



Holdingové společnosti

Právní a daňové aspekty

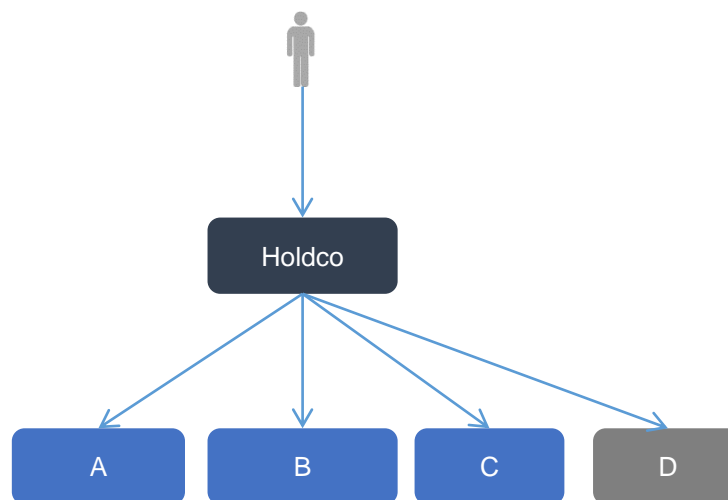
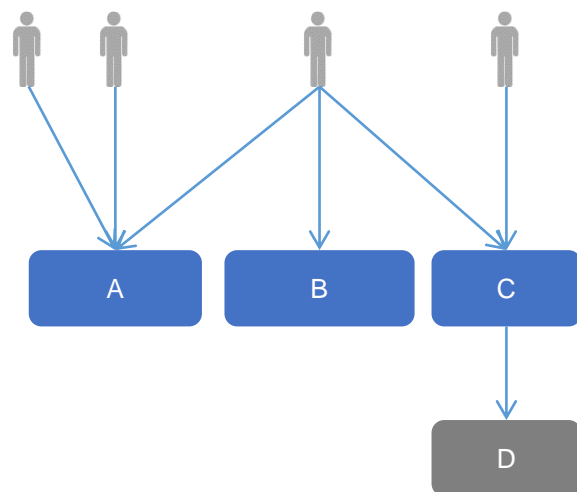
PRACUJEME S VÁMI

9. říjen 2019

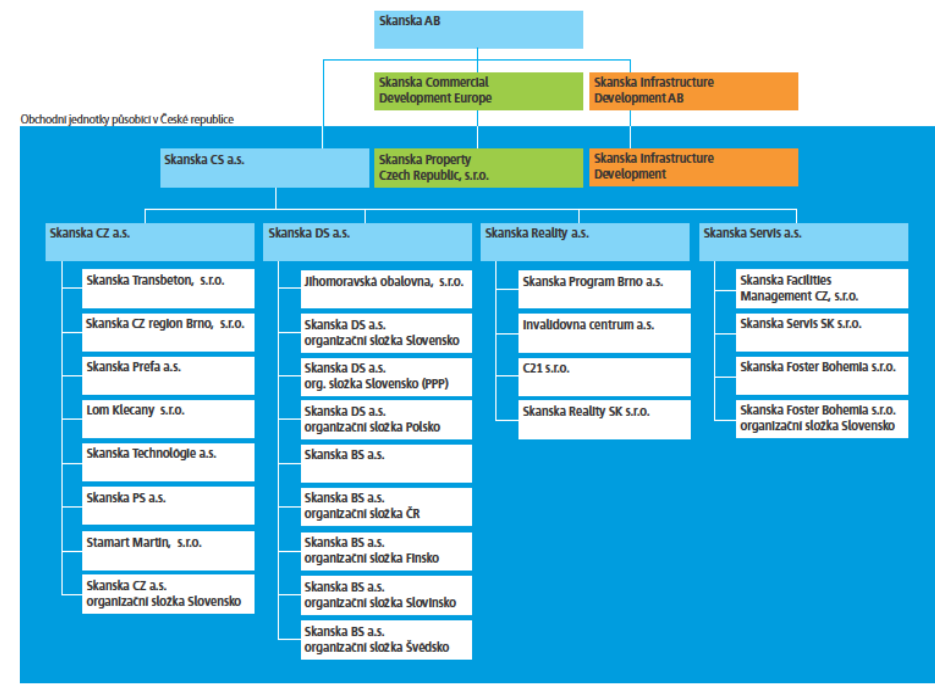
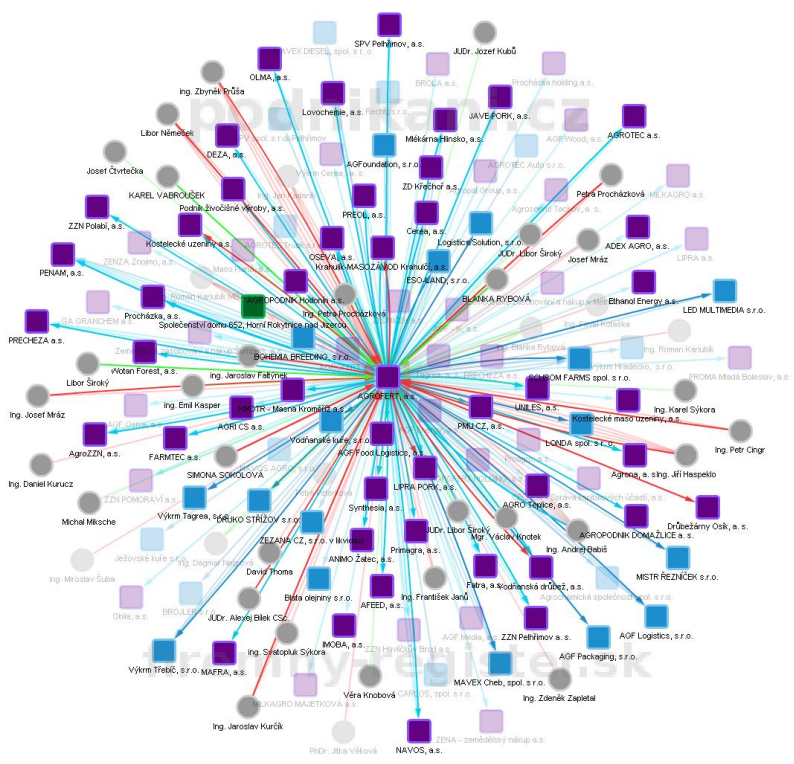
Obsah semináře

