

# Změny při prodeji podílů a akcií po 1. 1. 2025

*tpa*



Face to Face Business

Face to Face Business

# Prodej podílu / akcií – stav do konce roku 2024



## **Příjem z prodeje podílu / akcií představuje příjem podléhající dani z příjmů**

- PO – zdanění v okamžiku, kdy se o prodeji (výnosu z prodejní ceny) účtuje
- FO – zdanění v okamžiku, kdy obdrží peníze (skutečného příjmu peněz)
- Pozor na výjimky: např. smlouva o smlouvě budoucí

## **Režim zdanění u PO:**

- Osvobozený příjem, pokud podíl nebo akcie drží déle než 12 měsíců v objemu vyšším než 10 % (§ 19/1/ze ZDP), jinak je možné příjem snížit o jeho daňovou nabývací cenu
- Pro podíly nebo akcie v zahraničních firmách (mimo ČR, EU) se aplikuje úprava ve smlouvě o zamezení dvojímu zdanění sjednané ČR s příslušným státem
- Režim u PO zůstává ve stejné podobě i po 1. 1. 2025

# Prodej podílu / akcií – stav do konce roku 2024



## Režimy zdanění u FO:

- a) podíl nebo akcie byly v obchodním majetku => nebylo možné uplatnit žádné osvobození, příjem bylo možné snížit o daňovou nabývací cenu podílu, příjem byl součástí základu daně z podnikání (§ 7 ZDP, tj. vztahovaly se a něj také odvody na SP a ZP)
- b) podíl nebo akcie nebyly v obchodním majetku => při splnění časového testu držby byl příjem osvobozen (pak byla nabývací cena nerozhodná), jinak se zdaňovalo jako ostatní příjem (§ 10 ZDP) a základ daně bylo možné snížit o daňovou nabývací cenu podílu

## Osvobození příjmu z prodeje podílu nebo akcií u FO:

- Příjmy z prodeje **podílu** byly osvobozeny v případě, že od jejich nabytí uplynula **lhůta 5 let**
- Příjmy z prodeje **cenných papírů** byly osvobozeny v případě (i) že byly nižší než 100 tis. Kč za jedno zdaňovací období nebo (ii) od jejich nabytí uplynula **lhůta 3 roky**
- Osvobozený příjem, pokud za zdaňovací období přesáhl 5 mil. Kč, bylo nutné v termínu pro podání daňového přiznání oznámit správci daně

# Prodej podílu / akcií ze strany FO od 2025



## Osvobození příjmů FO při prodeji podílu

- **od 1. 1. 2025 je upravena další podmínka** (§4 odst. 3 ZDP) => osvobozuje se pouze součet příjmů z prodeje podílů na s.r.o. a akcií a.s., pokud tento součet nepřevýší 40 mil. Kč za jedno zdaňovací období
- platí i nadále, že do lhůty (časového testu) se započítává doba vlastnictví zůstavitele, pokud byl podíl nabyt děděním od příbuzného v řadě přímé nebo manželem / manželkou
- platí i nadále, že se lhůta nepřerušuje při výměně akcie za jinou akcii při stejné celkové jmenovité hodnotě, při fúzi nebo rozdělení, výměně podílů (jsou-li splněny podmínky § 23b a §23c ZDP)
- platí i nadále, že je nutno podat oznámení dle § 38v ZDP - pokud osvobozený příjem překročí za zdaňovací období 5 mil. Kč

# Prodej podílu / akcií ze strany FO od 2025



## Kdy nelze aplikovat osvobození příjmů FO při prodeji podílu / akcií:

- Příjem z budoucího převodu do 5 let (s.r.o.) či do 3 let (a.s.) od nabytí podílu (tj. uzavření smlouvy o smlouvě budoucí na prodej podílu)
- Příjem z převodu odpovídající zvýšení daňové nabývací ceny nepeněžitým plněním ve prospěch vlastního kapitálu (tj. vznik nového daňového podílu) pokud k převodu podílu došlo do 5 let (s.r.o.) či do 3 let (a.s.) od poskytnutí příplatku mimo základní kapitál (v případě nového daňového podílu je od 1. 1. 2025 nutno nejprve testovat lhůtu pro osvobození a následně až limit 40 mil. Kč)
- Nabytím podílu od jiného společníka do 5 let (s.r.o.) či akcionáře do 3 let (a.s.) od nabytí podílu / akcií (v případě nabytí nového podílu nebo akcií od jiného společníka nebo akcionáře je od 1. 1. 2025 nutno nejprve testovat lhůtu pro osvobození a následně až limit 40 mil. Kč)



