Akvizice a přeměny účetní a daňový pohled

David Kužela

5. května 2010

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Program

- Akvizice
  - Typy
  - Účetnictví
  - Daně
- Přeměny
  - Právní rámec
  - Účetnictví
  - Daně

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Zákony

ObZ – Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník

ZoP – Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách

ZoES – Zákon č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti

ZDP – Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

ZoÚ – Zákon č. 563/1992 Sb., o účetnictví

Vyhláška – Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádí některá ustanovení ZoÚ

ČÚS – České účetní standardy pro podnikatele

ZDPH – Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

DŘ – Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Akvizice

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Akvizice - typy

1) Koupě podílů / akcií (share deal)
2) Koupě podniku podniku (nebo jeho části)
3) Koupě majetku (asset deal)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Prodej akcií/podílů
(Share deal)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Prodej akcií/podílů - obecně

- Koupě podílu / akcií (SRO nebo AS)
- Daňová pozice společnosti se v zásadě nemění, mění se její společník
  - daňová báze majetku / závazků dceřiné společnosti se nemění = nemožnost daňového odečtu ceny zaplacené nad (v zásadě) NAV
  - může mít dopad na daňové ztráty (§ 38na ZDP)
    - Podstatná změna (25% vs. výklad MF)
    - Test stejných činností (80% tržeb za vlastní výkony a zboží zaúčtovaných do výnosů) = složitý + nejasný výklad
    - Binární test = výsledek ano / ne
  - kupující se nemůže vyhnout (daňovým) rizikům skrytým ve společnosti → due diligence

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Prodej akcií/podílů

Prodávající

- Účtuje o prodeji finanční investice a o výnosech z prodeje:
  - MD – finanční náklady / D – finanční investice
  - MD – pohledávka(peníze) / D – finanční výnosy
- Z pohledu DPH = převod osvobozen (§ 54/1/a), resp. mimo předmět DPH (ESD) → bez nároku na odpočet (?)

Kupující

- Účtuje o pořízení finančního aktiva
  - Daňová nabývací cena (akcií/podílů) = pořizovací cena (§24/7/c ZDP)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Zisky z prodeje podílů (1) - osvobození

- Právnické osoby - podmínky:
  - Kapitálové společnosti (s.r.o. ,a.s. a zahraniční obdoby)
  - Dceřiná společnost je ze státu, se kterým je uzavřena smlouva o zamezení dvojího zdanění
  - Podléhá DPPO se sazbou alespoň 12 % a nemůže si zvolit osvobození
  - Mateřská společnost drží alespoň 10 % v dceřiné po dobu aspoň 12 měsíců nepřetržitě (postupný prodej?)
  - Skutečný vlastník příjmu
  - Nesmí jít o podíl nabytý v rámci koupě podniku
- Fyzické osoby:
  - Akcie (ne podíly) do 5 % (nebo nabyté do konce roku 2007) = osvobozeny pokud drženy déle než 6 měsíců
  - Ostatní akcie/podíly: osvobozeny pokud drženy déle než 5 let

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Zisky z prodeje podílů (2) - zdanění

- Pokud nejsou podmínky splněny:
  - Nabývací cena uznatelná do výše příjmu = podíly na s.r.o. a akcie, která není oceňována reálnou hodnotou (§24/2/w ZDP)
  - Účetní hodnota (ne nabývací cena!) plně uznatelná (i ztráta) = akcie oceňované reálnou hodnotou (§24/2/r ZDP)
- Daňovou nabývací cenu v případě prodeje zvyšují (§24/7 ZDP)
  - Daňově neuznatelné náklady přímo související s držbou podílu na dceřiné společnosti (dle §25/1/zk ZDP)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Náklady na získání a držbu podílu / akcií

Náklady na pořízení akcií / podílů

- Prodej podílů i příjem z dividend = osvobozen od daně (ve většině případů)
- Náklady na osvobozené příjmy = neuznatelné (§25/1/i ZDP)
  - Např. úroky z úvěru na nákup podílu = velký praktický problém (téměř všechny akvizice jsou dluhově financované) → daňová optimalizace
- Náklady mateřské společnosti na držbu podílu v dceřiné společnosti jsou neuznatelné (§25/1/zk ZDP)
  - Definice mateřské a dceřiné společnosti (§19 ZDP)
  - Fikce = úroky z úvěrů/půjček 6 měsíců před nabytím (i když podíl drží spojená osoba) → Lze prokázat, že nesouvisí (obtížné)
  - Režijní náklady = prokázat nebo 5% dividend (může být HODNĚ)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Koupě podniku

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Koupě podniku - obecně (1)

- Smlouvou o prodeji na kupujícího přecházejí všechny práva a závazky, které se k prodávanému podniku vztahují vč. pracovněprávních
  - Automatický přechod (bez souhlasu obchodních partnerů?)
  - Do 15 dnů od uzavření smlouvy → kupující i prodávající musí předložit kopii smlouvy FU (§ 128 DŘ)
- Nelze převést veřejnoprávní pohledávky/závazky (tj. ani daňová rizika a závazky)
- Obdobně to platí pro převod části podniku
  - Musí tvořit samostatnou organizační složku (účetnictví?) → vymezení v praxi často problematické

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Koupě podniku - obecně (2)

- Prodávající nezaniká, nedochází k právní kontinuitě, tj. kupující není právním nástupcem prodávajícího → nedochází ani k daňové kontinuitě, tj.
  - Nepřechází daňová povinnost
  - Nepřechází daňová práva (ztráty, odčitatelné položky…)
  - Kupující nepokračuje v daňovém odpisování (chová se jako klasický nákup majetku) → možný step-up/step-down

  - Proto: nemusíme dělat (daňové) due diligence na historická rizika

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účetnictví – prodávající

Prodávající

- Zruší rezervy a opravné položky
  - Kromě rezerv dle zvl. předpisů (např. atomový zákon)
- Časové rozlišení (pokud jeho povahu umožňuje převod) a aktivní/pasivní dohadné položky → přecházejí na kupujícího (ČÚS 011)
- Prodaný majetek / převáděné závazky → mimořádné náklady
- Kupní cena → mimořádný výnos

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účetnictví – kupující (1) – ocenění

- Kupující = 2 způsoby ocenění nabytého majetku:
  - Na základě ocenění jednotlivých složek v účetnictví prodávajícího (převezme jeho hodnoty)
  - Podle ocenění jednotlivých složek majetku dle znaleckého posudku
- Rozdíl mezi kupní cenou podniku a oceněním majetku tvoří:
  - Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/9 VoÚ) = kupní cena vs. ocenění v účetnictví prodávající – převzaté závazky
  - Goodwill (§6/1/e VoÚ) = kupní cena vs. individuálně přeceněné složky majetku – převzaté závazky
  - Závazky jsou v zásadě převáděny v ocenění ve jmenovité hodnotě

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účetnictví – kupující (2) – goodwill

- Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/9 VoÚ)
  - Se účetně odpisuje 180 měsíců (15 let)
    - Kladný do nákladů, záporný do výnosů
  - Kratší doba = jen pokud nejsou součástí nabytého majetku aktiva s použitelností delší než 15 let
    - Musí odůvodit v příloze k účetní závěrce
  - Vykázán jako hmotný majetek (!)
- Goodwill (§6/1/e VoÚ)
  - Se účetně odpisuje rovnoměrně nejpozději do 60 měsíců (= 5 let)
    - Kladný do nákladů, záporný do výnosů
  - Delší doba lze → odůvodit v příloze k účetní závěrce
  - Nehmotný majetek

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

ZDP – prodávající

- Daňový režim vychází z účetnictví, pokud ZDP nestanoví jinak
- Pokud je v §24/2 ZDP omezována uznatelnost výší příjmů, neplatí toto omezení pro prodej podniku (§24/8 ZDP), např.:
  - Pohledávky
  - Pozemky
  - Podíly na S.R.O./AS s podstatným vlivem
  - Atd.
- Další omezení upravená ve §24/2 ZDP platí
  - Např. DZC vs. UZC

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

ZDP, daň z převodu – prodávající

- U majetku postupuje jako u jeho prodeje
  - Např. ½ odpisu (pokud ne, daňová ZC v nákladech)
- Rozpustí rezervy a daňové opravné položky týkající se majetku a pohledávek převáděných na kupujícího
- Podléhá dani z převodu nemovitostí
  - Základ daně (?)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

ZDP – kupující

- Ocenění majetku souladu s účetnictvím:
  - Účetní hodnoty převzaté od prodávajícího + oceňovací rozdíl
  - Individuálně přeceněné hodnoty jednotlivých složek majetku + goodwill
- Oceňovací rozdíl / goodwill – daňově:
  - Odepisuje se rovnoměrně 180 měsíců (§23/15 ZDP)
  - Kladný do nákladů
  - Záporný do výnosů
  - Neodepsaná část → zahrnout do ZD při vyřazení poslední složky dlouhodobého majetku
    - Pro záporný OR / GW povinně (výnos), pro kladný volitelně (náklad)
  - Není pro účely ZDP považován za samostatný majetek!

