

INFORMATOR

BANKU MILLENNIUM

Bankowość Przedsiębiorstw

- **Akredytywa dokumentowa i mechanizm podzielonej płatności (split payment)**
- Estoński CIT od 1 stycznia 2021 r.
- Do końca 2020 r. wybrane branże wymieniają kasy rejestrujące na kasy online
- Brexit
- Bank Millennium w Tarczy Finansowej PFR 2.0
- Perspektywy złotego i krajowych obligacji





AKREDYTYWA DOKUMENTOWA I MECHANIZM PODZIELONEJ PŁATNOŚCI (SPLIT PAYMENT)

Rozliczenia w formie akredytyw dokumentowych są najczęściej stosowane przy zawieraniu kontraktów z nowymi dostawcami zagranicznymi, głównie na rynkach azjatyckich, gdzie taka forma rozliczenia jest bardzo popularna.

Szerokie stosowanie akredytyw wynika z faktu, że instrument ten nie tylko pełni funkcję rozliczającą zakup towaru / usługi, ale również zabezpiecza obie strony umowy i to nie tylko w przypadku umowy z kontrahentami zagranicznymi. Ostatnio akredytywy spotyka się także na polskim rynku w transakcjach dotyczących lokalnych dostaw towarów. Wynika to zapewne ze zwiększonego ryzyka handlowego wywołanego pandemią koronawirusa oraz faktu, że instrument ten zabezpiecza zarówno sprzedającego, jak i kupującego.

Akredytywa chroni kupującego przed nieuzasadnioną zapłatą w przypadku, gdy otrzymany towar nie spełnia wymagań określonych w kontrakcie. Jeżeli dokumenty zaprezentowane przez sprzedającego w ramach akredytywy są niezgodne z jej warunkami, to kupujący może ich nie zaakceptować i wówczas bank nie dokonuje płatności.

Najczęściej zdarza się tak, że kupujący, dokonując płatności na podstawie dokumentów, nie widzi jeszcze towaru. Dlatego tak ważne jest dokładne ustalenie przed otwarciem akredytywy, jakie dokumenty będą podstawą zrealizowania płatności. Muszą to być dokumenty potwierdzające fakt wysyłki oraz jakość i ilość towaru, w zależności od rodzaju towaru.

Akredytywa dokumentowa doskonale zabezpiecza również sprzedającego przed ryzykiem odmowy przyjęcia towaru lub zapłaty przez kupującego. Dzieje się tak dlatego, że zobowiązanie do zapłaty z akredytywy leży po stronie banku otwierającego akredytywę, który musi zapłacić za dokumenty zgodne z warunkami akredytywy („zgodną prezentację”) niezależnie od decyzji kupującego o przyjęciu lub nieprzyjęciu towaru.

Dodatkowo sam fakt otwarcia akredytywy uwiarygadnia kupującego jako solidnego płatnika w relacjach z kontrahentami.

W przypadku krajowych transakcji kupna / sprzedaży towarów wrażliwych, które zostały wymienione w Ustawie z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (ustawa o VAT), kontrahenci zobowiązani są do rozliczenia transakcji handlowych w ramach mechanizmu podzielonej płatności (MPP), zgodnie z postanowieniami art. 108a ust. 1a ustawy o VAT („1a. Przy dokonywaniu płatności za nabyte towary lub usłu-

gi wymienione w załączniku nr 15 do ustawy, udokumentowane fakturą, w której kwota należności ogółem stanowi kwotę, o której mowa w art. 19 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo przedsiębiorców, podatnicy są obowiązani zastosować mechanizm podzielonej płatności”).

Skoro więc ustawowym obowiązkiem nabywcy towaru wrażliwego w przypadkach określonych powyżej jest płatność MPP, a realizacja akredytywy stanowi zapłatę „za podatnika” za nabyty przez niego towar, to w przypadku zastosowania akredytywy dokumentowej do rozliczenia transakcji krajowej, płatność z akredytywy dokonana między bankami, tj. bankiem kupującego (bankiem otwierającym) i bankiem sprzedającego (bankiem beneficjenta), powinna nastąpić w ramach MPP, na wniosek zleceniodawcy akredytywy.

Rozwiązanie to eliminuje dla zleceniodawcy ryzyko niewypelnienia jego obowiązku ustawowego wynikającego z art. 108a ust. 1a ustawy o VAT.

W celu spełnienia przepisu o obligatoryjnym MPP, zleceniodawca akredytywy (kupujący) powinien już na etapie zlecenia otwarcia akredytywy wskazać, że rozliczenie ma nastąpić w ramach MPP i tym samym upoważnić bank do realizacji wszystkich płatności z danej akredytywy w ciężar swojego rachunku w drodze MPP. Wskazany do tego celu rachunek musi być powiązany z rachunkiem VAT. Powyższe instrukcje zleceniodawcy oznaczają dla banku otwierającego, że w treści akredytywy musi umieścić dodatkowy warunek o realizacji płatności w ramach MPP.

