

I. Akty prawne dotyczące Klienta i Finat

1. Prawo Krajowe

1.1 Nowe przepisy wchodzące w życie

- 1.1.1 Ustawa z dnia 9 października 2015 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw
- 1.1.2 Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Komisji Kodyfikacyjnej Prawa Pracy

1.2 Projekty ustaw/rozporządzeń

- 1.2.1 Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu poprawy otoczenia prawnego przedsiębiorców
- 1.2.2 Projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw
- 1.2.3 Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie w sprawie uzupełnienia obowiązków informacyjnych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
- 1.2.4 Projekt założeń projektu ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku ze skróceniem okresu przechowywania akt pracowniczych oraz ich elektroniczną
- 1.2.5 Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych

2. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 2.1 Krajowy Standard Rachunkowości „Środki Trwałe”
- 2.2 Baza orzecznictwa sądowego z obszaru rynku finansowego na stronie Rzecznika Finansowego
- 2.3 Skutki niedostosowania polskiego porządku prawnego do przepisów MAR

3. Stosowanie prawa

- 3.1 Wyrok Sądu Najwyższego z dnia 20 maja 2016 r.

II. Obszar zmian

1. Prawo Krajowe

1.1 Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1.1 Ustawa z dnia 9 października 2015 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw

Dotyczy: nowe przepisy przynoszą istotne zmiany odnośnie do dotychczasowego podejścia zarówno do zakresu podmiotowego obowiązku, jak i merytorycznej zawartości dokumentacji sporządzanej przy zawieraniu transakcji powiązanych. Przede wszystkim ustawodawca w istotny sposób zmienia definicję podmiotów powiązanych. Zgodnie z nowym brzmieniem art. 11 ustawy o CIT za podmioty powiązane kapitałowo będziemy uważać tylko te, w których udział w kapitale innego podmiotu nie będzie mniejszy niż 25 proc., a nie jak dotychczas - 5 proc. Przepisy o powiązaniach osobowych, rodzinnych itp. dotyczące podmiotów krajowych pozostaną bez zmian. Nowelizacja wprowadza rozróżnienie obowiązków dokumentacyjnych w zależności od wielkości podatnika. Im większa skala działalności, tym więcej obowiązków.

Dokumentację będzie należało przygotować, jeśli łącznie zostaną spełnione dwa warunki:

- przychody lub koszty podatnika przekroczą w roku poprzedzającym dany rok podatkowy równowartość 2 mln euro,
- podatnik realizował transakcje z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekracza określone progi wskazane w ustawie

Wartość progów zależy od skali działalności podatnika. Minimalny próg to równowartość 50 000 euro, a jego wartość rośnie wraz ze wzrostem przychodów osiąganych przez podatnika. Dla podatników osiągających przychody od 2 do 20 mln euro, początkowy próg rośnie o 5000 euro za każdy 1 mln euro przychodu osiągnięty ponad 2 mln euro.

Nowa dokumentacja zgodnie z art. 2b Ustawy powinna zawierać między innymi :

- opis transakcji wskazując jej rodzaj i przedmiot, a także dane finansowe dotyczące transakcji, w tym przepływy pieniężne,
- dane identyfikujące podmioty powiązane,
- analizę pełnionych funkcji, angażowanych aktywów oraz rodzajów ryzyka ponoszonego przez strony transakcji, w tym wskazanie również aktywów pozabilansowych,
- przedstawienie metody i sposobu kalkulacji dochodu (straty) podatnika wraz uzasadnieniem oraz przedstawienie algorytmu i sposobu kalkulacji rozliczeń oraz sposobu wyliczenia wartości rozliczeń wpływających na dochód (stratę) podatnika,
- przedstawienie opisu danych finansowych podatnika pozwalających na porównanie sposobu kalkulacji dochodu podatnika w rozliczeniach z podmiotem powiązany z danymi wynikającymi z zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- załączoną umowę dotyczącą transakcji,
- załączone do dokumentacji porozumienie w sprawie podatku dochodowego dotyczącego dokumentowanej transakcji, jeśli takie zostało zawarte z zagranicznymi władzami podatkowymi.