- a. Pojem holdingové společnosti
- b. Výhody holdingové společnosti
- c. Založení holdingové společnosti
- d. Funkce holdingové společnosti
- e. Rodinné firmy
- f. Smlouva mezi společníky
- g. Forma založení
- h. Finanční transakce v rámci skupiny

Výchozí situace



Příklady holdingových struktur



Příklady holdingových struktur



Pojem holding – právní aspekty

Právní úprava podnikatelských uskupení

- Ovlivnění
- Ovládání
- Koncern

Právní úprava týkající se střetu zájmů

- Transakce mezi spřízněnými osobami

Pojem holding – daňové aspekty

Daň z příjmů právnických osob

- Spojené osoby
- Transfer pricing

Daň z přidané hodnoty

- Skupina
- Základ daně ve zvláštních případech

Pojem holding – účetní aspekty

Definiční pojmy

- Ovládající x ovládaná osoba
- Společný vliv
- Podstatný vliv

Konsolidovaná účetní závěrka

Pojem holding – insolvence

- Společný insolvenční správce
- Omezení ve věřitelských orgánech
- Označení v přihlášce
- Vliv na neúčinnost právních úkonů
- Nabývání majetku z podstaty

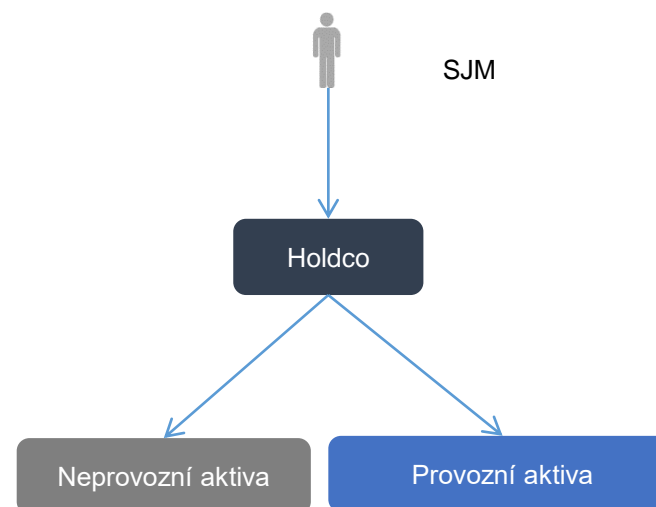
Výhody holdingového uspořádání

Ochrana osobního
majetku

Řízení podnikatelských
rizik

Anonymizace
vlastnictví

Zvýšení reputace



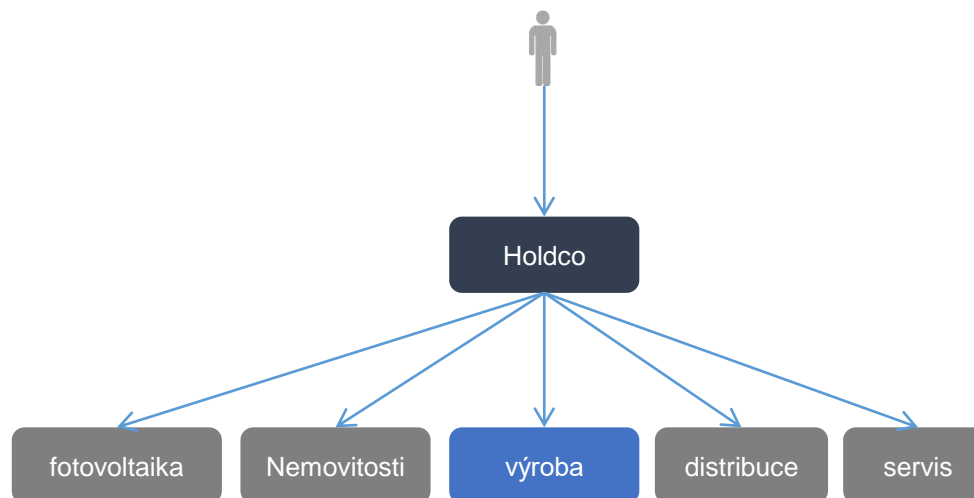
Výhody holdingového uspořádání

Ochrana osobního
majetku

Řízení podnikatelských
rizik

Anonymizace
vlastnictví

Zvýšení reputace



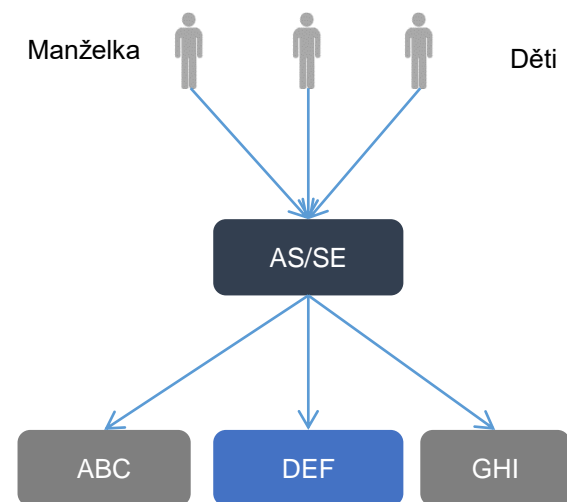
Výhody holdingového uspořádání

Ochrana osobního
majetku

Řízení podnikatelských
rizik

Anonymizace
vlastnictví

Zvýšení reputace



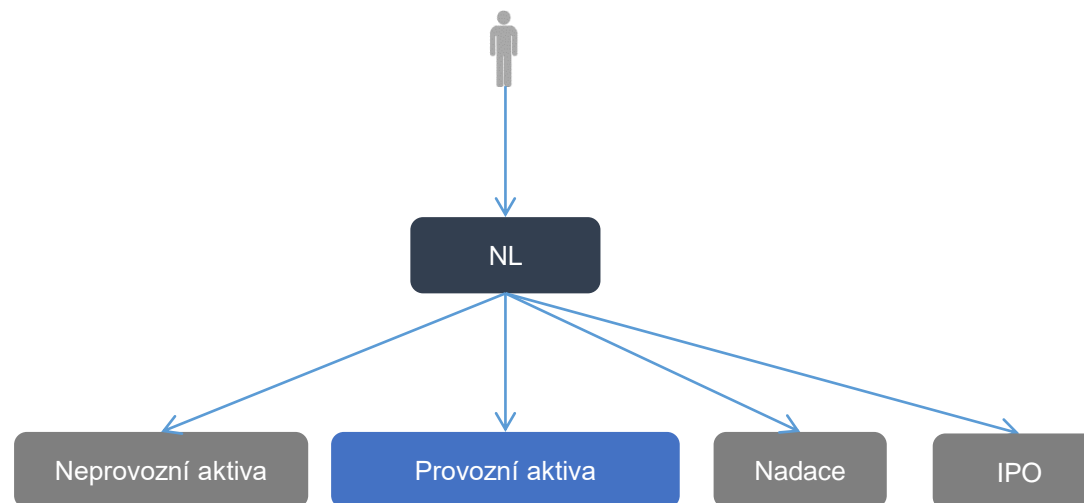
Výhody holdingového uspořádání

Ochrana osobního
majetku

Řízení podnikatelských
rizik

Anonymizace
vlastnictví

Zvýšení reputace



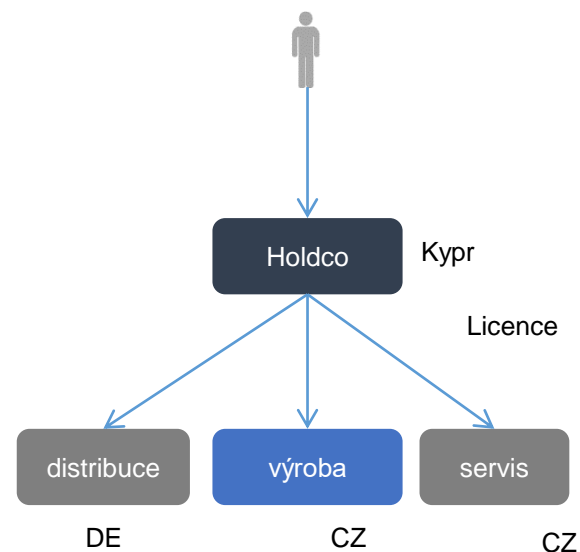
Výhody holdingového uspořádání

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině I

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině II

Centralizovaný výkon
práv společníka

Zjednodušení správy,
profesionální mng.



