

Akvizice a přeměny účetní a daňový pohled

Jana Bilanová



EY

Building a better
working world

Program

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

Zákony

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

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

Akvizice

Akvizice - typy

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

Prodej akcií/podílů (Share deal)

Prodej akcií/podílů – obecně (s.r.o. nebo a.s.)

- ▶ Daňová pozice společnosti se v zásadě nemění, mění se její společník
 - ▶ daňová báze majetku / závazků dceřiné společnosti se nemění
 - ▶ může mít dopad na využitelnost daňové ztráty (§ 38na ZDP)
 - ▶ Podstatná změna (více než 25% ZK, hlasovací práva, nebo změny, kterými je získán rozhodující vliv)
 - ▶ Test stejných činností (80% tržeb za vlastní výkony a zboží zaúčtovaných do výnosů) = složitý + nejasný výklad
 - ▶ Stejná činnost – není vymezeno
 - ▶ **423/26.02.14** Vymezení stejné činnosti pro účely převzetí daňových ztrát při přeměnách - ucelené činnosti v daném oboru kupující se nemůže (např. stavební činnost, reklamní činnost, výroba automobilů apod.)
 - ▶ Nelze se vyhnout historickým (daňovým) rizikům skrytým ve společnosti → due diligence + revize kalkulace odložené daně → modifikace kupní ceny a formulace dalších warranties (SPA)

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)

Kupující

- ▶ Účtuje o pořízení finančního aktiva
 - ▶ Daňová nabývací cena (akcií/podílů) (§24/7/c ZDP) = pořizovací cena podle ZoÚ
 - ▶ Součástí pořizovací ceny jsou též náklady související s pořízením (např. poradci) - §48 VoÚ; nárok na odpočet DPH?

Zisky z prodeje podílů (1) - osvobození

▶ Právnícké osoby - podmínky:

- ▶ Kapitálové společnosti (s.r.o., a.s. a zahraniční obdoby) a družstva
- ▶ ČR a EU (+ Norsko, Island a nově Lichtenštejnsko):
 - ▶ Mateřská společnost drží alespoň 10 % v dceřiné po dobu aspoň 12 měsíců nepřetržitě a obě společnosti jsou předmětem standardního zdanění (seznam)
- ▶ 3. země:
 - ▶ 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
- ▶ Skutečný vlastník příjmu

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 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)
- ▶ Daňová nabývací cena se snižuje o případné výplaty určitých složek kapitálu v průběhu doby držby (ZK netvořený ze zisku, vrácený příplatek mimo ZK)

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)
- ▶ Náklady mateřské společnosti na držbu podílu v dceřiné společnosti jsou neuznatelné (§25/1/zk ZDP)
 - ▶ Definice mateřské a dceřiné společnosti (§19/3/b a c ZDP)
 - ▶ Fikce = úroky z úvěrů/půjček 6 měsíců před nabytím → Lze prokázat, že nesouvisí (obtížné)
 - ▶ Velký praktický problém (téměř všechny akvizice jsou dluhově financované) → snaha o daňovou optimalizaci
 - ▶ Režijní náklady = prokázat nebo 5% dividend

Koupě obchodního závodu

Koupě obchodního závodu - obecně (1)

- ▶ Smlouvou o prodeji na kupujícího přecházejí všechny práva a závazky, které se k prodávanému obchodnímu závodu vztahují vč. pracovněprávních
 - ▶ Do 15 dnů od uzavření smlouvy → kupující i prodávající musí předložit kopii smlouvy FU (§ 127 DŘ)
- ▶ Nelze převést veřejnoprávní pohledávky/závazky (tj. ani daňová rizika a závazky)
- ▶ Obdobně to platí pro převod části obchodního závodu
 - ▶ vymezení v praxi často problematické

Koupě obchodního závodu - 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 odepisuje z kupní ceny (chová se jako klasický nákup majetku)

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

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)
- ▶ Prodaná aktiva / převáděné závazky → mimořádné náklady (588)
- ▶ Kupní cena → mimořádný výnos (688)

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 obchodního závodu (§24/8 ZDP), např.:
 - ▶ Pohledávky
 - ▶ Pozemky (FO, dříve i PO)
 - ▶ Podíly na s.r.o. / a.s. s podstatným vlivem
- ▶ Další omezení upravená ve §24/2 ZDP platí
 - ▶ Např. DZC vs. UZC
 - ▶ U majetku postupuje jako u jeho prodeje (1/2 odpis a DZC)

