

Analýza fúze vybraných akciových společností z účetního a daňového hlediska

Romana Heváková

Bakalářská práce
2013



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

akademický rok: 2012/2013

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Romana HEVÁKOVÁ**
Osobní číslo: **M10009**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Analýza fúze vybraných akciových společností z účetního a daňového hlediska**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Zpracujte literární rešerši zaměřenou na problematiku fúzí společností z účetního a daňového hlediska.

II. Praktická část

- Provedte analýzu fúze vybraných akciových společností z pohledu účetnictví a daní.
- Zformulujte závěrečná doporučení pro společnosti plánující přeměnu formou fúze.

Závěr

Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

BEJČEK, Josef. Soutěžní politika a fúze v evropském kontextu. 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, 2010, 389 s. ISBN 978-80-210-5067-9.

DVOŘÁK, Tomáš. Přeměny obchodních společností a družstev. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2008, 393 s. ISBN 978-80-7357-376-8.

HLAVÁČ, Jiří. Fúze a akvizice: proces nákupu a prodeje firem. Vyd. 1. Praha: Oeconomica, 2010, 129 s. ISBN 978-80-245-1635-6.

JOSKOVÁ, Lucie. Fúze - právo, účetnictví a daně: praktická příručka pro realizaci vnitrostátních fúzí společností s ručením omezeným a akciových společností. 1. vyd. Praha: Linde, 2012, 151 s. ISBN 978-807-2018-857.

VOMÁČKOVÁ, Hana. Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí (vyšší účetnictví). 1. vyd. Praha: Polygon, 2002, 359 s. ISBN 8072730657.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Karel Šteker, Ph.D.
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: 22. února 2013
Termín odevzdání bakalářské práce: 17. května 2013

Ve Zlíně dne 22. února 2013


prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka




prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním bakalářské/diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby¹;
- bakalářská/diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému,
- na mou bakalářskou/diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3²;
- podle § 60³ odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

¹ zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

- (1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.
- (2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.
- (3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

² zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

- (3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacího zařízení (školní dílo).

³ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60⁴ odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou/diplomovou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské/diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské/diplomové práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou/diplomovou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 29.4.2013

Havelková R.

⁴ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výtěžku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výtěžku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Cílem práce je dávat doporučení pro společnosti plánující přeměnu formou fúze. Předmětem bakalářské práce je analýza fúze společností z účetního a daňového hlediska. Fúze sloužila v společnostech A, B, C a D. Nástupnickou společností je v pořadí první společnost - A. V teoretické části je zpracována literární rešerše zaměřená na problematiku fúzí z účetního a daňové perspektivy. V praktické části bakalářské práce je ilustrován postup sloučení zainteresovaných společností a shrnutí dopadů fúze na společnost A, nástupnickou společnost.

Klíčová slova: přeměna, fúze, rozhodný den, nástupnická společnost, společnost zanikající.

ABSTRACT

The aim of this work is a series of recommendations for companies planning to convert form merger. The subject of my bachelor thesis is the analysis merger of companies from accounting and tax perspective. Merger took place in companies A, B, C and D. Succession company is the first company A. In the theoretical part is processed a literary exploration focused on the issue of merger accounting and tax perspective. In the practical part of the thesis is to illustrate the procedure of merging companies involved and a summary of the impact of the merger on the company A, the successor company.

Keywords: transformation, merger, decisive day, succession company, predecessor company.

Na toto místo patří poděkování Ing. Karlu Těkerovi, Ph.D. za odborné vedení, vzácné a hodnotné rady a připomínky, které mi poskytnul při přípravě a tvorbě mé bakalářské práce.

Ráda bych ještě poděkovala paní Jitce Šápkové, hlavní účetní nástupnické společnosti, která mi poskytla informace o fúzujících podnicích a byla mi nápomocnou při zpracování mé práce.

OBSAH

ÚVOD	10
I TEORETICKÁ ČÁST	12
1 ZÁKLADNÍ POJMY PŘEMĚN A LEGISLATIVA	13
1.1 PŘEMĚNA.....	13
1.1.1 Výhody přeměn.....	13
1.1.2 Nevýhody přeměn.....	14
1.1.3 Nevýhody fúze.....	14
1.2 FÚZE.....	14
1.2.1 Sloučení.....	15
1.2.2 Splynutí.....	15
1.3 LEGISLATIVA	16
1.3.1 Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách.....	16
2 PRŮBĚH FÚZE	17
2.1 PŘÍPRAVNÁ FÁZE.....	17
2.1.1 Důvody fúze.....	18
2.1.2 Kombinace přeměn.....	18
2.1.3 Ocenění.....	18
2.1.4 Výběr poradců.....	19
2.1.5 Náklady.....	19
2.1.6 Harmonogram.....	19
2.2 REALIZAČNÍ FÁZE.....	19
2.2.1 Rozhodný den.....	20
2.2.2 Účinnost.....	20
Rozhodný den shodný se dnem otevření účetních knih.....	20
Rozhodný den mezi dnem otevření účetních knih a zápisu do OR.....	21
Rozhodný den shodný se dnem zápisu do OR.....	22
2.2.3 Znalec.....	22
Metody ocenění.....	23
2.2.4 Sestavení účetních závěrek.....	23
2.2.5 Projekt fúze.....	24
2.2.6 Zahajovací rozvaha.....	26
2.2.7 Zveřejnění informací.....	26
2.2.8 Valná hromada.....	27
2.2.9 Zápis do OR.....	28
2.3 ZÁKONOVACÍ FÁZE.....	28
2.3.1 Povinnosti k orgánům státní správy.....	28
2.3.2 Informační povinnost k obchodním partnerům.....	29
3 DŮLEŽITÉ SOUVISLOSTI	30
3.1 DŮLEŽITÝ PŘÍJMU PO.....	30
3.2 DŮLEŽITÝ PŘEVODU NEMOVITOSTÍ.....	31
3.3 DPH.....	31
3.4 DŮLEŽITÁ ZTRÁTA.....	31
II PRAKTICKÁ ČÁST	32

4	INFORMACE O SPOLE NOSTECH	33
4.1	NÁSTUPNICKÁ SPOLE NOST A, A. S.	33
4.2	DCE INÁ SPOLE NOST B	34
4.3	DCE INÁ SPOLE NOST C	36
4.4	DCE INÁ SPOLE NOST D	37
5	PROJEKT SLOU ENÍ SPOLE NOSTÍ.....	39
5.1	ROZLOŇENÍ FÚZE.....	39
5.2	AKCIE ZÚ ASTN NÝCH SPOLE NOSTÍ.....	39
5.3	VÝM NNÝ POM R	39
5.4	OCEN NÍ MAJETKU	40
5.5	Ú ETNÍ SOUVISLOSTI SLOU ENÍ.....	41
5.6	ZAHAJOVACÍ ROZVAHA	41
5.6.1	Vylou ení polofek vlastního kapitálu	42
5.6.2	Vylou ení vzájemných pohledávek a závazk	44
5.6.3	Sestavení zahajovací rozvahy.....	45
5.7	SPOLE NÁ ZPRÁVA O SLOU ENÍ.....	47
5.8	ZÁPIS DO OR.....	48
5.9	DA OVÉ SOUVISLOSTI.....	48
5.9.1	Silni ní da	48
5.9.2	Da z nemovitosti a z jejího p evodu	48
5.9.3	Da z p íjmu PO.....	48
5.9.4	Da z p idané hodnoty.....	49
5.9.5	Povinnosti k ú ad m.....	49
6	ZÁV RE NÁ DOPORU ENÍ.....	51
	ZÁV R.....	53
	SEZNAM POUŇITÉ LITERATURY	55
	SEZNAM POUŇITÝCH SYMBOL A ZKRATEK.....	57
	SEZNAM OBRÁZK	58
	SEZNAM TABULEK	59
	SEZNAM P ÍLOH.....	60

ÚVOD

V dnešní době mají podniky mnoho možností jak vyřešit problémy, s kterými se často potýkají, jako jsou například hospodářské nebo finanční krize, dlouhodobý převis nabídky nad poptávkou, díky kterému se může podnik dostat do platební neschopnosti apod. Jedním z mnoha řešení jsou fúze a sloučení. Tento druh podnikání se v posledních letech stal velmi populárním a patří součástí produktivní ekonomiky. Fúze poskytují možnost podpořit společnosti, zrychlit ekonomický růst a vývoj ve srovnání s konkurencí. Není žádnou ojedinělou sloučením společností, které jsou v holdingu. Podniky jednoho koncernu fúzují z toho důvodu, aby okečavaly zefektivnění činností kapitálů propojených podniků.

Společnosti mají mnoho důvodů, proč provádět podnikání o strategickou koupí a prodej, posílení pozice podniku na trhu, rozšíření výroby, finanční nebo hospodářskou krizi. Z ekonomického hlediska mohou být důvody sloučení rovněž synergický efekt, existence volných peněz, které může podnik přesunout na krytí ztráty, snížení rizika, stability příjmu, rozšíření trhu. Zanikající podniky jsou ve většině společností, které jsou ve špatné hospodářské pozici. Tyto podniky berou fúzi jako možnost záchrany. Podniky by tak neměly zapomínat, že fúze nemají jenom kladné stránky, ale i ty záporné, jimiž jsou administrativní náročnost, zdlouhavost a vysoké náklady.

Fúze společností je velmi složitý proces, který zahrnuje znalost daňových zákonů, podnikového práva, hospodářské soutěže, zákonu o ústetnictví a české účetní standardy. Stejným zákonem je zákon č. 125/2008 Sb., o podnikání obchodních společností a družstev. Důsledky fúze se odrazí v každém odvětví.

O zmíněné možnosti podnikání, o fúzi, je má bakalářská práce, v níž je blíže formulovaná celá problematika spojování podniků, především fúze a sloučení. Cílem práce je analýza fúze, kde popíšu pojmy jako rozhodný den, zahajovací rozvaha, den zápisu fúze do obchodního rejstříku a různé jiné činnosti, které jsou potřebné pro dokončení.

V teoretické části hodlám definovat podnikání a popsat její výhody a nevýhody. Určím druhy a formy fúze. Ve většině teoretické části se chci zabývat postupem při sloučení nástupnické společnosti se společnostmi zanikajícími. Z literárních zdrojů charakterizují celý tento proces, který obsahuje několik fází. Následně doplním informace týkající se daňových souvislostí.

Praktická část bude o fúzi nástupnické společnosti A a zanikajících společnostech B, C a D. Nejdříve podám informace o společnostech a jejich hospodářské situaci před sloučením. Dalším krokem bude právní, podle kterého nástupnická společnost A postupovala při sloučení. Ani zde nesmí chybět daňové hledisko písemně, které zakomponuji do poslední části před závěrečným doporučením.

V poslední kapitole zhodnotím fúzi společností a poskytnu doporučení pro ostatní společnosti, které by chtěly písemně spojit společnost formou fúze.

I. TEORETICKÁ ÁST

1 ZÁKLADNÍ POJMY P EM NY A LEGISLATIVA

1.1 P em na

Termín p em na společností charakterizuje p t proces : fúzi, rozd lení, p evod jm ní na společníka, zm na právní formy a p eshraní ní p emíst ní sídla. Celý proces p em ny je vysoce formální postup, který je detailn ě regulován zákonem . 125/2008 Sb., o p em -nách. Jedná se o proces náro ný hlavn ě finan n ě a asov ě . Do pr b hu jsou zapojeni nejen zam stnanci právních a ekonomických úsek ě , statutární orgány, ale i znalci, audito i, advokáti a da oví poradci.

