



Akvizice a přeměny účetní a daňový pohled

David Zářecký

Program

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

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

Akvizice

Akvizice - typy

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

Prodej akcií/podílů (Share deal)

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

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)

Zisky z prodeje podílů (1) - osvobození

▶ Právnícké 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

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)

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)

Koupě podniku

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

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

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

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 (§7/10 VoÚ) = kupní cena vs. ocenění v účetnictví prodávající – převzaté závazky
 - ▶ Goodwill (§6/3/d 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 odůvodit v příloze k účetní závěrce
 - ▶ Vykázán jako hmotný majetek (!)
- ▶ Goodwill (§6/3/d 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

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

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 (?)

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)
 - ▶ Není pro účely ZDP považován za samostatný majetek!

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 plátcí se sídlem / provozovnou v tuzemsku (?)
- ▶ Přiznání se podává standardním způsobem
- ▶ Kupující není právním nástupcem = zvýšená pozornost:
 - ▶ Daňové doklady – vstup / výstup
 - ▶ Dobropisy / vrubopisy (§ 42/10 – změna od 1.4.2011)
 - ▶ Oprava výše daně za dlužníky v insolvenčním řízení (§44) = nelze?

Asset deal

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

- ▶ 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)

Akvizice – zjednodušený obecný přehled

Typ akvizice	Akcie	Podnik	Majetek
Zdanění prodávajícího	Ne (většinou)	Ano	Ano
Step-up u nabyvatele	Ne	Ano (Goodwill, OR)	Ano (Alokace?)
Uznatelnost úroku	Ne (a.s. / s.r.o.)	Ano	Ano
DPH	Ne	Ne	Ano
Daň z převodu nemovitostí	Ne	Ano	Ano
Due diligence	Ano	Ne (daňové)	Ne