Odnośnie podatników, których przychody lub koszty w poprzednim roku podatkowym przekroczyły równowartość 10 mln euro lub posiadających udziały w spółce niebędącej osobą prawną (np. w spółce cywilnej, jawnej, komandytowej), której przychody lub koszty przekroczyły taki próg oprócz wymogów takich, jakie dotyczą podmiotów, których obrót przekroczył 2 mln

euro, dodatkowo jest wymagana **analiza danych porównawczych**, która ma udowodnić, że stosowane przez strony transakcji ceny (marże, poziom zysków) są ustalone na poziomie rynkowym, czyli takim, jaki zaakceptowałyby podmioty niepowiązane (analiza powinna być oparta o dane z rynku polskiego, dopiero przy braku takich danych, podatnicy będą mogli skorzystać z analiz zawierających zagraniczne dane porównawcze).

Niezależnie od warunków wskazanych w Ustawie organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej może wystąpić do podatnika z żądaniem sporządzenia i przedłożenia dokumentacji podatkowej dla transakcji lub innych zdarzeń, których wartość nie przekracza limitów w przypadku zaistnienia okoliczności wskazujących na prawdopodobieństwo zaniżenia ich wartości w celu uniknięcia obowiązku sporządzenia dokumentacji podatkowej. Żądanie powinno wskazywać okoliczności świadczące o prawdopodobieństwie zaniżenia wartości transakcji lub innych zdarzeń. Podatnik jest obowiązany do sporządzenia i przedłożenia dokumentacji podatkowej, w terminie 30 dni od dnia doręczenia takiego żądania.

Status: przedmiotowe zmiany wejdą w życie z dniem 1 stycznia 2017 r.

Źródło: <http://isap.sejm.gov.pl/DetailsServlet?id=WDU20150001932>

1.1.2 Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Komisji Kodyfikacyjnej Prawa Pracy

Dotyczy: rozporządzeniem z dnia 9 sierpnia 2016 r., została utworzona Komisja Kodyfikacyjna Prawa Pracy, (dalej: Komisja) działającej przy Ministrze Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Zadaniem Komisji będzie opracowanie projektu ustawy - Kodeks pracy oraz projektu ustawy - Kodeks zbiorowego prawa pracy. Normy prawne tworzące indywidualne prawo pracy wymagają zdaniem Rządu rekodyfikacji, zaś regulacje ustawowe składające się na zbiorowe prawo pracy powinny zostać skodyfikowane.

Status: rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 września 2016 r. DP będzie na bieżąco monitorować pracę Komisji oraz informować o jej postępkach.

Źródło: <http://dziennikustaw.gov.pl/DU/2016/1366>

1.2 Projekty ustaw/rozporządzeń

1.2.1 Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu poprawy otoczenia prawnego przedsiębiorców

Dotyczy: projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu poprawy otoczenia prawnego przedsiębiorców stanowi element pakietu ułatwień dla przedsiębiorców „100 zmian dla firm”, będącego I etapem realizacji Planu na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju.

Celem projektowanej ustawy jest poprawa warunków prawnych wykonywania działalności gospodarczej w Polsce. Realizacji tego celu służyć będzie redukcja niektórych obowiązków administracyjnych, doprecyzowanie zagadnień wywołujących wątpliwości interpretacyjne, zmiany wspierające rozwój przedsiębiorczości i podniesienie efektywności pracy, usprawnienie procesu inwestycyjnego oraz zmniejszenie uciążliwości kontroli działalności gospodarczej.

Projekt zakłada m.in. unormowanie prokury nieprawidłowej, czy. tzw. prokury mieszanej, gdy prokurent działa łącznie z członkiem zarządu. W art. 236 Kodeksu Sądów Handlowych proponuje się wprowadzenie zmian polegających na przyznaniu uprawnienia do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad zgromadzenia wspólników spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, wspólnikom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Projektowana regulacja przewiduje obniżenie minimalnego ustawowego progu uprawniającego do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego

zgromadzenia wspólników z 1/10 do 1/20 kapitału zakładowego. Proponuje się również nowelizację Kodeksu Pracy poprzez poszerzenie kręgu pracodawców, którzy będą mogli żądać od osoby ubiegającej się o zatrudnienie podania informacji o niekaralności, zgodnie z projektem, pracodawca, będący podmiotem podlegającym nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym będzie miał prawo żądać od osoby ubiegającej się o zatrudnienie podania informacji w zakresie skazania prawomocnym wyrokiem za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe. Projektowana zmiana ma na celu umożliwienie podmiotom sektora finansowego prowadzenie bardziej rozważnej polityki kadrowej.