1.1.1 Výhody p em n

Díky zákonu . 125/2008 Sb., o p em nách je realizace p em ny jednoduší, kdyby tento zákon neexistoval, úpravy by byly zna n ě komplikované, v n kterých p ípadech afl neproveditelné. Josková a kolektiv autor ě ve své publikaci uvádí, fle v d sledku p em ny p e- chází jm ní na jiný právní subjekt, ani fl by bylo nutné ě-it p evod jednotlivých ástí majetku i souhlas v ítel ě se zm nou dlužníka. Stejného výsledku by bylo možné dosáhnout pouze p evodem jednotlivých ástí majetku podle p íslu-ných právních p edpis ě a p evzetím dluhu nástupnickým subjektem, ov ěm s nutností souhlasu v ítel ě . (2012; s. 24)

Dalšími výhodami p em n (fúzí) m Ńou být strategické, finan ní a osobní. Strategická výhoda lpí v tom, fle zahrnuje p edevím snahu o dosažení spolup sobení v d sledku fúze. Výhodou je také zvý-ení zisku nebo snížení da ové zát fle, možný p ístup na kapitálový trh. Tyto klady na fúzi p edstavuje výhoda finan ní. Poslední výhody jsou spí-e psychologického charakteru ó pocit moci, švelké o iō, a jiné. Z jiného hlediska podle Josefa Bej ka se dají výhody rozd lit na vlastnické a podnikatelské. Mezi vlastnické m fleme za adit konec finan ní nouze prodávajícího, lep-í investice vlastních prost edk ě , profesionální vzestup, aktuální pot eba likvidity atd. Do druhé skupiny pat í nap ě . nedostatek prost edk ě , odstran ní zadluženosti, nová strategická podnikatelská orientace apod. (2010, s. 55 ó 58)

Výhod nebo motiv ě pro fúzi je mnoho, Skálová ve své publikaci íká: *šPr myšlové podniky, náležející r zným akciovým společnostem se slu ují ve společ nost jednu bu z p í in výrobn ě technických (zv t-ení a p ítom i zlevn ní výroby), obchodních (odstran ní sout fle) nebo finan ních.* (2012, s. 29)

1.1.2 Nevýhody p em n

Nejvýraznější nevýhodou je časová náročnost, ke které se v neposlední řadě přidávají i vysoké náklady a organizační náročnost. Finanční náklady jsou především v případě těch kterých p em n spojeny se zapojením specialistů do procesu. (Bejček J., 2010, s. 58-59)

1.1.3 Nevýhody fúze

Do procesu fúzí mohou vstupovat různé skutečnosti, které nejsou napřed odhadnutelné. Může být problém s podílem zaměstnanců na řízení společnosti. Je možnost, že se ukáže, že některá ze zúčastněných společností přináší škůlecí vejce v podobě trestného stíhání. Objevit se taky mohou jedinci, kteří budou chtít prosadit neplatnost fúze. Je mnoho různých nebezpečných procesů, mezi které patří například i zvýšení nákladů na fúzi v případě prodloužení průběhu fúze. (Smrčka L., 2013, s. 96)

1.2 Fúze

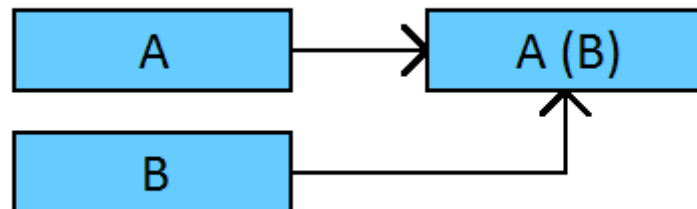
Fúze je postup, kde se statutární orgány dvou nebo více firem dohodnou na jejich spojení a pořádají vlastníky těchto firem o schválení této fúze. Každý stát má rozdílné požadavky na to, jaká část vlastníků musí s fúzí souhlasit. V tuzemsku je ve vyspělých státech vyžadován souhlas nadpoloviční většiny vlastníků. Každá individuální společenská smlouva může ovšem tento požadavek na schválení mít v jiné výši. (Hlaváček J., 2010, s. 71) Podstatou je vždy zánik alespoň jedné společnosti bez likvidace, spojené s přechodem jmění zanikajícího subjektu na právního zástupce. (Účetnictví podnikatelů, 2010, s. 575) Obvykle se společnicí zanikající společnosti stávají společnosti nástupnické společnosti, ledaže zákon o přeměnách stanoví z tohoto základního pravidla výjimku o zákaz výměny podle § 97 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách. (Josková L. a kol.; 2012; s. 13) Lze identifikovat 3 druhy fúzí, kterými jsou:

- horizontální fúze - spojení oborově stejných podniků, důvodem je získání úspor z rozsahu výroby,
- vertikální fúze - společnosti spojující se s vlastním dodavatelem i odběratelem, důvodem je lepší koordinace,
- konglomerátní fúze - spojení firem z jiných oborů, společnosti jsou bez jakéhokoli vzájemného vztahu. (Synek M., 2010, s. 89)

Zákon rozlišuje mezi vnitrostátní a přeshraniční fúzí. Jak vnitrostátní, tak přeshraniční fúze se může uskutečnit dvěma způsoby – sloučením a splynutím. (Smrka L., 2013, s. 86); (Dvořák T., 2008, s. 67)

1.2.1 Sloučení

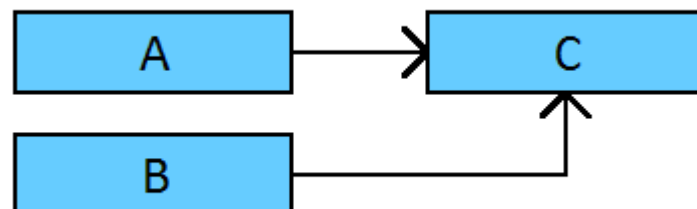
Fúze formou sloučení zobrazuje společnost, která pokračuje v podnikání a alespoň jednu společnost, která zaniká. Majetek a závazky zanikající společnosti přecházejí na společnost pokračující a společnosti zanikající společnosti se stávají společnými pokračující společnosti. (Účinnoství podnikatel , 2010, s. 575)



Obr. 1 Fúze sloučením [vlastní zpracování]

1.2.2 Splynutí

Při splynutí obchodních společností dochází k zániku původních obchodních společností a vzniku společnosti nové, na kterou přechází majetek zaniklých společností. V obchodním rejstříku se provede současný výmaz společností splývajících a zápis společnosti vzniklé splynutím k jednomu dni. Splynout mohou pouze společnosti, které mají stejnou právní formu. (Businesscenter, ©1998 - 2013)



Obr. 2 Fúze splynutím [vlastní zpracování]

1.3 Legislativa

š Právní úprava p em n je koncentrována v zákon . 125/2008 Sb., o p em nách obchodních spole ností a družstev. Ustanovení vztahující se k zápisu p em n do obchodního rejst íku obsahuje zákon . 513/1991 Sb., obchodní zákoník a vyhlá-ka . 414/2011 Sb., o náležitostech formulá na podávání návrh na zápis do obchodního rejst íku. Ú etní problematika p em n pro ú etní jednotky, které jsou podnikateli, je upravena v zákon . 563/1991 Sb., o ú etnictví a jeho provád cí vyhlá-ee . 500/2002 Sb. Dále jsou významné eské ú etní standardy (zejména 011 ó operace s podnikem a 012 ó Zm ny vlastního kapitálu). V oblasti da ové je relevantní zejména zákon . 586/1992 Sb. o daních z p íjmu.ř (Josková L. a kol.; 2012; s. 25)

1.3.1 Zákon . 125/2008 Sb., o p em nách

Zákon o p em nách vstoupil v ú innost dne 1. 7. 2008, a tím nahradil úpravu p em n doposud obsaženou v obchodním zákoníku. Hlavním d vodem pro p íjetí zákona . 125/2008 Sb., o p em nách byla snaha odstranit komplikovaný systém normativních odkaz a odstraní nadbyte ného zatížení obchodních spole ností, které jsou d vodné pouze v p ípadě akciové spole nosti. Zákon byl dále roz-í en o sm rnicí o p eshraní ní fúzi. Jelikož zákon o p em nách m l nedostatky, byl novelizován dne 1. 1. 2012.

Zákon se d lí do sedmi ástí ó obecná ustanovení, fúze, rozd lení, p evod jm ní na spole níka, zm na právní formy, spole né a p echodné ustanovení a ú innosti zákona. P í poufívání zákona je nutné pracovat s obecnými ustanoveními. Ustanovení regulující p em ny spole ností a družstev jsou kogentní, tj. není možné se od nich odchýlit. (Josková L. a kol.; 2012; s. 27)

2 PRŮBĚH FÚZE

Podstavuje proces spojování podniků, který trvá obvykle několik měsíců. Za jiná v tzv. rozhodný den fúze a končí registrací fúze pro všechny zúčastněné společnosti v obchodním rejstříku. Rozhodný den se rozumí den, od něhož se jednání zanikající obchodní společnosti považuje z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet nástupnické společnosti. Ke dni před rozhodným dnem sestavují všechny zainteresované společnosti konečné účetní závěrky. Jestliže obchodní zákoník požaduje ocenění obchodního jmění a určení výše istého obchodního majetku, jsou do konečných závěrek zanikajících společností interpretovány individuální přecenění aktiv a závazků. Konečné účetní závěrky jsou v tisku ověřeny auditorem. Podle přecenění zanikajícího podniku stanoví a potvrdí znalec fúze poměrným podílu zanikající společnosti za podíly (akcie) společnosti nástupnické.

Podle kolektivu autorů knihy Účetnictví podnikatelů má průběh fúze podle platných předpisů několik hlavních bodů:

- sestavení řádných a mimo řádných účetních závěrek ke dni předcházejícímu rozhodnému dni,
- podle věcné analýzy zrušení nebo ponechání rezerv, starých goodwillů, oceňovacích rozdílů a pololetního rozlišení,
- průřezování individuálního přecenění aktiv a závazků,
- sestavení konečných účetních závěrek ke dni, který předchází rozhodnému dni, a to i s promítnutím individuálního přecenění,
- provedení konsolidace konečných účetních závěrek na zahajovací rozvahu.

ŠKonsolidovaná tabulkou doložená zahajovací rozvaha se stane východiskem pro vedení účetnictví nástupnické společnosti od rozhodného dne. Toto účetnictví se stane právně účinné dnem zápisu fúze v obchodním rejstříku. (2010, s. 558 - 560)

Ovšem podle publikace od Joskové a kolektivu autorů má proces fúze 3 základní fáze, jimiž jsou přípravná, realizační a dokončovací. (2012, s. 35)

2.1 Přípravná fáze

Téměř celou přípravnou fází mají ve své reflexii statutární orgány zúčastněných společností. Hlavní jejich povinností je postupovat s péčí řádného hospodáře, tedy zajistit přípravu v souladu s platnými předpisy, minimalizovat případné negativní účetní, daňové a právní dopady fúze na zainteresované společnosti a realizovat fúzi za rozumnou cenu. (Josková L.

a kol.; 2012; s. 35) Podle § 50 zákona o podnikání jsou statutární orgány odpovědné za vzniklé škody v případě porušení povinností. Statutární orgány by měly celou dobu podnikání společně pracovat v průběhu fúze s odborníky určitých oblastí, aby splnily zákonnou povinnost jednat při realizaci s péčí řádného hospodáře.

