Evropský parlament
2019-2024

Hospodářský a měnový výbor

2022/0154(CNS)

6.12.2022

*

NÁVRH ZPRÁVY

o návrhu směrnice Rady o stanovení pravidel týkajících se úlevy ke snížení zvýhodnění dluhu oproti vlastnímu kapitálu a o omezení odpočitatelnosti úroků pro účely daně z příjmu právnických osob
(COM(2022)0216 – C9-0197/2022 – 2022/0154(CNS))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodaj: Luděk Niedermayer

Vysvětlivky

*	Postup konzultace
***	Postup souhlasu
***I	Řádný legislativní postup (první čtení)
***II	Řádný legislativní postup (druhé čtení)
***III	Řádný legislativní postup (třetí čtení)

(Druh postupu závisí na právním základu navrženém v návrhu aktu.)

Pozměňovací návrhy k návrhu aktu

Pozměňovacích návrhy Parlamentu předložené ve dvou sloupcích

Vypuštění textu je označeno ***tučnou kurzivou*** v levém sloupci. Nahrazení je označeno ***tučnou kurzivou*** v obou sloupcích. Nový text je označen ***tučnou kurzivou*** v pravém sloupci.

První a druhý řádek záhlaví každého pozměňovacího návrhu označují příslušnou část projednávaného návrhu aktu. Pokud se pozměňovací návrh týká existujícího aktu, který má být návrhem aktu pozměněn, je v záhlaví mimo to na třetím řádku uveden existující akt a na čtvrtém řádku ustanovení existujícího aktu, kterého se pozměňovací návrh týká.

Pozměňovací návrhy Parlamentu v podobě konsolidovaného textu

Nové části textu jsou označeny ***tučnou kurzivou***. Vypuštěné části textu jsou označeny symbolem ▌ nebo přeškrtnuty. Nahrazení se vyznačují tak, že nový text se označí ***tučnou kurzivou*** a nahrazený text se vymaže nebo přeškrtne. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

OBSAH

Strana

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU 5

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ.....16

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

o návrhu směrnice Rady o stanovení pravidel týkajících se úlevy ke snížení zvýhodnění dluhu oproti vlastnímu kapitálu a o omezení odpočitatelnosti úroků pro účely daně z příjmu právnických osob
(COM(2022)0216 – C9-0197/2022 – 2022/0154(CNS))

(Zvláštní legislativní postup – konzultace)

Evropský parlament,

– s ohledem na návrh Komise předložený Radě (COM(2022)0216),

– s ohledem na článek 115 Smlouvy o fungování Evropské unie, podle kterého Rada konzultovala s Parlamentem (C9-0197/2022),

– s ohledem na odůvodněné stanovisko předložené švédským parlamentem v rámci protokolu č. 2 o používání zásad subsidiarity a proporcionality uvádějící, že návrh legislativního aktu není v souladu se zásadou subsidiarity,

– s ohledem na článek 82 jednacího řádu,

– s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0000/2022),

1. schvaluje pozměněný návrh Komise;

2. vyzývá Komisi, aby návrh v souladu s čl. 293 odst. 2 Smlouvy o fungování Evropské unie změnila odpovídajícím způsobem;

3. vyzývá Radu, aby informovala Parlament, bude-li mít v úmyslu odchýlit se od znění schváleného Parlamentem;

4. vyzývá Radu, aby znovu konzultovala s Parlamentem, bude-li mít v úmyslu podstatně změnit návrh Komise;

5. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě, Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