ZDP, daň z nabytí nemovitých věcí - prodávající

- ▶ Rozpustí rezervy a daňové opravné položky týkající se majetku a pohledávek převáděných na kupujícího
- ▶ Podléhá dani z nabytí nemovitých věcí (poplatníkem převodce, pokud není ve smlouvě dohodnuto jinak)

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 obchodního závodu a oceněním majetku tvoří:
 - ▶ Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/10 VoÚ) = kupní cena vs. (ocenění v účetnictví prodávající – převzaté závazky)
 - ▶ Goodwill (§6/3/c VoÚ) = kupní cena vs. (individuálně přeceněné složky majetku – převzaté závazky)
 - ▶ Závazky jsou v zásadě převáděny v ocenění ve jmenovité hodnotě

Účetnictví – kupující (2) – goodwill

- ▶ Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/10 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 odůvodnit v příloze k účetní závěrce
 - ▶ Vykázán jako hmotný majetek
- ▶ Goodwill (§6/3/c VoÚ)
 - ▶ Se účetně odpisuje rovnoměrně nejpozději do 60 měsíců (5 let)
 - ▶ Kladný do nákladů, záporný do výnosů
 - ▶ Delší doba lze → odůvodnit v příloze k účetní závěrce (max 120 měsíců)
 - ▶ Nehmotný majetek

ZDP – kupující

- ▶ Ocenění majetku v 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)

DPH (1)

- ▶ Prodej (části) obchodního závodu není předmětem DPH (§ 13/8/a + 14/5/a ZDPH)
 - ▶ Vymezení (části) obchodního závodu → Riziko reklasifikace!
- ▶ Registrace nabyvatele k DPH do 15 dní + plátcem automaticky (§ 94 ZDPH)
- ▶ Přiznání se podává standardním způsobem
- ▶ Kupující není právním nástupcem = zvýšená pozornost:
 - ▶ Dobropisy / vrubopisy

Asset deal

ZDP, daň z nabytí nemovitých věcí

- ▶ Standardní prodej / koupě majetku = jednotlivých položek
- ▶ Pokud více položek = alokace kupní ceny
 - ▶ Nelze účtovat goodwill / oceňovací rozdíl
 - ▶ Kupní cena se rozpočítá na nakoupený majetek
- ▶ Daňová báze kupujícího = pořizovací cena
- ▶ Pokud nákup financován půjčkou = úroky daňově uznatelné, pokud je majetek využíván k dosažení, zajištění a udržení příjmů
- ▶ Výnos z prodeje majetku = zdanitelný příjem
- ▶ Koupě nemovitosti podléhá dani z nabytí nemovitých věcí

- ▶ Prodej majetku je obecně předmětem DPH
 - ▶ Pokud prodej více „zastírá“ převod obchodního závodu → 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 / osvobozené = poměrná alokace jednotlivým položkám (hodnoty podle zákona o oceňování - § 36/7 ZDPH)

Akvizice – zjednodušený obecný přehled

Typ akvizice	Akcie	Obchodní závod	Majetek
Zdanění prodávajícího	Ne (většinou)	Ano	Ano
Navýšení daňové báze	Ne	Ano (Goodwill, OR)	Ano (Alokace?)
Uznatelnost úroku	Ne (a.s. / s.r.o.)	Ano	Ano
DPH	Ne	Ne	Ano
Daň z nabytí nemovitých věcí	Ne	Ano	Ano
Daňové due diligence	Ano	Ne	Ne

Due diligence

Proč due diligence

- ▶ Informace o celkové daňové pozici (daňová aktiva, ...)
- ▶ Zajímají nás velká rizika
- ▶ Potřebujeme palec na to, že tam žádné riziko není (alternativa je koupě pojistky)
- ▶ Banka to po nás bude chtít
- ▶ Až to budeme prodávat, tak si kupující due diligence udělá a my se chceme vyhnout překvapením
- ▶ Až budeme dělat IPO, tak přijde due diligence a my se chceme vyhnout překvapením

Jak probíhá daňová kontrola

- ▶ Dvě až čtyři úřednice průběžně navštěvují společnost po dobu dvou týdnů až dvou let často studují prvotní doklady ...
- ▶ Due diligence je nesrovnatelný proces

Co hledáme

Historická daňová rizika

Nadhodnocená (odložená) daňová aktiva vs chybějící (odložený) daňový závazek → vliv na ocenění

Očekávané budoucí odečty

- ▶ Daňová báze majetku a závazků
- ▶ Daňové ztráty
- ▶ Investiční pobídky
- ▶ Jsou jakkoliv ovlivněny transakcí nebo budoucí reorganizací, například přeceněním na reálnou hodnotu?
- ▶ Vlastní jmění / ekvita

Návrhy řešení rizik – DD výstup by měl obsahovat

Snížení kupní ceny

Dodatečné DD procedury (před nebo po closingu) s případnými dopady na zajištění / cenu

Shromáždění dokumentace (převodní ceny)

Smluvní ochrana

Alternativní akviziční struktury bez přenosu daňových rizik

...