2.1.1 Důvody fúze

Fúzující společnosti si musí dobře rozmyslet cíl, kterého chce podnikem dosáhnout a definovat jej. Případně jakým způsobem se má k cíli propracovat, což by společnosti měly konzultovat s odborníky – účetními, daňovými poradci a právníky. Důležitá je volba druhu podnikání například pokud má nástupnická společnost přebírat daňovou historii zanikajícího podniku, fúze je ideální řešení, pokud tomu tak není, je lepší realizovat prodej podniku nebo jeho části. (Josková L. a kol.; 2012; s. 36)

2.1.2 Kombinace podnikání

Zákon č. 125/2008 Sb., o podnikání společností a družstev stanovuje zásadu, že při fúzi musí mít nástupnická i zanikající společnost stejnou právní formu. Zároveň je ale možné použít křížové fúze, ovšem pouze mezi osobními společnostmi navzájem a mezi společnostmi kapitálovými. (Businesscenter, ©1998 - 2013)

2.1.3 Ocenění

Jestliže ve společnosti dochází k ocenění jmění, obvykle má tato skutečnost dopad do účetnictví nástupnické společnosti a na stanovení podílů jednotlivých společníků. Podniky většinou volí takovou formu fúze, aby byla povinnost ocenit jmění zanikajícího podniku. Jedním z důvodů společnosti přikyvující pro ocenění zanikajícího podniku je například fúze matky s dcerou, kdy dceřiná společnost má záporný vlastní kapitál. Oceněním dceřiného podniku znalce se zvýší hodnota celého podniku. Zákon o podnikání zcela jasně určuje pravidla pro ocenění podniků. V případě fúze splynutím má povinnost každá zúčastněná společnost ocenit své jmění znalce, který je předložen soudem. V druhém případě při fúzi sloučením společností je zanikající společnost povinna nechat ocenit své jmění posudkem znalce, dochází-li ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti (alespoň z části). Pokud společnosti nemají obě stejné společníky, obvykle bude nutno zvýšit základní kapitál nástupnické společnosti. (Skálová J., 2012, s. 56-60)

2.1.4 Výběr poradce

V této fázi jsou realizací fúze pověřeni poradci, kteří pro zainteresované společnosti vyhotovili odborné stanoviska analyzující účetní, daňové a právní aspekty. Dalším poradcem a spolupracovníkem je soudní znalec, kterého společnost může navrhnout, ovšem soudní návrhy nemusí brát v úvahu. Pokud některá společnost podléhá auditu, musí být dále vytvořené účetní závěrky a taky zahajovací rozvahy ověřeny auditorem, a to platí pro všechny zúčastněné strany. Důležitým krokem je i výběr spolupracovníka z podniku při fúzi. Nakonec by měla být zvolena osoba jako koordinátor fúze, který není angažován ani v jedné z fúzujících společností a v každém podniku osoba, na kterou se budou vznášet dotazy, připomínky, řešit se s ní spory a komunikovat s danou společností. (Josková L. a kol.; 2012; s. 42, 43)

2.1.5 Náklady

Náklady na realizaci fúze jsou poměrně vysoké, a proto je důležité zvažovat, zda je zvolený cíl fúze adekvátní k nákladům. Náklady se dělí na dvě části, přímé a nepřímé. Do přímých nákladů patří náklady na poradce, soudní, správní a notářské poplatky, kdy výše těchto poplatků je stanovena zákonem č. 549/1991 Sb., o soudních poplatcích a nelze o těchto cenách vyjednávat. Jako další náklady můžeme zahrnout náklady na zveřejnění informací o přeměně v Obchodním věstníku, se správními poplatky a s obecnými náklady na ověření podpisů, listin a vyhotovení výpisů z veřejných registrů.

2.1.6 Harmonogram

Posledním bodem přípravé fáze je harmonogram fúze. Podrobný harmonogram je z praktického hlediska v úvahu nejedlejší dokument vyhotovený v rámci fúze. Za tento dokument je zodpovědný výhradně koordinátor. Nejprve ovšem musí být harmonogram schválen zainteresovanými společnostmi, protože nedodržení termínů by mohlo ohrozit realizaci fúze. (Josková L. a kol.; 2012; s. 45) Do harmonogramu musíme zařadit významné lhůty, které jsou dány zákonem o přeměnách společností a družstev.

2.2 Realizační fáze

Realizace je druhou fází procesu fúze. Je to fáze nejsložitější a také nejdelší. Má 12 bodů.

2.2.1 Rozhodný den

Rozhodný den se dá definovat jako den, od kterého se jednání zanikající společnosti považuje z účetního hlediska za jednání společnosti nástupnické. Od tohoto dne se účetnictví chová jako by ušlo k fúzi došlo, ale podle práva tomu tak bude až v den zápisu do obchodního rejstříku. Novela platná od 1. 1. 2012 říká, že rozhodný den může být určen jako den předcházející vypracování projektu fúze, ale i den následující, a též to může být v neposlední řadě i den zápisu do OR. Jedinou podmínkou je, že rozhodný den musí být stanoven tak, aby nejvýše o 12 měsíců předcházel dnu zápisu do OR. Rozhodný den je možno stanovit i do minulosti tzv. zpětně. Máme 3 varianty jak určit rozhodný den:

- den po rozvahovém dni, kdy se otvírají účetní knihy,
- dny po dni, kdy se otvírají účetní knihy a před dnem zápisu do OR,
- rozhodný den je shodný se dnem zápisu fúze do OR.

Před rozhodným dnem je nutno sestavit účetní závěrku, a ušl žádnou nebo mimo žádnou. K rozhodnému dni se sestavuje zahajovací rozvaha nástupnické společnosti, ke které musí být od 1. 1. 2012 nově připojen komentář popisující, kam byli převezaty položky zanikající společnosti. Do 31. 12. 2011 byl tento komentář součástí projektu fúze. (Skálová, 2012, s. 45-49)

2.2.2 Účetnictví

Pokud společnost podle zákona musí ocenit jmění zanikajících podniků, použijí způsob ocenění reálnou hodnotou a metodu ze zákona o účetnictví § 24 odst. 3 písm. a) bodu 1, 2. Tato reálná hodnota je zjištěná na základě posouzení znalce určeného pro fúzi podniku. *š Pokud rozhodný den není shodný se dnem zápisu fúze do obchodního rejstříku, pak účetní jednotky zůstanou na předem stanovené společnosti otevírají účetní knihy k rozhodnému dni předem a vedou účetnictví samostatně, a to do dne zápisu fúze společnosti do OR. Toto účetní období končí posledním dnem účetního období, ve kterém byl proveden zápis fúze do OR.* Účetnictví se liší podle toho, kdy je určen rozhodný den, a máme 3 možnosti, jak postupovat. (Skálová J., 2012, s. 61)

Rozhodný den shodný se dnem otevření účetních knih

Účetní závěrka sestavená ke dni předcházejícímu rozhodnému dni by byla vytvořena, i kdyby fúze neprobíhala. Mluvíme tedy o žádné účetní závěrce, podle níž bude znalec oce-

ovávají jmění společnosti. Tato varianta byla v minulosti velmi používána a pro vztahování účetních jednotek byla optimálním řešením.

V této variantě zanikající společnost k rozhodnému dni účetně hned po otevření knihovny podle § 418 o oceňovacích rozdílech z pohledu ocenění majetku a závazků na reálnou hodnotu, vztahování goodwillu nebo oceňovacího rozdílu k nabytému majetku. Ke dni zápisu do OR společnost odútuje veškerý majetek a závazky, které přešly na nástupnickou společnost, vztahování účtů od rozhodného dne, a to v souladu s zákonem o pohlednostech (§ 10). V případě, že rozhodný den je totožný s prvním dnem hospodářského roku, nemusí se podávat přiznání k dani z příjmu právnických osob za zanikající společnost od rozhodného dne. (Josková L. a kol.; 2012; s. 54)

Nástupnická společnost útuje ke dni zápisu do OR s účinky od rozhodného dne pro účely sestavení zahajovací rozvahy o pohlednostech jmění, vzájemného vyloučení vazeb mezi účastnickými společnostmi a případné rozdíly prostřednictvím článku 417 o Rozdílech z pohledu společnosti, vyloučení případných podílů vydaných zanikajícími společnostmi, případné vyrovnání i doplatky, které snižují výši VK. (ÚS 011 o Operaci s podnikem) Dále útuje odloženou daň (jako při prvním účtování o odložené dani), případné přerozdělení VK v souladu s projektem fúze. Nakonec ÚJ nástupnické společnosti sestaví zahajovací rozvahy a vyhotoví k ní komentář. Pro spojení účtů musí ÚJ podle § 10 zákona o pohlednostech převzít účtování zanikající společnosti v období od rozhodného dne do zápisu do OR a je-li účtování případného úbytku oceňovacích rozdílů.

Rozhodný den mezi dnem otevření účetních knih a zápisu do OR

Druhá varianta je rozdílná v tom, že zanikající ÚJ má o jedno účetní období více. Toto období začíná den po rozvahovém dni a končí den před rozhodným dnem. Podle zákona o dani z příjmu toto období není zdaňovacím. Za období se podává daňové přiznání v návaznosti na zákon o daních z příjmu i když jen za období před rozhodným dnem, za které je-li daňové přiznání nebylo podáno.

Zanikající společnost jako v předchozí variantě útuje o ocenění majetku a závazků na reálnou hodnotu po otevření účetních knih s využitím článku 418 o oceňovacích rozdílech z pohledu ocenění z pohledu pohledností, 017 o Goodwillu a 027 o oceňovacích rozdílech k nabytému majetku. Ocení-li soudní znalec jmění společnosti k rozvahovému dni a dojde k úbytku jmění v období od rozvahového dne pro ocenění do rozhodného dne, musí ÚJ účtovat tyto operace na příslušný účet vykazování. Pro tyto účely jsou tu účty 027 o oceňovacích rozdílech k naby-

tému majetku a souvztafn ú et 415 ó Rozdíly z ocen ní p i p em nách. Stejn jako u p edchozí varianty musí zanikající spole nost odú tovat ve-kerý majetek a závazky, které p e-ly na nástupnickou spole nost, v etn ú etnictví od rozhodného dne. (ÚS 011 - Ope- race s podnikem)

U druhé varianty postupuje nástupnická spole nost ke dni zápisu do OR s ú inky od roz- vahového dne totofn jako ve variant p edchozí. Pro následné spojení ú etnictví musí nástupnická spole nost je-t p evzít ú etnictví zanikající spole nosti od data rozhodného dne po den zápisu do OR a zaú tovat p ípadné úbytky oce ovacích rozdíl . (Josková L. a kol.; 2012; s. 55 - 58)

Rozhodný den shodný se dnem zápisu do OR

I v této variant musí ÚJ uzav ít ú etní knihy den p ed rozhodným dnem. Tato záv rka je kone ná a má formu mimo ádné ú etní záv rky.

