



Daňovky

Daňové a právne
aktuality

Právo
Financie
Zo sveta
Vedeli ste, že?

Daňové a právne
aktuality | Máj 2026

Zákaz reťazenia spoločností sa ruší

Od augusta 2026 sa pravidlo zákazu reťazenia spoločností vypúšťa z Obchodného zákonníka. Slovenská republika ho zaviedla ešte v roku 2002. Hoci toto pravidlo malo pôvodne zabrániť nekalému reťazeniu spoločností, v praxi sa obchádza. Tento zákaz tak nepriniesol očakávaný efekt a prináša len zbytočnú administratívnu a finančnú záťaž v podnikaní.



Milina Schifferdeckerová
mschifferdeckerova@kpmg.sk
+421 907 745 045



Ján Ščerba
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Čo znamená zákaz reťazenia?

Zákaz reťazenia je upravený v § 105a Obchodného zákonníka a **aplikuje sa výlučne na právnu formu spoločnosti s ručením obmedzeným**. Ide o obmedzenie, kedy tzv. **jednoosobová** spoločnosť s ručením obmedzeným **nemôže byť jediným spoločníkom alebo zakladateľom inej spoločnosti s ručením obmedzením**. V druhom prípade sa obmedzenie týka možnosti fyzickej osoby založiť alebo byť jediným spoločníkom **v najviac v troch spoločnostiach** s ručením obmedzeným.

V praxi sú tieto obmedzenia prekážkou najmä pri tzv. holdingových štruktúrach, a to v prípadoch, ak:

- jednoosobová holdingová spoločnosť chce svoje podnikateľské aktivity vykonávať prostredníctvom samostatných obchodných spoločností, alebo
- ich 100% dcérske spoločnosti chcú diverzifikovať svoje aktivity v samostatných spoločnostiach.

Dcérske spoločnosti sú pritom častým riešením podnikateľov na praktické ekonomické, právne a štrukturálne otázky ich podnikania.

Právnym následkom porušenia zákazu reťazenia je hrozba neplatnosti právneho úkonu až zániku spoločnosti.

Prečo je tento zákaz zbytočný?

Zákaz reťazenia sa v praxi často obchádza **umelým vytvorením viac-osobovej štruktúry** na úrovni spoločníkov holdingovej spoločnosti alebo začlenením prepojenej osoby do vlastníckej štruktúry dcérskych spoločností.

Aj dôvodová správa k novému zákonu o obchodnom registri priznáva, že obe obmedzenia sa v praxi ukázali ako **neefektívne**. Zákaz reťazenia sa dá jednoducho legálne obísť účasťou ďalšej osoby v spoločnosti a jeho výsledkom je tak **zvyšovanie nákladov podnikateľov, komplikovanie transakcií a predlžovanie procesov pri obchodných zmenách**.

Zmena od augusta 2026 a jej dôsledok

Novým zákonom o obchodnom registri sa novelizuje aj Obchodný zákonník a celé ustanovenie § 105a sa úplne vypúšťa ako celok. Od augusta 2026 tak platí výrazne voľnejší režim pre podnikateľov, ktorý bude citeľný najmä v oblasti zakladania spoločností, kúpy a predaja spoločností a obchodných podielov, ako aj pri celkových zmenách vo vlastníckych štruktúrach.

Pozitívny dopad sa prejaví najmä tým, že usporiadanie štruktúry spoločností sa výrazne **zjednoduší** a podnikatelia už **nebudú musieť vymýšľať zložité stratégie a plány pri predaji alebo pri korporátnych zmenách**. Legislatívna

zmena tým prispeje k väčšej flexibilitě najmä pri jednoosobových s. r. o. a fyzických osobách, ktoré sú jediným spoločníkom vo viacerých spoločnostiach.

3 | Daňové a právne aktuality | Máj 2026

Dočasná výnimka z povinného ESG reportingu za roky 2025 – 2026

Národná rada SR schválila v apríli 2026 novelu zákona o účtovníctve, ktorou sa do slovenskej legislatívy transponuje časť európskeho balíka Omnibus I. Novela reaguje na úpravy smernice CSRD a zavádza dočasnú výnimku z povinnosti vykazovať informácie o udržateľnosti (ESG) vo výročnej správe.



Andrea Šikulová

asikulova@kpmg.sk

+421 907 745 010

S účinnosťou od **1. júna 2026** bol do zákona doplnený nový **§ 39zg**, ktorý umožňuje tzv. mechanizmus „stop-the-clock“. Výnimka sa vzťahuje na výročné správy ukladané po 31. máji 2026 za účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2025 do 31. decembra 2026.