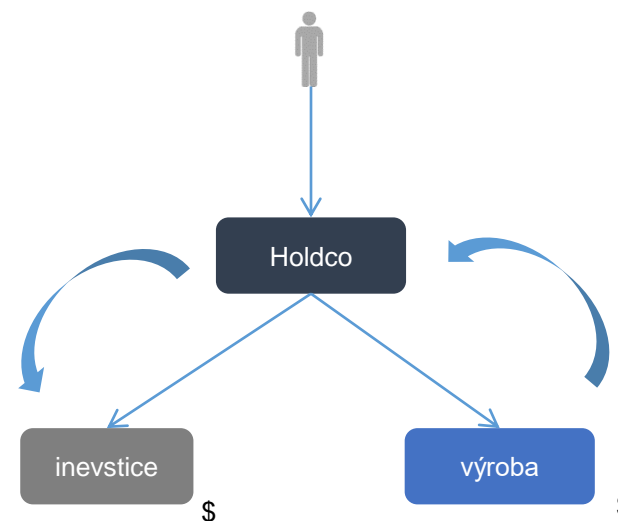
Výhody holdingového uspořádání

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině I

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině II

Centralizovaný výkon
práv společníka

Zjednodušení správy,
profesionální mng.



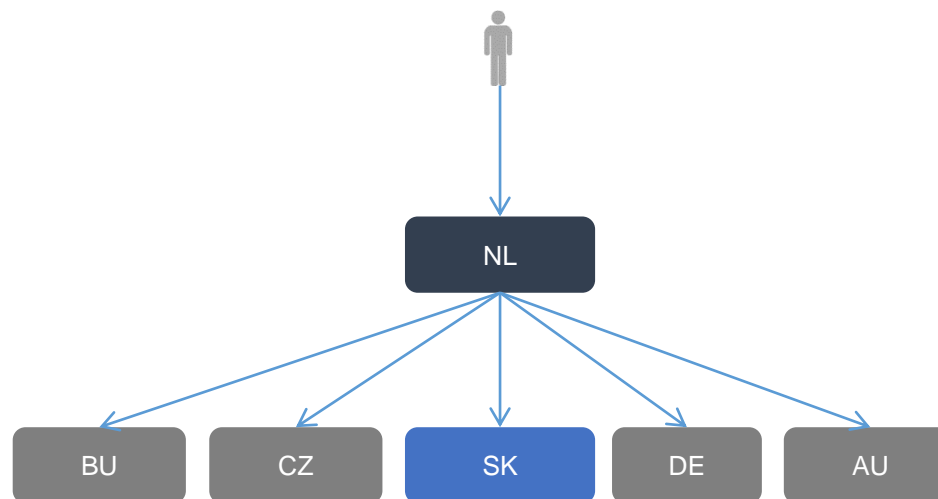
Výhody holdingového uspořádání

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině I

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině II

Centralizovaný výkon
práv společníka

Zjednodušení správy,
profesionální mng.



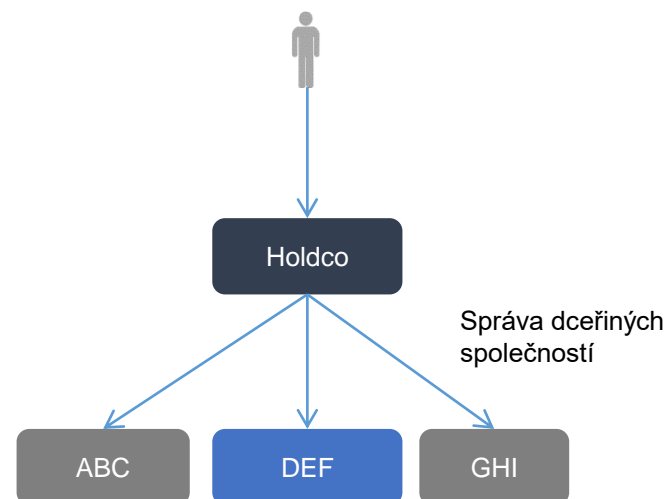
Výhody holdingového uspořádání

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině I

Efektivní nastavení
vztahu ve skupině II

Centralizovaný výkon
práv společníka

Zjednodušení správy,
profesionální mng.



