

Univerzita Pardubice
Fakulta Ekonomicko-správní

Komanditní společnost v mezinárodním srovnání

Diplomová práce

2024

Bc. Adéla Veselá

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Akademický rok: 2023/2024

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Bc. Adéla Veselá**
Osobní číslo: **E22566**
Studijní program: **N0413A050009 Ekonomika a management**
Specializace: **Ekonomika a management podniku**
Téma práce: **Komanditní společnost v mezinárodním srovnání**
Zadávající katedra: **Ústav správních a sociálních věd**

Zásady pro vypracování

Cílem práce je analýza a komparace právní úpravy komanditní společnosti v České republice a vybraných (přednostně evropských) zemích. Součástí komparace bude také srovnání ekonomické výhodnosti (zejména z pohledu zdanění) a četnost využití této formy obchodní společnosti v daných zemích. Bude provedena syntéza zjištěných poznatků a na jejím základě podány návrhy a doporučení de lege ferenda pro českou právní úpravu.

Osnova:

- Vymezení pojmu komanditní společnost.
- Komanditní společnost v právním řádu.
- Analýza a komparace komanditních společností České republiky a vybraných evropských zemí.
- Srovnání ekonomické výhodnosti a četnosti komanditních společností vybraných států.
- Návrhy a doporučení de lege ferenda pro právní úpravu komanditních společností České republiky.

Rozsah pracovní zprávy: **50 stran**
Rozsah grafických prací:
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam doporučené literatury:

CHALUPA, Ivan a David REITMAN. Obchodní korporace – Veřejná obchodní společnost, Komanditní společnost, Společnost s ručením omezeným. Základy soukromého práva VII. Praha: C.H.Beck, 2017. ISBN 9788074006746
LIPOVSKÁ, Hana. Moderní ekonomie. Brno: Grada Publishing a.s., 2017. ISBN 9788027196098
MORAVEC, Tomáš a Lucie ANDREISOVÁ. Obchodní společnosti pohledem Corporate Governance. Praha: Grada Publishing, 2021. Právo pro praxi. ISBN 9788027112173
SUTTON, Garrett. How to Use Limited Liability Companies & Limited Partnerships: Getting the Most Out of Your Legal Structure. Brisanca Books LLC, 2017. ISBN 9781944194147
WILKE, Helmuth. Die Besteuerung der Personengesellschaften. Stuttgart: Schäffer-Poeschel Verlag, 2023. ISBN 3791055356

Vedoucí diplomové práce: **JUDr. Martin Šmíd, Ph.D.**
Ústav správních a sociálních věd

Datum zadání diplomové práce: **1. září 2023**
Termín odevzdání diplomové práce: **30. dubna 2024**

prof. Ing. Jan Stejskal, Ph.D. v.r.
děkan

L.S.

doc. Ing. et Ing. Renáta Myšková, Ph.D. v.r.
garant studijního programu

V Pardubicích dne 1. září 2023

Prohlašuji:

Práci s názvem Komanditní společnost v mezinárodním srovnání jsem vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon), ve znění pozdějších předpisů, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Beru na vědomí, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů, a směrnicí Univerzity Pardubice č. 7/2019 Pravidla pro odevzdávání, zveřejňování a formální úpravu závěrečných prací, ve znění pozdějších dodatků, bude práce zveřejněna prostřednictvím Digitální knihovny Univerzity Pardubice.

V Kutné Hoře dne 26. dubna 2024

Adéla Veselá v.r.

Poděkování:

Tímto bych ráda poděkovala vedoucímu mé diplomové práce panu JUDr. Martinovi Šmídovi, Ph.D. za jeho odbornou pomoc a cenné rady, které mi velmi pomohly v průběhu zpracování diplomové práce.

Anotace

Tato diplomová práce se zabývá problematikou komanditních společností v rámci České republiky a dalších evropských státech. V rámci diplomové práce je popsán historický vývoj a současná právní úprava komanditních společností v České republice, Německu, Rakousku, Francii, Itálii, Polsku a Spojeném království. Dále se tato práce věnuje zdanění komanditních společností v jednotlivých státech a jejich četnosti. V závěru práce je provedena komparace legislativní úpravy, zdanění a četnosti komanditních společností ve vybraných státech a také doporučení de lege ferenda pro českou právní úpravu.

Klíčová slova

Komanditní společnost, komanditista, komplementář, doporučení de lege ferenda

Title

Limited partnership in international comparison

Annotation

This diploma thesis deals with the issue of limited partnerships within the Czech Republic and other European countries. The thesis describes the historical development and current legal regulation of limited partnerships in the Czech Republic, Germany, Austria, France, Italy, Poland and the United Kingdom. Furthermore, this work is devoted to the taxation of limited partnerships in individual states and their frequency. At the end of the thesis, a comparison of legislative regulation, taxation and the frequency of limited partnerships in selected states is made, as well as de lege ferenda recommendations for Czech legal regulation.

Keywords

Limited partnership, limited partner, general partner, recommendation de lege ferenda

OBSAH

Úvod.....	10
1. Komanditní společnost v České republice	12
1.1 Komanditní společnost v českých zemích a Československu.....	13
1.2 Současná právní úprava komanditních společností v ČR	15
2. Komanditní společnost v Německu	17
2.1 Komanditní společnosti v Německu po roce 1900.....	18
2.2 Současná právní úprava německých komanditních společností.....	19
3. Komanditní společnost v Rakousku.....	22
3.1 Současná právní úprava komanditních společností v Rakousku.....	23
4. Komanditní společnost ve Francii.....	25
4.1 Současná právní úprava francouzských komanditních společností	26
5. Komanditní společnost v Itálii	29
5.1 Současná právní úprava italských komanditních společností	29
6. Komanditní společnost v Polsku.....	32
6.1 Současná právní úprava polských komanditních společností	33
7. Komanditní společnost ve Spojeném království	35
7.1 Současná právní úprava komanditních společností ve Spojeném království	36
8. Zdanění komanditních společností.....	39
8.1 Porovnání jednotlivých států z pohledu zdanění komanditních společností	45
9. Zastoupení komanditních společností	47
9.1 Zastoupení komanditních společností v České republice	47
9.2 Zastoupení komanditních společností v Německu.....	49
9.3 Zastoupení komanditních společností v Rakousku	52
9.4 Zastoupení komanditních společností ve Francii.....	53
9.5 Zastoupení komanditních společností v Itálii.....	56
9.6 Zastoupení komanditních společností v Polsku	58
9.7 Zastoupení komanditních společností ve Spojeném království	60
10. Komparace komanditních společností	63
10.1 Komparace komanditních společností z pohledu legislativy	63
10.2 Komparace komanditních společností z pohledu zdanění	64
10.2.1 Zdanění komanditních společností ve vybraných státech – ukázkový příklad	65
10.3 Komparace komanditních společností z pohledu četnosti	68
10.4 Porovnání komanditních společností ve vybraných státech.....	70
11. Návrhy a doporučení de lege ferenda.....	72
Závěr	74
Zdroje.....	77

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Výše zdanění komanditních společností a jejích společníků v jednotlivých státech	46
Tabulka 2: Výčet států a minimální výše základního kapitálu u komanditních společností na akcie....	64
Tabulka 3: Zdanění komanditních společností - příklad.....	67
Tabulka 4: Daňové zatížení komanditních společností - příklad	68

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1: Nově registrované komanditní společnosti v České republice mezi lety 2015 a 2023.....	48
Graf 2: Nově registrované komanditní společnosti v Německu mezi lety 2015 a 2023	50
Graf 3: Nově registrované společnosti v Rakousku mezi lety 2015 a 2023.....	53
Graf 4: Nově registrované komanditní společnosti a komanditní společnosti na akcie ve Francii mezi lety 2015 a 2023	54
Graf 5: Počet aktivních komanditních společností v Itálii mezi lety 2015 a 2023.....	57
Graf 6: Počet nově registrovaných a zaniklých komanditních společností v Itálii mezi lety 2015 a 2023	58
Graf 7: Počet nově registrovaných komanditních společností v Polsku mezi lety 2015 a 2023.....	59
Graf 8: Počet aktivních komanditních společností ve Spojeném království mezi lety 2015 a 2023.....	61
Graf 9: Počet nově registrovaných společností ve Spojeném království mezi lety 2015 a 2023	62
Graf 10: Počet aktivních komanditních společností přepočtených na 1 milion obyvatel v jednotlivých státech	69
Graf 11: Počet nově registrovaných komanditních společností přepočtených na 1 milion obyvatel v roce 2023.....	70

SEZNAM ZKRATEK

AHGB	Všeobecný zákoník obchodní (Allgemeines Handelsgesetzbuch)
GmbH & Co. KG	Společnost s ručením omezeným & komanditní společnost (Gesellschaft mit beschränkter Haftung & Compagnie Kommanditgesellschaft)
HGB	Obchodní zákoník (Handelsgesetzbuch)
k.s.	Komanditní společnost
KG	Německá komanditní společnost (Kommanditgesellschaft)
kom. spol.	Komanditní společnost
ObchZ	Obchodní zákoník
PFLP	Komanditní společnost soukromých fondů (Private fund limited partnership)
ř.z.	Říšský zákoník, také Obecný říšský zákoník
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
Sb.	Sbírka zákonů
SCA	Komanditní společnost na akcie (Société en commandite par actions)
SCS	Jednoduchá komanditní společnost (Société en commandite simple)
UGB	Podnikatelský zákoník (Unternehmensgesetzbuch)
v.o.s.	Veřejná obchodní společnost

Úvod

Komanditní společnosti patří mezi právem upravované podnikatelské subjekty a řadí se mezi jednu z nejstarších forem obchodních společností. Kořeny komanditních společností sahají až do období starověkého Říma a jsou spojovány s námořním obchodem. V římském právu je nejstarší podoba komanditních společností upravována jako námořní zápůjčka a hlavní podoba mezi těmito právními subjekty může být shledávána v zapojení dvou typů společníků do podnikání. V rámci *commend*, které podnikaly v oblasti námořního obchodu figurovali *tractator* a *commendator*. *Tractator* byl neomezeně ručícím společníkem a do společnosti nevkládá žádný kapitál. *Tractator* vykonával funkci jednatele. *Comendator* do společnosti vkládal určený finanční obnos, nezajišťoval vedení společnosti a za závazky společnosti ručil pouze do výše jeho povinného vkladu.

V průběhu dalších staletí se komanditní společnosti formovaly na současnou podobu komanditních společností, která také zahrnuje dva typy společníků, kteří se nazývají komplementáři a komanditisté a mají rozdílný vztah ke společnosti. Komplementáři jsou osobně ručícími společníky, kteří se osobně účastní na podnikání společnosti, ale nemají povinnost do ní vkládat kapitál. Za závazky společnosti ručí v neomezené míře. Komanditisté ke společnosti mají povinnost v podobě vkladu, nepodílí se na jejím řízení a za závazky ručí jen do výše jejich vkladu. Z důvodu existence dvou typů společníků jsou komanditní společnosti zařazeny mezi osobní obchodní společnosti.

Rozvoj komanditních společností v jednotlivých státech je historicky dán také politickým režimem, který byl na území daného státu aktivní. Státy, které byly zatíženy komunistickým režimem měli v rozvoji soukromých společností odmlku, jelikož soukromé vlastnictví bylo v tomto období značně omezeno, a tak se komanditní společnosti nerozvíjely tak, jako tomu bylo v západních či jižních zemích, kde se těší z většího početního zastoupení. V západní a jižní Evropě si často tuto formu podnikání volí rodinné podniky.

V západních zemích dochází také ke spojování různých forem obchodních společností s komanditními společnostmi, kdy v roli komplementáře stojí určitá forma obchodní společnosti a komanditistou jsou jiné právnické či fyzické osoby. Výhodou takového spojení společnosti je primárně omezené ručení společnosti, která stojí v roli komplementáře.

Jelikož v rámci komanditních společností působí dva typy společníků, tak každý z těchto společníků podléhá odlišnému zdanění. Zdanění komanditních společností, ale také jejich společníků je v jednotlivých státech rozdílné.

Cílem této práce je analýza a komparace právní úpravy komanditních společností v České republice a vybraných (přednostně evropských) zemích, kterými jsou Německo, Rakousko, Francie, Itálie, Polsko a Spojené království. Součástí komparace bude také srovnání ekonomické výhodnosti (zejména z pohledu zdanění) a četnost využití této formy obchodní společnosti ve vybraných zemích. Bude provedena syntéza zjištěných poznatků a na jejím základě budou podány návrhy a doporučení de lege ferenda pro českou právní úpravu.

1. Komanditní společnost v České republice

Komanditní společnost společně s veřejnou obchodní společností bývá považována za historicky nejstarší obchodní společnost. Kořeny komanditní společnosti sahají již do římského práva, konkrétně do institutu, který byl označován jako námořní zápůjčka (fenus nauticum neboli pecunia traiectia). [28]

Slovo fenus je podle starého římského práva chápáno jako zápůjčka, která s sebou nese určité úroky. Fenus nauticum neboli pecunia traiectia je přesněji zápůjčka s úmluvou, že věřitel je oprávněn žádat vrácení zapůjčené částky jen tehdy, pokud se loď se zapůjčenou sumou nebo se zbožím, které se za zapůjčenou částku dostane v pořádku na určené místo. Při takové zápůjčce mohly být po dobu plavby lodí vymáhány úroky nad zákonnou sazbu. Podle starého římského zákona úrok nesměl za jeden rok přesahovat 1/12 kapitálu. Tato maximální sazba byla později snížena na polovinu. Dříve neomezený úrok však císař Justián v 6. století našeho letopočtu omezil, a to na maximální přípustnou výši úroků, která činila 12 %. [81]

Veškeré počátky spojené s vývojem komanditních společností byly spojeny s námořním obchodem. Stejně tak jako v období Byzantské říše, tak i ve středověku se právní úprava orientovala právě na námořní obchod. Ve 12. století se ve středomořských přístavních městech, na území dnešní Itálie, začala vytvářet nová forma společností. Tyto společnosti se nazývaly societas maris a jejich hlavním cílem bylo dosažení zisku plynoucího z námořního obchodu. Tyto společnosti se později začaly nazývat commendy. [29] Slovo commenda bylo odvozeno z předpony con, která nese význam společně a slova mandare, jehož významem je mandát či důvěra. Slovo commenda tedy nese význam komanditních společností, a to sdílení důvěry mezi investorem a podnikatelem. [67]

V commendě stejně jako v komanditní společnosti byly dvě kategorie společníků. Prvním z nich byl tractator, který byl jednatelem a neomezeně ručícím společníkem. Jednatel do společnosti nekládal kapitál, ale zajišťoval obchodní vedení commendy. Druhým společníkem byl cemmendator, který byl jakýmsi investorem. Investor povinně vkládal prostředky do společnosti, ale nezajišťoval obchodní vedení commendy.

Pro rozvoj současné podoby komanditních společností mělo toto období velký vliv z důvodu velkého rozmachu commend, jelikož význam námořní plavby v celé Evropě neustále vzrůstal. Commendy byly používány k podnikání také v oblastech, ve kterých to v současné době

v oblasti komanditních společností možné není. Jednalo se například o oblast bankovníctví. [28]

Rozdíl mezi commendou a současnou podobou komanditní společnosti není pouze v oblastech podnikání, ale také v síle spojení osob, které do společnosti vkládají kapitál a podílejí se na jejím obchodním vedení. Commendy měli spíše charakter půjčky volného kapitálu bez silnějšího propojení daných osob, přičemž v komanditních společnostech je vytvoření silného obchodního spojení mezi jednotlivými osobami patrné. [30]

1.1 Komanditní společnost v českých zemích a Československu

První právním předpisem, který obsahoval úpravu komanditních společností v Rakouském císařství, byl všeobecný obchodní zákoník, který byl vyhlášen společně se zákonem č. 1/1863 ř.z. Všeobecný obchodní zákoník byl vyhlášen 17.12.1862 a účinnosti nabyl již 1.7.1863. Lhůta mezi vyhlášením zákona a jeho účinností je poměrně krátká, vezmeme-li v potaz, že tento právní předpis byl značného významu [28]

Komanditní společnost byla podle zákona č. 1/1863 ř.z. obchodní živností, kde se jeden nebo více společníků účastnily majetkovými vklady (komanditisté) a jeden nebo více společníků osobně ručil za společnost. Veškeré údaje o komanditní společnosti musely být uvedeny u obchodního soudu v okrese, kde měla společnost své sídlo.

Tento zákon uváděl, že komanditní společnost měla obsahovat jméno alespoň jednoho osobně ručícího společníka. Jména dalších osob, které za společnost osobně neručí nemohla být se společností spjata. Zákon také uváděl, že žádná veřejná obchodní společnost ani komanditní společnost nemohly být považovány za společnost akciovou ani v případě, že je jistina komanditistů rozdělena na akcie.

Oproti soudobé úpravě obsahoval Všeobecný obchodní zákoník i úpravu komanditní společnosti na akcie. Taková úprava znamená, že kapitál komanditistů bylo možné rozložit na akcie nebo na akciové podíly. Akcie nebo akciové podíly musely být zapsány na jméno a měly být vypsány na částku minimálně 200 spolkových tolarů. Komanditní společnosti na akcie bylo možné zřídit pouze se schválením státu. [116]

Se vznikem samostatné České republiky (28.10.1918) byl přijat zákon č. 11/1918 Sb., Zákon o zřízení samostatného státu československého. Jednalo se o recepční zákon, který přebíral právní předpisy říšské i zemské. Takovým způsobem byl přijat i Všeobecný obchodní zákoník. Důvodem takto rozsáhlé přijímání zákonů bylo zachování kontinuity právní úpravy.

Do událostí po únoru 1948 měly komanditní společnosti na trhu poměrně vysoké zastoupení. Po roce 1948 se z důvodu změny politického režimu přístup k podpoře soukromého podnikání, tedy i komanditním společnostem razantně změnil. Jednalo se především o potlačení soukromého podnikání, a tím komanditních společností na československém trhu ubývalo. Tento ústup komanditních společností byl prozatím pouze faktický. Právní zánik této formy podnikání se datuje až k 1.1.1951, kdy byl přijat zákon č.141/1950 Sb., Občanský zákoník. Na základě tohoto zákona byl zrušen Všeobecný obchodní zákoník a komanditní společnosti na řadu let zmizely z českého právního řádu.

Společně se Sametovou revolucí a politicky-společenskými změnami roku 1989 vstala také otázka o obnovení soukromého podnikání a rozvoji státní tržní ekonomiky. Hlavní zlom nastal 1.5.1990, kdy byl přijat zákon č. 103/1990, který novelizoval Hospodářský zákoník z roku 1964. Díky přijetí tohoto zákona bylo opět možné zakládat komanditní společnosti. Tato právní úprava byla pouze provizorní a komanditní společnosti byly vymezeny pouze pomocí tří paragrafů. [29]

Komanditní společnost byla podle zákona č. 103/1990, kterým se mění a doplňuje hospodářský zákoník, takovou společností, která byla založena v momentě, kdy alespoň dvě osoby uzavřely společenskou smlouvu o provozování podnikatelské činnosti s jednotným obchodním názvem. Jeden ze zakládajících členů měl být za závazky společnosti odpovědný neomezeně (jedná se o osobně ručícího společníka – komplementáře). Tento společník ručil s ostatními osobně ručícími společníky nerozdílně. Odpovědnost dalšího člena (komanditisty) byla omezena výší jeho majetkového vkladu. Společnost a její správu obstarával společník, nebo společníci osobně ručící. Komanditista tedy neměl oprávnění ani povinnost společnost spravovat. Zákon č. 103/1990 také zahrnoval rozdělení kapitálu komanditistů na akcie na jméno, tedy formu komanditní společnosti na akcie. [117] Hospodářský zákoník byl 1.1.1992 zrušen přijetím Obchodního zákoníku, který již komanditní společnost na akcie neupravoval. [29]

Jakýmsi mezikrokem mezi Hospodářským zákoníkem a současnou podobou Zákona o obchodních korporacích je zákon č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, který nabyl účinnosti 1.1.1992 a byl zrušen k 1.1.2014. V Obchodním zákoníku byla komanditní společnost definována pomocí § 93. Komanditní společnost byla tedy takovou společností, ve které jeden nebo více společníků ručilo za závazky společnosti do úrovně nesplaceného vkladu uvedeného v obchodním rejstříku (komanditista) a jeden nebo více společníků ručilo za závazky společnosti celým svým majetkem (komplementář). Firemní jméno společnosti také muselo

obsahovat označení komanditní společnost, kom. spol., nebo k. s. V případě, že bylo jméno komanditisty uvedeno v obchodním jméně firmy, tak za její závazky ručil stejně jako komplementář, tedy celým svým majetkem. Obchodní zákoník také uváděl práva a povinnosti společníků. [118]

1.2 Současná právní úprava komanditních společností v ČR

K 1.1.2014 došlo k rekodifikaci soukromého práva v České republice. Důležitým zákonem pro právní úpravu komanditních společností se stal zákon č. 90/2012 Sb., Zákon o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích). Stejně tak je pro právní úpravu komanditních společností významný zákon č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník. [29]

Podle zákona č. 90/2012 Sb., Zákona o obchodních korporacích je komanditní společnost ustanovena pomocí Hlavy III, § 118 - § 131. Komanditní společnost je stále definována jako společnost, ve které alespoň jeden společník za dluhy společnosti ručí omezeně (komanditista) a alespoň jeden společník ručí za dluhy společnosti neomezeně (komplementář). Označení komanditní společnost může být nahrazeno zkratkou kom. spol. nebo k. s. Pokud je jméno komanditisty uvedeno ve firmě, tak daný komanditista ručí za dluhy společnosti jako komplementář. Podíly komanditistů ve společnosti se určují podle poměru jejich vkladů a výše vypořádacího podílu komanditisty se určí podle pravidel stanovených pro vypořádací podíl ve společnosti s ručením omezeným. [119]

Za dluhy společnosti komanditista ručí společně s ostatními společníky společně a nerozdílně, a to do výše jeho nesplaceného vkladu podle aktuálního stavu zápisu v obchodním rejstříku. Společenská smlouva komanditní společnosti mimo jiné obsahuje určení, který ze společníků je komplementářem a který komanditistou a také výši vkladu každého komanditisty. Komanditní společnost nemá zákonem stanovený minimální počet komplementářů ani komanditistů. Pravidlem je, že ve společnosti je vždy alespoň jeden komplementář a jeden komanditista. [73]

Zisk a ztráta společnosti se dělí mezi společnost a komplementáře. Pokud společenská smlouva neurčí jinak, tak její zisk nebo ztráta je dělen mezi společnost a komplementáře na polovinu. Komplementáři si část zisku dělí podle § 112, který říká, že se veškerý zisk, jiné vlastní zdroje a ztráta dělí mezi společníky rovným dílem, pokud společenská smlouva neurčí jinak. Část zisku, která připadla společnosti je po zdanění rozdělena mezi komanditisty v poměru jejich podílů. Podíl na ztrátě komanditisté nenesou.

Komanditní společnost nemůže být zrušena, pokud byl vyhlášen konkurs na majetek komanditisty, oddlužení zpeněžením majetkové podstaty komanditisty, nařízení výkonu rozhodnutí postižením podílu komanditisty nebo exekuční příkaz k postižení podílu komanditisty, smrt nebo zánik komanditisty, výpověď nebo vyloučení komanditisty. Komanditista může podat výpověď nejpozději 6 měsíců před uplynutím posledního dne účetního období, pokud společenská smlouva neurčí jinak. Společník také může být vyloučen na návrh společnosti, a to z důvodu porušení jeho povinností zvláště závažným způsobem i přes to, že byl k jejich plnění společností vyzván a na možnost vyloučení písemně upozorněn. Výše zmíněné důvody způsobují zánik komanditisty ve společnosti. Pro zrušení komanditní společnosti stačí, že žádný z komplementářů nesplňuje požadavky § 46, který uvádí překážky pro výkon funkce člena voleného orgánu obchodní korporace. [119]

Zákon č. 90/2012 Sb., Zákon o obchodních korporacích také uvádí pojem komanditní suma, což je částka, do jejíž výše ručí komanditisté za dluhy společnosti. Tato částka musí být uvedena ve společenské smlouvě a není možné, aby komanditní suma byla nižší, než je vklad komanditisty. Změny výše komanditní sumy, které vznikají v důsledku splnění vkladové povinnosti nebo v důsledku změny společenské smlouvy, jsou účinné ode dne zápisu do obchodního rejstříku. [48]

2. Komanditní společnost v Německu

Komanditní společnosti podle německé právní teorie vychází ze stejných principů, jako na území České republiky. Tyto kořeny pochází ze středověkého právního vývoje, a to z románského a německého. Z románských krajín pochází forma commend, jejichž základem byl způsob společné účasti na chodu společnosti. Tito účastníci se rozlišovali na dvě skupiny. Jednatele, který byl nazýván tractator a zastupoval společnost zvenčí a vedl společnost pod svým jménem. Dalším společníkem byl poskytovatel vkladu, zvaný commendator, který se účastnil na společném podnikání pouze svým vkladem. Ztráta společnosti byla dělena mezi oba účastníky.

