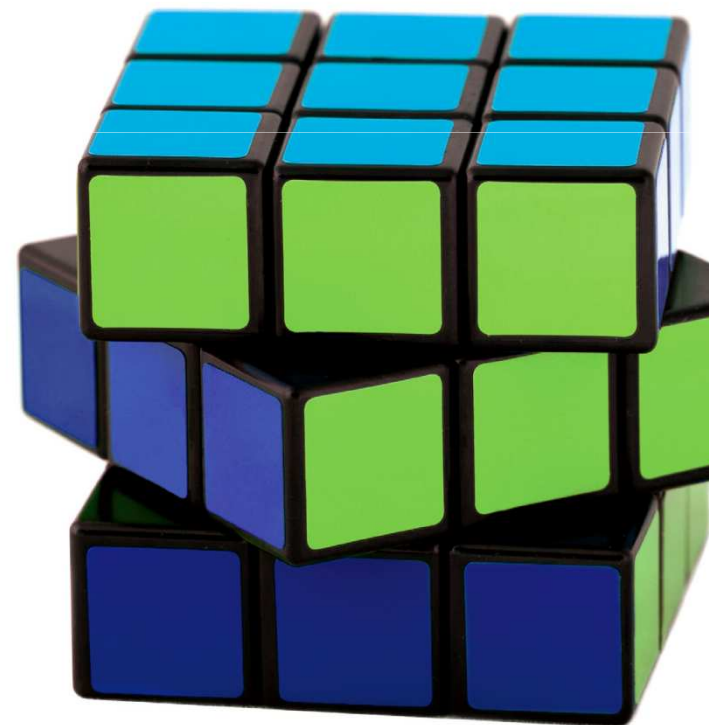




## Změny v oblasti přeměn obchodních společností

17. ledna 2012

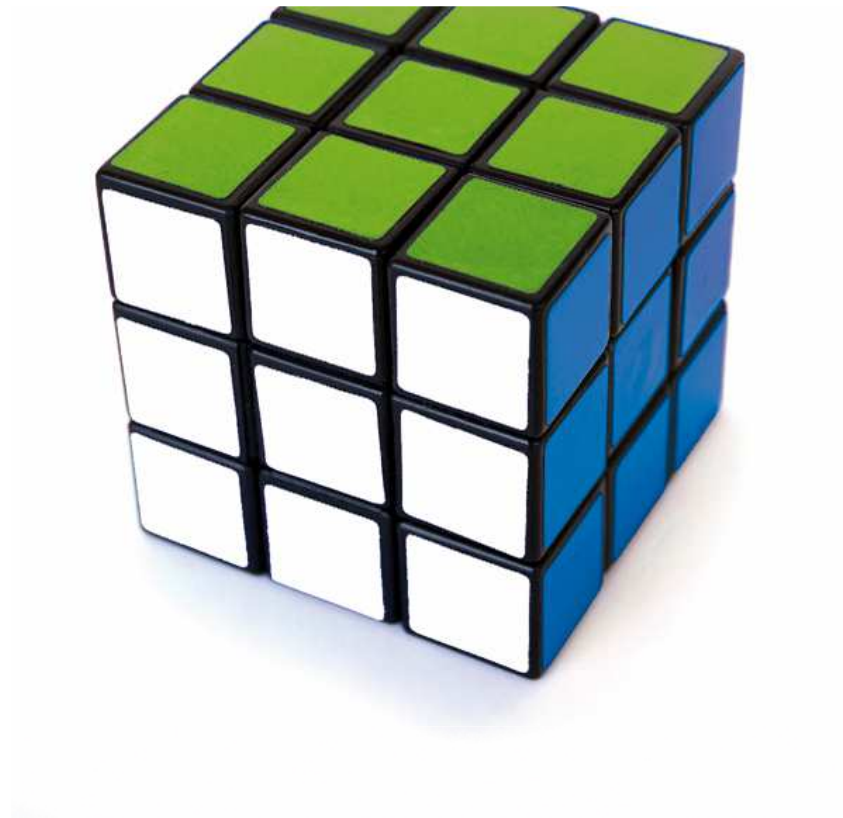


# Agenda

- Úvodní slovo
- **Právní problematika – vnitrostátní přeměny**
- **Právní problematika – přeshraniční přeměny**
- Přestávka
- **Účetní problematika**
- **Daňová problematika**
- Otázky, diskuze

# Právní problematika

## Vnitrostátní přeměny



**Jan Slabihoudek**

Deloitte Legal / Ambruz & Dark, advokát

# I. Přeměny obecně

# I. Přeměny obecně

- Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev
  - Komplexní novela
  - Reaguje na změny evropské legislativy
  - Odstraňuje interpretační nejasnosti
  - Výslovně upravuje nové typy přeshraničních přeměn
  
- Novela vyšla dne 30. 11. 2011 pod č. 355/2011 Sb.
- Účinnost od 1. 1. 2012
- Pokud byl projekt přeměny nebo projekt převodu jmění vypracován do dne nabytí účinnosti novely, přeměna se dokončí podle dosavadní právní úpravy
- Společníci nebo orgán společnosti mohou rozhodnout o aplikaci zákona ve znění po novele

# I. Přeměny obecně

- **Fúze** (vč. fúze přeshraniční)
  - Sloučením
  - Splynutím
- **Rozdělení** (vč. rozdělení přeshraničního - **NOVELA**)
  - Se zánikem rozdělované společnosti - rozštěpení
    - Se vznikem nových společností
    - Sloučením
    - Kombinací výše uvedených
  - Odštěpením
    - Se vznikem nové společnosti (nových společností)
    - Sloučením
    - Kombinací výše uvedených
- **Převod jmění na společníka**
  - Vnitrostátní
  - Přeshraniční (**NOVELA**)
- **Změna právní formy**
- **Přeshraniční přemístění sídla** (**NOVELA**)

# I. Přeměny obecně

- **Projekt přeměny**
  - Písemný právní úkon
  - Vypracovaný společně statutárními orgány zúčastněných společností
  - Podepsaný všemi osobami zúčastněnými na přeměně
  - Musí obsahovat zákonem požadované údaje (jinak neplatný)
  - Ve stejném znění musí být zveřejněn/uveřejněn a schválen
  - Změnou není oprava zjevných chyb v psaní a počtech (**NOVELA**)
  - Připouští se i změna v osobách společníků, změnu však nutno oznámit a vyhotovit úplné znění projektu a zakladatelských dokumentů (**NOVELA**)
  - Povinná forma notářského zápisu (**NOVELA**)
    - Není-li schvalován všemi osobami zúčastněnými na přeměně
    - Jde-li o projekt přeměny v.o.s. nebo k.s.