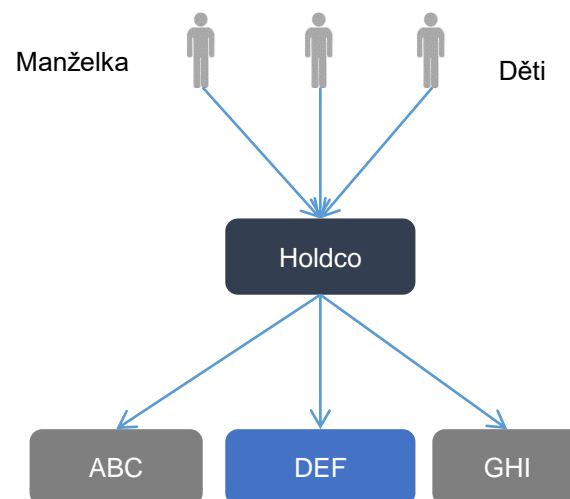
Výhody holdingového uspořádání

Mezigenerační transfer kapitálu

Motivační schémata pro managery

Investiční příležitosti / hrozby

Akviziční příležitosti



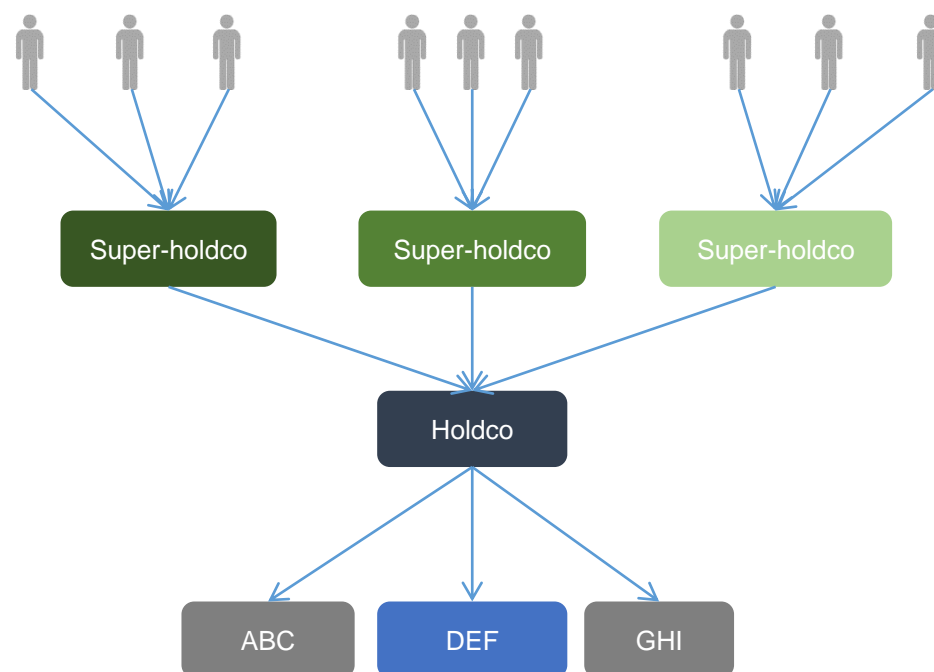
Výhody holdingového uspořádání

Mezigenerační transfer kapitálu

Motivační schémata pro managery

Investiční příležitosti / hrozby

Akviziční příležitosti



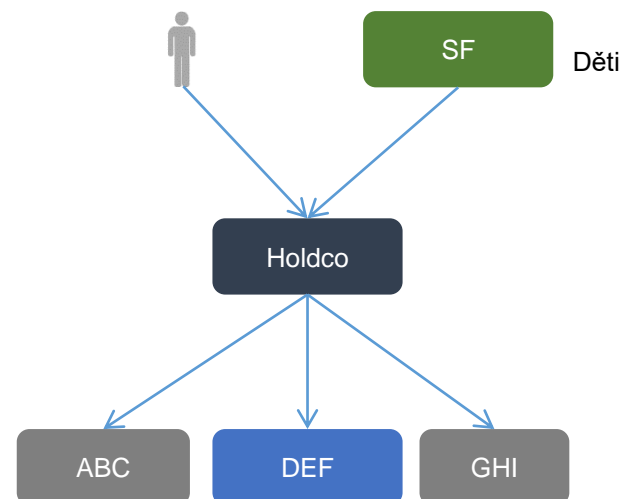
Výhody holdingového uspořádání

Mezigenerační transfer kapitálu

Motivační schémata pro managery

Investiční příležitosti / hrozby

Akviziční příležitosti



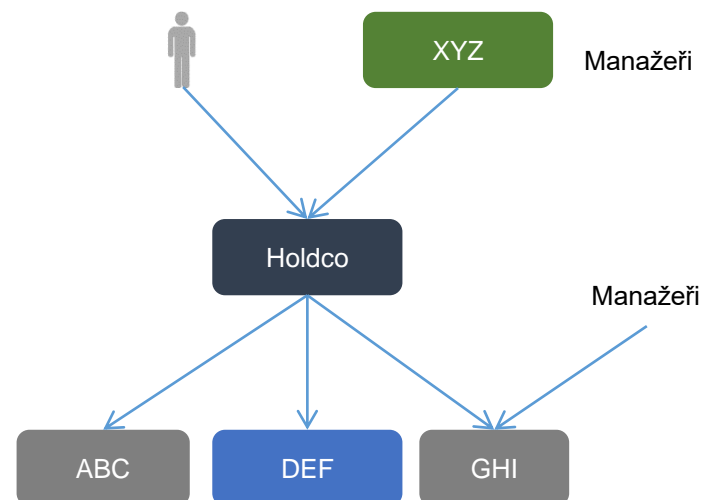
Výhody holdingového uspořádání

Mezigenerační transfer kapitálu

Motivační schémata pro managery

Investiční příležitosti / hrozby

Akviziční příležitosti



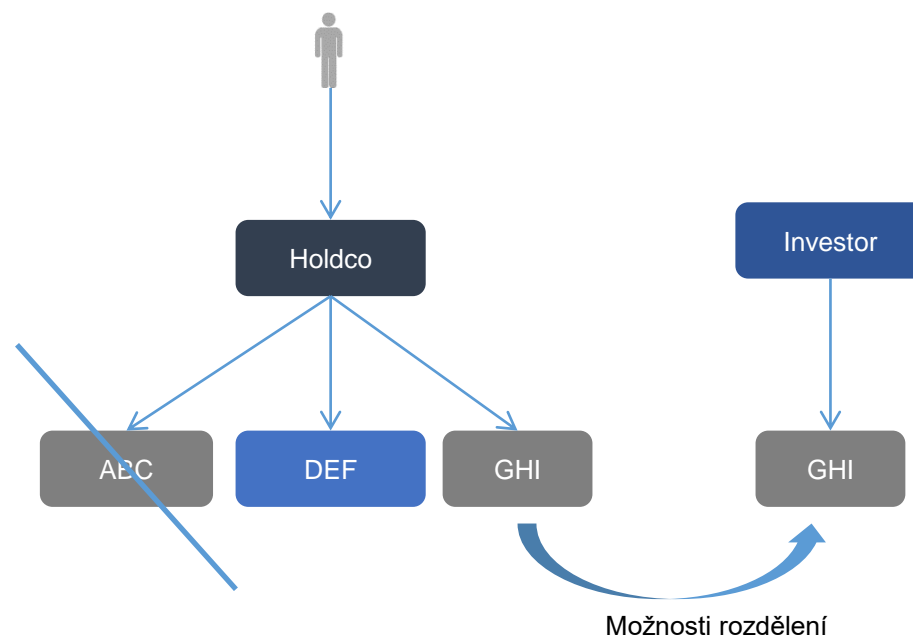
