KPMG

Daňovky

Daňové a právne aktuality

Dane
Právo
Právne prípady

Daňové a právne aktuality | November 2026

Dane

Public CbCR: prvé správy za rok 2025 je potrebné zverejniť do 31. decembra 2026

Pre veľké nadnárodné skupiny sa blíži prvý termín na splnenie povinností súvisiacich s verejným country-by-country reportingom (Public CbCR – Správa s informáciami o dani z príjmov). Pri skupinách s účtovným obdobím zhodným s kalendárnym rokom je potrebné správu s informáciami o dani z príjmov za rok 2025 zverejniť najneskôr do 31. decembra 2026.



Katarína Ridošová
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Na Slovensku sa táto povinnosť plní uložením správy do registra účtovných závierok, odkiaľ sa automaticky ukladá aj do zbierky listín obchodného registra. Spoločnosť zároveň zverejní správu na svojom webovom sídle alebo na ňom uvedie odkaz na správu bezplatne dostupnú v registri účtovných závierok. Správa alebo odkaz musia zostať verejne dostupné najmenej päť rokov od skončenia príslušného účtovného obdobia.

Pravidlá Public CbCR vychádzajú zo smernice (EÚ) 2021/2101 a na Slovensku sú tieto pravidlá upravené v zákone č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Koho sa Public CbCR (Správa s informáciami o dani z príjmov) týka?

Povinnosť sa týka najmä konečných materských spoločností nadnárodných skupín a samostatných spoločností, ktorých konsolidované výnosy, resp. výnosy **presiahnu 750 mil. EUR** počas **dvoch po sebe nasledujúcich účtovných období**.

Ak má konečná materská spoločnosť sídlo mimo EÚ, povinnosť môže vzniknúť aj jej dcérskym spoločnostiam alebo pobočkám v EÚ.

Kto bude správu za skupinu zverejňovať?

Najmä pri skupinách s konečnou materskou spoločnosťou mimo EÚ je potrebné včas preveriť, ktorý subjekt bude zabezpečovať zverejnenie správy v EÚ.

Slovenská dcérska spoločnosť môže byť oslobodená od vyhotovenia a uloženia vlastnej správy, ak správu za skupinu vyhotoví konečná materská spoločnosť mimo EÚ a zabezpečí jej verejnú a bezplatnú dostupnosť na svojom webovom sídle v strojovo čitateľnom elektronickom formáte a aspoň v jednom úradnom jazyku EÚ. Správa musí zároveň identifikovať dcérsku spoločnosť v EÚ, ktorá ju uložila.

Čo je potrebné stihnúť do 31. decembra 2026?

Skupiny, ktorých sa Public CbCR môže týkať, by mali v dostatočnom predstihu:

- overiť výnosový limit 750 mil. EUR za príslušné dve po sebe nasledujúce účtovné obdobia,
- identifikovať konečnú materskú spoločnosť a relevantné dcérske spoločnosti a pobočky v EÚ,
- určiť, ktorý subjekt zabezpečí zverejnenie správy v EÚ,
- pri slovenskej spoločnosti preveriť, či musí správu vyhotoviť a uložiť sama alebo môže využiť oslobodenie podľa zákona o účtovníctve,

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

- zabezpečiť údaje potrebné na prípravu správy a jej zverejnenie.

Pri skupinách s kalendárnym účtovným obdobím, na ktoré sa Public CbCR vzťahuje za rok 2025, je preto **kľúčovým termínom 31. december 2026**. Skupiny by mali mať dovtedy nielen pripravenú samotnú správu, ale aj jasno v tom, kto ju v EÚ zverejní a či má slovenská spoločnosť vlastnú povinnosť.

Ak potrebujete posúdiť, či sa Public CbCR vzťahuje na vašu skupinu, preveriť povinnosti slovenskej spoločnosti alebo pomôcť s prípravou a zverejnením správy, radi vám pomôžeme.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Právo

Najnovšie informácie k povinnej registrácii do systému goAML

Novela AML zákona priniesla viaceré nové povinnosti pre povinné osoby. Jednou z nich je aj povinnosť registrácie do systému goAML do 30. novembra 2026, resp. do 30 dní od vzniku postavenia povinnej osoby.