Status: projekt jest na etapie konsultacji publicznych, planowany termin wejścia w życie 1 stycznia 2017 r. z wyjątkiem art. 15 od 01-04-2017 oraz art. 17 od 01-01-2019.

Źródło: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12287353>

1.2.2 Projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw

Dotyczy: projekt zmiany ustawy stanowi realizację obowiązku wdrożenia do polskiego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku, czyli tzw. dyrektywy w sprawie nadużyć na rynku, „dyrektywy MAD”, a tym samym realizacja w ramach prawa krajowego celów wyznaczonych przez prawodawcę unijnego. Więcej na temat Dyrektywy oraz Rozporządzenia wykonawczego MAR znajdziecie Państwo w majowym Newsletterze.

Status: projekt jest na etapie opiniowania, planowany termin wejścia w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Źródło: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12284550>

1.2.3 Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie uzupełnienia obowiązków informacyjnych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Dotyczy: niniejszy projekt służyć ma realizacji celu rozporządzenia 231/2013 jakim jest zapewnienie na terenie Unii Europejskiej powszechnego, jednolitego i spójnego stosowania przez zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi kodów przy określaniu zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, alternatywnych funduszy inwestycyjnych, rynków, instrumentów finansowych, kontrahentów i przedsiębiorstw, a także dla pozyskiwania przez Komisję Nadzoru Finansowego dodatkowych informacji umożliwiających monitorowanie ryzyka systemowego oraz formę i sposób wypełniania formularzy sprawozdawczych przedstawionych w załączniku IV do rozporządzenia 231/2013.

W § 3 projektowanego rozporządzenia określony został zakres informacji przekazywanych przez zarządzającego AFI Komisji Nadzoru Finansowego. Informacje, o których mowa w § 3, zgodnie z projektem będą musiały zostać przekazane po raz pierwszy w terminach wynikających z przepisów rozporządzenia 231/2013, jako uzupełnienie formularzy sprawozdawczych przedstawionych w załączniku IV do rozporządzenia 231/2013.

Status: projektowana regulacja znajduje się na etapie opiniowania, planowany termin wejścia w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Źródło: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12287960>

1.2.4 Projekt założeń projektu ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku ze skróceniem okresu przechowywania akt pracowniczych oraz ich elektroniczną

Dotyczy: projekt zakłada skrócenie obowiązkowego przechowywania dokumentacji kadrowo – płacowej z 50 do 10 lat, przy założeniu że ZUS będzie gromadził informacje wystarczające do

ustalenia i przyznania świadczenia z ubezpieczenia społecznego w tym zakresie dla ubezpieczonego. Ponadto projekt przewiduje fakultatywną możliwość gromadzenia pozostałej dokumentacji pracowniczej w formie elektronicznej.

Status: obecnie projekt założeń do projektu ustawy znajduje się na etapie konsultacji publicznych, proponuje się by nowa regulacja weszła w życie 1 stycznia 2018 r.

Źródło: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12287415/katalog/12363997#12363997>

1.2.5 Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych

Dotyczy: projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie zawartego w art. 47a ust. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi upoważnienia do wydania przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych rozporządzenia określającego szczegółowe wymagania, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych.

Projektowane rozporządzenie stanowi *novum* w zakresie regulacji działalności towarzystw funduszy inwestycyjnych. Nie było ono poprzedzone dotychczasowymi regulacjami i nie zastępuje żadnego obowiązującego już rozporządzenia.

Projektowane rozporządzenie nakłada na zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych odpowiedzialność za opracowanie, wdrożenie i aktualizację polityki wynagrodzeń. Polityka wynagrodzeń powinna zostać zatwierdzona przez radę nadzorczą towarzystwa funduszy inwestycyjnych, a tam, gdzie ma to zastosowanie – przez komitet wynagrodzeń. Polityka wynagrodzeń powinna być dostosowana do rozmiaru i charakteru działalności prowadzonej przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Projekt rozporządzenia w § 3 określa cele, jakim ma służyć wdrożenie polityki wynagrodzeń.

