

Převody majetku mezi společnostmi ve skupině

PRACUJEME S VÁMI

24. dubna 2018

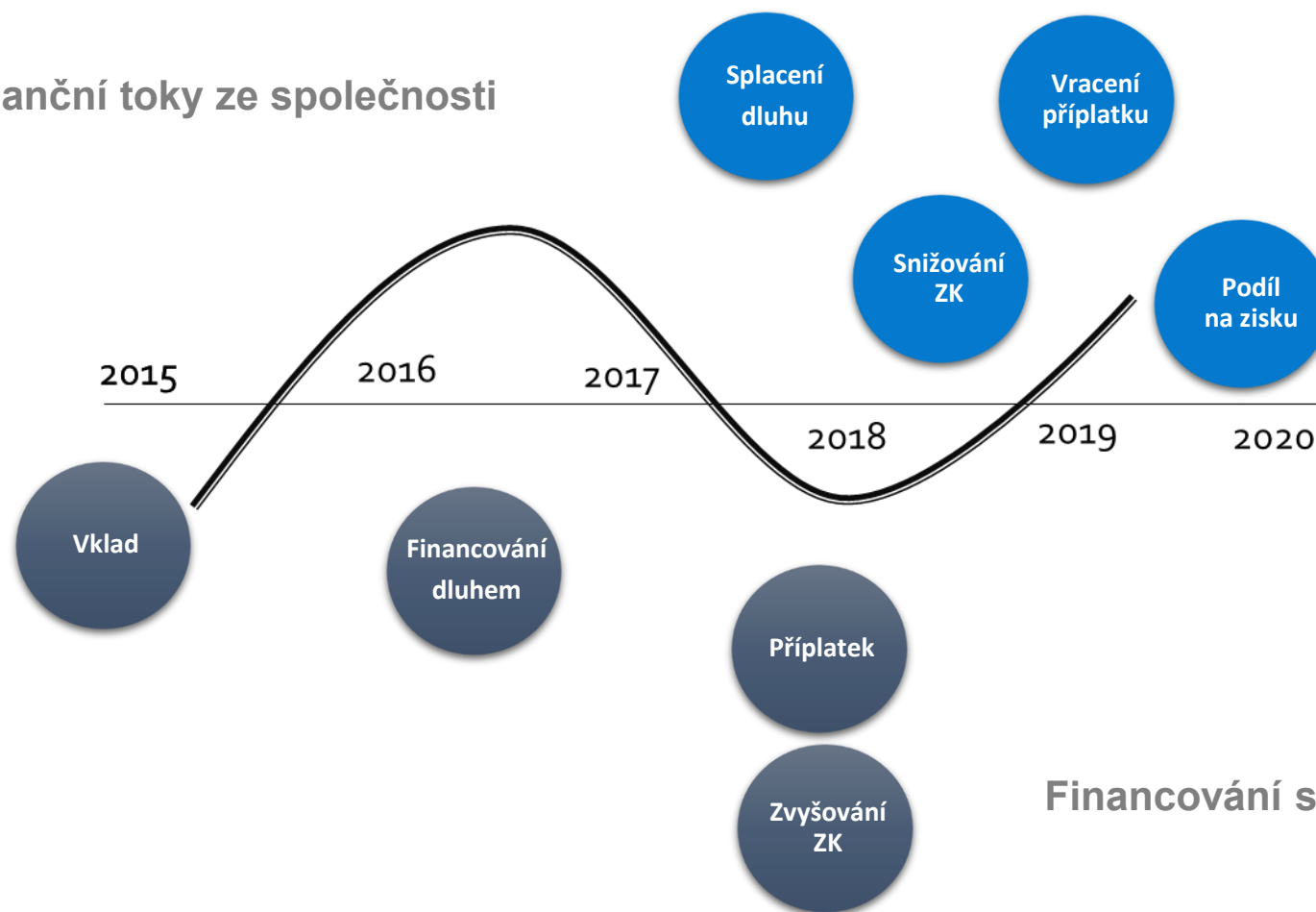
Obsah

Obecná část

1. Finanční transakce
2. Holdingové uspořádání a vztahy mezi společnostmi ve skupině
3. Podstata přeměn obchodních společností
4. Jednotlivé způsoby přeměn a jejich formy
5. Dopady na společníky (souhlasící i nesouhlasící s přeměnou)
6. Právo na informace
7. Ochrana věřitelů při přeměnách
8. Právní aspekty přeměn