Marián Lauko
mlauko@kpmg.sk
+421 918 865 146



Beáta Machalíková
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Ako sme vás informovali v predchádzajúcom článku, registračná povinnosť sa vzťahuje na **povinné osoby** podľa § 5 AML zákona.

Odporúčame preto čo najskôr **preveriť zapísané predmety podnikania**, pretože pri niektorých činnostiach **postavenie povinnej osoby** vzniká aj vtedy, ak ich fakticky nevykonávate. Pri iných vzniká za splnenia zákonných podmienok (povaha činnosti, objem obchodu).

Ak sa vás povinnosť týka, nezabudnite sa v lehote zaregistrovať na portáli goAML.

Systém goAML slúži na bezpečnú elektronickú komunikáciu s Finančnou spravodajskou jednotkou, najmä na podávanie hlásení o neobvyklých obchodných operáciách a výmenu informácií v oblasti predchádzania legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu.

Čo sa mení po najnovšom oznámení FSJ

Finančná spravodajská jednotka (FSJ) prijala 26. novembra 2026 opatrenie, ktorého cieľom je poskytnúť povinným osobám dodatočný priestor na splnenie registračnej povinnosti a efektívne plnenie úlohy FSJ v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Z informácií zverejnených na oficiálnej webovej stránke Ministerstva vnútra Slovenskej republiky vyplýva, že:

- ak povinná osoba podá žiadosť o registráciu **najneskôr do 31. januára 2027**, FSJ **nebude pristupovať k uloženiu pokuty** výlučne z dôvodu oneskoreného podania žiadosti o registráciu.
- osobám, ktoré sa rozhodli **ukončiť alebo pozastaviť činnosť** zakladajúcu ich postavenie povinnej osoby (a zároveň nevykonávajú inú činnosť, na základe ktorej by im toto postavenie naďalej vznikalo) bude do 31. januára 2027 postačovať **potvrdenie o podaní príslušnej žiadosti** o ukončenie alebo pozastavenie činnosti.

Odporúčame **využiť takto vytvorený časový priestor** na posúdenie svojho postavenia ako povinnej osoby a prípadné prijatie potrebných opatrení na dosiahnutie súladu s právnou úpravou.

V prípade záujmu sme vám pripravení ponúknuť komplexné poradenstvo v oblasti AML a plnenia povinností povinnej osoby, vrátane konzultácií, posúdenia postavenia ako povinnej osoby, úpravy predmetov podnikania, registrácie do goAML, prípravy dokumentácie vyžadovanej AML zákonom a školení.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Právo

Novela Obchodného zákonníka navrhuje umožniť akcie s viacnásobnými hlasovacími právami

V akciovej spoločnosti vo všeobecnosti platí, že hlasovacie práva akcionára zodpovedajú pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k základnému imaniu spoločnosti. Pripravovaná novela Obchodného zákonníka však prináša významnú výnimku. Po novom by na jednu akciu mohlo pripadať viac hlasov, než zodpovedá jej podielu na základnom imaní. Návrh zákona je aktuálne v legislatívnom procese v Národnej rade SR a jeho navrhovaná účinnosť je 5. decembra 2026.



Cyril Hric
chric@kpmg.sk
+421 918 876 501



Peter Dibala
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Ako má nový režim fungovať

Akcie s viacnásobnými hlasovacími právami nebude môcť spoločnosť vydať automaticky. Musia to výslovne umožňovať jej stanovy. K jednej akcii sa môže vzťahovať najviac stokrát viac hlasov ako ku kmeňovej akcii a pomer musí byť vyjadrený celým číslom. **Akcie musia znieť na meno**, aby bolo vždy zrejmé, kto zvýhodnené hlasy drží. Pri spoločnostiach, ktorých akcie sa majú obchodovať alebo sa obchodujú na mnohostrannom obchodnom systéme (MTF), musia byť navyše zaknihované.