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

DPH (1)

- Prodej (části) podniku není předmětem DPH (§§ 13/10/a + 14/5/a ZDPH)
  - Vymezení (části) podniku → Riziko reklasifikace!
- Registrace nabyvatele k DPH do 15 dní + plátcem automaticky (§ 94/3 + 95/3 ZDPH)
  - Pouze plátci se sídlem / provozovnou v tuzemsku (?)
- Přiznání se podává standardním způsobem
- Kupují není právním nástupcem = zvýšená pozornost:
  - Daňové doklady – vstup / výstup
  - Nárok na odpočet na vstupu (po novele od 1.4.2011 - správné DIČ!)
  - Dobropisy / vrubopisy (§ 42/10 – změna od 1.4.2011?)
  - Oprava výše daně za dlužníky v insolvenčním řízení (§44) = nelze?

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Asset deal

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

ZDP, daň z převodu

- Standardní prodej / koupě majetku = jednotlivých položek
  - Ale - převod (části) činnosti zaměstnavatele (§ 338 zákoníku práce)
- Pokud více položek = alokace kupní ceny
  - Nelze účtovat goodwill / oceňovací rozdíl
  - Nehmotné položky (seznam zákazníků, smlouvy) = účetní režim?
- Daňová báze kupujícího = pořizovací cena (step-up / step-down)
- Výnos z prodeje majetku = zdanitelný příjem
  - Pokud nákup financován půjčkou = úroky daňově uznatelné, pokud je majetek využíván k dosažení, zajištění a udržení příjmů
- Prodej nemovitostí podléhá dani z převodu (3%)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

DPH

- Prodej majetku je obecně předmětem DPH
  - Pokud prodej více „zastírá“ převod podniku → riziko zpochybnění odpočtu DPH u kupujícího
- Režim u jednotlivých složek souboru majetku samostatně
  - Nemovitosti, pohledávky, cenné papíry…
  - Převod smluv = služba
- Pokud jedna celková cena za soubor majetku + položky s různými sazbami = poměrná alokace jednotlivým položkám (hodnoty podle zákona o oceňování - § 36/7 ZDPH)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Akvizice – zjednodušený obecný přehled

Typ akvizice	Akcie	Podnik	Majetek
Zdanění prodávajícího	Ne (většinou)	Ano	Ano
Step-up u nabyvatele	Ne	Ano (Goodwill,OR)	Ano
Uznatelnost úroku	Ne	Ano	Ano
DPH	Ne	Ne	Ano
Daň z převodu nemovitostí	Ne	Ano	Ano
Due diligence	Ano	Ne (daňové)	Ne

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Přeměny – zákon o přeměnách

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Způsoby přeměn společností

Fúze (§60 ZoP)

- Sloučení
- Splynutí

Převod jmění na společníka (§337 ZoP)

Rozdělení (§243 ZoP)

- Se založením nových společností
- Sloučením
- Odštěpením sloučením
- Odštěpením se založením nových společností

Změna právní formy (§360 ZoP)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Fúze

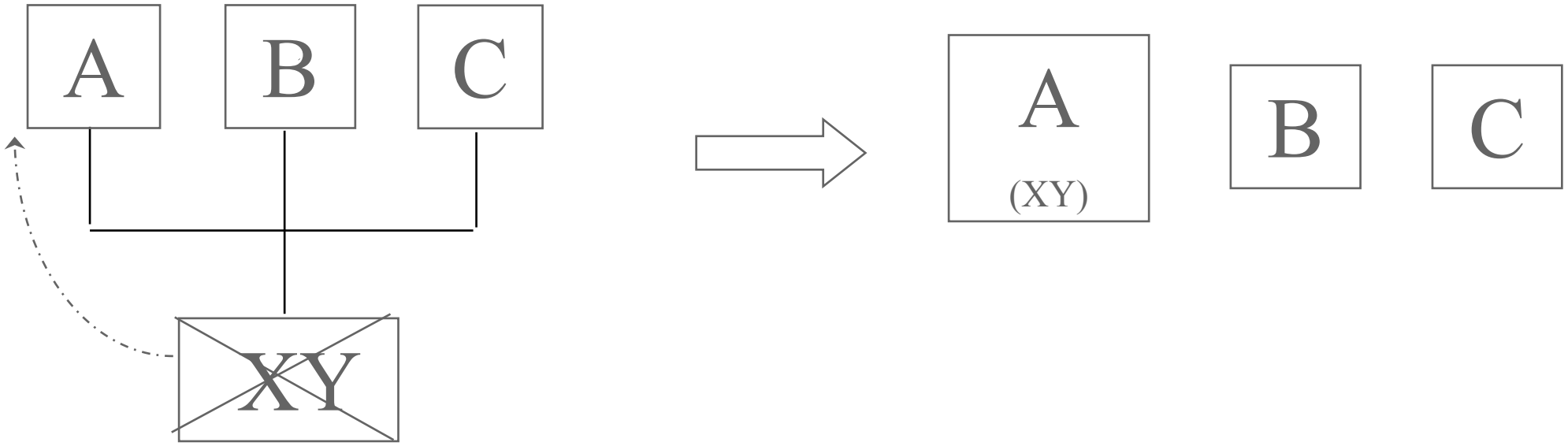
- Sloučení
  - Jmění zanikající společnosti A přechází na existující nástupnickou společnost B

- Splynutí
  - Zánik dvou nebo více společností a přechod jejich jmění na nově zakládanou nástupnickou společnost

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Převod jmění na společníka

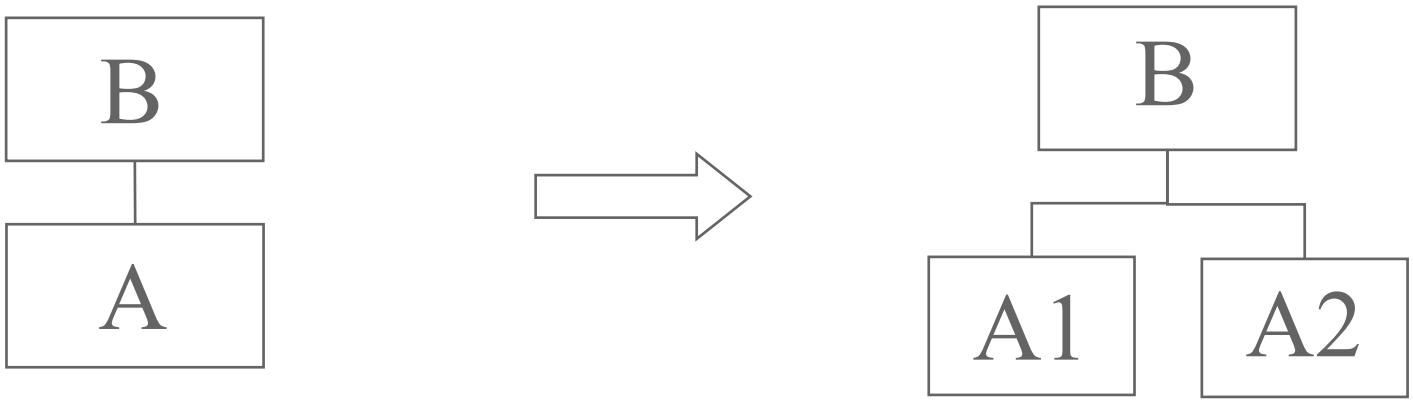
- Zrušení společnosti bez likvidace a převodu jmění na jednoho jejího společníka se sídlem v ČR (společnost A)
  - Podmínky dle právních forem (u SRO a AS = 90% společník)
  - Vytěsnění („squeeze-out“) ostatních společníků
- Společnosti B,C nenabývají podíl na A



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Rozdělení (1)

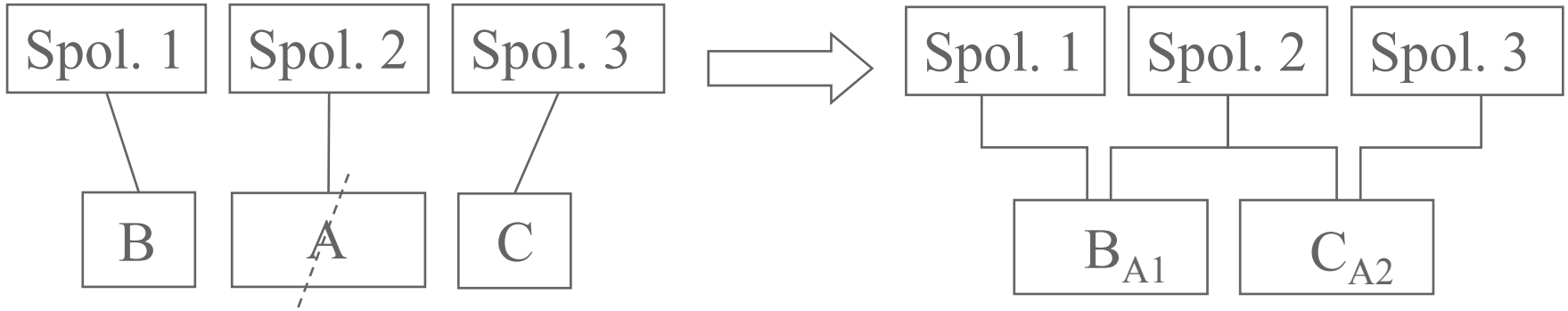
- Rozdělení se založením nových společnost
  - Rozdělovaná společnost zaniká bez likvidace
  - Její mění přechází na nově vznikající nástupnické společnosti
  - Její společníci se stávají společníky nových nástupnických společností
  - „Zúčastněnou společností“ je pouze zanikající
- Lze kombinovat s rozdělením sloučením