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 zisku

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

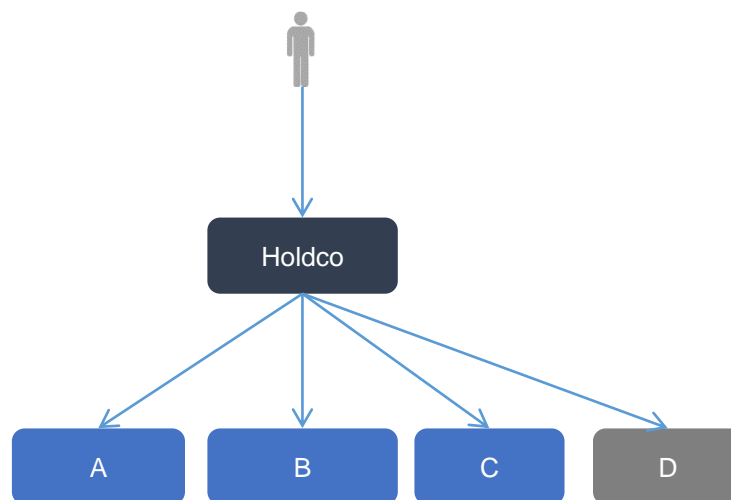
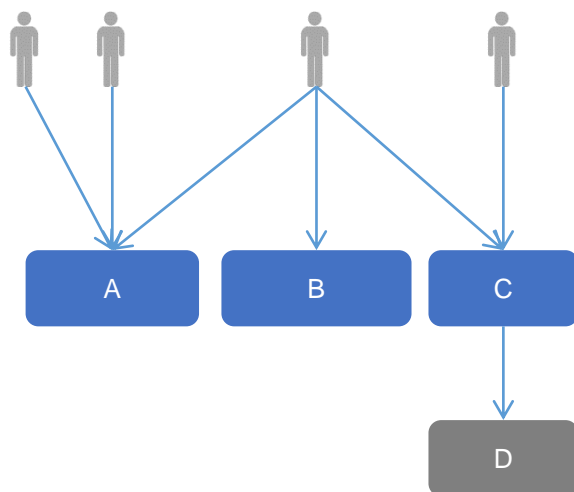
- Podmínky pro vrácení příplatku u společnosti s ručením omezeným
- Podmínky pro vrácení plnění mimo základní kapitál u akciové společnosti

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

Holdingové uspořádání



Pojem holding – právní a daňové aspekty

Právní úprava podnikatelských uskupení

- Ovlivnění
- Ovládání
- Koncern

Právní úprava týkající se střetu zájmů

- Transakce mezi spřízněnými osobami

Daň z příjmů právnických osob

- Spojené osoby
- Transfer pricing

Daň z přidané hodnoty

- Skupina
- Základ daně ve zvláštních případech

Pojem holding – účetní aspekty, insolvence

Účetní aspekty

- Ovládající x ovládaná osoba
- Společný vliv
- Podstatný vliv

Konsolidovaná účetní závěrka

Insolvence

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

Podstata přeměn obchodních společností

Právní úprava

- Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev
 - Transpozice evropských směrnic (šestá směrnice 82/891/EHS o rozdělení, směrnice č. 2005/56/ES o přeshraničních fúzích kapitálových společností, směrnice č. 2011/35/EU o fúzích akciových společností, kterou byla kodifikována třetí směrnice č. 78/855/EHS o fúzích)
 - Zákon 89/2012 Sb., občanský zákoník
-

Podstata přeměn obchodních společností

Principy

- Univerzální právní nástupnictví
- Nezrušitelnost fúze (neúčinnost?)
- Ochrana společníků (právo na informace, schválení přeměny, zásada zachování účasti, přezkoumání znalcem)
- Ochrana věřitelů (právo na informace, zajištění)
- Právní kontinuita (u změny právní formy)
- Vytlačení menšinových společníků (převod jmění na společníka)

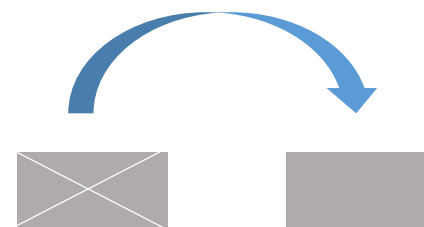
Motivy (fúze, rozdělení)

