



Dochody funduszy inwestycyjnych opodatkowane od 2017 r. | 11.2016

Szanowni Państwo,

31 października 2016 r. do Sejmu wniesiony został projekt ustawy wprowadzający **opodatkowanie podatkiem dochodowym funduszy inwestycyjnych zamkniętych** oraz w znacznym zakresie **także funduszy inwestycyjnych otwartych** podatkiem w wysokości **19% od 1 stycznia 2017 r.**

Zasady opodatkowania funduszy inwestycyjnych

W chwili obecnej fundusze inwestycyjne, zarówno zamknięte jak i otwarte, korzystają z całkowitego zwolnienia swoich dochodów z opodatkowania podatkiem dochodowym. Dotyczy to zarówno dochodów z tytułu inwestycji kapitałowych, odsetek, dywidend, jak również dochodów z nieruchomości, a także działalności operacyjnej prowadzonej pod funduszem w formie spółek osobowych (w przypadku odpowiedniej strukturyzacji).

Powyższe zasady zgodne są z praktyką międzynarodową – fundusze inwestycyjne są zwolnione z opodatkowania podatkiem dochodowym w większości jurysdykcji podatkowych na świecie.

W praktyce pozwalało to odroczyć faktyczne opodatkowanie dochodów osiągniętych w ramach struktury funduszy inwestycyjnych do momentu ich wypłaty do uczestników funduszu (a w przypadku odpowiedniej strukturyzacji nawet pozwolić na całkowity brak opodatkowania tych dochodów).

Planowane zmiany

Powyższe zasady mają ulec diametralnej zmianie od 1 stycznia 2017 r.

Zgodnie z zaproponowanym projektem ustawy:

- **wszelkie dochody funduszy inwestycyjnych zamkniętych** podlegać będą **opodatkowaniu** podatkiem dochodowym w wysokości **19%**;
- w przypadku **funduszy inwestycyjnych otwartych** zwolnione z opodatkowania będą wyłącznie dochody z tytułu „inwestycji kapitałowych”, takie jak odsetki, dywidendy, dochody z tytułu zbycia papierów wartościowych, etc. – **opodatkowaniu** podlegać będą np. **dochody z nieruchomości oraz z tytułu działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki osobowe tych funduszy.**

W rezultacie, w wielu przypadkach opodatkowanie dochodów osiągniętych w strukturze funduszy inwestycyjnych będzie takie samo, jak w przypadku spółek kapitałowych – brak będzie korzyści płynących ze stosowania struktury funduszy inwestycyjnych.

Jakie działania trzeba podjąć?

- wskazana jest szczegółowa analiza planowanych operacji i transakcji dokonywanych w ramach funduszy inwestycyjnych celem określenia, czy jest możliwe utrzymanie zwolnienia tych dochodów w ramach reżimu funduszy inwestycyjnych;
- w przypadku oceny, iż dochody danego funduszu będą podlegać opodatkowaniu podatkiem dochodowym rozważenie restrukturyzacji mającej na celu przeniesienie aktywów tych funduszy do uczestników (inwestorów) w całości lub w tej części, która skutkować będzie opodatkowaniem dochodów w ramach funduszu.

Jesteśmy gotowi aktywnie wspierać Państwa w powyższych działaniach wykorzystując swoją wiedzę i doświadczenie w doradztwie transakcyjnym oraz w postępowaniach podatkowych. Zachęcamy Państwa do kontaktu z nami.

Z poważaniem,
Eksperti Praktyki Podatkowej

KONTAKT

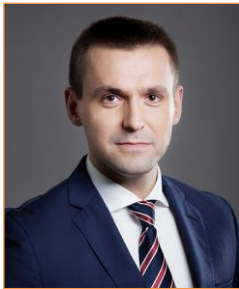


Joanna Wierzejska

Partner

+48 22 557 94 97

E: joanna.wierzejska@dzp.pl



Krzysztof Dyba

Senior Tax Manager

+48 22 557 94 80

E: krzysztof.dyba@dzp.pl



Grzegorz Sprawka

Senior Tax Manager

+48 22 557 94 24

E: grzegorz.sprawka@dzp.pl

Domański Zakrzewski Palinka Sp. k.

Rondo ONZ 1 | 00-124 Warszawa | T: +48 22 557 86 60 | www.dzp.pl