# I. Přeměny obecně

- **Projekt přeměny**
  - Zrušení projektu (**NOVELA**)
    - Právní mocí rozhodnutí o zamítnutí zápisu přeměny do obch. rejst.
    - Uplynutím 12 měsíců od rozhodného dne (nebyl-li podán návrh na zápis)
    - Uplynutím 3 měsíců od právní moci rozhodnutí o odmítnutí
- **Opatření proti úpadku (NOVELA)**
  - Jestliže ze zahajovací rozvahy nástupnické SRO či AS vyplyne, že celková ztráta nástupnické společnosti dosáhne následkem přeměny nejméně polovinu základního kapitálu
  - Rozhodný den nemůže následovat po vyhotovení projektu přeměny
  - Přeměnu lze zapsat pouze pokud je doložen znalecký posudek dokládající, že přeměna nezpůsobí úpadek nástupnické společnosti
  - Při nesplnění zrušení společnosti soudem a její likvidace



# I. Přeměny obecně

- **Vzdání se práva na výměnu podílu (NOVELA)**
  - Výslovně stanoveno, že dnem zápisu fúze nebo rozdělení do obchodního rejstříku zaniká účast v zanikající společnosti (s výjimkou rozdělení odštěpením) bez práva na vypořádání
  - Ke společníkovi se nepřihlíží ani pro účely stanovení výměnného poměru
  - Vzdání se práva na výměnu podílů není možné po vyhotovení projektu přeměny; nelze se vzdát ani v situaci, pokud by v nástupnické společnosti nezůstal minimální počet společníků
- **Notářské zápisy (NOVELA)**
  - Notář se musí vyjádřit k souladu přeměny s právními předpisy a zakladatelským dokumentem/dokumenty

# I. Přeměny obecně

- **Rozhodný den**

- Den, od něhož se jednání zanikající společnosti nebo rozdělované společnosti považují z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet nástupnické společnosti nebo přejímajícího společníka
- Může být určen nejpozději jako den zápisu do obch. rejstříku (**NOVELA**)
- Nemůže předcházet o více než 12 měsíců den, v němž bude podán návrh na zápis přeměny do obch. rejstříku

- **Mezitímní účetní závěrka**

- Pokud od poslední účetní závěrky do vyhotovení projektu přeměny uplynulo více než 6 měsíců
- Ke dni vyhotovení projektu přeměny nesmí být starší 3 měsíců
- Nevyžaduje se u osob připravujících pololetní finanční zprávu nebo jestliže k tomu všichni společníci všech zúčastněných osob udělili souhlas (**NOVELA**)

# I. Přeměny obecně

- **Informace o přeměně – standard**

- Uložení projektu fúze do sbírky listin a zveřejnění oznámení o uložení projektu v Obchodním věstníku
- Zveřejnění oznámení pro věřitele v Obchodním věstníku (**NOVELA**)
- Uložení a oznámení alespoň měsíc před schválením přeměny

- **Elektronické zveřejnění – alternativa (**NOVELA**)**

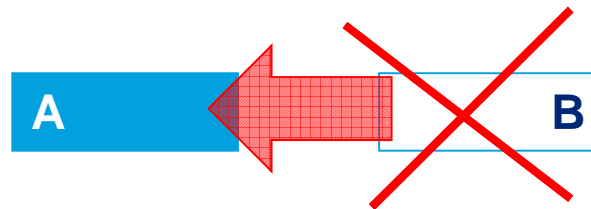
- Místo standardního způsobu lze uveřejnit projekt a upozornění pro věřitele i na internetové stránce společnosti a zveřejnit link na web v Obchodním věstníku
- V případě výpadku internetové stránky po dobu delší 24 hodin je nutno splnit standardní povinnosti (uložit projekt nejbližší pracovní den!)
- Nutnost zabezpečit internetovou stránku, dokumenty opatřit zaručeným elektronickým podpisem nebo elektronickou značkou

## II. Fúze

## II. Fúze

- **Sloučení**

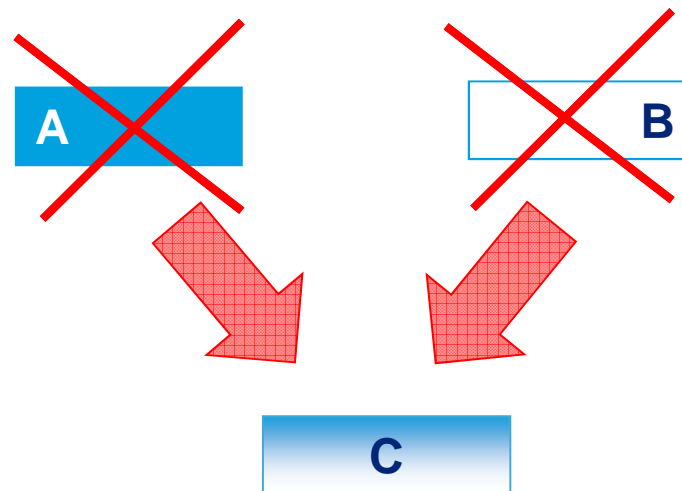
- Zánik jedné nebo více zúčastněných společností, jejichž veškeré jmění přechází na (jednu, existující) nástupnickou společnost
- *Zúčastněné* jsou všechny společnosti
- Sloučení dceřiné AS nebo SRO s mateřskou AS nebo SRO, která je jejím jediným společníkem, je vždy fúze sloučením (ne převod jmění)
- Zjednodušená fúze s.r.o. a a.s. – nevyžaduje schválení valnou hromadou, jediným společníkem ani společníky zúčastněných společností (**NOVELA**)



## II. Fúze

- **Splynutí**

- Zánik všech zúčastněných společností, jejichž veškeré jmění přechází na (jednu) nově vznikající nástupnickou společnost
- Nově vznikající společnost se nepovažuje za *zúčastněnou*
- Zanikající společnosti mají právní postavení zakladatelů nástupnické společnosti



## II. Fúze

- **Možnosti fúzí**

- Stejně právní formy navzájem
- VOS + KS → VOS
- VOS + VOS → KS (NOVELA)
- VOS + KS → KS
- KS + KS → VOS (NOVELA)
- AS + SRO → AS
- AS + SRO → SRO
- SRO + SRO → AS (NOVELA – sloučení i splynutí možné)
- AS + AS → SRO (NOVELA – sloučení i splynutí možné)

- **Oceňování jmění (ČOM) při fúzi**

- U sloučení SRO a AS vždy, když dochází ke zvýšení ZK nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti (NOVELA)
- Při splynutí má tuto povinnost každá SRO a AS
- Ocenění se zpracovává ke dni zpracování poslední účetní závěrky (NOVELA)