Výhody holdingového uspořádání

Mezigenerační transfer kapitálu

Motivační schémata pro managery

Investiční příležitosti / hrozby

Akviziční příležitosti



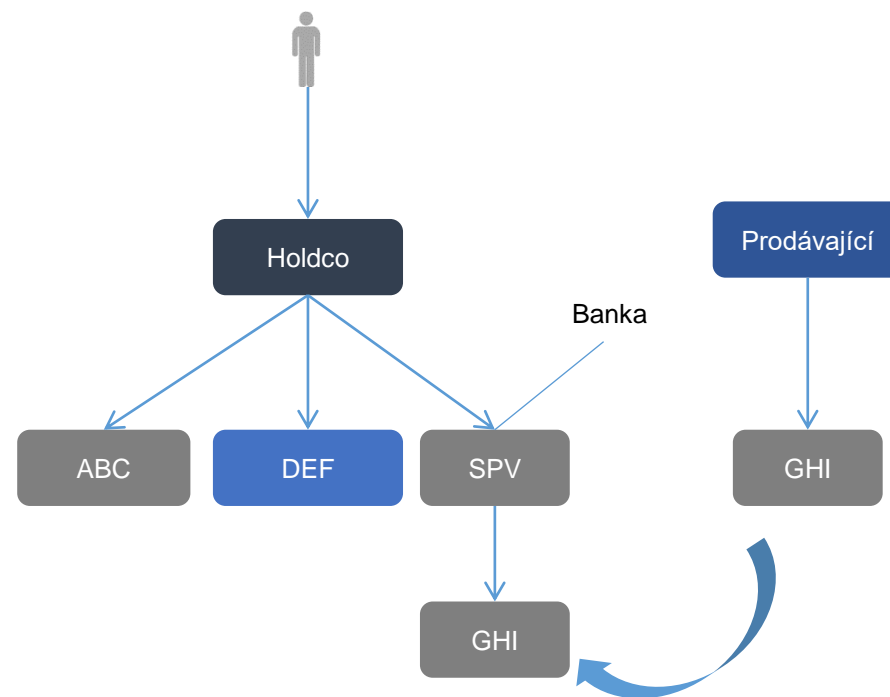
Výhody holdingového uspořádání

Mezigenerační transfer kapitálu

Motivační schémata pro managery

Investiční příležitosti / hrozby

Akviziční příležitosti



Umístění holdingu

- Mezinárodní holding
- Vnitrostátní holding

Založení holdingové společnosti

- Založení nové společnosti
- Akvizice existující společnosti

Právní forma holdingové společnosti

- Společnost s ručením omezeným
- Akciová společnost
- Evropská společnosti

Funkce holdingové společnosti

- Držba podílů v dceřiných společnostech
- Vlastnictví majetku
- Poskytování sdílených služeb
- Řízení společností – statutární orgány

Rodinné firmy

Nástupnictví v rodině

- Na koho má přejít majetek