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



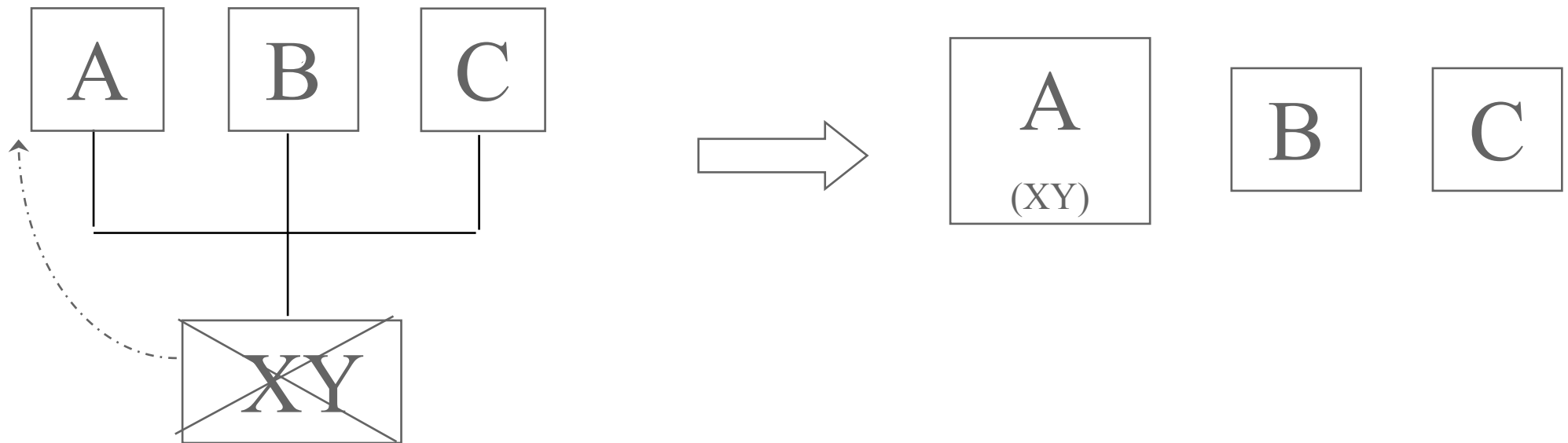
▶ Splynutí

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



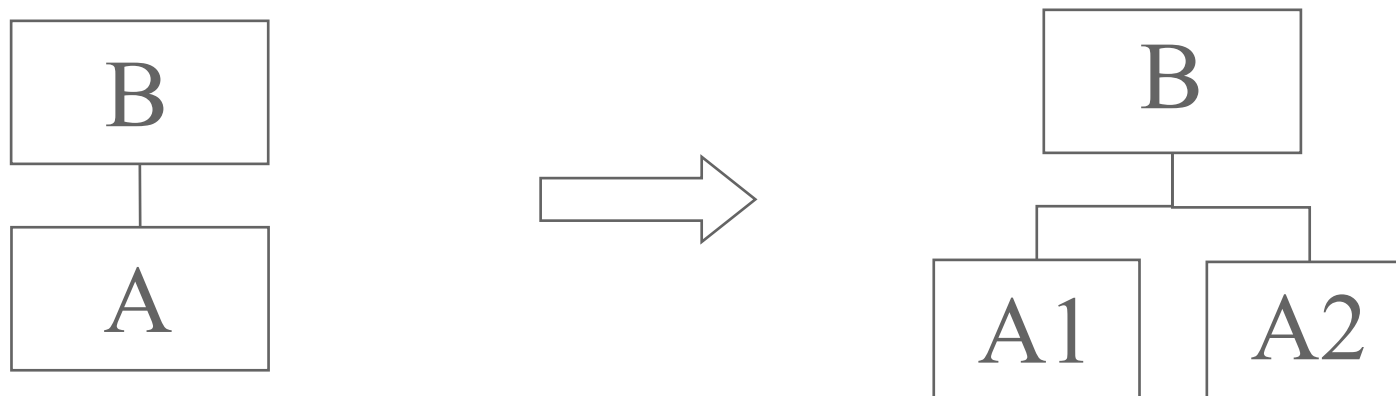
Převod jmění na společníka

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



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

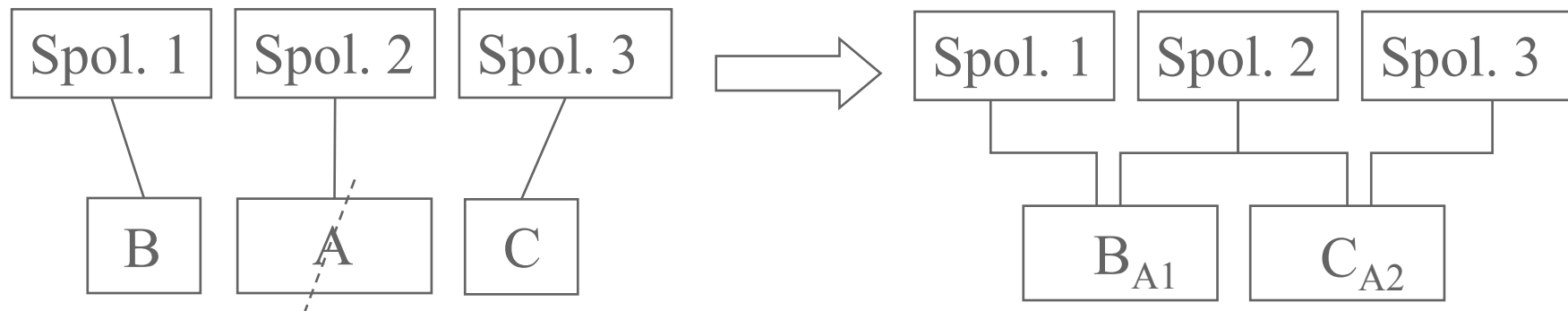


Rozdělení (2)

► Rozštěpení sloučením

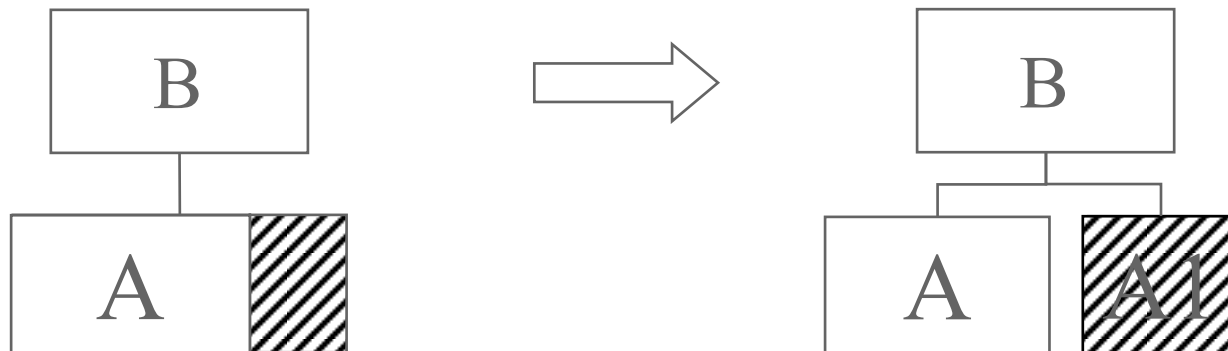
- Rozdělovaná společnost zaniká
- Její jmění přechází na existující nástupnické společnosti
- Její společníci = společníky nástupnických společností
- „Zúčastněnými společnostmi“ jsou zanikající i nástupnická

► Lze kombinovat s rozštěpením se založením nových společností



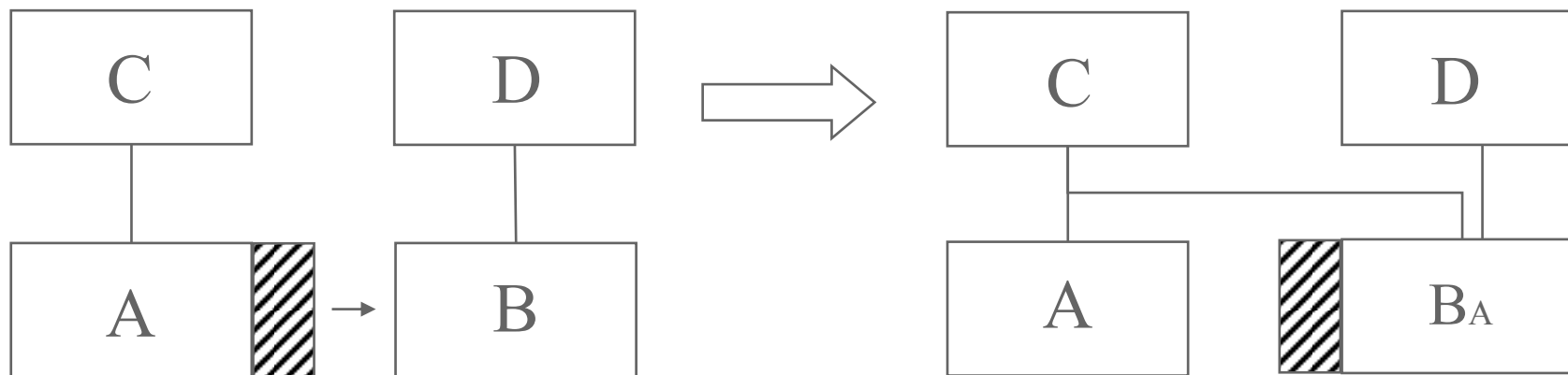
Rozdělení (3)

- ▶ 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.)

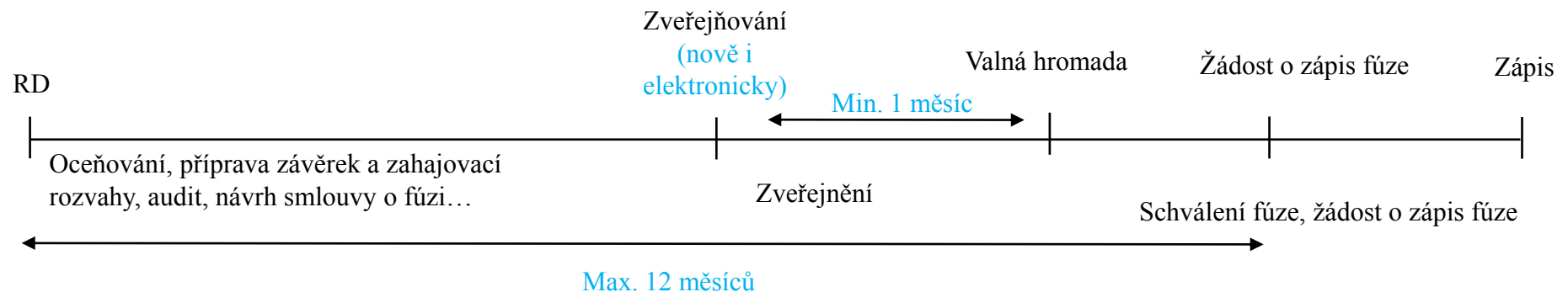
Přeshraniční přemístění sídla

- ▶ Zahraniční PO může přemístit sídlo do ČR, aniž by došlo k jejímu zániku a vzniku nové PO
- ▶ Při přemístění změní právní formu na českou společnost nebo družstvo + vnitřní právní poměry se řídí českým právním řádem