Přeměny – zákon o přeměnách

Způsoby přeměn společností

Fúze (§60 ZoP)

- ▶ Sloučení
- ▶ Splynutí

Převod jmění na společníka (§337 ZoP)

Rozdělení (§243 ZoP)

- ▶ Rozštěpení
 - ▶ se vznikem nových společností
 - ▶ sloučením
 - ▶ kombinace
- ▶ Odštěpením
 - ▶ stejné varianty jako u rozštěpení

Změna právní formy (§360 ZoP)

Přeshraniční přeměny

- ▶ Implementace příslušných směrnic EU upravujících přeměny společností
- ▶ Všechny zúčastněné společnosti plní ustanovení národního práva, jemuž podléhají + jsou řešena kolizní ustanovení
- ▶ Nástupnická PO může umístit své sídlo do kteréhokoli členského státu
- ▶ Typy přeshraničních přeměn:
 - ▶ Přeshraniční fúze
 - ▶ Přeshraniční rozdělení
 - ▶ Přeshraniční převod jmění
 - ▶ Přeshraniční přemístění sídla

Fúze

► Sloučení

- Jméni zanikající společnosti A přechází na existující nástupnickou společnost B



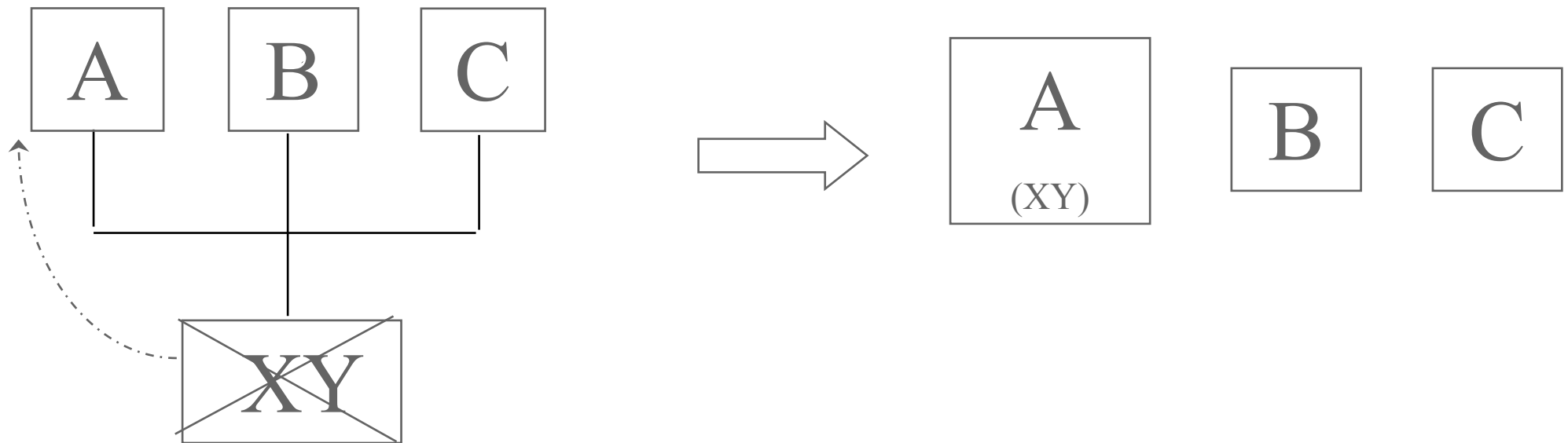
► Splynutí

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



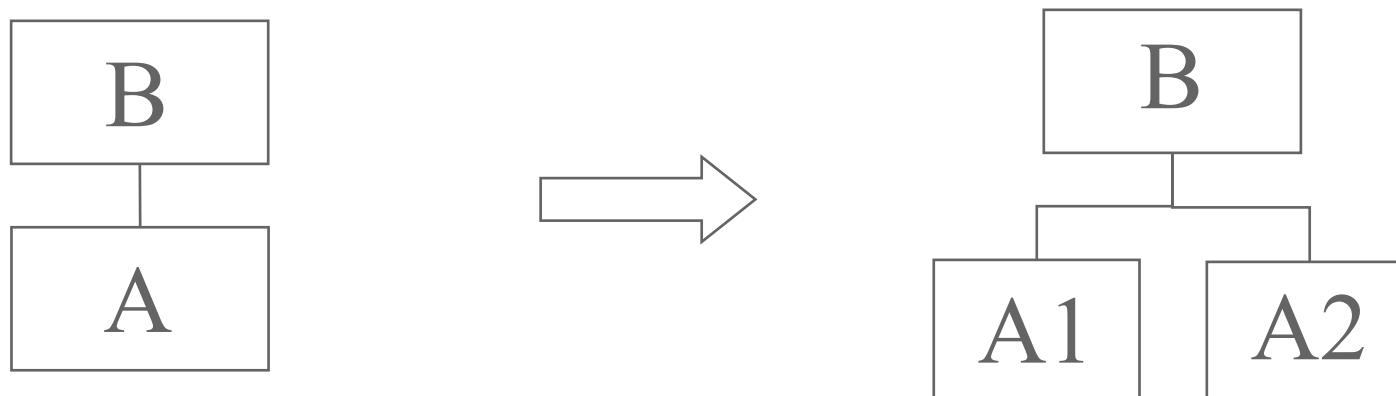
Převod jmění na společníka

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



Rozdělení(1)

- ▶ Rozštěpení se založením nových společností
 - ▶ 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 rozštěpením sloučením

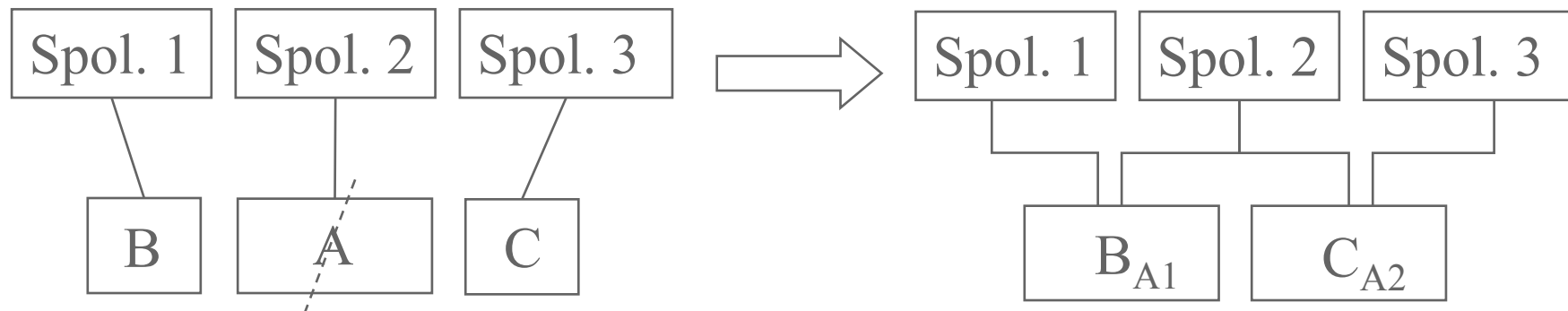


Rozdělení (2)

► Rozštěpení sloučením

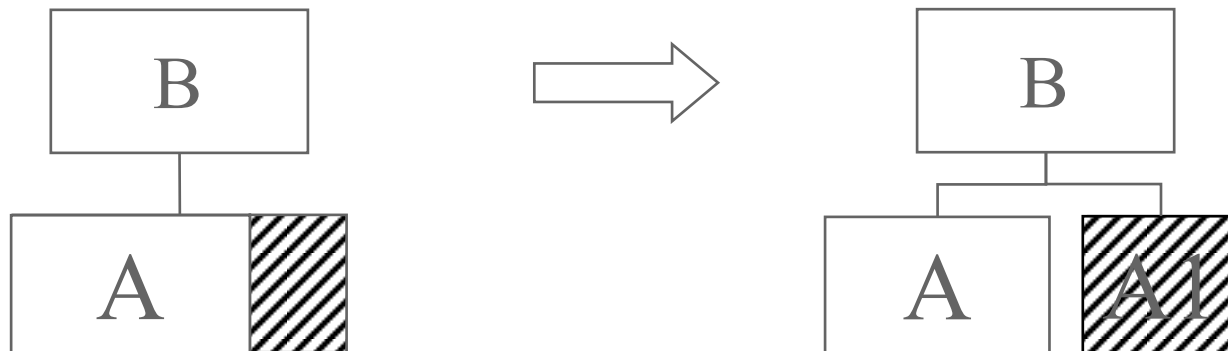
- Rozdělovaná společnost zaniká
- Její jmění přechází na existující nástupnické společnosti
- Její společníci = společníky nástupnických společností
- „Zúčastněnými společnostmi“ jsou zanikající i nástupnická