Ponadto projekt określa tryb okresowej weryfikacji przyjętej w towarzystwie funduszy inwestycyjnych polityki wynagrodzeń (§ 4). Szczegółowe wymagania dotyczące treści polityki wynagrodzeń zawiera § 6 projektowanego rozporządzenia. Określono także, jakie wymagania powinno spełniać ustalenie wyników finansowych, które stanowić będą podstawę do ustalenia zmiennej części wynagrodzeń (§ 7). Projektowane rozporządzenie określa także szczegółowe zasady dotyczące wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska związane z zarządzaniem ryzykiem, audytem i badaniem zgodności działania z prawem (§ 8).

Zgodnie z projektowanym § 10 rozporządzenia towarzystwa funduszy inwestycyjnych prowadzące działalność w dniu wejścia w życie rozporządzenia będą miały obowiązek dostosować działalność do przepisów projektowanego rozporządzenia w terminie trzech miesięcy od dnia wejścia w życie rozporządzenia.

Status: projekt został przekazany do podpisu ministra, rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Źródło: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12285004/katalog/12351044#12351044>

2. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

2.1 Krajowy Standard Rachunkowości „Środki Trwałe”

Dotyczy: Komitet Standardów Rachunkowości rozpoczął prace nad projektem nowego standardu rachunkowości w zakresie środków trwałych. Celem niniejszego Krajowego Standardu Rachunkowości jest interpretacja przepisów ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości, dotyczących środków trwałych, a przez to zapewnienie porównywalności rozwiązań stosowanych przez jednostki w zakresie uznawania, wyceny i ujęcia w księgach rachunkowych tego składnika aktywów. Standard wyjaśnia zasady uznawania, wyceny i ujmowania środków trwałych oraz środków trwałych w budowie w księgach rachunkowych, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, jak również zasady prezentacji i ujawniania informacji o nich w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Źródło: http://www.mf.gov.pl/c/document_library/get_file?uuid=1e59e0dc-1745-4851-b9b5-4683e55f4286&groupId=764034

2.2 Baza orzecznictwa sądowego z obszaru rynku finansowego na stronie Rzecznika Finansowego

Dotyczy: na stronie internetowej Rzecznika Finansowego została udostępniona internetowa baza orzecznictwa sądowego z obszaru rynku finansowego. Baza umożliwi zapoznanie się z orzeczeniami w łatwy i intuicyjny sposób. Prezentowane w bazie orzecznictwo zostało podzielone zgodnie z rozdziałem kodeksowym (numeracją przepisów kodeksu cywilnego i innych aktów prawnych). Ponadto przy konkretnych numerach poszczególnych przepisów umieszczone zostały także krótkie hasła, które ułatwią odnalezienie interesującego orzeczenia. Zbiór jest na bieżąco rozbudowywany i aktualizowany.

Źródło: <https://rf.gov.pl/serwis-prawny/orzecznictwo>

2.3 Skutki niedostosowania polskiego porządku prawnego do przepisów MAR

Dotyczy: Komisja Nadzoru finansowego na swoje stronie internetowej opublikowała stanowisko w sprawie niektórych skutków niedostosowania do dnia 3 lipca 2016 r. polskiego porządku prawnego do przepisów rozporządzenia MAR.

Źródło: http://www.knf.gov.pl/Images/przepisy_uchylane_przez_MAR_stanowisko_28_06_2016_tcm75-47398.pdf

3. Stosowanie prawa

3.1 Wyrok Sądu Najwyższego z dnia 20 maja 2016 r. –

Dotyczy: Sąd Najwyższy uznał, że postępowanie sądowe o rozwiązanie spółki z o.o., wszczęte na podstawie art. 271 pkt 1 k.s.h., w trakcie którego została ogłoszona upadłość likwidacyjna tej spółki, staje się bezprzedmiotowe dopiero z chwilą wykreślenia jej z rejestru

Źródło: http://www.sn.pl/orzecznictwo/SitePages/Baza_orzeczen.aspx?ItemID=10698&ListName=Orzeczenia3&Tresc=II+CSK+555%2f15