Pozměňovací návrh 1

Návrh směrnice
Bod odůvodnění 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(1) Podpora spravedlivého a udržitelného podnikatelského prostředí, mimo jiné prostřednictvím cílených daňových opatření, která stimulují investice a růst, je významnou politickou prioritou Unie. V zájmu podpory udržitelného a dlouhodobého financování podniků by měl daňový systém minimalizovat nezamýšlená narušení obchodních rozhodnutí, například upřednostňováním dluhového financování namísto kapitálového financování. Přestože akční plán Komise pro unii kapitálových trhů z roku 2020[14] obsahuje důležitá opatření na podporu tohoto financování, například opatření č. 4 – Podpora dlouhodobějšího a kapitálového financování ze strany institucionálních investorů, měla by být přijata cílená daňová opatření, která by uvedená opatření posílila. Tato opatření by měla zohledňovat aspekty udržitelnosti veřejných financí.	(1) Podpora spravedlivého a udržitelného podnikatelského prostředí ***a zlepšování systému daně z příjmů právnických osob***, mimo jiné prostřednictvím cílených ***a jednodušších*** daňových opatření, která stimulují investice a růst, je významnou politickou prioritou Unie. V zájmu podpory udržitelného***, robustního*** a dlouhodobého financování podniků***, zejména po třech po sobě následujících hospodářských krizích od roku 2008, kdy se řada společností musí spoléhat na dluhové financování, aby mohly pokrýt hospodářské ztráty,*** by měl daňový systém minimalizovat nezamýšlená narušení obchodních rozhodnutí, například upřednostňováním dluhového financování namísto kapitálového financování. Přestože akční plán Komise pro unii kapitálových trhů z roku 2020[14] obsahuje důležitá opatření na podporu tohoto financování, například opatření č. 4 – Podpora dlouhodobějšího a kapitálového financování ze strany institucionálních investorů, měla by být přijata cílená daňová opatření, která by uvedená opatření posílila. Tato opatření by měla zohledňovat aspekty udržitelnosti veřejných financí.
[14] Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů „Unie kapitálových trhů pro občany a podniky – nový akční plán“ https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/growth-and-investment/capital-markets-union/capital-markets-union-2020-action-plan/action-4-	[14] Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů „Unie kapitálových trhů pro občany a podniky – nový akční plán“ https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/growth-and-investment/capital-markets-union/capital-markets-union-2020-action-plan/action-4-

encouraging-more-long-term-and-equity-financing-institutional-investors_en (https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:61042990-fe46-11ea-b44f-01aa75ed71a1.0001.02/DOC_1&format=PDF)

encouraging-more-long-term-and-equity-financing-institutional-investors_en (https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:61042990-fe46-11ea-b44f-01aa75ed71a1.0001.02/DOC_1&format=PDF)

Or. en

Pozměňovací návrh 2

Návrh směrnice
Bod odůvodnění 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(2) Daňové systémy členských států umožňují daňovým poplatníkům odečíst platby úroků z dluhového financování, a tím snížit daňovou povinnost z příjmů právnických osob, zatímco náklady spojené s financováním vlastním kapitálem jsou ve většině členských států daňově neodpočitatelné. Asymetrické daňové zacházení s dluhovým a kapitálovým financováním v celé Unii vede ke zvýhodnění investičních rozhodnutí směrem k dluhovému financování. Kromě toho v případech, kdy členské státy ve svém vnitrostátním právu stanoví daňovou úlevu na kapitálové financování, se tato vnitrostátní opatření značně liší z hlediska koncepce politiky.	(2) Daňové systémy členských států umožňují daňovým poplatníkům odečíst platby úroků z dluhového financování, a tím snížit daňovou povinnost z příjmů právnických osob, zatímco náklady spojené s financováním vlastním kapitálem jsou ve většině členských států daňově neodpočitatelné. Asymetrické daňové zacházení s dluhovým a kapitálovým financováním v celé Unii vede ke zvýhodnění investičních rozhodnutí směrem k dluhovému financování. Kromě toho v případech, kdy členské státy ve svém vnitrostátním právu stanoví daňovou úlevu na kapitálové financování, se tato vnitrostátní opatření značně liší z hlediska koncepce politiky. ***Přijetím této směrnice reaguje Unie na četné výzvy Parlamentu k řešení daňového zvýhodnění dluhového financování oproti kapitálovému, jinak řečeno tendenci daňových poplatníků upřednostňovat při investičních rozhodnutích dluh, což následně vede ke zvyšování zadluženosti na vnitřním trhu[1a].***
_____	_____
	[1a] Viz: – usnesení Evropského parlamentu ze dne 8. října 2020 o dalším rozvoji unie kapitálových trhů (CMU): lepší přístup,

zejména malých a středních podniků, k finančním prostředkům na kapitálovém trhu a další posílení účasti retailových investorů (2020/2036(INI)) (Úř. věst. C 395, 29.9.2021, s. 89);

– usnesení Evropského parlamentu ze dne 15. března 2018 o návrhu směrnice Rady o společném základu daně z příjmu právnických osob (2016/0337(CNS)) (Úř. věst. C 162, 10.5.2019, s. 181);

– usnesení Evropského parlamentu ze dne 10. března 2022 s doporučeními Komisi o spravedlivém a jednoduchém zdanění podporujícím strategii oživení (kroky EP v návaznosti na červencový akční plán Komise a jejích 25 iniciativ v oblasti DPH, zdanění právnických a fyzických osob) (2020/2254(INL)) (Úř. věst. C 347, 9.9.2022, s. 211);

– usnesení Evropského parlamentu ze dne 15. února 2022 o dopadu vnitrostátních daňových reforem na hospodářství EU (***2021/2074(INI)***) (Úř. věst. C 342, 6.9.2022, s. 14).