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Rozdělení (2)

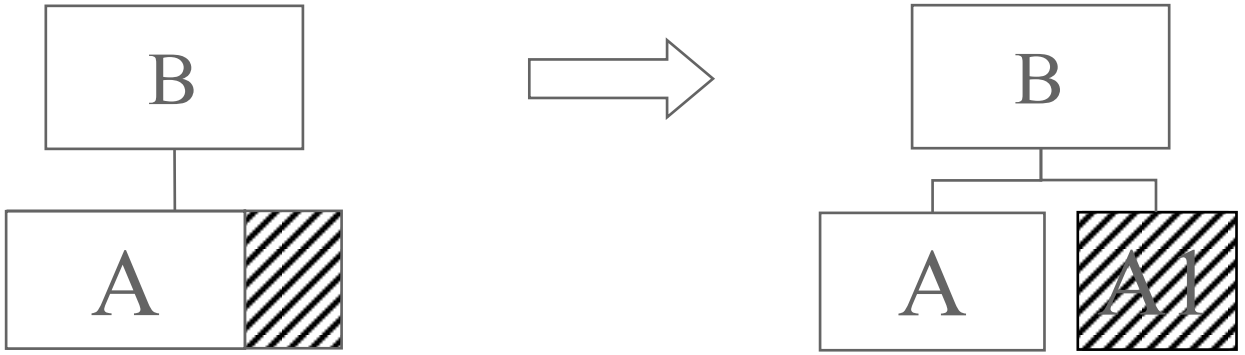
- Rozdělení sloučením
  - Rozdělovaná společnost zaniká
  - Její jmění přechází na existující nástupnické společnosti
  - Její společníci = společníky nástupnických společností
  - „Zúčastněnými společnostmi“ jsou zanikající i nástupnická
- Lze kombinovat s rozdělením se založením nových společností



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Rozdělení (3)

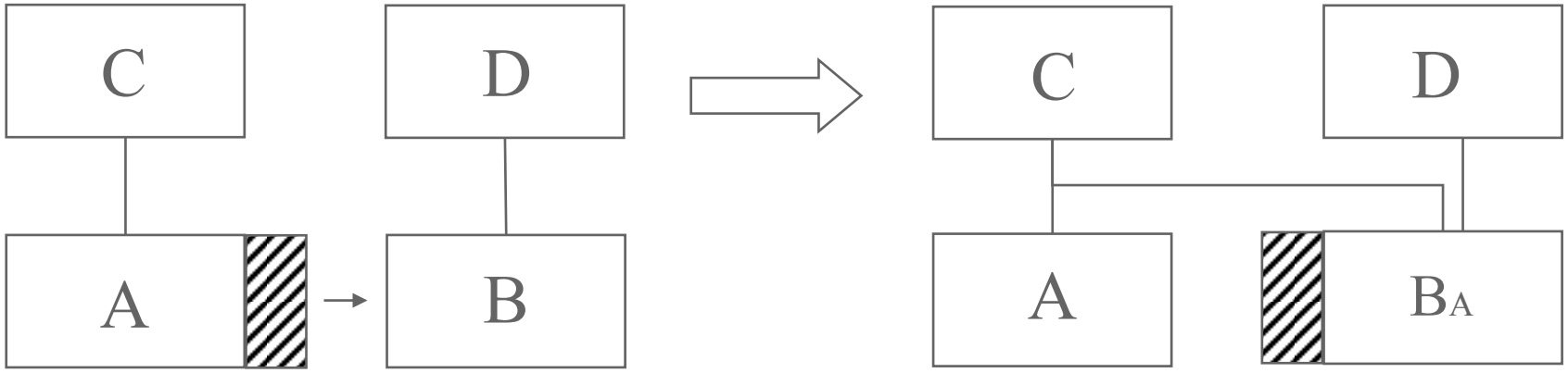
- Rozdělení odštěpením se založením nových společností („odštěpení“)
  - Rozdělovaná společnost NEZANIKÁ
  - Vyčleněná část jejího jmění přechází na nově vzniklou společnost
  - Společníci rozdělované = společníci nástupnické společnosti
  - „Zúčastněnými společnostmi“ jsou pouze rozdělovaná
- Lze kombinovat s rozdělením odštěpením sloučením



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Rozdělení (4)

- Rozdělení odštěpením sloučením
  - Rozdělovaná společnost NEZANIKÁ
  - Vyčleněná část jejího jmění přechází na již existující společnost
  - Společníci rozdělované = společníci nástupnické společnosti
  - „Zúčastněnými společnostmi“ jsou rozdělovaná i nástupnická
- Lze kombinovat s rozdělením odštěpením se založením nových společností



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

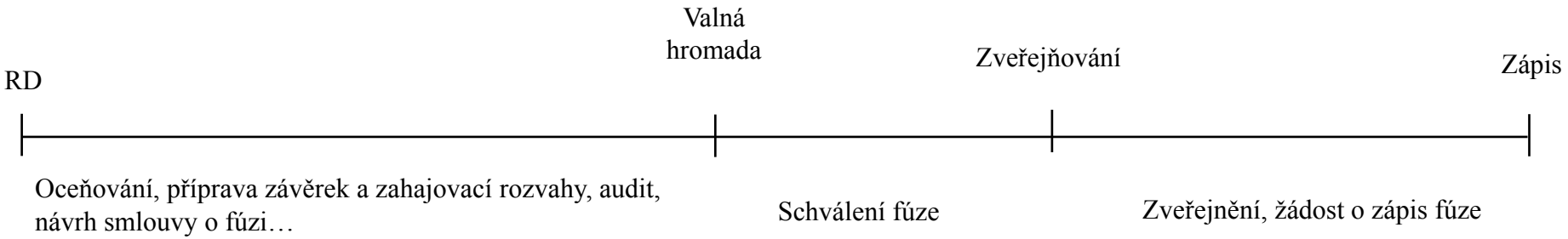
Změna právní formy

- Právně = přeměna, ale účetně ne?
  - „přeměna s výjimkou změny právní formy“ = např. §3 ZoÚ
- Při změně právní formy společnost nezaniká a její jmění nepřechází na jejího právního nástupce
- Mění se pouze vnitřní právní poměry a právní postavení jejích společníků
- Po změně právní formy musí společnost splňovat podmínky stanovené pro danou právní formu (např. výši základního kapitálu, počet společníků apod.)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Rozhodný den, právní účinky

- Rozhodným dnem fúze/rozdělení (§10 ZoP)
  - Den, od něhož se jednání zanikající/nástupnické společnosti považuje z účetního hlediska za jednání na účet nástupnické společnosti
- Právní účinky všech přeměn = zápis do obchodního rejstříku
- Proces fúze obvykle probíhá v období mezi rozhodným dnem a zápisem



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Ocenění jmění znalcem

- Důvod ocenění = aby nástupnická společnost nevydala nové akcie / podíly větší než je „čistý obchodní majetek“ zanikající společnosti
- Pokud mají být nástupnickou společností vydány nové akcie / obchodní podíly → je třeba jmění zanikající společnosti ocenit.
- Ocenění se nevyžaduje:
  - Pokud nástupnická společnost nevydává nové akcie/podíly
  - Při fúzích nebo rozdělení VOS nebo KS
  - Při změně právní formy na VOS / KS (při změně na SRO / AS ano)
  - Při převodu jmění na společníka
  - Pokud se jej společníci vzdají (a zákon to umožňuje)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Ocenění – přehled

Typ přeměny:	Přecenění:
Sloučení s vydáním nových akcií/podílů	Ano
Sloučení bez vydání nových akcií/podílů	Ne
Zvýšení vkladů z majetku zanikající	Ano (?)
Převzetí jmění	Ne
Splynutí	Ano
Rozdělení	Ano, celá společnost
Odštěpení	Ano, jen odštěpovaná část

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Přeměny – účetnictví

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účetní závěrky, zahajovací rozvahy

- (Konečná) účetní závěrka = zúčastněné společnosti
  - Ke dni předcházejícímu rozhodný den fúze nebo rozdělení (§11 ZoP)
- Zahajovací rozvaha = nástupnické společnosti
  - K rozhodnému dni
  - Zobrazuje situaci po dané přeměně (§11 ZoP)
  - V příloze = rozhodnutí zda oceňovací rozdíl / goodwill, opravné položky, rezervy a přechodná aktiva a pasiva přechází na nástupnickou společnost (ČÚS č.011)
- Konečné účetní závěrky a zahajovací rozvahy musí být (většinou) ověřeny auditorem (§12 ZoP)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Přecenění jmění