Zvýhodnenie je viazané na konkrétneho akcionára. Pri prevode akcie na inú osobu sa akcia vždy mení na kmeňovú a nový nadobúdateľ získava už len „bežné“ hlasy. Rovnako je to pri prechode akcie na právneho nástupcu, napríklad pri dedení. Tu však zákon dáva stanovám priestor určiť, že zvýhodnenie zostane zachované.

Zavedenie len so širokou podporou akcionárov

Zmena stanov, ktorou sa takéto akcie zavádzajú alebo menia, si vyžaduje dvojtretinovú väčšinu hlasov prítomných akcionárov. Ak spoločnosť vydala viac druhov akcií, je potrebný aj **dvojtretinový súhlas prítomných akcionárov** v rámci každého druhu. Rozhodnutie musí byť osvedčené notárskou zápisnicou. Stanovy môžu túto hranicu ešte sprísniť.

Pri vstupe na trh pribudnú dodatočné požiadavky

Spoločnosti na MTF musia počítať s požiadavkami na transparentnosť. Investorom musia zverejniť akciovú štruktúru, obmedzenia prevodu akcií a hlasovacích práv vrátane známych akcionárskych dohôd a totožnosť akcionárov, ktorí cez tieto akcie držia viac ako 5 % hlasov. Burza ani organizátor MTF zároveň nesmú prijatie takýchto akcií na obchodovanie diskriminovať.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Čo z toho vyplýva pre prax

Nový nástroj je zaujímavý najmä pre **zakladateľov startupov, rodinné firmy a akciové spoločnosti, ktoré hľadajú investora, no nechcú stratiť kontrolu nad strategickým smerovaním**. V praxi však nebude stačiť len úprava stanov. Odporúčame vopred zvážiť najmä nasledujúce aspekty:

- Pomer hlasov by mal zodpovedať tomu, akú kontrolu si chcú zakladatelia reálne udržať aj po ďalších kolách financovania.
- Keďže zvýhodnenie zaniká pri každom prevode, akcia sa zmení na kmeňovú aj vtedy, ak ju zakladateľ prevedie na vlastnú holdingovú spoločnosť. Vhodnú štruktúru vlastníctva je preto dobré nastaviť vopred.
- Stanovy by mali výslovne riešiť, či zvýhodnenie prejde na dedičov, alebo zanikne.
- Návrh nepredpokladá, že by sa viacnásobné hlasy uplatňovali len pri určitých rozhodnutiach. V praxi preto bude dôležité vhodne nastaviť vzťahy medzi akcionármi, najmä pri strategických rozhodnutiach, a zvážiť príslušné ochranné mechanizmy v stanovách a akcionárskej dohode.

Ďalší vývoj tejto právnej úpravy budeme pozorne monitorovať.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Dane

Viete, čo všetko rozhoduje o vzniku stálej prevádzkarne? – 2. časť

Metodické usmernenie Finančného riaditeľstva SR prináša podrobnejší pohľad na podmienky vzniku stálej prevádzkarne. V druhej časti článku sa zameriavame na trvalosť miesta, skutočný výkon činnosti a pravidlá, ktoré bránia umelému rozdeľovaniu podnikateľských aktivít.



Zuzana Blažejová
zblazejova@kpmg.sk
+421 905 740 000

V predchádzajúcom článku sme sa venovali základným podmienkam vzniku stálej prevádzkarne a posudzovaniu miesta alebo zariadenia na výkon činnosti. Pokračujeme v ďalších praktických aspektoch, ktoré je potrebné zohľadniť.

Kedy je miesto dostatočné trvalé

Miesto musí vykazovať určitý stupeň trvalosti, činnosť na ňom nemá byť len krátkodobá alebo náhodná. V slovenskom zákone je za hraničné obdobie pri jednorazovej činnosti stanovených šesť mesiacov a jeden deň v rámci 12 po sebe nasledujúcich mesiacov. Komentár OECD uvádza, že za normálnych okolností stála prevádzkareň nevzniká, ak činnosť trvá menej ako šesť mesiacov. Pri špecifických situáciách, ako sú opakované činnosti, neočakávané predčasné ukončenie alebo jediná činnosť podniku v danom štáte, sa však môže jej vznik posudzovať už od prvého dňa.