► Lze kombinovat s rozštěpením se založením nových společností



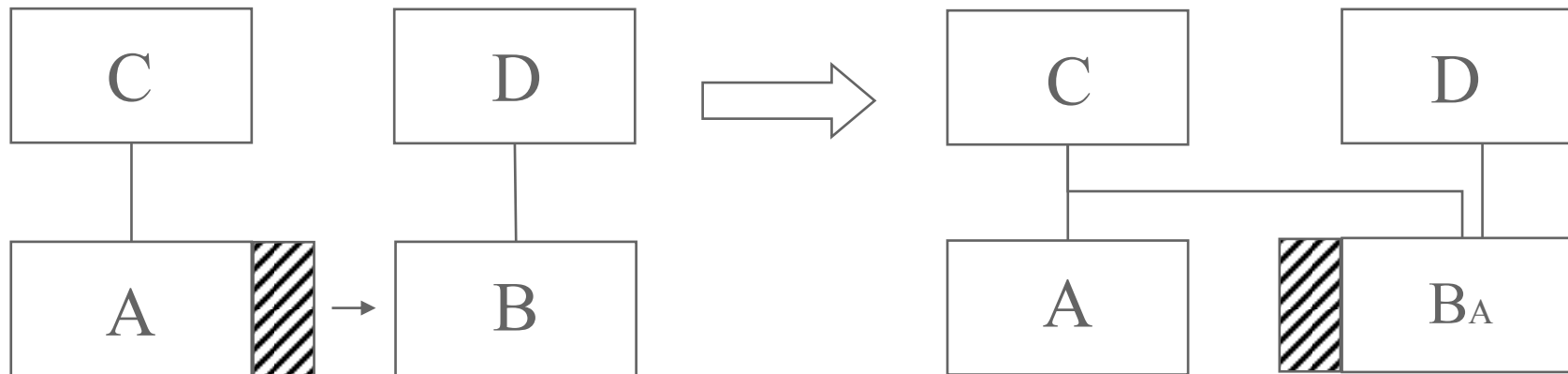
Rozdělení (3)

- ▶ 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



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

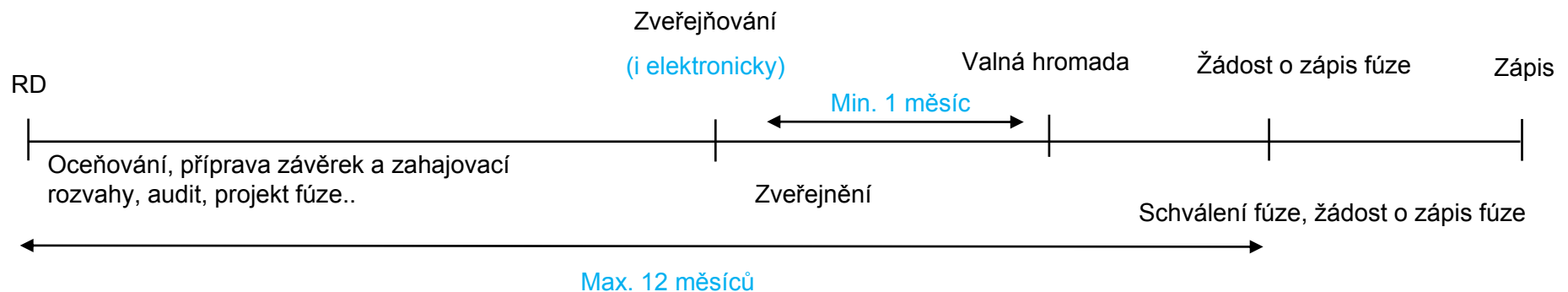


Změna právní formy

- ▶ 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.)
- ▶ Změna k.s. na jinou obchodní korporaci a naopak – přiznání za období před zápisem změny do OR

Rozhodný den, právní účinky

- ▶ Rozhodným dnem fúze/rozdělení/převodu jmění (§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
- ▶ Max 12 měsíců před podáním návrhu na zápis do OR
- ▶ Lze retrospektivně i prospektivně (ocenění znalcem?)
- ▶ Nejpozději den zápisu do OR



