

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia

2011 r.

w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych rodzajów dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych

Na podstawie art. 22 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.²⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Zarządza się zaniechanie poboru podatku dochodowego od dochodów (przychodów):

1) osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2) osób prawnych, jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej i spółek nieposiadających osobowości prawnej, niemających siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego państwa, na terytorium którego mają siedzibę lub zarząd, są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, niezależnie od miejsca ich osiągnięcia

– uzyskanych z tytułu odsetek lub dyskonta od obligacji, a także z odpłatnego zbycia tych obligacji, wyemitowanych na rynkach zagranicznych w 2011 r. przez Polskie Koleje Państwowe Spółka Akcyjna, w celu refinansowania zobowiązań objętych gwarancją Skarbu Państwa, powstałych w wyniku realizacji ustawy z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” (Dz. U. Nr 84, poz. 948 z późn. zm.³⁾).

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – finanse publiczne, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2007 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 216, poz. 1592).

²⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 85, poz. 727, Nr 86, poz. 732 i Nr 143, poz. 1199, z 2006 r. Nr 66, poz. 470, Nr 104, poz. 708, Nr 143, poz. 1031, Nr 217, poz. 1590 i Nr 225, poz. 1635, z 2007 r. Nr 112, poz. 769, Nr 120, poz. 818, Nr 192, poz. 1378 i Nr 225, poz. 1671, z 2008 r. Nr 118, poz. 745, Nr 141, poz. 888, Nr 180, poz. 1109 i Nr 209, poz. 1316, 1318 i 1320, z 2009 r. Nr 18, poz. 97, Nr 44, poz. 362, Nr 57, poz. 466, Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 166, poz. 1317, Nr 168, poz. 1323, Nr 213, poz. 1652 i Nr 216, poz. 1676, z 2010 r. Nr 40, poz. 230, Nr 57, poz. 355, Nr 127, poz. 858, Nr 167, poz. 1131, Nr 182, poz. 1228 i Nr 197, poz. 1306, oraz z 2011 r. Nr 34, poz. 173, Nr 75, poz. 398, Nr 106, poz. 622, Nr 134, poz. 781, Nr 171, poz. 1016, Nr 186, poz. 1100 i Nr 199, poz. 1175.

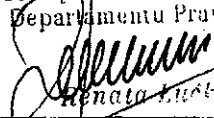
³⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 100, poz. 1086 i Nr 154, poz. 1802, z 2002 r. Nr 205, poz. 1730 i Nr 240, poz. 2055, z 2003 r. Nr 6, poz. 63, Nr 80, poz. 720 i Nr 203, poz. 1966, z 2004 r. Nr 96, poz. 959 i Nr 120, poz. 1252, z 2005 r. Nr 157, poz. 1315 i Nr 184, poz. 1539, z

§ 2. Zaniechanie, o którym mowa w § 1, ma zastosowanie do dochodów (przychodów) uzyskanych do dnia 31 grudnia 2016 r.

§ 3. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

z odpowiedzialnością pod
kierownictwem prawnym
ZASTĘPCY DYREKTORA
Departamentu Prawnego


Renata Kuchta 18.10.17

2006 r. Nr 12, poz. 63 i Nr 157, poz. 1119, z 2008 r. Nr 97, poz. 624, Nr 193, poz. 1196 i Nr 206, poz. 1289, z 2009 r. Nr 6, poz. 33, z 2010 r. Nr 108, poz. 686 i Nr 247, poz. 1651 oraz z 2011 r. Nr 168, poz. 1002.

Uzasadnienie

Na podstawie art. 22 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.) Minister Finansów w przypadkach uzasadnionych interesem publicznym lub ważnym interesem podatników może zaniechać w całości lub w części poboru podatku, określając rodzaj podatku, okres, w którym następuje zaniechanie poboru i grupy podatników, których dotyczy zaniechanie.

Projektowane rozporządzenie wydawane jest w związku z planowaną przez Polskie Koleje Państwowe Spółka Akcyjna emisją obligacji na rynkach zagranicznych w 2011 r.