Usmernenie zároveň upozorňuje, že trvalosť sa posudzuje podľa skutočností známych v danom období, nie podľa pôvodného zámeru ani podľa okolností, ktoré nastali neskôr.

Prítomnosť nestačí, rozhoduje skutočný výkon činnosti

Ďalšou podmienkou je, aby podnik na danom mieste skutočne vykonával svoju činnosť. Pri posudzovaní sa rozlišuje najmä:

- aktívna činnosť podniku a pasívne príjmy, ako sú úroky, dividendy, licenčné poplatky alebo čistý prenájom,
- hlavná podnikateľská činnosť a činnosť prípravného alebo pomocného charakteru.

Pasívne príjmy samy osebe nezakladajú vznik stálej prevádzkarne. Tá však môže vzniknúť, ak nerezident na území Slovenskej republiky vykonáva aktívne činnosti, napríklad poskytuje služby, vyrába alebo predáva tovary či poskytuje komplexné služby spojené s prenájmom nehnuteľností, a tieto činnosti predstavujú podstatnú časť jeho podnikania.

Hranica medzi pomocnou a hlavnou činnosťou nemusí byť jednoznačná

Modelová zmluva OECD v článku 5 ods. 4 obsahuje **tzv. „negatívny zoznam“** činností prípravného alebo pomocného charakteru, ako sú uskladnenie, vystavenie, nákup alebo zber informácií. Ak podnik na určitom mieste vykonáva iba takéto činnosti, stála prevádzkareň podľa príslušnej zmluvy spravidla nevzniká.

Projekt BEPS (Action 7) však upozornil, že viaceré činnosti, ktoré sa v minulosti považovali za pomocné alebo prípravné, môžu v súčasnosti predstavovať hlavnú podnikateľskú činnosť, najmä v oblasti logistiky alebo elektronického obchodu. Zároveň **nie je možné umelo rozdeliť ucelenú podnikateľskú činnosť na viacero miest** a argumentovať, že na každom z nich sa vykonávajú iba pomocné činnosti.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Z tohto dôvodu bola do Modelovej zmluvy doplnená klauzula podľa článku 5 ods. 4.1, ktorá bráni tomu, aby sa súvisiace činnosti vykonávané na viacerých miestach alebo úzko prepojenými podnikmi posudzovali izolovane ako pomocné, ak ako celok tvoria ucelenú hlavnú činnosť podniku.

Na tento koncept nadväzuje aj definícia „úzko prepojenej osoby alebo podniku“ podľa článku 5 ods. 8. Spravidla ide o osoby alebo podniky s viac ako 50 % podielom na hlasovacích právach alebo vlastníctve.

Čo by ste mali preveriť v praxi

Zahraničné podniky pôsobiace na Slovensku aj slovenské firmy s cezhraničnými aktivitami by mali detailne mapovať, kde a akým spôsobom vykonávajú svoje kľúčové činnosti. Osobitnú pozornosť je vhodné venovať najmä:

- využívaniu skladov, kancelárií a technických zariadení v zahraničí,
- zmluvným nastaveniam subdodávateľov,
- režimu práce z domu v cezhraničnom kontexte.

Cezhraničný home office môže mať daňové dôsledky

Cezhraničná práca z bydliska môže v určitých prípadoch viesť k vzniku stálej prevádzkarne, najmä ak osoba z bydliska vykonáva podstatnú časť obchodnej činnosti v danom štáte a existuje komerčný dôvod na jej prítomnosť.

Pri nejasnostiach je vhodné posúdiť vznik alebo neexistenciu stálej prevádzkarne s ohľadom na konkrétne okolnosti a príslušnú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia.

Usmernenie Finančného riaditeľstva SR tak predstavuje významný interpretačný rámec, ktorý môže ovplyvňovať daňové posúdenie prítomnosti zahraničných podnikov na území Slovenskej republiky.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Právo

Transpozícia smernice CRD VI mení pravidlá správy a riadenia bánk

Novela zákona o bankách transponuje smernicu CRD VI. Podstatná časť novely je účinná od 1. marca 2026. Ďalšie ustanovenia nadobúdajú účinnosť postupne, najneskôr 31. decembra 2030. Novela sa týka najmä správy a riadenia bánk, režimu pobočiek bánk z tretích krajín, správnych sankcií, právomocí Národnej banky Slovenska (NBS), ESG rizík a nezávislosti dohľadu.