Pojem commenda je jednak základem pro současnou podobu komanditních společností, ale také pro tichou společnost. I když se vývoj obou forem společností prolínal, tak právě v románských zemích spatřujeme výrazné odlišení obou forem podnikání. V souvislosti s tichou společností jsou používány pojmy participatio a compagnia secreta. U takové formy podnikání nebyla známa žádná obchodní společnost, commendator byl neznámý a za závazky věřitelů neručil. Současně podobě komanditní společnosti odpovídá spíše forma podnikání, která se nazývala compagnia palese nebo acomandita. Tato společnost spočívala ve vytvoření společné firmy, pod kterou oba společníci vystupovali jako podnikatelé.

Komanditní společnosti se postupně nevyvíjeli pouze z formy commend, ale vznikaly také z veřejných obchodních společností, kdy do veřejných obchodních společností vstupovali další společníci. Velmi často se jednalo o rodinné příslušníky, kteří se na společnosti účastnily pouze svým vkladem. Podobně jako v minulosti, tak i v současné době vznikají některé komanditní společnosti přeměnou z veřejných obchodních společností. Jedná se především o případy, kdy dědicové společníků v.o.s. získávají postavení komanditistů ve společnosti.

Podnikání ve formě komanditních společností nezůstalo dlouho v popředí, a to z důvodu třicetileté války, kdy tato forma společnosti ustoupila do pozadí a do popředí se dostávala forma tiché společnosti. Právní úpravu takové formy společností poskytoval Pruský všeobecný zákoník (Allgemeines Landrecht für die preußischen Staaten, označován zkratkou ARL) z roku 1794. Právní úprava tzv. tichých společností byla obsažena v druhém díle tohoto zákoníku. Společnosti byly podle tohoto zákoníku obecně vymezeny jako spojení mezi několika členy státu za společným cílem. [38]

Podobně jako na území České republiky měl i na území Německa velký význam Všeobecný obchodní zákoník, který nabyl účinnosti roku 1863. Podle tohoto zákona byla komanditní společnost obchodní živností, ve které se jeden nebo více společníků účastnili na společnosti majetkovými vklady (komanditisté) a jeden nebo více společníků ručili osobně za společnost (komplementáři). [28]

2.1 Komanditní společnosti v Německu po roce 1900

Výstupem velkého kodifikačního procesu v Německu byly dva zákoníky. Jednalo se o občanský zákoník a obchodní zákoník. Oba tyto zákony vstoupili v platnost 1. ledna 1900 a platil pro celou Německou říši. Německý obchodní zákoník, vydaný pod německým názvem *Handelsgesetzbuch*, je rozdělen do 5 knih, přičemž 1. kniha pojednává o Stavu obchodování, 2. kniha o Obchodní společnosti a tiché společnosti 3. kniha Obchodní transakce a 4. kniha námořní obchod. Pojednání o komanditních společnostech nalezneme v knize 2. o Obchodní společnosti a tiché společnosti. [88]

Komanditní společnost je podle zákona č. 23/1897, Obchodního zákoníku, knihy druhé o Obchodní společnostech a tichých společnostech takovou společností, jejímž cílem je provozování obchodní činnosti pod společnou firmou za podmínky, že je ručení některých společníků vůči věřitelům společnosti je omezeno do výše kapitálového vkladu (komanditisté), zatímco u ostatních společníků není odpovědnost omezena (osobně ručící partneři). Pokud zákon neurčuje jinak, komanditní společnosti jsou upraveny předpisy pro veřejnou obchodní společnost.

Obchodní zákoník dále uvádí práva a povinnosti jednotlivých společníků a jejich účast na zisku společnosti. Tento právní předpis také vymezuje komanditní společnost na akcie, přičemž alespoň jeden společník komanditní společnosti na akcie ručí věřitelům společnosti (osobně ručící společník) a ostatní se podílejí na společnosti pouze vklady na základní kapitál společnosti, který je rozdělen na akcie (komanditisté). Mezi orgány komanditní společnosti na akcie patří valná hromada a dozorčí rada. [40]

Německé obchodní právo je také upraveno i v obchodně-právních vedlejších zákonech. Mezi tyto vedlejší zákony můžeme zařadit zákony, které doplňují Obchodní zákoník a zákony, kterými jsou upraveny vedlejší oblasti obchodního práva [82]

2.2 Současná právní úprava německých komanditních společností

Komanditní společnosti jsou v Německu upraveny podle Obchodního zákoníku (Handelsgesetzbuch, HGB), druhého oddílu § 161 – § 177a. Komanditní společnosti se stejně jako otevřené obchodní společnosti (Die offene Handelsgesellschaft, OHG) zaměřují na komerční podnikání. Podle § 161 platí práva spojená s otevřenou obchodní společností, pokud nejsou v rozporu se zvláštními předpisy pro komanditní společnosti (Kommanditgesellschaft, KG). Tato ustanovení platí také například pro možnost založení komanditní společnosti obchodně činné, nebo v oblasti správy majetku.

Od roku 2024 podle § 107, druhého oddílu Obchodního zákoníku bude možné, s výhradou profesních omezení, vést komanditní společnost za účelem společného výkonu svobodných povolání, a to i přes absenci živnostenského podnikání. Odůvodnění je možné zápisem do obchodního rejstříku.

Oproti otevřeným obchodním společnostem se komanditní společnosti liší primárně v odpovědnosti akcionářů. Komplementáři (Komplementären) mají obdobné postavení jako akcionáři otevřených obchodních společností a jsou oprávněni řídit podnik a ručí celým svým soukromým majetkem. Oproti tomu osobní odpovědnost komanditistů (Kommanditisten) je omezena na výši zapsanou v obchodním rejstříku. [115]

Kromě klasické formy komanditních společností se v Německu vyskytují i další, speciální tvary komanditních společností, které jsou v Německu uváděny primárně jednotlivými zkratkami.

GmbH & Co. KG je zkratkou pro Gesellschaft mit beschränkter Haftung & Compagnie Kommanditgesellschaft, který do českého jazyka můžeme přeložit jako společnost s ručením omezeným & komanditní společnost. Jedná se o spojení dvou právních forem společností, a to společnosti s ručením omezeným (GmbH) a komanditní společnosti (KG). I přes spojení těchto dvou právních forem je tato forma podnikání kvalifikována jako komanditní společnost. Pro společnost GmbH & Co. KG je komplementářem společnost s ručením omezeným, nikoliv fyzická osoba. Tato GmbH má neomezenou osobní odpovědnost a ručí celým svým obchodním majetkem. Komanditista je společníkem komanditní společnosti a jeho ručení je omezeno částkou zapsanou v obchodním rejstříku (Handelsregister). Výhodou tohoto typu podnikání může být ručení společnosti s ručením omezeným, která ručí pouze svým obchodním majetkem, a nikoliv soukromým majetkem společníků. [109]

UG & Co. KG je kombinací dvou forem společností. V tomto případě se jedná o podnikatelskou společnost s ručením omezeným (Unternehmergeellschaft – UG, speciální forma GmbH) a komanditní společnosti (KG). Společnost UG & Co. KG je velmi podobná společnosti GmbH & Co. KG, přičemž se liší primárně ve výši základního kapitálu. U společnosti GmbH & Co. KG je základná kapitál minimálně 25 000 EUR a u společnosti UG & Co. KG je základní kapitál 1 euro. Roli osobně ručícího společníka, který ručí neomezeně celým svým majetkem (komplementář) je v rámci tohoto typu komanditní společnosti společnost s ručením omezeným. Tato forma společnosti je volena z daňových důvodů, pokud je žádoucí obchodní charakter společnosti, ale akcionáři nemusí poskytovat likviditu z důvodu podnikatelské činnosti. Tato forma podnikání je vhodná pro podnikatele, kteří podnikají samostatně, ale nabízí výhody pro rodinné příslušníky či jiné tiché investoři, kteří se chtějí podílet daňově efektivním způsobem. [31]

Limited & Co. KG je dalším typem komanditních společností. V tomto případě není komplementářem fyzická osoba, ale společnost, která je založena obvykle podle anglického práva. Komplementářem je tedy britská společnost s ručením omezeným (Limited), která je v Německu uznávanou právní formou. Tato společnost je zapsána do německého obchodního rejstříku a zároveň byla založena v Evropské unii. Tento typ společnosti může být tvořen jako one-man Ltd. & Co. KG, přičemž jediná osoba je jediným akcionářem společnosti s ručením omezeným a zároveň jediným komanditistou. [25]

Další speciální typy komanditních společností jsou:

- ApS & Co. KG, ve které je komplementářem dánský typ společnosti s ručením omezeným (Anpartsselskab, Aps). Tato společnost je srovnatelná s německou GmbH,
- AG & Co. KG, ve které roli komplementáře plní akciová společnost (Aktiengesellschaft, AG),
- Stiftung & Co. KG, kde je komplementářem nadace,
- KdöR & Co. KG je komanditní společností, jejímž komplementářem, ale také komanditistou je veřejnoprávní korporace,
- LLC & Co. KG, ve které je komplementářem americká společnost s ručením omezeným (Limited Liability Company, LLC) [15]

V Německu je také možné založit komanditní společnost na akcie (Kommanditgesellschaft auf Aktien, zkráceně KGaA), která kombinuje prvky akciových společností a komanditních společností. Tato právní forma není v Německu příliš obvyklá a je vhodná především pro společnosti, které se spoléhají na externí financování bez ztráty řídicích a rozhodovacích pravomocí. V komanditní společnosti na akcie orgán představenstva tvoří osobně ručící společníci, tedy komplementáři. Vklady komanditistů jsou rozděleny na podíly a za závazky společnosti ručí výhradně těmito podíly. Komanditisté plní funkci valné hromady a na řízení společnosti mají poměrně malý vliv. Základní kapitál KGaA musí činit alespoň 50 000 EUR. V případě, že je v pozici komplementáře právnická osoba, tak se právní forma označuje stejně jako u komanditních společností (právní forma společnosti & Co. KGaA). [53]

3. Komanditní společnost v Rakousku

Obchodní právo na území Rakouska mělo původně formu nepsaného obyčejového práva. První psané záznamy o obchodním právu jsou datovány k 16. století, kdy se jednalo především o právní ustanovení statutu kupeckých cechů. [39]

Mezi lety 1717 a 1720 došlo na území Rakouska, které ve zmiňovaném období bylo součástí Habsburské monarchie k vydání směnečných řádů. Jednalo se o Směnečný řád pro Vídeň a Dolní Rakousy a Směnečný řád pro Vnitřní Rakousy. Tyto směnečné řády obsahovaly právní ustanovení o cenných papírech, firmách, obchodních knihách, prokuře a obchodních společnostech. [88]

Stejně jako pro území České republiky a Německa měl na rakouské obchodní právo významný vliv Všeobecný obchodní zákoník (AHGB), který byl vydán v roce 1863 a platil v celém Rakouském císařství. Práce na tomto zákoníku započaly již roku 1809, kdy byla dvorská komise právního oboru vyzvána ke zpracování komerčního kodexu. Cílem tohoto kodexu mělo být sjednocení pravidel upravujících obchodní styk, soudní kontrolu a postihy při porušení obchodněprávních pravidel. AHGB byl členěn do čtyř knih, přičemž ustanovení o komanditních společnostech se nacházelo v Knize II., která se věnovala obchodním společnostem. [39]

Se vznikem Rakouské republiky platil tento zákoník až do doby připojení Rakouska k Německé říši v březnu 1938. Všeobecný obchodní zákoník byl postupně nahrazován německým Obchodním zákoníkem (Handelgesetzbuch, HGB). Stejně jako AHGB i HGB má původ v německých zemích. Obchodní zákoník byl na území Rakouska přijat 24. prosince 1938, přičemž na území Německa se využíval již od května 1897. Z důvodu odlišnosti některých německých a rakouských právních řádů nebylo možné aplikovat Obchodní zákoník v plném rozsahu, byla některá témata vypuštěna.

HGB byl rozdělen do čtyř knih, přičemž v původním německém Obchodním zákoníku se ustanovení o komanditních společnostech nacházelo v rámci druhé knihy tohoto zákoníku. V rámci Rakouska však zákon upravoval pouze osobní obchodní společnosti. Komanditní společnost tento zákoník upravoval, ale komanditní společnost na akcie společně s akciovou společností v platnost nevstoupily. Akciová společnost poté byla upravována ve zvláštním zákonu a komanditní společnost na akcie již nebyla upravena v rámci žádného zákonu. [47]

I přes to, že HGB byl v Rakousku považován pouze za provizorní řešení v průběhu druhé světové války, tak jeho platnost trvala více než 60 let. Rakouský typ HGB sice neupravoval veškeré otázky obchodního práva a byl spojen s určitou nepřehledností, ale díky množství zákonů upravující chybějící otázky v Rakousku fungoval. [93]

3.1 Současná právní úprava komanditních společností v Rakousku

V Rakousku je nyní v oblasti obchodního práva využíván Podnikatelský zákoník (Unternehmensgesetzbuch, UGB), který nabytí platnosti 27. října 2005, ale účinnosti nabytí až 1. ledna 2007. Podnikatelský zákoník je členěn do pěti knih. Ustanovení o komanditních společnostech se stejně jako v HGB nachází v knize druhé, která se celkově zabývá otevřenými společnostmi, komanditními společnostmi a tichými společnostmi.

Komanditní společnost (Kommanditgesellschaft, KG) je podle UGB takovou společností, která je vedena vlastním jménem a ručení vůči věřitelům společnosti je u jednoho společníka omezeno závaznou částkou (komanditisté, Kommanditisten) a u druhého společníka je ručení za závazky společnosti neomezené (komplementáři, Komplementären). Na komanditní společnost se vztahují právní ustanovení pro veřejnou společnost, pokud zákoník nestanoví jinak. [105]

Komanditní společnost může vystupovat pod svým jménem, nabývat práva, přebírat závazky, žalovat a být žalována. Komanditní společnost je uzavřena společenskou smlouvou, která dle zákona nemá žádnou konkrétní formu. Je však doporučeno sepsat písemnou smlouvu. Společnost vzniká až zápisem do obchodního rejstříku. [59]

Komanditisté nemohou řídit podnik a nemohou vznést námitky proti žalobě společníků s neomezenou odpovědností (komplementářů), pokud žaloba nepřekračuje rámec podnikání společnosti. Komanditista si může vyžádat kopii roční účetní závěrky a dalšího účetnictví a zkontrolovat jejich správnost nahlížením do účetních knih a dokumentů. Komanditista není oprávněn zastupovat společnost. Komanditista ručí věřitelům za závazky společnosti pouze do výše vkladu zapsaného v obchodním rejstříku

Pokud společenská smlouva nestanoví jinak, tak musí být komplementářům nejprve přidělena částka ročního zisku přiměřená jejich ručení. Část ročního zisku přesahující tuto částku je následně rozdělena mezi komanditisty v poměru jejich podílů. Komanditista se nemůže dožadovat výplaty zisku v případě, kdy nebyl složen požadovaný vklad nebo pokud se ztráty přidělené komanditistovi, nebo výplata zisku snížily pod zaplacenou částku. [105]

Komanditní společnost může zaniknout ukončením lhůty, usnesením akcionářů, úpadkem společnosti (zkrachováním) nebo smrtí komplementáře (nikoliv smrtí komanditisty). [57]

V Rakousku, stejně jako v Německu se vyskytují zvláštní formy komanditních společností. V Rakousku se jedná především o GmbH & Co KG, což je spojení společnosti s ručením omezeným a komanditní společnosti, přičemž roli komplementáře v komanditní společnosti plní společnost s ručením omezeným. [72]

4. Komanditní společnost ve Francii

Obchodní právo ve Francii se postupně rozvíjelo již od roku 1000 n.l., kdy se obchod realizoval v rámci městských tržišť a malých městských obchodů s dílnami. Obchodní činnost ale nebyla upravena jednotnými pravidly, a tak se postupovalo na základě obchodních zvyklostí a praxe, které se mohly v částech francouzského království lišit. Takový způsob obchodování napomáhal podvodům a vzniku sporů.

První psaná pravidla pro regulaci obchodních činností byla vytvořena za vlády Ludvíka XIV., kdy se ministr financí Colbert spojil s velkoobchodníkem a učencem Jakubem Savarym, který sepsal královské nařízení. Toto nařízení bylo vydáno v březnu 1673 a obsahovalo pravidla pro obchodní činnost kupců i velkoobchodníků. Savaryho zákoník vymezoval povinnosti kupců, velkoobchodníků a bankéřů, upravoval jednotlivé typy obchodních společností, a to veřejnou osobní společnost, komanditní společnost a akciovou společnost. Podmínkou pro založení veřejné osobní společnosti a komanditní společnosti bylo sepsání společenské smlouvy a vznik společností byl spojen se zápisem v seznamu.

19. století bylo ve Francii především stoletím revolucí, kterými jsou politická revoluce, ekonomická revoluce a společenská revoluce. Během 19. století vznikly nové instituce, technologie, nové myšlenky, ale také nové právo v podobě právních kodifikací. [23]

Dalším významným právním předpisem v oblasti obchodního práva byl francouzský obchodní zákoník z roku 1807, který vznikl za vlády císaře Napoleona Bonaparte. Pro zpracování návrhu Obchodního zákoníku byla ustanovena Komise pro přípravu návrhu obchodního zákoníku. Tuto komisi ustanovil císař Napoleon roku 1801 a byla složena ze 6 členů. Cílem bylo sjednocení nařízení, která byla vydávána ministrem financí Colbertem. Mělo se jednat o sloučení nařízení o pozemním obchodě z roku 1673 a nařízení o námořním právu z roku 1682. Obchodní zákoník byl po mnohých úpravách přijat v září 1807, ale účinnosti nabyl až 1. ledna 1808. [103]

Obchodní zákoník upravoval způsob obchodování, závazkové vztahy, živnosti obchodníků, ale také zavedl pravidla pro provozování obchodní činnosti a řešení obchodních sporů. Obchodní zákoník obsahoval 648 článků, které byly rozděleny do 4 knih. [23]

4.1 Současná právní úprava francouzských komanditních společností

Základ současné právní úpravy pochází z Obchodního zákoníku z roku 1807, který vznikl za vlády císaře Napoleona Bonaparte. V rámci dvou staletí došlo hned k několika novelizacím, které postupně vedly k současné podobě Obchodního zákoníku (Code de commerce).

V roce 2000 byl Obchodní zákoník rekonstruován, byla novelizována ustanovení týkající se soutěžního práva a byly provedeny změny ve čtvrté knize Obchodního zákoníku. Nový obchodní zákoník byl tvořen devíti knihami. Rozšíření se týkalo například knihy s ustanoveními platícími pro zámořské francouzské oblasti nebo o knihu zahrnující obchodní korporace. [14]

V současné době je Obchodní zákoník rozdělen na 9 knih, přičemž

1. kniha se týká obchodu obecně,
2. kniha se týká obchodní společnosti a hospodářské zájmové skupiny,
3. kniha se týká forem prodeje a doložky o exkluzivitě,
4. kniha ustanovuje svobodu cen a hospodářskou soutěž,
5. kniha se týká obchodovatelných nástrojů a záruk,
6. kniha definuje obchodní potíže,
7. kniha obsahuje obchodní jurisdikce a organizaci obchodu,
8. kniha obsahuje ustanovení o některých regulovaných povoláních a
9. kniha definuje ustanovení týkající se zámořských území.

Komanditní společnosti (La société en commandite) jsou v rámci tohoto zákoníku jsou ustanoveny v knize druhé, pomocí Hlavy II. Komanditní společnost se řídí podle ustanovení týkajících se veřejných obchodních společností s výhradou pravidel stanovených pro komanditní společnosti. Komanditní společnost je označena obchodní firmou, do které může být začleněno jméno jednoho nebo více společníků a musí bezprostředně předcházet či následovat označení jednoduchá komanditní společnost.

Společníky v komanditních společnostech jsou komplementáři a komanditisté. Komplementáři (Les associés commandités) mají postavení obchodníka a za dluhy společnosti ručí neomezeně a společně. Komanditisté (Les associés commanditaires) ručí za dluhy společnosti pouze do

výše svého vkladu. Komanditisté nemohou vykonávat externí řídicí úkony a mají právo dvakrát ročně získat sdělení o účetních knihách a korporátních dokumentech a klást dotazy týkající se řízení společnosti.

Komanditní společnosti se řídí stanovami, které musí obsahovat výši vkladů všech společníků, podíl každého komplementáře nebo komanditisty a podíl komplementářů a komanditistů na rozdělení zisku a na likvidačním bonusu. Rozhodnutí společnosti jsou přijímána za podmínek stanovených stanovami.

Komanditní společnost může ve své činnosti pokračovat i v případě smrti komanditisty. V případě smrti komplementáře společnost pokračuje s jeho dědici, kteří se stávají komanditisty, pokud jsou nezletilí. Pokud byl zesnulý společník jediným komplementářem ve společnosti a všichni dědici jsou nezletilí, tak musí být nahrazen jiným komplementářem, nebo musí dojít k přeměně společnosti do jednoho roku od úmrtí komplementáře. Pokud tak není učiněno, tak je komanditní společnost na konci zákonem daného období zrušena. [17]

Nepříliš rozšířenou formou komanditních společností ve Francii jsou také komanditní společnosti s ručením omezeným na akcie (Société en commandite par actions, SCA). Jedná se o spojení komanditních společností (SCS) a společností s ručením omezeným (SA). Tato forma nabízí investorům možnost investovat do rozvoje společnosti při omezení jejich odpovědnosti. Tento typ společnosti funguje na základě dvou typů partnerů, jimiž jsou komplementáři a komanditisté. Komplementáři jsou aktivními partnery, kteří mají právo řídit společnost a splňují podmínky pro obchodníka (plnoletost, bezúhonnost). Komplementáři vystupují jako pasivní partneři, kteří financují činnost společnosti. Komplementáři mají statut akcionáře a je jim zakázáno zasahovat do řízení společnosti.

Společnost SCA musí sdružovat dohromady minimálně 4 partnery. Jedná se o jednoho komplementáře a alespoň 3 komanditisty. Každý ze společníků může být jak fyzickou, tak právnickou osobou. SCA může vykonávat jakýkoliv typ obchodní činnosti mimo regulovaných odvětví, jako je například obchod s tabákovými výrobky, pojišťovnictví a podobně.

Jednou z hlavních výhod takové formy společnosti může být možnost veřejné nabídky cenných papírů primárně za účelem získání cizího kapitálu, ale také vyhrazení řízení společnosti uzavřené skupině společníků (komplementářům).

Základní kapitál společnosti SCA musí být minimálně 37 000 EUR. V případě, že je společnost kótována na regulovaném trhu, tak její základní kapitál musí být v minimální výši

225 000 EUR. Základní kapitál společnosti může být složen z peněžitých i nepeněžitých vkladů. Základní kapitál společnosti je rozdělen na akcie, které připadají komanditistům podle výše jejich vkladů. Pro založení společnosti musí být splacena minimálně polovina peněžitých vkladů.