Odpowiedzią banku beneficjenta na taki warunek w akredytywie, jest wskazanie w instrukcjach płatniczych wysyłanych do banku otwierającego rachunku, który „obsługuje” płatność MPP (rachunku powiązanego z rachunkiem VAT). Może to być rachunek własny banku albo rachunek beneficjenta spełniający taką funkcję.

Dodatkowo należy pamiętać, że obligatoryjny MPP dotyczy płatności w ujęciu per pojedyncza faktura, której kwota należności ogółem (brutto) przekracza 15 tys. zł. Dlatego bank dokonujący płatności z akredytywy w MPP powinien dokonać płatności za każdą fakturę odrębnie, o ile zaprezentowanych zostanie kilka faktur do zapłaty i kwota przynajmniej jednej z nich przekroczy 15 tys. zł.

Joanna Zembalska
Departament Faktoringu i Finansowania Handlu
Bank Millennium

Wybierz szybszy przepływ informacji

Zintegruj swój system finansowo-księgowy
z Millenetem, by lepiej zarządzać przepływem danych

Szczegółowe informacje o usłudze MILLENET LINK otrzymasz
u Doradcy oraz na stronie www.bankmillennium.pl/przedsiębiorstwa,
zakładka Bankowość internetowa



ESTOŃSKI CIT OD 1 STYCZNIA 2021 R.

30 listopada 2020 r. w Dzienniku Ustaw pod poz. 2122 opublikowano ustawę z 28 listopada 2020 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw, która wprowadza estoński CIT polegający na odroczeniu podatku do momentu wypłaty (dystrybucji) zysku ze spółki.

Z preferencyjnych zasad opodatkowania od 1 stycznia 2021 r. będą mogli korzystać przedsiębiorcy, których roczny przychód nie przekroczy 100 mln zł i którzy przeznaczą zysk na inwestycje. Rozwiązanie przewidziane jest dla spółek:

- nieposiadających udziałów w innych podmiotach,
- zatrudniających minimum trzech pracowników,
- których przychody pasywne nie przewyższają przychodów z działalności operacyjnej,
- ponoszących nakłady na cele inwestycyjne.

Wszystkie powyższe kryteria muszą być spełnione łącznie. O wyborze opodatkowania estońskim CIT należy poinformować właściwego naczelnika urzędu skarbowego w terminie do końca pierwszego miesiąca pierwszego roku podatkowego, w którym podatnik ma być opodatkowany według nowych zasad.

Ustawa wprowadza również alternatywną ulgę inwestycyjną (odpis), dzięki której podatnicy mają możliwość utworzenia specjalnego funduszu inwestycyjnego, który umożliwi szybsze rozliczenie amortyzacji środków trwałych w kosztach podatkowych.

Równowartość odpisu na fundusz inwestycyjny powinna zostać wpłacona na wyodrębniony wyłącznie w tym celu rachunek rozliczeniowy.

Klienci, którzy zdecydują się otworzyć w Banku Millennium wyodrębniony rachunek na cele inwestycyjne (lub przeznaczyć istniejący rachunek na ten cel), powinni o tym fakcie poinformować bank.



DO KOŃCA 2020 R. WYBRANE BRANŻE WYMIENIAJĄ KASY REJESTRUJĄCE NA KASY ONLINE

Zbliża się termin wymiany kas rejestrujących starego typu na kasy online. Od 1 stycznia 2021 r. podatnicy z branży gastronomicznej, usług w zakresie krótkotrwałego zakwaterowania oraz sprzedaży węgla powinni używać kas online.

Jednocześnie podatnikom przysługuje prawo do ulgi na zakup kas online w ramach wymiany kas starego typu. Szczegółowe zasady odliczania od podatku kwoty wydanej na zakup kas rejestrujących online zostały przedstawione w objaśnieniach podatkowych z 11 lipca 2019 r.

Pierwotnie założony w objaśnieniach podatkowych termin wymiany kas został wydłużony z 1 lipca 2020 r. na 1 stycznia 2021 r. na mocy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 czerwca 2020 r. w sprawie przedłużenia terminów prowadzenia ewidencji sprzedaży przy zastosowaniu kas rejestrujących z elektronicznym lub papierowym zapisem kopii.



BREXIT

1 stycznia 2021 r. w Wielkiej Brytanii przestanie obowiązywać unijne prawo celne i podatkowe. Pojawia się kontrola towarów na granicy Unii Europejskiej z tym krajem, zostaną wprowadzone wymogi administracyjne w czasie odpraw celno-granicznych.