- ▶ Česká společnost nebo družstvo může přemístit sídlo do JČS, aniž by došlo k jejímu zániku a vzniku nové PO
- ▶ Nadále osobní statut a právní forma dle českého práva, pokud právní řád JČS nestanoví něco jiného
- ▶ Případně dobrovolná změna právní formy

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
- ▶ Max12 měsíců před podáním návrhu na zápis do OR
- ▶ Před i po vyhotovení projektu přeměny!
- ▶ 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
- ▶ Do částky, na kterou se jmění zanikající oceňuje, musí být promítnuto snížení odpovídající
 - ▶ Pořizovací ceně podílu zanikající ve vlastnictví nástupnické
 - ▶ Reálné hodnotě vlastního podílu zanikající nebo podílu na nástupnické ve vlastnictví zanikající
- ▶ Ocenění se nevyžaduje:
 - ▶ Pokud nástupnická společnost nezvyšuje ZK ze jmění zanikající společnosti
 - ▶ 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 §341??
 - ▶ Pokud se jej společníci vzdají (a zákon to umožňuje)

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	Ano
Odštěpení se vznikem nové společnosti	Ano, jen odštěpovaná část
Rozdělení sloučením	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 (výjimky = společníci souhlasí, pololetní zprávy pro kapitálový trh...)

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)
 - ▶ Pokud RD po rozhodném dni pro ocenění = účet „Rozdíly z ocenění při přeměnách společností“ (změny v majetku a závazcích do RD)
 - ▶ O přecenění se účtuje až po otevření účetních knih k RD (jako první účetní operace) případně přímo do zahajovací rozvahy (§54b/4)
 - ▶ Pokud RD=den zápisu do OR→o přecenění účtuje následnická společnost po otevření účetních knih (nelze do zahajovací rozvahy)
 - ▶ 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 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 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?

Účtování při fúzi – upstream

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 - 48
	Půjčka 98		Půjčka 100			Půjčka 198

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

Účtování při fúzi – downstream

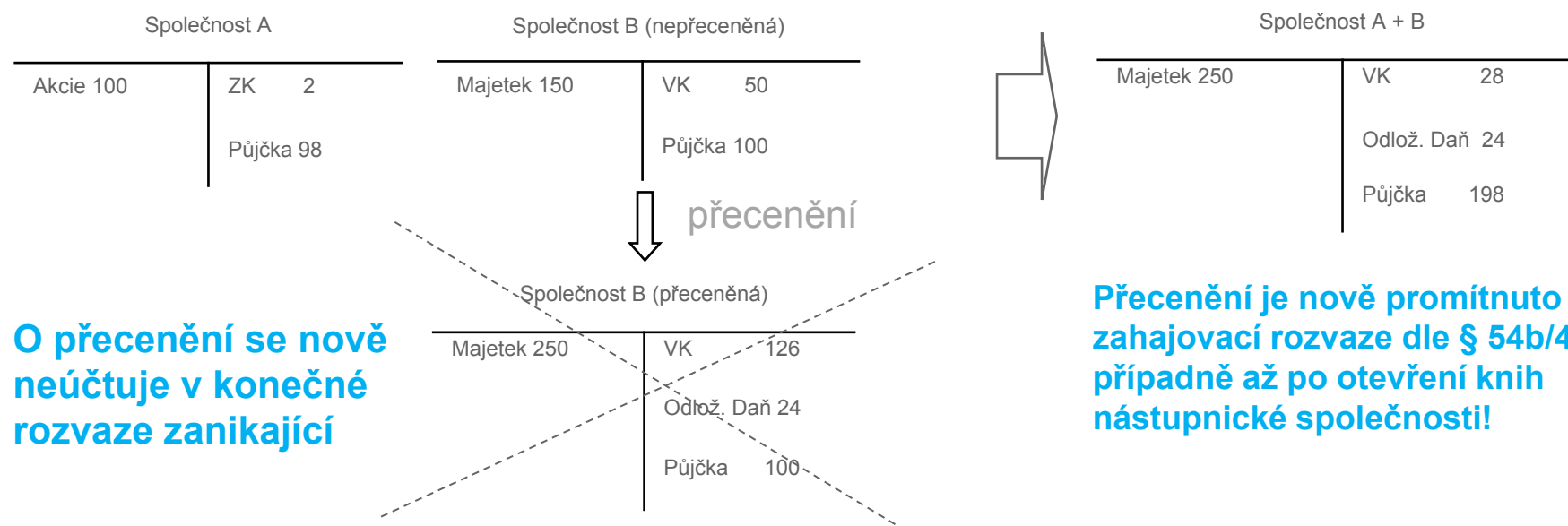
- ▶ „Downstream“ – mateřská společnost B fúzuje do dceřinné společnosti A

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

- 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) → výše VK prudce klesá!
- Shodný výsledek (bez přecenění)

