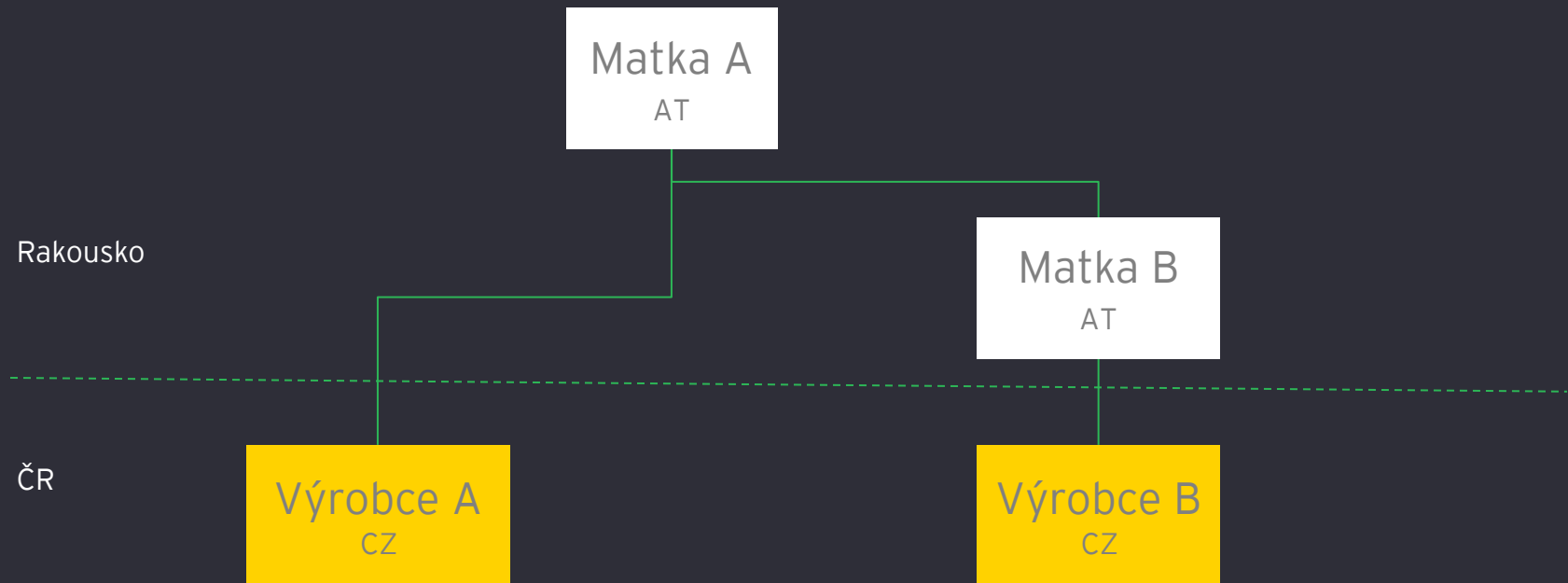


Akvizice a přeměny účetní a daňový pohled Case study

5. dubna 2023

Situace

- ▶ Nadnárodní skupina A s centrálou v Rakousku a výrobními společnostmi v různých zemích, včetně ČR
- ▶ Nadnárodní skupina B, opět s centrálou v Rakousku a výrobními společnostmi v různých zemích, včetně ČR
- ▶ Mateřská společnost A koupila 100% podíl v mateřské společnosti zastřešující výrobní skupinu B
- ▶ Otázka - jak nejlépe sloučit český business A a B do jedné entity?



K čemu již došlo: koupě podílu

Prodej akcií / podílů - obecně (s.r.o., a.s.)

Dopad na prodávanou CZ společnost

- A. Naše situace = nepřímý prodej (tj přímý společník CZ společnosti se nemění, koupě proběhla na úrovni zahraniční matky): obecně žádné daňové dopady na CZ společnost
- B. Přímý prodej (změna vlastníka CZ společnosti):
- ▶ Daňová pozice CZ společnosti se v zásadě nemění. Mění se přímý vlastník.
 - ▶ 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

Prodej akcií / podílů - obecně (s.r.o., a.s., zahraniční obdoby)

Dopad na prodávajícího

1. Prodávající CZ entita

- ▶ Účtuje o prodeji finanční investice a o výnosech z prodeje (zjednodušeně):
 - ▶ MD - finanční náklady / D - finanční investice
 - ▶ MD - pohledávka (peníze) / D - finanční výnosy
- ▶ Osvobození - právnické osoby - podmínky:
 - ▶ Kapitálové společnosti (s.r.o., a.s. a zahraniční obdoby) a družstva
 - ▶ ČR a EU (+ Norsko, Island a Lichtenštejnsko):
 - ▶ Mateřská společnost drží **alespoň 10 % v dceřiné po dobu aspoň 12 měsíců nepřetržitě** a obě společnosti jsou předmětem standardního zdanění (seznam)
 - ▶ Třetí 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

2. Prodávající zahraniční entita (podíl v CZ entitě)

- ▶ CZ zdanění často vyloučeno na základě SZDZ, ne vždy, záleží na konkrétní smlouvě
- ▶ Osvobození dle ZDP (viz výše), pouze pro omezený okruh (EU)

Prodej akcií / podílů - obecně (s.r.o., a.s., zahraniční obdoby)

Dopad na prodávajícího

- ▶ Pokud nejsou podmínky pro osvobození 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)

Prodej akcií / podílů - obecně (s.r.o., a.s., zahr. obdoby)

Dopad na kupujícího

Kupující (pokud se jedná o CZ společnost):