## II. Fúze

- **Zpráva o přeměně**

- Zpracovávají ji statutární orgány zúčastněných společností (mohou i společně)
- Obsahem je jednak odůvodnění výměnného poměru, doplatků, popis obtíží při oceňování, změny ekonomického a právního postavení společníků, změny v rozsahu ručení společníků a dopady přeměny na věřitele společnosti zejména z hlediska dobytosti jejich pohledávek
- Nezpracovává se ve vybraných případech
  - a) Fúze VOS nebo KS
  - b) Fúze zanikající SRO nebo AS s jediným společníkem
  - c) Všichni společníci SRO jednatele
  - d) Souhlas všech společníků
  - e) Závazek vykoupit akcie minoritních akcionářů


- **Znalecká zpráva o fúzi**

- U SRO na vyžádání (ale není-li vyhověno, nebrání to zápisu fúze)
- U AS vždy, s výjimkou případů, kdy souhlasí všichni akcionáři všech společností, nebo při fúzi s jediným akcionářem (**NOVELA**)
- Jeden společný znalec pro všechny zúčastněné společnosti



## II. Fúze

### Základní kroky fúze

- 
- ← Den předcházející rozhodnému dni fúze (účetní závěrky) \*
  - ← rozhodný den fúze (zahajovací rozvaha) \*
  - ← Jmenování znalce soudem pro ocenění jmění zanikající společnosti popř. I znalce pro přezkoumání projektu fúze
  - ← Ocenění jmění (ČOM) zanikající společnosti znalcem
  - ← Vypracování + audit (vyžaduje-li se) účetních závěrek
  - ← Vypracování + audit (vyžaduje-li se) zahajovací rozvahy \*
  - ← Vypracování + podpis projektu fúze
  - ← Vypracování zprávy statutárních orgánů o fúzi (vyžaduje-li se)
  - ← Vypracování znalecké zprávy o fúzi (vyžaduje-li se)
  - ← Uložení projektu fúze do sbírky listin obchodního rejstříku
  - ← Oznámení v Obchodním věstníku, další informace
  - ← Alespoň 1 měsíc
  - ← Schválení fúze předepsaným způsobem (VH, statutární orgány, ... )
  - ← Získání potřebných správních souhlasů (ÚOHS, ČNB, ... )
  - ← Podání návrhu na zápis fúze do obchodního rejstříku
  - ← Zápis fúze v obchodním rejstříku



přípravná fáze



dokončení

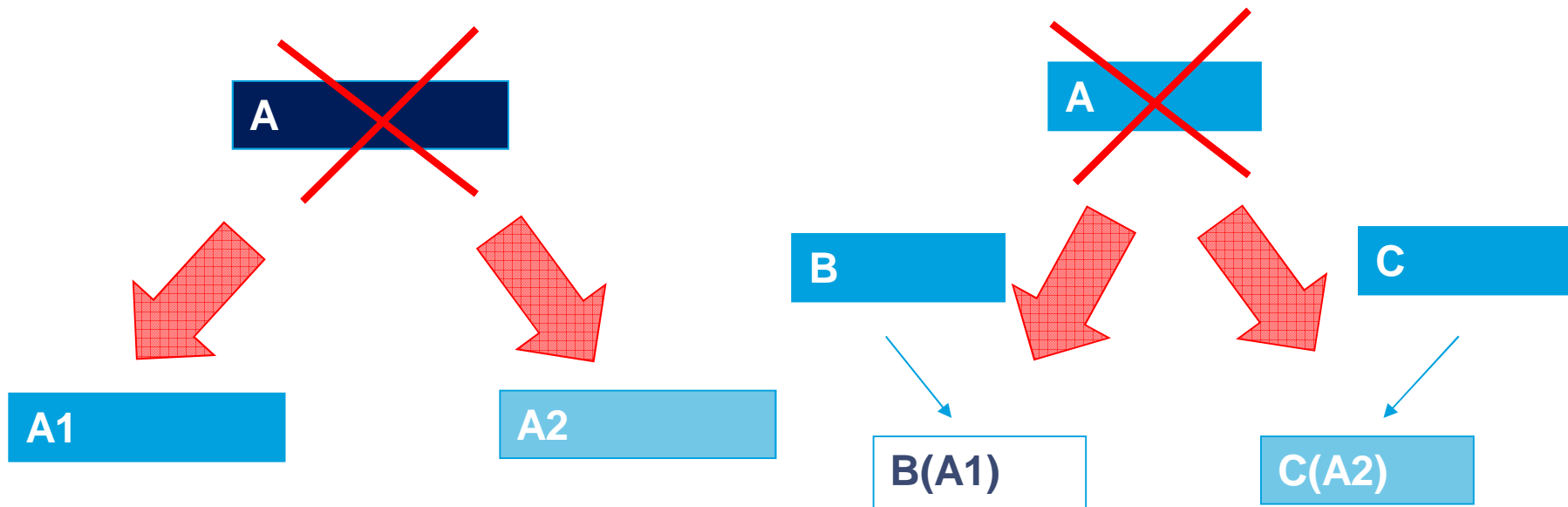
\* JE-LI RD ZPĚTNĚ

# III. Rozdělení

# III. Rozdělení

- **Rozštěpení**

- Rozdělovaná společnost vždy zaniká a veškeré její jmění přechází na (alespoň dvě) nástupnické společnosti (nově vznikající či existující) v určení dle projektu rozdělení
- Rozštěpení se vznikem nových společností, sloučením, kombinací



# III. Rozdělení

- **Odštěpení**

- Rozdělovaná společnost nezaniká a pouze v projektu rozdělení určená část jejího jmění přechází na nástupnickou společnost (nástupnické společnosti)
- Odštěpení se vznikem nových společností, sloučením, kombinací



# III. Rozdělení

- **Možnosti rozdělení**

- Stejně právní formy
- VOS → KS a KS
- VOS → VOS a KS
- KS → KS a VOS
- KS → VOS a VOS
- Možná změna právní formy nást. spol.
- SRO → AS a AS
- SRO → SRO a AS
- AS → AS a SRO
- AS → SRO a SRO

- **Oceňování jmění (ČOM) rozdělované společnosti**

- Při rozštěpení SRO a AS se vznikem nových společností vždy
- Při rozštěpení sloučením pouze část přecházející na nástupnické společnosti zvyšující základní kapitál ze jmění rozdělované společnosti (**NOVELA**)
- Při odštěpení pouze odštěpovaná část jmění (**NOVELA**: u sloučení při zvýšení ZK)
- Oceňuje se ke dni poslední účetní závěrky (**NOVELA**)