Mezi hlavní orgány SCA patří jednatelé (Gérants) a dozorčí rada (Conseil de surveillance). Počet jednatelů je určen ve stanovách společnosti a mohou jimi být komplementáři či třetí osoby. Jednatelé disponují nejširšími pravomocemi a jednat jménem společnosti. Stanovy také musí určit maximální věkovou hranici pro jednatele. V případě, že jednatel věkovou hranici přesáhne, má se za to, že rezignoval. Pokud stanovy maximální věk jednatelů, je hranice stanovena na 65 let.

Hlavním úkolem dozorčí rady je kontrola hospodaření společnosti. Jedná se například o kontrolu účetních a finančních dokumentů. Dozorčí rada je složena ze tří komanditistů, přičemž komplementáři se nemohou stát členy. Členové dozorčí rady nejsou v postavení vedoucích pracovníků, a tak nenesou odpovědnost za jednání a výsledky managementu společnosti a není možné je žalovat za špatné hospodaření. [98]

5. Komanditní společnost v Itálii

Jako v jiných státech i v Itálii byla zprvu právní úprava obchodního práva nejednotná. Byly zde uplatňovány povětšinou obchodní zákoníky tvořené dle francouzského obchodního zákoníku. Jednalo se například o obchodní zákoník Království sicilského, obchodní zákoník Vévodství parmského, nebo rakouský Všeobecný zákoník, který se využíval na území severní Itálie v oblasti Lombardie a Benátek.

Italské právní předpisy byly sjednoceny až v roce 1861, kdy bylo sjednoceno také samotné Italské území. Inspirací pro nový obchodní zákoník Itálie se stal francouzský Napoleonův zákoník z roku 1807, který byl kromě Itálie významný také pro Švýcarsko, Belgie, Lucembursko atd. Toto ovlivnění je dáno především Napoleonovými výboji do světa. [101]

Prvním italským obchodním zákoníkem byl Codice di Commercio z roku 1865. Tento Obchodní zákoník definoval právní obchodní úkony, jednání obchodníků, obchodní smlouvy, transakce a ustanovení o obchodních společnostech. Komanditní společnosti byly v rámci tohoto zákoníku ustanoveny v Hlavě VII. Komanditní společnost byla tedy společností uzavřenou mezi jedním nebo více spolu ručícími společníky a jedním nebo více jednoduchými kapitalistickými společníky (komanditisté). Komanditní společnost byla vedena pod obchodní firmou, která musela obsahovat jméno jednoho nebo více neomezeně ručících společníků. Jméno komanditisty nemohlo být součástí firmy a komanditista ručil za závazky pouze do výše vloženého kapitálu. Komanditista nemohl vykonávat žádný správní úkon, ani být zaměstnán ve společnosti, a to ani na základě plné moci. Pokud komanditista porušil výše uvedené zákazy, tak ručil za všechny závazky společnosti stejně jako komplementáři. [19]

Tento obchodní zákoník platil až do roku 1942, kdy byla ustanovení týkající se obchodního práva zavedena do Občanského zákoníku („Codice civile”). Poslední reforma v rámci obchodního práva se uskutečnila v roce 2003 a nabyla účinnosti 1. ledna 2004. Tato reforma byla zaměřena především na kapitálové společnosti a jejím hlavním cílem bylo zjednodušit právo společností a rozšířit působnost statutárních orgánů společností. [74]

5.1 Současná právní úprava italských komanditních společností

V Itálii jsou komanditní společnosti upraveny v rámci Občanského zákoníku (Codice Civile). Občanský zákoník je rozdělen na šest knih, přičemž obchodním společnostem se věnuje kniha pátá s názvem O práci (Del lavoro). Komanditní společnost je pomocí tohoto zákoníku definována jako společnost, ve které komplementáři (soci accomandatari) ručí společně,

nerozdílně a neomezeně za závazky společnosti a komanditisté (soci accomandanti) ručí omezeně ve výši vkládaného podílu.

Komanditní společnost vystupuje pod obchodní firmou, která je tvořena jménem alespoň jednoho z komplementářů s uvedením, že se jedná o komanditní společnost (Società in accomandita semplice, S.a.s.). V případě, že název společnosti obsahuje jméno komanditisty, tak tento komanditista ručí neomezeně za závazky společnosti společně s komplementáři.

Komplementáři jsou odpovědní za správu společnosti, kdežto komanditisté nemohou jménem společnosti činit žádné správní úkony, sjednávat či uzavírat obchody. Takové jednání je možné pouze na základě plné moci pro jednotlivé obchody. V případě porušení těchto pravidel komanditistou, přebírá on sám neomezenou a společnou odpovědnost vůči třetím osobám a za všechny společenské závazky. Ze společnosti může být vyloučen.

Komanditista může pod vedením jednatelů dávat oprávnění a stanoviska k některým operacím a provádět kontrolní a dozorové činnosti. Komanditisté mají právo na každoroční sdělování rozvahy, výkazu zisků a ztrát a na nahlížení do účetních knih a jiných dokumentů společnosti.

Podíly komanditistů jsou převoditelné, a to především z důvodu smrti komanditisty. Pokud společenská smlouva nestanoví jinak, je možné podíl prodat se souhlasem akcionářů, kteří představují většinu kapitálu.

Komanditní společnost může být zrušena z důvodů uvedených pro zrušení veřejné obchodní společnosti a jednoduché společnosti, kterými jsou:

- uplynutí doby, na kterou byla založena,
- dosažením účelu, pro který byla založena nebo pro nemožnost dosáhnout tohoto účelu,
- rozhodnutím všech společníků,
- snížením počtu společníků na méně než dva společníky, které trvá více než 6 měsíců,
- z jiných důvodů uvedených ve společenské smlouvě a
- rozhodnutím státního orgánu v případech stanovených zákonem nebo v důsledku úpadku.

Komanditní společnost může být také zrušena v případě, že ve společnosti zůstane pouze jeden typ společníků, buď pouze komanditisté nebo komplementáři, za předpokladu, že do 6 měsíců nebudou nahrazeni chybějícím společníkem. V případě, že ve společnosti zůstanou pouze

komanditisté, musí být jmenován provizorní správce, který bude mít oprávnění jednat za společnost, ale nebude neomezeně ručícím společníkem. Pokud se do 6 měsíců nestanoví ve společnosti jiný komplementář, může se tento provizorní správce stát komplementářem se souhlasem ostatních komanditistů. [18]

V Itálii je také možné zakládat komanditní společnosti na akcie (*società in accomandita per azioni, S.a.p.A.*). Komanditní společnost na akcie je kapitálovou společností, kterou tvoří dvě skupiny společníků, přičemž komplementáři ručí za závazky společnosti neomezeně a společně a komanditisté, kteří jsou vyloučeni ze správy společnosti a ručí za závazky společnosti do výše svého vkladu. Obchodní podíly společníků jsou zastoupeny akciemi. Komanditní společnost na akcie se řídí primárně předpisy pro akciové společnosti a její základní kapitál musí činit alespoň 120 000 EUR. V italské podnikové praxi se tento korporátní model nikdy nerozšířil a je využíván spíše pro rodinné podnikání.

Komplementáři jsou statutárním orgánem společnosti a jejich funkce odpovídá členům představenstva akciové společnosti. Komanditisté jsou akcionáři. Hlavními orgány společnosti jsou valná hromada a dozorčí rada. Statutárním orgánem komanditních společností na akcie jsou komplementáři. Valnou hromadu tvoří všichni společníci a dozorčí rada nemusí být povinně vytvářena. [97]

6. Komanditní společnost v Polsku

Počátky komanditních společností na území Polska se taktéž pojí s dohodou, která v 11. století vznikla ve středověké Itálii. Tato dohoda se nazývala *accomanditaria* a byla základem pro vznik moderních komanditních společností. Osoby, které vlastnily určité zboží či finanční prostředky je podle dohody svěřily námořnímu obchodníkovi, který během svých plaveb po moři s kapitálem obchodoval a následně opět vyřizoval účty s osobami, které mu finanční prostředky poskytly. Takový způsob obchodování se později začal používat také v případě obchodu s půdou.

Základní funkce komanditních společností se od dob historické podoby dohody *accomanditaria* výrazně nezměnila. Na základě smlouvy jeden společník přispíval svým majetkem a podnikání se v podstatě neúčastnil, zatímco druhý společník přispíval do společnosti především svou aktivitou, vynalézavostí a obchodními schopnostmi. Postupem času se s rozvojem této formy činnosti měnila závazná smlouva specifikující spolupráci mezi oběma stranami měnila v samostatnou organizační strukturu.

Fungování komanditních společností v Polsku původně upravovalo pouze zvykové právo. Předpisy týkající se tohoto typu společnosti byly postupně kodifikovány. Jedním z prvních předpisů, který měl vliv na rozvoj komanditních společností byl Boloňský statut z roku 1583. Tento dokument obsahoval určité předpisy, které jsou typické i pro dnešní podobu komanditních společností. Jednalo se například o povinnou registraci společností nebo o osobní a společné ručení společníků. [52]

Dalším důležitým milníkem pro vývoj komanditních společností na území Polska byla kodifikace předpisů, jimiž se komanditní společnosti řídily. Tyto právní předpisy se objevily v obchodněprávních zákonech 19. století. Mezi důležité právní úpravy komanditních společností, které měli vliv i na právní úpravu v Polsku byl francouzský Obchodní zákoník z roku 1807, ale také německý Všeobecný obchodní zákoník z roku 1862.

V období druhé Polské republiky, která existovala mezi první a druhou světovou válkou byly předpisy pro komanditní společnosti upraveny zákony bývalých polských zemí. Komplexní úprava komanditních společností se vyskytovala v Obchodním zákoníku, který byl vydán 27. června 1934 prezidentem polské republiky.

Po skončení druhé světové války a změně politického a hospodářského režimu v Polsku bylo soukromé podnikání, a tedy i komanditní společnosti nežádoucí, i když se v Obchodním

zákoníku do roku 1964 formálně vyskytovaly. V roce 1991 byl Obchodní zákoník opět obnoven, a to v nezměněné podobě. Jednalo se tedy o Obchodní zákoník z roku 1933. Komanditní společnosti byly uvedeny v první knize, v desátém dílu tohoto zákoníku. [54]

Komanditní společnost byla podle tohoto zákona taková společnost, kdy alespoň jeden společník ručil neomezeně vůči věřitelům za závazky společnosti (komplementář) a alespoň jeden společník ručil omezeně (komanditista). Na komanditní společnosti se vztahovala práva o veřejné společnosti, pokud zákon neurčil jinak. Komanditní společnost musela být uzavřena formou notářského zápisu, jinak se považovala za neplatnou. Komanditní společnost vznikala zápisem do obchodního rejstříku, ve kterém byly kromě osobních údajů společníků evidovány vklady každého společníka, vrácení příspěvků a odpovědnost komanditisty vůči věřitelům.

Komanditista ručil za závazky společnosti vůči věřitelům pouze do výše částky, kterou vložil do komanditní společnosti. Pokud komanditistou byla vdaná žena, mohl manžel požádat, aby byla do obchodního rejstříku zapsána poznámka, že manželka podniká bez jeho souhlasu. To mělo vliv na pohledávky vůči věřitelům. Komanditista měl také právo vyžádat si kopii roční účetní závěrky a nahlížet do účetních knih a dokumentů za účelem kontroly správnosti. Komanditista neměl právo ani povinnost spravovat záležitosti společnosti.

Zákon dále uváděl, že smrt komanditisty nebyla důvodem pro zrušení společnosti. Dědicové komanditisty by měli ustanovit osobu, která bude vykonávat práva komanditisty. Rozdělení podílu komanditisty mezi dědice bylo vůči společnosti účinné pouze se souhlasem ostatních společníků. [55]

6.1 Současná právní úprava polských komanditních společností

Aktuálně platný Zákoník obchodních společností byl přijat 15. září 2000 s platností od 1. ledna 2001. Tímto zákoníkem byl zrušen Obchodní zákoník z roku 1934. V Polsku se komanditní společnost i komanditní společnost na akcie řadí mezi obchodní osobní společnosti. V Zákoníku obchodních společností jsou komanditní společnosti ustanoveny ve třetím dílu tohoto zákoníku.

Komanditní společností je taková společnost, jejímž účelem je podnikání společnosti pod vlastním obchodním jménem a ve které alespoň jeden společník ručí za závazky vůči věřitelům neomezeně (komplementář, komplementariusz) a jeden společník omezeně (komanditista, komandytariusza). Pokud zákoník neudává jinak, tak se používají ustanovení o veřejné

společnosti. Komanditní společnost by měla obsahovat jméno jedné osoby nebo několika komplementářů a označení „spółka komandytowa” nebo zkratku „sp.k.”.

V případě, že komplementářem je právnická osoba, tak by komanditní společnost měla obsahovat úplný název této právnické osoby s dodatečným označením sp.k. Oproti tomu jméno komanditisty nesmí být součástí názvu společnosti a pokud je, tak tento komanditista ručí třetím osobám stejně jako komplementář.

Komanditní smlouva by měla být uzavřena ve formě notářského zápisu a měla by obsahovat název společnosti a sídlo, předmět činnosti společnosti, trvání partnerství, hodnoty vkladů každého partnera a rozsah odpovědnosti každého komanditisty vůči věřitelům. Je také možné uzavřít komanditní smlouvu pomocí vzoru smlouvy, která vyžaduje vyplnění formuláře smlouvy uvedeného v systému ICT a opatřit smlouvu kvalifikovaným elektronickým podpisem.

Komanditista ručí za závazky společnosti vůči věřitelům omezeně, pouze do výše vkladu do komanditní společnosti. V případě vrácení vkladu zcela anebo částečně neručí komanditista v rámci mezí vkladu do společnosti. Odpovědnost je vrácena ve výši rovnající se hodnotě provedené náhrady. Komanditista není povinen vrátit zisk, který obdržel na základě účetní závěrky, pokud nejednal ve zlé víře.

Společnost je zastupována komplementáři, kteří jsou jmenováni na základě společenské smlouvy nebo na základě pravomocného rozhodnutí soudu. Komanditista může zastupovat společnost pouze jako zástupce. Komanditista nemá právo ani povinnost vést společnost, pokud společenská smlouva neurčí jinak. Komanditista se podílí na zisku společnosti v poměru k jeho skutečně vloženému vkladu. Smrt komanditisty není důvodem ke zrušení společnosti.

Komanditní společnost na akcie je společnost, jejímž účelem je podnikání pod vlastním obchodním jménem, přičemž alespoň jeden společník ručí za závazky společnosti neomezeně (komplementář) a alespoň jeden společník je akcionářem. Obchodní firma komanditní společnosti na akcie by měla obsahovat jméno jednoho či více komplementářů a označení „spółka komandytowo-akcyjna”, nebo zkratku „S.K.A.”. Základní kapitál tohoto typu společnosti by měl činit minimálně 50 000 zlotych. [56]

7. Komanditní společnost ve Spojeném království

Počátky systému obchodního práva na území Spojeného království lze nalézt ve středověké skupině zákonů známých jako *lex mercatoria*, které byly středověkou podobou obchodního zákona. V průběhu středověku docházelo k rozvoji zahraničního obchodu, a proto bylo nutné vytvořit soubor praktických pravidel, které vedly k rozvoji obchodu. Pravidla týkající se zahraničního obchodu jsou ustanovena v rámci *lex mercatoria* a *Magna Charta*, která byla uvedena 15. června 1215. [69]

Lex mercatoria je souborem zákonů, které byly založeny na zvycích a praktikách obchodníků, které byly běžné pro celou Evropu. *Lex mercatoria* se vyznačovalo jednoduchostí, mezinárodností, aplikací na základě obchodní reality a mělo umožňovat rychlé řešení sporů. Právo bylo uplatňováno prostřednictvím řady specializovaných soudů. V tomto období se také vyvinuly některé z prvků moderního obchodního práva. Jedná se například o směnky, chartery, přistávací listy, koncepty převoditelnosti a nepřevoditelnosti a akceptování zastavení tranzitu.

Ve 14. a 15. století byl anglickými kupci vytvořen cechovní systém, který reguloval obchod a řešil spory. Tento systém může být považován jako základ moderního obchodního práva ve Spojeném království. [16]

Velký význam pro systém obchodního práva měla průmyslová revoluce v 19. století, která do britské ekonomiky přinesla. V tomto období došlo k růstu velkovýroby a vzniku nových forem společností. Jednalo se například o vznik akciových společností a společností s ručením omezeným. Tyto faktory vedly k vytvoření nových právních předpisů. Reakcí na růst průmyslu bylo zavedení řady zákonů a předpisů určených k ochraně práv pracovníků a podpoře spravedlivé hospodářské soutěže.

V průběhu 20. století došlo k významným změnám právního rámce, kterým se řídí obchodní aktivity ve Spojeném království. Komanditní společnosti byly ustanoveny v souladu se zákonem o komanditních společnostech z 28. srpna 1907, který nabyl účinnosti 1. ledna 1908. Podle tohoto zákona musela být komanditní společnost na území Spojeného království založena mezi dvěma nebo více osobami a její činnost musela být provozována za účelem zisku. Oproti veřejné společnosti měla komanditní společnost dvě kategorie společníků: komplementáře a komanditisty

Vstup Spojeného království do Evropské unie roku 1973 měl významný vliv na vývoj obchodního práva ve Spojeném království. Právo EU se ve Spojeném království stalo stále

důležitějším zdrojem právních předpisů a ovlivnilo vývoj několika oblastí obchodního práva. Jednalo se například o právo hospodářské soutěže, ochrany spotřebitele a ochrany údajů. [11]

7.1 Současná právní úprava komanditních společností ve Spojeném království

Obchodní právo ve Spojeném království je komplexní a stále se vyvíjející oblastí práva, která je formována řadou zdrojů, mezi které patří práva, judikatura, právo Evropské unie a mezinárodní právo.

Hlavním zdrojem pro právo, které upravuje obchodní společnosti ve Spojeném království je zákon o společnostech (Companies Act) z roku 2006. Zákon o společnostech byl zaveden pro zjednodušení administrativy, zlepšení práv akcionářů, zjednodušení práva obchodních společností, transportování směrnic Evropské unie do práva Spojeného království a propojení právních systémů Velké Británie a Severního Irsku.

Cílem zákona o společnostech je usnadnění podmínek pro majitele podniků. Jedná se především o jednodušší proces začlenění, podporu webových a elektronické komunikace, nová práva pro nepřímé investory a změnu pravidel pro pojmenování společností. [111]

Pro komanditní společnosti na území Spojeného království je využíván Zákon o komanditních společnostech (Limited Partnership Act) z roku 1907. [65] Komanditní společnost (limited partnership) je takovou společností, která je složena z jedné nebo více osob nazývaných komplementáři (general partner, complementarian), kteří ručí za dluhy a závazky společnosti a jedné nebo více osob nazývaných komanditisté (limited partner). Každý komanditista při vstupu do společnosti přispěje určitou částkou nebo majetkem a nese odpovědnost za dluhy a závazky společnosti maximálně do výše těchto vkladů. [100]

Komanditista v komanditní společnosti soukromého fondu nemá žádnou povinnost vkládat do společnosti kapitál, pokud se partneři nedohodnou jinak a neručí za dluhy nebo závazky společnosti přesahující částku majetku komanditní společnosti, který mají komplementáři k dispozici k naplnění těchto dluhů a závazků. [65]

Komanditní společnosti soukromých fondů (Private fund limited partnership, PFLP) je podkategorií komanditní společnosti a umožňuje komanditní společnosti využívat sníženou administrativní a finanční zátěž a jasnějšího režimu ve vztahu k právům, která mohou investoři vykonávat jako komanditisté. Tyto společnosti byly ustanoveny 6. dubna 2017 nařízením o legislativní reformě z roku 2017. Během této reformy byly provedeny změny v zákoně o komanditních společnostech z roku 1907.

Pro označení komanditní společnosti jako PFLP musí komplementáři potvrdit, že společnost je tvořena písemnou dohodou a jedná se o schéma kolektivního investování. Jakmile je společnost označena jako PFLP, není možné se vrátit do stavu běžné komanditní společnosti. [104]

Každá komanditní společnost musí být registrována v souladu se zákonem o komanditních společnostech. Komanditista se nepodílí na vedení společnosti, ale může kdykoliv nahlížet do účetních knih firmy a sledovat stav a vývoj společnosti. Pokud se komanditista na vedení společnosti podílí, tak ručí za dluhy a závazky společnosti vzniklé v době jeho podílení se na řízení. Komanditní společnost nezaniká smrtí či úpadkem komanditisty a duševní porucha komanditisty není důvodem pro zrušení společnosti soudem v případě že lze jeho podíl zajistit a realizovat jinak.

V případě zrušení komanditní společnosti jsou její záležitosti rušeny komplementáři. Pokud je komanditní společnost soukromého fondu zrušena v období, kdy má alespoň jednoho komplementáře, tak musí záležitosti této společnosti rušit komplementáři. Pokud PFLP zaniká v době, kdy nemá žádného komplementáře, musí záležitosti společnosti zrušit osoby, která je jmenována komanditisty

Komanditní společnost je registrována prostřednictvím osoby registrátora v případě, že je podána žádost o registraci společnosti. Žádost o registraci společnosti musí obsahovat název společnosti, pod kterým má být komanditní společnost registrována, musí být podepsána nebo jinak schválena každým partnerem a musí být předána registrátorovi určenému pro část Spojeného království, ve kterém se bude nacházet hlavní sídlo vznikající komanditní společnosti. Pokud se žádost týká komanditní společnosti soukromého fondu, musí obsahovat obecnou povahu partnerského podnikání, jméno každého komplementáře a komanditisty, výši kapitálového vkladu každého komanditisty a formu jeho splacení, adresu sídla společnosti a období, na které má být PFLP komanditní společnost uzavřena. V případě, že hlavní sídlo komanditní společnosti se bude nacházet na území Skotska, musí žádost obsahovat také prohlášení o počáteční kontrole.

Název komanditní společnosti musí končit slovy komanditní společnost (limited partnership), nebo zkratkou LP. Pokud má být hlavní sídlo komanditní společnosti ve Walesu, tak její obchodní název končí slovy partneriaeth cyfyngedig nebo zkratkou PC.

Komanditní společnost je založena v případě získání osvědčení o registraci, které při registraci komanditní společnosti vydá registrátor. Tento certifikát musí být podepsán registrátorem nebo ověřen jeho pečeti. V certifikátu musí být uveden obchodní název komanditní společnosti,

registrační číslo komanditní společnosti a datum registrace. Osvědčení o registraci komanditní společnosti je nezvratným důkazem zápisu společnosti do obchodního rejstříku.

V případě, že během působení komanditní společnosti dojde ke změně, musí být do sedmi dnů podepsané prohlášení zasláno registrátorovi. Touto změnou se myslí změna názvu společnosti, změna místa podnikání, změna společníka, odpovědnost společníka, změna povahy podnikání nebo změna výše vkladu společníka. Registrátor je povinen po obdržení prohlášení jej uložit a společnosti zaslat potvrzení o doručení a registraci. Registrátor vede rejstřík všech komanditních společností. [65]

8. Zdanění komanditních společností

Zdanění komanditních společností v České republice

Komanditní společnost je v České republice právnickou osobou a je tedy poplatníkem daně z příjmu právnických osob. Základ daně komanditní společnosti vychází z výsledku hospodaření, který je upraven o výplatu podílů na výsledku hospodaření komplementářům komanditní společnosti. Stejně jako zisk se i ztráta společnosti snižuje o částku připadající komplementářům. [80]

Zisk společnosti je dělen na polovinu mezi komplementáře a společnost, přičemž společenská smlouva může určit jiné rozdělení zisku společnosti. Rozdělení zisku u komplementářů je taktéž dáno společenskou smlouvou. V případě, že poměr výplaty zisku není ve společenské smlouvě uveden, tak se dělí rovným ziskem. Podíl komplementářů je zdaněn jako u fyzických osob, tedy sazbou 15 %. Druhá část zisku je nejprve zdaněna sazbou pro právnické osoby ve výši 23 % a následně je čistý zisk rozdělen mezi komanditisty podle velikosti jejich podílů. Každý podíl pak daní jako příjem z kapitálového majetku s 15% sazbou.