# Prodej podílu / akcií ze strany FO od 2025



**Pokud FO občan (nepodnikatel) nemůže uplatnit osvobození:**

- **Základ daně:** příjem snížený o prokazatelně vynaložené výdaje (§ 10 odst. 4 ZDP + §10 odst. 6 ZDP); maximálně však do výše příjmů dle § 10 odst. 4 ZDP
- **Uplatnitelné výdaje (§ 10 odst. 6 ZDP)** lze uplatnit daňovou nabývací cenu (dle § 24 odst. 7 ZDP včetně vedlejších nákladů pořízení), avšak maximálně do výše příjmů dle § 10 odst. 4 ZDP (tj. celkově nevznikne daňová ztráta, ale pokud prodáváme různé podíly, tak ztrátu z prodeje jednoho lze v rámci jednoho zdaňovacího období použít ke snížení základu daně z prodeje druhého, nelze však kombinovat se ztrátou z prodeje akcií)

# Prodej podílu / akcií ze strany FO od 2025



**Pokud FO občan (nepodnikatel) prodává podíl / akcie po 1. 1. 2025 za částku převyšující 40 mil. Kč:**

- Úhrn příjmů z prodeje (jakýchkoliv!) podílů převyšuje ve zdaňovacím období 40 mil. Kč (§ 4 odst. 3 ZDP)
- **Základ daně:** příjem snížený o prokazatelně vynaložené výdaje. Hodnota příjmu je v poměrné výši, v jaké převyšuje úhrn příjmů částku 40 mil. Kč
- **Uplatnitelné výdaje:** dle §10 odst. 4 a 6 ZDP lze uplatnit daňovou nabývací cenu, avšak pouze v části, která odpovídá poměru, v jakém příjmy z prodeje nejsou osvobozeny (tj. (40 mil. / prodejní cena) x uplatnitelné výdaje)
  - vedle skutečné nabývací ceny **lze u podílů nabytých do 31. 12. 2024 uplatnit** (§10 odst. 9 ZDP) **tržní hodnotu podílu nebo akcií k 31. 12. 2024** nebo tržní hodnotu podílu nebo akcií ke dni prodeje (pokud se prodej uskuteční před 31. 12. 2024, ale příjem z prodeje bude dosažen až od 1. 1. 2025)

# Tržní hodnota podílu / akcií k 31. 12. 2024



- Tržní hodnota podílu nebo akcií musí být stanovena podle zákona o oceňování majetku (zákon č. 151/1997 Sb. ve znění pozdějších předpisů).
- Vzhledem k tomu, že v daňovém řízení je důkazní břemeno v těchto případech na straně daňového poplatníka, doporučujeme provádět ocenění renomovaným subjektem, který bude schopen si tržní hodnotu podílu a akcií v případě potřeby obhájit.
- Považujeme rovněž za vhodné zadat zpracování ocenění až po finalizaci účetní závěrky za rok 2024 a v případě jejího ověření statutárním auditem až po jeho dokončení. Současně nepovažujeme za vhodné čekat s oceněním až na realizaci prodeje podílu nebo akcií. Znalecké posudky jsou dnes povinně zapisovány do centrální evidence Ministerstva spravedlnosti ČR a je tak zřejmé a jednoznačné, kdy byl znalecký posudek vyhotoven.
- Naše znalecká kancelář TPA Valuation & Advisory s.r.o. znalecké posudky pro tyto potřeby již běžně zpracovává. Máme dlouhodobé zkušenosti s obhajobou znaleckých posudků v řízeních před různými orgány veřejné moci, v soudních sporech a arbitrážích.



# Prodej podílu ze strany FO od 2025



## Zdanění prodeje u FO podnikatele (totožný režim jako ve 2024):

- **Základ daně:** příjem snížený o prokazatelně vynaložené výdaje, vstupuje do příjmů z podnikání dle §7 ZDP + vstupuje do vyměřovacího základu SP a ZP
- **Uplatnitelné výdaje:** dle § 24 odst.1 písm. w) ZDP lze uplatnit daňovou nabývací cenu (dle § 24 odst. 7 ZDP je to včetně vedlejších nákladů pořízení) maximálně však do výše příjmů