Významný rozdíl probíhá u zanikající spole nosti, která neotev írá ú ty a neú tuje o ocen - ní majetku a závazk . Nástupnická spole nost ú tuje o p echodu jm ní, ocen ní majetku a závazk na reálnou hodnotu po otev ení ú etních knih, p i kterém pouflije ú et 418 - Oce- ovací rozdíl z p ecen ní p i p em nách, v etn zaú tování goodwillu a oce ovacího roz- dílu k nabytému majetku. ÚJ musí poté zaú tovat p ípadný rozdíl mezi ocen ním reálnou hodnotou majetku a závazk na ú et 415 ó Rozdíly z ocen ní p i p em nách. Stejn jako u p edchozích variant musí vylou ít vzájemné vazby, p ípadné podíly, zaú tovat p ípadné doplatky, odlofenou da , pop ípad p erozd lení VK a záv rem sestavit zahajovací rozva- hu a komentá . (Josková L. a kol.; 2012; s. 59 - 60)

2.2.3 Znalec

Znalcem m fle být pouze osoba zapsaná v seznamu znalec , který vedou krajské soudy. Jen ve výjime ných p ípadech m fle znaleckou innost vykonávat osoba ur ená znalcem pro danou p ílefitost. Znalce jmenuje soud a m fle p íhlédnout na navrhované osoby zú astn - ných spole ností. (Josková L. a kol.; 2012; s. 60 - 61) Zákon o p em nách spole ností a druftev dovoluje, aby znalec ur ený pro ocen ní jm ní podniku mohl být i znalcem pro fúzi. Znalec ur ený soudem je odm ován zú astn nou spole ností, která se s ním dohodla na vý-i. Pokud vý-e odm ny pro znalce není dohodnuta, stanoví ji soud.

Metody ocenění

eská legislativa nevytýká uje uznávané metody ocenění, proto se znalci musí řídit například mezinárodními oceňovacími standardy nebo jinou odbornou literaturou. Obecně se rozlišují tři metody ocenění:

- Porovnávací metoda je založena na zkoumání cen realizovaných na trhu u podobných či stejných aktiv, proto je tato metoda označovaná jako za nejvhodnější. Prakticky je ovšem spojena s celou řadou komplikací, na které je nutno dávat pozor a doporučit obezřetné postupování. Metoda by pro jistotu měla být doprovázena ještě jinou oceňovací metodou.
- Nejčastěji používaná výnosová metoda vychází z cash flow, které má firma aktivum v budoucnu produkovat.
- Nákladová metoda není pro tyto účely v žádnou vhodná. Jedná se o stanovení částek, za které bychom aktivum v daný okamžik prodali. (Skálová J., 2012, s. 57); (Josková L. a kol.; 2012; s. 65 a 66)

Tabulka 1 Typické metody ocenění [Josková a kol., 2012, s. 66]

Předmět ocenění	Převládající metoda ocenění
Fungující podnik nebo jeho část	Výnosová metoda, případně porovnávací metoda
Ztrátový podnik	Individuelně dle jednotlivých majetků
Holdingový podnik	Individuelně dle jednotlivých podílů v portfoliu
Nemovitost	Výnosová metoda, případně porovnávací metoda
Pozemek	Porovnávací metoda
Výrobní zařízení	Nákladová metoda, výjimečně porovnávací metoda
Nehmotná aktiva	Výnosová metoda, výjimečně nákladová metoda

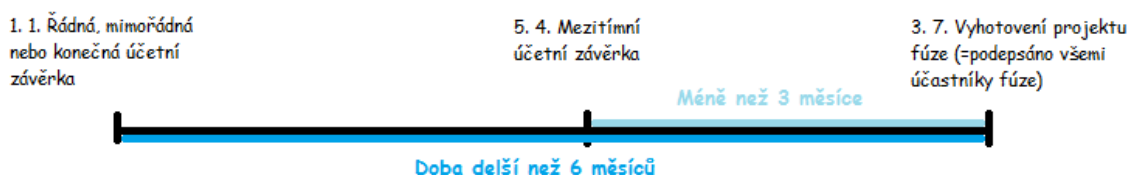
Výstupem znalce je znalecký posudek, který musí být v souladu se zákonem o znalcích a tlumočnících a v souladu s prováděcí vyhláškou.

2.2.4 Sestavení účetních závěrek

V procesu fúze se měly firmy setkat s řádnou, mimořádnou a mezitímní účetní závěrkou.

Řádná účetní závěrka se zhotovuje, je-li rozhodným dnem 1. den hospodářského (kalendářního) roku. V případě, že rozhodný den je v rozmezí 1. dne hospodářského roku a dne před dnem zápisu fúze do OR, sestavuje se účetní závěrka mimořádná. Mezitímní závěrka se sestavuje pouze, když poslední účetní závěrka, ať už řádná či mimořádná, byla sestavena z údajů ke dni, který předchází vyhotovení projektu fúze o více než 6 měsíců. Zároveň

nesmí uplynout doba více než 3 měsíce od sestavení mezitímní účetní závěrky po vyhotovení projektu fúze. (Skálová, 2012, s. 38) U mezitímní závěrky se neuzavírají účetní knihy a provádí se pouze inventarizace pro účely vyjádření ocenění podle zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví. Ohledně daní mezitímní účetní závěrka neurčuje povinnost podávat daňové přiznání, ale musí se provést odhad daní a daňová úprava (obvykle na účet 453 - Rezervy na daňový příjmu). Smyslem této účetní závěrky je zveřejnit zúčastněným společnostem aktuální stav majetku a závazků. Od 1. 1. 2012 se mezitímní účetní závěrka nevyřazuje, pokud všichni zúčastnění podají písemný souhlas nebo u zainteresovaných společností, které zveřejní pololetní zprávu a zprávu o činnosti společnosti. Všechny tyto účetní závěrky musí být ověřeny auditorem, pokud alespoň jeden z podniků má povinnost auditu, to vede k ověření auditorem i zahajovací rozvahu. (Josková L. a kol.; 2012; s. 70 - 72); (Skálová J., 2012, s. 108, 109)



Obr. 3 Mezitímní účetní závěrka [vlastní zpracování]

2.2.5 Projekt fúze

Vytvářený dokument projekt fúze je zjednodušenou smlouvou mezi zúčastněnými společnostmi, kterou zhotovují statutární orgány společností dohromady. Dokument má písemnou formu a má stanovené minimální náležitosti, které musí obsahovat. (Vomáková H., 2002, s. 271 a 272) Tyto náležitosti jsou uvedeny v zákoně o podmínkách společností a družstev a jsou jimi:

- firma a sídlo všech zúčastněných společností, právní forma a IČO,
- výměnný poměr podílů společností zanikajících společností na nástupnické společnosti, ledaže nedochází k výměnnému podílu, a případný doplatek s určením jeho výše a lhůty splatnosti,
- rozhodný den fúze,
- práva pro vlastníky dluhopisů, případně opatření, které jsou navrhována,
- den, od kterého vzniká právo na podíl na zisku akcionářům z výměnných akcií,
- všechny zvláštní výhody pro statutární orgán nebo jeho členy, znalci aj.,

- změny společenské smlouvy nebo stanov nástupnické společnosti, pokud jsou. (Skálová, 2012, s. 42)

Jestliže náležitosti nejsou kompletní, není možné klasifikovat listinu jako projekt fúze a není možné fúzi uskutečnit. Společnosti musí hledat na informace navíc, které do projektu fúze dávají, jelikož po uložení dokumentu do sbírky listin, se stává přístupný ve veřejnosti.

Nejdůležitým bodem v projektu fúze je výměnný poměr podílů společností zanikající společnosti na nástupnické společnosti, ledarže nedochází k výměnným podílům, doplatku sur ením jeho výše a lh ty splatnosti. Rozdělení podílů je stejné pro fungování nástupnické společnosti, stanovuje vlastnickou strukturu. V zákoně o podnikání společností a družstev je určeno, že výměnný poměr se stanovuje k rozhodnému dni, ale rozhodný den může být až po vyhotovení projektu fúze. Je to rozpor zákona, který by se měl upravit novelizací zákona nebo judikaturou. Výměnný poměr by podle zákona měl být vhodný a odvoditelný. U akciových společností je nutné v první řadě uvést, jestli akcie podléhají výměnným, v případě že k výměnným nejsou určeny, postupuje společnost stejně jako společnost s ručením omezeným. K výměnným nedojde ani v případě, že se akcionář zanikající společnosti vzdá práva na výměnu akcií, což se musí s odvoditelným uvést v projektu fúze. V souladu se zákonem o podnikání se s výměnným poměrem uvádí údaj, kolik akcií nástupnické společnosti bude výměnnou za jednu akcií společnosti zanikající, souběh je identifikovaná podoba, druh, forma, převoditelnost, včetně podrobných pravidel pro postup výměny. Výměna akcií se liší podle podoby akcie listinné nebo zaknihované.

U listinných akcií je nutné v projektu fúze určit podrobná pravidla pro fyzickou výměnu akcií. Klade se důraz na způsob výměny, lh ty pro předložení akcií určených k výměnné a způsob oznamování těchto lh t a je třeba dodržovat zejména podmínky stanovené v § 138 - § 141 zákona o podnikání společností a družstev. V případě prodloužení výměnou listinných akcií jsou akcie prohlášené za neplatné a následně prodány ve veřejné dražbě. Tržby za akcie po odečtení nákladů s nimi spojeným jsou vyplaceny dotčeným osobám. Akcie předány nástupnické společnosti musí být zlikvidovány.

Zaknihované akcie se vymění ve spolupráci s centrálním depozitářem cenných papírů. Přídost o změnu nebo vydání nových akcií podává nástupnická společnost, která je povinna do 15 dnů od zápisu fúze do OR zajistit vydání nových zaknihovaných akcií. (Josková L. a kol.; 2012; s. 77 - 80)

Jestliže v důsledku fúze má dojít ke snížení reálné hodnoty akcie (podílu), má právo vlastník požadovat doplatek, který se vyplácí až po zapsání fúze do OR. U akciových společností nesmí doplatek překročit 10 % jmenovité hodnoty akcie, je-li mají být vyměněny. (Vomáková H., 2002, s. 272)

2.2.6 Zahajovací rozvaha

Sestavení zahajovací rozvahy má na starosti nástupnická společnost, která musí předem také uhradit odepčet aktiv a pasiv zanikající ÚJ před otevřením knih a o odložené dani. (Josková L. a kol.; 2012; s. 87 - 89) Na vykazování odložené daně při fúzích mohou existovat různé názory. Jeden z nich vychází z toho, že předemné tzv. konečné závazky jsou vlastně již součástí procesu konsolidace na zahajovací rozvahu, a proto již uvažují s odloženou daní. Druhý názor vychází z myšlenek IFRS 3 o podnikové kombinaci, tj. z pohledu fúze až v nástupnické společnosti. Pak by odložená daň měla být zobrazena jako účetní případ po sestavení zahajovací rozvahy. (Účetnictví podnikatel, 2010, s. 562) Musí provést různé úpravy jako například eliminaci podílu akcií v zanikající společnosti, vzájemných pohledávek a závazků, převedení přebytku zaniklých závazků do zisku minulých let, zrušení ZK zaniklé společnosti a zvýšení ZK nástupce a vydání vlastních akcií na výměnu. (Vomáková H., 2002, s. 294) Pokud je rozhodný den mezi dnem otvírání účetních knih a zápisem fúze do OR musí společnost zahrnout úbytky změny reálné hodnoty majetku v předchozímu ocenění v účetnictví za předpokladu, že bylo použito individuální ocenění majetku znalcem. V případě, že použijeme individuální ocenění podle znalce, rozdílem bude goodwill. V případě, že se použijí hodnoty z účetnictví zanikající ÚJ, jedná se o oceňovací rozdíl k nabytému majetku. Daňové odpisy u oceňovacího rozdílu k nabytému majetku nelze uznat jako daňově uznatelné náklady. Goodwill ani oceňovací rozdíl se při fúzi nezahrnuje do základu daně, účetnictví se odepisují od rozhodného dne. Zahajovací rozvaha se sestavuje k rozhodnému dni fúze a využívá se před tím konečných závazků v účetních společnostech a posudku znalce (je-li vyžadován).