Účtování při fúzi – s přeceněním

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



O přecenění se nově neúčtuje v konečné rozvaze zanikající

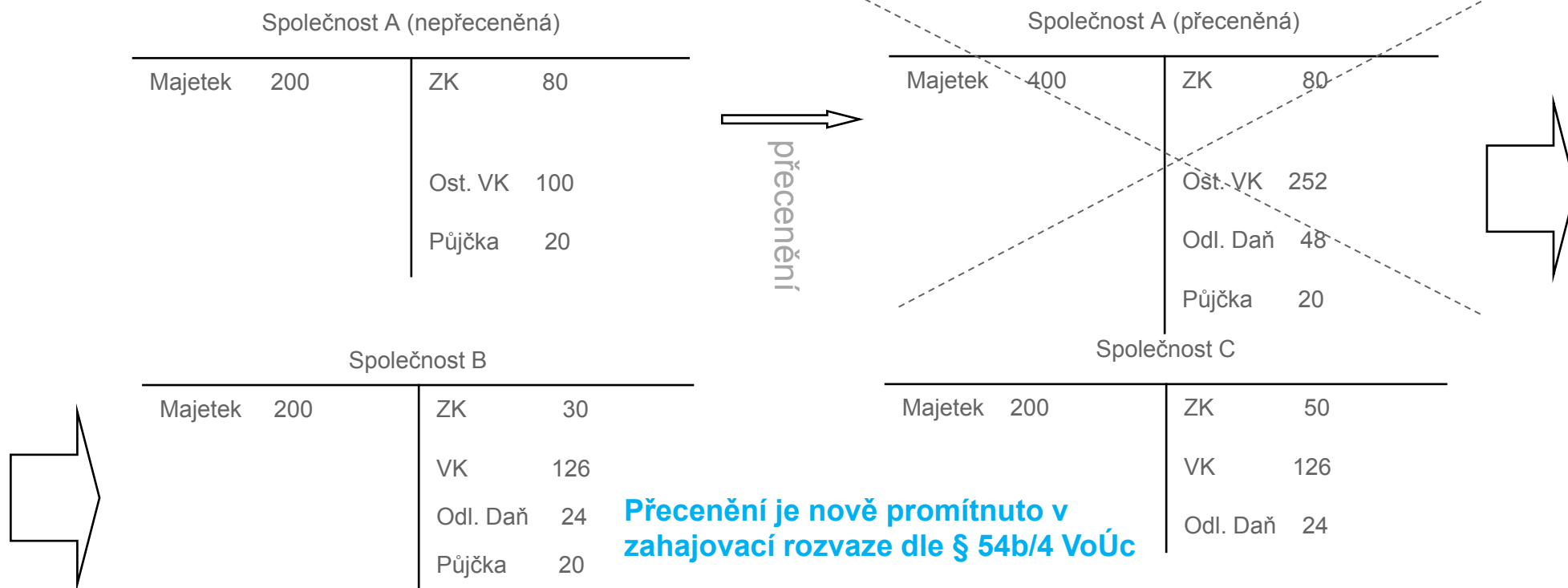
Přecenění je nově promítnuto v zahajovací rozvaze dle § 54b/4 VoÚ. případně až po otevření knih nástupnické společnosti!

- Znalec přecenil majetek (HIM) B o 100 nahoru, daňová hodnota zůstane stejná. B zaúčtuje odložený daňový závazek ve výši 24 ($100 \times 24\% = \text{historická sazba daně } \text{☺}$).
- V tomto případě je přecenění majetku B vyšší než cena akcií A – když ne, pak odložený daňový závazek způsobuje negativní vlastní kapitál

Účtování při rozdělení

- ▶ Společnost A se rozštěpí na společnost B a společnost C

O přecenění se neúčtuje v konečné rozvaze zanikající



Přecenění je nově promítnuto v zahajovací rozvaze dle § 54b/4 VoÚc

- Znalec přecení majetek společnosti A o 200 nahoru, daňová hodnota zůstane nezměněna.
- Společnosti B a C zaúčtují odložený daňový závazek ve výši 2 X 24 (200 x 24%)
- Lze „vyrobit“ nový úvěr nástupnickými společnostmi? (NSS)

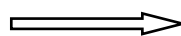
Účtování při odštěpení

► Společnost A se částečně odštěpí do B

O přecenění se neúčtuje v konečné rozvaze zanikající

Společnost A (nepřeceněná)

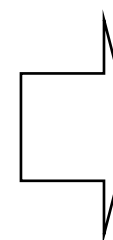
Majetek1	200	ZK	80
Majetek2	100	Ost. VK	100
		Půjčka	120



přecenění

Společnost A (přeceněná)

Majetek1	200	ZK	80
Majetek2	300	Ost. VK	252
		Odl. Daň	48
		Půjčka	120



Společnost A

Majetek1	200	ZK	80
		Půjčka	120

Společnost B

Majetek	300	ZK	2
		OR	250
		Odl. Daň	48

Přecenění je nově promítnuto v zahajovací rozvaze dle § 54b/4 VoÚ

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

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)

- ▶ 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?!

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

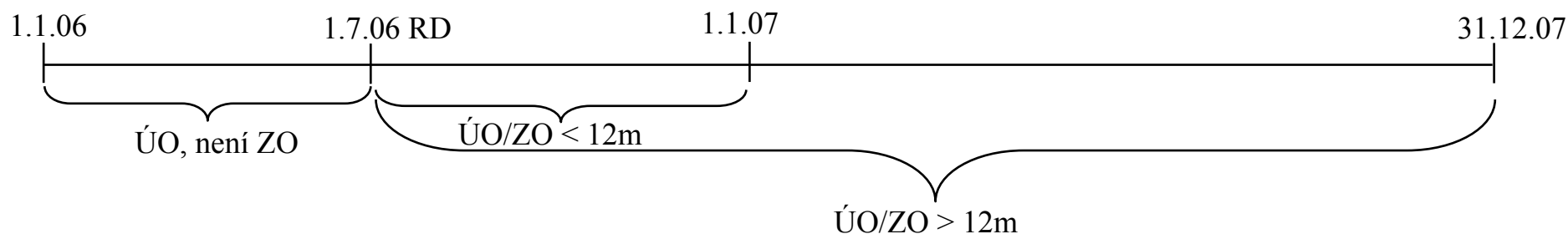
Zdaňovací období

► 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 - 5 ZoÚ)

- Období předcházející rozhodnému dni přeměny
- Období od rozhodného dne do konce kalendářního/hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR



Změny §3 ZoÚ (stanovení účetního období)

- ▶ ÚO může být delší než 12 měsíců pokud:
 - RD přeměny případně do období 3 měsíců před skončením kalendářního roku nebo hospodářského roku a zároveň v tomto období dojde k zápisu přeměny společnosti do obchodního rejstříku.
 - Rozvahový den je stanoven ve lhůtě do 3 měsíců před počátkem běžného účetního období nebo do 3 měsíců po skončení běžného účetního období.
- ▶ Jako účetní období lze zvolit hospodářský rok již při vzniku účetní jednotky a to i při přeměně

Lhůta pro podání DP

► Období před RD:

- Pokud RD \neq 1. den účetního období \rightarrow konec měsíce následujícího po konání VH schvalující přeměnu

(Změna oproti 2011, v rámci KOOV slíbeno navrátit zpět 3 měsíční lhůtu)

- Pokud RD = 1. den účetního období \rightarrow standardní lhůta

► Období od RD do konce kalendářního/hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR – standardní lhůta