Spółka zamierza wyemitować euroobligacje o wartości do 200 mln EUR, nie objęte gwarancją Skarbu Państwa, o charakterze prywatnym lub publicznym, notowane na nieuregulowanym rynku giełdowym w Luksemburgu (EuroMTF), z 5 letnim terminem wykupu w 2016 r. Emisja skierowana zostanie w szczególności do inwestorów z Anglii, Austrii, Francji, Niemiec i Szwajcarii. Określenie poziomu oprocentowania nastąpi na zasadach wyceny rynkowej. Efektywne oprocentowanie (po uwzględnieniu transakcji swap), będzie kształtowało się na poziomie Wibor, powiększonym o marżę w wysokości od 1,70% do 2,25%, i będzie wypłacane w terminach półrocznych.

Obligacje nabywane będą przez podmioty niemające miejsca zamieszkania lub siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Celem emisji jest pozyskiwanie przez PKP S.A., w ramach realizacji zobowiązań objętych gwarancją Skarbu Państwa, środków pieniężnych na refinansowanie historycznego zadłużenia przedsiębiorstwa państwowego Polskie Koleje Państwowe, w części dotyczącej wykupu obligacji wyemitowanych w 2004 r., w wykonaniu umów o emisję obligacji, podpisanych w dniu 29 listopada 2004 r. (na kwotę 590 mln) i w dniu 22 grudnia 2004 r. (na kwotę 400 mln zł).

Zobowiązanie w zakresie obsługi zadłużenia po przedsiębiorstwie państwowym PKP i w związku z tym sam przebieg procesu pozyskiwania źródeł finansowania (w tym w formie emisji obligacji), znajdują odzwierciedlenie w szczególności:

- w przepisach *ustawy z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe”* (Dz. U. Nr 84, poz. 948 z późn. zm.) – dalej: ustawa o PKP oraz

- w zapisach „*Strategii dla transportu kolejowego do roku 2013*” (Strategia), która została przyjęta przez Radę Ministrów w dniu 17 kwietnia 2007 r. Uchwałą Nr 66/2007 i następnie zmieniona Uchwałą Nr 61/2008 Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2008 r. zmieniającą uchwałę w sprawie przyjęcia „Strategii dla transportu kolejowego do roku 2013”.

Zgodnie z art. 1 pkt 2 wymienionej ustawy o PKP, akt ten reguluje zasady i tryb restrukturyzacji spółki akcyjnej powstałej w wyniku komercjalizacji PKP, działającej pod firmą „Polskie Koleje Państwowe Spółka Akcyjna”, z siedzibą w Warszawie, zwane dalej „PKP SA”, i jej prywatyzacji. Przepisami tej ustawy nałożone zatem zostały na Spółkę obowiązki, w zakresie restrukturyzacji organizacyjnej, majątkowej i finansowej.

W ramach restrukturyzacji finansowej, zgodnie z art. 32 ust. 1 ustawy o PKP, Spółka zobowiązana została do przeprowadzenia w latach 2001-2004 emisji obligacji i zaciągnięcia kredytów lub pożyczek, z przeznaczeniem na cele wskazane w ust. 2 niniejszego artykułu, tj. m. in. spłatę zadłużenia po byłym przedsiębiorstwie państwowym PKP (kredytów lub pożyczek udzielonych przez banki lub zagraniczne instytucje wraz z odsetkami i innymi kosztami), sfinansowanie procesu restrukturyzacji organizacyjnej, pokrycie kosztów emisji (z

wyjątkiem kosztów wykupu obligacji oraz płatności z tytułu odsetek lub dyskonta), dofinansowanie deficytowych regionalnych przewozów pasażerskich.

Dodatkową formą zabezpieczenia spłaty zadłużenia gwarantowanego przez Skarb Państwa jest wprowadzony *ustawą z dnia 20 maja 2010 r. o zmianie ustawy o Funduszu Kolejowym oraz ustawy o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” (Dz. U. Nr 108, poz. 686)*, art. 20d ustawy o PKP, zobowiązujący do przekazywania na wyodrębniony rachunek prowadzony przez Bank Gospodarstwa Krajowego, środków pochodzących ze zbycia akcji lub udziałów spółek. Gromadzone w ten sposób środki mają służyć w pierwszej kolejności spłacie zobowiązań wynikających z emisji obligacji, zaciągniętych kredytów lub pożyczek, objętych gwarancją lub poręczeniem Skarbu Państwa.