Or. en

Pozměňovací návrh 3

Návrh směrnice
Bod odůvodnění 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(5) V zájmu neutralizace znevýhodnění kapitálového financování by měla být stanovena úleva, aby mohlo být zvýšení vlastního kapitálu daňového poplatníka mezi dvěma zdaňovacími obdobími za určitých podmínek odečitatelné od jeho základu daně. Úleva by se měla vypočítat vynásobením zvýšení vlastního kapitálu pomyslnou úrokovou sazbou vycházející z bezrizikové úrokové míry, jak je stanoveno v prováděcích aktech přijatých podle čl. 77e odst. 2 směrnice 2009/138/ES. Tyto	(5) V zájmu neutralizace znevýhodnění kapitálového financování by měla být stanovena úleva, aby mohlo být zvýšení vlastního kapitálu daňového poplatníka mezi dvěma zdaňovacími obdobími za určitých podmínek odečitatelné od jeho základu daně. ***Jakmile podnik splní kritéria pro získání nároku na odpočet úlevy v souladu s touto směrnicí, měl by být tento nárok neodvolatelný a neměl by být ovlivněn změnou velikosti podniku.*** Úleva by se měla vypočítat vynásobením

bezrizikové úrokové míry již jsou součástí práva EU a jako takové jsou prakticky a účinně uplatňovány. Jakoukoli část úlevy, kterou nelze odečíst v daném daňovém období z důvodu nedostatečných zdanitelných zisků, lze převést do následujícího období. Vzhledem ke specifickým problémům, kterým při vstupu na kapitálové trhy čelí malé a střední podniky, by měla být pro daňové poplatníky, kteří jsou malými a středními podniky, stanovena zvýšená úleva. Aby byl odpočet úlevy na vlastní kapitál v krátkodobém horizontu udržitelný pro veřejné finance, měl by být časově omezen. V zájmu ochrany systému před zneužitím je nezbytné z výpočtu změn vlastního kapitálu vyloučit daňovou hodnotu vlastních akcií daňového poplatníka a rovněž daňovou hodnotu jeho účasti v přidružených podnicích. Stejně tak je nezbytné stanovit zdanění snížení vlastního kapitálu daňového poplatníka mezi dvěma zdaňovacími obdobími, aby se zabránilo zneužívání zvýšení vlastního kapitálu. Takové pravidlo by rovněž podpořilo zachování úrovně vlastního kapitálu. Použilo by se tak, že dojde-li ke snížení vlastního kapitálu daňového poplatníka, který využil úlevu na zvýšení vlastního kapitálu, stala by se částka vypočtená stejným způsobem jako úleva zdanitelnou ***po dobu deseti zdaňovacích období***; pokud daňový poplatník nepředloží důkaz, že toto snížení je způsobeno výlučně ztrátami vzniklými během zdaňovacího období nebo z důvodu právní povinnosti.

zvýšení vlastního kapitálu pomyslnou úrokovou sazbou vycházející z bezrizikové úrokové míry, jak je stanoveno v prováděcích aktech přijatých podle čl. 77e odst. 2 směrnice 2009/138/ES. Tyto bezrizikové úrokové míry již jsou součástí práva EU a jako takové jsou prakticky a účinně uplatňovány. Jakoukoli část úlevy, kterou nelze odečíst v daném daňovém období z důvodu nedostatečných zdanitelných zisků, lze převést do následujícího období. Vzhledem ke specifickým problémům, kterým při vstupu na kapitálové trhy čelí malé a střední podniky, ***a vyšší pravděpodobnosti, že budou trpět delšími obdobími ztrát,*** by měla být pro daňové poplatníky, kteří jsou malými a středními podniky, stanovena zvýšená úleva ***na kapitálové financování a delší období pro daňovou odpočitatelnost, aby se vyrovnala skutečnost, že jejich náklady na financování jsou vyšší a dostupnost kapitálu je nižší***. Aby byl odpočet úlevy na vlastní kapitál v krátkodobém horizontu udržitelný pro veřejné finance, měl by být časově omezen. V zájmu ochrany systému před zneužitím je nezbytné z výpočtu změn vlastního kapitálu vyloučit daňovou hodnotu vlastních akcií daňového poplatníka a rovněž daňovou hodnotu jeho účasti v přidružených podnicích. Stejně tak je nezbytné stanovit zdanění snížení vlastního kapitálu daňového poplatníka mezi dvěma zdaňovacími obdobími, aby se zabránilo zneužívání zvýšení vlastního kapitálu. Takové pravidlo by rovněž podpořilo zachování úrovně vlastního kapitálu. Použilo by se tak, že dojde-li ke snížení vlastního kapitálu daňového poplatníka, který využil úlevu na zvýšení vlastního kapitálu, stala by se částka vypočtená stejným způsobem jako úleva zdanitelnou; pokud daňový poplatník nepředloží důkaz, že toto snížení je způsobeno výlučně ztrátami vzniklými během zdaňovacího období nebo z důvodu právní povinnosti. ***Komise a členské státy by v souvislosti s touto směrnicí měly***