V případě, že společnost vykazuje ztrátu, tak je tato ztráta dělena mezi komplementáře a společnost rovným dílem, pokud společenská smlouva nestanoví jinak. Komanditisté jsou povinni podílet se na úhradě ztráty pouze v případě, že je to stanoveno ve společenské smlouvě. Komplementáři také nemají povinnost vracet podíly na zisku, které již byly vyplaceny. [108]

Zdanění komanditních společností v Německu

Komanditní společnosti v Německu nemají povinnost platit daň z příjmu, ale podléhají živnostenské dani a dani z obrátu (daň z přidané hodnoty). Živnostenská daň je vybírána obcemi, které stanovují vlastní sazbu daně. Živnostenská daň je vybírána v obci, ve které se nachází provozovna společnosti. V případě, že má společnost více provozoven ve více obcích, tak je každá obec oprávněna vyžadovat po společnosti živnostenskou daň. [35]

Zisk společnosti je dělen podle německého obchodního zákoníku (HGB), nebo podle společenské smlouvy. V případě předem uzavřené dohody o rozdělení zisku je jeho rozdělení snazší. Pro rozdělení zisku společnosti nemusí být výše vkladu společníků hlavním pravidlem a rozdělení zisku společnosti mezi společníky je zcela volné. Pokud ve společenské smlouvě není určeno rozdělení zisků, tak platí ustanovení obchodního zákoníku. Německý obchodní zákoník stanoví, že zisk i ztráta musí být rozděleny přiměřeně, tedy i se zaměřením na výši vkladu. Podíl na zisku je udáván výší podílu. Kapitálové vklady komplementářů a komanditistů

nejprve úročeny sazbou 4 %, tedy společníci mají nárok na podíl na zisku ve výši 4 % z jejich investované částky. Tato částka úroku je následně odečtena ze zisku. Ze zisku je odečítána také mzda, kterou komplementáři dostávají za činnost jednatelů. V případě, že po odečtení těchto výdajů zbývají peníze, tak jsou přiměřeně rozděleny mezi společníky podle výše jejich vkladu.

Stejně jako podíl na zisku je započítáván i podíl na ztrátě společnosti, kdy se nejprve započítají 4 % z vkladu společníků a zbývající ztráta se rozdělí podle podílu vkladů společníků. V případě ztráty také hraje roli omezené a neomezené ručení společníků. [61]

Příjmy společníků podléhají dani z příjmu. Sazba daně z příjmu dosahuje tří hodnot v závislosti na ročním zisku a na tom, zda se jedná o svobodnou osobu nebo o manželský pár. Počáteční sazba daně 14 % se uplatňuje při příjmech nad 10 909 EUR pro svobodné a 21 818 EUR pro manželské páry. Prostřední sazba daně 42 % v případě, že zisk přesahuje 62 810 EUR u svobodných osob a 125 620 EUR u manželských párů. Nejvyšší sazba daně z příjmu dosahuje výše 45 % při příjmech nad 277 826 EUR pro svobodné a 555 625 EUR pro vdané osoby. [112]

V případě, že jeden z komanditistů je právnickou osobou, tak místo daně z příjmu odvádí korporační daň, která má oproti dani z příjmů fyzických osob v pevné výši 15 % bez ohledu na výši zdanitelných příjmů. K této dani se navíc platí solidární přírážka ve výši 5,5 %. [62]

Komanditní společnost na akcie je smíšenou formou mezi osobní společností a korporací, a proto se při zdanění příjmů odděluje zacházení s podílem komplementářů a komanditistů. Dle německého zákona o dani z příjmů musí jsou zisky z partnerství daněny každým společníkem, zatímco zisky korporace jsou zdaněny samostatnou společností. Část zisku připadající komplementářům musí být jimi zdaněna jednotlivě a část zisku, která připadá komanditistům (korporaci) je daněna podle daně z příjmu právnických osob. Komanditní společnost na akcie formálně podléhá dani z příjmu právnických osob ve výši 15 % jako kapitálová společnost v souladu s obecnými daňovými pravidly. Při určování příjmu společnosti je nutné odečíst podíly na zisku a poplatky komplementářům. Jelikož podíly komplementářů jsou daněny jednotlivě, tak korporační dani podléhá pouze podíl komanditistů.

Zdanění komplementářů v komanditních společnostech na akcie je daňově posuzován jako u běžné komanditní společnosti. Podíl na zisku a výkonnostní odměna komplementáře jsou posuzovány jako příjem z obchodní činnosti a daněny daní z příjmu fyzických osob. Oproti tomu komanditisté (akcionáři komanditní společnosti) jsou postaveni do roviny akcionářům korporace a musí tedy platit daň z rozděleného zisku (výnosy z dividend nebo příjmy z kapitálového majetku). [58]

Z dividend jsou obvykle placeny daně, stejně jako u všech kapitálových zisků v Německu. Z tohoto zisku je zpravidla vybírána srážková daň společně se solidární přírážkou. Od roku 2009 se jedná o paušální sazbu ve výši 25 % společně se solidární přírážkou a církevní daní. [51]

Zdanění komanditních společností v Rakousku

Podle rakouských předpisů komanditní společnosti nejsou považovány za nezávislý daňový subjekt, a proto nepodléhají dani z příjmu (korporační dani). V případě komanditních společností je daňovým subjektem spíše fyzický akcionář. V případě ostatních firemních daní, jako je daň z obratu (daň z přidané hodnoty) se sníženou sazbou 10 % a 13 % a základní sazbou 20 % nebo daň ze mzdy, je komanditní společnost považována za daňový subjekt. Společnost i jednotliví společníci komanditních společností v Rakousku musí na finančním úřadě žádat o vlastní daňová čísla, a to do jednoho měsíce od zahájení činnosti. [59]

Jednotlivým společníkům jsou přidělovány podíly na zisku. Podíly společníků podléhají dani z příjmu. Daň z příjmu je v Rakousku rozdělena do několika daňových pásem podle výše všech příjmů fyzické osoby. V Rakousku je uplatňována progresivní sazba daně z příjmu fyzických osob, přičemž příjem do výše 12 816 EUR je od daně osvobozen a příjem vyšší než 1 000 000 EUR dosahuje nejvyšší sazby daně, a to sazby 55 %. Mezi těmito hranicemi je definováno dalších pět daňových pásem v závislosti na příjmu. Daň 20 % je placena v případě, že příjem dosahuje maximálně 20 818 EUR, 30 % pokud nepřesahuje 34 513 EUR, 40 % pokud příjem nepřesahuje 66 612 EUR, 48 % v případě, že příjem není vyšší než 99 266 EUR a 50 % pokud je zisk nižší než 1 000 000 EUR. [32]

V případě kombinovaných forem komanditních společností v pozici komplementářů vystupují korporace a komanditisté jsou fyzické osoby. Z hlediska korporátního práva, ale také pro účely zdanění existují v podstatě dvě společnosti. [60]

Zdanění komanditních společností ve Francii

Komanditní společnosti ve Francii nejsou obecně povinné platit daň z příjmu právnických osob. Část zisku, která připadá komanditistům je daněna daní z příjmu právnických osob, jejíž standardní sazba je ve výši 25 %. Zisk po zdanění může být následně předmětem výplaty podílu komanditistům, kteří jsou fyzickou osobou. Příjem komplementářů podléhá dani z příjmu v oblasti průmyslových a obchodních zisků. [87]

Zdanitelné příjmy komplementářů v oblasti obchodních, průmyslových a řemeslných činností (bénéfices industriels et commerciaux, BIC). Jedná se tedy o průmyslové a komerční zisky. Pro zdanění příjmů v oblasti průmyslových a komerčních zisků platí tři režimy. Těmito režimy jsou micro-BIC, zjednodušený reálný režim a normální režim. Každí z těchto režimů využívá určení prahových hodnot pro činnosti prodeje zboží a služeb. Pokud je dodržena hranice u prodeje zboží do 188 700 EUR a služeb do 77 700 EUR, tak společnost může využít režim micro-BIC, který nabízí paušální slevu. U režimu micro-BIC je zdanitelný zisk vypočítáván z obratu, přičemž u činnosti prodeje či nákupu je uplatněno snížení o 71 % obratu a u servisních činností je obrat společnosti snížen o 50 %. Zjednodušený reálný režim mohou využívat společnosti, jejichž obrat nepřesahuje 840 000 EUR za prodej zboží a 254 000 EUR za poskytování služeb. Tento režim umožňuje odečet skutečných poplatků a zdanitelný zisk odpovídá dosaženému čistému zisku. Pokud společnost překročí výše zmíněné hranice, využije běžný reálný režim a povede podrobné účetnictví. [9]

Pro stanovení výše daně u režimů BIC se použije stupnice progresivní daně z příjmu. Pokud příjem nepřesahuje 11 294 EUR je od daně osvobozen, naopak nejvyšší sazba dosahuje hodnoty 45 % pro příjmy, které přesahují 177 106 EUR. Další sazby dosahují hodnot 11 % pro příjmy do 28 797 EUR, 30 % pro příjmy do 82 341 EUR a 41 % pro příjmy do 177 106 EUR. [86]

Ve Francii se také zřídka používá komanditní společnost s ručením omezeným na akcie (SCA), která podléhá dani z příjmu právnických osob (korporační daň) ve standardní sazbě 25 %. Odměna, která přísluší jednatelům společnosti za jejich firemní mandát podléhá dani z příjmu v oblasti platy a mzdy. Před uplatněním daně je odměna snížena o 10 % nebo je snížena o výdaje vedoucího zaměstnance (ubytování, stravování, cestovné). Odměna, která přísluší členům dozorčí rady odpovídá částce, která je stanovena řádnou valnou hromadou a jednotliví členové se ji rozdělují mezi sebe. Odměna členům dozorčí rady je zdaněna daní z příjmu v oblasti příjmů z movitého majetku.

Komplementáři jsou odměňováni podílem na zisku, který je stanovený ve stanovách. Jejich podíl zohledňuje rizika spojená s jeho neomezenou odpovědností za závazky společnosti. Příjmy, které náleží komplementářům jsou zdaněny daní z příjmu v oblasti průmyslových a obchodních zisků. Oproti tomu komanditisté získávají dividendy, které spadají do kategorie výnosů z movitého majetku. Dividendy jsou automaticky zdaněny paušálním odvodem ve výši 30 %. [98]

Zdanění komanditních společností v Itálii

V Itálii komanditní společnosti podléhají různým daním, které mohou ovlivnit zisk společnosti. Jedná se například o regionální daň z produktivních činností ve výši 4,25 % ze zisku, poplatků obchodní komoře s roční platbou kolem 130 EUR nebo osobní daň z příjmu, která závisí na realizaci příjmu dle velikosti podílů jednotlivých členů. Daň z příjmu pro rok 2024 v Itálii dosahuje sazby 23 % při příjmu do 28 000 EUR, sazbou 35 % při příjmu do 50 000 EUR a sazbou 43 % při příjmu vyšším než 50 000 EUR. [1]

V případě komanditních společností na akcie jsou účastnické podíly na základním kapitálu společnosti tvořeny akciemi, a proto se řídí pravidly pro akciové společnosti. Komanditní společnosti na akcie platí daně na základě dosažených příjmů. [96]

Italské komanditní společnosti na akcie podléhají korporátní dani, jejíž pevná sazba je 24 % a uplatňuje se na výnosy před zdaněním. Komanditisté jsou osoby, které ve společnosti vlastní akciové podíly a přijímají dividendy. V případě právnických osob a podnikajících fyzických osob se zdanění přijatých dividend se vypočítává na základě 58,14 % ze základu daně. U fyzických osob, které nejsou podnikatelským subjektem se zdanění dividend počítá jako srážková daň ve výši 26 %. [102]

Zdanění komanditních společností v Polsku

Komanditní společnosti v Polsku se od roku 2021 staly poplatníkem daně z příjmu právnických osob ve výši 19 %. V případě, že je společnost pouze malým daňovým poplatníkem, tak je sazba daně z příjmu právnických osob 9 %. Pokud je zisk rozdělen mezi společníky, tak podléhá následujícímu zdanění: fyzické osoby daní svůj zisk daní z příjmu fyzických osob ve výši 19 % a právnické osoby daní svůj zisk podle daně z příjmu právnických osob ve výši 19 %.

V případě komplementářů je využíván mechanismus odpočtu komplementáře, který pomáhá snížit daňové zatížení plateb. Tento mechanismus spočívá v tom, že se při výplatě zisku komplementáři započítává podíl na dani zaplacené společností. Pokud společnost platí daň z příjmu právnických osob ve výši 19 %, tak komplementáři nebude účtována daň ze zisku. V případě, že je společnost daněna pouze 9% daň z příjmu právnických osob, tak reálné zdanění po rozdělení zisku bude přibližně 17,3 %.

U komanditistů je 50 % z rozděleného zisku osvobozeno od zdanění, přičemž maximální výše osvobození nesmí přesáhnout 60 000 PLN. Takové osvobození nemůže využívat komanditista,

který je členem představenstva a vlastní alespoň 5 % akcií v kapitálové společnosti, která je komplementářem v komanditní společnosti. [79]

Zdanění komanditních společností ve Velké Británii

Anglické komanditní společnosti jsou účinným nástrojem pro daňové plánování. Tento způsob podnikání umožňuje provozovat mezinárodní obchod v režimu osvobozeném od daně, a to v případě, že partneři nejsou rezidenty Spojeného království a společnost nerealizuje žádné domácí aktivity. Ve Spojeném království nejsou komanditní společnosti daňovým poplatníkem. Zisk společnosti je rozdělen mezi společníky společnosti, kteří platí daně v místě jejich daňové residence. Pokud se na společnosti podílí zahraniční společníci a nedochází ke zdanění společnosti na jejím území, tak jednotliví společníci plní své daňové povinnosti v zemi jejich registrace. Komanditní společnosti podléhají registraci v obchodním rejstříku, daňové kontrole a od úřadu obdrží daňové číslo. [33]

V oblasti daní je s komanditními společnostmi zacházeno stejně jako s veřejnými společnostmi. Pokud komanditní společnost vykazuje ztrátu, může si každý společník výši ztráty odečíst na svých osobních výnosech, a to do výše investice do společnosti. Ztráta společnosti může být také přenesena do budoucích let, pokud je vyšší než investice. [66]

Společníci v komanditní společnosti jsou považováni při poskytování služeb pro společnost za osoby samostatně výdělečně činné, a nikoliv za zaměstnance. Komplementáři, kteří provozují obchodní a podnikatelské činnosti ve společnosti získávají čistý zisk ze samostatné výdělečné činnosti. Tento zisk zahrnuje jejich rozdělovací podíl na příjmu či ztrátě společnosti. Komplementáři také musí zahrnout garantované platby jako příjmy ze samostatné výdělečné činnosti. Komanditisté neplatí daň ze samostatné výdělečné činnosti ze svého rozdělovacího podílu na příjmu partnerství, ale platí daň ze samostatné výdělečné činnosti ze zaručených plateb.

Pro společníky platí stejná daňová povinnost jako pro osoby samostatně výdělečně činné. Osoby samostatně výdělečně činné jsou daněny v závislosti na výši příjmu. Základní sazba daně 20 % je placena při příjmu mezi 12 571 a 50 270 GBP, vyšší sazba 40 % pro příjmy vyšší než 125 140 GBP a dodatečná sazba 45 % je pro příjmy více než 125 140 GBP. [92]

Daňové povinnosti komanditních společností privátních fondů a jejich společníků není zacházeno jinak než s komanditní společností. [85]

8.1 Porovnání jednotlivých států z pohledu zdanění komanditních společností

Každý stát má definované jiné zdanění komanditních společností viz Tabulka 1, ale také jejich členů, kterými jsou komplementáři a komanditisté. Komanditní společnosti jako takové povětšinou podléhají dani z příjmu právnických osob, nebo nepodléhají žádnému zdanění. Zdanění zisku komplementáře poté podléhá daním z příjmů a zdanění zisku komplementářů je daněno jako kapitálový majetek či daní z příjmů.

Největší daňové zatížení komanditních společností jako celku je v České republice, kde jsou komanditní společnosti povinny platit daň z příjmu právnických osob ve výši 23 %. U speciálních forem komanditních společností je nejvyšší daňová sazba u italských komanditních společností na akcie, která platí korporátní daň ve výši 24 % a francouzské komanditní společnosti s ručením omezeným na akcie, které jsou zdaněny sazbou daně z příjmu právnických osob ve výši 25 %.

Komplementáři jsou daněni povětšinou v rámci progresivní daně, která je vázána na výši celkového příjmu. U komanditistů jsou zisky daněny povětšinou daní z kapitálového majetku či z příjmu fyzických či právnických osob. Nejnižší daň platí komanditisté v České republice či Německu.

Tabulka 1: Výše zdanění komanditních společností a jejich společníků v jednotlivých státech

Stát	Zdanění komanditní společnosti	Zdanění komplementáře	Zdanění komanditisty
Česká republika	Daň z příjmu PO 23 %	Daň z příjmu FO 15 %	Daň z kapitálového majetku 15 %
Německo (komanditní společnost)	Živnostenská daň (dle jednotlivých obcí)	Daň z příjmu FO 14 % - 45 %	Daň z příjmu FO 14 % - 45 % nebo korporátní daň 15 %
Německo (komanditní společnost na akcie)	Daň z příjmu PO 15 %	Daň z příjmu FO 14 % - 45 %	Daň z kapitálových zisků 25 %
Rakousko	Nepodléhá dani z příjmu PO	Daň z příjmu FO 0 % - 55 %	Daň z příjmu FO nebo dle formy PO
Francie	Nepodléhá dani z příjmu PO	Daň z příjmu BIC 0 % - 45 %	Daň z příjmu PO 25 %
Francie (SCA)	Daň z příjmu PO 25 %	Daň z příjmu BIC 0 % - 45 %	Daň z movitého majetku (dividend) 30 %
Itálie	Daň z produktivní činnosti 4,25 %	Daň z příjmu 23 % - 43 %	Daň z příjmu 23 % - 43 %
Itálie (komanditní společnosti na akcie)	Korporátní daň 24 %	Daň z příjmu 23 % - 43 %	Srážková daň pro FO 26 %
Polsko	Daň z příjmu PO 9 % nebo 19 %	Daň z příjmu PO 0 % nebo 17,3 %	50 % rozděleného zisku osvobozeno
Spojené království	Nepodléhá dani z příjmu PO	Daň z příjmu OSVČ 20 % - 45 %	Daň z příjmu OSVČ 20 % - 45 %

Zdroj: vlastní zpracování

9. Zastoupení komanditních společností

Početní zastoupení komanditních společností je dáno různými faktory. Jedná se například o rozlohu státu, makroekonomické ukazatele, ale také o historii daného státu, přičemž v ekonomikách, které v minulosti nebyly zatíženy komunistickým režimem, jsou komanditní společnosti silněji a historicky zakotveny, než tomu je u států, které komunistickým režimem zatíženy byly. Početní zastoupení komanditních společností v jednotlivých státech je také určeno výhodností tohoto typu společnosti oproti dalším právnickým formám podnikání. Primární výhodou komanditních společností je rozdílné ručení jednotlivých typů společníků.

9.1 Zastoupení komanditních společností v České republice

V České republice bylo od roku 1990 registrováno na 714 komanditních společností. V průběhu tří desetiletí 187 společností prochází procesem likvidace a 102 z nich již oficiálně zaniklo. Z toho vyplývá, že na území České republiky se k 31.12.2023 nachází 527 aktivních komanditních společností a 85 komanditních společností, které jsou v procesu likvidace. Komanditní společnosti na území České republiky se věnují různým oblastem podnikání (RES)

První registrovanou komanditní společností byla společnost ARS BOHEMICA, H+A, k.s. Společnost byla založena 20. června 1990. Předmětem činnosti této společnosti bylo nakladatelství a koupě zboží za účelem dalšího prodeje. Komanditní společnost byla složena pouze ze dvou členů, z nichž byl komplementářem Karel Holub a komanditistou JUDr. Zdeněk Altner, který do společnosti vložil vklad ve výši 20 000 Kč. Rozhodnutím společníků byla společnost 30. září 2002 zrušena s likvidací. [5]

Nejvíce komanditních společností na území České republiky bylo do obchodního rejstříku registrováno po změně politického režimu mezi lety 1990 a 1995 a jednalo se o 248 komanditních společností. Počet registrovaných komanditních společností postupně klesal. Mezi lety 2021 a 2024 bylo registrováno pouze 18 komanditních společností.

V období od roku 2015 bylo nejvíce komanditních společností v České republice registrováno v roce 2017 a jednalo se o 25 nových komanditních společností viz Graf 1. V následujících letech byl trend zakládání nových komanditních spíše klesající. Ke zlomu došlo až v roce 2022, kdy bylo založeno o dvě komanditní společnosti více než v roce předchozím. [89]



Graf 1: Nově registrované komanditní společnosti v České republice mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [89]

Mezi velké komanditní společnosti, které zaměstnávají více než 500 zaměstnanců působící na našem území můžeme zařadit společnosti, jimiž jsou například:

- Norma, k.s.,
- Zentiva, k.s.,
- BAUHAUS k.s.,
- STUDENT AGENCY k.s.