„Strategia dla transportu Kolejowego do roku 2013” mając charakter syntetycznych wytycznych, prezentujących zamierzenia Rządu RP w określonych dziedzinach związanych z restrukturyzacją sektora kolejowego w Polsce, zawiera planowane działania Rządu RP wobec PKP S.A. i Grupy PKP, w tym między innymi:

- program restrukturyzacji majątkowej spółek Grupy PKP,
- restrukturyzację i prywatyzację spółek Grupy PKP,
- obsługę zadłużenia PKP S.A.

W Rozdziale 4.4 „Obsługa zadłużenia zewnętrznego PKP S.A.” stanowi, iż zadłużenie PKP S.A. będzie restrukturyzowane i w całości spłacone do 2022 r. Głównymi źródłami spłaty zadłużenia są wpływy ze sprzedaży nieruchomości oraz sprzedaży udziałów i akcji (prywatyzacji spółek Grupy PKP).

W 2004 r. PKP S.A. przeprowadziła emisję obligacji, w wykonaniu ww. umów o emisję obligacji, na łączną kwotę 990 mln. Środki pozyskane przez Spółkę wykorzystane zostały na cele wymienione w powołanym art. 32 ustawy o PKP, w szczególności zaś wskazane w ust. 2 pkt 1, tj. na spłatę kredytów bankowych wraz z odsetkami, zaciągniętych przez byłe przedsiębiorstwo państwowe PKP.

Z uwagi na wspomnianą wyżej konieczność zapewnienia przez PKP S.A. w listopadzie 2011 r. środków na wykup obligacji wyemitowanych w 2004 r., wraz z należnymi odsetkami, jak również brak wystarczających środków własnych, na pełną spłatę wymagalnych zobowiązań finansowych, całość środków pochodzących z planowanej emisji zostanie przeznaczona na ten cel.

Analiza procesu emisji obligacji oraz określenia przeznaczenia przychodów powstałych z tego tytułu prowadzi do wniosku, że jest to działanie obowiązkowe, podejmowane w wykonaniu zleceń władzy publicznej. Jednocześnie wskazać należy, iż z uwagi na fakt, że zadłużenie nie powstało w wyniku bieżącej działalności PKP S.A. (zadłużenie to powstało bowiem w toku procesu restrukturyzacji sektora transportu kolejowego w Polsce na podstawie ustawy o PKP), przychodu związanego z realizacją spłaty tych zobowiązań, nie można utożsamiać z zyskiem osiąganym w toku normalnej działalności gospodarczej.

Jednym z warunków powodzenia emisji obligacji przeprowadzanej na międzynarodowych rynkach finansowych jest zwolnienie z opodatkowania uzyskiwanych z tego tytułu odsetek. Zwolnienie zaś dochodów z odpłatnego zbycia obligacji w sposób znaczący wpływa na zwiększenie ich płynności na rynku wtórnym, a w konsekwencji również oddziałuje na decyzje potencjalnych inwestorów o zakupie obligacji. Brak takiego zwolnienia może utrudnić lub wręcz uniemożliwić, w warunkach dużej konkurencji, uplasowanie się obligacji na zagranicznym rynku finansowym i podnieść koszty emisji, poprzez konieczność zaproponowania przez emitenta wyższego progu rentowności, rekompensującego wysokość

podatku od uzyskiwanych dochodów. Dla zachowania konkurencyjności obligacji w stosunku do obligacji innych emitentów z regionu wystąpiłaby bowiem konieczność tzw. ubruttwienia odsetek, czyli powiększenia odsetek o równowartość obciążeń podatkowych. Taka nietypowa struktura sprawiłaby, że obligacje byłyby gorzej wyceniane niż analogiczne obligacje o standardowej strukturze.