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)

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

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) = Judikatura ESD!?
 - Správci daně byl oznámen postup dle § 23c ZDP (§ 23d/2 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)
 - ▶ 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)

Daňový režim přeshraničních přeměn

Nástupnická společnost v ČR

- ▶ Stálá provozovna v zemi zanikající společnosti (?!)
- ▶ Hodnota převzatých položek dle kurzu ČNB k RD = „přepočtená zahraniční cena“ (23/17)
- ▶ Pokračuje v odepisování (23c/7 → 32c)
 - ▶ Max. do výše zahraniční daňové zůstatkové ceny
 - ▶ Hmotný majetek = rovnoměrně (jednorázově, pokud už uplynula min. doba pro odpis v dané skupině)
 - ▶ Nehmotný = zbývající doba dle 32a
- ▶ Úpravy položek, které se v ČR nevykazují
 - ▶ Nehmotná aktiva vlastní činností (know how, klientská databáze...)
- ▶ Převzetí daňových ztrát(?)
 - ▶ Pokud zanikající bez české provozovny = přepočet, jak by byly stanoveny podle českého ZDP!?!
 - ▶ Standardní omezení platí (5let, 38na...)

Přeměny – DPH

DPH – obecně

- ▶ Obecný záměr – přeměny by měly být daňově neutrální
 - ▶ Nejedná o dodání zboží / poskytnutí služby → není předmětem DPH
 - ▶ Výslovná úprava chybí = § 106/6 pokud všichni plátcí
- ▶ DPH obecně sleduje právní stav
 - ▶ Zápis v obchodním rejstříku, ne rozhodný den!
 - ▶ Nutno hlídat daňové doklady (zejm. v období 1.4. - 31.12.2011)
- ▶ Právní nástupnictví = i pro účely DPH, například:
 - ▶ Úprava odpočtu daně (§ 78c/1/c)
 - ▶ Dereregistrace (§ 79/6/c)

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

Další praktické aspekty

▶ Investiční pobídky

- ▶ V období, kdy může uplatnit slevu (§ 35a/2/c + NSS)

▶ Nízká kapitalizace

- ▶ Vyloučení fin. investice proti VK
- ▶ RD před datem akvizice (agresivní?)

▶ Osvobození prodeje podílu = (ne)přerušuje se? (D-6)

▶ Oceňovací rozdíl ve VK (418) = „cash-trap“

- ▶ Výplata oceňovacího rozdílu (zdanění? převod do nerozděl. zisku?)

▶ Zajišťovací účetnictví (splynutí peněžních toků)

▶ § 196a ObchZ (prodej podniku / majetku)

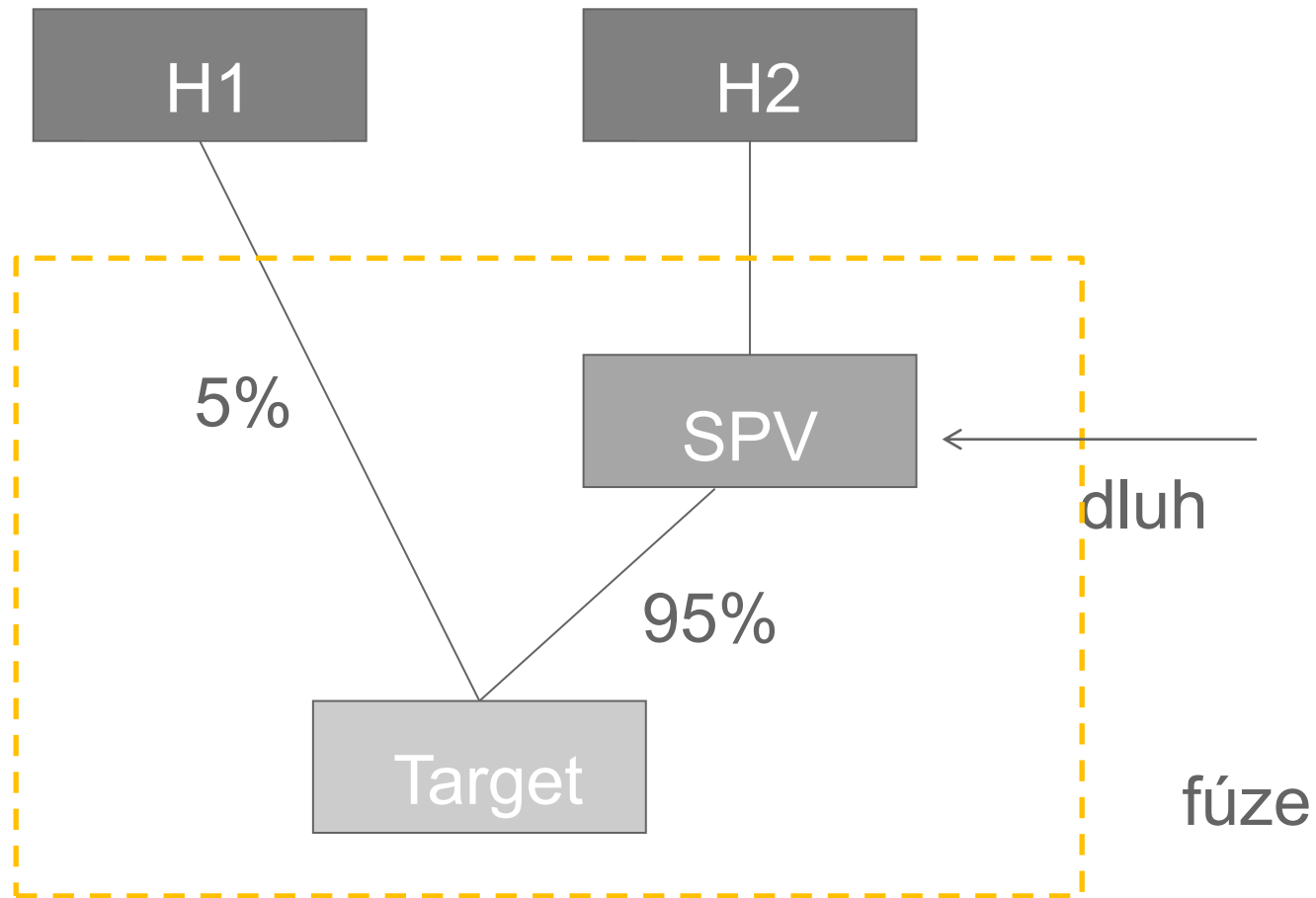
➔ Každou situaci je třeba posuzovat individuálně!