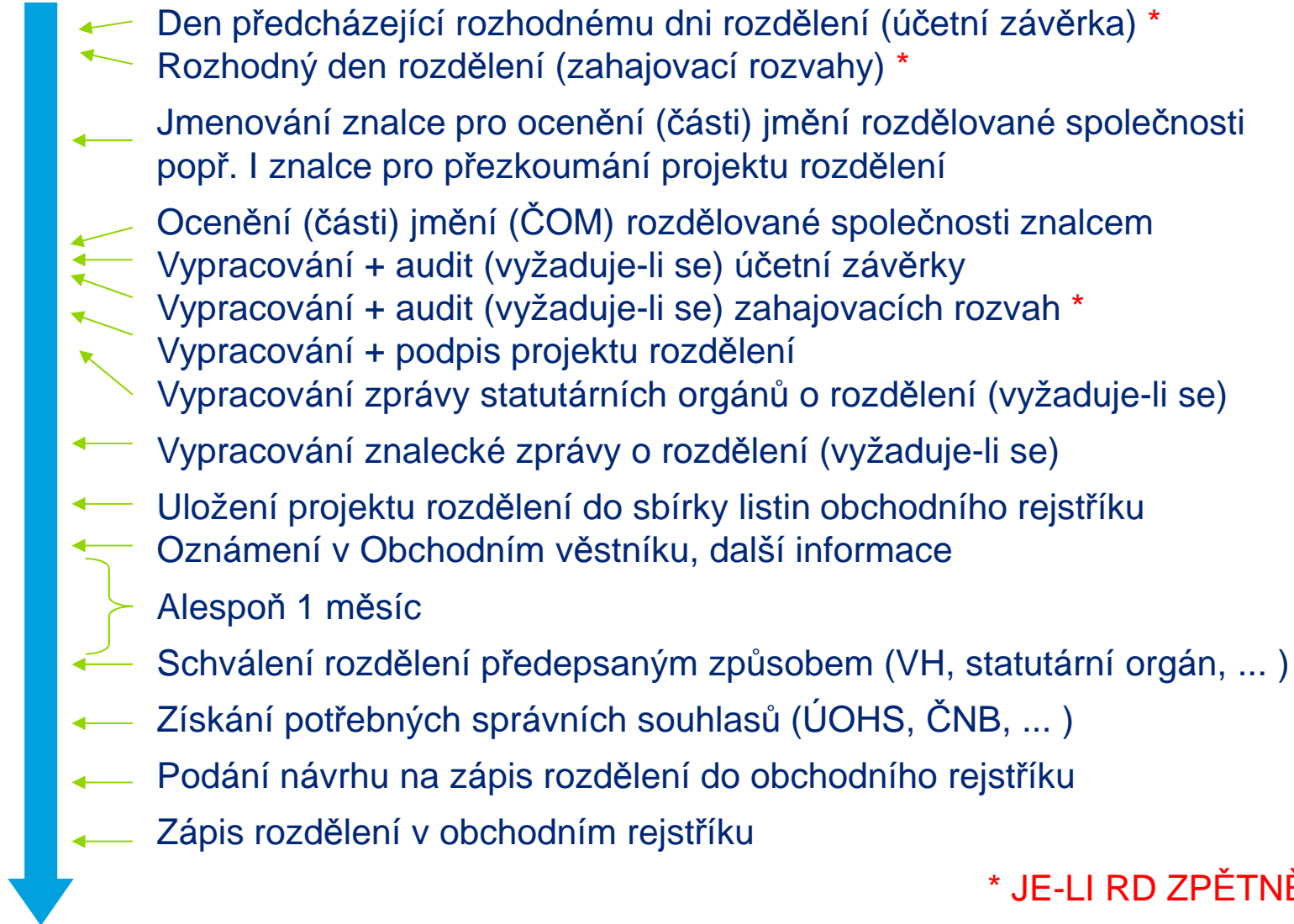
Změny v oblasti přeměn obchodních společností

## III. Rozdělení

- **Výměnný poměr**
  - **Rovnoměrný** – pro všechny společníky stejný ve všech nástupnických společnostech jako v rozdělované
  - **Nerovnoměrný** – v různých nástupnických společnostech je různý pro jednotlivé společníky
    - Výslovně umožněno, aby některým společníkům rozdělované společnosti vznikla účast jen v některé z nástupnických společností
    - Možno dokonce ukončení účasti stávajícího společníka v rozdělované společnosti i při odštěpení, pokud je dán souhlas všech společníků rozdělované společnosti

# III. Rozdělení

## Základní kroky rozdělení



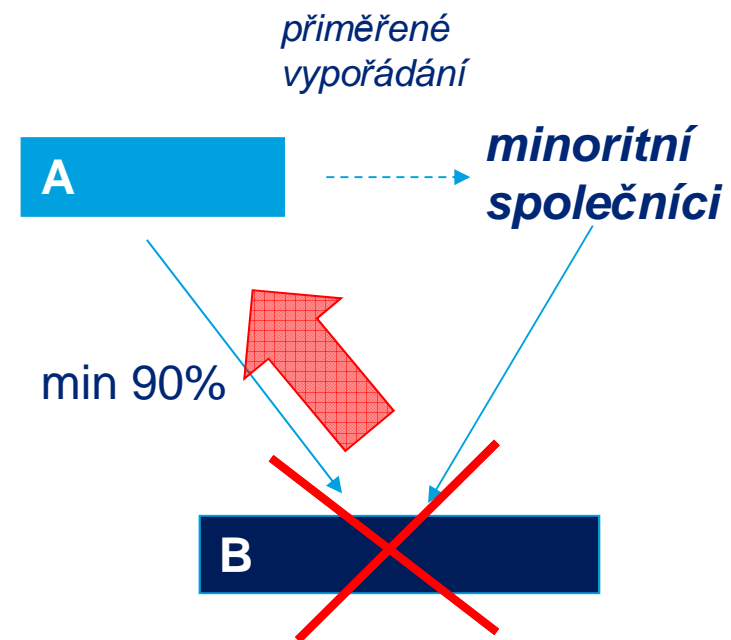
\* JE-LI RD ZPĚTNĚ

# IV. Převod jmění na společníka



## IV. Převod jmění na společníka

- Tzv. „Nepravý squeeze-out“
- Přípustný u všech forem společností
- U 100 % mateřské a dceřiné SRO / AS nelze – vždy fúze, u jiných společností ano
- Přejímající společník musí být podnikatelem