2.2.7 Zveřejnění informací

Projekt fúze se zakládá do sbírky listin v OR. Musí být uložena před schválením fúze valnou hromadou. Dokument se ukládá nejen u nástupnické společnosti, ale i u společností zanikajících. Dále se informace zveřejní v obchodním věstníku. Je možné, aby tyto informace poskytla i za zanikající ÚJ nástupnická společnost, jak je tomu i u uložení informací do OR. Předpokladem tohoto postupu je samozřejmě dohoda mezi zanikající a

nástupnickou společností. Na zveřejnění v obchodním věstníku je nutno poslat elektronickou žádost. Lhota pro zveřejnění je stejná jako u OR. Zúčastněné společnosti mají také možnost zveřejnit projekt fúze a upozornění na práva včetně pouze na vlastních internetových stránkách.

Taktéž společnosti mají právo na informace. Mají oprávnění seznámit se s relevantními dokumenty týkající se fúze – projekt fúze, konečné účetní závěrky, mezitímní účetní závěrky, posudky znaleců apod. Uvedené dokumenty mohou akcionáři (společnosti) získat v sídle každé zúčastněné společnosti nebo jim kopie dokumentů mohou být zasílány elektronicky. V praxi je velmi rozšířené, že se vlastní akcionáři (společnosti) vzdávají veškerých práv na informace, na které mohou. Vzdání se práva na informace musí mít formu podepsanou v zákoně o podmínkách společností a družstev. (Josková L. a kol.; 2012; s. 89 - 96)

2.2.8 Valná hromada

Valná hromada se svolává kvůli odsouhlasení fúze. Je možné, aby valná hromada svolána nebyla a o fúzi se rozhodlo mimo ni. Existuje několik případů, kdy se valná hromada nemusí svolávat, jedná se o:

- fúzi společností s ručením omezeným,
- fúzi matka s dcerou, v případě, že matka vlastní 100 % dcery,
- akciovou společností, která má alespoň 90 % hlasovacích práv v zanikající společnosti,
- fúzi, ve které je u společnosti jediný akcionář (společník).

Při svolání valné hromady u akciové společnosti se liší postup u akcionářů s akciemi na jméno a akcionářů s akciemi na majitele. Akcionáři s akciemi na jméno obdrží od představenstva pozvánku, která musí být odeslána minimálně 30 dní před konáním valné hromady. Je vhodné použít doporučenou zásilku, u které podací lístek poslouží jako doklad. U vlastníků akcií na majitele zveřejní představenstvo minimálně 30 dní před konáním valné hromady oznámení o jejím konání v Obchodním věstníku. Je nutné si uvědomit, že Obchodní věstník vychází pouze jednou týdně a příjem údajů ke zveřejnění konání vždy týden předem. Třicetidenní lhota začíná běžet ode dne zveřejnění oznámení v Obchodním věstníku.

Součástí každé fúze je v neposlední řadě notář, kterého si společnost vybere. Je doporučeno použít stejného notáře pro celý proces fúze. O rozhodnutí valné hromady musí být vy-

hotoven notářský zápis, jehož předmětem je projekt fúze. Nutností je předložit nejpozději 5 dnů před konáním valné hromady:

- aktuální výpis z OR,
- zakladatelskou smlouvu nebo listinu a stanovy společnosti,
- doklad o změnách v orgánech společnosti, pokud k nim došlo,
- doklad prokazující oprávnění jednat jménem právnické osoby,
- kopii pozvánky nebo oznámení o konání valné hromady,
- návrhy rozhodnutí.

Valná hromada poté může zasednout a řešit dané problémy či pouze informovat akcionáře (společnosti) o fúzi. (Josková L. a kol.; 2012; s. 97 - 105)

2.2.9 Zápis do OR

Jak ufl bylo řečeno, právní úkony fúze nastávají až v den zápisu do OR. Po zápisu do OR, který rozhodne soud a řízení se zahájí až na základě návrhu, nelze zápis zrušit ani vyslovit neplatnost projektu fúze či usnesení valné hromady o schválení fúze.

Návrh na zápis fúze do OR se podává ve dvou formulářích o procesní formulář a formulář předmětu návrhu. Návrh má několik částí, ve kterých se popisují informace týkající se fúze. (Josková L. a kol.; 2012; s. 106 - 112) Poplatek za změnu i doplnění do OR platí společnost, která provedla fúzi sloučením, 2.000 Kč, za vymazání společnosti z OR se poplatek neplatí. Úkony, které nastanou zápisem do OR, jsou zánik zanikající společnosti, přechod jmění, vstup do právního postavení zanikající společnosti, společnický zanikajícího podniku se stávají společnickou nástupnickou společností a případně změny.

2.3 Zakonovací fáze

Po zapsání do OR má společnost ještě mnoho povinností nejen k příslušným úřadům, ale i k obchodním partnerům.

2.3.1 Povinnosti k orgánům státní správy

Na živnostenském úřadě musí nástupnická společnost zařádat o nová živnostenská oprávnění, protože na nástupnickou společnost nepřechází živnostenské oprávnění. Nemovitosti, které přecházejí na nástupnickou společnost, se musí ještě přepsat na katastrálním úřadě. Další povinností, která plyne z fúze, je přechod daňových povinností na nástupnickou společnost. Tuto přeměnu je nutné oznámit správci daně do 15 dnů ode dne, kdy nastala. Za za-

zanikající společnost tuto povinnost na finančním úřadu pře–nastupnická společnost. Nutné je také do 8 dnů ohlásit zánik zánikající společnosti) okresní správ sociálního zabezpečení, a to podle zákona o nemocenském pojištění. Pro registraci zánikající společnosti se formálně provede odhlášení zánikající společnosti pod dosavadním zánikající společností (zanikající společnosti) a přihlásí se pod přejímajícího zánikajícího zánikajícího (nastupnickou společnost). Úřadu se dále předkládá projekt fúze se seznamem zánikající společností s rodnými čísly, kterých se tento proces týká. Do 8 dnů je také povinnost oznámit skutečnost zdravotní pojištění. P–epis zánikající společnosti k nastupnické společnosti se provede stejným způsobem jako u okresní správy sociálního zabezpečení. (Josková L. a kol.; 2012; s. 114 a 116)

2.3.2 Informační povinnost k obchodním partnerům

O fúzi musí firma informovat obchodní partnery zánikající společnosti, aby nedošlo k nepatřnému vyplnění účetních a daňových dokladů. Ideálním způsobem pro informace pro obchodní partnery je po podání návrhu na zápis do OR. Informace o fúzi by měly získat i banky, pojišťovny a jiné instituce, které mají, popřípadě mají smlouvy se zánikající společností.

3 DAŇOVÉ SOUVISLOSTI

U slou ení firem m ěme získat ur ité da Ňové výhody. Slou ení dvou spole ností, z nichě jedna má dosud neuplatn ěné vysoké ztráty z minulých let, je výhodné, protoě spole nost s vysokými zdanitelnými zisky si pomocí ztráty druhé spole nosti m ě tyto zdanitelné zisky sníěit. Dal ějšími výhodami jsou nap íklad p íp episu budov, kde nevzniká da Ň z nemovitostí, nevzniká ani povinnost odvést DPH dnem zápisu do OR. Da Ňové povinnosti m ěme najít v tabulce z publikace od Hlavá e:

Tabulka 2 Da Ňové aspekty fúze [2010, str. 72]

Daňové aspekty	Povinnost
Vznik daňové povinnosti při fúzi	NE
Daňové přecenění majetku dle ocenění pro fúzi	NE
Daňové odpisy goodwillu / oceňovacího rozdílu	NE
Povinnost odvodu DPH	NE
Možnost přenosu daňových ztrát	ANO (proti ZD ze stejné činnosti)
Přechod daňových rizik z minulosti	ANO
Případná daň z nemovitosti	NE

3.1 Da Ň z p íjmu PO

U dan ě z p íjmu právnických osob je d ěleěitý rozhodný den, podle kterého je ur ěno jak podat da Ňové p íznání. V prvním p ípad ě, kdy rozhodný den se shoduje se dnem otev ění ú etních knih, se da Ňové p íznání nepodává za zanikající spole nost. Da Ňové p íznání podává nástupnická spole nost za období od rozhodného dne fúze aěl do konce hospodá ského roku. Hospodá ský rok se m ěe, ale í nemusí rovnat kalendá nímu. Termín da Ňového p íznání je standardní tj. do 3 m síc ě, p ípadn ě 6 m síc ě po skon ění ú etního období. Podle da Ňového řádu podání da Ňového p íznání do 6 m síc ě m ělou pouze spole nosti, které ud ělily plnou moc p íslu-nému da Ňovému poradci a je uplatn ěna u finan ního ú adu p ed uplynutím t ěm sí ní lh śty. U druhé varianty, kdy se rozhodný den neshoduje ani se dnem otev ění ú etních knih, ani se dnem zápisu do OR, ale je mezi nimi, se podává da Ňové p íznání podle § 38m odst. 3 zákona o daních z p íjm ś za období, které p edchází rozhodnému dni ode dne rozvahového pro ocen ění nejpozd ěji do konce následujícího m síce po m síci (den rozhodnutí valné hromady nebo den p edcházející rozhodnému dni fúze). Poslední varianta se shoduje s variantou druhou. (Josková L. a kol.; 2012; s. 128, 129)

3.2 Daň z převodu nemovitostí

Od daní darovací a daní z převodu nemovitostí jsou osvobozeny převody a přechody majetku, a to podle § 20 odst. 6 písm. f) zákona o dani dědičné, dani darovací a dani z převodu nemovitostí. Nástupnická společnost má povinnost podat místní příslušnému správci daní přiznání do 3 měsíců ode dne, kdy rozhodnutí nabylo právní moci, nebo byla doručena listina o vlastnických vztazích k nemovitostem, kde uplatní nárok na osvobození. (Skálová J., 2012, s. 143, 144)

3.3 DPH

Nástupnická společnost se stává plátcem daní dnem zápisu fúze do OR, pokud zanikající společnost byla plátcem daní. Společnost je povinna podat přihlášku k registraci do 15 dnů ode dne zápisu fúze do OR. (Skálová J., 2012, s. 140 a 142)

3.4 Daňová ztráta

Nástupnická společnost nemůže při stanovení základu daní odečíst od základu daní daňovou ztrátu nevyužitou zanikajícími společnostmi, protože daňová ztráta nepřechází na právního nástupce. Výjimkou je převzetí daňové ztráty vyměně zanikající společností, která dosud nebyla uplatněna jako odčitatelná polovka od ZD zanikající společnosti. Podle zákona o daních z příjmu lze převzít pouze část daňové ztráty v určeném rozsahu podle ekonomicky zdůvodnitelného kritéria. (Josková L. a kol.; 2012; s. 135, 136)

II. PRAKTICKÁ ÁST

4 INFORMACE O SPOLE NOSTECH

Do celého procesu fúze byly zainteresovány ty i firmy. Pro účely bakalářské práce to byli akciové společnosti A, B, C a D. Fúzející společnosti byli v holdingu¹ a mateřskou společností je společnost XY HOLDING, a. s. V roli nástupnické společnosti byla společnost A, a. s. Jediným akcionářem této společnosti byla společnost C. Zanikajícími podniky tedy byli - společnost B, D a také společnost C.