- Pro účetní účely = pokud ZoP vyžaduje ocenění obchodního jmění při přeměně společnosti (§ 27/3 ZoÚ)
  - Obecně 41x „Oceňovací rozdíly z přecenění“ - kromě položek, které se oceňují výsledkově (např. CP k obchodování)
  - Přecenění v konečné účetní závěrce (novela 2011 = zahajovací rozvaha?)
  - Nevyžaduje-li ZoP ocenění = přebírá účetní hodnoty
- Goodwill vs. oceňovací rozdíl (viz výše)
  - Účetně odpisuje 60 / 180 měsíců (§ 6/3/d a 7/10 Vyhlášky)
- Přecenění u přeměn obecně není daňově efektivní (= nedaňové) odpisy goodwillu / oceň. rozdílu

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Odložená daň

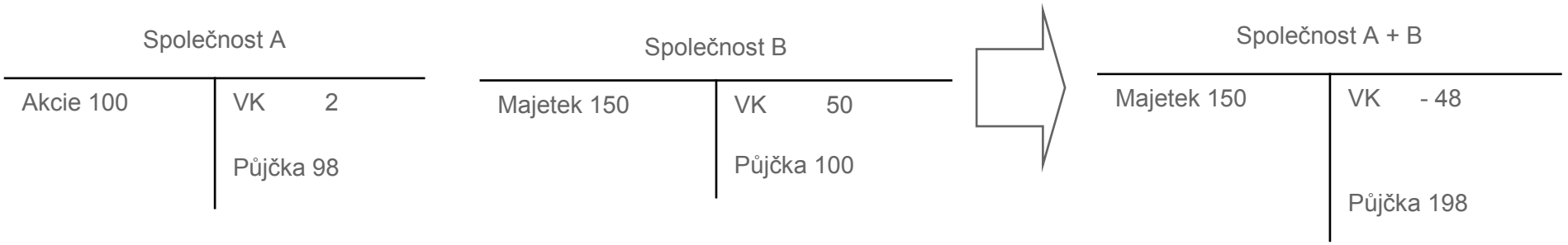
- Přecenění aktiv → rozdíly mezi daněmi a účetnictvím → dopad na odloženou daň
  - Účetní hodnota je zvýšena / snížena na reálnou hodnotu
  - Daňová základna zůstává nezměněna (většinou)
- Účtování o odložené dani (ČÚS č.003)
  - Pokud přecenění ve VK = odložená daň také do VK
  - V ostatních případech se odložená daň účtuje do nákladů
- Odložená daň z titulu přecenění přechází na nástupnickou společnost
- V praxi se odložená daň obvykle neúčtuje (pokud byla zohledněna v ocenění znalce)
  - Obhajitelné na základě § 7/2 ZoÚ?

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účtování při fúzi – upstream

Přecenění jmění zanikající společnosti NEvyžadováno

- „Upstream“– dceřiná společnost B fúzuje do mateřské společnosti A

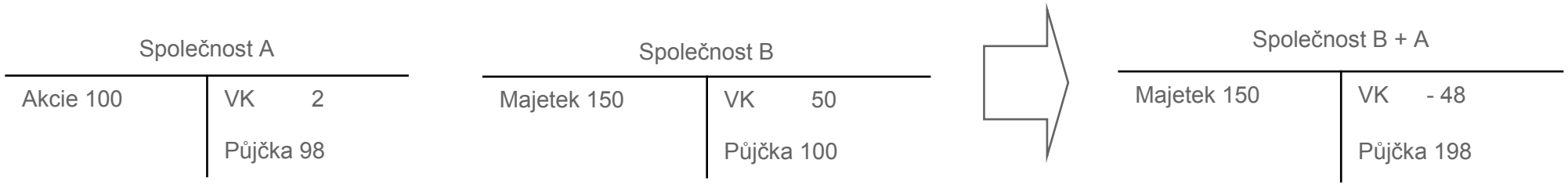


- Akcie společnosti A ve společnosti B se vyloučí proti vlastnímu kapitálu společnosti A+B v zahajovací rozvaze
- Záporný VK = praktický problém

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účtování při fúzi – downstream

- „Downstream“– mateřská společnost B fúzuje do dceřinné společnosti A



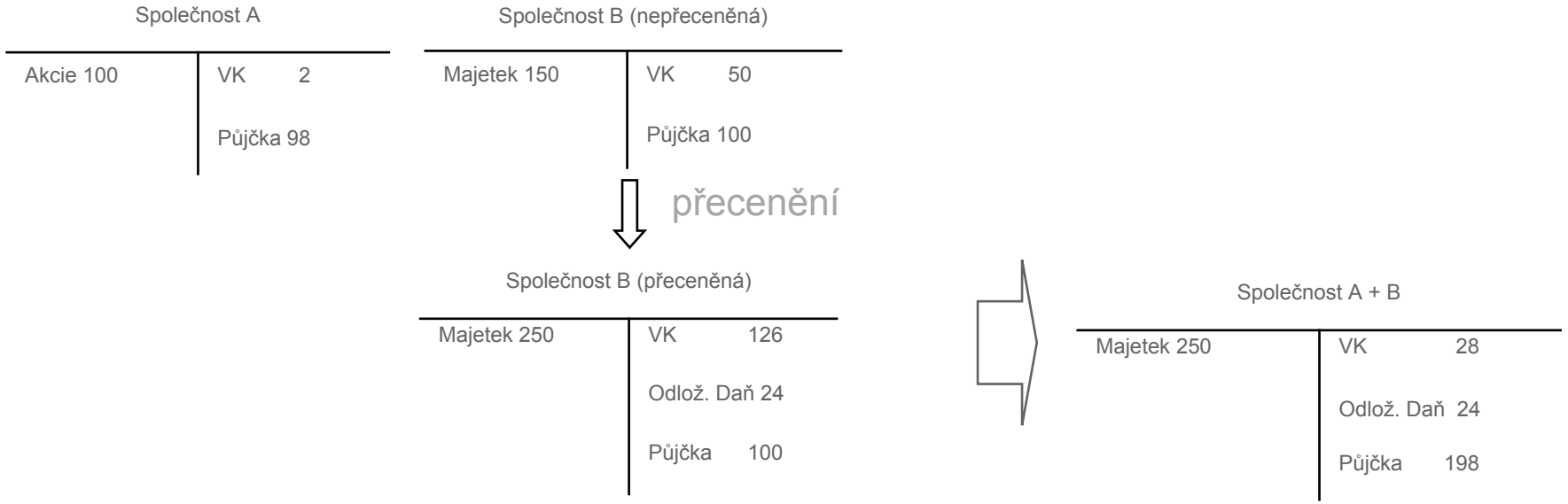
– Společnost B+A účtuje o vlastních akciích 100 od rozhodného dne přeměny. Po zápisu přeměny do obchodního rejstříku se vlastní akcie vyloučí proti vlastnímu kapitálu (CUS 011/2.9).

– Shodný výsledek (bez přecenění)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účtování při fúzi – s přeceněním