- ▶ 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

Náklady na pořízení a držbu akcií / podílů

Daňový režim

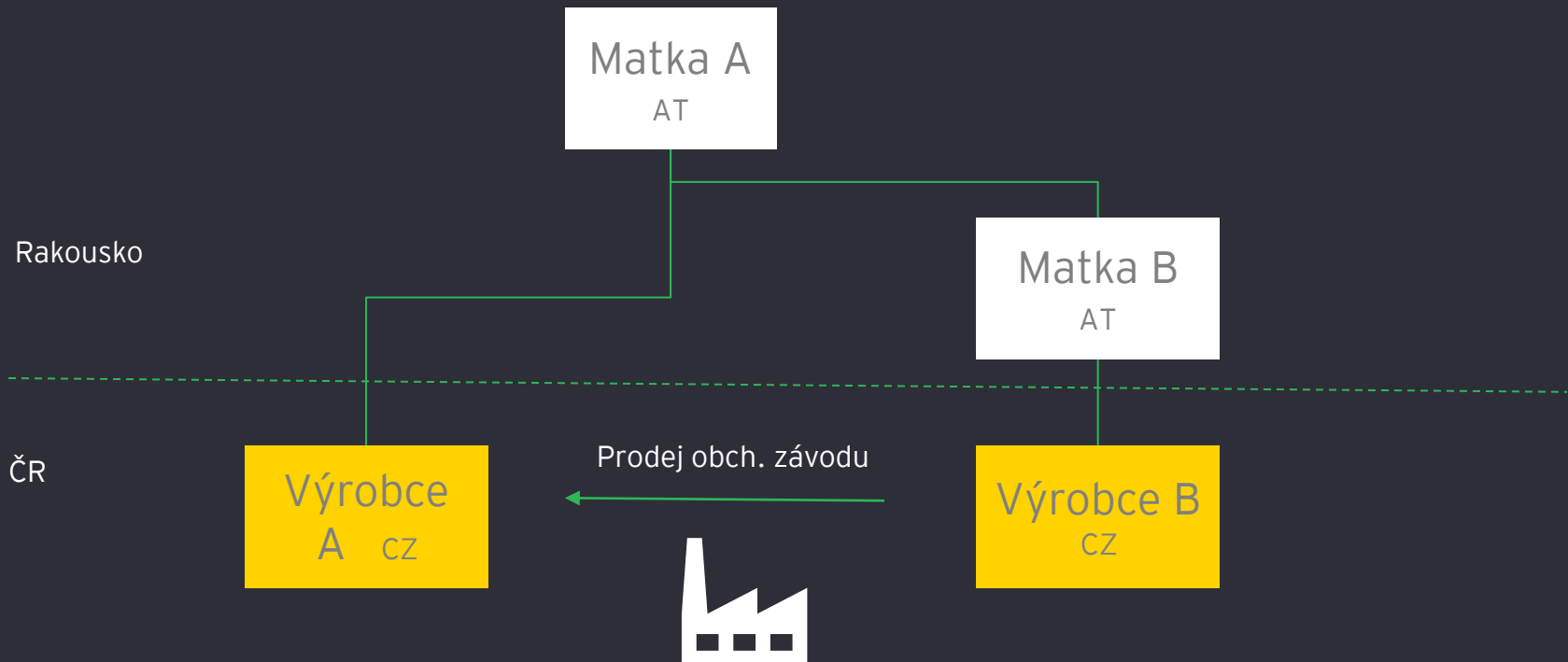
- ▶ Prodej podílů i příjem z dividend = osvobozen od daně (ve většině případů)
- ▶ Náklady na osvobozené příjmy = neuznatelné (§25/1/i ZDP)
- ▶ Náklady mateřské společnosti na držbu podílu v dceřiné společnosti jsou neuznatelné (§25/1/zk ZDP)
 - ▶ Definice mateřské a dceřiné společnosti (§19/3/b a c ZDP) - 10% podíl
 - ▶ Fikce = úroky z úvěrů/půjček 6 měsíců před nabytím → Lze prokázat, že nesouvisí (obtížné)
 - ▶ Režijní náklady = prokázat nebo 5% dividend

Varianta Integrace 1 - koupě obchodního závodu

Koupě obchodního závodu

► § 502 NOZ

- Obchodní závod je organizovaný soubor jmění, který podnikatel vytvořil a který z jeho vůle slouží k provozování jeho činnosti. Má se za to, že závod tvoří vše, co zpravidla slouží k jeho provozu.



Koupě obchodního závodu - obecně

- ▶ Smlouvou o prodeji na kupujícího přecházejí všechny práva a závazky, které se k prodávanému obchodnímu závodu vztahují vč. pracovníprávních
 - ▶ 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

Koupě obchodního závodu - obecně

- ▶ 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

Koupě obchodního závodu

Účetnictví - 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)

Zjednodušeně

- „vyčistí“ rozvahu od všech položek tvořících nebo souvisejících s prodávaným závodem
- zaúčtuje související zisk (ztrátu) z prodeje - rozdíl mezi 688 a 588

Koupě obchodního závodu

Daň z příjmů - 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) - rozpustí rezervy a daňové opravné položky týkající se majetku a pohledávek převáděných na kupujícího

Koupě obchodního závodu

Účetnictví - kupující

- ▶ Kupující = 2 způsoby ocenění nabytého majetku:
 1. Na základě ocenění jednotlivých složek v účetnictví prodávajícího (převezme jeho hodnoty)
 2. Podle ocenění jednotlivých složek majetku dle znaleckého posudku

- ▶ Rozdíl mezi kupní cenou obchodního závodu a oceněním majetku tvoří:
 1. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/10 VoÚ) = kupní cena vs. (ocenění v účetnictví prodávající - převzaté závazky)
 2. Goodwill (§6/3/c VoÚ) = kupní cena vs. (individuálně přeceněné složky majetku - převzaté závazky)

- ▶ Závazky jsou v zásadě převáděny v ocenění ve jmenovité hodnotě

▶ 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
- ▶ Pokud nelze odhadnout dobu použitelnosti goodwillu → odůvodnit v příloze k účetní závěrce dobu od 60 do 120 měsíců
- ▶ Nehmotný majetek