W zakresie rozliczeń podatkowych zmiany wynikające z Brexitu wystąpią w szczególności na gruncie podatku VAT i akcyzy. Wszystkie podmioty, które obecnie dokonują lub planują transakcje z Wielką Brytanią, powinny wziąć pod uwagę istotne zmiany w tym zakresie. Zwiększą się m.in. obowiązki dokumentacyjne oraz należy oczekiwać, że wydłużeniu ulegnie załatwianie spraw wynikających z dodatkowych formalności.



BANK MILLENNIUM W TARCZY FINANSOWEJ PFR 2.0

Od stycznia 2021 r. firmy z wybranych branż, które znalazły się w trudnej sytuacji związanej z pandemią koronawirusa, będą mogły złożyć wniosek o wsparcie w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju w bankowości elektronicznej Banku Millennium.

– Bank Millennium włącza się w wiele rządowych projektów i również w przypadku Tarczy 2.0 udostępni swoje systemy, dzięki którym możliwe będzie wygodne wnioskowanie o wsparcie oraz sprawne i szybkie rozdystrybuowanie funduszy do firm, które znalazły się w trudnej sytuacji. Ta pomoc jest dla nas naturalna, ponieważ dobrze znamy naszych Klientów oraz konsekwentnie wspieramy polską gospodarkę i budowę cyfrowej administracji publicznej. Systemy bankowe stały się oknem na cyfrowy świat polskiej administracji. Klienci z dużym zadowoleniem korzystają z możliwości, jakie daje współpraca między bankami a administracją państwową – mówi Andrzej Gliński, Członek Zarządu Banku Millennium.

Wsparcie w ramach Tarczy 2.0 kierowane będzie do mikro, małych i średnich firm z prawie 40 branż identyfikowanych na podstawie Polskiej Klasyfikacji Działalności, które musiały ograniczyć lub zawiesić działalność w związku z zapobieganiem rozprzestrzenianiu się wirusa COVID-19. Łączna wartość pomocy w ramach Tarczy Finansowej 2.0 wyniesie 35 mld zł, z czego dla mikro i MSP trafi ok. 10 mld zł. Rozpoczęcie przyjmowania wniosków planowane jest na 15 stycznia 2021 r., pod warunkiem uzyskania przez program notyfikacji Komisji Europejskiej.

O subwencję będą mogły starać się firmy, które w okresie kwiecień-grudzień 2020 r. lub październik-grudzień 2020 r. odnotowały spadek obrotów o min. 30% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2019. Przy spełnieniu określonych warunków subwencja może zostać umorzona w całości. Program jest również przeznaczony dla firm, które otrzymały subwencję z Tarczy 1.0.

Dla mikrofirm zatrudniających od 1 do 9 pracowników, które osiągnęły obrót lub sumę bilansową za 2019 r. do 2 mln euro, subwencje finansowe będą wynosić 18 tys. zł lub 36 tys. zł na zatrudnionego do maksymalnej kwoty 324 tys. zł. Ich wysokość zależna będzie od liczby pracowników i spadku obrotów.

Dla firm zatrudniających do 249 pracowników, których obrót za 2019 r. był mniejszy lub równy kwocie 50 mln euro, a suma bilansowa mniejsza niż 43 mln euro subwencje będą zależne od prognozy kosztów i przychodów oraz straty brutto do maksymalnej kwoty 3,5 mln zł. Pokrywać one będą 70% ich start.



PERSPEKTYWY ZŁOTEGO I KRAJOWYCH OBLIGACJI

W ostatnich miesiącach złoty mierzył się z podwyższoną zmiennością powodowaną zarówno czynnikami negatywnymi (przecena waluty pod wpływem pandemii), jak i pozytywnymi (umocnienie na fali informacji o szczepionce na COVID-19, porozumienie w sprawie budżetu Unii Europejskiej). W rezultacie w 2020 roku amplituda wahań kursu EUR/PLN wyniosła ponad 40 groszy i była najwyższa od dziewięciu lat.