## IV. Převod jmění na společníka

- Přejímající společník musí poskytnout společníkům zanikající společnosti vypořádání v penězích, které je přiměřené reálné hodnotě jejich podílů
- Přiměřenost musí být doložena posudkem znalce
- Výplata přiměřeného vypořádání musí být provedena do měsíce od zápisu do obch. rejstříku, úročí se průměrnou úrokovou sazbou z úvěrů poskytnutých v předcházejícím roce bankami
- Právo na výplatu vypořádání se promlčuje (**NOVELA**)

## IV. Převod jmění na společníka

- **VOS**

- Možno pouze v případě, že ve společnosti zůstane jediný společník
- Z povahy věci vyplývá, že se nevyplácí *přiměřené vypořádání*, nevyžaduje se znalecký posudek
- Před zápisem převodu jmění do OR musí být vyplacen bývalým společníkům VOS vypořádací podíl
- Prohlášení o převodu jmění musí mít formu notářského zápisu
- Lhůta pro přijetí rozhodnutí je 3 měsíce ode dne, kdy se stal jediným společníkem

- **KS**

- Použití stejné úpravy jako u VOS
- Převést jmění lze i na komanditistu (**NOVELA**)

## IV. Převod jmění na společníka

- **SRO**


- Možno v případě, že přejímající společník má podíl představující alespoň 90 % vkladu do základního kapitálu a představuje současně 90 % hlasovacích práv (NOVELA)

- **AS**

- Možno pouze v případě, že přejímající společník má akcie o jmenovité hodnotě alespoň 90 % základního kapitálu, jestliže je s těmito akciemi spojeno i 90 % hlasovacích práv v zanikající společnosti (NOVELA)
- Navíc se vypracovává i znalecká zpráva o přezkoumání projektu převodu jmění (nevzdají-li se tohoto práva všichni akcionáři)
- Přiměřené vypořádání se vyplácí prostřednictvím pověřené osoby
- Pověřená osoba vrátí prostředky spolu s úrokem přejímajícímu společníkovi bez zbytečného odkladu poté, co uplynula lhůta pro výplatu vypořádání; po uplynutí lhůty vyplácí vypořádání přímo společník (NOVELA)
- Předané prostředky nejsou součástí majetkové podstaty pověřené osoby (NOVELA)

# IV. Převod jmění na společníka

## Základní kroky převodu jmění na společníka:

- 
- ← Den předcházející rozhodnému dni převodu jmění (účetní závěrky) \*
  - ← Rozhodný den převodu jmění (zahajovací rozvaha) \*
  - ← Jmenování znalce soudem pro doložení *přiměřeného vyrovnání* popř. I znalce pro přezkoumání projektu převodu jmění
  - ← Vypracování + podpis projektu převodu jmění
  - ← Vypracování + audit (vyžaduje-li se) účetní závěrky
  - ← Vypracování (sestavuje-li se) + audit zahajovací rozvahy \*
  - ← Vypracování zprávy statutárních orgánů o převodu jmění (vyžaduje-li se)
  - ← Vypracování znalecké zprávy o přiměřenosti vyrovnání a o přezkoumání projektu převodu jmění (vyžaduje-li se)
  - ← Uložení projektu převodu jmění do sbírky listin obchodního rejstříku
  - ← Oznámení v obchodním věstníku, další informace
  - ← Alespoň 1 měsíc
  - ← Schválení převod jmění předepsaným způsobem (VH, společníci, ... přejímajícího společníka, VH zanikající společnosti)
  - ← Získání potřebných správních souhlasů (FÚ, ČNB, ... )
  - ← Podání návrhu na zápis převodu jmění do obchodního rejstříku
  - ← Zápis převodu jmění v obchodním rejstříku
  - ← Výplata přiměřeného vyrovnání

\* JE-LI RD ZPĚTNĚ



přípravná fáze



dokončení

# V. Změna právní formy

## V. Změna právní formy

- Možná mezi libovolnými právními formami
- Výše vlastního kapitálu ke dni zpracování projektu změny právní formy nesmí být nižší než navrhovaný základní kapitál po změně; společníci však mohou dodat vlastní kapitál příplatkem mimo základní kapitál (NOVELA)
- Při změně právní formy na AS nebo SRO se vyžaduje ocenění jmění znalcem ke dni zpracování projektu a základní kapitál nesmí být vyšší než ČOM dle posudku; ocenění lze nahradit postupem upravujícím výjimky z povinnosti oceňovat nepeněžitý vklad (NOVELA)
- Projekt změny právní formy musí být zpracován na základě účetní závěrky (řádné, mimořádné, mezitímní), přičemž od data této závěrky ke dni schválení změny právní formy nesmí uplynout více než 6 měsíců (NOVELA)
- Akcionář AS nebo společník SRO má právo v případě nesouhlasu se změnou právní formy vystoupit, pokud na VH hlasoval proti (lhůta 30 dní pro oznámení) – vystoupení je účinné ke dni zápisu změny do OR


A a.s.



A v.o.s.

# V. Změna právní formy

## Základní kroky změny právní formy

- 
- ← Den, ke kterému je zpracován projekt změny právní formy (účetní závěrka)
  - ← Jmenování znalce pro ocenění jmění (změna na AS nebo SRO)
  - ← Ocenění jmění znalcem (změna na AS nebo SRO)
  - ← Vypracování projektu změny právní formy
  - ← Vypracování zprávy statutárního orgánu o změně právní formy
  - ← Uložení projektu změny právní formy do sbírky listin
  - ← Oznámení v obchodním věstníku, další informace
  - ← Alespoň 1 měsíc
  - ← Schválení změny právní formy (VH, společníci)
  - ← Alespoň 30 dní (SRO, AS v případě práva vystoupit ze společnosti)
  - ← Podání návrhu na zápis změny právní formy do obchodního rejstříku
  - ← Účetní závěrka
  - ← Zápis změny právní formy do obchodního rejstříku