Koupě obchodního závodu

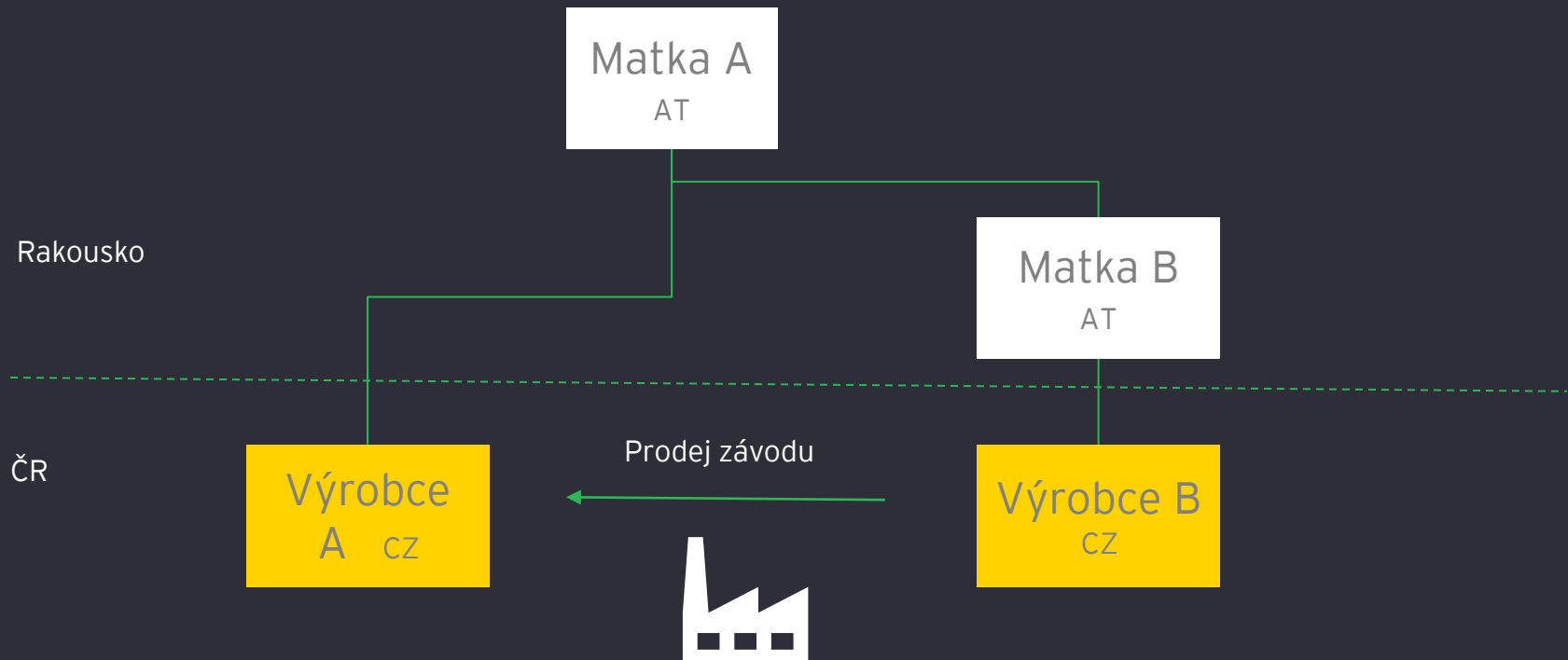
Daň z příjmů - kupující

- ▶ 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)
- ▶ K zamyšlení - podle skladby kupovaných aktiv a jejich doby odpisování pro mě může být výhodnější jít cestou goodwillu nebo naopak OR z pohledu rychlosti daňového odpisování.
- ▶ Např. pokud kupuji závod z velké části tvořený starší, již odepisovanou budovou (odepisovanou 30 let), může být preferovanou variantou převzetí v účetních cenách v kombinaci s větším OR (odepisovaným 15 let)

Koupě obchodního závodu

Související aspekty

- ▶ Co když si Výrobce A půjčí na koupi podniku B? Bude úrok daňově uznatelný?
- ▶ Bankovní vs related-party dluh? Nedávný judikát NSS 7 Afs 175/2022 -37 (Stomatologická praxe)
- ▶ Následná likvidace prázdne společnosti B (časově náročné + potenciálně zdanitelné, záleží na konkrétní smlouvě o zamezení dvojího zdanění)



Podvarianta integrace 1a - koupě jednotlivých aktiv

Koupě jednotlivých aktiv

- ▶ 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
- ▶ Výnos z prodeje majetku = zdanitelný příjem