Cyril Hric
chric@kpmg.sk
+421 918 876 501



Peter Dibala
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Pre banky sú v oblasti správy a riadenia kľúčové najmä zmeny **účinné od 1. marca 2026**. Týkajú sa členov orgánov bánk a osôb zastávajúcich kľúčové funkcie, ako aj rozšírených právomocí NBS. Čo to znamená pre banky v praxi?

Osoby zastávajúce kľúčové funkcie a súhlas zo strany NBS

Jednou z významných zmien je **rozšírenie okruhu funkcií** podliehajúcich schvaľovaniu NBS. Novela zavádza kategóriu **„osoby zastávajúcej kľúčovú funkciu“**. Ide o osobu s významným vplyvom na riadenie banky alebo pobočky zahraničnej banky, ktorá nie je členom štatutárneho orgánu ani dozornej rady. Patrí sem najmä prokurista, vedúci útvaru vnútornej kontroly, finančný riaditeľ, vedúci zamestnanec a osoba zabezpečujúca plnenie úloh v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu.

Na ustanovenie osoby zastávajúcej kľúčovú funkciu sa po novom **vyžaduje predchádzajúci súhlas NBS**. Ak takýto súhlas nebol udelený, ustanovenie do funkcie je neplatné.

Osoby zastávajúce kľúčové funkcie musia spĺňať požiadavky odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti. Nestačí pritom len požadované vzdelanie a prax. Musia mať aj odborné znalosti, zručnosti a skúsenosti zodpovedajúce činnostiam, ktoré riadia alebo za ktoré zodpovedajú.

Väčší dôraz na kolektívnu vhodnosť orgánov banky

Novela posilňuje aj požiadavky na zloženie predstavenstva a dozornej rady. Vedomosti, zručnosti a skúsenosti členov musia byť ako celok primerané činnosti banky a rizikám, ktorým je vystavená. Orgány banky zároveň musia byť schopné porozumieť krátkodobým, strednodobým aj dlhodobým vplyvom činnosti banky, vrátane ESG faktorov.

Zákon zároveň výslovne vyžaduje dostatočne rozmanité zloženie orgánov, ktoré odráža náležite široký rozsah skúseností.

Vhodnosť už nestačí preukázať iba pri vymenovaní

Významnou zmenou je aj priebežné posudzovanie vhodnosti členov orgánov a osôb zastávajúcich kľúčové funkcie.

Vhodnosť, teda najmä odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť, už nie je iba vstupnou podmienkou. Banka ju musí posudzovať aj počas výkonu funkcie, pri relevantnej zmene okolností alebo na podnet NBS. O internom posúdení musí vypracovať záznam a bezodkladne ho predložiť NBS.

Posilňuje sa pritom aj úloha dohľadu. Ak NBS zistí skutočnosti, ktoré môžu ovplyvniť vhodnosť konkrétnej osoby, môže

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

splnenie požiadaviek opätovne preveriť. Ak ich osoba nespĺňa, NBS môže nariadiť jej výmenu alebo uložiť banke prijatie iného vhodného opatrenia.

Väčší dôraz na priebežné vzdelávanie

Banka musí zabezpečiť personálne a finančné zdroje na zaškolenie a priebežné odborné vzdelávanie členov štatutárneho orgánu a dozornej rady, vrátane vzdelávania o ESG rizikách a rizikách v oblasti informačných a komunikačných technológií. Odbornosť členov orgánov sa tak musí udržiavať a rozvíjať počas celého výkonu funkcie.