Podkreślenia wymaga fakt, iż Polska podpisała ponad osiemdziesiąt umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zgodnie z ich postanowieniami, co do zasady, odsetki które powstają w umawiającym się państwie i są wypłacane osobie mającej miejsce zamieszkania lub siedzibę w drugim umawiającym się państwie, są opodatkowane w tym drugim państwie (państwie rezydencji podatnika). Umowy dopuszczają jednak równoczesne opodatkowanie dochodów uzyskanych z odsetek w państwie źródła, określając maksymalną stawkę podatku i przewidując mechanizm eliminacji podwójnego opodatkowania. Pobranie podatku w wysokości wynikającej z umowy uzależnione jest od przedłożenia przez podatnika dokumentu potwierdzającego jego rezydencję podatkową, tzw. „certyfikatu rezydencji”. Nieprzedłożenie tego dokumentu skutkuje pobraniem podatku w wysokości 20%, tj. wysokości wynikającej z przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.) lub w wysokości 19%, tj. wysokości wynikającej z ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.). Podatnik ma jednak możliwość przedstawienia „certyfikatu rezydencji” w terminie późniejszym i odzyskania „nadpłaconego” podatku. Czynności te wymagałyby jednak znacznego zaangażowania aparatu skarbowego.

Z uwagi na szczególny cel przeznaczenia środków pochodzących z planowanej przez PKP S.A. emisji euroobligacji (gwarantowana przez Skarb Państwa spłata zadłużenia, wynikającego z wcześniejszych emisji obligacji, przeznaczonych na cele restrukturyzacyjne przewidziane w ustawie o PKP, bez angażowania środków budżetowych), zastosowanie wnioskowanego zaniechania poboru podatku jest uzasadnione. Wprowadzenie takiego rozwiązania przyczyni się do wsparcia Spółki w wykonaniu obowiązków nałożonych ustawą o PKP oraz „Strategią dla Transportu Kolejowego do roku 2013”, redukując tym samym ryzyko dokonania wypłat z budżetu państwa w związku z realizacją udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji.

Mając powyższe na uwadze, za wydaniem przez Ministra Finansów rozporządzenia w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych rodzajów dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych przemawia - zgodnie z art. 22 § 1 Ordynacji podatkowej - uzasadniony interes publiczny.

Dodatkowo należy wskazać, iż do chwili obecnej Minister Finansów wydał cztery rozporządzenia w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od dochodów z obligacji:

- z dnia 27 listopada 2008 r. w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych rodzajów dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych (Dz. U. Nr 218, poz. 1395), uzyskanych z tytułu odsetek lub dyskonta od obligacji wyemitowanych przez m. st. Warszawę na rynkach zagranicznych w 2009 r., a także odpłatnego zbycia tych obligacji,
- z dnia 29 czerwca 2009 r. w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych rodzajów dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych (Dz. U. Nr 108, poz. 900), uzyskanych z

tytułu odsetek od obligacji wyemitowanych na rynkach zagranicznych w 2009 r. przez województwo mazowieckie, a także z odpłatnego zbycia tych obligacji,

- z dnia 31 grudnia 2009 r. w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych rodzajów dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych (Dz. U. z 2010 r. Nr 7, poz. 49), uzyskanych z tytułu odsetek lub dyskonta od obligacji wyemitowanych przez m. st. Warszawę na rynkach zagranicznych w 2010 r., a także odpłatnego zbycia tych obligacji oraz

- z dnia 5 października 2011 r. w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych rodzajów dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych, uzyskanych z tytułu odsetek lub dyskonta od obligacji wyemitowanych przez m. st. Warszawę na rynkach zagranicznych w 2011 r., a także z odpłatnego zbycia tych obligacji.

Zgodnie z postanowieniami zawartymi w Obwieszczeniu Komisji w sprawie stosowania reguł pomocy publicznej do środków związanych z bezpośrednim opodatkowaniem działalności gospodarczej (Dz. Urz. C 384, 10.12.1998, s. 3-9), jak i wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości z dnia 2 lipca 1974 r. (w sprawie C-173/73, [1974] ECR 709), jakkolwiek środek przeznaczony częściowo albo całkowicie do zwolnienia firm w konkretnym sektorze od obciążeń wynikających z normalnego stosowania ogólnego systemu „bez istniejących tam jakichkolwiek usprawiedliwień dla tego zwolnienia na podstawie natury albo ogólnego układu tego systemu” tworzy pomoc publiczną.

Aby środek mógł być traktowany jako pomoc państwa, musi być środkiem szczególnym lub selektywnym w tym sensie, że sprzyja niektórym przedsiębiorstwom lub produkcji niektórych towarów, poprzez zapewnienie korzyści natury ekonomicznej, czy przewaga ta zakłóca konkurencję bądź grozi jej zakłóceniem, czy przyznawana jest z zasobów państwowych i czy wpływa na wymianę handlową między państwami członkowskimi (por. art. 107 TFUE, dawniej art. 87 TWE i art. 92 Traktatu Ustanawiającego EWG).