- Restrukturalizace skupiny
- Optimalizace nákladů
- Vyčlenění majetku
- Před-akviziční / post-akviziční restrukturalizace
- Daňové motivy

Jednotlivé způsoby přeměn a jejich formy

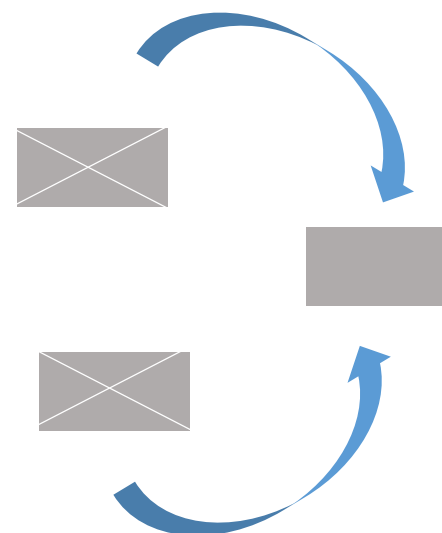
- **Fúze**

- Sloučením
- Splynutím
- Vnitrostátní
- Přeshraniční



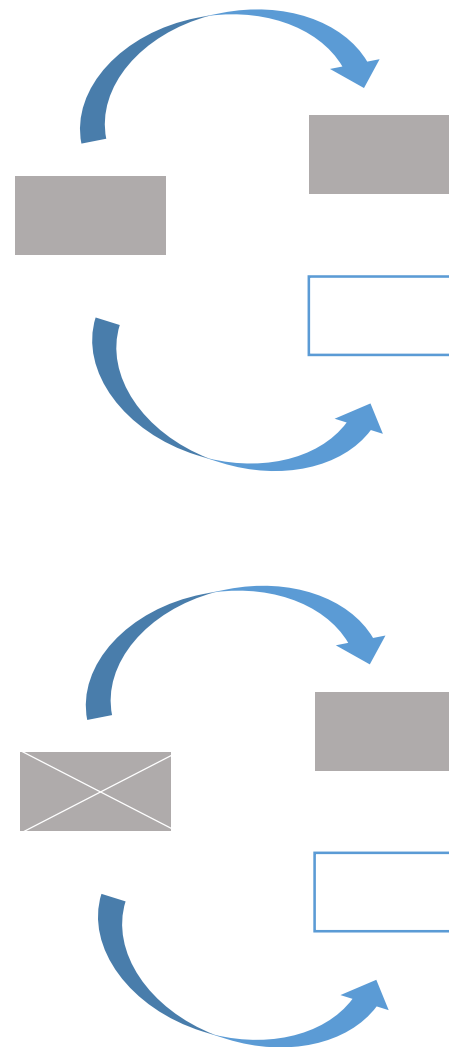
- **Kombinace jednotlivých forem**

- Sloučení/splynutí a.s. + s.r.o. do a.s.
- Sloučení/splynutí a.s. + s.r.o. do s.r.o.
- Splynutí a.s. + a.s. do s.r.o.
- Splynutí s.r.o. + s.r.o. do a.s.
- Sloučení/splynutí v.o.s. + k.s. do v.o.s.
- Sloučení/splynutí v.o.s. + k.s. do k.s.



Jednotlivé způsoby přeměn a jejich formy

- **Rozdělení**
 - Se vznikem nových společností
 - Sloučením
 - Odštěpením se vznikem nových společností
 - Odštěpením sloučením
 - Rozštěpení sloučením
 - Rozštěpení se vznikem nových společností
- **Kombinace**
 - Rozdělení s.r.o. do a.s. i s.r.o.
 - Rozdělení a.s. do a.s. i s.r.o.
 - Rozdělení k.s. do v.o.s. i k.s.
 - Rozdělení v.o.s. do v.o.s. i k.s.
- **Převod jmění na společníka**
- **Změna právní formy**



Dopady na společníky (souhlasící i nesouhlasící s přeměnou)

Zásada zachování účasti souhlasících společníků

- Výměnný poměr
 - Výměna podílu v zanikající / rozdělované za podíl v nástupnické
 - Vhodnost a odůvodněnost
- Doplatek
- Právo na dorovnání