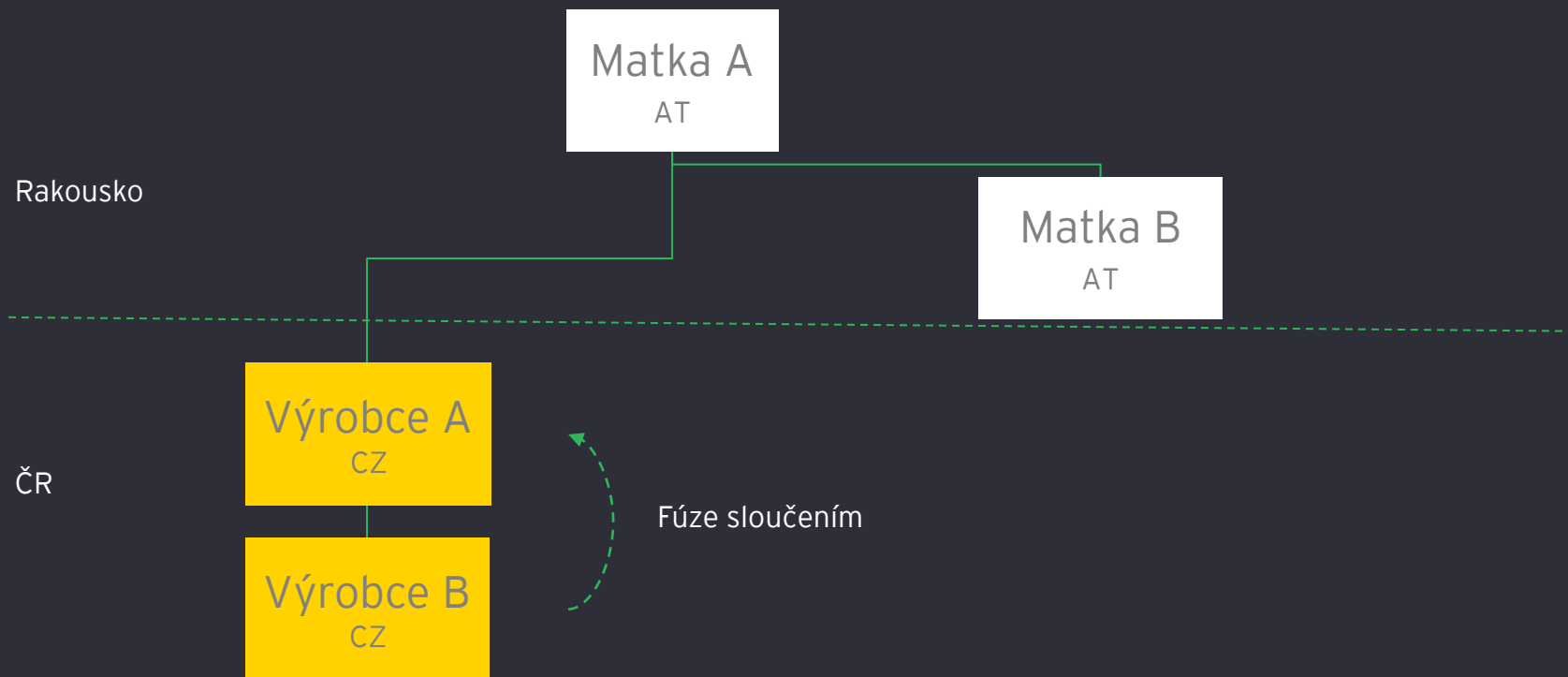
- ▶ Prodej majetku je obecně předmětem DPH

Varianta integrace 2 - vnitroskupinový prodej podílu a fúze

Vnitroskupinový prodej podílu a fúze

Zákon o přeměnách

- ▶ Výrobce A koupí podíl ve Výrobci B
- ▶ Výrobce B nafúzuje do Výrobce A



1. Matka B prodá podíl ve Výrobci B Výrobci A
 - ▶ Nezdánitelné v ČR na základě SZDZ - právo zdanit přiděleno zemi prodávajícího (AT)
 - ▶ Pokud by se neuplatnila SZDZ - možnost osvobození podle ZDP (?)
2. Výrobce B nafúzuje do Výrobce A
 - ▶ Dopady viz další strany

Způsoby přeměn společností

Obecně

- ▶ 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)
- ▶ Návrh novely ZoP - nová forma rozdělení formou vyčlenění
- ▶ Přeshraniční přeměny

Způsoby přeměn společností

Fúze

► Sloučení

- Jmění zanikající společnosti A přechází na existující nástupnickou společnost B



► Splynutí

- Jmění zanikající společnosti A a B přechází na nově vzniklou nástupnickou společnost C



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
- ▶ Nejpozději den zápisu do OR



- ▶ 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

- ▶ (Konečná) účetní závěrka = zúčastněné společnosti
 - ▶ Ke dni předcházejícímu rozhodný den fúze (§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

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

Společnost A				Společnost A+B			
Akcie	100	VK	20	Majetek	350	VK	70
Majetek	200	Půjčka	280			Vyloučení podílu	-100
						VK celkem	-30
						Půjčka	380

Společnost B			
Majetek	150	VK	50
		Půjčka	100

- ▶ 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“- dceřiná společnost B fúzuje do mateřské společnosti A

Společnost A				Společnost A+B			
Akcie	100	VK	20	Majetek	550	VK	70
Majetek	200	Půjčka	280			Oceň. rozdíl	200
						Vyloučení podílu	-100
						VK celkem	170
						Půjčka	380

Společnost B			
Majetek	150	VK	50
		Půjčka	100

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.
- ▶ (Nedaňový) odpis oceňovacího rozdílu bude snižovat distribuovatelné zisky do budoucna

- ▶ 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
 - ▶ 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

- ▶ 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 zanikajících)
- ▶ V praxi se odložená daň často neúčtuje (pokud byla zohledněna v ocenění znalce)
- ▶ Alternativa - ocenění netto → brutace (ocenění představuje 81% hodnoty aktiva) → zvýšení na 100% + současné zaúčtování ODZ

Přeměny - daň z příjmů



- ▶ „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

- ▶ 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)

Financování koupě podílu dluhem?

- ▶ Pokud si Výrobce A půjčí na koupí podílu ve Výrobci B - může se úrok, po následné fúzi, odečítat od základu daně?
- ▶ Komplikované, riziko z pohledu zneužití práva (koupě podílu od spřízněné osoby)
- ▶ Bankovní dluh vs intra-group financování