Biorąc pod uwagę kryterium nabywcy obligacji (jako podmiotu korzystającego z zaniechania), omawiany środek nie ogranicza się do określonych sektorów ani do określonych rodzajów przedsiębiorców, ani do określonych części terytorium, nie obowiązują również ograniczenia co do obrotu, wielkości, liczby pracowników, przynależności do grupy wielonarodowej czy rodzaju działalności, która mogłaby być prowadzona przez beneficjentów. A zatem regulacja ta stanowi rozwiązanie systemowe (środek ogólny), które zgodnie z kryteriami przyjętymi w ww. Obwieszczeniu Komisji nie stanowi pomocy publicznej.

Z punktu widzenia podmiotu – emitenta obligacji, omawiany środek nie wpłynie na konkurencję na rynku, nie stworzy też potencjalnego zagrożenia w niniejszym zakresie. Biorąc bowiem pod uwagę wyżej wskazane cele emisji obligacji, środki pozyskane w ten sposób, przeznaczane będą wyłącznie na realizację spłaty zagwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań. Podkreślenia wymaga fakt, iż zadłużenie to nie powstało w wyniku bieżącej działalności PKP S.A., a w związku z prowadzonym procesem restrukturyzacji sektora transportu kolejowego w Polsce. Projektowane rozporządzenie nie będzie więc stanowiło podstawy do udzielenia pomocy publicznej, bowiem zysk PKP S.A., którego dotyczy zwolnienie, powstał w związku z wykonaniem obowiązku wyznaczonego przez państwo i nie stanowi wyniku samodzielnych decyzji Spółki.

Wobec powyższego, nie znajduje zastosowania art. 22 § 1a Ordynacji podatkowej.

Ponadto proponuje się, aby rozporządzenie weszło w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia i miało zastosowanie do dochodów uzyskanych do dnia 31 grudnia 2016 r. Pozwoli

to na objęcie zakresem rozporządzenia dochodów uzyskanych od obligacji wyemitowanych w roku 2011 z 5 letnim terminem wykupu.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414, z późn. zm.), projekt rozporządzenia podlega udostępnieniu w Biuletynie Informacji Publicznej z chwilą przekazania projektu do uzgodnień z członkami Rady Ministrów. Od tego momentu każdy będzie mógł zgłosić zainteresowanie pracami nad projektem rozporządzenia (art. 7 ust. 1 ww. ustawy). Stosownie do § 11a ust. 1 i ust. 2 pkt 1 uchwały Nr 49 Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. Nr 13, poz. 221, z późn. zm.), organ wnioskujący udostępnia projekt rozporządzenia w Biuletynie Informacji Publicznej Rządowego Centrum Legislacji.

Przepisy rozporządzenia nie dotyczą funkcjonowania samorządu terytorialnego oraz nie podlegają notyfikacji zgodnie z trybem określonym w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. Nr 239, poz. 2039, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia zostanie przedłożony do zaopiniowania przez Komisję Wspólną Rządu i Samorządu Terytorialnego.

Ocena Skutków Regulacji

1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny.

Zaniechanie podatku od dochodów z obligacji PKP S.A. na rynkach zagranicznych dotyczy osób fizycznych, niemających miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz osób prawnych, jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej i spółek nieposiadających osobowości prawnej, niemających siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego państwa, na terenie którego mają siedzibę lub zarząd są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów.

Zakres podmiotowy rozporządzenia został więc określony odpowiednio do zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych i ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy założeniu, iż dotyczy podatników nieposiadających w Polsce miejsca zamieszkania, siedziby, bądź zarządu.

Przedmiotowe rozporządzenie pośrednio pozytywnie wpłynie na finanse PKP S.A. podnosząc atrakcyjność emisji obligacji Spółki na rynkach zagranicznych.

2. Konsultacje społeczne

Ze względu na fakt, iż przepisy rozporządzenia mogą spowodować jedynie poprawę sytuacji podatników, odstąpiono od przeprowadzenia konsultacji społecznych.

