

Poświadczenie Zdolności Dywidendowej

Wyплаты na rzecz udziałowców lub akcjonariuszy spółek kapitałowych dokonywane być mogą z następujących tytułów prawnych:

- dywidenda, w tym zaliczka na poczet dywidendy w trakcie roku obrotowego;
- wynagrodzenie za umorzone udziały;
- kwota likwidacyjna;
- zwrot dopłat;
- zwrot pożyczek na rzecz wspólników.

Wszystkie powyższe płatności mogą być dokonywane jedynie zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i Ustawie o rachunkowości. Podmiotami odpowiedzialnymi za prawidłowość rozliczeń w tym zakresie są członkowie zarządu, którzy odpowiadają majątkiem osobistym wraz z udziałowcami oraz akcjonariuszami. Z roszczeniami wobec członków może wystąpić spółka lub w przypadku stanu niewypłacalności także wierzyciele lub syndyk masy upadłości.

W praktyce pojawiają się następujące sytuacje, w których istnieje konieczność ustalenia i poświadczenia zdolności dywidendowej przez podmiot niezależny:

- istnieje różnica zdań w zarządzie lub pomiędzy zarządem, a udziałowcami na temat zdolności do wypłat w tym zakresie, ich dopuszczalności prawnej, ich wysokości oraz wpływu na potrzebny kapitał obrotowy;

- interesariusze (udziałowcy lub wierzyciele) potrzebują poświadczenia przez podmiot niezależny istnienia oraz momentu wymagalności dywidendy od spółki;
- istnieją wątpliwości czy historycznie tworzone kapitały mogą finansować wypłaty;
- zarząd potrzebuje formalnego potwierdzenia działania zgodnie z umową spółki i/lub statutem oraz należyłą starannością w zakresie objętym poświadczeniem.

Wsparcie KPMG

KPMG zatrudnia ekspertów z zakresu prawa, finansów przedsiębiorstw oraz rachunkowości, którzy w uzgodnionym zakresie przeprowadzają prace analityczne oraz sporządzają raport poświadczający zdolność dywidendową spółki w opisanym powyżej zakresie.

W raporcie dokumentowane są analizy bilansu oraz historycznych dokumentów będących podstawą tworzenia kapitałów spółki celem określenia dopuszczalności wypłat oraz określenia ich wysokości.

Zakres prac analitycznych może obejmować ocenę celowości wypłat na rzecz udziałowców, określenie zapotrzebowania spółki na środki pieniężne oraz ocenę wpływu wypłat na kapitał obrotowy spółki.

Prace kończą się wydaniem raportu z przeprowadzonej analizy, w którym określona zostanie zdolność dywidendowa tj. zdolność do dystrybucji środków na rzecz udziałowców lub akcjonariuszy.

Kontakt

D.Dobkowski sp.k.

ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa
T: +48 22 528 13 00
E: legal@kpmg.pl



Krzysztof Wojciechowski

Partner Associate
radca prawny
T: +48 (22) 528 13 32
F: +48 (22) 528 13 09
E: kwojciechowski@kpmg.pl



Katarzyna Zwolińska-Sosnowska

Associate
radca prawny
T: +48 (22) 528 14 88
F: +48 (22) 528 13 09
E: kzwolinska@kpmg.pl





Dividend-Paying Capacity Confirmation

Payments to companies' shareholders may be made on the following legal grounds:

- dividend, including an advance payment towards a dividend in the course of a financial year;
 - fee for the shares redeemed;
 - liquidation amount;
 - reimbursement of additional payments;
 - reimbursement of loans granted by shareholders.
- stakeholders (shareholders or creditors) require an independent entity's confirmation of existence of the dividend-paying capacity and indication when a dividend is claimable from a company;
 - there exist doubts whether historically established capitals may serve as payment sources;
 - the management board needs a formal confirmation of its operation in accordance with the company's articles of association / bylaws and observance of due diligence within the scope of confirmation.

All the above-mentioned payments may be made only and exclusively in accordance with the terms and conditions specified in the Commercial Companies Code and the Accounting Act. Liable for the correctness of settlements in that respect are members of the management board that, along with the shareholders, guarantee it with their personal property. Claims against management board members may be made by the company or – in the event of insolvency – also creditors or an official receiver.

In practice, there occur situations, when the dividend-paying capacity must be established and confirmed by an independent entity. Such a need arises when:

- there is a difference of opinions within the management board, or between the management board and the shareholders, concerning the dividend-paying capacity, its legal admissibility, amount and influence on the working capital required;

KPMG Assistance

KPMG employs experts that specialize in the fields of law, corporate finance and accounting, and that – within the agreed scope – carry out analytical works and draw up a report confirming the company's dividend-paying capacity within the above-mentioned scope.

The report records analyses of the balance sheet and the historical documents that constitute the grounds for creating the company's capitals with a view to determining admissibility of payments and their amount.

The scope of analytical works may cover an assessment of justifiability of payments to shareholders, determination of the company's need for cash means and assessment of the payment's influence on the company's working capital.

The works are concluded with an issuance of a report on the analysis carried out, wherein the dividend-paying capacity (i.e., capacity of distributing funds to shareholders) is determined.

Contact us

D.Dobkowski sp.k.

ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa
T: +48 22 528 13 00
E: legal@kpmg.pl



Krzysztof Wojciechowski

Attorney-at-Law
Partner Associate
T: +48 (22) 528 13 32
F: +48 (22) 528 13 09
E: kwojciechowski@kpmg.pl



Katarzyna Zwolińska-Sosnowska

Attorney-at-Law
Associate
T: +48 (22) 528 14 88
F: +48 (22) 528 13 09
E: kzwolinska@kpmg.pl



KPMG Poland