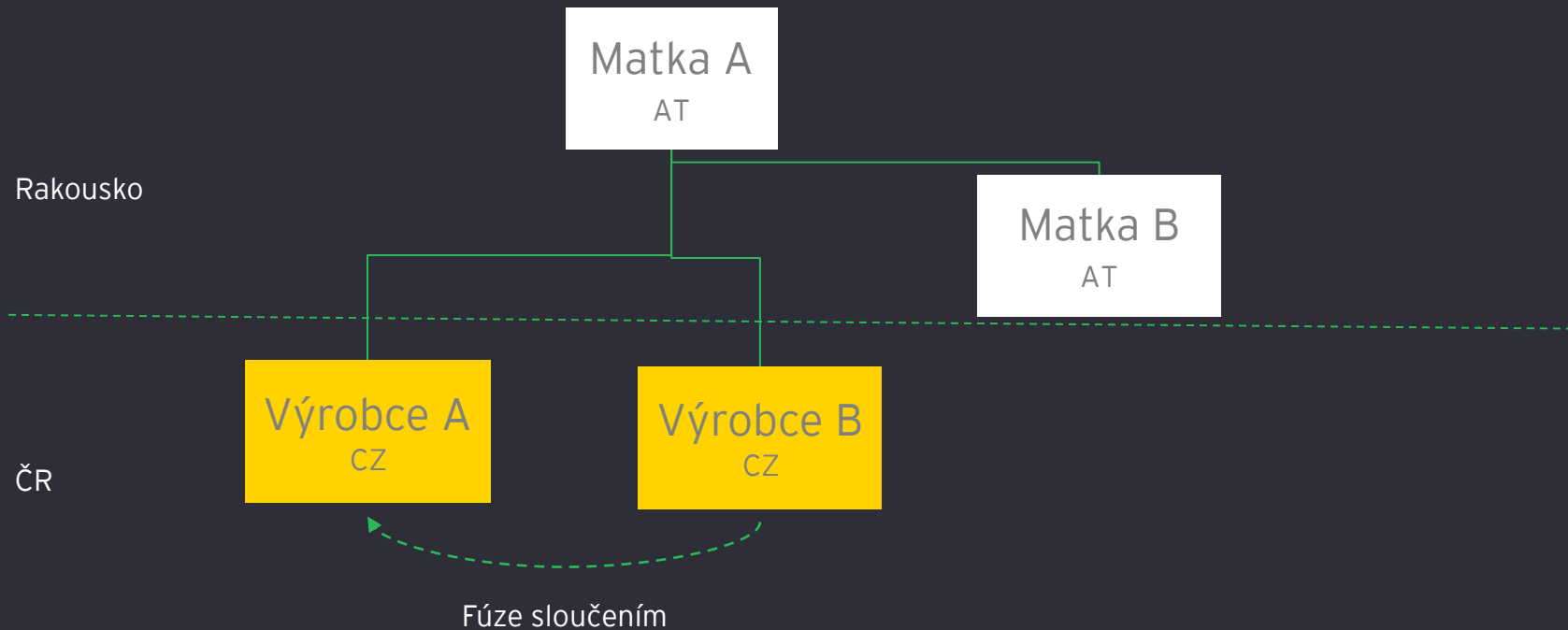
Varianta integrace 3 - sesterská fúze



Vnitroskupinový prodej podílu a sesterská fúze

Zákon o přeměnách

- ▶ Matka A koupí podíl ve Výrobci B od Matky B
- ▶ Výrobce B nafúzuje do Výrobce A (fúze sesterských společností)



Účtování při fúzi - bez přecenění



- ▶ „sister merger“- sesterská společnost B fúzuje do společnosti A

Společnost A				Společnost B			
Majetek	200	VK	15	Majetek	150	VK	50
		Půjčka	185			Půjčka	100

←

↓

Společnost A+B			
Majetek	350	VK	65
		Půjčka	285

- ▶ Nedochozí k vylučování žádného podílu proti vlastnímu kapitálu společnosti A+B v zahajovací rozvaze

Srovnání variant

Alternativy	1 - koupě obch. závodu	1a - koupě aktiv	2 - koupě podílu (cz společností) a upstream fúze	3 - koupě podílu (AT společností) a sister merger
Zisk u převodce zdanitelný DPPO?	ANO	ANO	Podíl NE (SZDZ nebo osvobození podle ZDP) Fúze NE	Podíl NE (SZDZ nebo osvobození podle ZDP) Fúze NE
Podléhá DPH?	NE	ANO	NE	NE
Přechod ztrát	NE (ale mohou být uplatněny oproti zisku z prodeje obch. závodu)	NE (ale mohou být uplatněny oproti zisku z prodeje aktiv)	Obecně ANO	Obecně ANO
Daňový step-up / uznatelný GWILL	ANO	ANO	NE	NE
Ostatní	Spojení rychlé, není nutnost uzavírat knihy atd. Potřeba následné likvidace prázdného Výrobce B		Dosažení právně efektivního spojení je pomalejší.	
Historická daňová rizika - přechod?	NE	NE	ANO	ANO
Nutnost přecenění	NE	NE	V závislosti na výši VK před fúzemi; u sesterské fúze nedojde k celkovému negativního dopadu na VK po fúzi (nevylučuje se z něj hodnota podílu)	
Uznatelnost dluhového financování	Vždy závisí na konkrétní situaci. U vnitroskupinových transakcí, je pozice pro uznatelnost obecně slabší, stejně tak při použití vnitroskupinového financování.			