přijímat informační a komunikační opatření, zejména pokud jde o její možnosti a přínosy pro malé a střední podniky.

Or. en

Pozměňovací návrh 4

Návrh směrnice
Bod odůvodnění 6 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(6a) ***Možné fiskální náklady vyplývající z provádění této směrnice by měly být posuzovány společně s přínosy toho, že bude pro podniky v Unii zajištěna pevnější finanční základna, což by bylo velmi důležité v případě finančních obtíží.***

Or. en

Pozměňovací návrh 5

Návrh směrnice
Bod odůvodnění 7

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(7) V zájmu účinného řešení daňového zvýhodnění dluhu oproti vlastnímu kapitálu způsobem udržitelným pro veřejné finance Unie by mělo úlevu na financování vlastním kapitálem doprovázet ***omezení odpočitatelnosti*** nákladů ***na dluhové financování. Pravidlo omezení odpočitatelnosti úroků*** by ***tedy*** mělo ***omezit odpočitatelnost nadměrných výpůjčních nákladů*** a ***mělo*** by ***platit nezávisle*** na ***úlevě***. Vzhledem k rozdílným cílům takového pravidla a pravidla stávajícího balíčku proti vyhýbání se daňovým povinnostem týkajícího se omezení odpočitatelnosti úroků podle	(7) V zájmu účinného řešení daňového zvýhodnění dluhu oproti vlastnímu kapitálu způsobem udržitelným pro veřejné finance Unie by mělo úlevu na financování vlastním kapitálem doprovázet ***pravidlo omezující odpočitatelnost úroků, čímž by se omezila odpočitatelnost nadměrných výpůjčních*** nákladů***. Avšak vzhledem k nepříznivým hospodářským podmínkám vyplývajícím z krize COVID-19 a ruské agrese na Ukrajině by toto omezující pravidlo mělo být zavedeno až od roku 2027 a nemělo by se vztahovat na malé úvěry, které jsou nejčastěji sjednávány malými společnostmi.*** Vzhledem k

článku 4 směrnice (EU) 2016/1164 by měla být zachována obě pravidla. Daňoví poplatníci by měli nejprve vypočítat odpočitatelnost nadměrných výpůjčních nákladů podle této směrnice a poté podle směrnice ATAD. V případě, že výsledkem druhého výpočtu bude nižší částka odpočitatelných nadměrných výpůjčních nákladů, měl by daňový poplatník odečíst tuto nižší částku a rozdíl mezi oběma částkami převést do následujících nebo minulých období v souladu s článkem 4 směrnice ATAD.

rozdílným cílům takového pravidla a pravidla stávajícího balíčku proti vyhýbání se daňovým povinnostem týkajícího se omezení odpočitatelnosti úroků podle článku 4 směrnice (EU) 2016/1164 by měla být zachována obě pravidla. Daňoví poplatníci by měli nejprve vypočítat odpočitatelnost nadměrných výpůjčních nákladů podle této směrnice a poté podle směrnice ATAD. V případě, že výsledkem druhého výpočtu bude nižší částka odpočitatelných nadměrných výpůjčních nákladů, měl by daňový poplatník odečíst tuto nižší částku a rozdíl mezi oběma částkami převést do následujících nebo minulých období v souladu s článkem 4 směrnice ATAD.