Prísnejšie limity pre súbeh funkcií

Novela sprísňuje aj **režim obmedzenia súčasného výkonu viacerých funkcií v orgánoch bánk** (tzv. over-boarding). Člen štatutárneho orgánu alebo člen dozornej rady banky môže po novom súčasne zastávať buď jednu funkciu člena štatutárneho orgánu a dve funkcie člena dozornej rady, alebo štyri funkcie člena dozornej rady. Viaceré funkcie v určitých prepojených subjektoch sa pritom na účely výpočtu považujú za jednu funkciu. NBS môže členovi orgánu povoliť výkon jednej ďalšej funkcie člena dozornej rady nad rámec uvedených limitov.

Úloha dozornej rady pri odmeňovaní

Mení sa aj **dohľad nad systémom odmeňovania.** V bankách, ktoré nemusia zriadiť výbor pre odmeňovanie, dozerá na systém odmeňovania priamo **dozorná rada**.

Pred novelou túto úlohu plnila osoba zodpovedná za systém odmeňovania v banke. Novela tak časť zodpovednosti za túto oblasť presúva priamo na orgán banky.

Systém riadenia rizík: preskúmanie najmenej každé dva roky

Novela napokon stanovuje aj konkrétnu periodicitu preskúmavania systému riadenia rizík. Predstavenstvo musí systém riadenia rizík preskúmať najmenej **každé dva roky**. Rovnaká periodicita sa uplatňuje aj na kontrolu bezpečnosti a účinnosti systému zo strany dozornej rady.

Nové pravidlá tak prinášajú výrazné posilnenie správy a riadenia bánk v zmysle požiadaviek CRD VI. Dôraz sa presúva na priebežné posudzovanie vhodnosti osôb, kolektívnu kvalitu orgánov a efektívnosť riadenia rizík. Bankám preto už nestačí splniť príslušné požiadavky pri obsadzovaní funkcií – musia ich vedieť priebežne vyhodnocovať a preukazovať.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

Právne prípady

Súdny dvor EÚ rozhodol o podmienkach vrátenia zrážkovej dane z dividend

Nový rozsudok Súdneho dvora EÚ spresňuje, do akej miery môžu členské štáty podmieňovať vrátenie zrážkovej dane z dividend nerezidentným spoločnostiam prepočtom ich daňovej straty podľa vlastných vnútroštátnych pravidiel. Rozhodnutie zároveň objasňuje, kde sú hranice dôkaznej povinnosti nerezidentov a možnosti daňových správ.



Zuzana Blažejová
zblazejova@kpmg.sk
+421 905 740 000



Miriam Barňaková
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

O čo v prípade išlo?

Vo veci C-241/25 išlo o francúzsku spoločnosť patriacu do daňovo konsolidovanej skupiny vo Francúzsku, ktorá v roku 2012 prijala **dividendy od švédskych spoločností pri podieloch nižších ako 10 %**. Z týchto dividend bola **vo Švédsku zrazená zrážková daň**.

Francúzska spoločnosť v danom zdaňovacom období vykázala stratu na úrovni skupiny, a preto požiadala o vrátenie švédskej zrážkovej dane. Tvrdila, že porovnateľná švédska rezidentná spoločnosť v strate by nebola z týchto dividend okamžite zdanená – zdanenie by bolo odložené, kým dosiahne zisk.

Švédsky daňový úrad žiadosť odmietol z dôvodu, že:

- spoločnosť neprepočítala svoju (a skupinovú) daňovú stratu podľa švédskych daňových pravidiel,
- nepreukázala, že by podľa švédskeho práva vykázala obdobnú stratu ako švédska rezidentná spoločnosť.

Najvyšší správny súd vo Švédsku preto požiadal Súdny dvor EÚ o výklad, či je takáto požiadavka zlučiteľná s voľným pohybom kapitálu podľa článku 63 Zmluvy o fungovaní Európskej únie.

Ako rozhodol Súdny dvor EÚ?

Súdny dvor rozhodol, že členský štát nemôže podmieňovať vrátenie zrážkovej dane stratovej nerezidentnej spoločnosti tým, že si táto spoločnosť vždy a systematicky prepočíta svoj daňový výsledok podľa daňových pravidiel štátu zdroja.

