

Ekonomika organizací

Seminář č. 4

Příklad 1

Veřejnou obchodní společnost Mechanika v.o.s. vytvořili společníci Adamec (A), Bavor (B) a Calábek (C) vložením kapitálových podílů 150 000,- Kč, 450 000,- Kč a 2 400 000,- Kč. Ve společenské smlouvě se dohodli, že před rozdělením zisku 1 470 000,- Kč, který dosáhli v daném roce, musí být nejdříve proplacena podnikatelská odměna (podnikatelská mzda) a dále se dohodli na 10% zúročení kapitálových vkladů. Podnikatel A, který pracuje jako obchodní vedoucí obdrží 240 000,- Kč, B jako technický vedoucí 210 000,- Kč a C v podniku nepracuje (neobdrží tedy nic). Zbývající zůstatek se rozdělí jako rizikovou prémie (k pokrytí rozdílného rizika v případě ztráty) v poměru podle velikosti ručícího majetku (vložený majetkový podíl + ostatní soukromý majetek). Ve společenské smlouvě není nijak ustanoveno rozdělování zisku.

Jaká část zisku včetně podnikatelské mzdy a zúročení majetkového vkladu připadne jednotlivým podnikatelům, jestliže ostatní soukromý majetek A činí 300 000,- Kč, B 4 950 000,- Kč a C 750 000,- Kč?

Pro zjišťování rizikové prémie platí následující předloha:

Riziková prémie = zisk - podnikatelská mzda - zúročení kapitálového vkladu

Řešení

Nejprve je nutné zjistit, zda zisk pokryje všechny zamýšlené položky a to v pořadí, jak je to uvedeno ve společenské smlouvě.

Podnikatelská mzda tvoří celkovou sumu 450 000, tzn. že bude vyplacena celá (nekrácená).

Na 10% zúročení vloženého majetku je celkem potřeba 300 000 Kč, tzn. že bude vyplaceno celé (nekrácené).

Zbývá 720 000 Kč, které bude rozděleno ve formě rizikové prémie. Rozdělení této prémie probíhá dle celkového ručícího kapitálu.

Rozdělení rizikové prémie

Společník	Vložený majetkový podíl	Ostatní soukromý majetek	Celkový ručící majetek		
			Kč	%	Riziková prémie
A	150 000	300 000	450 000	5	36 000
B	450 000	4 950 000	5 400 000	60	432 000
C	2 400 000	750 000	3 150 000	35	252 000
Celkem	3 000 000	6 000 000	9 000 000	100	720 000

Rozdělení zisku společnosti

Společník	Kapitálový podíl	Rozdělení zisku			
		Podnikatelská mzda	10% zúročení	Riziková prémie	Celkem
A	150 000	240 000	15 000	36 000	291 000
B	450 000	210 000	45 000	432 000	687 000
C	2 400 000	0	240 000	252 000	492 000
Celkem	3 000 000	450 000	300 000	720 000	1 470 000

Příklad 2

Komanditní společnost tvoří komplementáři A a B a komanditisté C a D. Dosažený zisk komanditní společnosti v roce 2008 činil 800 000,- Kč, platná sazba daně z příjmu právnických osob činí 21 %. Kapitálový vklad komanditisty C činí 150 000,- Kč a komanditisty D 250 000,- Kč.

Jak bude rozdělen zisk mezi jednotlivé komanditisty a komplementáře, jestliže společenská smlouva ustanovení o rozdělování zisku neobsahuje?

Řešení

Dosažený zisk 800 000 Kč je nejprve nutno rozdělit na dvě poloviny mezi komanditisty a komplementáře.

Podíl komplementářů je dále nutno rozdělit rovným dílem, takže komplementáři dostanou: $800\,000 / 2 = 400\,000$, $400\,000 / 2 = \mathbf{200\,000\,Kč}$ pro komplementáře A a B. Tuto částku však ještě musí zdanit daní z příjmů fyzických osob ve výši 15%, takže:

Komplementáři A a B dostanou shodně: $200\,000 * 0,85 = \mathbf{170\,000\,Kč}$

Podíl 400 000 obou komanditistů je nejprve nutno zdanit daní z příjmů právnických osob, tedy: $400\,000 - (0,21 * 400\,000) = \mathbf{316\,000\,Kč}$.