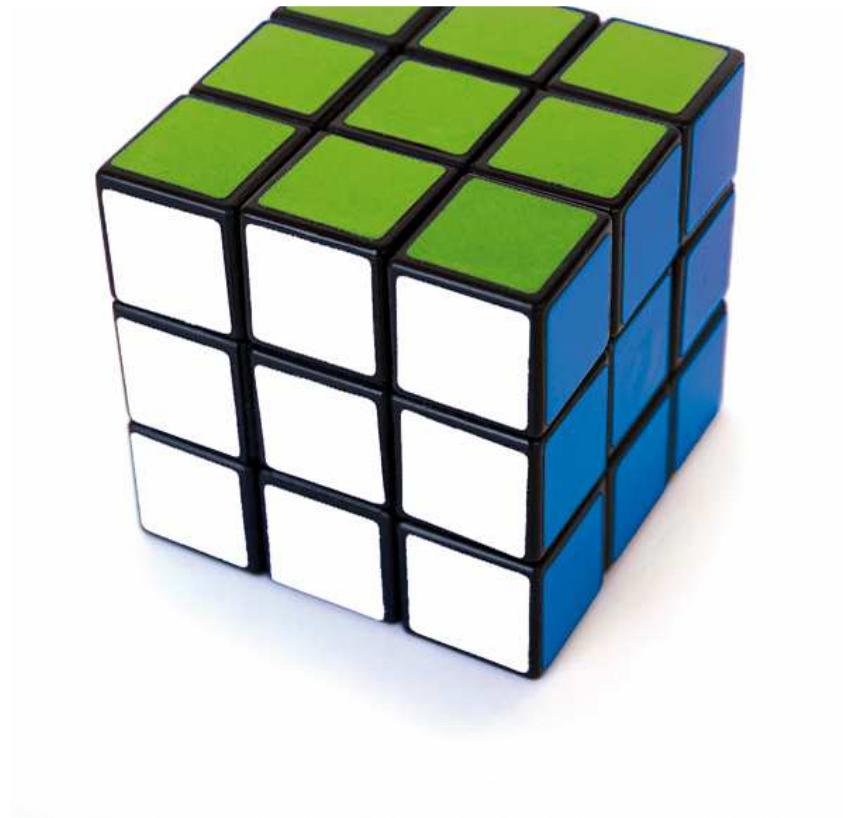
přípravná fáze



dokončení



**Právní problematika**  
**Přeshraniční přeměny**



# I. Přeshraniční přeměny

- Přeshraniční fúze
  - Sloučením
  - Splynutím
- Přeshraniční rozdělení (**NOVELA**)
  - Rozštěpení
  - Odštěpení
- Přeshraniční převod jmění (**částečně NOVELA**)
- Přeshraniční přemístění sídla (**NOVELA**)

# I. Přeshraniční přeměny

- Rozšiřující implementace směrnice 2005/56/ES o přeshraničních fúzích kapitálových společností ze dne 26. října 2005:
  - Směrnice se týká kapitálových společností definovaných článkem 2 odst. 1 směrnice
  - Alespoň dvě společnosti musí podléhat různým právním řádům
  - Nástupnická společnost může mít sídlo v kterémkoliv členském státě (dovoluje-li to příslušný právní řád)
- Vše v rámci EHP
- (**NOVELA**) změna systematiky v zákoně - obecná ustanovení nově v ČÁSTI PRVNÍ (nová Hlava XIV)
- Převážně jen rozšíření na další druhy přeměn, ale nové mimo jiné:
  - Řešení rozhodného jazyka projektu (§ 59f)
  - Řešení okamžiku účinnosti přeměny (§ 59k)
  - Vyřešení otázek povinnosti oceňování ve vztahu k zahraničí (§ 59zb)

# I. Přeshraniční přeměny

- Řešení principu střetu nejméně dvou různých národních právních řádů:
  - **Přípravná fáze** přeshraniční přeměny – dle právního řádu, každé ze zúčastněných korporací
  - **Dokončení** přeshraniční přeměny – dle právního řádu státu, ve kterém má nebo má mít nástupnická korporace své sídlo
- Možné jsou fúze a rozdělení společností různých právních forem, pokud to připouští právní řády států sídla všech zúčastněných společností
- Možné i fúze a rozdělení s „přemístěním sídla“, taková přeměna musí být dovolena právy všech dotčených zemí – není považována za přeshraniční přemístění sídla (§ 59d odst. 1)
- Např.: Fúze splynutím české SRO a německé GmbH do slovenské AS se sídlem v Bratislavě, jen pokud ji dovolují české, německé i slovenské právo

# I. Přeshraniční přeměny

- **Projekt přeshraniční přeměny**

- Obsahuje vedle povinných náležitostí projektu vnitrostátní přeměny i další náležitosti (např. údaje o postupu zapojení zaměstnanců, údaje o ocenění aktiv a pasiv převáděných na nástupnickou korporaci, pravděpodobné dopady přeshraniční přeměny na zaměstnance, den účetních závěrek fúzujících korporací užitý pro stanovení podmínek přeshraniční přeměny..)
- Ač to zákon o přeměnách již výslovně nevyžaduje, měl by být vyhotoven i v češtině (§ 38k odst.4 ObchZ), v případě vícejazyčné verze je nově možno určit rozhodné znění (**NOVELA**)

- **Zprávy statutárních orgánů o přeshraniční přeměně**

- Vyžadují se zásadně vždy (nelze se jich vzdát), **nově** i v případě *zjednodušené přeshraniční fúze*
- Zpracovávají se samostatně za každou společnost

# I. Přeshraniční přeměny

- **Znalecká zpráva o přeshraniční přeměně**
  - Znalec buď za každou společnost zvlášť, jmenovaný podle národních předpisů, nebo jeden společný pro všechny společnosti
  - Znalecké zprávy o přeshraniční fúzi nebo rozdělení se nevyžadují pokud s tím souhlasí všichni společníci všech zúčastněných korporací
  - Znalecké zprávy se nevyžadují rovněž v případě *zjednodušené přeshraniční fúze*

# I. Přeshraniční přeměny

- **Účast notáře**

- Notářský zápis o schválení přeměny – stejně jako u vnitrostátních přeměn
- Dále notář vydá **osvědčení pro přeshraniční přeměnu**, potvrzující, že byly českou osobou zúčastněnou na přeshraniční přeměně splněny potřebné zákonné požadavky (§ 59x)
- Pro zápis do obchodního rejstříku notář dále vydá **osvědčení pro zápis do obchodního rejstříku**, potvrzující splnění zákonem stanovených požadavků pro zápis přeshraniční přeměny do obchodního rejstříku (§ 59z)

- **Zápis přeměny**

- Návrh se podává zásadně ve státě sídla nástupnické společnosti
- Účinnost se určuje podle práva státu nástupnické společnosti
- Následný zápis u ostatních zúčastněných společností je jen deklaratorní

## II. Přeshraniční fúze

- **Formy přeshraniční fúze**
  - Sloučením
  - Splynutím
- Účastnit se mohou korporace takových právních forem, které se mohou účastnit fúze podle vnitrostátního práva (pro ČR: SRO a AS, ale i družstvo, navíc možno i VOS a KS)
- **Zjednodušená přeshraniční fúze sloučením (částečně NOVELA)**
  - Slučuje se zanikající česká AS nebo SRO do nástupnické korporace, která je vlastníkem všech podílů s hlasovacím právem, NEBO zanikající zahraniční korporace se slučuje s českou AS nebo SRO, která je vlastníkem všech podílů s hlasovacím právem
  - Nevyžaduje se znalecká zpráva o přeshraniční fúzi
  - Nemusí být schválena valnou hromadou, společníky či jediným společníkem zanikající zúčastněné korporace