Vybrané struktury

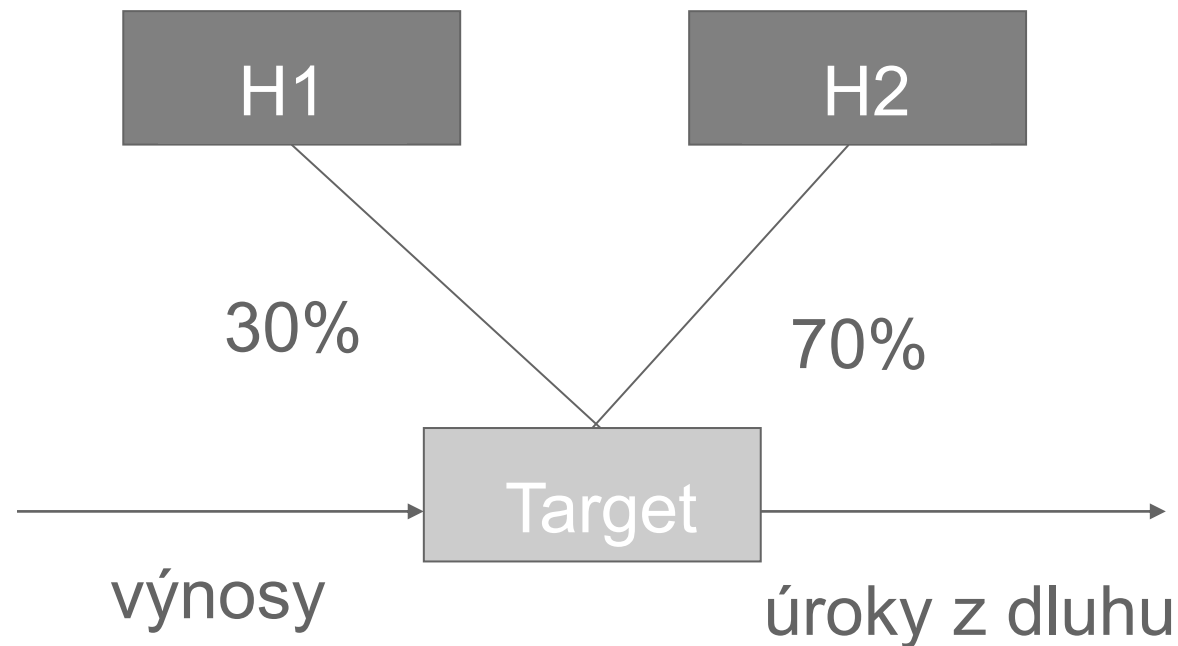
Vybrané struktury z praxe

- ▶ „Debt push down“
 - ▶ Velmi častá akviziční struktura
 - ▶ V zahraničí často spíše „tax grouping“, 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

Debt push down (1)

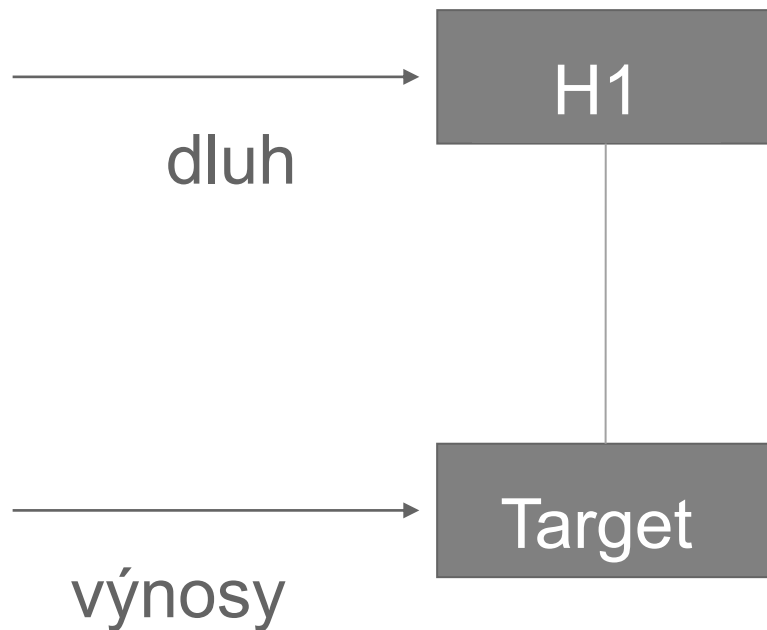


Debt push down (2)