Or. en

Pozměňovací návrh 6

Návrh směrnice
Bod odůvodnění 9

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(9) Za účelem vyhodnocení účinnosti této směrnice by Komise měla vypracovat a zveřejnit hodnotící zprávu na základě informací poskytnutých členskými státy a dalších dostupných údajů.	(9) Za účelem vyhodnocení účinnosti této směrnice by Komise měla vypracovat a zveřejnit hodnotící zprávu na základě informací poskytnutých členskými státy a dalších dostupných údajů. ***Tato zpráva by měla věnovat zvláštní pozornost malým a středním podnikům a zejména posoudit, zda se zvláštní podmínky, které mají k dispozici, ukázaly být dostatečné pro zvýšení atraktivity kapitálového financování pro tyto podniky. Pokud bude hodnocení v této zprávě negativní, měla by Komise neprodleně předložit legislativní návrh, který bude tuto otázku řešit.***

Or. en

Pozměňovací návrh 7

Návrh směrnice
Čl. 4 – odst. 1 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. ***Od základu daně daňového poplatníka pro účely daně z příjmů právnických osob je odpočitatelná úleva*** na vlastní kapitál ***až do výše 30 % zisku daňového poplatníka před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (dále jen „EBITDA“), a to*** po ***dobu deseti po sobě jdoucích zdaňovacích období.***	1. ***Úleva*** na vlastní kapitál ***je odpočitatelná*** po***:***
	– ***dobu patnácti po sobě jdoucích zdaňovacích období od základu daně malého a středního podniku pro účely daně z příjmů právnických osob až do výše 30 % zisku malého a středního podniku před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (dále jen „EBITDA“);***
	– ***dobu deseti po sobě jdoucích zdaňovacích období od základu daně každého daňového poplatníka, který není malým a středním podnikem, pro účely daně z příjmů právnických osob až do výše 30 % zisku daňového poplatníka před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (dále jen „EBITDA“).***

Or. en

Pozměňovací návrh 8

Návrh směrnice
Čl. 4 – odst. 1 – pododstavec 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Členské státy zajistí, aby daňoví poplatníci mohli po dobu nejvýše pět zdaňovacích období převést část úlevy na vlastní kapitál, která v daném zdaňovacím období přesáhne 30 % zisku EBITDA, do dalších období.	Členské státy zajistí, aby daňoví poplatníci, kteří nejsou ***malými a středními podniky,*** mohli po dobu nejvýše pět zdaňovacích období převést část úlevy na vlastní kapitál, která v daném zdaňovacím období přesáhne 30 % zisku EBITDA, do dalších období. ***Členské státy zajistí, aby právo na převod bylo pro malé a střední podniky***

prodlouženo na nejvýše deset zdaňovacích období.

Or. en

Pozměňovací návrh 9

Návrh směrnice
Čl. 4 – odst. 2 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Úleva na vlastní kapitál se rovná základu úlevy vynásobenému desetiletou bezrizikovou úrokovou mírou pro příslušnou měnu a zvýšenému o rizikovou přirážku ve výši 1 %, nebo je-li daňovým poplatníkem malý nebo střední podnik, o rizikovou přirážku ve výši ***1,5*** %.	Úleva na vlastní kapitál se rovná základu úlevy vynásobenému desetiletou bezrizikovou úrokovou mírou pro příslušnou měnu a zvýšenému o rizikovou přirážku ve výši 1 %, nebo je-li daňovým poplatníkem malý nebo střední podnik, o rizikovou přirážku ve výši ***2*** %.

Or. en

Pozměňovací návrh 10

Návrh směrnice
Čl. 4 – odst. 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
3. Pokud je po získání úlevy na vlastní kapitál základ úlevy na vlastní kapitál v daném zdaňovacím období záporný, stane se částka rovnající se záporné úlevě na vlastní kapitál zdanitelnou po dobu deseti po sobě následujících zdaňovacích období, až do celkového zvýšení čistého vlastního kapitálu, pro který byla taková úleva podle této směrnice získána, pokud daňový poplatník neposkytne dostatečné důkazy o tom, že je to způsobeno účetními ztrátami vzniklými během uvedeného zdaňovacího období nebo v důsledku právní povinnosti snížit kapitál.	3. Pokud je po získání úlevy na vlastní kapitál základ úlevy na vlastní kapitál v daném zdaňovacím období záporný, stane se částka rovnající se záporné úlevě na vlastní kapitál zdanitelnou po dobu ***patnácti po sobě následujících zdaňovacích období pro malé a střední podniky nebo*** deseti po sobě následujících zdaňovacích období ***pro všechny daňové poplatníky, kteří nejsou malými a středními podniky,*** až do celkového zvýšení čistého vlastního kapitálu, pro který byla taková úleva podle této směrnice získána, pokud daňový poplatník neposkytne dostatečné důkazy o tom, že je to způsobeno účetními ztrátami vzniklými

během uvedeného zdaňovacího období nebo v důsledku právní povinnosti snížit kapitál.