- Zachování celistvosti majetku
- Řešení nenadálých situací
- Právní úprava svěřenských fondů

Nástupnictví ve společnosti

- Kdo bude ředitelem
- Řízení a fungování společnosti
- Správce svěřenského fondu

Rodinnými firmami (ve smyslu řízenými členy určité rodiny) jsou i takoví giganti jako automobilka Ford, obchodní řetězec Wall-Mart nebo pivovarnická skupina Anheuser-Busch é rodiny)

Tendence prodat rodinnou firmu klesá ze 41% v první generaci na 13% v generaci třetí.

Smlouva mezi společníky

Důvody uzavření

- Specifika v holdingu

Základní obsahové náležitosti

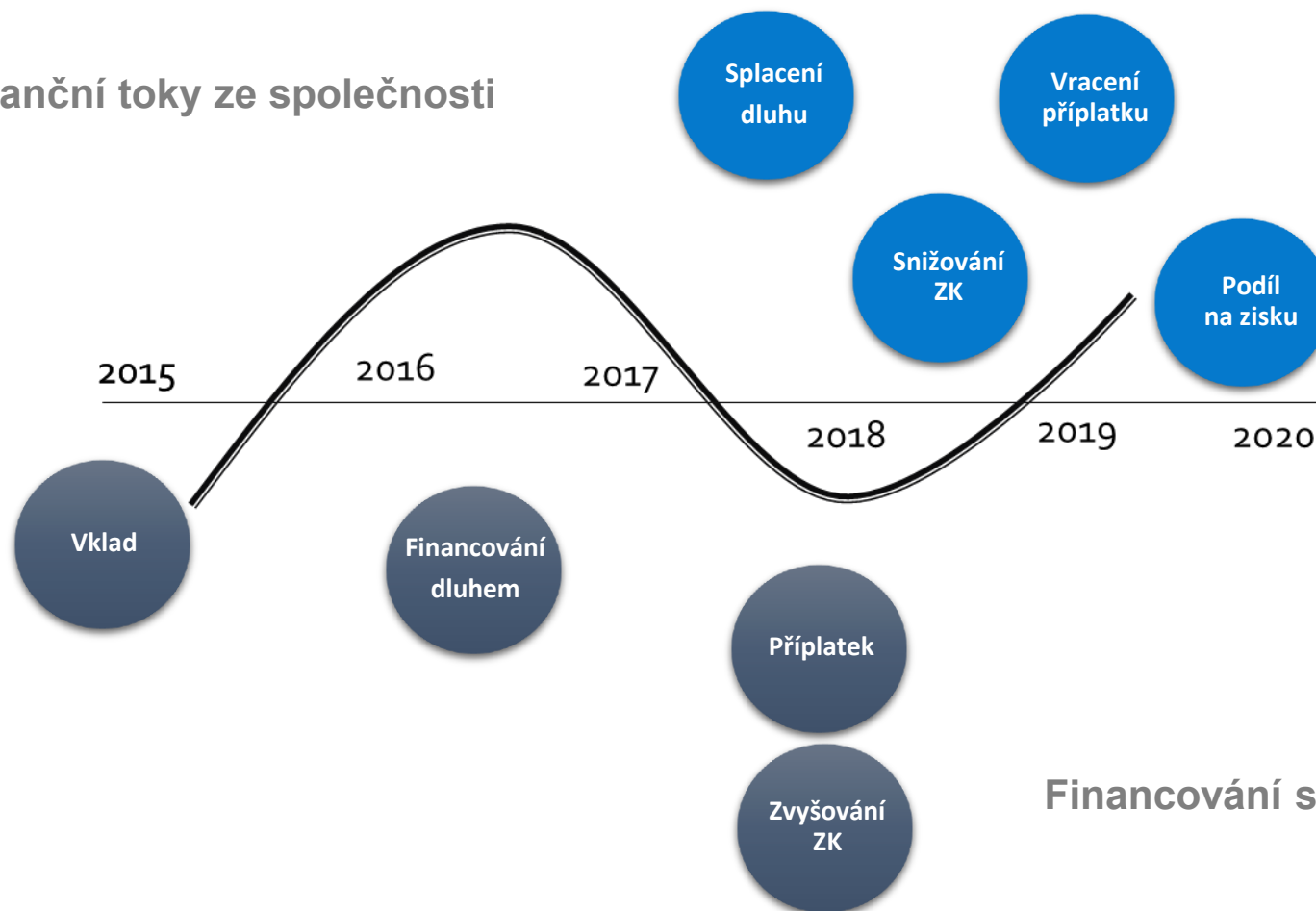
- Smluvní strany
- Preambule / zásady a důvody
- Řízení společnosti
- Financování společnosti / dividendová politika
- Předkupní práva / další dispozice
- Řešení patových situací
- Následky Porušení akcionářské smlouvy
- Zákaz konkurence