▪ Ochrana nesouhlasících společníků

- Vystoupení při fúzi nebo rozdělení a změně právní formy
- Změna právní formy
- Podmínky vystoupení

Právo na informace a ochrana věřitelů

Právo na informace

- Jeden měsíc před schválením přeměny:
 - Uložení projektu do sbírky listin, zveřejnění informace o uložení projektu
 - Zveřejnění upozornění pro akcionáře
 - Zveřejnění upozornění pro věřitele
 - Zpřístupnění dokumentů v sídle společnosti
- Ode dne zveřejnění oznámení o uložení projektu do sbírky listin má každý společník, který o to požádá, právo na informace, které se týkají ostatních zúčastněných společností
- Společníkům s.r.o. se dokumenty zasílají

Ochrana věřitelů

- Právo požadovat poskytnutí dostatečné jistoty
 - Před zápisem do obchodního rejstříku v případě, kdy se v důsledku přeměny podstatným způsobem sníží dobytnost pohledávky
 - Po zápisu do obchodního rejstříku (i) do šesti měsíců od tohoto zápisu, (ii) v případě zhoršení dobytnosti, (iii) věřitelé, kteří nemohou požadovat uspokojení svých pohledávek
- Rozdělení – křížové ručení
- Upozornění pro věřitele v obchodních věstníku

Neplatnost přeměny

- Neplatnosti projektu se lze dovolávat pouze zároveň s neplatností usnesení valné hromady, kterým byla přeměna schválena
- Návrh musí být podán ve lhůtě tří měsíců ode dne přijetí usnesení valné hromady o schválení přeměny, jinak právo zaniká
- Důvodem pro podání návrhu na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady, kterým byla schválena přeměna, nebo určení neplatnosti projektu není skutečnost, že výměnný poměr není přiměřený (v takovém případě návrh na dorovnání nebo na náhradu škody)
- Vyslovení neplatnosti soudem – pouze do zápisu přeměny do obchodního rejstříku (změna předmětu zahájeného řízení na řízení o náhradu škody nebo řízení o právu na dorovnání)

Hlavní dokumenty

Projekt

- Zásadní dokument shrnující veškeré informace nezbytné pro realizaci přeměny
- Zpracovávají společně statutární orgány zúčastněných společností
- Účinnosti nabývá schválením valnou hromadou, je přílohou notářského zápisu o schválení přeměny
- Zveřejněný projekt = schvalovaný projekt
- Obsah – obecné náležitosti plus doplňující náležitosti uvedené ve zvláštní části

Zpráva o přeměně

- Základní informace o přeměně, zpracovává statutární orgán, určena společníkům
- Zpráva obsahuje zejména:
 - odůvodnění výměnného poměru, doplatků na dorovnání
 - změny ekonomického a právního postavení společníků
 - dopady přeměny na věřitele
- Možno upustit od vypracování v zákonem stanovených případech (souhlas společníků, fúze mateřské a dceřiné společnosti)

Obsahové náležitosti projektu

Fúze

- Identifikační údaje zúčastněných a nových společností,
- Výměnný poměr podílů společníků,
- Rozhodný den fúze,
- Práva, jež nástupnická společnost nebo družstvo poskytne vlastníkům dluhopisů, popřípadě opatření, jež jsou pro ně navrhována,
- Den, od kterého vzniká právo na podíl na zisku z vyměněných podílů, jakož i zvláštní podmínky týkající se tohoto práva, pokud existují,
- Všechny zvláštní výhody,
- Při fúzi sloučením změny zakladatelského právního jednání nástupnické společnosti,
- Při fúzi splynutím
 1. zakladatelské právní jednání nástupnické společnosti,
 2. jména a bydliště nebo firmy nebo názvy, sídla a identifikační čísla členů orgánů

Rozdělení - odlišnosti

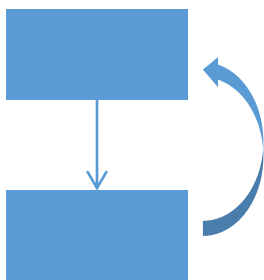
- Nerovnoměrný výměnný poměr (zánik účasti),
- Určení, kteří zaměstnanci zanikající nebo rozdělované společnosti se stávají zaměstnanci nástupnické
- Určení, jaký majetek a jaké dluhy přecházejí na nástupnickou; možno použít odkazu na poslední řádnou, mimořádnou, konečnou nebo mezitímní účetní závěrku sestavenou před vyhotovením projektu fúze a soupisy jmění z provedené inventarizace, jestliže takové určení umožňují; majetek a práva zapisovaná do katastru nemovitostí se v projektu rozdělení označí podle zákona upravujícího veřejnou evidenci nemovitostí,
- Při rozštěpení určení, na kterou nástupnickou společnost přechází daňová povinnost zanikající společnosti