Or. en

Pozměňovací návrh 11

Návrh směrnice
Čl. 6 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a. ***Omezení odpočtu úroků na částku a) podle odstavce 1 se použije pouze v případě nadměrných výpůjčních nákladů nad 500 000 EUR.***

Or. en

Pozměňovací návrh 12

Návrh směrnice
Čl. 6 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
2. Odstavec 1 se použije ***u nadměrných výpůjčních nákladů vzniklých*** ode dne ***[Úřad pro publikace: vložte datum vstupu této směrnice v platnost]***.	2. Odstavec 1 se použije ode dne ***1. ledna 2027***.

Or. en

Pozměňovací návrh 13

Návrh směrnice
Čl. 8 – název

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Zprávy	Zprávy ***a přezkum***

Or. en

Pozměňovací návrh 14

Návrh směrnice
Čl. 8 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Do 31. prosince ***2027*** předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě zprávu o provádění této směrnice.	1. Do 31. prosince ***2028*** předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě zprávu o provádění ***této směrnice a o jejím dopadu, k níž případně připojí legislativní návrh na změnu*** této směrnice. ***Tato zpráva bude věnovat zvláštní pozornost:*** ***– malým a středním podnikům, a zejména posoudí, zda se zvláštní podmínky, které mají k dispozici, ukázaly být dostatečné ke zvýšení atraktivity kapitálového financování pro tyto podniky;*** ***– omezení odpočtu úroků, zejména pokud jde o dopad částky a) uvedené v čl. 6 odst. 1 na fiskální příjmy členských států.***

Or. en

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ

Zpravodaj vítá iniciativy Evropské komise usilující o zlepšení systémů daně z příjmů právnických osob v EU tak, aby byly daňové systémy spravedlivější a jednodušší. To by dále posílilo ekonomiku EU i unii kapitálových trhů.

Pandemie COVID-19 a stávající krize způsobená ruskou invazí upozorňují na nutnost řešit zvýhodnění dluhového financování ve zdanění právnických osob, kdy se řada společností musí spoléhat na dluhové financování, aby mohly pokrýt hospodářské ztráty. Vzhledem k tomu, že se energetická krize prohlubuje a úrokové sazby v důsledku velmi vysoké míry inflace rostou, může to vystavit řadu společností v EU, zejména malých a středních podniků, finančnímu tlaku.

Nerovné zacházení mezi dluhovým a kapitálovým financováním vede k daňovému zvýhodnění dluhů, přičemž toto rozhodnutí může způsobit větší zranitelnost podniků v horších časech. Vede také k větší zadluženosti na jednotném trhu EU a narušuje rozvoj kapitálového trhu. Některé členské státy již na vnitrostátní úrovni zavedly daňovou úlevu na kapitálové financování, ale rozdíly v jejich koncepci zvyšují náklady na splnění předpisů u podniků, které působí v několika členských státech. Zpravodaj proto vítá návrh Komise, který má řešit zvýhodnění dluhového financování na úrovni EU.

Navzdory určitým výhradám k návrhu se zpravodaj domnívá, že existují zásadní ekonomické důvody pro pozitivní vnímání tohoto návrhu. Dobrou možností, jak řešit některé obavy, by bylo postupné zavádění pravidel.

Zpravodaj provádí v textu Komise drobné změny, které by měly pomoci malým a středním podnikům. Konkrétně je třeba zvážit zvýšenou úlevu na kapitálové financování a delší období pro daňovou odpočitatelnost, jelikož malé a střední podniky jsou více vystaveny delším obdobím ztrát. Kromě toho zpravodaj navrhuje vyšší úlevu na kapitálové financování, tak aby lépe odrážela vyšší náklady na kapitál pro malé a střední podniky. Postupné zavádění pravidla pro omezení odpočtu úroků spolu s trvalým úplným odpočtem úroků u malých úvěrů zajistí, že tento návrh nebude mít negativní dopad na menší malé a střední podniky, které nemohou účinně využívat kapitálové financování.

Celkově tento návrh neukončí daňové zvýhodňování dluhového financování, ale přinejmenším částečně zvýší přitažlivost kapitálového financování. Tím by mohl přispět k větší stabilitě podniků v EU. Zpravodaj je toho názoru, že Rada by tento návrh neměla odmítnout, ale spíše doladit a postupně provést.