## II. Přeshraniční rozdělení

- **Praktická novinka v českém právním řádu**
  - Praktická aplikace bude záviset na příslušných zahraničních právních řádech – není upraveno žádným komunitárním předpisem
  - Účastnit se mohou korporace takových právních forem, které se mohou účastnit rozdělení podle vnitrostátního práva
- **Formy přeshraničního rozdělení**
  - Rozštěpení
  - Odštěpení
- **Zápis a účinnost přeshraničního rozdělení**
  - Návrh se podává postupně ve všech státech
  - Napřed se zapisuje u nástupnických společností, potom u rozdělované
  - Jsou-li v ČR rozdělovaná i nástupnická, podává se po zápisu ostatních nástupnických v zahraničí
  - Účinnost se určuje podle poslední nástupnické společnosti

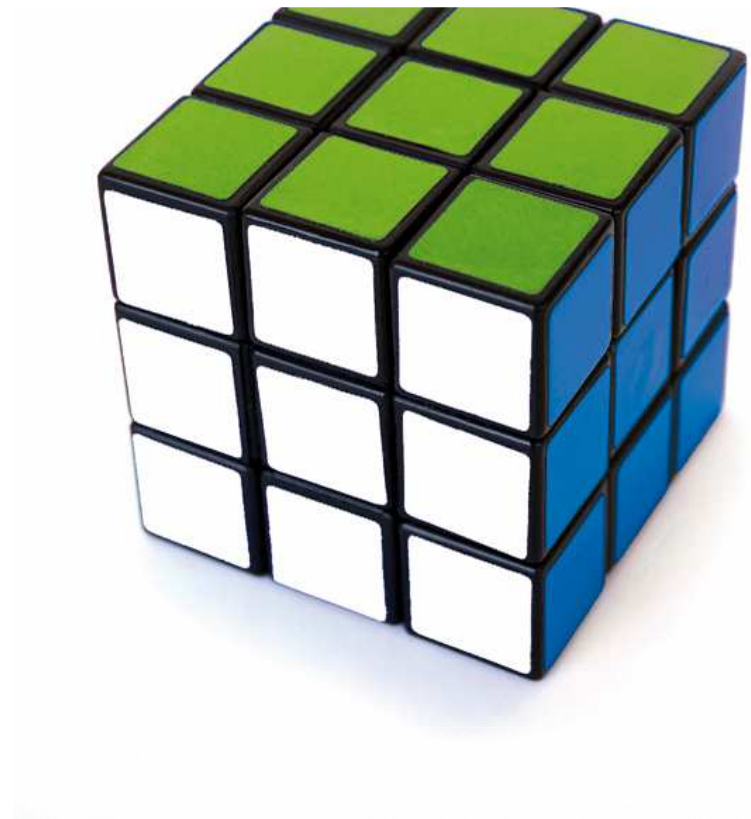
### III. Přeshraniční převod jmění

- **Částečná novinka**
  - I doposud bylo možné provést přeshraniční převod jmění – novela v tomto směru přináší jen podrobnější pravidla
- Z jiného členského státu do ČR → náležitosti projektu a právo na vypořádání se řídí zahraniční právní úpravou (§ 359b odst. 2), schvalování ad. záležitosti na straně přejímajícího společníka dle zákona o přeměnách (mj. schvalování VH/čl. schůzí, je-li českým přejímajícím AS, SRO nebo družstvo)
- Z ČR do jiného členského státu → projekt i schvalování ad. náležitosti dle zákona o přeměnách
- Osvědčení notáře stejně jako u ostatních přeshraničních přeměn
- Nově upraveno i právo vlivu zaměstnanců – dle práva státu přejímajícího společníka
- Rozhodný den – není-li v projektu uveden a je-li do ČR, pak den účinnosti

## IV. Přeshraniční přemístění sídla

- **Prakticky novinka**
- Teoreticky doposud možno i dle § 26 ObchZ, nově ale bližší pravidla
- Z jiného členského státu do ČR → umožňují-li to právní řády dle sídla i dle vnitřních poměrů, nutnost změny na českou právní formu (tj. i vnitřní poměry dle českého práva)
  - účinnost zápisem do OR nebo výmazem ze zahraničního OR (dle zahraničního právního řádu)
- Z ČR do jiného členského státu → osobní statut a právní forma se nadále řídí českým právem, nestanoví-li zahraniční právní řád jinak
- Účinnost zápisem do zahraničního OR, nestanoví-li zahraniční právní řád jinak
- Osvědčení notáře stejně jako u ostatních přeshraničních přeměn

# Účetní aspekty



**Roman Ženatý**

Deloitte Advisory s.r.o.

# Rozhodný den a účetní období

## Rozhodný den (§ 10 zákona o přeměnách)

- Den, od něhož lze fúzi považovat za účinnou pro účely účetnictví (a daně z příjmů)
- Původní úprava
  - Pouze zpětně
- Nová úprava
  - **Může být i dopředu – nejpozději k účinnosti fúze**

# Účetní období (§ 3 zákona o účetnictví)

- Období před rozhodným dnem
  - Začíná prvním dnem běžného účetního období a končí dnem předcházejícím rozhodnému dni
  - Účetní období – sestavuje se řádná účetní závěrka
- Období od rozhodného dne
  - Trvá do konce účetního období, v němž dojde z zápisu přeměny do OR, tedy
    - Při rozhodném dni zpětně může být kratší, rovno nebo delší než 12 měsíců
    - Při rozhodném dni dopředu bude kratší nebo rovno 12 měsíců
- Novela
  - **Rozhodný den „dopředu“**
  - **Změna účetního období – potřeba ohlásit 3 měsíce před koncem**

Účetní závěrka  
Zahajovací rozvaha  
Mezitímní závěrky



# Účetní závěrka (§ 17 a 18 zákona o účetnictví)

- Za období před rozhodným dnem
  - Řádná účetní závěrka
  - Všechny zúčastněné společnosti
  - Stará úprava – obsahuje přecenění majetku
  - **Nová úprava – přecenění není součástí (konečné) účetní závěrky**
  - Ověření auditorem
    - Všechny zúčastněné společnosti, pokud alespoň jedna ze zúčastněných společností tuto povinnost má
- Za období od rozhodného dne
  - Zobrazuje situaci po přeměně

# Zahajovací rozvaha

- Sestavuje se k rozhodnému dni
- Podléhá ověření auditorem, pokud podléhají konečné účetní závěrky
- **Nově povinnost sestavit „komentář“**
  - Měl by nahradit „ekonomickou“ část projektu fúze
  - Popsat metody sestavení účetní závěrky a účtování přecenění
  - Vyloučení vzájemných vztahů