Výměnný poměr - výjimky

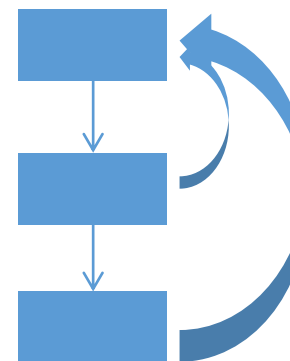
1. Vzdání se práva na výměnu

1. Ověřený podpis
2. Před vyhotovením projektu

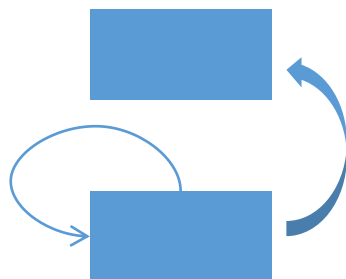
2. Nástupnická společnost je společníkem zanikající



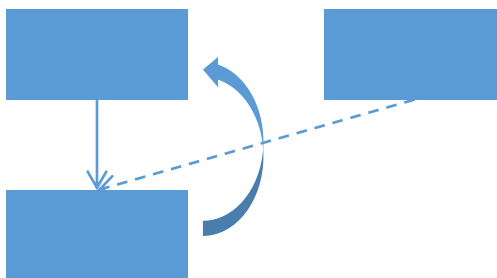
3. Podíly zanikající jsou v majetku jiné zanikající