- „Upstream“– dceřinná společnost B fúzuje do mateřské společnosti A

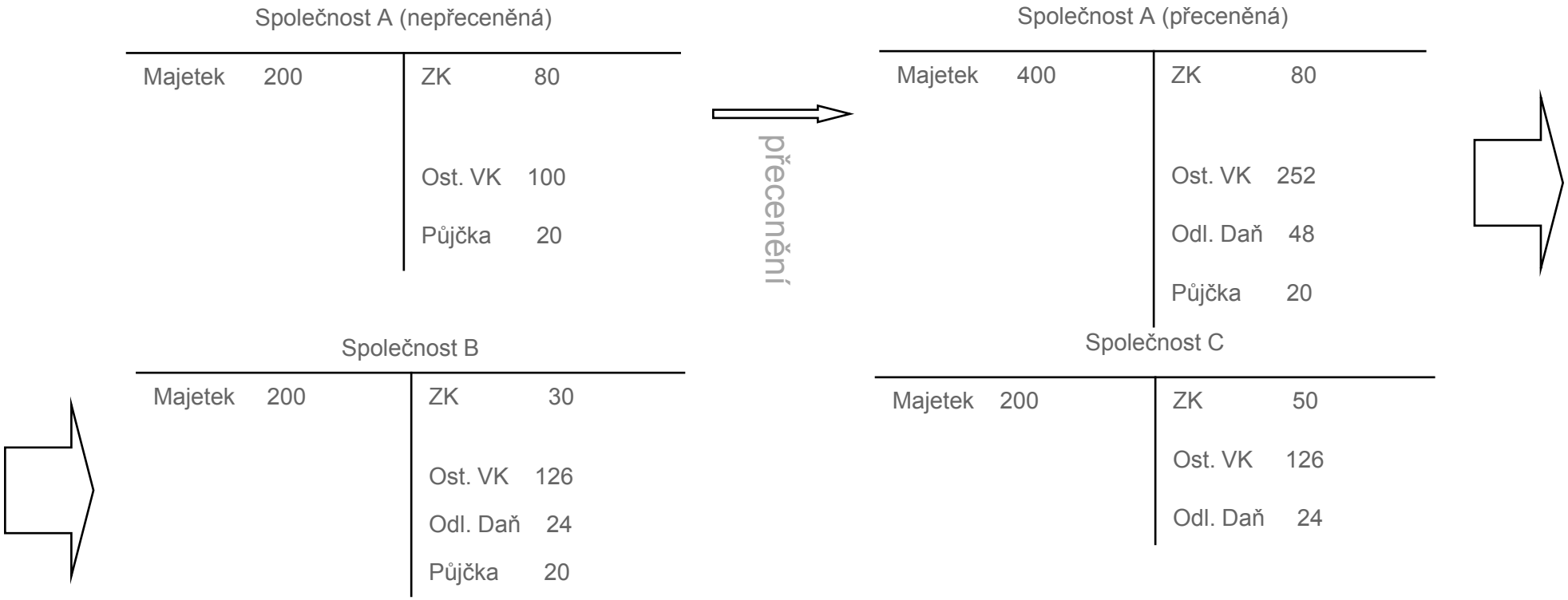


- Znalec přecení majetek (HIM) B o 100 nahoru, daňová hodnota zůstane stejná. B zaúčtuje odložený daňový závazek ve výši 24 (100 x 24% = historická sazba daně ☺).
- Akcie A v B se vyloučí proti vlastnímu kapitálu společnosti A+B v zahajovací rozvaze.
- V tomto případě je přecenění B vyšší než cena akcií A – když ne, pak odložený daňový závazek způsobuje negativní vlastní kapitál

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účtování při rozdělení

- Společnost A se rozdělí na společnost B a společnost C

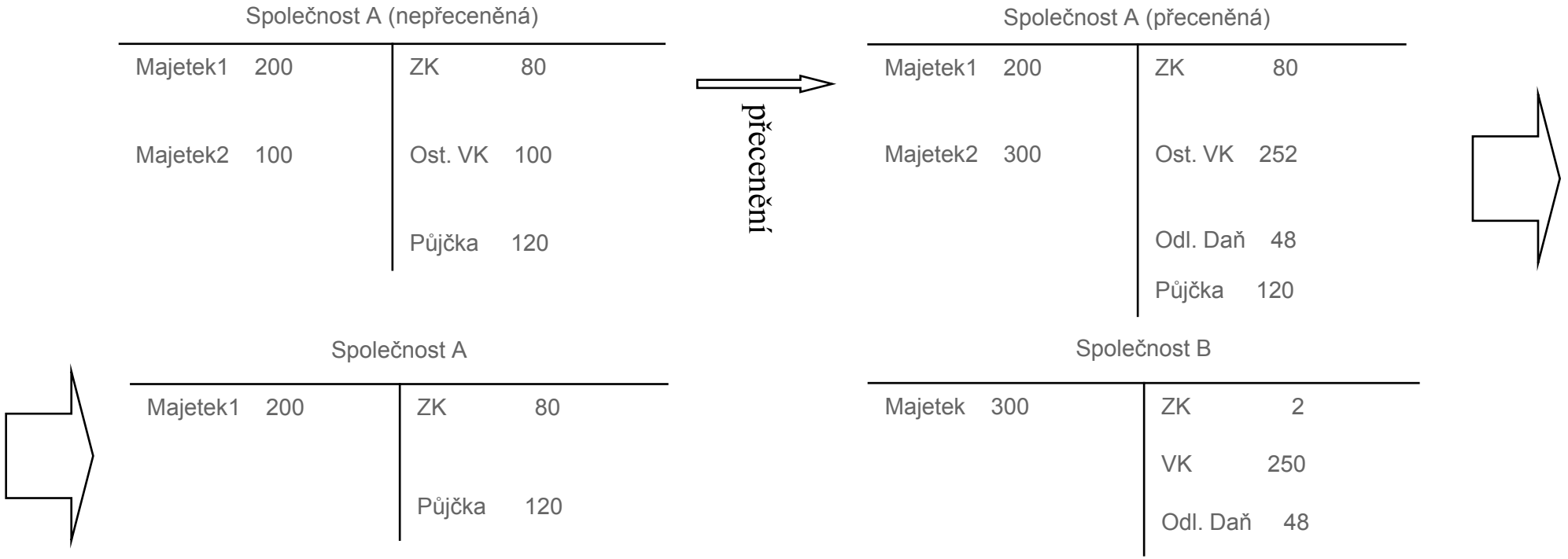


- Znalec přecení majetek společnosti A o 200 nahoru, daňová hodnota zůstane nezměněna.
- Společnost A zaúčtuje odložený daňový závazek ve výši 48 (200 x 24%), který následně přejde na nástupnické společnosti B a C.
- Lze „vyrobit“ nový úvěr nástupnickými společnostmi? (NSS)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Účtování při odštěpení

- Společnost A se rozdělí na společnost B a společnost C



- Znalec přecení majetek2, který přechází na odštěpovanou společnost B o 200 nahoru, daňová hodnota zůstane nezměněna. Společnost A zaúčtuje odložený daňový závazek ve výši 48 (200 x 24%), který přejde následně na odštěpovanou společnost B.
- Hodnota ZK společnosti A zůstává nezměněna, VK je o 100 nižší
- Strukturu VK společnosti B lze zvolit v projektu

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Přeměny – daň z příjmů

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Neutralita (1)

„Neutralitu“ lze chápat jako souhrn těchto hlavních rysů:

- Nezdanění rozdílu mezi daňovou bází a reálnou hodnotou (nechová se jako „domnělý“ prodej)
- Přenos daňové báze
  - Stejný odpis co do výše a času (nástupnické společnosti pokračují)
  - Stejný daňový zisk z prodeje nebo jiné realizace majetku
  - Úhrada pohledávek se nezdaňuje
  - Daňové opravné položky se převezmou
  - Daňová ztráta se převezme (obdobně jiná daňová „aktiva“)
  - Závazky včetně budoucích budou mít stejný daňový dopad z pohledu uznatelnosti nebo zániku
  - Nabývací cena podílů/akcií je zachována
- DPH se neodvádí, nárok a podmínky odpočtu DPH zachovány

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Neutralita (2)

- Ve skutečnosti záleží vždy na dané transakci
- Snaha o neutralitu především v §23a až 23c ZDP
- Ve §23d ZDP speciální podmínky pro převod ztrát a položek odčitatelných od ZD
  - Hlavním důvodem/cílem přeměny nesmí být snížení/vyhnutí se daňové povinnosti = musí existovat řádné ekonomické důvody (zákon příkladmo uvádí „restrukturalizace nebo zvýšení efektivity“)
  - Pokud nástupnickou společností společnost, která po dobu delší 12 měs. před přeměnou nevykonávala činnost – má se za to, že neexistují řádné ekonomické důvody (nelze uplatnit §23a-23c ZDP), pokud poplatník neprokáže jinak
- I při splnění §23a-23d ZDP souvisí často s oceněním jmění (př. pohledávky, zásoby atd.) znalcem a dopadem ocenění na odloženou daň → v praxi ne vždy neutrální
- Pozor u změny právní formy na VOS, KS – sporné a nedořešené?!

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Ustanovení ZDP

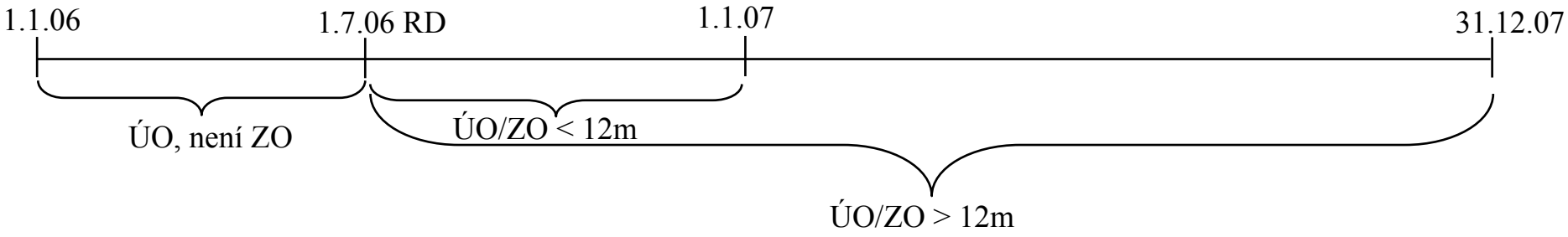
Nejdůležitější ustanovení ZDP

- §23a-23d
- §24/2/t,v; §24/7,9,11
- §26/6,7; §28/1;§29/7,9
- §30/12; §32a/4
- §34, §38na/4,5,6
- §38a/10
- §38m

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Zdaňovací období

- Zdaňovací období dle §17a ZDP
  - Období od rozhodného dne do konce kalendářního / hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR (§17a/c ZDP)
  - Účetní období delší než 12 měsíců (§17a/d ZDP)
  - Změna právní formy (není RD = ani zdaňovací období, leda 1.1.)
- Účetní období (§3/2 ZoÚ)
  - Období předcházející rozhodnému dni přeměny
  - Období od rozhodného dne do konce kalendářního/hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Opravné položky a rezervy

- Nástupnická společnost může převzít daňové OP a rezervy vytvořené zanikající společností za podmínek, které by platily pro zanikající společnost kdyby k přeměně nedošlo (§ 23c/8/a ZDP)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Opravné položky a rezervy – ale?

