

Aktuální právní informace

Business Law Alert

Bulletin o aktuálních otázkách českého a evropského práva
Newsletter on current Czech and European law issues

DVOŘÁK & SPOL.
ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ LAW OFFICES

Duben 2007

April 2007

OBSAH

- Hlavní body návrhu daňové reformy
- Zrušení povinnosti zveřejňovat účetní závěrky
- Aktuální vývoj soutěžního práva
- Judikatura: Finanční asistence jako trestný čin

IN THIS ISSUE

- Proposed tax reform highlights
- No more mandatory publication of annual corporate accounts
- Current developments in competition law
- Case law: Financial assistance as a criminal offence

Hlavní body návrhu daňové reformy

Proposed tax reform highlights

Vláda představila legislativní návrhy reforem v oblasti daní z příjmů. Hlavní navrhované změny zahrnují:

- Postupné snížení sazby daně z příjmů právnických osob na 22 % v roce 2008, 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010.
- Zavedení jednotné 15 % sazby daně z příjmů fyzických osob za současného rozšíření základu daně.
- Zrušení daňové uznatelnosti řady zaměstnaneckých benefitů.
- Zrušení osvobození příjmů z prodeje cenných papírů a podílů na obchodních společnostech a družstvech (mimo bytová družstva) v závislosti na splnění časového testu. [Ministerstvo financí mezitím představilo upravený návrh předpokládající prodloužení časového testu pro cenné papíry.]
- Zrušení odčitelnosti sociálního a zdravotního pojištění od základu daně u OSVČ a limitování výše výdajů uplatňovaných paušálem částkou 1,5 mil. Kč za zdaňovací období.
- Zpřísnění pravidel pro tzv. nízkou kapitalizaci (např. pokud jde o práh pro uznatelnost úroků, uznatelnost jiných finančních nákladů a úroků z úvěrů poskytnutých nespojenými osobami, omezení uznatelnosti finančních nákladů z úvěrů a půjček na úrovni 6% průměrné roční výše finančního zadlužení, vyloučení úroků z podřízených úvěrů).

Zrušení povinnosti zveřejňovat účetní závěrky

Novela zákona o účetnictví č. 69/2007 Sb. znamená úlevu pro společnosti podléhající povinnému auditu účetní závěrky.

Novelou byla se zpětnou účinností i pro budoucnost zrušena povinnost auditovaných společností zveřejnit účetní závěrku v Obchodním věstníku. Tato povinnost byla zavedena v r. 2006 zákonem č. 81/2006 Sb.

The government has presented its reform proposal in the area of income taxes. Major proposed changes include:

- Gradual decrease of corporate income tax rate to 22% in 2008, 20% in 2009 and 19% in 2010.
- Introduction of flat 15% personal income tax rate with simultaneous increase of the tax base.
- Abolishing of tax deductibility of various employee benefits.
- Abolishing of exemption of income from the sale of securities and shareholding interests in companies and co-operatives (other than housing co-operatives) after lapse of holding period. [Meanwhile the Ministry of Finance presented a modified proposal calling for extension of the holding period for securities.]
- Abolishing of tax deductibility of social and healthcare contributions for self-employed persons and limitation of flat-rate expenses by the amount of CZK 1,500,000 per taxation period.
- Tightening of rules on thin capitalization (e.g. as regards thresholds for tax deductibility of interest, deductibility of other financing costs and interest on loans from unrelated persons, capping of deductibility of financing costs at 6% of average annual debt volume, non-deductibility of interest on subordinated loans).

No more mandatory publication of annual corporate accounts

The amendment to the Accountancy Act by Act No. 69/2007 Coll. brings relief to companies subject to mandatory audit.

The amendment abolishes retroactively and for the future the duty of audited companies to publish annual accounts in the Commercial Journal (*Obchodní věstník*). This duty was introduced in 2006 by Act No. 81/2006 Coll.

DVOŘÁK & SPOL.
advokátní kancelář / law offices
Burzovní palác, Rybná 14
110 00 Praha 1, Czech Republic
Tel.: +420 255 706 500
Fax: +420 255 706 550
E-mail: office@akds.cz
www.akds.cz

Aktuální právní informace

Business Law Alert

Bulletin o aktuálních otázkách českého a evropského práva
Newsletter on current Czech and European law issues

Aktuální vývoj soutěžního práva

Přijatá novela zákona o ochraně hospodářské soutěže (zák. č. 71/2007 Sb.) s účinností od 1.5.2007 rozšiřuje působnost zákona o ochraně hospodářské soutěže rovněž na oblast telekomunikací, čímž bude obnovena slučitelnost českého a komunitárního soutěžního práva v této oblasti. Nad dodržováním soutěžněprávních pravidel v oblasti telekomunikací bude dohlížet Úřad pro ochranu hospodářské soutěže.