Otázky, kontakt

Jana Svobodová

Senior Manager, Transaction Tax

Tel: +420735729153

Jana.Svobodova@cz.ey.com

- ▶ 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



Přílohy

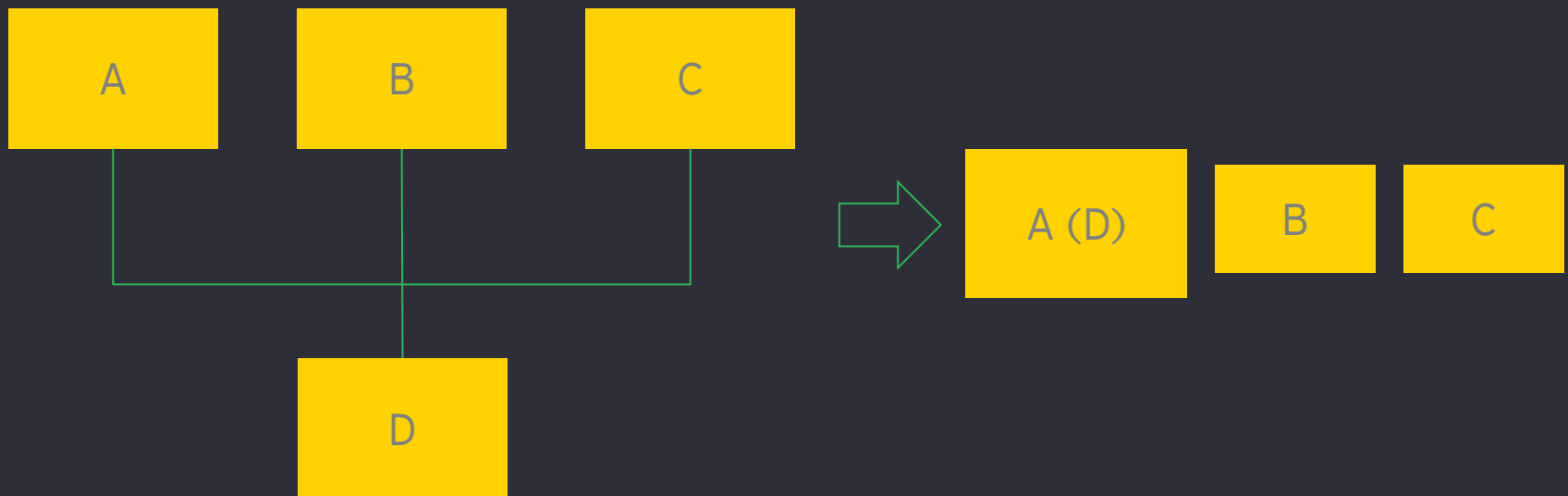
- Akvizice - zjednodušený přehled
- Ostatní typy přeměn
- Nutnost ocenění
- Daňové DD

Akvizice - zjednodušený obecný přehled

Typ akvizice	Akcie / podíl	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.)	Potenciálně ano	Potenciálně ano
DPH	Ne	Ne	Ano
Daň z nabytí nemovitých věcí	Ne	Ano	Ano
Daňové due diligence	Ano	Ne	Ne

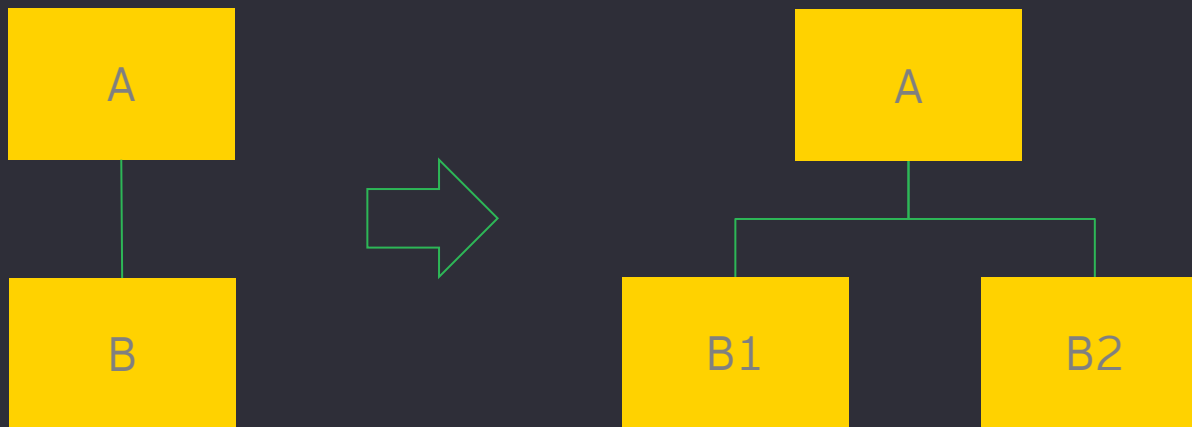
Převod jmění na společníka

- ▶ 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)

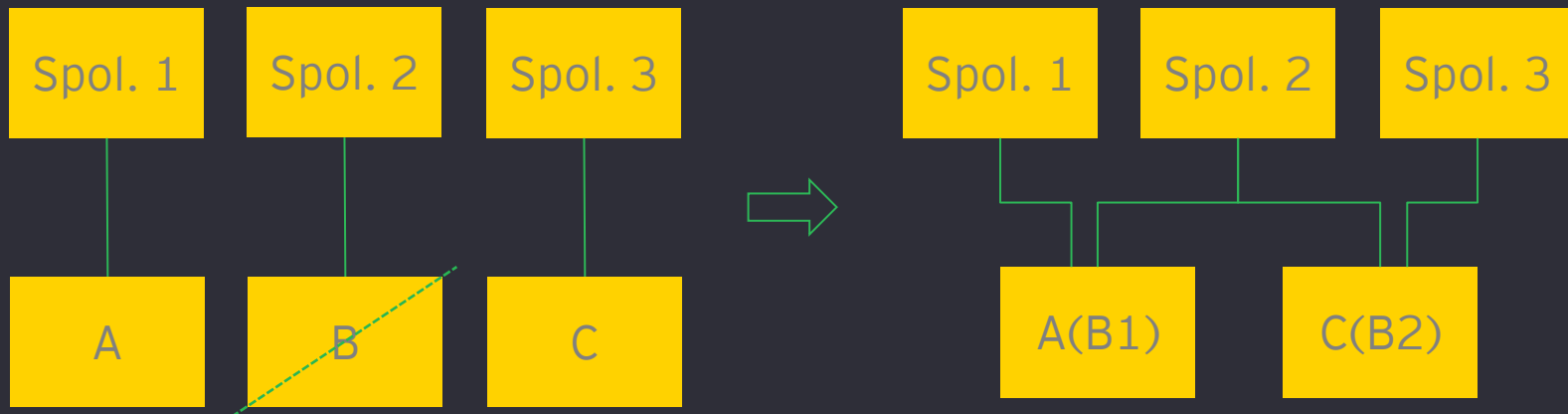
- ▶ Rozštěpení se založením nových společností
 - ▶ Rozdělovaná společnost zaniká bez likvidace
 - ▶ Její mění přechází na nově vznikající nástupnické společnosti
 - ▶ Její společníci se stávají společníky nových nástupnických společností
 - ▶ „Zúčastněnou společností“ je pouze zanikající
- ▶ Lze kombinovat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