Forma založení holdingové společnosti

PŘÍPLATEK	PRODEJ
PRÁVNÍ ASPEKTY	
Dohoda o poskytnutí příplatku	Smlouva o převodu podílu / akcií (rubopis)
Znalecké ocenění	Znalecké ocenění
Korporátní souhlasy, omezení převoditelnosti	Korporátní souhlasy, omezení převoditelnosti
Vracení příplatku	Vznik závazku holdingové společnost
	Oznamovací povinnost
ÚČETNÍ A DAŇOVÉ ASPEKTY	
Navýšení vlastního kapitálu	Vysoké cizí zdroje
Nabývací cena	Splacení závazku
Daň z příjmu	Daň z příjmu

Finanční transakce

Finanční toky ze společnosti



Financování dceřiné společnosti – VLASTNÍ ZDROJE

ZVÝŠENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

- Rozdíly v úpravě zvýšení základního kapitálu u a.s. a s.r.o.
- Přednostní právo na úpis akcií
- Kapitalizace pohledávek
- Předem určený zájemce a dohoda akcionářů
- Úprava zvýšení základního kapitálu ve společenské smlouvě/stanovách společnosti

PŘÍPLATEK

- Povinný a dobrovolný příplatek do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti s ručením omezeným
- Dobrovolné plnění ve prospěch vlastního kapitálu u akciové společnosti
- Praktický postup při poskytování příplatků

Financování dceřiné společnosti

Vlastní zdroje	Vkladatel	Dceřiná společnost
Účetnictví	Finanční investice	Vstupní cena a základní kapitál
Daň z příjmů	Nabývací cena	Vstupní cena a odpisování

- DPH
- Daň z nabytí nemovitých věcí

Cizí zdroje

- Nízká kapitalizace
- Obvyklá výše úroku
- Vztah mezi mateřskou a dceřinou společností
- Úroky závislé na výnosu

Výplata prostředků z dceřiné společnosti – dividenda

	Společnost	Společník
Návrh a rozhodnutí o rozdělení	Statutární orgán	Valná hromada
Podklady pro rozhodnutí	Účetní závěrka	Šest měsíců
Podmínky rozhodnutí	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bilanční test ▪ Insolvenční test 	

- Zálohy na podílu na zisku
- Nepeněžní podíl na zisku
- Bilanční test / Insolvenční test

Výplata prostředků z dceřiné společnosti – dividenda

ZDANĚNÍ	Akcie	Podíl v s.r.o. (včetně kmen. listu)
Fyzická osoba	15%	15%
Právnícká osoba (a.s., s.r.o., družstvo)	15%	15%

OSVOBOZENÍ	Akcie	Podíl v s.r.o. (včetně kmen. listu)
Fyzická osoba	x	x
Právnícká osoba (a.s., s.r.o., družstvo)	Držba nejméně 10% podílu na ZK nejméně 12 měsíců	Držba nejméně 10% podílu na ZK nejméně 12 měsíců

Výplata prostředků z dceřiné společnosti – VK

VRACENÍ PŘÍPLATKŮ

- Podmínky pro vrácení příplatku u společnosti s ručením omezeným
- Podmínky pro vrácení plnění mimo základní kapitál u akciové společnosti

SNÍŽENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

- Postup při snížení základního kapitálu u s.r.o. a a.s.

	Společnost	Společník
Vklad	Snížení vlastního kapitálu	Příjem
Daň z příjmů	Odvod srážkové daně	Zdanitelný příjem x snížení nabývací ceny

Děkujeme za pozornost

AD LEGES s.r.o., advokátní kancelář
Palác Valdek
Jugoslávská 620/29,
Vinohrady, 120 00, Praha 2

www.adleges.cz

Michaela Riedlová
michaela.riedlova@adleges.cz
Tel: 739 881 279

Jan Krejsa
jan.krejsa@adleges.cz
Tel: 734 433 089