Společnost Norma, k.s. byla založena 9.12.1992 a věnuje se prodeji potravin a nepotravinářského zboží. Společnost může být podle počtu zaměstnanců zařazena mezi velké podniky, jelikož zaměstnává více jak 500 zaměstnanců. Komplementářem společnosti je NORMA CZ spol. s r.o., která společnost zastupuje a podepisuje za ni. Komanditistou společnosti Norma, k.s. je německá komanditní společnost MARO Stiftung & Co. KG. [78] Kromě České republiky působí společnost také na území Německa, Rakouska a Francie. Společnost Norma, k.s. má na území 50 prodejen. [75]

Komanditní společnost Zentiva byla založena 31. března 1993 a podniká v oblasti farmacie. Předmětem podnikání společnosti je výroba léčivých přípravků a látek, distribuce léčiv, nakládání s nebezpečnými odpady atd. Základní kapitál je 3,2 miliardy Kč. Komplementářem společnosti Zentiva, k.s. je akciová společnost Zentiva Group, a.s., v jejímž představenstvu

působí 5 členů představenstva (Kenneth Lynard, Thomas Cornelis Koene, Martin Albert, Paul Geymayer, Hacho Agop Hatchikian). Předsedou představenstva společnosti Zentiva Group a.s. je Steffen Saltofte. Komanditistou je lucemburská společnost AI Sirona Acquisition S.a r.l. [120]

Další velkou komanditní společností v České republice je společnost BAUHAUS k.s., která byla založena 29. července 1993 v Brně. Předmětem podnikání této společnosti je výroba, obchod a služby v oblasti zahradních a stavebních potřeb. Komplementářem komanditní společnosti BAUHAUS je BAUHAUS - správa podniků, spol. s r.o., kterou pro výkon funkce zastupují prokuristé Mgr. Petr Kočí a Dalibor Škoda. Komanditistou je rakouská společnost Bauhaus Depot GmbH. [8] V České republice má společnost Bauhaus své prodejny v 6 různých městech a zaměstnává 930 zaměstnanců. Základní kapitál této společnosti je 184 000 000 Kč. [90]

Komanditní společnost STUDENT AGENCY byla založena 11. listopadu 1996 studentem brněnského VUT Radimem Fialou. Společnost podniká v oblasti cestovního ruchu a dopravy. Společnost v roce 2016 zahájila rebranding značky na RegioJet. Název společnosti STUDENT AGENCY se nadále zabývá především zajišťováním letenek, zájezdů, eurovíkendů nebo jazykových a pracovních pobytů. [43] Základní kapitál této společnosti je dle Obchodního rejstříku 1 000 000 Kč. Komplementářem komanditní společnosti STUDENT AGENCY je společnost RegioJet holding a.s., jejímž prokuristou je Martina Blahová. Komanditistou společnosti je Ing. Radim Jančura. [99] Společnost zaměstnává na 407 zaměstnanců. Zisk společnosti k 31.12.2022 dosahoval výše 1 412 000 Kč. [91]

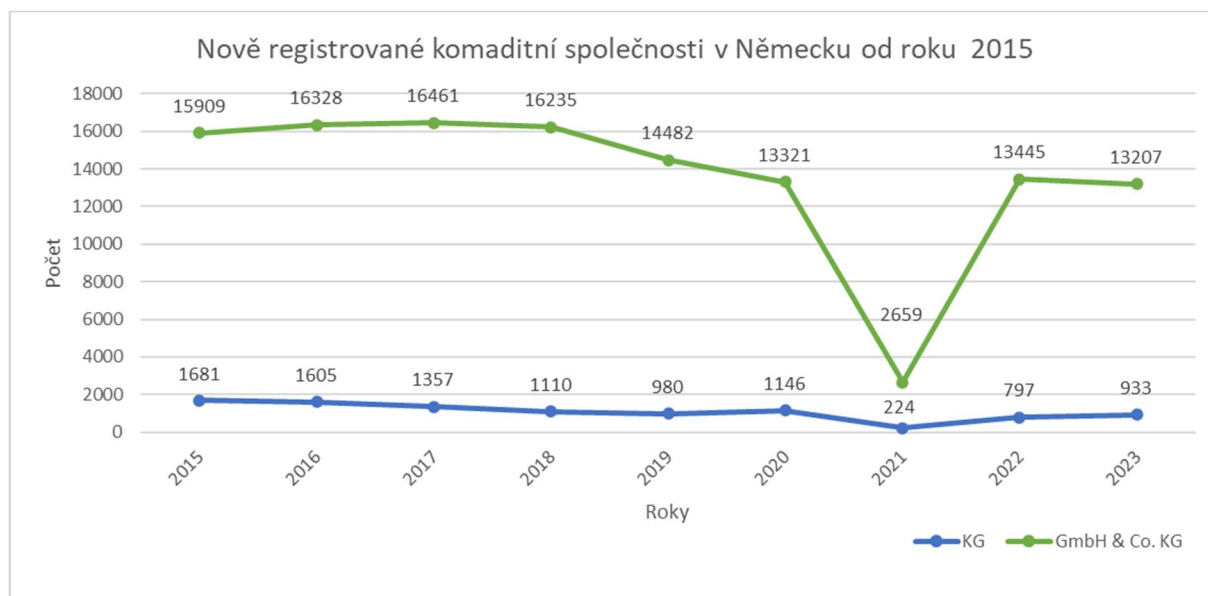
Poslední komanditní společností, která byla zapsána do českého obchodního rejstříku je společnost Future Estate EM Czechia k.s. Tato společnost vznikla 24. ledna 2024 a jejím předmětem činnosti je správa vlastního majetku. Komplementářem této komanditní společnosti je společnost Future Estate EM CZ s.r.o, která je oprávněna jednat jménem společnosti. Komanditisty jsou němečtí podnikatelé Eva Maria Saller a Josef Nikolaus Saller [34]

9.2 Zastoupení komanditních společností v Německu

Komanditní společnosti jsou v Německu považovány za jednu z nejběžnějších forem podnikání. V současné době se na Německém trhu vyskytuje na 150 000 společností tohoto typu. Čistě komanditních společností je na německém trhu provozováno 17 600. Větší část trhu zastupují různé formy komanditních společností, přičemž nejrozšířenější je forma

GmbH & Co. KG. Takových forem komanditních společností, ve kterých je komanditistou společnost s ručením omezeným je v Německu aktivních přes 135 000. [24]

Počet nově registrovaných komanditních společností a formy GmbH & Co. KG se v průběhu posledních let drží na podobné úrovni. Velký propad v počtu registrovaných komanditních společností je zřetelný v roce 2021, kdy bylo registrováno pouze 224 běžných komanditních společností a 2 659 GmbH & Co. KG viz Graf 2. [83]



Graf 2: Nově registrované komanditní společnosti v Německu mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [83]

Nejvíce běžných komanditních společností na území Německa vzniklo v obdobích od roku 2001 do roku 2005 a jednalo se v souhrnu o 10 241 komanditních společností. V Německu je více zastoupenou formou komanditní společnosti společnost GmbH & Co. KG. Takovýchto společností vzniklo v Německu nejvíce v období mezi lety 2006 a 2010. V souhrnu se jednalo o 95 319 nově registrovaných společností. [83]

V Německu má původ mnoho velkých komanditních společností, které díky otevřenému trhu Evropské unie působí i na trhu České republiky. Jedná se například o společnosti:

Globus Holding GmbH & Co. KG

Schwarz Produktion Stiftung & Co. KG

Skupina Globus je síť maloobchodních prodejen, která je vedená společností Globus Holding GmbH & Co. KG. Společnost má sídlo v německém Sv Wendelu a zahrnuje hypermarkety Globus jak v samotném Německu, tak také v Rusku a České republice. Dále společnost

zahrnuje železářství v Německu a Lucembursku. V současné době Globus zaměstnává více jak 20 000 lidí a více než 9 000 zaměstnanců mají ve společnosti statut tichých společníků.

Historie společnosti Globus sahá až do roku 1828, kdy byl ve městě Sv.Wendel v Sársku založen Franzem Bruchem obchodní dům, který po Francouzské revoluci slibuje poctivé služby. Společnost je stále v rodiny Bruchových a v nejvyšších pozicích společnosti Globus nyní stojí Matthias Bruch. [37]

Ve společnosti Globus Holding GmbH & Co. KG působí dva společníci. Komanditistou společnosti je společnost s ručením omezeným Bruch-Beteiligungs GmbH, jejíž základní vklad je ve výši 37 500 000 EUR. Komplementářem společnosti je společnost s ručením omezeným GLOBUS Holding Grundstücksverwertung und Leasing Geschäftsführungs GmbH [36]

Společnost Schwarz Produktion Stiftung & Co. KG je zastřešující značkou společností skupiny Schwarz. Společnost vyrábí minerální vody, nealkoholické nápoje, pečivo, zmrzlinu, čokoládu, sušené ovoce, kávu nebo těstoviny. Společnost zaměstnává více než 5 500 zaměstnanců a dodává produkty do celého Německa, ale i dalších států. Pro společnost Schwarz Produktion Stiftung & Co. KG zahrnuje celkem 17 společností vyrábějících potraviny, udržitelné obaly a materiály. Jedná se o společnosti:

MEG Weißenfels GmbH & Co. KG vyrábějící nápoje,

Solent Übach-Palenberg GmbH & Co. KG, která vyrábí čokoládové tyčinky a balí ořechy a sušené ovoce,

Bonback GmbH & Co. KG, která peče veškeré druhy pečiva,

Bon Gelati Übach-Palenberg GmbH & Co. KG vyrábějící zmrzlinu,

Bon Presso GmbH & Co. KG, která se specializuje na výrobu a zpracování kávy,

Bon Pasta GmbH vyrábějící těstoviny a

papírnu MAXAUER Papierfabrik GmbH, která se specializuje na výrobu tiskového papíru.

Společně s výrobními podniky jsou součástí společnosti Schwarz Produktion jsou také administrativní, logistické a projektové jednotky. Společnost Schwarz Produktion Stiftung & Co. KG dodává veškeré nápoje i potraviny primárně do obchodních domů společnosti Schwarz. Těmito společnostmi jsou Lidl Stiftung & Co. KG (pro Evropu a Spojené státy Americké vyjma Německa) a LD-Stiftung (pro prodejny Lidl v Německu) a Kaufland Stiftung & Co. KG [95]

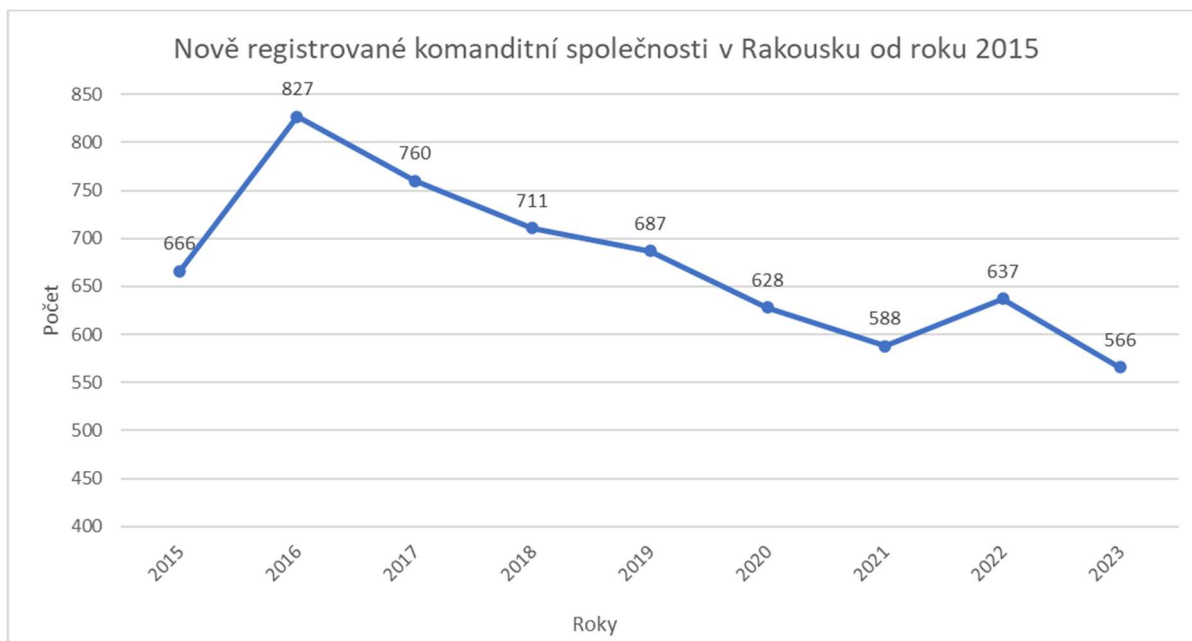
Hlavní sídlo společnosti Schwarz Produktion Stiftung & Co. KG je v německém městě Weißenfels. Prokuristy společnosti jsou Ronald Worch, Bettina Schönemann, Sandro Lemmrich a Jörg Aldenkott, kteří jsou zmocněni k veškerému právnímu jednání v rámci společnosti. [94]

9.3 Zastoupení komanditních společností v Rakousku

Na území Rakouska bylo k 31. prosinci 2023 aktivních 19 796 komanditních společností, což je 3,4 % z celkového počtu společností v Rakousku. [50]

V časové řadě registrace komanditních společností je vidět vysoký nárůst mezi lety 2005 a 2006. Dochází zde totiž k přerušení časové řady v důsledku změny právní situace a úpravy činností OSVČ v živnostenském řádu, což vedlo k náhlému nárůstu. Meziroční nárůst registrace komanditních společností byl v tomto období 114 %, kdy z počtu 104 registrovaných společností v roce 2005 bylo registrováno 1 184 komanditních společností v roce 2006. V posledních 10 letech se registrace komanditních společností drží klesajícího trendu, přičemž v roce 2023 bylo registrováno pouze 566 komanditních společností, což je v porovnání s rokem 2006 o 50 % méně.

Od roku 2015 bylo nejvíce komanditních společností registrováno v roce 2016 a jednalo se 827 nově registrovaných komanditních společností. V následujících letech měl vývoj registrace komanditních společností spíše klesající trend, přičemž v roce 2022 došlo ke zlomu a bylo registrováno o 49 komanditních společností více. V roce 2023 se vývoj opět vrací ke klesajícímu trendu viz Graf 3. [106]



Graf 3: Nově registrované společnosti v Rakousku mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [106]

Jednou z největších komanditních společností v Rakousku je společnost Hofer KG, která byla založena roku 1968 a jejíž hlavní sídlo je v rakouském městě Sattledt. Společnost Hofer je maloobchodní prodejce potravin a je součástí skupiny společností ALDI SÜD. Společnost je složena ze šesti ze šesti poboček, přičemž každá pobočka má svého vlastního jednatele. Po celém Rakousku má společnost více než 562 prodejen. [44]

Společnost v současné době vede 101 jednatelů, přičemž 99 z nich jsou zplnomocnění zástupci a 2 z nich jsou komplementáři. Ve společnosti jsou čtyři společníci. Jedná se o jednoho komanditistu a 3 komplementáře. Komanditistou společnosti Hofer KG je společnost ALDI SÜD, jejíž vklad do komanditní společnosti je 370 milionů EUR. [46] Komplementáři společnosti jsou Christoph Rief, Horst Leitner a společnost s ručením omezeným HOFER Österreich Retail GmbH. [45]

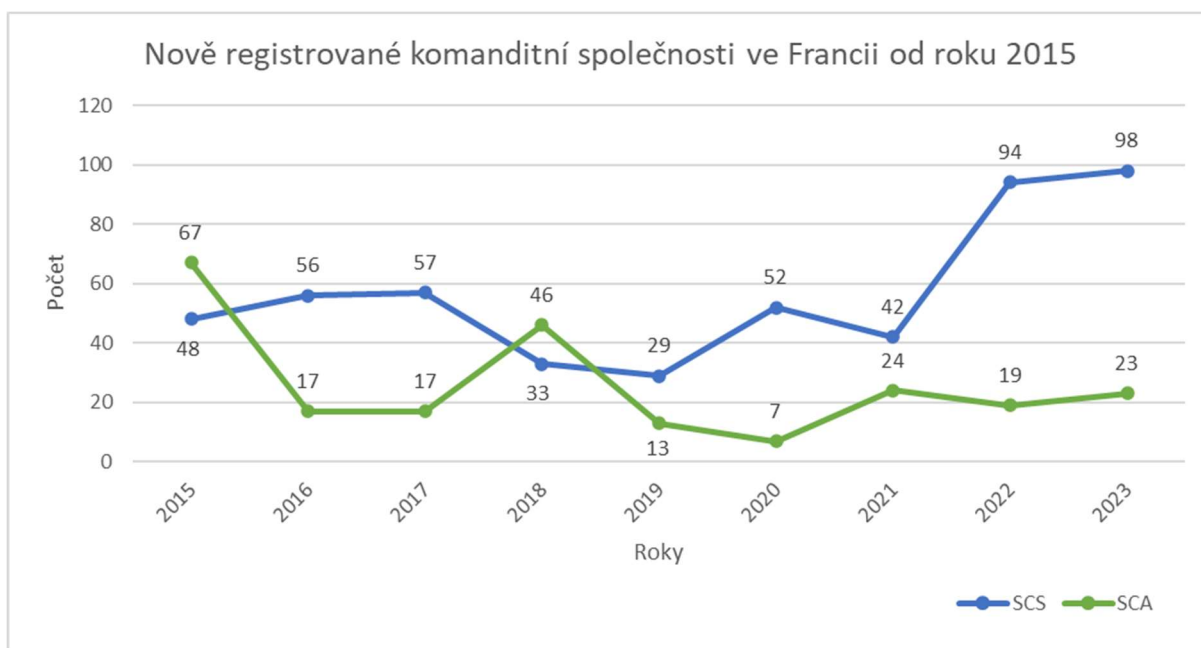
9.4 Zastoupení komanditních společností ve Francii

Komanditní společnosti (SCS) ve Francii podnikají především v oblasti realitních trhů. Od počátku roku 2024 do 27. března 2024 bylo ve Francii registrováno 17 komanditních společností, přičemž 14 z těchto registrovaných komanditních společností podnikalo v oblasti realitních trhů.

Předmětem činnosti francouzských komanditních společností na akcie (SCA) jsou ubytovací a stravovací činnosti a finanční a pojišťovací činnosti. Nejvíce komanditních společností na

akcie bylo založeno mezi lety 2011 a 2015 a jednalo se o založení 237 společností. Naopak nejméně založených komanditních společností na akcie bylo mezi lety 2000 a 2005, jednalo se o 29 založených společností. Od počátku roku 2024 do 27. března 2024 bylo ve Francii registrováno 13 komanditních společností na akcie, přičemž 10 z těchto společností podniká v oblastech finančnictví a pojišťovnictví.

V období od roku 2015 má vývoj nově registrovaných komanditních společností spíše rostoucí trend. Nejvíce jednoduchých komanditních společností bylo registrováno v roce 2023 a jednalo se o 98 nových komanditních společností. Trend nově registrovaných komanditních společností na akcie je velmi proměnlivý. Nejvíce nově registrovaných společností na akcie bylo v roce 2015 a jednalo se o 67 komanditních společností na akcie. Naopak nejméně registrovaných komanditních společností na akcie bylo nově registrováno v roce 2020, kdy bylo registrováno pouze 7 komanditních společností na akcie viz Graf 4. [21]



Graf 4: Nově registrované komanditní společnosti a komanditní společnosti na akcie ve Francii mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [21]

Ve Francii je registrováno 4 721 aktivních komanditních společností. Mezi nejvýznamnější komanditní společnosti můžeme zařadit společnosti:

- C & A,
- NEW YORKER [76]

Společnost C & A je registrována ve Francouzském obchodním rejstříku jako jednoduchá komanditní společnost (Société en commandite simple) 1. ledna 1990. Hlavní činnost společnosti C & A je maloobchod s oděvy. Společnost byla v roce 2021 zařazena mezi středně velké společnosti, tedy zaměstnává 1 000 až 1 999 zaměstnanců. Hlavní sídlo společnosti je ve francouzském městě Courbevoie a v rámci Francie jí připadá na 279 provozoven. Základní kapitál společnosti C & A je 323 000 000 EUR [12]

Společnost NEW YORKER byla založena 1. června 2007 jako jednoduchá komanditní společnost. Společnost se zaměřuje na maloobchod s oděvy v 68 provozovnách na území Francie. V současné době je v provozu pouze 62 provozoven. V roce 2021 byla společnost zařazena mezi středně velké společnosti, přičemž zaměstnává od 500 do 999 zaměstnanců. Hlavní sídlo společnosti je ve francouzském městě Schiltigheim. Základní kapitál společnosti NEW YORKER je 22 200 000 EUR a její čistý zisk v roce 2022 byl 23 milionů EUR. [77]

Ve Francii jsou také rozšířenou formou komanditní společnosti na akcie, kterých bylo na konci roku 2023 aktivních 1 168. Některé komanditní společnosti na akcie jsou obchodovány na Pařížské burze, přičemž některé z nich spadají do nejvyšších příček CAC 40. Jedná se například o silné společnosti, kterými jsou například společnosti:

- Bonduelle,
- Michelin,
- Hermès. [87]

Společnost Bonduelle SCA byla založena 1. ledna 1972. Základní kapitál společnosti je stanoven na 57 102 699,5 EUR a je rozdělen na 32 630 114 kmenových akcií v nominální hodnotě 1,75 EUR. [10] Sídlo společnosti se nachází ve francouzském městě Rensecure. Členy dozorčí rady jsou Mathieu Duriez, Martin Ducroquet, Jean-Pierre Vannier, Cecile Jorry, Corinne Lesaffre, Jean-Michel Thierry, Agathe Danjou a Laurent Bonduelle. Statutárním orgánem společnosti Bonduelle jsou STE PIERRE ET BENOIT BONDUELLE SAS a společnost Deloitte & Associates . [84]

Společnost Michelin, celým názvem Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA, je francouzská komanditní společnost na akcie na mezinárodní úrovni. Společnost se specializuje na výrobu pneumatik a je druhou největší společností specializující se na výrobu pneumatik na světě. Společnost byla založena 28. května 1889 Édouardem a Andrém

Michelinovými a její hlavní sídlo ve francouzském městě Clermont-Ferrand. Ve Francii ve společnosti Michelin pracuje více než 20 000 lidí. [71]

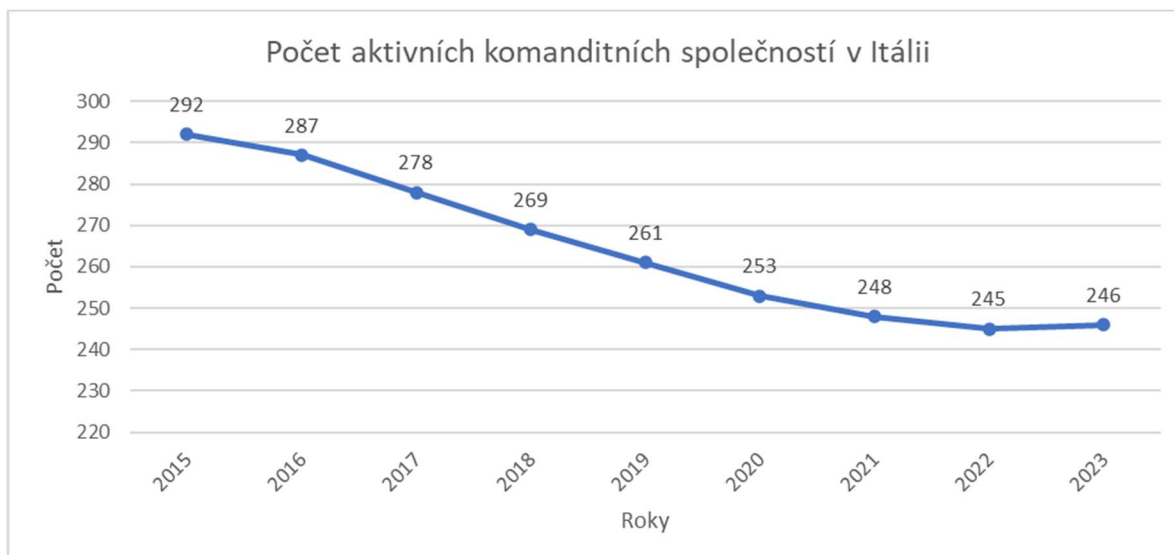
Společnost Michelin má od roku 2019 dva komplementáře, kteří mohou být akcionáři společnosti, ale nepodílí se na jmenování členů dozorčí rady ani statutárních auditorů. Komplementáři společnosti Michelin jsou Florent Menegaux (předseda správní rady) a Yves Chapot. Oba manažeři byli jmenováni valnou hromadou 18. května 2018. [70]

Společnost Hermès se v rámci indexu CAC 40 drží na předních příčkách, přičemž jeho kapitalizace dosahuje hodnoty 249 249 milionů EUR. [13] Společnost Hermès International byla zapsána do obchodního rejstříku 1. ledna 1957 jako komanditní společnost na akcie. Založena byla již roku 1837 Thierrym Hermesem. Komplementáři společnosti jsou Axel Dumas a Henri-Louis Bauer, který zastupuje společnost Émile Hermès SAS. [42]

Společnost Hermès patří mezi nejvýznamnější francouzské luxusní společnosti a působí primárně v oblasti koženého zboží, šperků, konfekce, parfumerie a hodinářství. Ve společnosti pracuje 16 600 osob a její roční obrat dosahuje 6 602 000 EUR. Doposud jsou většinovými vlastníky společnosti dědicové zakladatele společnosti. [41]

9.5 Zastoupení komanditních společností v Itálii

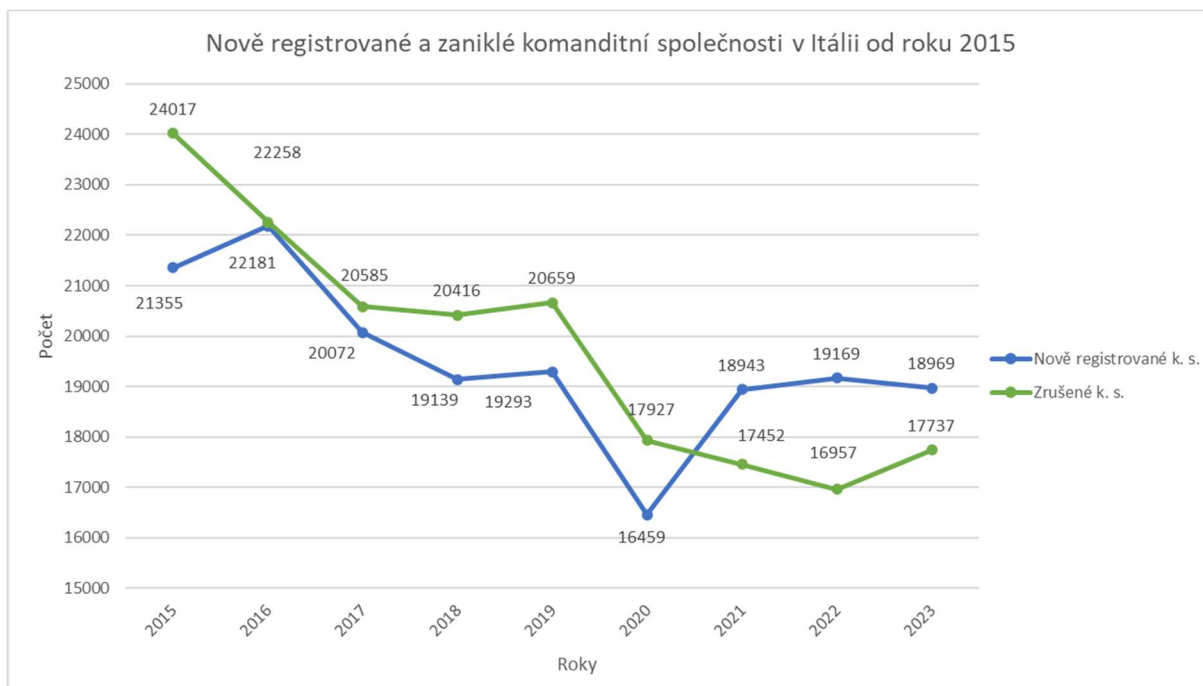
Počet aktivních komanditních společností se v Itálii pohybuje mezi lety 2015 a 2023 v rozmezí od 245 751 do 292 530 aktivními komanditními společnostmi. V roce 2023 bylo v Itálii na 246 352 aktivních komanditních společností. Počet aktivních komanditních společností má klesající tendenci viz Graf 5. Z toho vyplývá, že je více společností zrušeno, než registrováno. [49]