# Příklad – prodej podílu ze strany FO (v roce 2024)



## Příklad na prodej podílu vlastněného FO v roce 2024:

- v roce 2017 FO - občan koupil podíl na s.r.o. za 4,5 mil. Kč, přitom vynaložil náklady na due diligence, právní služby apod. 500 tis. Kč (=> nabývací cena 5 mil. Kč)
  - v roce 2023 dále do s.r.o. vložil nemovitost, kterou nabyt před 10 lety, a která byla oceněna znalcem pro účely nepeněžitěho vkladu na 20 mil. Kč (=> zvýšení daňové nabývací ceny o 20 mil. Kč)
  - v roce 2024 tato FO prodává podíl na s.r.o. za cenu 40 mil. Kč
- *vkladem vznikl nový daňový podíl (!), v roce 2024 je při prodeji osvobozen pouze původní podíl nabytý v roce 2017 (má splněný časový test 5 let) => poměr osvobozeného příjmu tedy bude odpovídat poměru  $5/25 = 20\%$*
  - *daňový podíl nabytý v roce 2023 nemá splněn časový test 5 let => bude zdaněn*
  - *Tj. 20 % příjmu bude osvobozeno (tj. 8 mil. Kč), zbytek příjmu (32 mil.) se sníží o daňovou nabývací cenu 20 mil. Kč =  $32 - 20 = \underline{12 \text{ mil. Kč základ daně z příjmů FO}}$*

# Příklad – prodej podílu ze strany FO (v roce 2025)



## **Příklad na prodej podílu vlastněného FO (po 1. 1. 2025):**

FO – občan má v úmyslu v roce 2025 prodat podíl na s.r.o. za částku 21 mil. Kč a dále pak akcie a.s. za částku 39 mil. Kč. Podíl na s.r.o. i akcie a.s. drží k okamžiku prodeje více než 10 let. Pořizovací cena podílu na s.r.o. činila 9 mil. Kč a akcií a.s. 42 mil. Kč. Jaký bude základ daně z prodeje podílů a akcií?

- **Příjem celkem:** 21 mil. Kč + 39 mil. Kč = 60 mil. Kč
- **Zdanitelný příjem celkem:** 60 mil. Kč – 40 mil. Kč = 20 mil. Kč (tj. 1/3 z celkových příjmů)
- **Osvobozený příjem (2/3 z celkových příjmů):**
  - podíl na s.r.o.: 21 mil. Kč x 2/3 = 14 mil. Kč.
  - akcie a.s.: 39 mil. Kč x 2/3 = 26 mil. Kč
- **Zdanitelný příjem:**
  - podíl na s.r.o.: 21 mil. Kč – 14 mil. Kč = 7 mil. Kč
  - akcie a.s.: 39 mil. Kč – 26 mil. Kč = 13 mil. Kč

# Příklad – prodej podílu ze strany FO (v roce 2025)



## Příklad na prodej podílu vlastněného FO (po 1. 1. 2025):

- **Stanovení uplatnitelných výdajů – poměrná část pořizovací ceny (základnu by bylo možno nahradit hodnotou dle ZP k 31. 12. 2024):**
  - podíl na s.r.o.:  $9 \times 1/3 = 3 \text{ mil. Kč}$
  - akcie a.s.:  $42 \times 1/3 = 14 \text{ mil. Kč}$
- **Základ daně:**
  - podíl na s.r.o.:  $7 \text{ mil. Kč} - 3 \text{ mil. Kč} = 4 \text{ mil. Kč}$
  - akcie a.s.:  $13 \text{ mil. Kč} - 14 \text{ mil. Kč} = X$

Celkový základ daně FO z prodeje podílu na s.r.o. a akcií a.s. bude v roce 2025 činit při využití poměrné části pořizovací ceny částku **4 mil. Kč**.

# Příklad – prodej podílu ze strany FO (v roce 2025)



## Příklad na prodej podílu vlastněného FO (po 1. 1. 2025):

- **Stanovení uplatnitelných výdajů – poměrná část tržní hodnoty dle ZP k 31. 12. 2024 (znalecký posudek ocenil s.r.o. k 31. 12. 2024 na 18 mil. Kč):**
  - podíl na s.r.o.:  $18 \times 1/3 = 6 \text{ mil. Kč}$
- **Základ daně:**
  - podíl na s.r.o.:  $7 \text{ mil. Kč} - 6 \text{ mil. Kč} = 1 \text{ mil. Kč}$

*Celkový základ daně FO z prodeje podílu na s.r.o. a akcií a.s. bude v roce 2025 činit při využití možnosti tržního ocenění s.r.o. posudkem znalce k 31. 12. 2024 částku **1 mil. Kč**.*

# Děkuji Vám za pozornost



**Ing. Jiří Hlaváč, Ph.D.**

*Partner*

Tel: +420 222 826 333

[jiri.hlavac@tpa-group.cz](mailto:jiri.hlavac@tpa-group.cz)

[www.tpa-group.cz](http://www.tpa-group.cz)

- partner TPA Česká republika
- auditor
- daňový poradce
- znalec v oboru ekonomika
- člen TMA Česká republika

Změření na:

- znalecká činnost, oceňování
- M&A, corporate finance
- transakční podpora
- strukturace
- business consulting

25+ let u TPA





tpa