- Pokud přecením na reálnou hodnotu co se stane s OP?
  - Nechat ⇨ nedává smysl?
  - Odúčtovat oproti rozvaze ⇨ (ne)zdaní se?
  - Rozpustit do výsledovky ⇨ (ne)zdaní se?
- Pokud budou OP odúčtovány
  - Daňově rozpustit a převzít?
  - Daňově nerozpustit a převzít?
- Praxe pro zachování daňové neutrality
  - U zanikající společnosti se přecenění provede přes opravné položky (pokud se hodnota snižuje)
  - Opravné položky převezme nástupnická společnost
  - Nutno ošetřit v projektu přeměny

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Daňové ztráty – převzetí

- Nástupnická společnost může převzít daňovou ztrátu, která nebyla dosud uplatněna (§ 23c/8/b)
- Převzatou ztrátu lze uplatnit v zdaňovacích obdobích zbývajících do 5-ti zdaňovacích obdobích bezprostředně následujících po zdaňovacím období, za které byla ztráta vyměřena (§ 23c/8/b)
- Rozdělení / odštěpení = jak alokovat?
- Ztrátu lze převzít pouze pokud:
  - Jsou-li splněny podmínky § 23c/9 ZDP (společnosti jsou rezidenty ČR nebo EU a mají předepsanou právní formu)
  - Hlavním důvodem přeměny není snížení nebo vyhnutí se daňové povinnosti (§ 23d/2 ZDP)
  - Správci daně byl oznámen postup dle § 23c ZDP (§ 23d/2 ZDP?)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Daňové ztráty – uplatnění (§ 38na)

- Do výše části základu daně připadajícího na „stejné činnosti“ vykonávané [společností, které ztráty vznikly] v období kdy ztráta vyměřena (§ 38na/4,5 ZDP)
  - Důležité, zda v původním období činnosti vykonávány (ne rozsah?)
  - Každá ztráta (společnost + zdaňovací období) zvlášť
  - Žádné tržby, jen náklady (§ 38na/9)
- Část základu daně = na základě poměru tržeb za vlastní výkony a zboží zaúčtovaných do výnosů
- Složitý + nejasný výklad (jaké tržby, klasifikace činností…)
  - Závazné posouzení (ex post)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Přeměny – DPH

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

DPH – obecně

- Obecný záměr – přeměny by měly být daňově neutrální
  - Nejedná o dodání zboží / poskytnutí služby → není předmětem DPH
- DPH obecně sleduje právní stav = zápis v obchodním rejstříku, ne rozhodný den!
  - Nutno hlídat především daňové doklady (zejm. po 1.4.2011)
- Právní nástupnictví = i pro účely DPH, například:
  - Úprava odpočtu daně (§ 78c/1/c)
  - Deregistrace (§ 79/6/c)

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

DPH – plátce a registrace

- Vznik plátcovství
  - Pokud zanikající společnost byla plátcem → nástupnická se stává plátcem dnem zápisu přeměny do obchodního rejstříku (§ 94/4 ZDPH)
    - Pouze pokud sídlo / provozovna v ČR (zahraniční ne?)
  - Odštěpení = problém (rozdělovaná společnost nezaniká) → nástupnická se nestává plátcem automaticky?
- Registrace plátce = do 15 dnů od zápisu do rejstříku
- Změna právní formy = plátcovství nezaniká
  - Musí do 15 dnů od zápisu oznámit správci daně

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Další praktické aspekty

- Investiční pobídky
  - Sloučení / převzetí jmění / atp.
  - V období, kdy může uplatnit slevu (§ 35a/2/c + NSS)
- Nízká kapitalizace
  - Vyloučení fin. investice proti VK
  - RD před datem akvizice (agresivní?)
- Oceňovací rozdíl ve VK (418) = „cash-trap“
  - Výplata oceňovacího rozdílu (zdanění? převod do nerozděl. zisku?)
- § 196a ObchZ (prodej podniku / majetku)
- Přeshraniční fúze (konflikt pravidel?)

➔ Každou situaci je třeba posuzovat individuálně!

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Vybrané struktury

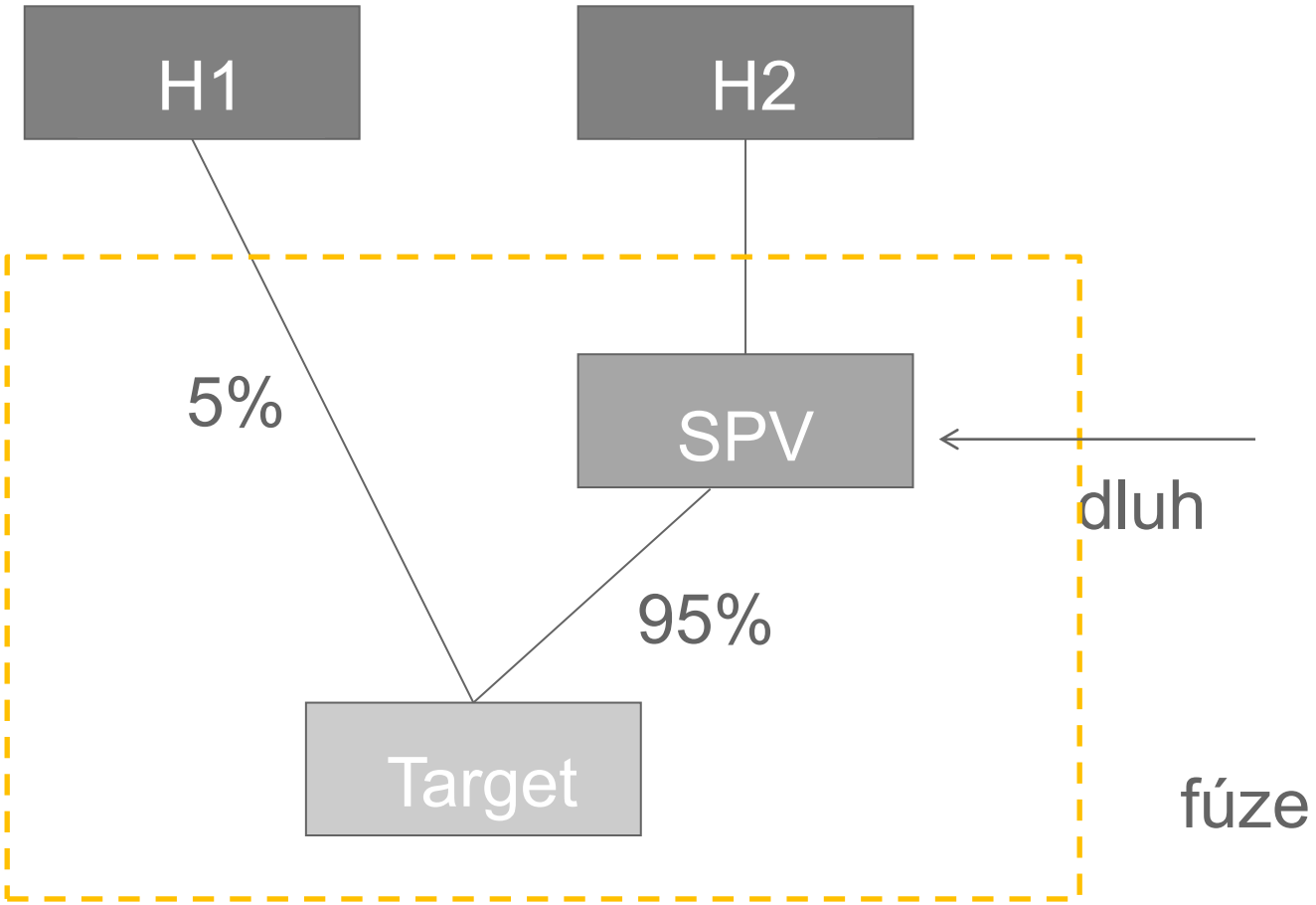
ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Vybrané struktury z praxe

- „Debt push down“
  - Velmi častá akviziční struktura
  - V zahraničí často spíše „tax groupping“, v ČR není (daň z příjmů)
- Konverze na partnership
  - Konsolidace (ztráty?)
  - Multiplikace vlastního kapitálu
- Prodej VOS (KS = komplementář)
  - Osvobozený výstup z joint venture
- QIF (fond kvalifikovaných investorů)
  - 5% sazba DPPO
  - Významná praktická omezení
- Investice z daňového ráje