4.1 Nástupnická společnost A, a. s.

Společnost A, a. s. vznikla v roce 1990 se základním kapitálem ve výši 4.160.000 Kč, který se postupem času navýšil na 266.000.000 Kč. Od vzniku vzrostla oblast podnikání společnosti, patří sem:

- prodej a servis osobních automobilů Toyota a KIA,
- prodej a servis užitkových a nákladních automobilů IVECO,
- výhradní importér zemědělské techniky New Holland,
- výhradní importér zemědělské techniky Kuhn,
- výhradní importér zemědělské techniky Case IH,
- výhradní importér stavebních strojů New Holland,
- výhradní importér stavebních strojů Case,
- výhradní importér strojů Cifa.

Za dobu své existence se stala jedním z nejvýznamnějších dodavatelů zemědělské, stavební a dopravní techniky pro Českou i Slovenskou republiku. Filozofií společnosti je poskytovat služby tak, aby zákazníkům poskytovali konkurenční výhodu, proto firma pracuje na vývoji, financování a spolehlivém provozu zemědělské techniky, kterou nabízí. Od svého vzniku společnost stabilně roste. Společnost se orientuje především na projekty, podporující kulturu, sport a humanitární pomoc. Mnoho let úspěšného podnikání v konkurenčním prostředí a certifikace systému řízení kvality ISO 9001 jsou důkazem kvalitní práce. Výsledek hospodaření společnosti za období před fúzí byl 69.930.000 Kč. Ostatní polovky roz-

¹ Podle Miloslava Synka je holdingovou společností firma, která vlastní velký balík akcií jiných společností, které tím v podstatě ovládá. Holdingová společnost se často nazývá mateřskou společností a ovládané podniky dceřinými společnostmi. (2010, s. 88)

vahy najdeme v tabulce 3 a 4. D vodem, pro spole nost zvolila fúzi, je zejména úspora náklad , zvý-ení kvality nabízených služeb pro zákazníky a zlep-ení tržní pozice.

Tabulka 3 Aktiva nástupnické spol. p ed fúzí [interní materiál spol. A]

(v tis. K)	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	1.786.412	- 197.254	1.589.158
Dlouhodobý majetek	630.025	- 135.574	494.451
DM - nehmotný	23.074	- 1.757	21.317
DM - hmotný	580.404	- 133.817	446.587
DM - finan ní	26.547	0	26.547
Ob fná aktiva	1.153.272	- 61.680	1.091.592
zásoby	413.944	- 7.675	406.269
dlouhodobé pohledávky	59.849	0	59.849
krátkodobé pohledávky	615.042	- 54.005	374.274
krátkodobý finan ní majetek	64.437	0	64.437
asové rozli-ení	3.115	0	3.115

Tabulka 4 Pasiva nástupnické spol. p ed fúzí [interní materiál spol. A]

(v tis. K)	Netto
PASIVA CELKEM	1.589.158
Vlastní kapitál	672.662
základní kapitál	266.000
kapitálové fondy	37.783
rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	13.240
výsledek hospoda ení minulých let	285.709
VH b fného ú etního období	69.930
Cizí zdroje	916.379
rezervy	16.855
dlouhodobé závazky	6.551
krátkodobé závazky	662.873
bankovní úv ry a výpomoci	230.100
asové rozli-ení	117

4.2 Dce iná spole nost B

Spole nost B vznikla v roce 1992, jejím základním kapitálem byla ástka v hodnot 2.000.000 K . P edm tem podnikání spole nosti B byla koup zboží za ú elem jeho dal-í-

ho prodeje a oprava motorových vozidel. Před fúzí měla společnost VH probíhat činnost ve výši 1.044.000 Kč. Podnik po ekonomické stránce dobře prosperoval a dle mého názoru nebylo nutné fúzi provádět, jak je vidět z rozvahy společnosti.

Tabulka 5 Aktiva společnosti B před sloučením [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti B]

(v tis. Kč)	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	29.417	- 8.148	21.269
Dlouhodobý majetek	26.904	- 8.148	18.756
DM - nehmotný	37	-37	0
DM - hmotný	26.867	- 8.111	18.756
DM - finanční	0	0	0
Oběžná aktiva	2.511	0	2.511
zásoby	0	0	0
dlouhodobé pohledávky	0	0	0
krátkodobé pohledávky	465	0	465
krátkodobý finanční majetek	2.046	0	2.046
asové rozlišení	2	0	2

Tabulka 6 Pasiva spol. B před sloučením [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti B]

(v tis. Kč)	Netto
PASIVA CELKEM	21.269
Vlastní kapitál	14.364
základní kapitál	2.000
kapitálové fondy	0
rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	10
výsledek hospodaření minulých let	11.310
VH běžného účetního období	1.044
Cizí zdroje	6.905
rezervy	0
dlouhodobé závazky	913
krátkodobé závazky	5.992
bankovní úvěry a výpomoci	0
asové rozlišení	0

4.3 Dce iná spole nost C

Podnik vznikl 21. října 1994 se ZK ve výši 100.000 K . Po ed fúzi spole nost m la 5 vlastník a výši základního kapitálu 307.099.000 K . Vlastnila 53.200 ks akcií spole nosti A. Po edm tem podnikání spole nosti byla koup zboží za účelem prodeje, zprostředkovatelská innost v oblasti obchodu a služeb, zprostředkovatelská innost v oblasti investiční výstavby a poradenská innost. Poslední VH pro b finou innost byl ve firm C v záporu 1.312.000 K .

Tabulka 7 Aktiva spole nosti C po ed fúzi [vlastní zpracování podle účetní závěrky spole nosti C]

<i>(v tis. K)</i>	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	364.699	- 2.792	361.907
Dlouhodobý majetek	358.697	-1.984	356.713
DM - nehmotný	0	0	0
DM - hmotný	1.178	-484	694
DM - finan ní	357.519	- 1.500	356.019
Ob fná aktiva	5.991	-808	5.183
zásoby	0	0	0
dlouhodobé pohledávky	0	0	0
krátkodobé pohledávky	2.082	-808	1.274
krátkodobý finan ní majetek	3.909	0	3.909
asové rozli-ení	11	0	11

Tabulka 8 Pasiva spole nosti C po ed fúzi [vlastní zpracování podle účetní závěrky spole nosti C]

<i>(v tis. K)</i>	Netto
PASIVA CELKEM	361.907
Vlastní kapitál	345.281
základní kapitál	337.099
kapitálové fondy	2
rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	268
výsledek hospoda ení minulých let	9.224
VH b fného účetního období	- 1.312
Cizí zdroje	16.626
rezervy	0
dlouhodobé závazky	151
krátkodobé závazky	16.475

(v tis. K)	Netto
bankovní úv ry a výpomoci	0
asové rozli-ení	0

Spole nost m la vysoké hodnoty na ú tu neuhrazené ztráty minulých let, protože jejich výsledek hospoda ení kolísal a navy-oval ztráty. V posledních letech p ed slou ením spole ností se výsledek hospoda ení dostal do kladných hodnot, ov-em rok od roku se stále snižoval afl v roce X0 dosáhl záporných hodnot.

4.4 Dce iná spole nost D

Poslední fúzující spole nost vznikla v roce 2001 se základním kapitálem v hodnot 2.000.000 K . P ed za átkem fúze m la spole nost dva akcioná e - spole nost A a spole nost C v pom ru 1 : 9. U spole nosti D bylo p edm tem podnikání zpracování obchodu, velkoobchod, maloobchod s motorovými vozidly a jejich p íslu-enstvím, opravy silni ních vozidel a karoserií, zprost edkování slufleb a slufby v oblasti administrativní správy a slufby organiza n ó hospodá ské povahy u fyzických a právnických osob. Výsledek hospoda ení známý pro rok p edcházející fúze inil 229.000 K . U spole nosti D byl od založení hospodá ský výsledek vřdy v kladných hodnotách, ale bohužel nikdy se nedostal vý-e neř nad 1.500.000 K .

Tabulka 9 Hospodá ská situace spol. D p ed fúzí ó aktiva [vlastní zpracování podle ú etní záv rky spole nosti D]

(v tis. K)	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	26.039	- 2.471	23.568
Dlouhodobý majetek	23.023	- 1.912	21.111
DM - nehmotný	73	-73	0
DM - hmotný	22.950	- 1.839	21.111
DM - finan ní	0	0	0
Ob řná aktiva	3.006	-559	2.447
zásoby	0	0	0
dlouhodobé pohledávky	412	0	412
krátkodobé pohledávky	789	-559	230
krátkodobý finan ní majetek	1.805	0	1.805
asové rozli-ení	10	0	10

Tabulka 10 Pasiva spol. D p ed fúzí [vlastní zpracování podle
ú etní záv rky spole nosti D]

(v tis. K)	Netto
PASIVA CELKEM	23.568
Vlastní kapitál	5.474
základní kapitál	2.000
kapitálové fondy	0
rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	20
výsledek hospoda ení minulých let	3.225
VH b finého ú etního období	229
Cizí zdroje	18.094
rezervy	0
dlouhodobé závazky	18.000
krátkodobé závazky	94
bankovní úv ry a výpomoci	0
asové rozli-ení	0

5 PROJEKT SLOU ENÍ SPOLE NOSTÍ

5.1 Rozložení fúze

Jak již bylo zmíněno v teoretické části, fúze, ať už splynutím nebo sloučením, má několik kroků, podle kterých musí společnost postupovat. V první řadě se ratifikuje záměr fúze zainteresovaných společností a určí se i rozhodný den sloučení, který v tomto případě byl stanoven na 1. ledna X1. Od tohoto dne se z účetního hlediska jednání společností odeí na účet nástupnické společnosti A. Jelikož rozhodný den byl den po rozvahovém dni, kdy se otevírají účetní knihy, společnosti nemuseli dle předložené účetní závěrky navíc, zhotovili pouze účetní závěrky k 31. prosinci X0, které následně byly ověřeny nezávislým auditorem. Tento způsob provedení sloučení byl v minulých letech velmi oblíbený.

Po schválení záměru sloučení a stanovení rozhodného dne sestavila nástupnická společnost zahajovací rozvahu v plném rozsahu ke dni 1. 1. X1, která byla stejná jako účetní závěrka ověřena auditorem.

Do úplného ukončení fúze ovšem chybí ještě zveřejnění informace o uložení návrhu smlouvy o fúzi v Obchodním věstníku, schválení projektu fúze sloučením (27. dubna X1) a uložení do Sbírký listin rejstříkového soudu, žádost o výmaz zanikajících společností z OR (30. června X1) a v poslední řadě podání žádosti o zápisu fúze do obchodního rejstříku a vypořádání daňových povinností.

5.2 Akcie zúčastněných společností

Společnost A má základní kapitál rozvržen na 53.200 ks kmenových akcií v listinné formě na jméno, o jmenovité hodnotě 5.000 Kč. Akcie nejsou kótovány k obchodování na oficiálních trzích. Jediným akcionářem nástupnické společnosti a je zanikající společnost C. Zanikající společnost B je vlastněna společností C, která ovládá 80 % akcií, zbylých 20 % akcií vlastní společnost A, kterou vlastní společnost C. Další zanikající dceřiná společnost D je stejná jako v případě společnosti B vlastněna podnikem A a C v poměru 1 : 9. Společnost C je plně vlastněna společností XY HOLDING.