Ocenění jmění znalcem

- ▶ Důvod ocenění = aby nástupnická společnost nezvýšila ZK více než je „čistý obchodní majetek“ zanikající společnosti
- ▶ Pokud má dojít ke zvýšení ZK nástupnickou společností ze jmění zanikající společnosti → je třeba jmění zanikající společnosti ocenit
- ▶ Ocenění se nevyžaduje:
 - ▶ Pokud nástupnická společnost nezvyšuje ZK ze jmění zanikající společnosti
 - ▶ Při fúzích nebo rozdělení v.o.s. nebo k.s.
 - ▶ Při změně právní formy na v.o.s. / k.s. (při změně na s.r.o. / a.s. ano)
 - ▶ Pokud se jej společníci vzdají (a zákon to umožňuje)
- ▶ Rozvahový den pro ocenění
- ▶ RD předchází vyhotovení projektu: ke dni přecházející RD (datum vyhotovení konečné účetní závěrky)
- ▶ RD po vyhotovení projektu: k datu poslední řádné nebo mimořádné účetní závěrky

Ocenění – přehled

Typ přeměny:

Sloučení se zvýšením ZK

Sloučení bez zvýšení ZK

Převzetí jmění

Splynutí

Rozštěpení se vznikem nových společností (de-merger)

Rozdělení odštěpením se vznikem nové společnosti (spin-off)

Rozdělení odštěpením sloučením (spin-off)

Přecenění:

Ano

Ne

Ne

Ano

Ano

Ano, jen odštěpovaná část

Ano, za stejných podmínek jako fúze sloučením

Přeměny – účetnictví

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)
- ▶ Mezitímní účetní závěrka
 - ▶ Pokud poslední závěrka před vyhotovením projektu přeměny je starší než 6 měsíců

Účtování při fúzi – bez přecenění

Přecenění jmění zanikající společnosti NEvyžadováno

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

Společnost A		Společnost B		Společnost A + B	
Akcie 100	VK 2	Majetek 150	VK 50	Majetek 150	VK 52
	Půjčka 98		Půjčka 100		Vyloučení -100
					Podílu
					VK celkem -48
					Půjčka 198

- Akcie společnosti A ve společnosti B se vyloučí proti vlastnímu kapitálu společnosti A+B v zahajovací rozvaze
- Záporný VK = praktický problém (zápis fúze do obchodního rejstříku, dopad na nízkou kapitalizaci, apod.)

Účtování při fúzi – s přeceněním

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

Společnost A		Společnost B (nepřeceněná)			Společnost A + B	
Akcie 100	ZK 2	Majetek 150	ZK 50		Majetek 350	ZK 52
	Půjčka 98		Půjčka 100			Oceň rozd. 200
						OKF - 100
						Půjčka 198

Přecenění je promítnuto v zahajovací rozvaze dle § 54b/4 VoÚ. případně až po otevření knih nástupnické společnosti

- Znalec přecení majetek (HIM) B o 200 nahoru, daňová hodnota zůstane stejná.
- Pro přecenění majetku B musí být vyšší než cena akcií A
- Odpis oceňovacího rozdílu bude snižovat distribuovatelné zisky do budoucna

Přecenění jmění

- ▶ Pro účetní účely = pokud ZoP vyžaduje ocenění obchodního jmění při přeměně společnosti (§ 27/3 ZoÚ)
 - ▶ Obecně 41x „Oceňovací rozdíly z přecenění“
 - ▶ Nevyžaduje-li ZoP ocenění = přebírá účetní hodnoty
- ▶ Goodwill vs. oceňovací rozdíl (viz výše)
 - ▶ Účetně odpisuje 60 / 180 měsíců (§ 6/3/c a 7/10 Vyhlášky)
 - ▶ Dopad odpisu na budoucí distribuci zisků / nízkou kapitalizaci
- ▶ Přecenění u přeměn není daňově efektivní = nedaňové odpisy goodwillu / oceň. rozdílu

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti – struktura VK v návaznosti na ZoP (§5a)

Pokud v zahajovací rozvaze nástupnické společnosti (s.r.o. nebo a.s.)

(ztráta-disponibilní zdroje) $\geq \frac{1}{2}$ ZK

- nemůže RD následovat po vyhotovení projektu přeměny a
- přeměna může být zapsána jen pokud znalecký posudek potvrzující že přeměna nezpůsobí úpadek

Pokud nesplněno a i tak zapsáno do OR → soud i bez návrhu nástupnickou společnost zruší a nařídí její likvidaci, ledaže bude posudek předložen dodatečně v průběhu řízení.