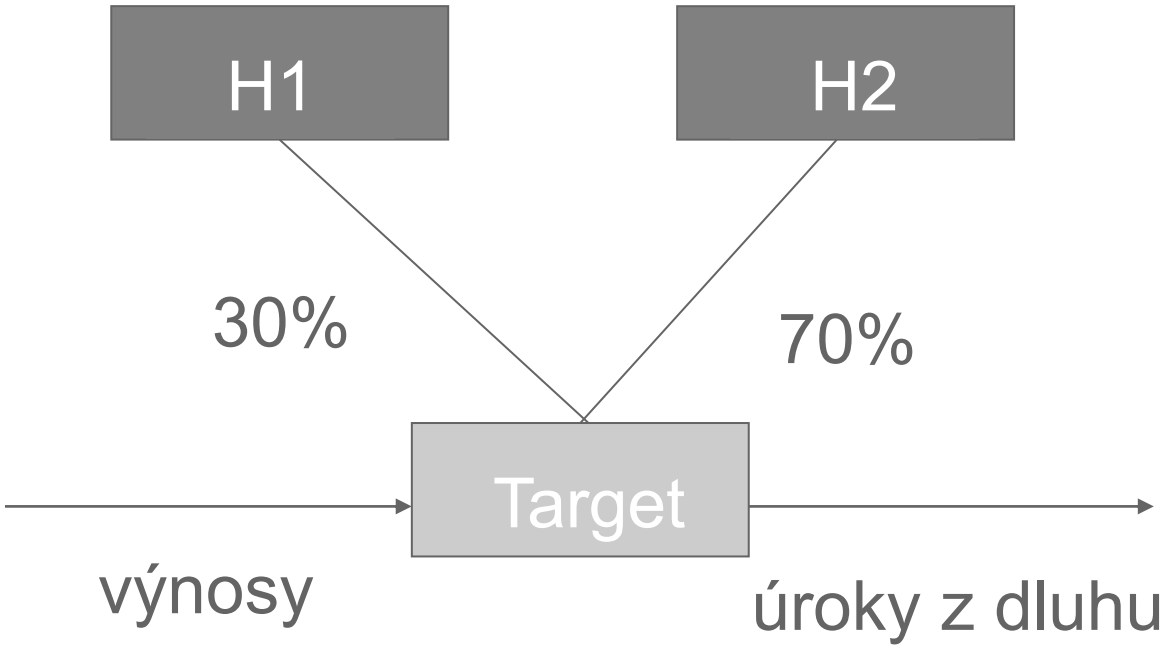
ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Debt push down (1)



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

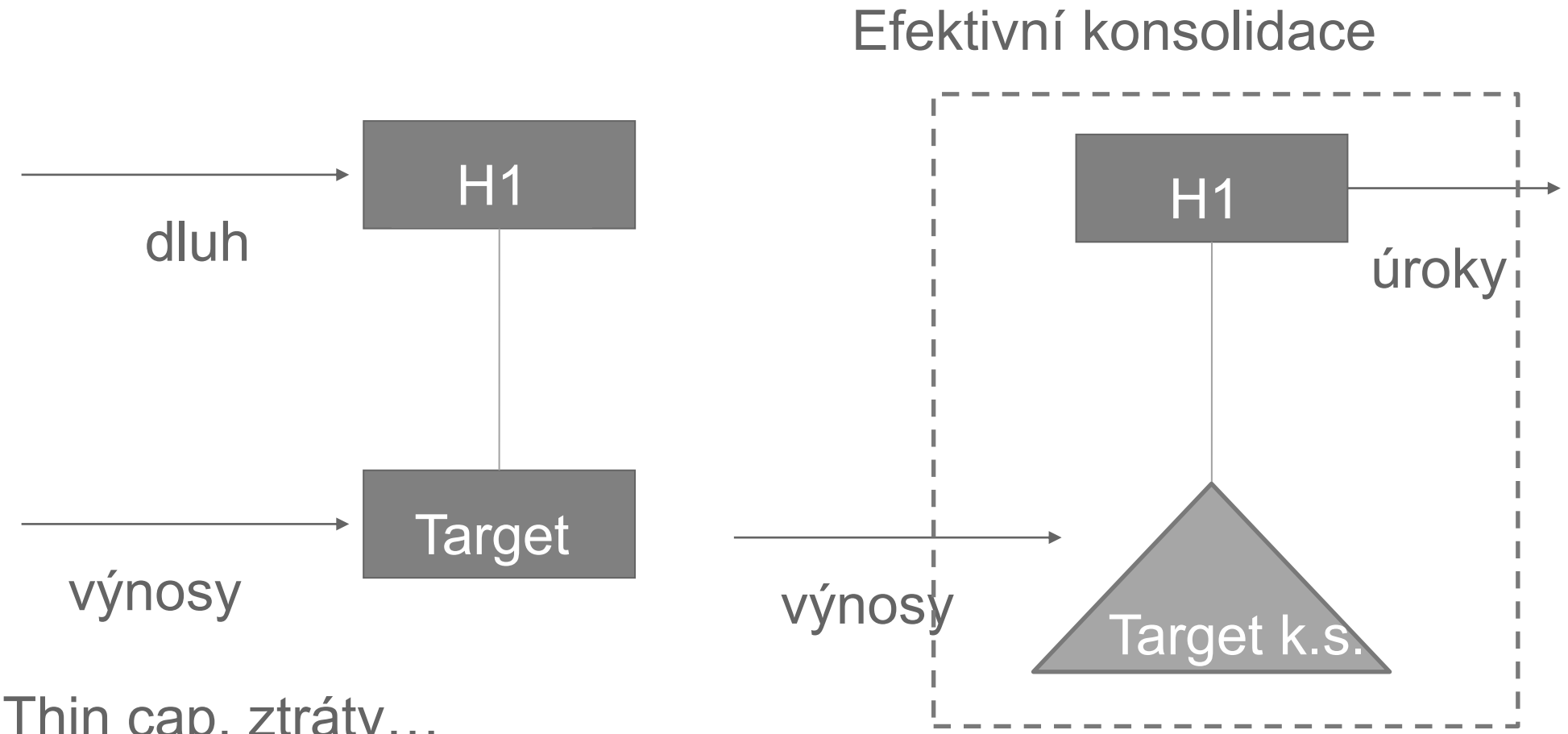
Debt push down (2)



- Uznatelnost úroků (thin cap)
- V praxi vyžaduje přecenění (je třeba minoritní společník?)
- Rozředění podílů

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

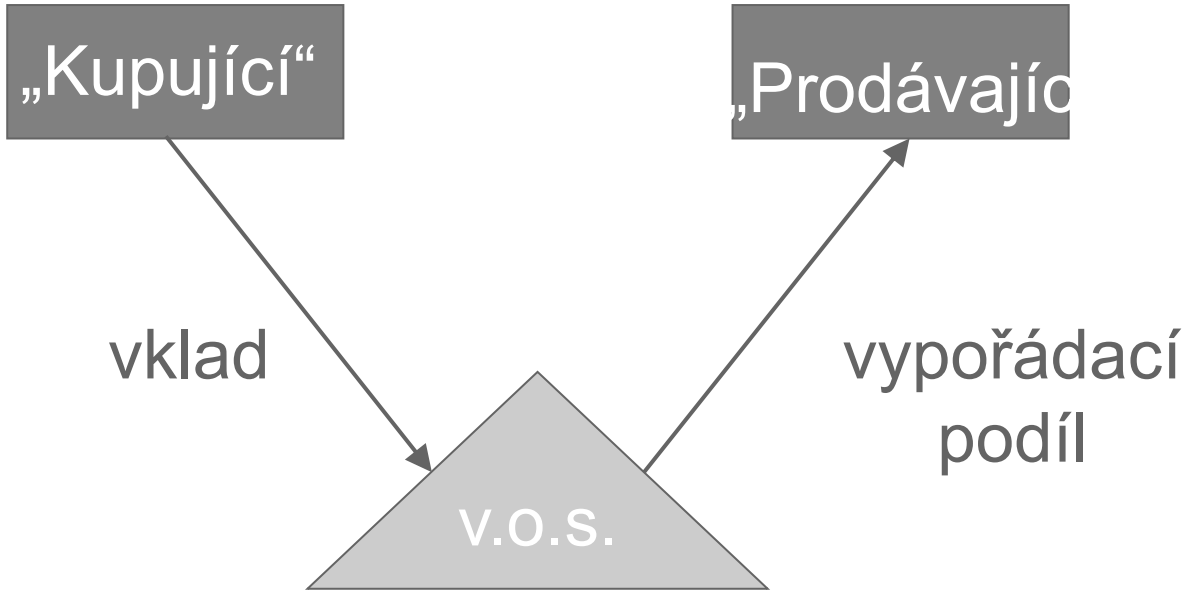
Konverze na partnership



- Thin cap, ztráty…
- ALE implementace (ztráty - MF výklad, komanditista…)