5.3 Významný poměr

Jediným akcionářem zanikající společnosti C, která je jediným akcionářem nástupnické společnosti A, je společnost XY HOLDING, která se tak ve stejném poměru podílí jak na zanikající společnosti C (a prostřednictvím společnosti C a nástupnické společnosti A i na

zanikajících společností B a D), tak i na nástupnické společnosti. Proto v souladu s obchodním zákoníkem:

- za akcie nástupnické společnosti v majetku zanikající společnosti C nebyly vydány výměnou žádné nové akcie nástupnické společnosti,
- za akcie v zanikající společnosti B nebyly vydány žádné nové akcie nástupnické společnosti,
- za akcie v zanikající společnosti D nebyly vydány žádné nové akcie nástupnické společnosti.

V důsledku sloučení, získala nástupnická společnost vlastní akcie v rozsahu 100 % základního kapitálu, důsledkem přechodu jmění zanikající společnosti C. V přímé souvislosti se sloučením, se nevydali žádné nové akcie nástupnické společnosti A, nedošlo ani ke třetímu spojení, změně jmenovité hodnoty, podoby, druhu či formy akcií společnosti.

5.4 Ocenění majetku

Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev říká: *„Při fúzi sloučením společnosti s ručením omezeným nebo akciové společnosti je zanikající společnost povinna nechat ocenit své jmění posudkem znalce, dochází-li ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti.“*

V tomto případě, kdy je společnost A nástupnickou společností a společnosti B, C a D zanikajícími společnostmi, se jmění zanikajících společností nemusí nechat ocenit znalcem, jelikož nástupnická společnost nezvýšila základní kapitál ze jmění zanikajících společností, základní kapitál nebyl navyšován vůbec, zůstal stejný.

Tabulka 11 Struktura vlastního kapitálu k 1. 1. XI [vlastní zpracování na základě zahajovací rozvahy]

(v tis. Kč)	Netto
PASIVA CELKEM	1.609.956
Vlastní kapitál	676.942
základní kapitál	266.000
kapitálové fondy	42.063
rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	13.240
výsledek hospodaření minulých let	355.639
VH během účetního období	0

V případě, kdy by se nástupnická společnost rozhodla navyšovat základní kapitál ze jmění zanikajících společností, musela by ocenit majetek a závazky znalcem ke dni předcházejícímu rozhodného dne, což by bylo 31. 12. X0. Poté by musela zaúčtovat rozdíly mezi účetními cenami a oceněním reálnou hodnotou na příslušné majetkové a závazkové účty souvztačně s úctem 418 – Oceňovací rozdíly z předecenění předemných společností, který nalezneme v účtové skupině – Základní kapitál a kapitálové fondy. Z účtu 418 – Oceňovací rozdíly z předecenění předemných společností se může například zvýšit základní kapitál, rezervní fond, uhradit neuhrazené ztráty nebo přesunout částku na účet nerozdělený zisk.

5.5 Účetní souvislosti sloučení

Rozhodným dnem je tedy 1. leden X1, od tohoto dne se úkony zanikajících společností B, C a D považují z účetního hlediska za vystupování na účet nástupnické společnosti A. Zanikající společnosti ke dni sestavení konečných účetních závěrek, 31. prosince X0, již nevykazují žádné složky cizího kapitálu, které nejsou závazkem, jako rezervy a bankovní úvěry a výpomoci.

Převzetí složek vlastního a cizího kapitálu zanikajících společností B, C a D, které nejsou závazkem, do účetnictví nástupnické společnosti, je zachyceno v zahajovací rozvaze sestavené k rozhodnému dni 1. 1. X1 a ověřené auditorem, kterou nalezneme v příloze.

Majetek a závazky přebírá nástupnická společnost v ocenění dle konečných účetních závěrek zanikajících společností, což je také zachyceno v zahajovací rozvaze.

Odložené daňové pohledávky a závazky a dohadné účty aktivní a pasivní přebírá nástupnická společnost do svého účetnictví ve stejné výši na stejné účty.

Práva akcionářů nebyly sloučením nikterak dotčeny. Vítěl m zůstaných společností náleží práva podle § 220j obchodního zákoníku.

5.6 Zahajovací rozvaha

Nástupnická společnost bude vycházet při sestavování zahajovací rozvahy ke dni 1. 1. X1 z konečných (účetních) účetních závěrek společností A, B, C, D, protože společnosti podle zákona č. 125/2008 Sb. o předemných obchodních společnostech a družstev nemuseli oceňovat majetek a závazky, a podle ustanovení, které jsou uvedeny v projektu předemny. Tyto z -

statky ú tu na stran aktiv a pasiv, které najdeme v ádných ú etních záv rkách k 31. 12. X0 budou upraveny o následující polofky:

- ZK a ostatní polofky vlastního kapitálu společ ností A, B, C a D,
- vylou ení vzájemných pohledávek a závazk .

5.6.1 Vylou ení polofek vlastního kapitálu

Ú et 411 - Základní kapitál zanikajících společ ností B, C a D se nep evede do základního kapitálu nástupnické společ nosti A.

V tabulkách 12 ó 14 najdeme polofky vlastního kapitálu jednotlivých zanikajících společ - ností ke dni 31. 12. X0, sestavení kone né ú etní záv rky. Kone né ú etní záv rky jsou totofné s ú etními záv rkami ádnými, které jsou na stranách 34 afl 38.

Tabulka 12 Struktura kapitálu spol. B [Justice.cz, 2012]

Položka vlastního kapitálu	v Kč
Základní kapitál	2.000.000,00
Zákonný rezervní fond	10.000,00
Statutární fondy a ostatní	0
Nerozdělený zisk minulých let	11.310.371,66
VH běžného účetního období	1.043.966,85
Celkem	14.364.338,51
vyloučení vlastnického podílu C na společ nosti B	39.100.000,00
vyloučení vlastnického podílu A na společ nosti B	4.320.000,00
zbývá k převodu na ostatní kapitálové fondy nástupnické společnosti	- 29.055.661,49

Hodnoty polí ek švylou ení vlastnického podíluõ najdeme v rozvahách jednotlivých společ ností. Jelikoř společ nost B byla vlastn na společ ností A a C, je nutné hledat vlastnické podíly ve dvou rozvahách. Základní kapitál zanikající společ nosti B ve vý-i 2.000 tis. K nenavy-uje ZK nástupnické společ nosti. V-echny polofky uvedené v tabulce budou vylou- eny ze zahajovací rozvahy.

Tabulka 13 Struktura kapitálu spol. C [Justice.cz, 2012]

Položka vlastního kapitálu	v Kč
Základní kapitál	337.099.000,00
Zákonný rezervní fond	268.030,00
Statutární fondy a ostatní	1.690,00
Nerozdělený zisk minulých let	9.224.271,85
VH běžného účetního období	- 1.311.620,19
Celkem	345.281.371,66
vyloučení vlastnického podílu C na společnosti A	281.819.428,97
zbývá k převodu na ostatní kapitálové fondy nástupnické společnosti	63.461.942,69

Vyloučení vlastnického podílu společnosti C na společnosti A (nástupnické společnosti) je provedeno z rozvahy ve výši 281.819.428,97 Kč. Vlastnického podílu bylo nabyto vloženými budovami do společnosti A.

Tabulka 14 Struktura kapitálu spol. D [Justice.cz, 2012]

Položka vlastního kapitálu	v Kč
Základní kapitál	2.000.000,00
Zákonný rezervní fond	20.000,00
Statutární fondy a ostatní	0
Nerozdělený zisk minulých let	3.224.569,05
VH běžného účetního období	228.605,64
Celkem	5.473.174,69
vyloučení vlastnického podílu C na společnosti D	35.100.000,00
vyloučení vlastnického podílu A na společnosti D	500,00
zbývá k převodu na ostatní kapitálové fondy nástupnické společnosti	- 30.126.825,31

Společnost D stejně jako společnost B byla vlastněna společnostmi A a C, proto je potřeba vyloučit vlastnický podíl jak společnosti A, tak i společnosti C. Pro pohled zbytku, který

se bude převádět na ostatní kapitálové fondy nástupnické společnosti A, slouží tabulka 15 o převodu zůstatků.

Tabulka 15 Převod zůstatků [Justice.cz, 2012]

Převod zůstatků	v Kč
Společnost B	- 29.055.661,49
Společnost C	63.461.942,69
Společnost D	- 30.126.825,31
Celkem	4.279.455,89

řádná ze společností nevlastní deriváty ani majetek a závazky zajištěné deriváty, které se oceňují reálnou hodnotou podle zákona o účetnictví § 27. Přecenění majetku a závazků v cizí měně a kurzové rozdíly, o kterých se útuje k poslednímu dni účetního období, jsou standardními operacemi každé účetní závěrky, bez ohledu na přeměnu, proto tyto informace nebudou závažné do bakalářské práce.

5.6.2 Vyloučení vzájemných pohledávek a závazků

Mimo základních kapitálů a ostatních složek z vlastního kapitálu (Zákonný rezervní fond, Statutární fondy a ostatní, Nerozdělený zisk minulých let a Věcný účetní období) se musí vzájemně vyloučit jejich pohledávky a závazky. V důsledku přeměny sloučením dochází k zániku závazků nástupnické společnosti v zanikajícím společenství a tomu odpovídající pohledávky zanikajících společností v společenství nástupnické (stejně tak zanikají i závazky zanikajících společností a tomu odpovídající pohledávky nástupnické společnosti), jelikož se nástupnická společnost stává dlužníkem i věitelem zároveň. U společnosti B se vyloučí zůstatky:

- 311 Odbíratelé o 386.774 Kč, tento účet se skládal z faktury na náhradní díly zemědělské techniky pro společnost A
- 321 Dodavatelé o 5.601 Kč, cena za služby poskytnuté nástupnickou společností (servis),
- 324 Přijaté zálohy o 5.616.806,05 Kč (zálohy na nákup nákladních a osobních automobilů),
- 479 Ostatní dlouhodobé závazky o 860.000 Kč, což je dlouhodobá půjčka od společnosti A.

U druhé zanikající společnosti C se museli vyloučit pouze závazky z útu 321 Dodavatelé, což bylo 9.000 K. Poslední zanikající společnost D vyloučí pohledávky z útu 311 Odbíratelé o 228.157 K, který se skládal ze servisu poskytnutého společností A za 200.000 K a nepotřebného zboží v hodnotě 28.157 K a ostatní dlouhodobé závazky z útu 479 v hodnotě 18.000.000 K, kterou činí pro společnost A. Taktéž nástupnická společnost musí vyloučit vzájemné pohledávky i závazky. Společnost A musela vyloučit z útu:

- 311 Odbíratelé o 14.601 K, částka je tvořena pohledávkou za společnost B K 5.601,- a pohledávkou za společnost C v hodnotě 9.000 K,
- 321 Dodavatelé o 614.931 K,
- 347 Ostatní dotace o 5.616.806,05 K, na tomto útu se schovávají dotace z jiných zdrojů než ze státního rozpočtu, které mi nejsou známy, ovšem použití těchto zdrojů je jasné, je to pořízení dlouhodobého majetku, konkrétně dva nákladní automobily IVECO a osobní automobily značky KIA,
- 351 Pohledávky ve skupině o 18.860.000 K, kterými jsou projekty pro společnosti B a D.

Tyto všechny pohledávky a závazky byly vyloučeny z důvodu vzájemnosti, proto tyto položky již nenajdeme v zahajovací rozvaze.

5.6.3 Sestavení zahajovací rozvahy

Nástupnická společnost A zhotovila zahajovací rozvahu ke dni 1. 1. X1. Zahajovací rozvaha byla sestavena z aktiv a pasiv jednotlivých společností po vyloučení vzájemných pohledávek a závazků a na kterých polofek vlastního kapitálu. Kompletní zahajovací rozvahu najdeme v přílohách.