Kto môže výnimku uplatniť

Dočasnú výnimku môžu uplatniť **individuálne účtovné jednotky** a konsolidované skupiny, ktorým by inak vznikla povinnosť vykazovať informácie o udržateľnosti vo výročnej správe podľa zákona, ak:

- **čistý obrat nepresiahne 450 miliónov EUR**, alebo
- **priemerný prepočítaný počet zamestnancov nepresiahne 1 000**.

Pri konsolidovaných skupinách sa tieto limity posudzujú **na úrovni skupiny ako celku**.

Výnimka sa teda neuplatňuje len na určitú historicky vymedzenú skupinu podnikov, ale na **všetky účtovné jednotky a skupiny, ktorým by sa inak povinnosť ESG reportingu uplatnila**, ak spĺňajú uvedené veľkostné a časové podmienky.

Praktický dopad

Ak sú podmienky výnimky splnené:

- výročná správa **nemusí obsahovať ESG informácie**,
- nevzniká povinnosť zabezpečiť **uistenie (assurance)** k týmto informáciám,
- audítora sa k ESG informáciám **nevyjadruje**, keďže nie sú zákonom vyžadované.

Predmetná novela je zverejnená v [Zbierke zákonov](#).

Prieskum KPMG: Práca na diaľku prináša firmám riziká vzniku stálej prevádzkarne

Práca na diaľku, vrátane dlhodobého home office zo zahraničia, zásadne mení fungovanie firiem v medzinárodnom prostredí. Najnovší prieskum KPMG mapuje, ako jednotlivé krajiny pristupujú k riziku vzniku stálej prevádzkarne pri tejto forme práce.



Daňové a právne oddelenie

kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Využitie Komentára OECD v domácich právnych poriadkoch

Podľa [prieskumu KPMG](#) v 63 jurisdikciách približne **68 % krajín** využíva Komentár k Modelovej daňovej zmluve OECD ako **pomôcku pri posudzovaní vzniku domácej stálej prevádzkarne** - či už priamo v zákone alebo prostredníctvom administratívnej praxe a judikatúry. V ostatných **32 % krajín** však Komentár **nezohráva významnú úlohu**, napríklad tam, kde sú lokálne pravidlá a **definície stálej prevádzkarne** širšie alebo vychádzajú skôr z Modelovej zmluvy OSN.

Pri najnovšej aktualizácii OECD Komentára z roku 2025 len malý počet štátov zatiaľ verejne potvrdil, že tieto zmeny bude zohľadňovať aj pri domácej stálej prevádzkarni (napr. Rakúsko, Chorvátsko, Dánsko, Malta, Hongkong). Spojené kráľovstvo už aktualizovalo svoje usmernenia a zmeny vníma ako spresnenie existujúcich princípov, nie ako podstatnú zmenu. Naopak, niektoré krajiny (napr. Česko, India, Izrael, Malajzia, Nigéria) vyjadrili formálne výhrady k častiam, ktoré sa týkajú práce na diaľku.

Nový časový test pri práci z domu a riziku stálej prevádzkarne

Kľúčovou novinkou v Komentári z roku 2025 je **zavedenie časového testu** pre posúdenie, či práca z domu v inom štáte môže predstavovať **tzv. stálu prevádzkareň typu „pevnú prevádzku podniku“**. Spravidla platí, že domáci pracovný priestor sa **nebude** považovať za stálu prevádzkareň, ak ho zamestnanec využíva **menej ako 50 % svojho pracovného času v priebehu 12 mesiacov**. Ak je hranica 50 % prekročená, posudzuje sa najmä existencia obchodného dôvodu, prečo má zamestnanec pracovať práve z daného štátu (napr. obsluha miestnych zákazníkov). OECD pritom zdôrazňuje, že ide o indikátor, nie automatickú „bezpečnú zónu“ - vždy je potrebná individuálna faktická analýza.

Daňové zmluvy a časová relevancia Komentára

Prieskum tiež ukazuje, že neexistuje jednotný prístup k používaniu aktualizovaných verzií Komentára pri výklade daňových zmlúv. Približne **17 %** jurisdikcií uplatňuje **dynamický prístup** (berú do úvahy najnovší Komentár), **14 %** sa riadi **verziou platnou pri uzatvorení zmluvy** a **27 %** zaujíma **podmienенý postoj** - novší Komentár použijú, ak zmeny považujú za objasňujúce, nie za podstatné. Ostatné krajiny zatiaľ neuviedli, ako budú tieto pravidlá uplatňovať.