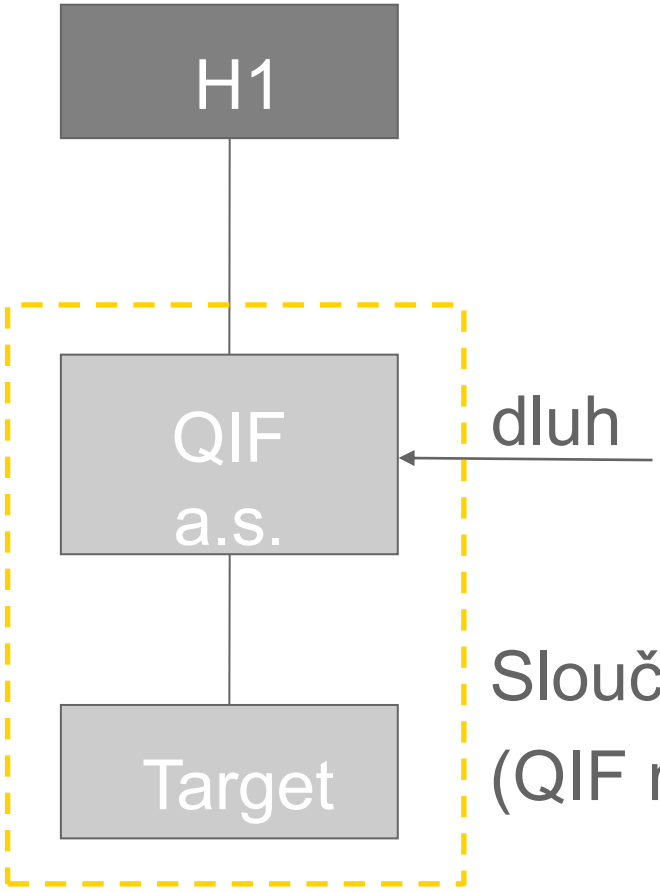
ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

„Prodej” v.o.s.



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

QIF



- 5% sazba DPPO!
- Omezená možnost účastnit se přeměn

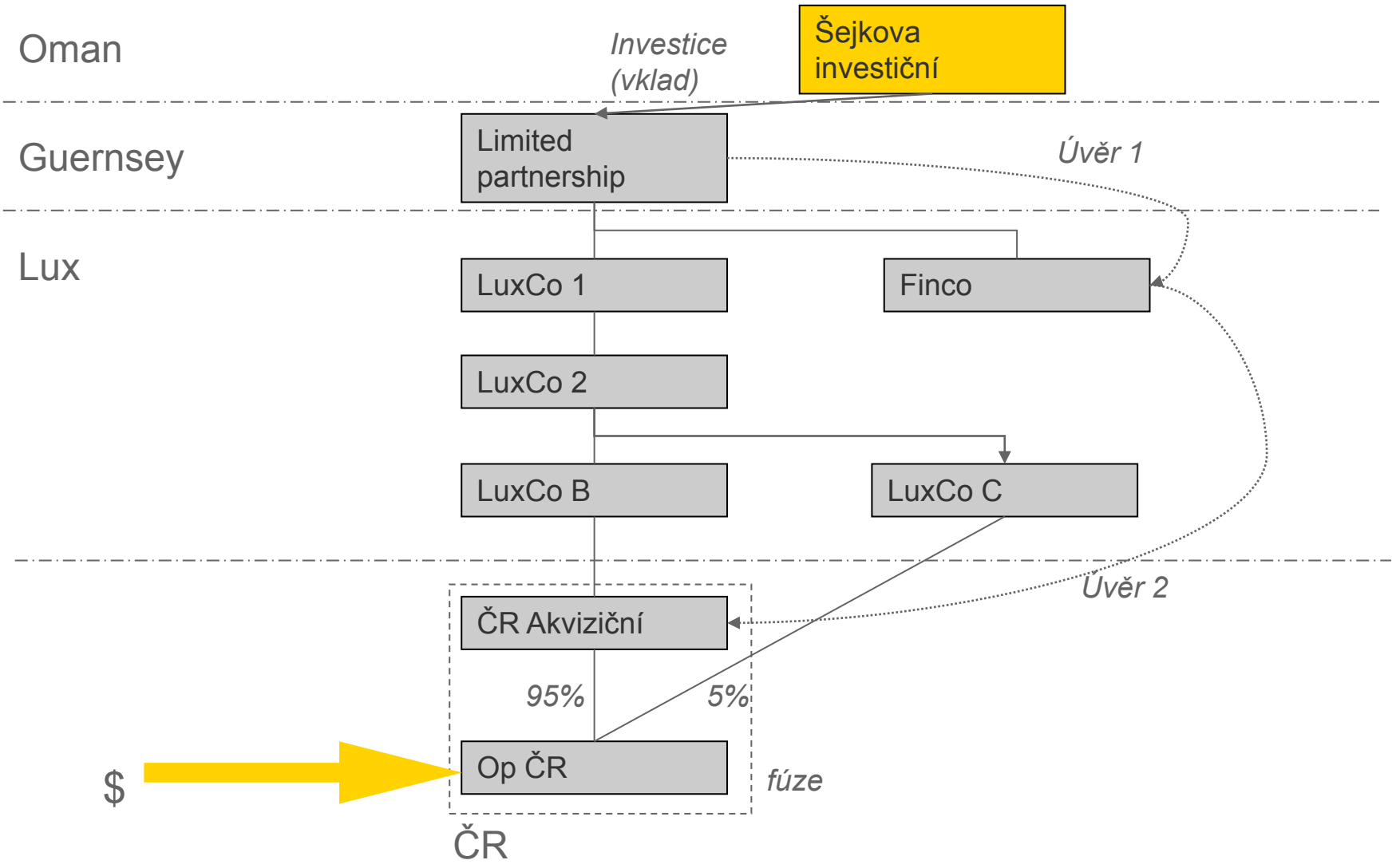
ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Právnická osoba z daňového ráje (1)

- Ománský šejk Ar-rashid a jeho přátelé vlastní investiční společnost, přes kterou se rozhodli pořídit nemovitost v ČR
- Provozní zisk z nemovitosti (výnosy – provozní náklady) činí 100 mil. Kč ročně
- Kupní cena nemovitosti je 1,5 mld. Kč
- Ačkoli má šejk peněz dostatek, rád by nastavil strukturu daňově co nejefektivněji a za ušetřené prostředky založil stádo chovných velbloudů
- Společně s našimi kolegy z Maskatu jsme šejkovi poradili nastavit strukturu následujícím způsobem:

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

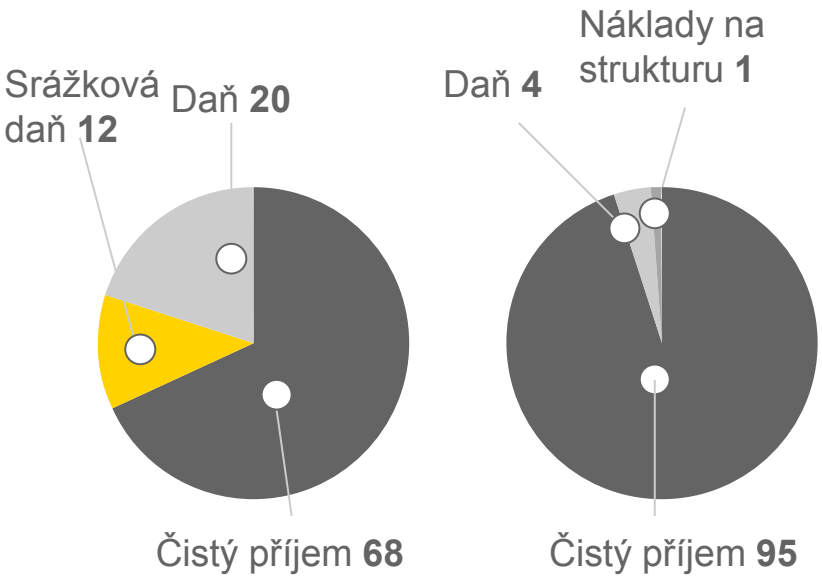
Právnická osoba z daňového ráje (2)



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Právnická osoba z daňového ráje (3)

Přímá investice (1 000 kapitál)	
EBIT	100
Úroky	0
EBT	100
Daň ze zisku (20%)	-20
Zisk po zdanění	80
Daň z dividend (15%)	-12
Čisté dividendy	68
Čisté úroky	0
Náklady na strukturu	0
Celkový příjem	68



ROZDÍL = 27

Investice přes strukturu (500 kapitál, 1 000 dluh)	
EBIT	100
Úroky (8%)	-80
EBT	20
Daň ze zisku (20%)	-4
Zisk po zdanění	16
Daň z dividend (0%)	0
Čisté dividendy	16
Čisté úroky	80
Náklady na strukturu	-1
Celkový příjem	95

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Děkuji za pozornost.

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do