Tuto sumu je dále potřeba rozdělit mezi komanditisty podle jejich podílu na kapitálovém vkladu, takže:

komanditista C dostane: $(150\,000 / 400\,000) * 316\,000 = \mathbf{118\,500\,Kč}$

komanditista D dostane: $(250\,000 / 400\,000) * 316\,000 = \mathbf{197\,500\,Kč}$,

obě částky je však ještě opět nutno zdanit daní z příjmů fyzických osob, konkrétně zvláštní sazbou daně ve výši 15%, takže:

komanditista C dostane: $118\,500 * 0,85 = \mathbf{100\,725\,Kč}$

komanditista D dostane: $197\,500 * 0,85 = \mathbf{167\,875\,Kč}$.

Příklad 3

Akciová společnost má 3 majitele, 3 členy dozorčí rady a 3 členy představenstva. Základní kapitál společnosti je 3 000 000 Kč, přičemž společníci vložili do společnosti svůj kapitál takto:

Společník A: 2 000 000 Kč

Společník B: 700 000 Kč

Společník C: 300 000 Kč.

Společnost měla v roce 2008 výnosy z provozní činnosti ve výši 250 mil. Kč a náklady na provozní činnost ve výši 200 mil. Kč. Společnost také zaplatila úroky z úvěru ve výši 2 mil. Kč. Valná hromada společníků rozhodla o vyplacení tantiém (odměny členům orgánů společnosti) ve výši 5 mil. Kč a o vyplacení dividend ve výši 50% ze zisku.

Kolik peněz odvedou uvedené osoby státu na daních, jestliže daň z příjmů fyzických osob je 15% a daň z příjmů právnických osob je 21%?

Kolik peněz (čistého) dostanou jednotliví akcionáři a členové orgánů společnosti a kolik peněz ze zisku zůstane ve společnosti?

Řešení

Nejprve je nutné stanovit hrubý zisk společnosti, což je rozdíl celkových výnosů a celkových nákladů: $HZ = 250 - (200 + 2) = 48$ mil. Kč

Tento zisk je dále nutné zdanit daní z příjmů právnických osob:

$\check{C}Z = 48 * 0,79 = 37,92$ mil. Kč (DPPO = 10,08 mil. Kč)

Od tohoto čistého zisku společnosti je nutné odečíst tantiémy členům dozorčí rady a představenstva společnosti, rozdělit je rovným dílem (pro zjednodušení – výši tantiém je možné stanovit také diferencovaně) a zdanit ji 15% DPFO:

Čistý zisk bez tantiém = $37,92 - 5 = 32,92$ mil. Kč

Každý člen orgánu společnosti dostane: $(5 * 0,85) / 6 = 708\ 333$ Kč (DPFO dohromady činí 750 tis. Kč)

Nyní je nutné stanovit objem dividend (= vyplacený čistý zisk na akcii):

Zisk rozdělovaný = $32,92 * 0,5 = 16,46$ mil. Kč

V tomto případě můžeme při rozdělování dividend zjednodušeně vycházet z podílů společníků na majetku společnosti, neboť odpovídá počtu vlastněných akcií (dividenda je tak stanovena souhrnně a vyjadřuje podíl vyplaceného zisku v závislosti na množství vlastněných akcií – základního kapitálu - společnosti):

$A = ((2 / 3) * 16,46) * 0,85 = 0,667 * 16,46 * 0,85 = 9\ 331\ 997$ Kč (DPFO = 1 646 823 Kč)

$B = ((0,7 / 3) * 16,46) * 0,85 = 0,233 * 16,46 * 0,85 = 3\ 259\ 903$ Kč (DPFO = 575 272 Kč)

$C = ((0,3 / 3) * 16,46) * 0,85 = 0,1 * 16,46 * 0,85 = 1\ 399\ 100$ (DPFO = 246 900 Kč)

Výnos státu na daních = DPPO + DPFO = $10,08 + 0,75 + 1,646823 + 0,575272 + 0,2469 = 13\ 298\ 995$ Kč (tj. 27,71%!)

Ve společnosti zůstane **16,46 mil. Kč** (tento zůstatek se už dále nedaní).