Další novela zákona o ochraně hospodářské soutěže projednávaná poslaneckou sněmovnou se opakovaně pokouší legislativně zakotvit institut „zneužití ekonomické závislosti“. Novela má chránit hospodářskou soutěž a její účastníky před obchodními praktikami ekonomicky silných soutěžitelů, kteří nemají dominantní postavení ve smyslu zákona, ale disponují výrazně silnější vyjednávací pozicí (z některých ustanovení lze usuzovat, že za takové jsou pokládány zejména maloobchodní řetězce). Za zneužití ekonomické závislosti by podle novely bylo možno uložit pokutu do výše 10 mil. Kč nebo 10% čistého obrátu.

Judikatura: Tzv. finanční asistence jako trestný čin

Nejvyšší soud ČR ve svém rozsudku z nedávné doby dospěl k závěru, že poskytnutí finanční asistence, tj. využití zdrojů cílové společnosti pro financování její akvizice v rozporu s § 161e obchodního zákoníku, naplňuje skutkovou podstatu trestného činu porušování závazných pravidel hospodářského styku (§ 127 trestného zákona).

V posuzovaném případě je jednalo o zřetelné porušení ustanovení obchodního zákoníku o tzv. zákazu finanční asistence: obvinění jako členové představenstva společnosti A uzavřeli smlouvu, kterou společnost A poskytla společnosti B (ovládané stejnými osobami) úvěr pro účely zaplacení kupní ceny za akcie společnosti A.

Obvinění byli odsouzeni k podmíněným trestům odnětí svobody v trvání několika měsíců. Uvedené rozhodnutí Nejvyššího soudu znamená, že ze strany investorů i financujících bank by měly být pozorněji posuzovány struktury akvizičního financování, které by potenciálně mohly být hodnoceny jako obcházení zákazu finanční asistence. (Rozhodnutí NS ČR sp. zn. 5 Tdo 1305/2006)

Current developments in competition law

Amendment to the Competition Act (amending Act No. 71/2007 Coll.) extends, with effect from 1 May 2007, application of the Competition Act to the telecommunications market and thereby restores compatibility of Czech and EU competition legislation in the area of telecommunications. Compliance with competition legislation in telecoms shall be supervised by the Office for Protection of Economic Competition (*Úřad pro ochranu hospodářské soutěže*).

Another amendment to the Competition Act currently discussed in the Lower House of the Parliament repeatedly seeks to introduce into competition legislation the concept of “abuse of economic dependency”. The amendment seeks to protect economic competition and businesses against market practices of strong market players which, although not having dominant position on the relevant market, have the market power giving them substantially stronger negotiating position (some provisions of the amendment indicate that in particular retail chains are regarded as such). Under the proposed amendment, abuse of economic dependency carries penalty of up to CZK 10,000,000 or 10% of net turnover.

Case-law: Financial assistance as criminal offence

In its recent decision, the Supreme Court ruled that provision of financial assistance, i.e. use of the target company's resources for funding of its acquisition in breach of Section 161e of the Commercial Code, constitutes criminal offence of “breach of mandatory rules on business transactions” (Section 127 of the Criminal Code).

In the case concerned, provisions of the Commercial Code prohibiting financial assistance were clearly breached: the accused, as directors of company A, entered into a contract whereby company A provided to company B (controlled by the same individuals) a loan for funding of the purchase price for the shares in company A.

The directors were convicted and sentenced to several months imprisonment on probation. It follows from the Supreme Court's judgement that investors and financing banks should scrutinize more carefully acquisition financing structures which could potentially be regarded as circumvention of the prohibition of financial assistance. (*Decision of the Supreme Court Ref. No 5 Tdo 1305/2006*)



Stanislav Servus
advokát, attorney at law

E-mail: stanislav.servus@akds.cz
Tel.: +420 255 706 523
Fax: +420 255 706 550

Tento bulletin obsahuje všeobecné informace o aktuálních právních otázkách, avšak nepředstavuje právní radu. Budete-li potřebovat další informace, prosím kontaktujte nás.

Doufáme, že tento bulletin pro Vás bude užitečným zdrojem informací. Vaše připomínky a podněty vždy uvítáme.

This newsletter contains information of general interest about current legal issues, but does not give legal advice. If you would need any additional information, please contact us.

We hope that you will find this newsletter to be a useful source of information. We are always interested in receiving your views or comments.