# Mezitímní závěrka

- Stávající úprava
  - Povinnost, pokud mezi rozhodným dnem a vypracováním projektu fúze uplynulo více než 6 měsíců
  - Povinnost ověřit auditorem – sporná, ale postupovalo se podobně jako u řádných závěrek
- Nová úprava
  - **Možnost nesestavovat**, pokud se na tom shodnou všichni společníci, akcionáři
  - Lhůta 6 měsíců je vázána na datum posledních účetních závěrek

# Přecenění při přeměnách

# Přecenění při vnitrostátních přeměnách (§ 54 vyhlášky)

- Stávající úprava
  - Pokud bylo vyžadováno ocenění jmění zákonem o přeměnách
  - Pouze zanikající společnost (výjimka při rozdělení odštěpením)
  - Součástí konečné účetní závěrky
- Změny po novele
  - Zobrazí se v zahajovací rozvaze
  - Rozvahový den pro ocenění – den účetní závěrky využité pro posudek znalce
  - **Rozštěpení – pokud sloučením, oceňuje se příslušná část jmění jen v případě, že nástupnická společnost zvyšuje základní kapitál**

# Metody přecenění

- § 24 odst. 3 zákona o účetnictví – dvě možnosti
  - Využití účetních hodnot zanikající / rozdělované společnosti s využitím oceňovacího rozdílu
  - Přecenění jednotlivých položek majetku se vznikem goodwillu
- Odpisování
  - Od rozhodného dne
  - Oceňovací rozdíl: maximálně 180 měsíců
  - **Goodwill: 60 měsíců, ale lze i déle**

# Přecenění při přeshraničních přeměnách (§ 54a vyhlášky)

- Obdobný postup jako při tuzemské fúzi
- Je-li vyžadováno zákonem o přeměnách, účtuje se o něm
- Ocenění majetku:
  - Pro účely sestavení zahajovací rozvahy se využije se kurs ČNB k rozhodnému dni

# Nastavení vlastního kapitálu



# Vlastní kapitál (§ 14a vyhlášky)

- Položky související s přeměnami
  - A.II.4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností
  - A.II.5. Rozdíly z přeměn společností
  - A.II.6. Rozdíly z ocenění při přeměnách společností
- Převzetí těchto složek nesmí být v rozporu se zákonem a ostatními předpisy
- Obdobně se postupuje s ostatními složkami vlastního kapitálu

# Účetnictví od rozhodného dne

# Účetnictví od rozhodného dne (§ 54b vyhlášky)

- Rozhodný den zpětně
  - Při zápisu přeměny nástupnická společnost převezme
    - Aktiva a pasiva
    - Oceňovací rozdíly a další složky vlastního kapitálu a jejich využití (vyhláška upravuje pouze položky uvedené v A.II.4 – A.II.6).
    - Náklady a výnosy
  - Lze pouze zůstatky / salda
- Rozhodný den k zápisu
  - Od zápisu již existuje / účtuje pouze nástupnická společnost

# Daňové aspekty



**Roman Ženatý**

Deloitte Advisory s.r.o.

# Daňové determinanty

- Daňová uznatelnost úroků po fúzi / debt push down (§ 25/1/zk ZDP)
- Možnosti využití v rámci posuzování „nízké kapitalizace“
- Možnosti využití daňových ztrát (§ 23c + 23d + 38na)
- Demerger
  - Vyjádření MF ČR k použití časového testu
  - (Alternativně: vklad do existující entity)
- Daňová uznatelnost úroků z úvěru na výplatu dividendy vs. na výplatu ostatních zdrojů vlastního kapitálu

## Daňové determinanty – pokrač.

- Volba rozhodného dne mergeru/demergeru / v případě demergeru dosud při určení rozhodného data zpětně sporný postup účtování vzájemných vztahů mezi „oddělenými entitami“ (za období od rozhodného data do zápisu fúze) – nově možnost řešení volbou rozhodného data „dopředu“
- Přemístění sídla zahraniční společnosti do ČR a naopak (nově) / dosud pouze přemístění daňové rezidence
- Přeshraniční fúze – možnost přenosu daňové ztráty i při existenci PE v zahraničí (nově) / (23c/9 ZDP)
- „Technické úpravy“ – § 38m ZDP
- Zdanění vkladů daní z převodu nemovitostí (JIM / 2014/2015)

Otázky

# Kontakty



**Martin Bohuslav**

**Deloitte Legal / Ambruz &Dark, advokát**

Martin Bohuslav je advokátem v Deloitte Legal, advokátní kanceláři spolupracující s Ambruz & Dark. Věnuje se především právu nemovitostí. Má zkušenosti s poskytováním právního poradenství jak domácím, tak mezinárodním klientům v souvislosti s akvizicemi nemovitostních celků a s prováděním právních prověrek. Mezi jeho klienty patří realitní investoři, developeři, stavební společnosti a významné výrobní společnosti v řadě odvětví.

Tel.: +420 246 043 159

[mbohuslav@deloitteCE.com](mailto:mbohuslav@deloitteCE.com)



**Jan Slabihoudek**

**Deloitte Legal / Ambruz &Dark, advokát**

Jan Slabihoudek je advokátem v Deloitte Legal, advokátní kanceláři spolupracující s Ambruz & Dark. Vystudoval Fakultu mezinárodních vztahů Vysoké školy ekonomické v Praze a Právnickou fakultu Univerzity Karlovy. S Deloitte spolupracuje od roku 2001. Jeho hlavní specializací je právo obchodních společností a jejich přeměny. Účastnil se plánování, řízení a realizace řady restrukturalizačních projektů, včetně přeshraničních fúzí, pro významné české a zahraniční společnosti.

Tel.: +420 246 042 896

[jslabihoudek@deloitteCE.com](mailto:jslabihoudek@deloitteCE.com)



# Kontakty



**Roman Ženatý**  
**Deloitte Advisory s.r.o.**

Roman Ženatý pracuje na pozici senior manažera v daňovém oddělení společnosti Deloitte v České republice. Specializuje se na daňové a účetní důsledky restrukturalizací, fúzí a akvizic a mezinárodního zdanění z pohledu daně z příjmu právnických osob a oblast real estate. Roman je registrovaný daňový poradce, auditor a certifikovaný účetní v České republice.

Tel.: +420 246 042 865  
[rzenaty@deloitteCE.com](mailto:rzenaty@deloitteCE.com)

# Deloitte.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejích členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejích členských firem je uveden na adrese [www.deloitte.com/cz/onas](http://www.deloitte.com/cz/onas).

© 2012 Deloitte Česká republika