe powinny być szacowane przy uwzględnieniu wartości godziwej wkładów kapitałowych.

Struktura zarządzania spółką

P.S.A. pozwala założycielom na wybór jednego z trzech wyjściowych modeli organów wykonawczych spółki, tj.:

- 1) zarządu jako wyłącznego organu wykonawczego;
- 2) zarządu, nad którym instytucjonalny nadzór sprawuje rada nadzorcza;
- 3) rady dyrektorów.

Nowym rozwiązaniem jest monistyczna struktura zarządzania oparta na radzie dyrektorów. Rada może składać się z jednego, dwóch lub trzech dyrektorów, którzy będą prowadzili sprawy P.S.A. w taki sam sposób, jak członkowie jedno lub wieloosobowego zarządu. Powyższa struktura nie jest jednak niczym nowym.

Specyfika modelu monistycznego ujawnia się natomiast, gdy w ramach rady dyrektorów nastąpi oddelegowanie kompetencji w zakresie prowadzenia spraw spółki na jednego lub kilku dyrektorów. Stają się oni wówczas dyrektorami wykonawczymi, a pozostali członkowie dyrektorami nie wykonawczymi. Ich zadaniem jest sprawowanie stałego nadzoru nad prowadzeniem spraw spółki. Rada dyrektorów łączy wówczas funkcje menedżerskie i nadzorcze.

Zakres delegacji zależy od indywidualnych potrzeb akcjonariuszy, a w spółce mogą zostać powołane komitety składające się z obu grup dyrektorów. Istotnym jest jednak to, że w niektórych sprawach rada musi działać kolegialnie, czyli decydować wspólnie. Delegacja kompetencji nie wpływa także na uprawnienia reprezentacyjne – te przysługują w taki sam sposób każdemu. Może ona nastąpić zarówno w umowie, regulaminie czy też uchwale rady dyrektorów.

Dematerializacja akcji

Wszystkie akcje w P.S.A. posiadają postać niematerialną - elektronicznego zapisu w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez instytucje finansowe. - Wydawanie papierowych dokumentów jest zakazane. Wobec spółki uważa się za akcjonariusza tylko osobę wpisaną do rejestru. Rozporządzenia prawami z akcji P.S.A. lub ich obciążenie (np. użytkowaniem) również odbywa się poprzez zmianę zapisów w rejestrze – wpisy te mają charakter konstytutywny.

Takie rozwiązanie jest często stosowane we wszystkich spółkach akcyjnych – ponieważ zwykle spółki akcyjne również mają obowiązek dokonania dematerializacji akcji.

Podsumowanie

P.S.A. jest nowym wehikułem korporacyjnym wyposażonym w autonomiczną regulację prawną. Przedstawiliśmy Państwu jej podstawowe założenia bez szczegółowej analizy jej wszystkich istotnych obszarów. Zagadnienia związane z projektowaniem postanowień umów założycielskich P.S.A. lub funkcjonowaniem spółki wymagają analizy odniesionej do konkretnego zapytania.

Założenia przyświecające wprowadzeniu P.S.A. są atrakcyjne z punktu widzenia współczesnych oczekiwań prawno-biznesowych. Niewątpliwie dopiero praktyka i konfrontacja z realnym obrotem gospodarczym pozwoli rzetelnie ocenić implementowane rozwiązania.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE

MICHAŁ MIESZKOWSKI

radca prawny

michal.mieszkowski@ecovis.pl

Chętnie odpowiemy na Państwa pytania

MICHAŁ SOBOLEWSKI

aplikant radcowski

michal.sobolewski@ecovis.pl



ECOVIS LEGAL POLAND

Multań, Pruś i Wspólnicy Kancelaria Prawna i Podatkowa sp.j.

ul. Belwederska 9A / 5
00-761 Warszawa

T. + 48 22 400 19 02

F. + 48 22 404 32 64



warsaw-law@ecovis.pl



<https://www.ecovis.com/pl/>



<https://pl-pl.facebook.com/EcovisLegalPoland/>



<https://www.linkedin.com/company/ecovis-legal-poland/>

Czym jest ECOVIS?

- 18. co do wielkości sieć doradcza na świecie według wartości obrotu
- 271 biur w 79 krajach na całym świecie
- ponad 8,400 pracowników
- 417,2 milionów USD – łączna wartość obrotu firm tworzących sieć

ECOVIS International to prawnicy, doradcy podatkowi, księgowi i audytorzy działający w:

Algierii, Arabii Saudyjskiej, Argentynie, Australii, Austrii, Belgii, Bośni i Hercegowinie, Brazylii, Bułgarii, Chile, Chinach, Kolumbii, Chorwacji, na Cyprze, Czechach, Danii, Ekwadorze, Egipcie, Estonii, na Filipinach, Finlandii, Francji, Gruzji, Grecji, Gwatemali, Hiszpanii, Holandii, Hong Kongu, Indiach, Indonezji, Irlandii, Izraelu, Japonii, Kambodży, Kanadzie, Katarze, Kolumbii, Korei Południowej, Kostaryce, Libanie, na Litwie, Lichtensteinie, Luksemburgu, na Łotwie, Macedonii Północnej, na Malcie, Malezji, Maroko, Meksyku, Myanmarze, Niemczech, Nepalu, Norwegii, Nowej Zelandii, Pakistanie, Paragwaju, Peru, Polsce, Portugalii, Republice Południowej Afryki, Rumunii, Rosji, Serbii, Singapurze, na Słowacji, Słowenii, Szwecji, Szwajcarii, na Tajwanie, Tajlandii, Tunezji, Turcji, na Ukrainie, Urugwaju, USA (stowarzyszeni wspólnicy), na Węgrzech, Wielkiej Brytanii, Wietnamie, Włoszech i Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Copyright by

ECOVIS LEGAL POLAND Multań, Pruś i Wspólnicy Kancelaria Prawna i Podatkowa sp.j.