Graf 5: Počet aktivních komanditních společností v Itálii mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [49]

Na území Itálie bylo v roce 2023 nově registrováno 18 969 komanditních společností a zrušeno 17 737 komanditních společností. Nejvíce komanditních společností bylo nově registrováno v roce 2016 a jednalo se o 22 181 nových komanditních společností. Naopak nejméně komanditních společností bylo nově registrováno v roce 2020 a jednalo se o 16 459 nových komanditních společností. V ohledu rušení komanditních společností je dle Graf 6 zřetelný klesající trend, který se láme v období roku 2022. [22]



Graf 6: Počet nově registrovaných a zaniklých komanditních společností v Itálii mezi lety 2015 a 2023

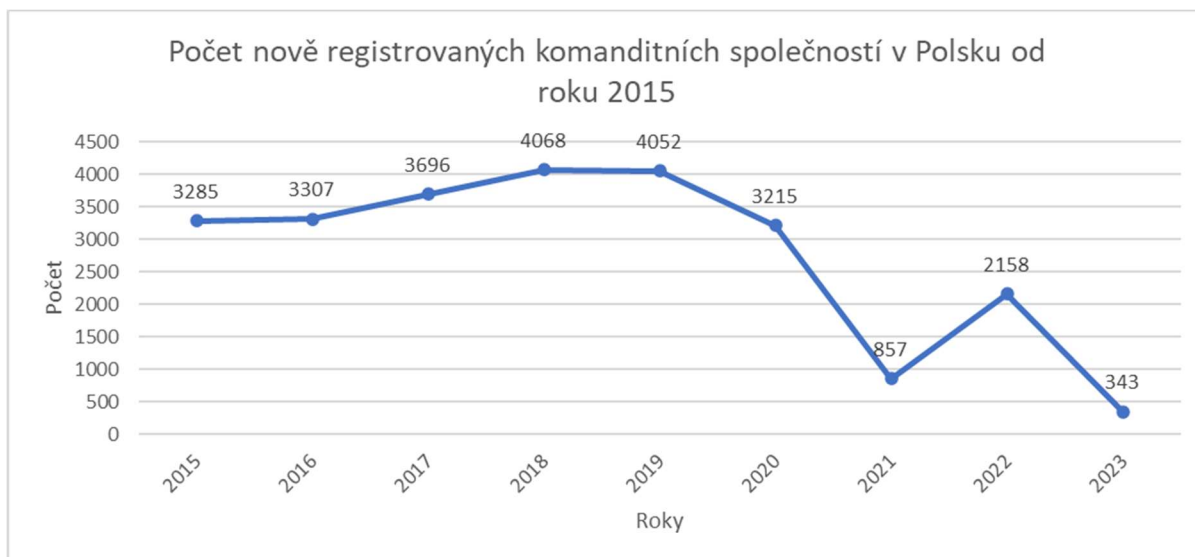
Zdroj: vlastní zpracování podle [22]

9.6 Zastoupení komanditních společností v Polsku

K březnu roku 2023 je v Polsku aktivních 32 176 komanditních společností. Nejvíce registrovaných komanditních společností má sídlo v hlavním městě Polska ve Varšavě a jedná se o 7 022 společností, následuje Krakov, ve kterém bylo registrováno 2 386 komanditních společností a Poznaň, ve které bylo registrováno 1 868 komanditních společností. Nejméně komanditních společností na území Polska bylo registrováno ve městě Piaseczno a jednalo se o 109 komanditních společností.

Nejvíce komanditních společností bylo registrováno mezi lety 2016 a 2020, kdy bylo zaregistrováno 18 338 komanditních společností a v následujících letech se počet registrovaných komanditních společností razantně snižoval.

Nejvyšší nárůst počtu registrace komanditních společností proběhl v letech 2018 a 2019, kdy bylo registrováno více než 4 000 komanditních společností. Opakem tohoto výrazného nárustu je rok 2023, kdy bylo nově registrováno pouze 343 komanditních společností viz Graf 7. [68]



Graf 7: Počet nově registrovaných komanditních společností v Polsku mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [68]

Podnikání polských komanditních společností je rozloženo do širokého spektra činností. Nejvíce komanditních společností podniká v odvětví spojeném s realizací a prodejem nemovitostí, autodopravě a právní činnosti. [68]

Příkladem polských komanditních společností jsou společnosti:

- WIKA Polska
- LIDL sp. z o.o. sp.k.
- Dmk Budownictwo KM Popławscy sp.k.
- Auto Caros

Společnost WIKA Polska patří mezi největší polské společnosti a je jedním z největších podniků ve skupině WIKA. Společnost se zaměřuje na výrobu analogových tlakoměrů a další měřicí zařízení. Společnost WIKA Polska zaměstnává 2 200 zaměstnanců. [114] Právní forma společnosti WIKA Polska je dle polského obchodního rejstříku komanditní společnost s ručením omezeným (Spółka z o.o. spółka komandytowa) s hlavním sídlem ve městě Włocławek. Společnost byla založena 4. prosince 2012. Komplementářem společnosti je společnost s ručením omezeným WIKA Polska. Komanditistou společnosti je společnost WIKA GMBH, jejíž vklad do komanditní společnosti činí 3 500 000 PLN. [113]

Společnost Lidl Sp. z oo sp. k. je společně s dalšími národními společnostmi součástí skupiny Lidl, ve kterých má přímé podíly SB Lidl KG. Hlavní sídlo společnosti se nachází v polských

Jankowicích. Vznik společnosti je dle polského obchodního rejstříku 1. února 2016 a působí především v oblasti supermarketů a obchodu s potravinami. Společnost zaměstnává 20 851 zaměstnanců. [63] Komplementářem společnosti je společnost Lidl společnost s ručením omezeným a komanditistou společnosti je CE - Beteiligungs – GmbH, jejíž vklad do komanditní společnosti s ručením omezeným je ve výši 4 758 150 278, 35 PLN. Společnost zastupují jednatele. [64]

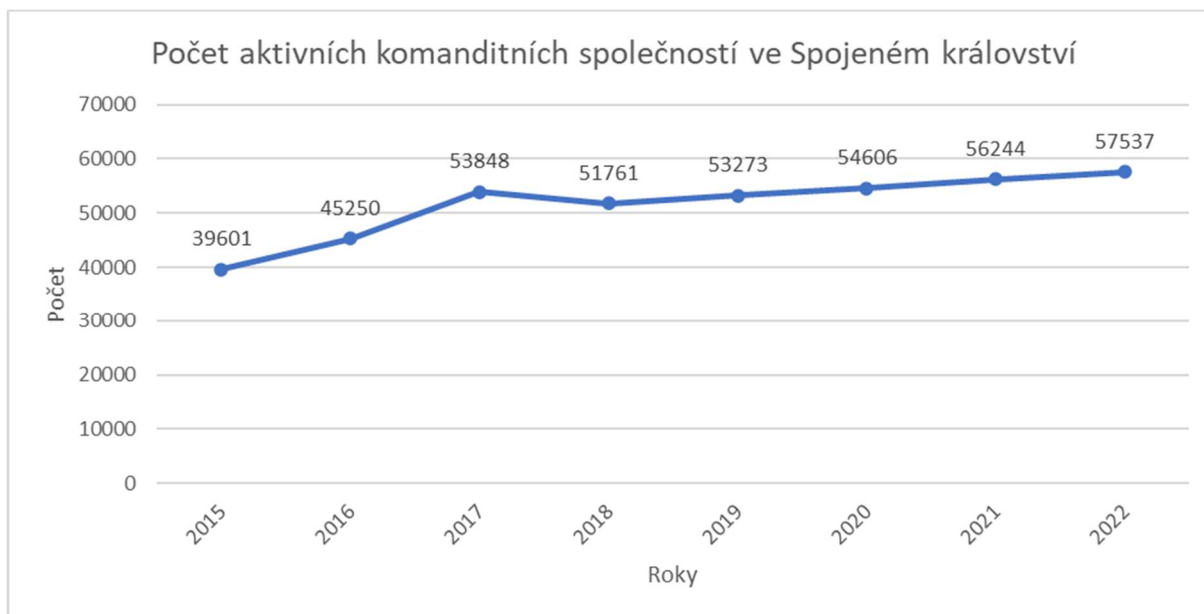
Komanditní společnost Dmk Budownictwo KM Popławscy sp.k. je rodinná firma, která byla založena roku 2015, která se specializuje na výrobu mobilních domů. Hlavní sídlo společnosti DMK Budownictwo je v blízkosti města Białystok [26] Společnost je zastupována dvěma komplementáři, kterými jsou Katarzyna Poplawska a Marek Poplawski. Komanditistou společnosti je Anna Dziuba, jejíž vklad do společnosti je 10 000 PLN. [27]

Společnost Auto Caros zahájila svou podnikatelskou činnost roku 1983, kdy sespecializovala na opravu karoserií. Kromě opravy automobilů se společnost zabývá také prodejem náhradních dílů do automobilů. [6] Hlavní sídlo komanditní společnosti Auto Caros je ve městě Gdynia v Polsku. Komplementářem společnosti je Małgorzata Grażyna Zachódowska a komanditistou společnosti je Marcin Piotr Zapędowski, jehož vklad do komanditní společnosti je 500 PLN. [7]

9.7 Zastoupení komanditních společností ve Spojeném království

Ve Spojeném království bylo v roce 2023 aktivních 57 537 komanditních společností. Komanditní společnosti ve Spojeném království zastupují pouze 1,1 % ze všech podnikatelských subjektů viz Graf 8.

Na počet komanditních společností působících na území Spojeného království neměl významný vliv Brexit, tedy odchod Spojeného království z Evropské unie, který se uskutečnil 1. února 2020. [20]

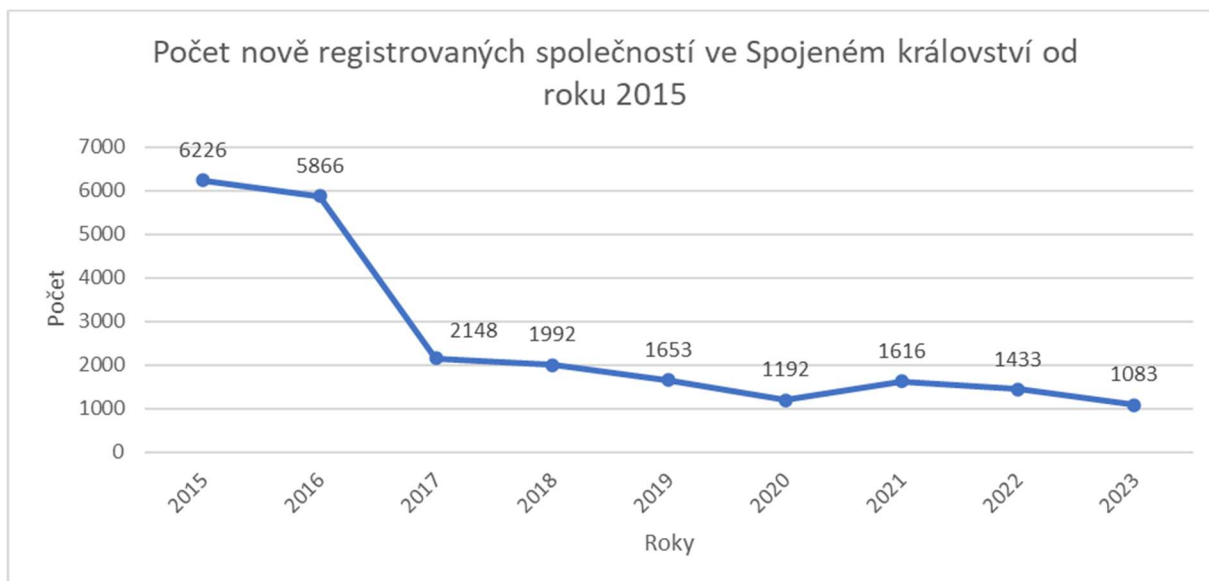


Graf 8: Počet aktivních komanditních společností ve Spojeném království mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [20]

V roce 2023 bylo ve Spojeném království nově registrováno 1083 komanditních společností. Počet komanditních společností registrovaných ve Spojeném království rychle narůstal, přičemž v roce 2015 dosáhla registrace komanditních společností svého vrcholu. Bylo zaregistrováno 6 226 nových komanditních společností. Na pomyslném vrcholu zůstala registrace nových komanditních společností i v roce 2016, kdy bylo registrováno 5 866 nových registrovaných společností viz Graf 9.

Mezi roky 2016 a 2017 došlo v oblasti nových registrací komanditních společností k razantnímu poklesu způsobeného reformou v oblasti právního předpisu pro komanditní společnosti. Došlo zde k poklesu nově registrovaných komanditních společností o 37 %. Po roce 2017, kdy byl zaveden koncept komanditní společnosti soukromého fondu, se počet nově registrovaných komanditních společností pohybuje v rozmezí od 1 000 do 2 000 registrovaných komanditních společností za rok viz Graf 9. [1]



Graf 9: Počet nově registrovaných společností ve Spojeném království mezi lety 2015 a 2023

Zdroj: vlastní zpracování podle [1]

Komanditní společnosti ve Spojeném království se zaměřují primárně na časově citlivou práci. Jedná se například o filmovou produkci, obchod s nemovitostmi anebo společnosti věnující se výzkumu přírodních zdrojů.

Ve filmovém průmyslu jsou komanditní společnosti v podstatě běžné, jelikož filmařům poskytují finanční podporu a zastupování v procesu produkce filmu. V tomto odvětví poskytují komanditní společnosti tvůrcům spoustu tvůrčí svobody, ale také získávání dostatečných finančních prostředků od komanditistů. Komanditisté poskytují finanční prostředky producentům, kteří vystupují jako komplementáři a v takových komanditních společnostech za projekt přebírají větší odpovědnost.

V oblasti realit umožňují komanditní společnosti investorům sdružit zdroje k investování do velkých developerských projektů. Investoři (komanditisté) se spojují s generálním partnerem (komplementářem), který vystupuje jako správce nemovitostí či developerská agentura. Většina odpovědnosti je pak kladena na komplementáře, který trhu s nemovitostmi rozumí.

Práce na získávání a těžbě přírodních zdrojů, mezi které můžeme řadit ropu, zemní plyn nebo drahé kovy vyžaduje vysoké počáteční vklady, a tak se jednotlivé strany sdružují v rámci komanditních společností. Průzkum a získávání přírodních zdrojů je specializovaný obor, a proto komplementáři přebírají odpovědnost za vedení projektů. Komanditisté plně důvěřují komplementářům a zároveň mají omezenou odpovědnost a v případě neúspěšného projektu ručí pouze do výše jejich vkladu do společnosti. [110]

10. Komparace komanditních společností

Komparace komanditních společností probíhala na základě analýzy jednotlivých právních předpisů ve vybraných evropských státech. Pro porovnání výhodnosti komanditních společností v jednotlivých státech bylo využito také srovnání na základě daňového zatížení společnosti a početní zastoupení aktivních komanditních společností v jednotlivých státech za rok 2023.

10.1 Komparace komanditních společností z pohledu legislativy

Právní předpisy pro provozování komanditních společností jsou v základu ve všech vybraných státech stejné. Komanditní společnost je určena jako společnost, na které participují dva typy společníků. Komplementáři, kteří za závazky společnosti ručí v neomezené výši a většinou se podílí na vedení komanditní společnosti a komanditisté, kteří do společnosti vkládají vklad v určité výši a za závazky společnosti pouze do výše vkladu.

Ve vybraných státech je možné zakládat různé formy komanditních společností, a to buď složením dvou typů podnikatelských subjektů, kdy je komplementářem komanditní společnosti jiný podnikatelský subjekt, nejčastěji společnost s ručením omezeným. Výhodou těchto smíšených forem komanditních společností je omezené ručení neomezeně ručícího společníka (komplementáře).

Dalším typem komanditních společností je komanditní společnost na akcie, kdy komplementáři ručí za závazky společnosti neomezeně a ostatní společníci (komanditisté) se na společnosti podílejí jednotlivými vklady do základního kapitálu, který je rozdělen na akcie. Hlavními orgány komanditní společnosti na akcie jsou valná hromada a dozorčí rada. Komanditní společnosti na akcie mají oproti jednoduché formě komanditních společností zákonem určený základní kapitál viz Tabulka 2.

Tabulka 2: Výčet států a minimální výše základního kapitálu u komanditních společností na akcie

Stát	Minimální výše základního kapitálu
Německo	50 000 EUR
Francie	37 000 EUR nebo 225 000 EUR (kótována na regulovaném trhu)
Itálie	120 000 EUR
Polsko	50 000 PLN (11 655 EUR) ¹

Zdroj: vlastní zpracování

Nejvyšší základní kapitál pro komanditní společnosti na akcie je určen v italském zákoně a jedná se o částku 120 000 EUR. Nejnižší základní kapitál musí mít komanditní společnosti na akcie v Polsku. Jedná se o 11 655 EUR.

Státy, která v tabulce nejsou určeny nemají stanovenou právní úpravu pro komanditní společnosti na akcie.

10.2 Komparace komanditních společností z pohledu zdanění

Oproti legislativní úpravě komanditních společností, která se v jednotlivých státech v základu neliší je jejich zdanění v jednotlivých státech odlišné. V některých státech komanditní společnost jako taková nepodléhá dani z příjmu právnických. Jedná se například o Rakousku, Francii (jednoduchá forma komanditní společnosti) nebo o Spojené království. Naopak nejvíce jsou komanditní společnosti zdaněny na území České republiky (25 %) anebo komanditní společnosti na akcie podnikajících na území Francie (25 %) nebo Itálie (24 %).

Stejně jako zdanění samotné společnosti je rozdílné i zdanění příjmu jednotlivých společníků. Komplementáři jsou daně primárně daní z příjmu fyzických osob, která je často progresivní a závisí na výši příjmu komplementáře. Zdanění komplementářů se pohybuje mezi 0 % - 55 %. Komanditisté svůj zisk daní v jednotlivých státech velmi rozdílně. Pro zdanění těchto společníků je využívána daň z kapitálového majetku, korporátní daň, daň z movitého majetku, ale také daň z příjmu právnických nebo fyzických osob.

Nejvýhodnější stát pro zakládání komanditních společností z pohledu zdanění jsou v Polsku (v případě, že bude společnost zdaněna daní z příjmu PO ve výši 9 %, komplementář nulovou

¹ Kurz k 5. 4. 2024 1 PLN = 0,23 EUR

daní a část zisku komanditisty bude od daně osvobozena) a ve Francii či Rakousku, kde komanditní společnost nepodléhá dani z příjmů PO, nejnižší možné zdanění komplementářů je 0 % a zisk komanditistů je v Rakousku daněn jako daň z příjmu FO (nejnižší sazba je 0 %) nebo dle formy PO a ve Francii podléhají zisky komanditistů dani z příjmů PO ve výši 25 %.

Nejméně výhodnými státy pro zakládání komanditních společností z pohledu jejich zdanění je Česká republika, kde je část zisku určená komanditistům zdaněna daní z příjmu právnických osob ve výši 23 % a následně podléhá dani z kapitálového majetku ve výši 15 %. Zisk komanditistů je daněn pouze daní z příjmu fyzických osob se sazbou 15 %.

10.2.1 Zdanění komanditních společností ve vybraných státech – ukázkový příklad

Pro názornou ukázkou zdanění komanditních společností byla vybrána fiktivní jednoduchá komanditní společnost, jejíž zisk byl 100 000 EUR. Ve společnosti působí dva společníci, přičemž jeden z nich je komplementář a jeden z nich komanditista společnosti. Podle společenské smlouvy je zisk dělen mezi společnost a komplementáře na polovinu. Komanditista i komplementář jsou fyzickou osobou.

V české republice je zisk společnosti dělen mezi společnost a komplementáře na polovinu, přičemž část určená komanditistům je zdaněna sazbou 23 %. Daň bude 11 500 EUR a čistý zisk společnosti bude 38 500 EUR. Tento čistý zisk v tomto případě připadá jedinému komanditistovi společnosti, přičemž společnost za komanditistu odvádí srážkovou daň 15 %, tedy 5 775 Kč. Komanditistovi je vyplaceno 32 725 EUR. Část zisku komplementáře je daněna 15% sazbou daně z příjmu fyzických osob. Daň dosahuje výše 7 500 EUR a čistý zisk komplementáře 42 500 EUR.

V Německu komanditní společnosti neplatí daň z příjmu ani korporační daň, a tak jsou daněny až jednotlivé podíly společníků. Podíl na zisku komplementáře i komanditisty podléhá dani z příjmu FO ve výši 14 % v případě, že jejich zisk je v rozsahu od 10 909 EUR a 62 810 EUR. V tomto případě bude zaplacen daň ve výši 7 000 za každého společníka a čistý zisk každého společníka bude 43 000 EUR.

V Rakousku komanditní společnosti obecně nepodléhají dani z příjmu právnických osob ani korporační dani a daňovým subjektem jsou společníci. Podíly jednotlivých společníků podléhají dani z příjmu podle výše příjmů fyzické osoby. V tomto případě bude placena daň ve výši 40 %, přičemž zisk společníků se pohybuje mezi 34 513 EUR a 66 612 EUR. Každý ze

společníků tedy zaplatí ze svého podílu daň ve výši 20 000 EUR a jejich čistý zisk bude 30 000 EUR.

Ve Francii taktéž komanditní společnosti nejsou povinné platit daň z příjmu právnických osob. Část zisku, která je určena komanditistům podléhá zpravidla dani z příjmu právnických osob ve výši 25 %. Komanditista na dani zaplatí 12 500 EUR a jeho čistý zisk bude 37 500 EUR. Příjmy komplementářů jsou daně daní z příjmu v oblasti průmyslových a obchodních zisků sazbou 30 %, jelikož jeho zisk se pohybuje mezi 28 797 EUR a 82 341 EUR. Daň komplementáře bude ve výši 15 000 EUR a jeho čistý zisk bude dosahovat 35 000 EUR.

Italské komanditní společnosti podléhají dani z produktivní činnosti ve výši 4,25 %. Podíly společníků jsou následně daně progresivní daní z příjmu. Příjem jednotlivých společníků je do 50 000 EUR, a tak podléhají 35% dani z příjmů. Daň placená společníky bude dosahovat výše 16 756 EUR a jejich čistý zisk bude ve výši 31 119 EUR.

Zisk polské komanditní společnosti je 100 000 EUR, tedy není malým poplatníkem, a proto podléhá dani z příjmu právnických osob ve výši 19 %, tj. 19 000 EUR. Čistý zisk společnosti po zdanění je 81 000 EUR. Část zisku určená komplementáři bude ve výši 40 500 EUR. Z tohoto zisku bude odečtena daň ve výši 19 %, tedy 7 695 EUR. Tato částka by měla být snížena o daň z příjmu PO, kterou již společnost zaplatila. Jelikož $9\,500 > 7\,695$, tak čistý zisk pro komplementáře bude ve výši 40 500. Pokud část zisku určená komplementářům nepřesahuje 50 % ze zisku, tak je od daně osvobozena, a tak je čistý zisk komanditisty 40 500 EUR.