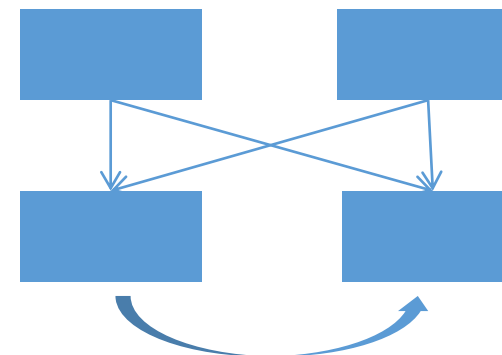
4. Zanikající drží vlastní podíly



5. V držení třetí osoby, která drží na účet zúčastněné společnosti



5. Stejně osoby se podíly ve stejném poměru na zanikající i nástupnické společnosti



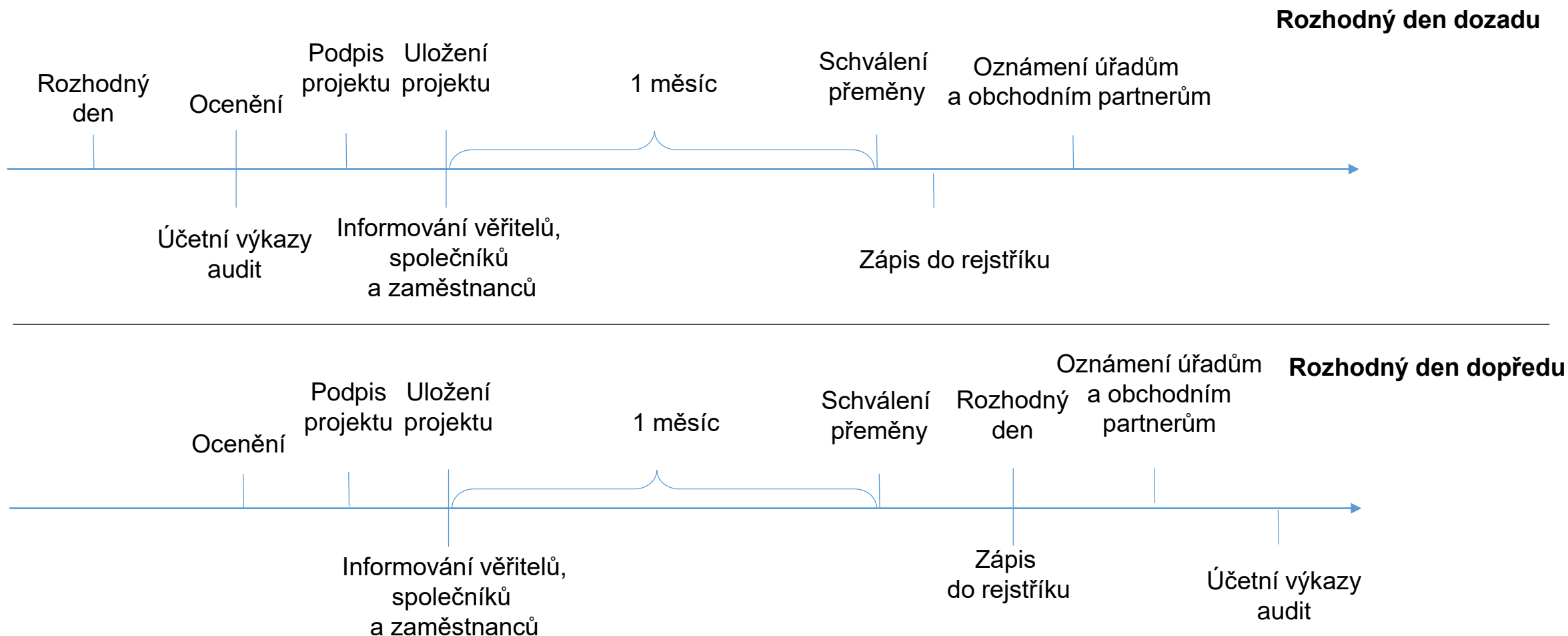
Rozhodný den

- Právní vs. účetní důsledky přeměn
- Ke dni předcházejícímu rozhodný den – konečná účetní závěrka
- K rozhodnému dni – zahajovací rozvaha
- **Rozhodný den dozadu:** maximálně 12 měsíců před podáním návrhu na zápis přeměny do obchodního rejstříku
- **Rozhodný den dopředu:** jako rozhodný den může být stanoven nejpozději den zápisu do obchodního rejstříku
- Konečnou účetní závěrku schvaluje nástupnická společnost, ledaže rozhodný den předchází den zápisu do obchodního rejstříku
- Přecenění se promítá do zahajovací rozvahy

Základní lhůty při přeměnách

- **12 měsíců** – maximální lhůta mezi rozhodným dnem přeměny a dnem podání návrhu na zápis do obchodního rejstříku
- **6 měsíců** – maximální lhůta mezi dnem, k němuž se vyhotovuje konečná účetní závěrka a dnem zpracování projektu přeměny
- **1 měsíc** – informační povinnost

Základní časová osa



Oceňování a audit při přeměnách

Ocenění

- Povinné ocenění
 - Fúze splynutí
 - Rozdělení se vznikem nové společnosti
 - Zvyšování základního kapitálu ze jmění zanikající / rozdělované společnosti
 - Změna právní formy
- Znalec pro ocenění vs. Znalec pro přeměnu (znalecká zpráva o přeměně)
- Jmenování znalce
- Posudek znalce musí obsahovat alespoň:
 - Popis jmění
 - Použité způsoby ocenění
 - Částku, na kterou se jmění společnosti oceňuje
 - Vztah k základnímu kapitálu
 - Zohlednění zániku
- Rozhodné datum pro ocenění

Audit

- Při fúzi/rozdělení mají všechny zúčastněné společnosti povinnost ověřit účetní závěrku auditorem, pokud alespoň jedna ze zúčastněných společností podléhá auditu
- Povinnost nástupnických společností ověřit zahajovací rozvahu auditorem vzniká v návaznosti na audit konečné účetní závěrky zanikajících společností
- Schválení smlouvy o auditu – zákon o auditorech (§17)

Schválení přeměny

- Kapitálové společnosti – souhlas valné hromady (vyžaduje $\frac{3}{4}$ většinu přítomných společníků), v určitých případech lze nahradit schválením představenstva nástupnické akciové společnosti)
- Osobní společnosti – všichni společníci
- Forma souhlasu – notářský zápis, jehož přílohou je projekt přeměny
- Výjimky z povinnosti schvalovat