W roku 2021 oczekuję przede wszystkim uspokojenia wyceny złotego w relacji do euro oraz niewielkiego umocnienia w stosunku do okolic poziomu ok. 4,45 PLN obserwowanego pod koniec 2020 roku. Nastrojów niewielkiej przeceny w połowie grudnia należy wiązać z rosnącym sceptycyzmem inwestorów w obliczu wydarzeń globalnych, przede wszystkim ponownie rozszerzanych w wielu krajach restrykcji (Niemcy, USA) mających ograniczać rozwój pandemii. Nie bez znaczenia są ponadto sygnały dotyczące negocjacji umowy brexitowej. Nadzieje rynku na zawarcie kompromisu maleją. Źródłem siły złotego będą w mojej ocenie czynniki fundamentalne, tzn. związane z kondycją polskiej gospodarki. Solidne tempo odbicia gospodarczego w 2021 roku czy nadwyżka na rachunku obrotów bieżących powinny sprzyjać umocnieniu polskiej waluty. Czynnikiem nadrzędnym, warunkującym możliwość zniżki pary EUR/PLN, będzie jednak poprawa globalnego sentymentu inwestycyjnego wynikająca z ustąpienia obaw towarzyszących pandemii. Czynnikiem ograniczającym zakładane tempo spadku kursu EUR/PLN będą rekordowo niskie stopy procentowe w Polsce, w tym także w ujęciu realnym, oraz komentarze Rady Polityki Pieniężnej (RPP). W ocenie RPP tempo ożywienia gospodarczego może być ograniczane przez brak wyraźnego i trwalszego dostosowania kursu złotego do globalnego wstrząsu wywołanego pandemią oraz poluzowania polityki pieniężnej NBP.

Fakt obniżek stóp procentowych do rekordowo niskiego poziomu – ze stopą referencyjną na poziomie 0,1% – nie oznacza automatycznego zapoczątkowania procesu ich podwyżek. W 2021 roku należy liczyć się z możliwością utrzymania stóp procentowych na bieżącym poziomie. Takie wnioski płyną zarówno z wypowiedzi większości członków RPP, jak i komunikatów Rady. Podczas ostatniego, grudniowego posiedzenia bankierów centralnych dla krajowej gospodarki zasugerowano natomiast nieco mniej optymistyczny scenariusz niż rysowany przed nasileniem pandemii COVID-19 na jesieni 2020 roku. Moim zdaniem oznacza to, że jeszcze bardziej rosną szanse na realizację naszego obecnego bazowego scenariusza, według którego bieżący kurs polityki monetarnej będzie utrzymywany w nadchodzących kwartałach, możliwe, że nawet do połowy 2022 roku, kiedy to kończy się kadencja obecnego Przewodniczącego Rady.

Oczekiwana stabilizacja stóp procentowych na historycznie niskim poziomie będzie miała niewątpliwie wpływ na sytuację krajowego długu, w szczególności o krótkim terminie zapadalności. Nakładając na to nadpłynność sektora bankowego, zakładam, że dochodowość 2-latk będzie się utrzymywać w 2021 roku w okolicy 0,0%. Odmienienie powinna się prezentować sytuacja długu o 10-letnim terminie zapadalności. Ten bowiem powinien zwiększyć rentowność z uwagi na wysoką podaż skarbowych papierów wartościowych w 2021 roku w związku ze znaczącym zwiększeniem lub wzrostem deficytu budżetowego w tym okresie. Nie bez znaczenia będzie ponadto okres prawdopodobnej poprawy nastrojów światowych w przypadku ustąpienia pandemii, co powinno zachęcać inwestorów do angażowania się w bardziej ryzykowne aktywa aniżeli dług skarbowy.

Cechą charakterystyczną przyszłorocznych zmian na rynku długu będzie ponadto wysoka odporność wyceny obligacji na potencjalny wpływ negatywnych czynników zewnętrznych. W tym miejscu warto przypomnieć, iż udział inwestorów zagranicznych w posiadaniu skarbowych papierów wartościowych systematycznie maleje z każdym kwartałem, co sprawia, że dominujący wpływ na wycenę długu Skarbu Państwa mają czynniki lokalne.

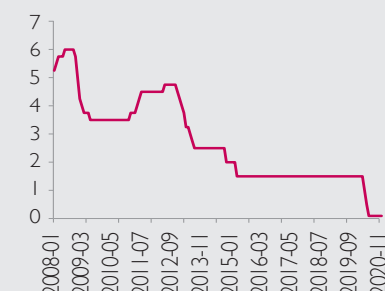
Mateusz Sutowicz
Biuro Analiz Makroekonomicznych
Bank Millennium

Notowania kursu EUR/PLN



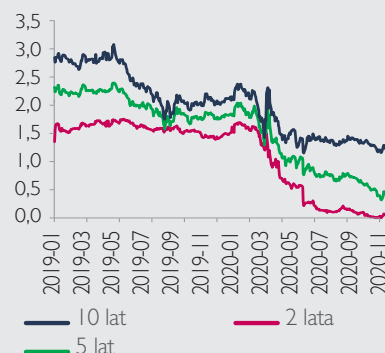
Źródło: Macrobond

Stopa referencyjna NBP (%)



Źródło: Macrobond

Rentowność skarbowych papierów wartościowych (%)



Źródło: Macrobond

Prezentacja handlowa. Niniejsza publikacja nie stanowi porady. Prognozy makroekonomiczne nie stanowią badania inwestycyjnego i nie zostały przygotowane zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych oraz nie podlegają jakimkolwiek zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych. Żadna z części niniejszej publikacji nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego.