Praktický význam 50 % testu

Hoci je 50 % prah vnímaný ako dôležitá pomôcka, len menšina krajín ho považuje za skutočnú bezpečnú zónu. Podľa odpovedí členských firiem KPMG bude vo väčšine jurisdikcií rozhodujúca aj naďalej **komplexná analýza faktov a**

okolností konkrétneho usporiadania, a nie len **samotný čas strávený prácou z domu v zahraničí**.

Zistenia prieskumu poukazujú na potrebu systematického prístupu k riadeniu rizík spojených s prácou na diaľku.

Nadnárodné skupiny by mali pravidelne prehodnocovať svoje politiky práce na diaľku, sledovať miestnu prax daňových správ a priebežne vyhodnocovať riziká vzniku stálej prevádzkarne. Zároveň je potrebné zohľadniť aj súvisiace povinnosti v oblasti priamych daní a transferového oceňovania.

Cyprus sprísňuje pravidlá pre platby do nízkodaňových jurisdikcií

Od 1. januára 2026 zavádza Cyprus nové opatrenia proti zneužívaniu týkajúce sa platieb úrokov, dividend a licenčných poplatkov smerom do nízkodaňových a nespolupracujúcich jurisdikcií, ktoré boli prijaté na základe troch výnosov zverejnených 13. marca 2026. Cieľom je obmedziť štruktúry bez reálnej ekonomickej podstaty, ktoré slúžia najmä na daňovú optimalizáciu.



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



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

Kedy vzniká povinnosť dokazovania?

Ak cyperská spoločnosť vypláca spriaznenej zahraničnej spoločnosti úroky, dividendy alebo licenčné poplatky, **neuplatní zrážkovú daň** a zároveň si tieto platby **uplatňuje ako daňový náklad**, bude musieť vedieť preukázať, že príjemca má v danej jurisdikcii skutočnú ekonomickú podstatu („substance“).

Čo sa považuje za skutočnú ekonomickú podstatu?

V praxi to znamená doložiť napríklad:

- nezávislého riaditeľa,
- lokálnych rozhodovacích manažérov,
- kanceláriu, zamestnancov a lokálne náklady,
- skutočné vlastníctvo príjmov (beneficial owner).

Ak príjemca nesplní aspoň **dve z týchto podmienok**, platby sa budú posudzovať tak, akoby **mali podliehať zrážkovej dani**.

Výnimky a sankcie

Pravidlá počítajú s výnimkami – napríklad pri platbách v prospech rezidentov **Cypru, EÚ alebo EHP**, do skupín spadajúcich pod **15 % minimálnu daň (Pillar 2)**, či pri štruktúrach s jasnými obchodnými dôvodmi. Spoločnosti musia uchovávať príslušnú dokumentáciu počas **šiestich rokov**, uvádzať vybrané informácie v daňovom priznaní a pri oneskorenom predložení dokladov im hrozia pokuty v rozmedzí **2 000 až 10 000 EUR**.

Vedeli ste, že od 1. júla 2026 sa ruší oslobodenie od cla pri zásielkach s nízkou hodnotou?

Objednávať si lacný tovar z ázijských online platforiem? Od 1. júla 2026 sa výrazne zmenia pravidlá pre nákupy tovaru v malých zásielkach z tretích krajín. Zároveň sa zavádza nové paušálne clo, ktoré sa nebude počítať podľa počtu balíkov, ale podľa počtu kategórií tovaru v zásielke.



Elvira Ungerová
eungerova@kpmg.sk
+421 915 758 807



Lucia Ivanová
kpmg@kpmg.sk
+421 259 984 111

Európska únia ruší oslobodenie od cla pre zásielky, ktorých hodnota nepresahuje 150 eur a zavádza sa dočasné paušálne clo, ktoré sa viaže na počet kategórií tovaru v zásielke, nie na počet zásielok.

Ako fungujú pravidlá dnes?