Rozdělení (2)

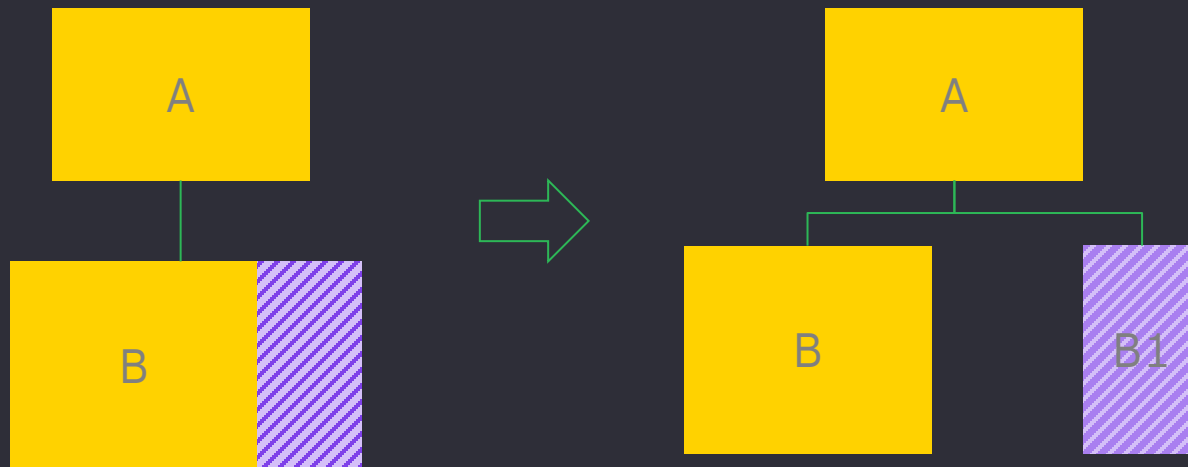
► Rozštěpení sloučením

- 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



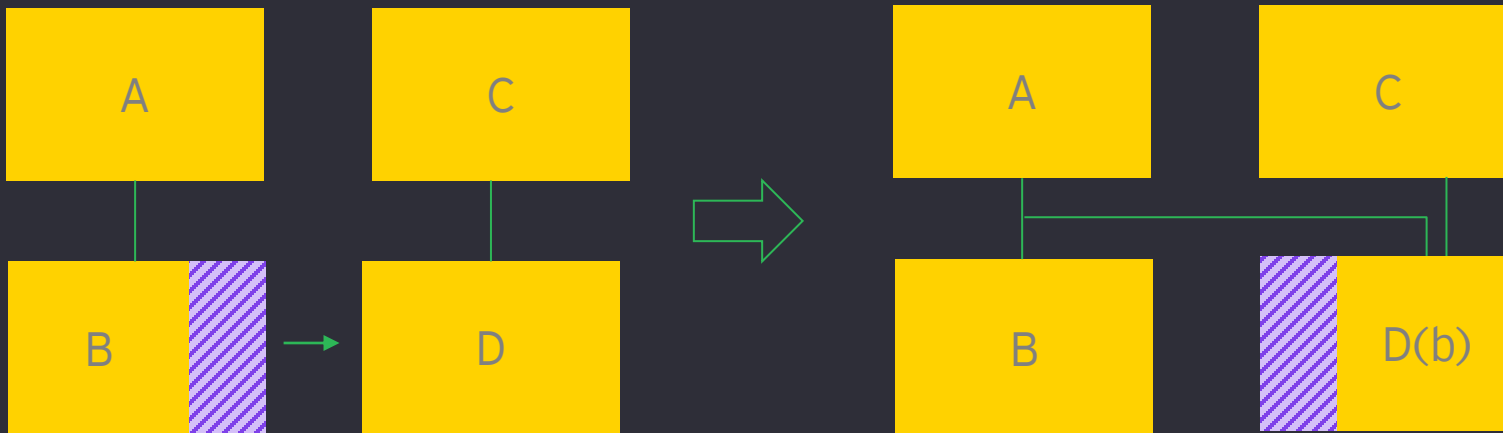
Rozdělení (3)

- ▶ 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



- ▶ 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
 - ▶ Nerozdělený zisk při konverzi na k.s. a v.o.s. podléhá srážkové dani dle §36/2/r ZDP.

Ocenění – přehled

Typ přeměny:	Přecenění:
Sloučení <u>se</u> zvýšením ZK	Ano
Sloučení <u>bez</u> zvýšení ZK	Ne
Převzetí jmění	Ne
Splynutí	Ano
Rozštěpení se vznikem nových společností (de-merger)	Ano
Rozdělení odštěpením se vznikem nové společnosti (spin-off)	Ano, jen odštěpovaná část
Rozdělení odštěpením sloučením (spin-off)	Ano, za stejných podmínek jako fúze sloučením

