

## KOMENTARZ DO USTAWY

## Problematyczne opodatkowanie akcjonariusza spółki komandytowo-akcyjnej

**Ostatnie orzeczenia sądów administracyjnych, odnoszące się do zasad opodatkowania dochodów osiągniętych przez akcjonariuszy spółek komandytowo-akcyjnych, mogą stanowić przełom w wykorzystaniu tych spółek do prowadzenia działalności gospodarczej.**

Spółka komandytowo-akcyjna, jako spółka osobowa, nie jest podatnikiem podatku dochodowego. Podatnikami są jej wspólnicy. W praktyce pojawiło się pytanie, w jaki sposób należy opodatkować dochody akcjonariuszy spółek komandytowo-akcyjnych. Przede wszystkim, czy dochody akcjonariuszy powinny być opodatkowane na zasadach właściwych dla wspólników spółek osobowych, czy też na zasadach właściwych dla opodatkowania dywidend wypłacanych przez spółki kapitałowe. W sytuacji gdyby opodatkowaniu podlegały dopiero wypłacone dywidendy, akcjonariusze uzyskiwaliby swego rodzaju ulgę inwestycyjną – dopóki nie nastąpi wypłata dywidendy, podatek dochodowy nie jest należny.

Wśród organów podatkowych utrzymało się stanowisko, zgodnie z którym akcjonariusze spółki komandytowo-akcyjnej opodatkowani są na zasadach przewidzianych dla wspólników spółek osobowych. W ich ocenie akcjonariusze są zobowiązani do obliczania comiesięcznych zaliczek na podatek dochodowy od wypracowywanych zysków niezależnie od tego, czy i kiedy zyski te na ich rzecz zostaną wypłacone. Przyjęcie takiego rozwiązania wiązałoby się nie tylko z comiesięcznym obliczaniem wysokości zaliczki dla każdego akcjonariusza oraz każdorazowym określeniem czasu, przez jaki dana osoba była akcjonariuszem, ale także z koniecznością sporządzania bilansu spółki za każdym razem, kiedy zmienił się akcjonariusz. Ponadto opodatkowany zostałby dochód, którego akcjonariusz faktycznie nie otrzymał, ponieważ zysk, podobnie jak w spółce akcyjnej, ustala się na podstawie rocznego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez walne zgromadzenie, które także decyduje o podziale zysku.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie w wyroku z 2 lipca 2009 r. (sygn. akt I SA/Kr 219/09) podzielił stanowisko, zgodnie z którym dywidenda wypłacana przez spółkę komandytowo-akcyjną jest opodatkowana dopiero z chwilą jej faktycznego otrzymania. Niestety, jednocześnie skład orzekający zajął stanowisko, zgodnie z którym w przypadku osób fizycznych dywidenda wypłacana przez przedmiotowe spółki jest kwalifikowana jako dochód z innych źródeł, a zatem podlega opodatkowaniu według skali podatkowej.

Inną interpretację przepisów przedstawił Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie, w wyroku z 20 grudnia 2007 r. (sygn. akt I SA/Kr 1181/07). Sąd zgodził się, że dywidendy podlegają opodatkowaniu dopiero w momencie ich faktycznej wypłaty. Jednocześnie skład orzekający przyjął korzystną dla podatników interpretację dotyczącą stawki podatku. Otóż sąd uznał, że dywidendy wypłacane przez spółki komandytowo-akcyjne powinny być opodatkowane na takich samych zasadach, jak dywidendy wypłacane przez spółki kapitałowe, a więc według stawki 19-proc. Taka interpretacja przepisów daje osobom fizycznym nie tylko możliwość odroczenia podatku, lecz także opodatkowania dochodów według stawki 19-proc.

Niestety, nie można jeszcze mówić o trwałej linii orzeczniczej potwierdzającej tę korzystną dla podatników interpretację. Spółka komandytowo-akcyjna może stać się bardzo popularną formą prowadzenia działalności gospodarczej, jeśli ten pogląd znajdzie potwierdzenie w kolejnych orzeczeniach, w tym NSA. ■



**ARTUR CMOCH**  
doradca podatkowy,  
wspólnik w Kancelarii  
Grynhoff Woźny  
Maliński

(EM)