Do **30. júna 2026** sa v prípade tovaru zaslaného priamo z tretieho štátu príjemcovi v EÚ v zásielkach s celkovou vlastnou hodnotou, ktorá **nepresahuje 150 eur, uplatňuje:**

- **oslobodenie od cla:** zásielky s hodnotou do 150 eur sú od cla oslobodené,
- **DPH: od 1. júla 2021 sa DPH vyberá pri každom dovoze tovaru, bez ohľadu na jeho hodnotu** (zrušilo sa oslobodenie od DPH pri dovoze pri zásielkach s hodnotou nepresahujúcou 22 eur).

Doterajšie nastavenie dlhodobo podporovalo výrazný prílev malých zásielok z tretích krajín a vytváralo nerovné konkurenčné podmienky medzi zahraničnými e-shopmi a predajcami z EÚ.

Čo sa mení od 1. júla 2026?

Nariadením Rady (EÚ) 2026/382 sa zavádzajú nové pravidlá pre zásielky s nízkou hodnotou z tretích krajín, na základe ktorých sa **od 1. júla 2026:**

- **ruší oslobodenie od cla pri zásielkach s hodnotou do 150 eur,**
- **zavádza dočasné paušálne clo.**

Na všetok tovar vstupujúci na územie EÚ sa po spustení Colného dátového centra (EU Customs Data Hub), plánovaného v rámci zásadnej reformy colného systému EÚ, sa majú uplatňovať bežné colné sadzby. Predpokladaný začiatok prevádzky tohto systému sa očakáva v polovici roku 2028.

Počas obdobia, kým na úrovni EÚ nebude plne funkčná centralizovaná IT infraštruktúra na správu a výber dovozných ciel pri zásielkach v rámci predaja na diaľku, sa bude uplatňovať paušálne clo.

V čase od 1. júla 2026 do 1. júla 2028 sa za každú tarifnú položku v malej zásielke do 150 eur dovážanej do EÚ **vyberie paušálne clo vo výške 3 eur**. Toto obdobie sa podľa potreby môže predĺžiť.

Paušálne clo sa uplatní primárne v prípade, ak je zahraničný predajca registrovaný v systéme IOSS (Import One-Stop Shop)

8 | Daňové a právne aktuality | Máj 2026

na účely DPH, ako aj na tovar v poštovej zásielke v zmysle osobitnej právnej normy EÚ.

Clo sa neuplatní na zásielku ako celok, ale sa vypočíta podľa jednotlivých kategórií tovaru v zásielke (na základe zatriedenia podľa colného sadzovníka).

V praxi to znamená, že pri balíku s viacerými typmi tovaru sa paušálne clo bude vyberať za každú individuálnu kategóriu, zatiaľ čo pri viacerých kusoch rovnakého tovaru sa uplatní len raz.

Príklad pre zásielky s hodnotou do 150 eur

Rôzny tovar v jednom balíku:

Ak balík obsahuje napríklad nasledovné tovary:

- 2 bavlnené tričká
- 1 kožená kabelka
- 1 plastové puzdro na mobil,

t. j. pôjde o tri rôzne položky podľa ich colného zatriedenia, malo by sa vymerať paušálne clo 3 × 3 eur, teda 9 eur, hoci ide len o jednu zásielku.

Rovnaký tovar v jednom balíku

Ak balík obsahuje napr. 3 rovnaké tričká (so zhodnou colnou klasifikáciou), paušálne clo 3 eur sa uplatní iba raz.

Pribudne aj manipulačný poplatok

V rámci širšej colnej reformy sa ďalej **pripravuje zavedenie nového manipulačného poplatku** („handling fee“) pri **malých zásielkach realizovaných prostredníctvom predaja na diaľku**. Cieľom je pokryť rastúce náklady na kontrolu čoraz väčšieho počtu zásielok s nízkou hodnotou prichádzajúcich do EÚ v rámci elektronického obchodu. Ide o samostatné opatrenie, odlišné od paušálneho cla.

Bude uhrádzaný subjektom zodpovedným za úhradu ostatných platieb pri dovoze v súvislosti danou zásielkou. Výška sa stanoví delegovaným aktom Komisie a má sa každé dva roky prehodnocovať.

Členské štáty EÚ ho majú začať uplatňovať najneskôr **1. novembra 2026**.

Dotknuté subjekty by mali včas prehodnotiť svoje obchodné modely, logistické postupy a súvisiace technické procesy. Pre podnikateľov v Európskej únii predstavujú nové pravidlá krok smerom k férovejšej konkurencii na trhu. Bežní spotrebitelia sa však musia pripraviť na to, že lacné nákupy z tretích krajín už nemusia byť také výhodné ako doteraz.

[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 informácií 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.