Odložená daň

- ▶ Přecenění aktiv → rozdíly mezi daněmi a účetnictvím → dopad na odloženou daň
 - ▶ Účetní hodnota je zvýšena / snížena na reálnou hodnotu
 - ▶ Daňová základna zůstává v principu nezměněna
- ▶ Účtování o odložené dani (ČÚS č.003)
 - ▶ Specificky pro přeměny téměř neupraveno
 - ▶ NÚR I-3 – před zákonem o přeměnách – zastaralé (účtování u zanikající)
- ▶ V praxi se odložená daň obvykle neúčtuje (pokud byla zohledněna v ocenění znalce)
- ▶ Alternativa – ocenění netto → brutace (ocenění představuje 81% hodnoty aktiva) → zvýšení na 100% + současné zaúčtování ODZ
- ▶ ODZ z goodwillu? Není řešeno, v praxi se často neúčtuje

Přeměny – daň z příjmů

Neutralita (1)

„Neutralitu“ lze chápat jako souhrn těchto hlavních rysů:

- ▶ Nezdánění 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

Neutralita (2)

- ▶ 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 je 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

Zdaňovací období / období, za které se podává přiznání

- ▶ Účetní období (§3/2 - 5 ZoÚ)
 - Období předcházející rozhodnému dni přeměny
 - Období od rozhodného dne do konce kalendářního/hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR
- ▶ Zdaňovací období dle §21a ZDP
 - Období od rozhodného dne do konce kalendářního / hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR (§21a ZDP)
 - Standardní lhůta
- ▶ Období, za které se podává přiznání - období předcházející (§38ma ZDP)
 - RD fúze, rozdělení, převodu jmění, pokud RD není 1. den účetního období (lhůta 3 měsíce)
 - Dni zápisu změny právní formy k.s. ↔ s.r.o., a.s.
 - Dni přemístění sídla z ČR
 -

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 období 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

Daňové ztráty – uplatnění (§ 38na)

- ▶ Do výše části základu daně připadajícího na „stejně činnosti“ vykonávané [společností, které ztráty vznikly] v období kdy ztráta vyměřena (§ 38na/4,5 ZDP)
- ▶ 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)

Přeměny – DPH

DPH – obecně

- ▶ Obecný záměr – přeměny by měly být daňově neutrální
 - ▶ Nejedná o dodání zboží / poskytnutí služby → není předmětem DPH
 - ▶ Výslovná úprava chybí
 - ▶ DPH obecně sleduje právní stav
 - ▶ Zápis v obchodním rejstříku, ne rozhodný den!

DPH – plátce a registrace

▶ Vznik plátcovství

- Pokud zanikající společnost byla plátcem → nástupnická se stává plátcem dnem zápisu přeměny do obchodního rejstříku (§ 94 ZDPH)
- Odštěpení = problém (rozdělovaná společnost nezaniká) → nástupnická se nestává plátcem automaticky

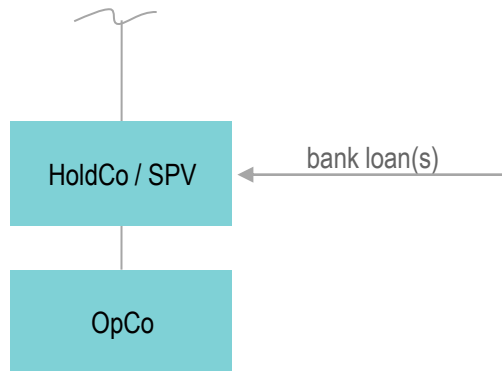
▶ Registrace plátce = do 15 dnů od zápisu do rejstříku

▶ Změna právní formy = plátcovství nezaniká

- ▶ Musí do 15 dnů od zápisu oznámit správci daně

Vybrané struktury

Acquisition debt push-down



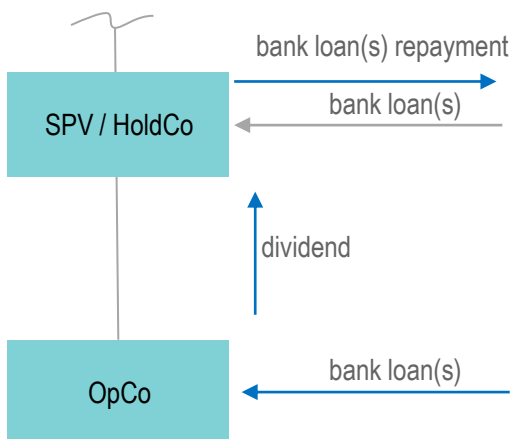
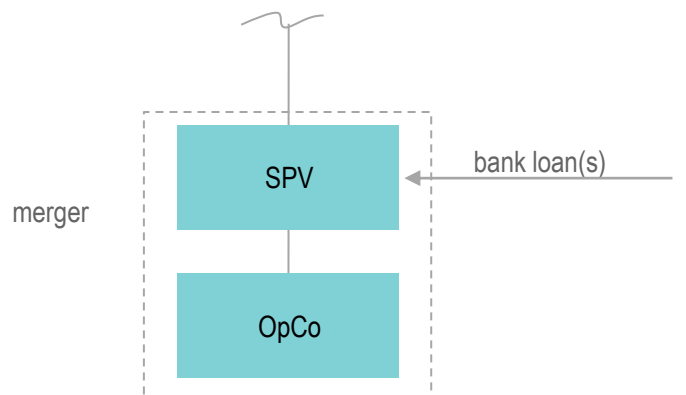
- ▶ Co? “přesun“ akvizičního úvěru do nakupované společnosti
- ▶ Cíl – pohledávka věřitele přímo proti společnosti, jejíž aktiva generují CF
- ▶ Proč? Preference věřitele
 - Debt servicing
 - Vymahatelnost