Ve Spojeném království je zisk společnosti dělen mezi jednotlivé společníky, kteří platí daně v místě jejich daňové residence. Společníci v tomto případě spadají do daňové sazby 20 %, na dani tedy bude zaplacen 10 000 EUR a čistý zisk jednotlivých společníků bude ve výši 40 000 EUR viz Tabulka 3

Tabulka 3: Zdanění komanditních společností - příklad

Stát	Komanditní společnost	Komplementář	Komanditista
Česká republika	Daň (23 %): 11 500 EUR Čistý zisk: 38 500 EUR	Daň (15 %): 7 500 EUR Čistý zisk: 42 500 EUR	Daň (15 %): 5 775 EUR Čistý zisk: 32 725 EUR
Německo	Nepodléhá dani	Daň (14 %): 7 000 EUR Čistý zisk: 43 000 EUR	Daň (14 %): 7 000 EUR Čistý zisk: 43 000 EUR
Rakousko	Nepodléhá dani	Daň (40 %): 20 000 EUR Čistý zisk: 30 000 EUR	Daň (40 %): 20 000 EUR Čistý zisk: 30 000 EUR
Francie	Nepodléhá dani	Daň (30 %): 15 000 EUR Čistý zisk: 35 000 EUR	Daň (25 %): 12 500 EUR Čistý zisk: 37 500 EUR
Itálie	Daň (4,25 %): 4 250 EUR Čistý zisk: 95 750 EUR	Daň (35 %): 16 756 EUR Čistý zisk: 31 119 EUR	Daň (35 %): 16 756 EUR Čistý zisk: 31 119 EUR
Polsko	Daň (19 %): 19 000 EUR Čistý zisk: 81 000 EUR	Daň (v rámci daně placenou spol.) Čistý zisk: 40 500 EUR	Daň (50 % z rozděleného zisku osvobozeno) Čistý zisk: 40 500 EUR
Spojené království	Nepodléhá dani	Daň (20 %): 10 000 EUR Čistý zisk: 40 000 EUR	Daň (20 %): 10 000 EUR Čistý zisk: 40 000 EUR

Zdroj: vlastní zpracování

Dle Tabulka 4 a výše uvedeného příkladu byla daněmi nejméně zatížena německá komanditní společnost, přičemž na dani bylo zaplaceno 14 000 EUR díky progresivnímu zdanění, naopak nejvíce bylo na daních zaplaceno u rakouské komanditní společnosti, a to 40 000 EUR. Za Německem v pomyslném žebříčku stojí Polsko, Spojené království, Česká republika, Francie a Itálie.

Tabulka 4: Daňové zatížení komanditních společností - příklad

Stát	Celkové daňové zatížení
Česká republika	Na dani zaplaceno: 24 775 EUR (24,7 %)
Německo	Na dani zaplaceno: 14 000 EUR (14 %)
Rakousko	Na dani zaplaceno: 40 000 EUR (40 %)
Francie	Na dani zaplaceno: 27 500 EUR (27,5 %)
Itálie	Na dani zaplaceno: 37 762 EUR (37,7 %)
Polsko	Na dani zaplaceno: 19 000 EUR (19 %)
Spojené království	Na dani zaplaceno: 20 000 EUR (20 %)

Zdroj: vlastní zpracování

10.3 Komparace komanditních společností z pohledu četnosti

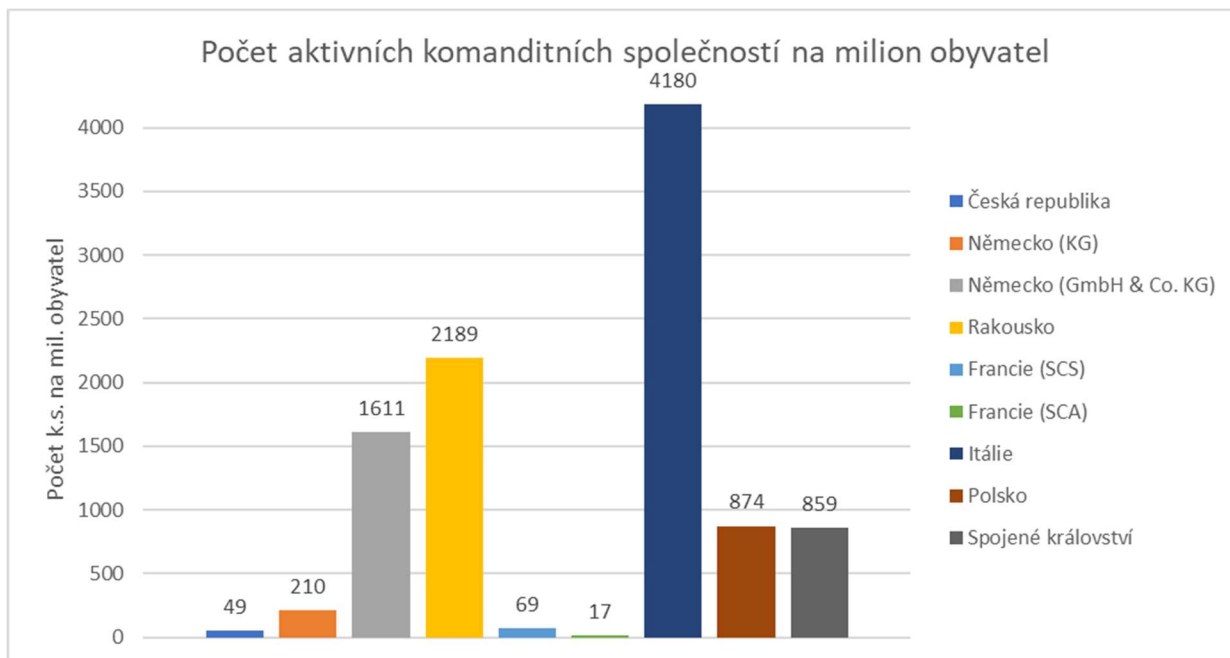
Nejméně aktivních komanditních společností bylo ke konci roku 2023 registrováno v České republice a jednalo se o 527 společností. Naopak nejvíce aktivních komanditních společností bylo v Itálii, za kterou v počtu aktivních komanditních společností následovalo Německo.

V Německu nad jednoduchou podobou komanditní společnosti převažuje forma komanditní společnosti a společnosti s ručením omezeným. Na území Francie převažuje podoba jednoduché komanditní společnosti nad komanditní společností na akcie.

Za státy s největším počtem komanditních společností, kterými jsou Itálie (246 352 k.s.) a Německo (152 600 k.s.) stojí Spojené království (57 537 k.s.), Polsko (32 176 k.s.), Rakousko (19 796 k.s.), Francie (5 889 k.s. a k.s. na akcie) a Česká republika (527 k.s.)

Absolutní počet komanditních společností byl přepočítán na milion obyvatel daného státu. Z grafu vyplývá, že nejvíce aktivních komanditních společností na milion obyvatel je v Itálii a jedná se o 4 180 aktivních komanditních společností na 1 milion obyvatel Itálie. Naopak nejmenší zastoupení komanditních společností je v České republice, kde je aktivních pouze 49 komanditních společností na 1 milion obyvatel. Dalšími státy, které stojí uprostřed žebříčku

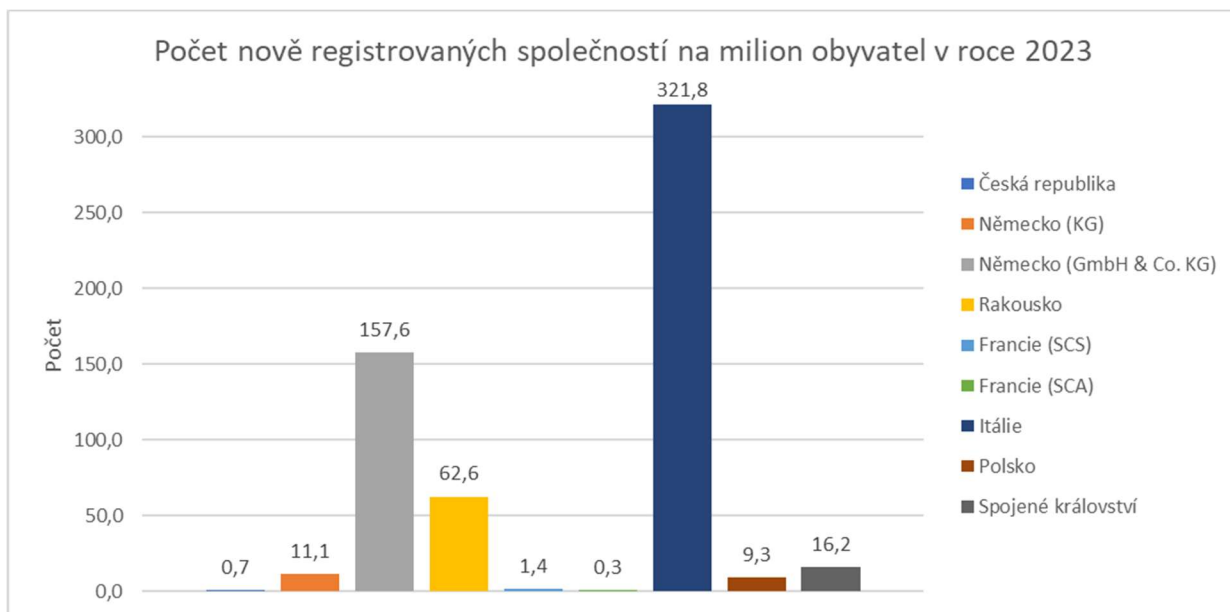
jsou Rakousko (2 189 komanditních společností na 1 milion obyvatel), Německo (1 821 komanditních společností na 1 milion obyvatel), Polsko (874 komanditních společností na 1 milion obyvatel), Spojené království (856 komanditních společností na 1 milion obyvatel) a Francie (86 komanditních společností na 1 milion obyvatel) viz Graf 10 .



Graf 10: Počet aktivních komanditních společností přepočtených na 1 milion obyvatel v jednotlivých státech

Zdroj: vlastní zpracování

V roce 2023 bylo nejvíce komanditních společností registrováno v roce 2023 na území Itálie. Jednalo se o 321,8 nově registrovaných komanditních společností na 1 milion obyvatel. Naopak nejméně komanditních společností bylo registrováno v roce 2023 v České republice (0,7 komanditní společnosti na milion obyvatel). Uprostřed pomyslného žebříčku se nachází Německo (168,7 nově registrovaných komanditních společností na milion obyvatel), Rakousko (62,6 nově registrovaných komanditních společností na milion obyvatel), Spojené království (16,2 nově registrovaných komanditních společností na milion obyvatel), Polsko (9,3 nově registrovaných komanditních společností na milion obyvatel) a Francie (1,7 nově registrovaných komanditních společností na milion obyvatel) viz Graf 11.



Graf 11: Počet nově registrovaných komanditních společností přepočtených na 1 milion obyvatel v roce 2023

Zdroj: vlastní zpracování

10.4 Porovnání komanditních společností ve vybraných státech

Právní předpisy vybraných států, kterými jsou Česká republika, Německo, Rakousko, Francie, Itálie, Polsko a Spojené království jsou v základních věcech stejné. Jedná se o právní ustanovení komanditních společností, přičemž se jedná o společnost, ve které působí dva typy společníků s různým ručením za závazky společnosti. Komplementáři za závazky společnosti ručí neomezeně a povětšinou stojí v jejím čele. Komanditisté za závazky společnosti ručí pouze do výše jejich vkladů. Hlavními rozdíly v rámci legislativních předpisů je shledáván v uvedení komanditních společností na akcie, které je z vybraných zemí možné zakládat v Německu, Francii, Itálii a Polsku. Základní kapitál takové společnosti je rozdělen na akcie a podílejí se na něm komanditisté. Výše základního kapitálu je v jednotlivých právních předpisech odlišná.

Z hlediska právní úpravy komanditních společností je nejširší právní úprava Německa, která upravuje jednoduché komanditní společnosti, smíšenou formu komanditních společností, kde je komplementářem jiná společnost, ale také upravuje komanditní společnosti na akcie.

Zdanění komanditních společností je v každém státě odlišné a pravidla pro jejich zdanění jsou obsažena v daňových zákonech jednotlivých států. Nejvýhodnějšími státy z hlediska zdanění komanditních společností jsou Polsko, Francie a Rakousko. Naopak nejméně výhodným státem je z hlediska zdanění Česká republika.

Nejvíce aktivních komanditních společností na 1 milion obyvatel bylo v roce 2023 v Itálii (4 180 komanditních společností na 1 milion obyvatel). Za Itálií z hlediska počtu komanditních společností na milion obyvatel stojí Rakousko, Německo, Polsko a Spojené království. Nejméně aktivních komanditních společností na milion obyvatel bylo v roce 2023 v České republice (49 aktivních komanditních společností na 1 milion obyvatel).

V roce 2023 bylo nejvíce nově registrovaných komanditních společností na území Itálie (321,8 nově registrovaných komanditních společností na 1 milion obyvatel). Za Itálií v oblasti nově registrovaných komanditních společností stojí Německo, Rakousko, Spojené království, Polsko a Francie. Nejméně nově registrovaných společností bylo v České republice a jednalo se o 0,7 komanditní společnosti na 1 milion obyvatel.

11. Návrhy a doporučení de lege ferenda

V současné době jsou komanditní společnosti v České republice upraveny v rámci zákona č. 90/2012 Sb. zákona o obchodních společnostech a družstvech neboli zákona o obchodních korporacích.

Legislativní úprava obchodních společností a primárně komanditních společností se v rámci Zákona o obchodních korporacích vyskytuje v rámci několika různých částech tohoto zákoníku. Právní úprava komanditních společností je zanesena skrze celý zákon o obchodních korporacích. Ustanovení o komanditních společnostech se nachází v rámci první části první týkající se obchodních korporací. Komanditní společnosti jsou zde upraveny v rámci Hlavy I, která poskytuje obecná ustanovení a Hlavy III, která se zabývá komanditními společnostmi.

Z důvodu dvojího typu společníků komanditní společnosti jsou v rámci její právní úpravy u jednotlivých paragrafů odkazy k použití právní úpravy pro veřejné obchodní společnosti a společnosti s ručením omezeným. Z důvodu těchto odkazů ne další části zákona o obchodních společnostech se některé části mohou zdát poněkud nejasné. Jedná se například o § 119 zákona o obchodních korporacích, dle kterého mají být pro komanditní společnosti přiměřeně použity ustanovení o veřejné obchodní společnosti v případě, že není v rámci druhé části ZOK či Hlavy III určeno jinak. V tomto paragrafu je zavádějící slovo přiměřeně. Není tedy přesně určeno, jaká část a v jaké míře se má na komanditní společnosti aplikovat.

V rámci § 120 odst. 2) se výše vypořádacího podílu určuje podle pravidel pro vypořádací podíl společnosti s ručením omezeným. Tento paragraf opět odkazuje k jiné části zákona o obchodních korporacích. § 123 se věnuje převoditelnosti podílu, která v rámci ustanovení o komanditních společnostech nejsou pevně zakotvena a obrací se k ustanovením o společnostech s ručením omezeným. Na komanditní společnost by se podle § 123 měla pro převoditelnost podílu vztahovat přiměřeně ustanovení týkající se převoditelnosti podílu ve společnosti s ručením omezeným.

Tyto nepřímé formulace mohou vést k nejasnému vyložení právnímu řádu, a tak by doporučením pro právní řád bylo nahrazení těchto odkazů kompletní právní úpravou, nebo alespoň odkazem na paragrafy, které by se v rámci jednotlivých ustanovení měly využívat. Takovouto úpravou by ze zákona vymizelo také slovo přiměřeně, které jasně nedefinuje míru, kterou by měl být aplikován daný předpis.

Do českého právního řádu, přesněji do *Zákona č. 90/2012 Sb. Zákona o obchodních korporacích* by bylo možné přidat právní úpravu komanditních společností na akcie, která se již v české právní úpravě vyskytovala, ale byla z ní odstraněna. Zavedení komanditních společností na akcie by mohlo být další možností pro investory, kteří se chtějí podílet na základním kapitálu společnosti v podobě akcií, ale nechtějí společnost řídit. Řízení a vedení komanditní společnosti na akcie mají ve své gesci komplementáři a komanditisté se pouze podílí svými vklady na základním kapitálu a získávají cenné papíry v podobě akcií. Zařazení komanditních společností na akcie do právního řádu by mohly být alternativou pro akciové společnosti.

Dalším návrhem pro právní řád České republiky, konkrétně pro *Zákon o obchodních korporacích* by bylo legislativní zavedení smíšených forem komanditních společností, které se do českého podnikatelského prostředí dostávají ze zahraničí, primárně z Německa, ale v českém právním řádu nejsou právně vymezeny.

Závěr

Cílem práce byla analýza a komparace právní úpravy komanditních společností v České republice a ve vybraných evropských zemích. Součástí komparace bylo také srovnání ekonomické výhodnosti a četnost využití této formy obchodní společnosti v daných zemích. Byla provedena syntéza zjištěných poznatků a na jejím základě byly podány návrhy a doporučení de lege ferenda pro českou právní úpravu.

Komparace právních řádů jednotlivých komanditních společností ukázala na to, že právní úprava této formy obchodních společností je v základu velmi podobná a obchodní zákoníky jednotlivých států definují především jednotlivá práva a povinnosti společníků, tedy komplementářů a komanditistů.

Jednotlivé právní předpisy se liší například v možnosti zakládání různých typů komanditních společností. Jedná se o spojení různých typů obchodních společností s komanditní společností a formu komanditní společnosti na akcie. Spojení dvou typů komanditních společností je výhodné především tím, že komplementáři, kteří by podle právního řádu měli za závazky společnosti ručit neomezeně, tak díky tomu, že se nejedná o fyzickou osobu, ale o obchodní společnost, tak ručí za závazky dle určení právním řádem pro daný typ obchodní společnosti a z pozice komplementáře se vytrácí neomezené ručení. Komanditní společnost na akcie je brána za kapitálovou společnost, kdy jsou vklady komanditistů brány za základní kapitál společnosti, který je rozdělen na akcie. Minimální výše základního kapitálu je stanovena v právních předpisech jednotlivých států. Z vybraných států je možné zakládat komanditní společnosti na akcie v Německu, Francii, Itálii a Polsku. Nejvyšší základní kapitál je u italských komanditních společností na akcie (120 000 EUR) a nejnižší základní kapitál mají polské komanditní společnosti na akcie (11 655 EUR).

Z pohledu zdanění jsou nejvýhodnější podmínky pro zakládání komanditních společností v Polsku, kde může být komanditní společnost zdaněna 9% sazbou daně z příjmu právnických osob, a komplementáři i část zisku komanditistů mohou být od daně osvobozeni. Dalšími daňově výhodnými státy jsou Francie a Rakousko, kde nepodléhají komanditní společnosti dani z příjmů právnických osob a komplementáři mohou být od daně osvobozeni. Část zisku určená komanditistům je v Rakousku daněna jako daň z příjmů fyzických osob, kde je nejnižší sazba 0 % anebo dle formy PO. Ve francii je část zisku určená komanditistům daněna 25% sazbou daně z příjmů právnických osob.

Naopak nejvyšší zdanění komanditních společností je v České republice, kde je část zisku připadající komanditistům zdaněna daní z příjmu právnických osob ve výši 23 % a následně podléhá dani z příjmu právnických osob s 23% sazbou a následně podléhá dani z kapitálového majetku ve výši 15 %. Zisk komanditistů je daněn 15% sazbou daně z příjmu fyzických osob.

Pro porovnání komanditních společností z hlediska jejich početního zastoupení byl absolutní počet aktivních komanditních společností přepočítán na milion obyvatel jednotlivých států. Nejvíce aktivních komanditních společností na milion obyvatel je v Itálii, kde je aktivních 4 180 komanditních společností na 1 milion obyvatel. Za Itálií následovalo Rakousko (2 189 k.s. na mil. obyvatel), Německo (1 821 k.s. na mil. obyvatel), Polsko (874 k.s. na mil. obyvatel), Spojené království (856 k.s. na mil. obyvatel) a Francie (86 k.s. na mil. obyvatel). Nejméně aktivních komanditních společností na milion obyvatel je v České republice, kde je aktivních pouze 49 komanditních společností na 1 milion obyvatel.

Nejvíce nově registrovaných komanditních společností bylo v roce 2023 v Itálii (321,8 nově registrovaných komanditních společností na 1 milion obyvatel). Následovalo Německo (168,7 nově registrovaných k.s. na mil. obyvatel), Rakousko (62,6 nově registrovaných k.s. na mil. obyvatel), Spojené království (16,2 nově registrovaných k.s. na mil. obyvatel), Polsko (9,3 nově registrovaných k.s. na mil. obyvatel) a Francie (1,7 nově registrované k.s. na mil. obyvatel). Nejméně nově registrovaných komanditních společností bylo v roce 2023 v České republice a jednalo se o 0,7 nově registrované komanditní společnosti na milion obyvatel.

Pro český právní řád, konkrétně pro zákon č. 90/2012 Sb. zákona o obchodních společnostech a družstvech neboli zákona o obchodních korporacích bylo doporučeno opravení nejasností, které jsou shledávány v § 119, 120 a 123 a odkazují k jiným částem tohoto zákona, primárně k částech týkajících se veřejných obchodních společností a společností s ručením omezeným. Zákon také používá v souvislosti s odkazem k jiným paragrafům slovní spojení, že mají být přiměřeně použity. Toto slovní spojení je nejednoznačné a neurčuje míru, ve které má být daný předpis použit.

Dalším doporučením je právní zavedení komanditních společností na akcie, které se vyskytují v právních řádech jiných států a pro podnikatele či investory by mohly být alternativou pro komanditní společnosti na akcie.

V neposlední řadě by bylo možné do Zákona o obchodních korporacích vložit smíšenou formu komanditních společností, kdy v roli komplementáře vystupuje právnický subjekt a tím je jeho

ručení částečně omezeno. Smíšené formy jsou v zahraničí populární a do České republiky pronikají stále častěji.