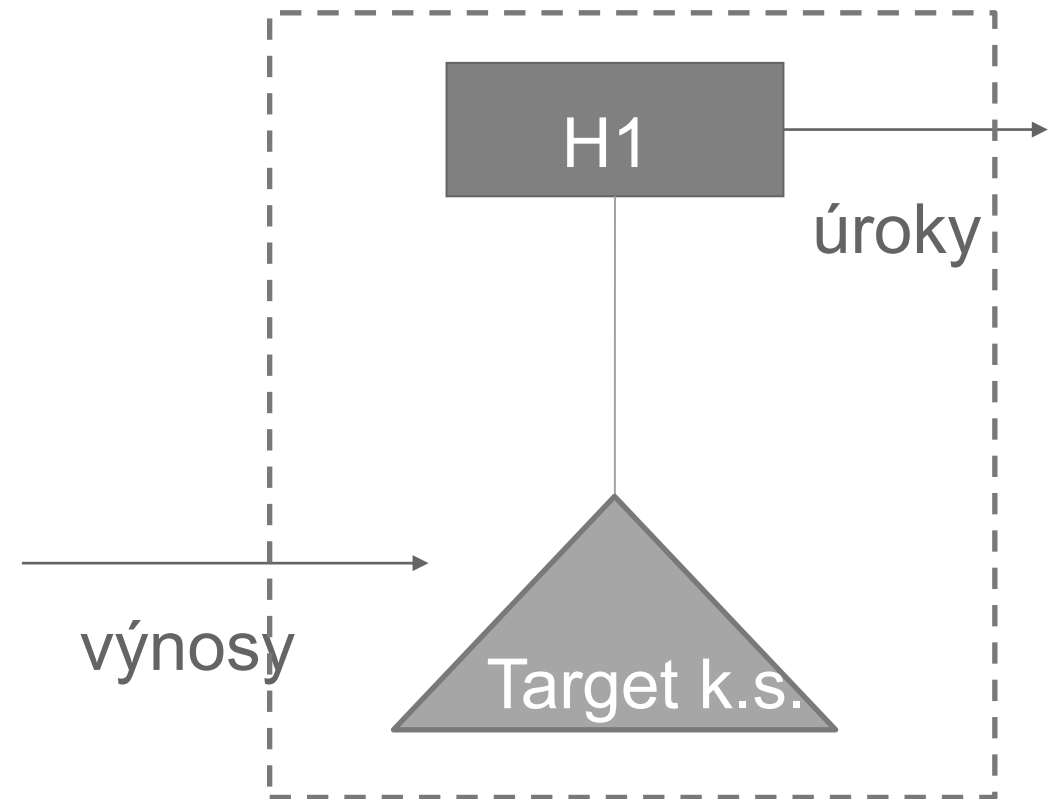


- ▶ Uznatelnost úroků (thin cap)
- ▶ V praxi vyžaduje přecenění
- ▶ Rozředění podílů

Konverze na partnership

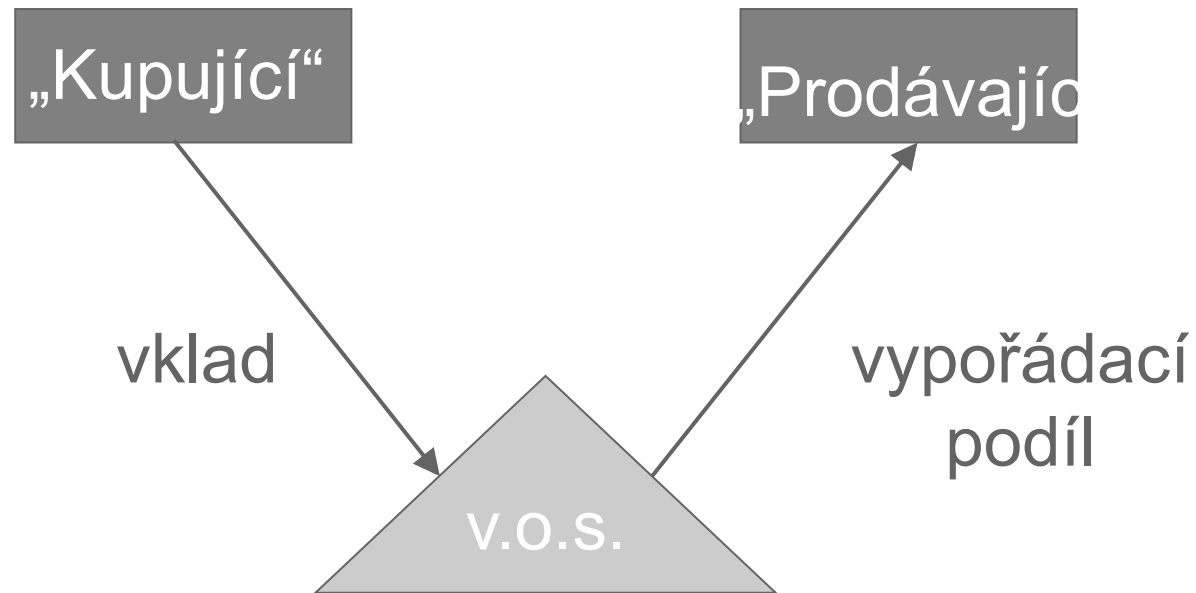


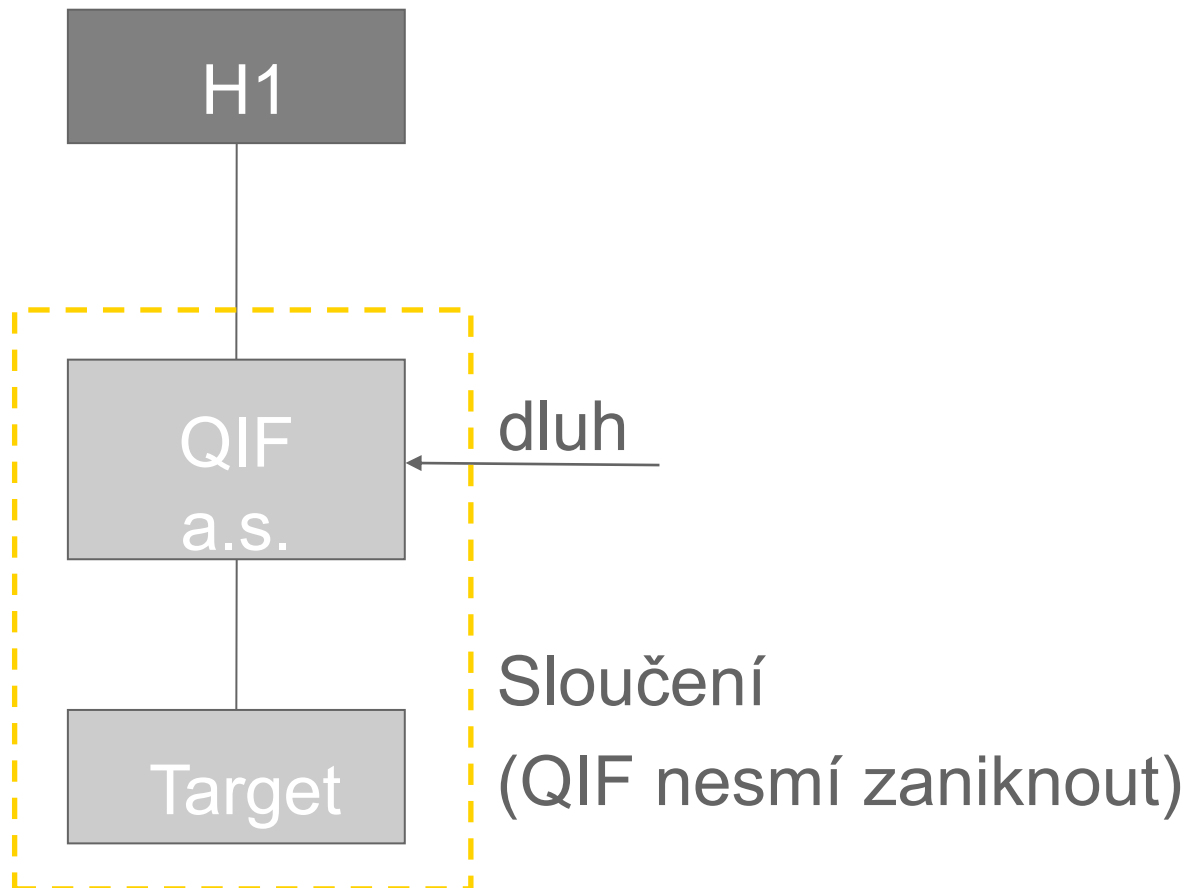
Efektivní konsolidace



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

„Prodej“ v.o.s.