Souhlasy státních orgánů

- **Finanční úřady**
- Daňový subjekt, který je právnickou osobou zanikající bez právního nástupce, je povinen předložit současně se žádostí o výmaz z obchodního rejstříku nebo obdobného veřejného rejstříku souhlas správce daně, u kterého je registrován.
- Oznamovací povinnost

- **Orgány veřejné moci (UOHS, ČNB, Evropská komise)**
- Návrh na zápis do obchodního rejstříku lze podat až po právní moci rozhodnutí o schválení

Přeshraniční přeměny

- Stávající zákon o přeměnách obsahuje úpravu přeshraničních fúzí (sloučením, splynutím), i další typy přeměny, které nezná nadnárodní právo
- Úprava vychází ze směrnice o přeshraničních fúzích kapitálových společností (2005/56/ES)
- Navazuje na právní úpravu týkající se evropských společností
- Kombinace vnitrostátních právních řádů, společných principů
- Ochrana zaměstnanců
- Osvědčení, zápis do obchodního rejstříku
- Role notáře při přeshraniční přeměně

Advokátní kancelář AD LEGES

AD LEGES jsme založili jako tři advokáti, kteří profesně vyrostli v prostředí největší české advokátní kanceláře.

V rámci naší praxe jsme se věnovali především právu obchodních společností, právu fúzí a akvizic, vždy ve spojení se souvisejícími daňovými záležitostmi. Máme zkušenosti se strukturováním složitých nadnárodních transakcí, s realizací všech typů přeměn obchodních společností i s provedením klasických korporátních změn.

Spojení znalosti práva a daní nám umožňuje posoudit každou transakci nejen z právního, ale i z účetního a daňového pohledu.

Poskytujeme služby ve formátu menší kanceláře a s maximálním důrazem na osobní přístup ke klientovi.

Odměna za naše služby je vždy srozumitelná a předem dohodnutá, nečekají Vás proto žádná překvapení.

Naším cílem je poskytovat služby klientům dlouhodobě a přebírat odpovědnost za vybrané právní oblasti, což vyjadřuje i naše motto *Pracujeme s Vámi*.

Mgr. Ing. Jan Krejsa, advokát a insolvenční správce

Honza vedle právnické fakulty Masarykovy univerzity v Brně absolvoval obor daně na Fakultě financí a účetnictví na VŠE v Praze. Problematice daní se věnoval při několikaletém působení ve skupině Generali PPF, kde odpovídal za daňové řízení skupiny ve společnosti Generali PPF Holding. Od roku 2010 působil v advokátní kanceláři Havel, Holásek & Partners na pozici vedoucího advokáta, kde odpovídal za daňové oddělení a strukturoval nevýznamnější M&A, korporátní a nemovitostní transakce. Od roku 2016 je i insolvenčním správcem. Honza publikuje a přednáší v oblasti korporátního a daňového práva.

Mgr. Michaela Riedlová, advokátka

Míša vystudovala právnickou fakultu Masarykovy univerzity v Brně. Deset let svého profesního života strávila v Havel, Holásek & Partners, kde se věnovala právu nemovitostí, M&A a zejména korporátnímu právu.

V pozici vedoucího advokáta se intenzivně věnovala i problematice řešení sporů mezi společníky či právu přeměn obchodních společností.

Míša publikuje a přednáší v oblasti občanského a obchodního práva.

Mgr. Michaela Micková, advokátka

Míša vystudovala právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze a rok strávila studiem práva ve Velké Británii. Posledních osm let působila v advokátní kanceláři Havel, Holásek & Partners, kde se zaměřovala na M&A, korporátní právo a transakce s daňovým prvkem, zejména budování holdingových struktur, spory mezi společníky a akvizice.

Míša publikuje a přednáší v oblasti korporátního a obchodního práva.

Kontakty

AD LEGES s.r.o., advokátní kancelář

Palác Valdek

Jugoslávská 620/29

120 00 Praha 2 - Vinohrady

www.adleges.cz

Mgr. Ing. Jan Krejsa **advokát a insolvenční správce**

jan.krejsa@adleges.cz

Tel. +420 734 433 089

Mgr. Michaela Riedlová **advokátka**

michaela.riedlova@adleges.cz

Tel. +420 739 881 279

Mgr. Michaela Micková **advokátka**

michaela.mickova@adleges.cz

Tel. +420 731 154 267