Due diligence



Tax Due Diligence = předinvestiční daňová prověrka

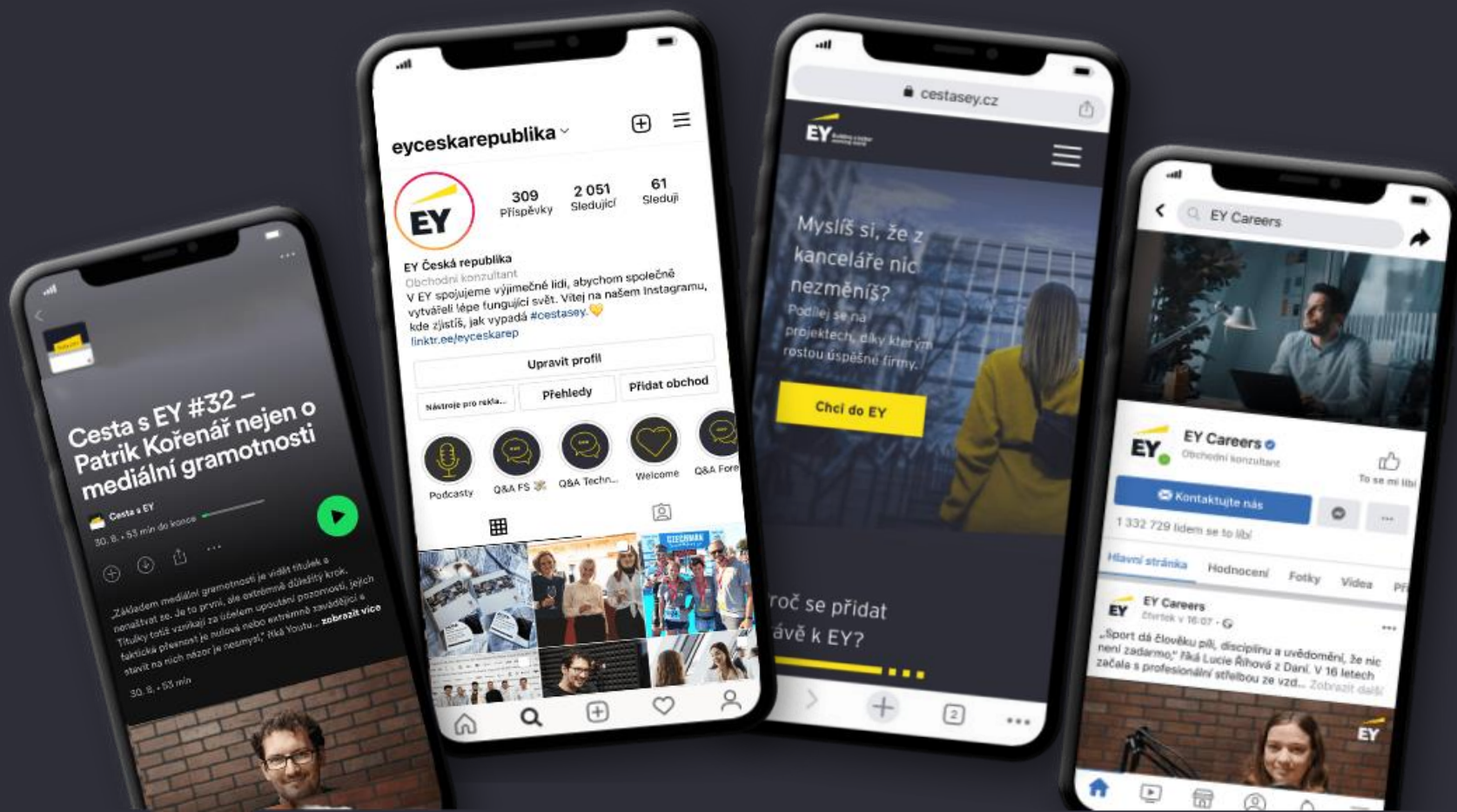
- ▶ Informace o celkové daňové pozici (daňová aktiva, ...)
- ▶ Zajímají nás velká rizika
- ▶ Požadavek financující banky
- ▶ Interní transakční procesy
- ▶ Až to budeme prodávat, tak si kupující due diligence udělá a my se chceme vyhnout překvapením
- ▶ Až budeme dělat IPO, tak přijde due diligence a my se chceme vyhnout překvapením

- ▶ 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

K čemu to vede?

- ▶ Smluvní ochrana kupujícího
 - ▶ Reps & warranties; Indemnities
- ▶ Escrow account (v kombinaci se smluvní ochranou)
 - ▶ Zadržení části kupní ceny - výše dle negociace, typu dealu, identifikovaných rizik..
 - ▶ Po dobu warranty period
- ▶ Velká a / nebo jednoznačná rizika - okamžitý dopad na kupní cenu; zvážení jiné akviziční struktury; splátky / earn-outs; dodatečná přiznání
- ▶ Pojištění

Kde o nás najdeš víc?



EY | Assurance | Tax | Strategy and Transactions | Consulting

Informace o EY

EY je předním celosvětovým poskytovatelem odborných poradenských služeb v oblasti auditu, daní, transakčního a podnikového poradenství. Znalost problematiky a kvalita služeb, které poskytujeme, přispívají k posilování důvěry v kapitálové trhy i v ekonomiky celého světa. Výjimečný lidský a odborný potenciál nám umožňuje hrát významnou roli při vytváření lepšího prostředí pro naše zaměstnance, klienty i pro širší společnost.

Název EY zahrnuje celosvětovou organizaci a může zahrnovat jednu či více členských firem Ernst & Young Global Limited, z nichž každá je samostatnou právníkou osobou. Ernst & Young Global Limited, britská společnost s ručením omezeným garancí, služby klientům neposkytuje. Informace o tom, jak EY shromažďuje a používá osobní údaje, a popis práv, která mají fyzické osoby podle právních předpisů o ochraně osobních údajů, jsou k dispozici na adrese ey.com/privacy. Pro podrobnější informace o naší organizaci navštivte prosím naše webové stránky ey.com.

© 2020 Ernst & Young, s.r.o. | Ernst & Young Audit, s.r.o. | E & Y Valuations s.r.o. | EY Law advokátní kancelář, s.r.o.
Všechna práva vyhrazena.

Tento materiál má pouze všeobecný informační charakter, na který není možné spoléhat se jako na poskytnutí účetního, daňového ani jiného odborného poradenství. V případě potřeby se prosím obraťte na svého konkrétního poradce.

ey.com