Podľa SDEÚ:

- ide o dodatočnú administratívnu záťaž, ktorá sa týka výlučne nerezidentných spoločností,
- takáto požiadavka môže odrádzať zahraničných investorov od investovania v danom štáte,
- preto predstavuje obmedzenie voľného pohybu kapitálu.

Súd zároveň zdôraznil, že ak **členský štát zdaňuje dividendy vyplácané rezidentom aj nerezidentom**, tieto **subjekty sú z pohľadu daného zdanenia v zásade v porovnateľnej situácii**. Rozdiely v národných daňových úpravách (napr. v tom, ako sa počíta základ dane či strata) samy osebe nebránia konštatovaniu porovnateľnosti.

SDEÚ odmietol aj argumenty založené na:

- potrebe zachovať vyvážené rozdelenie daňových právomocí medzi členskými štátmi,

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

- ochrane súdržnosti národného daňového systému,

keďže nebol preukázaný priamy a úzky vzťah medzi uplatnenou daňovou výhodou a konkrétnym kompenzačným zdanením.

Aké dôkazy môže správca dane požadovať?

Rozsudok neznamená, že nerezidentné spoločnosti sú zbavené povinnosti preukázať svoju stratovú situáciu. Daňové orgány môžu:

- požadovať relevantné účtovné a daňové dokumenty,
- overovať, či spoločnosť skutočne dosiahla stratu,
- skúmať, či nejde o umelú štruktúru zameranú na získanie neoprávnenej daňovej výhody.

Tieto požiadavky však musia byť:

primerané – nesmú byť nadmerne zložité alebo nákladné v porovnaní s cieľom kontroly,

nediskriminačné – nesmú ukladať nerezidentom výrazne prísnejšie podmienky ako rezidentom.

Ak dokumenty predložené nerezidentnou spoločnosťou umožňujú správcovi dane jasne a presne overiť, že sú splnené podmienky na vrátenie alebo odklad dane, daňová správa nemôže automaticky vyžadovať úplný prepočet výsledku podľa vlastného daňového systému.

Hoci boj proti daňovým podvodom a zneužívaniu je legitímny dôvod, Súdny dvor EÚ uviedol, že systematický prepočet straty je neprimeraný, pokiaľ nie je založený na konkrétnych okolnostiach naznačujúcich zneužitie.

Čo rozsudok znamená v praxi?

Rozhodnutie je dôležité najmä pre **stratové nerezidentné spoločnosti**, ktoré:

- prijímajú dividendy z iných členských štátov EÚ,
- boli pri týchto dividendách zdanené zrážkovou daňou,
- čelia podmienkam na vrátenie dane, ktoré vyžadujú prepočet ich výsledku podľa daňových pravidiel štátu zdroja.

V praxi to znamená:

- štáty EÚ nemôžu nerezidentom ukladať systematický prepočet daňovej straty podľa svojich pravidiel, ak podobnú záťaž neukladajú rezidentom,
- daňové správy musia prehodnotiť administratívne postupy, ktoré môžu predstavovať neprimerané obmedzenie voľného pohybu kapitálu,
- nerezidentné spoločnosti môžu zvážiť preskúmanie minulých prípadov, v ktorých bolo vrátenie zrážkovej dane zamietnuté len preto, že neprepočítali stratu podľa pravidiel štátu zdroja.

Rozsudok tak posilňuje ochranu nerezidentných investorov v EÚ a jasne stanovuje, že dôkazné požiadavky pri vrátení zrážkovej dane musia byť rozumné, primerané a nediskriminačné.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.

LinkedIn | YouTube | Facebook | Instagram

www.kpmg.sk
Tel.: +421 2 5998 4111

Informácie tu uvedené majú všeobecný charakter a nevzťahujú sa na okolnosti žiadnej konkrétnej fyzickej alebo právnickej osoby. Hoci našou snahou je poskytnúť presné a aktuálne informácie, ich aktuálnosť nemôžeme zaručiť aj v budúcnosti. Neodporúčame konať na základe týchto informácii bez príslušnej profesionálnej rady a dôkladnej analýzy konkrétnej situácie.

© 2026 KPMG Slovensko Advisory, k.s., slovenská komanditná spoločnosť a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.