3. Wpływ aktu normatywnego na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

Środki pozyskiwane przez PKP S.A. w drodze emisji obligacji na rynkach zagranicznych, służą realizacji nałożonych na Spółkę obowiązków, w zakresie obsługi zadłużenia po byłym przedsiębiorstwie państwowym PKP. Brak planowanego zaniechania poboru podatku dochodowego spowoduje wzrost ryzyka dokonania wypłat z budżetu państwa, ze względu na możliwość niepozyskania przez PKP S.A. środków na wykup wyemitowanych wcześniej obligacji objętych gwarancją Skarbu Państwa.

W celu dokonania analizy skutków budżetowych zaniechania poboru podatku przyjęto:

- założenie przedstawione przez Wnioskodawcę, że kwoty odsetek od obligacji wypłacane inwestorom w EURO będą równe kwotom płatności złotych w transakcji swap wyznaczonym na podstawie przedstawionej stawki Wibor 1Y i kursu EUR/PLN,
- teoretyczną średnią wartość stawki podatku u źródła wynikającą z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (7,6%),
- objęcie emisji w pełni przez nierezydentów (maksymalny poziom skutków).

Przy powyższych założeniach, szacunek kwoty podatku u źródła od dochodów nierezydentów uzyskanych z tytułu obligacji emitowanych przez PKP S.A. na rynkach zagranicznych, kształtuje się w poszczególnych latach następująco (wielkość marży ponad Wibor wg założeń PKP):

- 2012 r.: 3,99 mln zł (przy marży 1,7%) lub 4,33 mln zł (przy marży 2,25)
- 2013 r.: 3,99 mln zł (przy marży 1,7%) lub 4,33 mln zł (przy marży 2,25)
- 2014 r.: 3,99 mln zł (przy marży 1,7%) lub 4,33 mln zł (przy marży 2,25)
- 2015 r.: 3,99 mln zł (przy marży 1,7%) lub 4,33 mln zł (przy marży 2,25)
- 2016 r.: 3,99 mln zł (przy marży 1,7%) lub 4,33 mln zł (przy marży 2,25)

co łącznie, przy marży 1,7% stanowi kwotę 19,97 mln zł, natomiast przy marży 2,25% kwotę 21,64 mln zł.

Niewydanie przedmiotowego rozporządzenia może utrudnić PKP S.A. uplasowanie obligacji nie objętych gwarancją Skarbu Państwa na rynku zagranicznym i znacznie podnieść koszty emisji lub wręcz uniemożliwić przeprowadzenie takiej emisji, przyczyniając się w ten sposób do wzrostu wspomnianego wyżej ryzyka wypłat z budżetu państwa.

Jednocześnie podkreślić należy, iż w przypadku odstąpienia przez PKP S.A. od planów dotyczących emisji obligacji, ze względu na brak rozporządzenia o zaniechaniu poboru podatku, nie wystąpiłyby żadne dochody z tytułu podatku dochodowego. Dlatego też szacowanie skutków budżetowych wprowadzenia do obrotu prawnego projektowanego rozporządzenia, dotyczy jedynie potencjalnych dochodów z tego tytułu, które mogłyby zostać zrealizowane wyłącznie w przypadku dojścia do skutku emisji.

4. Wpływ aktu normatywnego na rynek pracy.

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na rynek pracy.

5. Wpływ aktu normatywnego na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw.

Przyjęcie proponowanego rozwiązania nie będzie oddziaływało na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorstw.

6. Wpływ aktu normatywnego na sytuację i rozwój regionalny.

Jako, iż rozporządzenie skierowane jest do podmiotów nieposiadających w Polsce miejsca zamieszkania, siedziby bądź zarządu, jego wejście w życie nie ma wpływu na sytuację i rozwój regionalny.

7. Wstępna ocena zgodności projektu z prawem Unii Europejskiej.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Opracowano: Agnieszka Więcek, specjalista

w Wydziale Podatku Dochodowego od Osób Prawnych i Prawa Unii Europejskiej

w Departamencie Podatków Dochodowych Ministerstwa Finansów

tel. 0 22 694 39 91, agnieszka.wiecek@mofnet.gov.pl, DD5/0301/16/11/AWF/BM19-12095