Zdroje

- [1] Advanced company search. In: gov.uk [online]. 15.3.2024 [cit. 2024-04-10]. Dostupné z: <https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/advanced-search/get-results?companyNameIncludes=&companyNameExcludes=®isteredOfficeAddress=&incorporationFromDay=1&incorporationFromMonth=1&incorporationFromYear=2023&incorporationToDay=31&incorporationToMonth=12&incorporationToYear=2023&sicCodes=&type=limited-partnership&dissolvedFromDay=&dissolvedFromMonth=&dissolvedFromYear=&dissolvedToDay=&dissolvedToMonth=&dissolvedToYear=>
- [2] Aprire una SAS: costi, rischi, vantaggi e svantaggi. In: sumup.com [online]. 28.8.2023 [cit. 2024-03-24]. Dostupné z: <https://www.sumup.com/it-it/business-guide/come-aprire-sas/>
- [3] ARDEN, Mary. Common Law and Modern Society: Keeping Pace with Change. Oxford University Press, 2015. ISBN: 9780198755845
- [4] Are partners considered employees of a partnership or are they considered self-employed? In: irs.gov [online]. 15.6.2023 [cit. 2024-03-28]. Dostupné z: <https://www.irs.gov/faqs/small-business-self-employed-other-business/entities/entities-1>
- [5] ARS BOHEMICA, H+A, k.s. In: rejstrik.penize.cz [online]. 3.10.2016 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://rejstrik.penize.cz/00536423-ars-bohemica-ha-k-s-v-likvidaci>
- [6] Auto Caros O nas. In: autocaros.pl [online]. 14.5.2023 [cit. 2024-04-07]. Dostupné z: <https://www.autocaros.pl/article-8/o-nas>
- [7] Auto Caros Zapędowska. In: rejstr.io [online]. 15.11.2023 [cit. 2024-04-07]. Dostupné z: <https://rejestr.io/krs/983436/auto-caros-zapedowska>
- [8] BAUHAUS k.s. In: rejstrik-firem.kurzy.cz [online]. 7.7.2023 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://rejstrik-firem.kurzy.cz/49435388/bauhaus-k-s/>
- [9] BIC et BNC, GOLDSTEIN, Samuel. In: legalplace.fr [online]. 13.2.2024 [cit. 2024-03-23]. Dostupné z: <https://www.legalplace.fr/guides/bic-bnc/>

- [10] Bonduelle société en Commandite par Actions. In: bonduelle.com [online]. 18.6.2021 [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://www.bonduelle.com/app/uploads/2020/09/20210618-BSCA-Statuts-signes.pdf>
- [11] BRADGATE Robert a Fidelma White. Commercial Law. Oxford University Press, 2007. ISBN: 9780199205479
- [12] C & A FRANCE. In: pappers.fr [online]. 12.4.2024 [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://www.pappers.fr/entreprise/c-a-france-662051275>
- [13] CAC 40. In: tradingsat.com [online]. [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://www.tradingsat.com/cac-40-FR0003500008/>
- [14] CAHILL, Dermont a John D. Cooke. The Modernisation of EU Competition Law Enforcement in the European Union. Cambridge University Press, 2004. ISBN: 9780521605595
- [15] CANARIS, Claus-Wilhelm, HABERSACK, M., SCHÄFER, C. Handelsgesetzbuch. Komentář, 5. vydání. Berlín: Walter de Gruyter, 2015. ISBN: 978-3-89949-410-5
- [16] CLARKE, M.A., HOOLEY R.J.A. Commercial Law: Text, Cases, and Materials, 5. vydání. Oxford University Press, 2017. ISBN: 978-0199692088
- [17] Code de commerce (Obchodní zákoník, Francie). Dostupné z: https://www.legifrance.gouv.fr/codes/texte_lc/LEGITEXT000005634379
- [18] Codice Civile (Občanský zákoník, Itálie) ze dne 29. 12. 2022. Dostupné z: <https://www.brocardi.it/codice-civile/>
- [19] CODICE DI COMMERCIO DEL REGNO D'ITALIA (Itálie) ze dne 2. 4. 1865. Dostupné z: <http://www.antropologiagiuridica.it/codecomit65.pdf>
- [20] Companies register activities. In: gov.uk [online]. 4.4.2024 [cit. 2024-04-07]. Dostupné z: <https://www.gov.uk/search/all?keywords=Companies+register+activities&order=relevance>
- [21] Conseil National des Greffiers des Tribunaux de Commerce. In: statistiques.cngtc.fr [online]. 27.3.2024 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://statistiques.cngtc.fr/>

- [22] Demografia d'Impresa. In: istat.it [online]. 10.8.2023 [cit. 2024-04-16]. Dostupné z: <https://www.istat.it/it/archivio/287429>
- [23] DIDIER, Paul a Philippe Didier. Droit commercial: Introduction générale, l'entreprise commerciale. Paříž: Economica, 2005. ISBN: 9782717849097
- [24] Die Kommanditgesellschaft – Grande dame der deutschen Unternehmensformen. In: skwschwarz.de [online]. 12.5.2022 [cit. 2024-04-02]. Dostupné z: <https://www.skwschwarz.de/details/die-kommanditgesellschaft-grande-dame-der-deutschen-unternehmensformen>
- [25] Die Limited & CO KG in Deutschland. In: insolution-ltd.de [online]. 5. 3. 2021 [cit. 2024-02-08]. Dostupné z: <https://www.insolution-ltd.de/ltd-co-kg.html>
- [26] DMK budownictwo – producent domów mobilních. In: mkbudownictwo.pl [online]. [cit. 2024-04-06]. Dostupné z: <https://dmkbudownictwo.pl/firma/>
- [27] DMK Budownictwo K. M. Popławscy. In: rejstr.io [online]. 15.11.2023 [cit. 2024-04-07]. Dostupné z: <https://rejestr.io/krs/969573/dmk-budownictwo-k-m-poplawscy>
- [28] DVOŘÁK, Tomáš. Komanditní společnost. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2004. ISBN 80-7357-027-0.
- [29] DVOŘÁK, Tomáš. Osobní obchodní společnosti ve světle rekodifikace českého obchodního práva. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer, 2012. ISBN 978-80-7357-755-1
- [30] DVOŘÁK, Tomáš. Osobní obchodní společnosti. Praha: ASPI, 2008. ISBN: 978-80-7357-383-6
- [31] Eine UG & Co. KG gründen: Die erforderlichen Schritte zur Gründung und ihre Merkmale. WEBER, Paul. In: finom.co [online]. 6. 4. 2022 [cit. 2024-02-04]. Dostupné z: <https://finom.co/de-de/blog/ug-und-co-kg/>
- [32] Einkommensteuerrechner - Einkommensteuer in Österreich berechnen, HERNDLER, Daniel. In: finanz.at [online]. 7. 2.2024 [cit. 2024-03-21]. Dostupné z: <https://www.finanz.at/stuern/einkommensteuer/>
- [33] English Limited Partnership (LP). In: fbs-tax.com [online]. 17.9.2023 [cit. 2024-03-28]. Dostupné z: <https://fbs-tax.com/en/tax-planning/united-kingdom/ennglish-limited-patrnership-lp/>

- [34] Future Estate EM Czechia k.s. In: rejstrik-firem.kurzy.cz [online]. 24.1.2024 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://rejstrik-firem.kurzy.cz/21165467/future-estate-em-czechia-k-s/>
- [35] Gewerbesteuer: Was Sie als Gewerbetreibender wissen müssen. In: lexware.de [online]. 9.4.2023 [cit. 2024-03-10]. Dostupné z: <https://www.lexware.de/wissen/buchhaltung-finanzen/gewerbesteuer/>
- [36] GLOBUS HOLDING GMBH & CO. KG. In: northdata.de [online]. 22.3.2024 [cit. 2024-04-02]. Dostupné z: <https://www.northdata.de/GLOBUS+Holding+GmbH+%26+Co.+KG,+St.+Wendel/Amtsgericht+Saarbr%C3%BCcken+HRA+80702>
- [37] Globus Unternehmensprofil. In: globus.de [online]. 26.9.2023 [cit. 2024-04-02]. Dostupné z: <https://www.globus.de/unternehmen/index.php>
- [38] GÖTZ, H., WINDBLICHER, CH. Gesellschaftsrecht. 20. vydání. Mnichov: C. H. Beck, 2003. ISBN: 978-3406428395
- [39] HÄMMERLE, H., WÜNSCH, H., Handelsrecht. Vídeň: Orac, 1990. ISBN 3-7007-0100-4
- [40] Handelsgesetzbuch ze dne 10. 5. 1897. Spolkový úřad spravedlnosti. Dostupné z: <https://www.gesetze-im-internet.de/hgb/BJNR002190897.html>
- [41] Hermès – La conception, la fabrication et la vente de produits de luxe. In: planetgrandesecoles.com. [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://www.planetgrandesecoles.com/retrouver-toute-les-informations-sur-hermes-salaires-recrutement-informations>
- [42] HERMES INTERNATIONAL. In: annuaire-entreprises.data.gouv.fr [online]. [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://annuaire-entreprises.data.gouv.fr/entreprise/hermes-international-572076396>
- [43] Historie společnosti Student Agency. In: studentagency.cz [online]. 13.5.2022 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://www.studentagency.cz/o-nas/historie/>
- [44] HOFER Geschichte. In: hofer.at [online]. 9.1.2022 [cit. 2024-04-03]. Dostupné z: <https://www.hofer.at/de/ueber-hofer/unternehmen/hofer-geschichte.html>

- [45] HOFER Kommanditgesellschaft in Sattledt. In: firmenabc.at [online]. [cit. 2024-04-03].
Dostupné z: https://www.firmenabc.at/hofer-kommanditgesellschaft_BAOvr
- [46] HOFER Kommanditgesellschaft. In: firmeneintrag.creditreform.de [online]. [cit. 2024-04-03]. Dostupné z:
https://firmeneintrag.creditreform.de/4642/9070511849/HOFER_HANDELS_KOMMANDITGESELLSCHAFT
- [47] HOLZHAMMER, R., Österreichisches Handelsrecht I: Allgemeines Handelsrecht und Wertpapierrecht. Vídeň: Springer, 1983. ISBN: 978-3211817162
- [48] CHALUPA, I., REITERMAN, HOLÝ. Obchodní korporace. Obecná část. Základy soukromého práva V. Praha: C.H.Beck, 2015. ISBN: 978-80-7400-577-0
- [49] Imprese e addetti. In: istat.it [online]. 5.4.2024 [cit. 2024-04-05]. Dostupné z:
http://dati.istat.it/Index.aspx?DataSetCode=DICA_ASIAUE1P#
- [50] Kammermitglieder nach Rechtsformen 2023. In: wko.at [online]. 15.2.2024 [cit. 2024-04-03]. Dostupné z: <https://www.wko.at/statistik/jahrbuch/mg-rf.pdf>
- [51] Kapitalertragsteuer (KapEst): Wie hoch ist sie und wann fällt sie an? In: weltsparen.de [online]. 4.4.2022 [cit. 2024-03-11]. Dostupné z:
<https://www.weltsparen.de/steuer/kapitalertragsteuer/>
- [52] KAPPES, Aleksander, Spółka komandytowa. Tworzenie. Funkcjonowanie. Wzory umów, Varšava: C.H. Beck, 1999. ISBN: 9788371102882
- [53] KGaA - Kommanditgesellschaft auf Aktien. KLEIN, René. In: fuer-gruender.de [online]. 6. 9. 2023 [cit. 2024-02-08]. Dostupné z: <https://www.fuer-gruender.de/wissen/existenzgruendung-planen/recht-und-steuern/rechtsform/kgaa/>
- [54] KIDYBA, Andrzej. MERITUM Prawo spółek, 6. vydání. Varšava: Wolters kluwer, 2020. ISBN: 978-83-8160-995-1
- [55] Kodeks Handlowy (Obchodní zákoník, Polsko) ze dne 27. 10. 1933. Dostupné z:
<https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19330820600/O/D19330600.pdf>
- [56] Kodeks spółek handlowych (Zákon o obchodních společnostech, Polsko) ze dne 15.9.2000. Dostupné z:
<https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU20000941037/U/D20001037Lj.pdf>

- [57] Kommanditgesellschaft (KG) in Österreich, HERNDLER, Daniel. In: finanz.at [online]. 18. 9. 2023 [cit. 2024-02-15]. Dostupné z: <https://www.finanz.at/business/kommanditgesellschaft/>
- [58] Kommanditgesellschaft auf Aktien. In: wirtschaftlexikon.gabler.de [online]. 3.2.2023 [cit. 2024-03-11]. Dostupné z: <https://wirtschaftslexikon.gabler.de/definition/kommanditgesellschaft-auf-aktien-kgaa-41122>
- [59] Kommanditgesellschaft, LUND, Jacob. In: wko.at [online]. 1. 10. 2023 [cit. 2024-02-15]. Dostupné z: <https://www.wko.at/wirtschaftsrecht/kommanditgesellschaft-kg>
- [60] Kommanditgesellschaft. In: slt-steuerberatung.at [online]. 25. 11.2023 [cit. 2024-03-21]. Dostupné z: <https://www.slt-steuerberatung.at/tools-news/rechtsformwahl/kommanditgesellschaft/>
- [61] Kommanditgesellschaft: Verlust- und Gewinnverteilung in der KG einfach erklärt. In: gmbh-guide.de [online]. 7. 8. 2023 [cit. 2024-03-10]. Dostupné z: <https://www.gmbh-guide.de/gewinnverteilung-kg.html>
- [62] Körperschaftsteuer: Was Kapitalgesellschaften wissen müssen. In: lexware.de [online]. 6. 5. 2023 [cit. 2024-03-11]. Dostupné z: <https://www.lexware.de/wissen/buchhaltung-finanzen/koerperschaftsteuer/>
- [63] LIDL SP. Z OO SP. K. In: emis.com [online]. [cit. 2024-04-06]. Dostupné z: https://www.emis.com/php/company-profile/PL/Lidl_Sp_z_oo_sp_k_en_4081651.html
- [64] LIDL. In: rejstr.io [online]. [cit. 2024-04-06]. Dostupné z: <https://rejstr.io/krs/597711/lidl>
- [65] Limited Partnership Act (Zákon o komaditních společnostech, Spojené království) z roku 1907. Dostupné z: <https://www.legislation.gov.uk/ukpga/Edw7/7/24/contents>
- [66] Limited Partnership: What It Is, Pros and Cons, How to Form One. TRAVER, Evan. In: investopedia.com [online]. 12.12.2023 [cit. 2024-03-28]. Dostupné z: <https://www.investopedia.com/terms/l/limitedpartnership.asp#citation-11>
- [67] LIPOVSKÁ, Hana. Moderní ekonomie. Praha: Grada, 2017. ISBN: 978-80-271-0120-7

- [68] Lista spółek komandytowych. In: coig.com.pl [online]. 9.3.2023 [cit. 2024-04-06].
Dostupné z: https://www.coig.com.pl/lista_wykaz_spolek-komandytowych.php
- [69] Magna Charta. In: nationalarchives.gov.uk [online]. 7. 8.2013 [cit. 2024-03-02].
Dostupné z: <https://www.nationalarchives.gov.uk/education/resources/magna-carta/british-library-magna-carta-1215-runnymede/>
- [70] Michelin : Rapport 2020 sur le gouvernement d'entreprise. In: zonebourse.com [online].
19.4.2021 [cit. 2024-04-05]. Dostupné z:
<https://www.zonebourse.com/cours/action/MICHELIN-CGDE-4672/actualite/Michelin-Rapport-2020-sur-le-gouvernement-d-entreprise-in-french-only-32739030/>
- [71] Michelin Plan de sobriété énergétique. In: michelin.fr [online]. [cit. 2024-04-05].
Dostupné z: <https://www.michelin.fr/michelin-en-france>
- [72] Ministerstvo zahraničních věcí. Podnikání v Rakousku. Vídeň: Austrian Business Agency, 2020
- [73] MORAVEC, T., ANDREISOVÁ, L. Obchodní společnosti pohledem Corporate Governance. Praha: Grada, 2021. ISBN: 978-80-271-1217-3
- [74] MORETTI, A., Compendio di diritto commerciale, 6. vydání. La Tribuna, 2015. ISBN: 978-8866896807
- [75] Nakupování: Kdo vlastní obchodní řetězce v Česku a které z nich jsou nejsilnější. ŘEZNÍČKOVÁ, Aneta a Jiří Kropáček. In: zpravy.aktualne.cz [online]. 18.1.2023 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://zpravy.aktualne.cz/finance/nakupovani/retezce-v-cesku-a-evrope/r~3c5790a090f211ed8c6f0cc47ab5f122/>
- [76] Nature Juridique. In: annuaire-entreprises.data.gouv.fr [online]. [cit. 2024-04-05].
Dostupné z: https://annuaire-entreprises.data.gouv.fr/rechercher?terme=&nature_juridique=5306&page=1
- [77] NEW YORKER FRANCE. In: pappers.fr [online]. 12.4.2024 [cit. 2024-04-05].
Dostupné z: <https://www.pappers.fr/entreprise/new-yorker-france-498406248>
- [78] NORMA, k.s. In: rejstrik-firem.kurzy.cz [online]. 6.11.2019 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://rejstrik-firem.kurzy.cz/47114789/norma-k-s/>

- [79] Opopodatkowanie spółki komandytowej w 2024 r., GALEK, Aleksander. In: komandytova.pl [online]. 5.1.2024 [cit. 2024-03-24]. Dostupné z: <https://www.komandytova.pl/opodatkowanie-spolki-komandytowej-w-2024-r.html>
- [80] Osobní společnosti. In: financnisprava.cz [online]. 3. 1. 2023 [cit. 2024-03-08]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/cs/dane/dane/dan-z-prijmu/pravnicke-osoby/osobni-spolecnosti>
- [81] Ottův Slovník Naučný: Illustrovaná Encyklopedie Obecných Vědomostí. Díl IX. Praha: Otto, 1895
- [82] PELIKÁNOVÁ, I. Úvod do srovnávacího práva obchodního. Praha: C. H. Beck, 2000. ISBN: 8071793639
- [83] Periodikum Zeitschrift Fachserie. In: statistischebibliothek.de [online]. 31.1.2024 [cit. 2024-04-02]. Dostupné z: https://www.statistischebibliothek.de/mir/receive/DESerie_mods_00000021
- [84] Présentation de l'entreprise BONDUELLE. In: data.inpi.fr [online]. [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://data.inpi.fr/entreprises/447250044>
- [85] Private Fund limited partnerships. In: gov.uk [online]. 15.12.2021 [cit. 2024-03-28]. Dostupné z: <https://www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/partnership-manual/pm131340>
- [86] Quel est le barème de l'impôt sur le revenu ? In: service-public.fr [online]. 1.1.2024 [cit. 2024-03-23]. Dostupné z: <https://www.service-public.fr/particuliers/vosdroits/F1419>
- [87] Quelles sont les caractéristiques juridiques et fiscales d'une SCS ? In: agbc-advocats.fr [online]. 30.11.2021 [cit. 2024-03-23]
- [88] RANDA, Antonín. Soukromé obchodní právo rakouské. Praha: Vysoká škola aplikovaného práva, 2008. ISBN: 978-80-86775-14-2
- [89] Registr ekonomických subjektů. In: czso.cz [online]. 9.2.2024 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: https://www.czso.cz/csu/res/registr_ekonomickyh_subjektu
- [90] Sbíрка listin BAUHAUS k.s. In: or.justice.cz [online]. 13.6.2023 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=77259637&subjektId=451604&spis=662699>

- [91] Sbírka listin STUDENT AGENCY k.s. In: or.justice.cz [online]. 18.8.2023 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=78253628&subjektId=585836&spis=680905>
- [92] Self Employed Income Tax Rate & Allowance: 2023/24 Tax Year Guide. COMENDADOR, Liez. In: legendfinancial.co.uk [online]. 4.12.2023 [citt. 2024-03-28]. Dostupné z: <https://www.legendfinancial.co.uk/income-tax/self-employed-tax-rate-a-brief-guide-to-income-tax/>
- [93] SCHMIDT, K., KREJCI, H. Vom HGB zum Unternehmergeetz, 1. vydání. Vídeň: Manz, 2002. ISBN: 9783214143763
- [94] SCHWARZ PRODUKTION STIFTUNG & CO. KG. In: northdata.de [online]. 29.1.2024 [cit. 2024-04-02]. Dostupné z: <https://www.northdata.de/Schwarz+Produktion+Stiftung+%26+Co.+KG,+Wei%C3%9Fenfels/Amtsgericht+Stendal+HRA+6288>
- [95] Schwarz Über uns. In: schwarz-produktion.com [online]. 17.5.2023 [cit. 2024-04-02]. Dostupné z: <https://schwarz-produktion.com/>
- [96] Società di capitali e di persone: Caratteristiche e tassazione. FERRARI, Andrea. In: studioferrari.com [online]. 14.3.2021 [cit. 2024-03-24]. Dostupné z: <https://www.studioferrari.com/web/societa-di-capitali-e-di-persone-caratteristiche-e-tassazione/>
- [97] Società in accomandita per azioni. In: notariato.it [online]. 11. 10. 2022 [cit. 2024-02-15]. Dostupné z: <https://notariato.it/it/impresa/societa-accomandita-azioni/>
- [98] Société en commandite par actions (SCA) : ce qu'il faut savoir. In: entreprendre.service-public.fr [online]. 19. 12. 2023 [cit. 2024-02-21]. Dostupné z: <https://entreprendre.service-public.fr/vosdroits/F37386>
- [99] STUDENT AGENCY k.s. In: rejstrik-firem.kurzy.cz [online]. 1.12.2023 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://rejstrik-firem.kurzy.cz/25317075/student-agency-k-s/>
- [100] SUTTON, Garrett. How to Use Limited Liability Companies & Limited Partnerships. SuccessDNA, 2017. ISBN: 978-1944194147
- [101] ŠVARC, Zbyněk a kol. Srovnávací obchodní právo I. Praha: Oeconomica, 2002. ISBN: 80-245-0461-8

- [102] Tassazione dividendi e distribuzione utili: come funziona? In: cashflow.it [online]. 20.3.2021 [cit. 2024-03-24]. Dostupné z: <https://cashflow.it/tassazione-dividendi-e-distribuzione-utili-come-funziona/>
- [103] TULARD, Jean. Dictionnaire Napoléon. Paříž: Fayard, 1987. ISBN: 978-2213020358
- [104] UK Private fund limited partnership. In: cms.law [online]. 3. 2. 20221 [cit. 2024-03-08]. Dostupné z: <https://cms.law/en/lux/publication/cms-funds-group-back-to-basics-briefings/private-fund-limited-partnership>
- [105] Unternehmensgesetzbuch (Firemní kodex) ze dne 1. 1. 2007. Dostupné z: <https://www.jusline.at/gesetz/ugb>
- [106] Unternehmensneugründungen in Österreich. In: wko.at [online]. 20.2.2024 [cit. 2024-04-03]. Dostupné z: <https://www.wko.at/zahlen-daten-fakten/daten-unternehmensneugruendungen>
- [107] Vec lagardère, quelles sont les autres sociétés en commandite de la bourse de Paris? In: tradingstat.com [online]. 26.3.2021 [cit. 2024-04-05]. Dostupné z: <https://www.tradingstat.com/actualites/informations-societes/avec-lagardere-quelles-sont-les-autres-societes-en-commandite-de-la-bourse-de-paris-965183.html>
- [108] Vše o komanditní společnosti, NIEDLOVÁ, Petra. In: finance.cz [online]. 13. 4. 2005 [cit. 2024-03-08]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/zpravy/finance/46334-vse-o-komanditni-spolecnosti/>
- [109] Was ist eine GmbH & Co. KG? In: firma.de [online]. 20. 11. 2023 [cit. 2024-02-04]. Dostupné z: <https://www.firma.de/firmengruendung/was-ist-eine-gmbh-co-kg/>
- [110] What is a limited partnership? (Advantages and examples). In: uk.indeed.com [online]. 4.1.2023 [cit. 2024-04-07]. Dostupné z: <https://uk.indeed.com/career-advice/career-development/what-is-limited-partnership>
- [111] What Is the Companies Act 2006? In: gocardless.com [online]. 1. 7. 2021 [cit. 2024-03-05]. Dostupné z: <https://gocardless.com/guides/posts/what-is-the-companies-act-2006/>
- [112] Wie hoch ist die Einkommensteuer? In: finanzamt-bw.fv-bwl.de [online]. 13.12.2022 [cit. 2024-03-11]. Dostupné z: https://finanzamt-bw.fv-bwl.de/,Lde/Startseite/Service/Wie+hoch+ist+die+Einkommensteuer_

- [113] WIKA POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ. In: rejstr.io [online]. 15.5.2023 [cit. 2024-04-06]. Dostupné z: <https://rejstr.io/krs/442781/wika-polska-spolka-z-ograniczona-odpowiedzialnoscia-sgf>
- [114] WIKA Polska. In: wikapolska.pl [online]. [cit. 2024-04-06]. Dostupné z: https://www.wikapolska.pl/company_wika_poland_pl_pl.WIKA
- [115] WILKE, Helmuth. Die Besteuerung der Personengesellschaften. Stuttgart: Schäffer-Poeschel, 2023. ISBN: 3791055356
- [116] Zákon č. 1/1863 Sb. Říšský zákon ze dne 1. 7. 1863. Dostupné z: <https://app.beck-online.cz/bo/chapterview-document.seam?documentId=onrf6mjygyzv6mjnga>
- [117] Zákon č. 103/1990 Sb. Zákon, kterým se mění a doplňuje hospodářský zákoník ze dne 23. 4. 1990
- [118] Zákon č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník ze dne 18. 12. 1991
- [119] Zákon č. 90/2012 Sb. Zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) ze dne 22. 3. 2012
- [120] Zentiva, k.s. In: rejstrik-firem.kurzy.cz [online]. 15.2.2024 [cit. 2024-03-30]. Dostupné z: <https://rejstrik-firem.kurzy.cz/49240030/zentiva-k-s/>