- ▶ Daňový aspekt – uznatelnost úroku

debt servicing / debt push-down - alternativy fúze

- ▶ Výplata dividend – timing (nemusí jít interim), WHT, nedostatek equity
- ▶ Snížení equity – procesně náročnější, zdanění, nedostatek equity
- ▶ Debt-to-equity swap (dluhem financovaná výplata dividend / equity) – uznatelnost úroku, zdanění výplaty, dostatek equity
- ▶ Upstream loan – úrokový výnos, právní aspekty, (WHT), jak v budoucnu uhradit (zápočet proti závazku z distribuce; případně při budoucím exitu část kupní ceny použít na úhradu).
- ▶ Refinancování stávajících půjček
- ▶ Konverze na k.s.
- ▶ Tax consolidation

Acquisition debt push-down ČR



Fúze

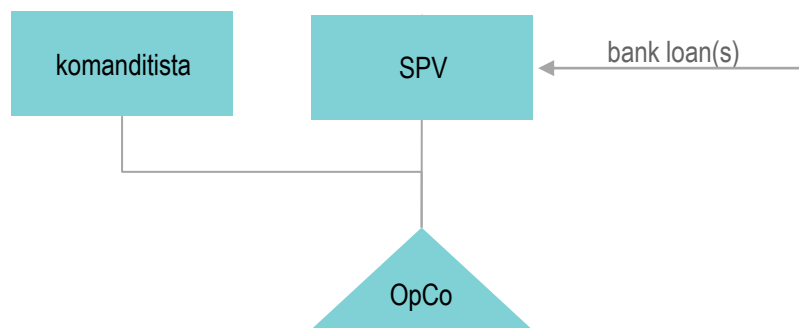
- ▶ 25/1/zk - vztah mateřská a dceřiná až po 12 měsících; fúzi zaniká (RD)
- ▶ 25/1/i – náklad na příjmy, které nejsou předmětem daně, na příjmy osvobozené nebo nezahrnované do základu daně
- ▶ Od začátku plán fúze, vynaložena na nabytí aktiv generujících zdanitelný příjem, žádné dividendy
- ▶ Upstream
- ▶ Projektová dokumentace, podmínka banky
- ▶ KV KDP, NSS
- ▶ Modelování dopadu na equity + odpisy goodwillu v dalších letech (GWILL 60 měsíců, lze prodloužit; OR max 180 měsíců) → dopad na thin cap (pokud jiné IC loans) + distribuční kapacitu.
- ▶ Intra group debt push down 9 Afs 57/2015

Dluhem financovaná výplata dividend

5 Afs 25/2009 – 98

- ▶ Vazba na zdanitelné příjmy – možnost použít volné finanční prostředky na investice nebo provozní výdaje vedoucí k dosažení, zajištění nebo udržení zdanitelných příjmů.
- ▶ Výplata dividend přímo souvisí s podnikatelskou činností, právo na dividendy je jedním ze základních práv akcionáře.
- ▶ Je věcí podnikatelského rozhodnutí společnosti, zda použije k výplatě dividend pouze vlastní a nebo i cizí zdroje financování, podle toho, která varianta je pro ni v ten který okamžik ekonomicky výhodnější či vhodnější, zejména z hlediska udržení stability finančních toků.

Acquisition debt push-down ČR



Konverze na k.s.

- ▶ Změna právní formy OpCa na k.s.
- ▶ SPV komplementář s majoritním podílem
- ▶ Jiná spol. ze skupiny komanditista s minoritním podílem
- ▶ Část ZD připadající na komplementáře daní přímo komplementář → možnost uplatnění úroku z akvizičního úvěru
- ▶ K.s. zdaní část ZD připadající na komanditistu, distribuce podléhá WHT.
- ▶ Riziko – úrok generuje ZD, ne zdanitelný příjem

Otázky, kontakty

Jana Bilanová

Tel: +420 225 335 196

Děkuji za pozornost.