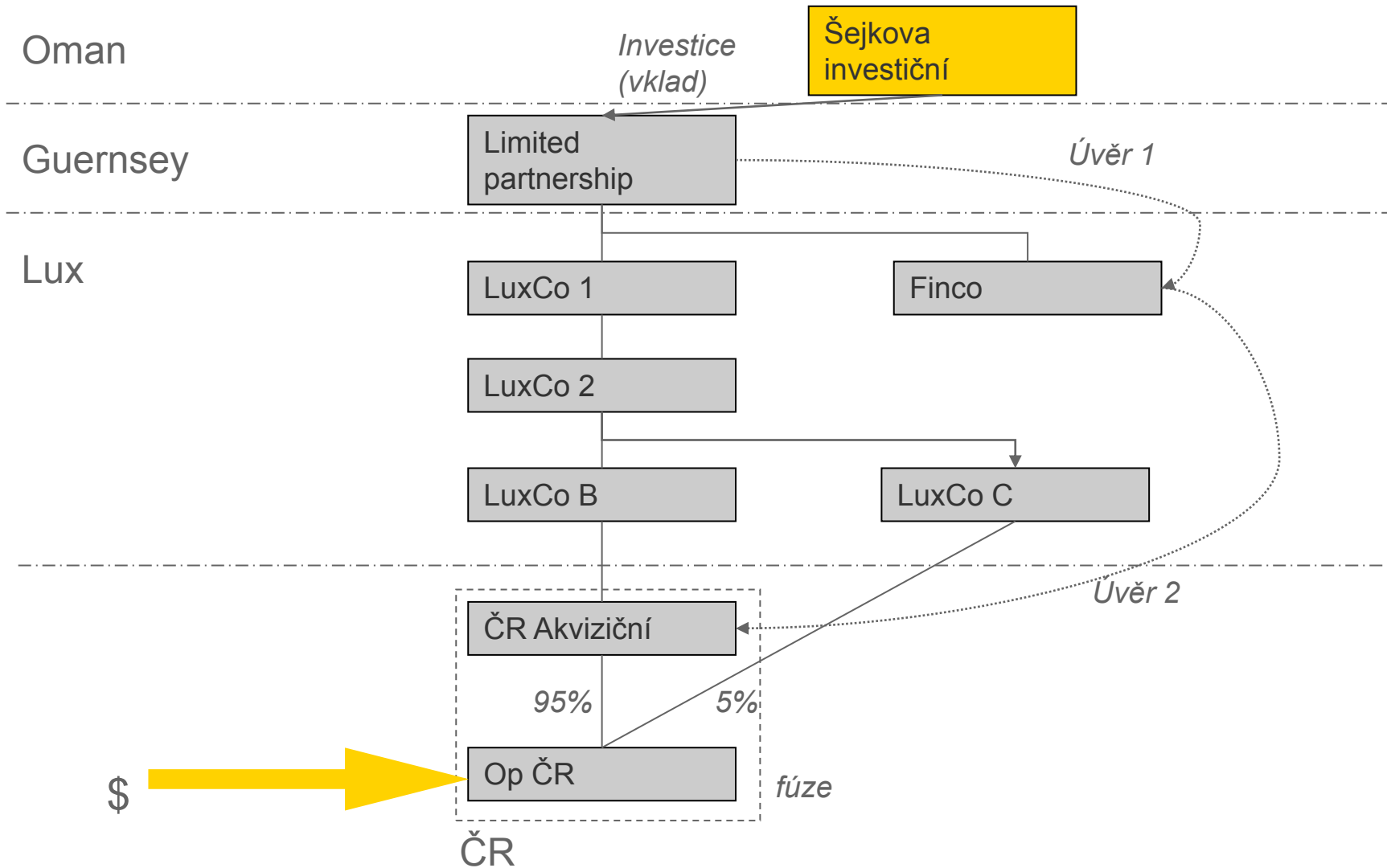
- ▶ 5% sazba DPPO!
- ▶ Omezená možnost účastnit se přeměn

Právnícká 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:

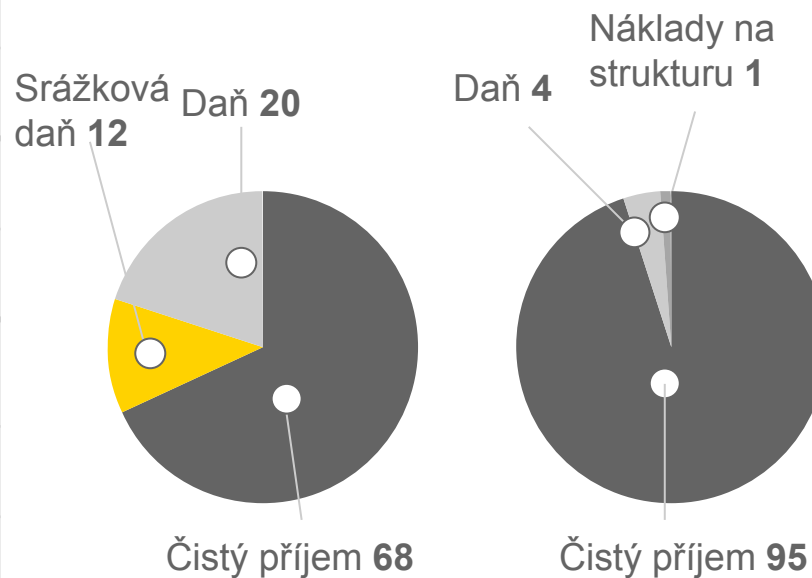


Právnícká osoba z daňového ráje (2)



Právnícká 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

Otázky, kontakty

David Zářecký

E-mail: david.zarecky@cz.ey.com

Tel: +420 225 335 748



Děkuji za pozornost.