Tabulka 16 Zahajovací rozvaha aktiva o zjednodušená [vlastní zpracování na základě zahajovací rozvahy]

<i>(v tis. Kč)</i>	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	1.820.621	- 210.665	1.609.956
Dlouhodobý majetek	677.810	- 147.618	530.192
- nehmotný	23.184	- 1.867	21.317
- hmotný	631.399	- 144.251	487.148
- finanční	23.227	- 1.500	21.727
Oběžné aktiva	1.139.673	- 63.047	1.076.626
- zásoby	413.944	- 7.675	406.269
- dlouhodobé pohledávky	60.261	0	60.261

(v tis. Kč)	Brutto	Korekce	Netto
- krátkodobé pohledávky	593.271	- 55.372	537.899
- krátkodobý fin. majetek	72.197	0	72.197
Časové rozlišení	3.138	0	3.138

Tabulka 17 Zahajovací rozvaha pasiva ó zjednodušená [vlastní zpracování na základě zahajovací rozvahy]

(v tis. Kč)	Netto
PASIVA CELKEM	1.609.956
Vlastní kapitál	676.942
- základní kapitál	266.000
- kapitálové fondy	42.063
- rezervní fond, nedělitelný a ostatní fondy ze zisku	13.240
- VH minulých let	355.639
- VH běžného účetního období	0
Cizí zdroje	932.897
- rezervy	16.855
- dlouhodobé závazky	6.755
- krátkodobé závazky	679.187
- bankovní úvěry a výpomoci	230.100
Časové rozlišení	117

Společnost poučila žádnou konečnou závazku zanikající společnosti B, ze které vyloučila vzájemné pohledávky a závazky a na které polofky vlastního kapitálu:

- základní kapitál ó 2.000.000 K ,
- zákonný rezervní fond ó 10.000 K ,
- nerozdělený zisk minulých let ó 11.310.371,66 K ,
- výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení ó 1.043.966,85 K .

Celkem za společnost B bylo vyloučeno z vlastního kapitálu 14.364.338,51 K . Taktéž u společnosti C se z konečné účetní závazky vyloučily polofky vzájemných pohledávek a závazků, vlastnické podíly na jiných společnostech v hodnotách 281.819.428,97 K , 35.100.000 K a 39.100.000 K a na které polofky z vlastního kapitálu v celkové hodnotě 345.281.371,7 K . Jednotlivé polofky byly:

- základní kapitál ó 337.099.000 K ,
- ostatní kapitálové fondy ó 1.690 K ,

- zákonný rezervní fond 268.030 K ,
- nerozdělený zisk minulých let 9.224.271,85 K ,
- výsledek hospodaení ve schvalovacím řízení 1.311.620,19 K (v záporu).

Z poslední zanikající společnosti D bylo nutné také vyloučit polovky vlastního kapitálu, byli to polovky:

- základní kapitál 2.000.000 K ,
- zákonný rezervní fond 20.000 K ,
- nerozdělený zisk minulých let 3.224.569,05 K ,
- výsledek hospodaení ve schvalovacím řízení 228.605,64 K .

Když byly všechny polovky zanikajících společností vyloučeny ze zahajovací rozvahy, musela i nástupnická společnost vyloučit některé z polovek. V případě nástupnické společnosti A se musely vyloučit podíly z jiných společností v celkové hodnotě 4.820.000 K a zůstatku 413 - ostatní kapitálové fondy částka v hodnotě 4.279.455,89 K (záporná hodnota).

Vše uvedené vzájemné pohledávky a závazky jsou u společností vedeny ve stejné výši, tudíž nevzniká žádný rozdíl, o kterém by nástupnická společnost musela uvést.

Zahajovací rozvaha sestavená k 1. 1. X1 musela být podle zákona č. 125/2008 Sb. o přechodu obchodních společností a družstev ověřena auditorem. Ověření proběhlo bez problémů se slovy auditora:

š Podle našeho názoru zahajovací rozvaha k 1. 1. X1 podává v pravý a poctivý obraz majetku, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti A, a. s., 1. 1. X1, v souladu s českými účetními předpisy. š [Justice.cz, 2012]

5.7 Společenská zpráva o sloučení

Tuto zprávu společnost na svých zasedáních vytvořily zúčastněné společnosti ke dni 26. 4. X1. Obsahem dokumentu je vymezení společností, objasnění a odvodnění důsledků fúze, výměnný poměr akcií, doplatky na dorovnání a další údaje.

1. Všechny zanikající společnosti i společnost nástupnická je ve zprávě o fúzi označena obchodním jménem, adresou. Je zde uvedeno, kdo vede obchodní rejstřík, ve kterém je společnost.
2. Objasnění a odvodnění důsledků fúze je tedy rozděleno na obecné a konkrétní. V obecném objasnění najdeme právní úpravu procesu fúze společností a ve zjedno-

dušené formou popsané celé sloužení. Konkrétní objasování obsahuje identifikaci nástupnické a zanikajících společností, dňův pro sloužení, rozhodný den, apod.

3. Ve 3. bodě jsou výmenné poměry všech společností a případné doplňky na dorovnání, které ovšem u této fúze byly nulové.
4. Další údaje se týkají například, jestli společnosti vydali opční listy nebo dluhopisy. Zapsané je zde, zda byla přijata nějaká opatření ve prospěch majitelů jednotlivých druhů akcií.

5.8 Zápis do OR

Nástupnická společnost podala žádost k zápisu do OR. Její žádosti bylo vyhověno a fúze společností formou sloužením byla zapsána 30. června X1.

5.9 Daňové souvislosti

Jak ufl bylo zmíněno v teoretické části, n kterých daní se fakt, ře probíhla fúze společností, v bce nedotkne.

5.9.1 Silniční daň

Podání daňového přiznání k silniční dani plyne pro všechny společnosti, které ve svém majetku vykazují nějaké dopravní prostředky. Povinnost podat daňové přiznání není ovlivněno termínem zápisu fúze do OR nebo procesem samotným.

5.9.2 Daň z nemovitosti a z jejího převodu

V případě, že zápis fúze do OR byl 30. 6. X1 a přechod nemovitostí na nástupnickou společnost probíhal do konce kalendářního roku X1, podává daňové přiznání nástupnická společnost A, a. s. do 31. ledna X2 podle stavu nemovitostí k 1. lednu X2. Daň z převodu nemovitostí týkající se převodu nemovitostí ze zanikajících společností B, C a D na nástupnickou společnost A je osvobozena od daně, tudíž této dani ani nepodléhá.

5.9.3 Daň z příjmu PO

Nejvíce ovlivněna daň je práv daň z příjmu právnických osob, na kterou přebíráme odpisy dlouhodobého majetku, ztráta a zákonné rezervy. Slevy na dani uplatní všechny společnosti za období před rozhodným dnem a následně za období do zápisu fúze do obchodního rejstříku.

U majetku za azeného do uflívání v období od rozhodného dne 1. 1. X1 do dne zápisu do OR 30. 6. X1 si nem fle nástupnická spole nost uplatnit zvý-ení da ových odpis v prvním roce pouflívání ani mimo ádné odpisy majetku v 1. a 2. odpisové skupin , proto fle nástupnická spole nost není 1. vlastníkem daného majetku. Spole nost A bude v odepi-sování majetku pokra ovat a zachová vstupní ceny i zp soby odepisování.

Da ové p iznání od rozhodného dne podává nástupnická spole nost. Do dne zápisu do OR platí zálohy dan z p íjmu ob spole nosti samostatn , po zápisu bude zálohy na dani jifl platit nástupnická spole nost A.

5.9.4 Da z p idané hodnoty

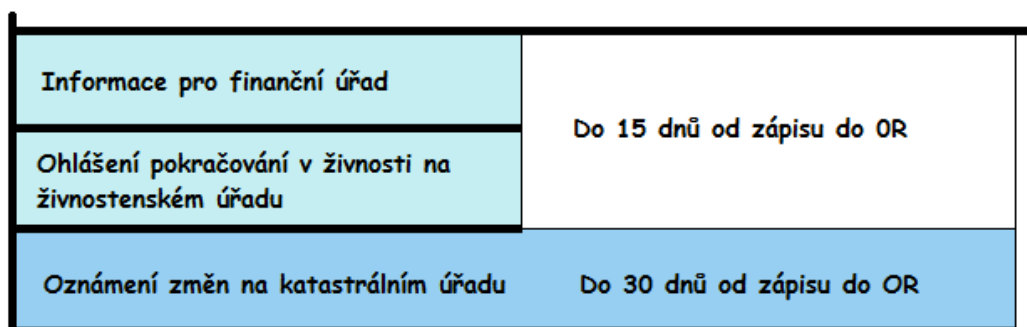
Vzhledem k faktu, fle spole nosti jsou bez výjimky m sí ními plátci DPH, nemá fúze na da ovou povinnost fládný vliv. Nástupnická spole nost má povinnost podat za zanikající spole nosti p íhlá-ku k registraci jako plátce DPH ode dne zápisu fúze do obchodního rejst íku, tím p ebírá da ovou povinnost za v-echny zanikající spole nosti. Za zda ovací období, ve kterém do-lo k zápisu fúze do OR, podá navíc spole nost A da ové p iznání i za zanikající spole nosti do 25. dne následujícího m síce.

5.9.5 Povinnosti k ú ad m

Nástupnická spole nost musí do 15 dn od zápisu fúze do OR, cofl je 15. 7. X1, oznámit finan nímu ú adu okolnosti týkající se fúze spole ností A, B, C a D. Ve stejné lh t má povinnost ohlásit flivnostenskému ú adu pokra ování v flivnosti, v podnikání na základ flivnostenských oprávn ní zanikajících spole ností, nefl získá svoje vlastní. Do 30 dn od zápisu fúze do OR musí je-t nástupnická spole nost oznámit zm ny na katastrálním ú a-du.

30. června X1

31. červenec X1



Obr. 4 Správní úkony [vlastní zpracování]

K výmazu z OR je nutné, aby zanikající společnost předložila se žádostí taktéž písemný souhlas správce daní .

6 ZÁVĚREČNÁ DOPORUENÍ

Jelikož nástupnická společnost A i zanikající společnosti B a D byli zcela vlastněny společností C, dá se říci, že nástupnická společnost získala spojením moc nad všemi podniky i nad sebou, z pohledu vlastnictví. Mimo tuto skutečnost společnost získala v této době podíl na trhu. Myslím si, že společnost sloučením posílila i svoji konkurenceschopnost vůči společnostem ze stejného oboru. Na druhé straně musela obětovat mnoho času a finančních prostředků na odborníky z oblasti práva a daní, náklady vzniklé při fúzi, se kterými ji společnost nepočítala. Snaha byla, aby společnost ukončila proces fúze, co nejdříve, aby se náklady ještě více nezvýšovaly, což se nakonec povedlo.

Nejdelším krokem, který by společnost chystající se k přeměně udělat, je sestavení časového plánu celého procesu fúze. Detailní identifikace každého bodu a zvolení ideálního data pomůže společnosti k správnému postupu. Harmonogram u jiných sloučeních bezproblémovým, zamezí případným komplikacím a upozorní společnost na různé zákonem dané termíny, jak pro zanikající společnosti, tak i pro společnost nástupnickou. Jelikož problémy spojeny s opožděním zákonem daného termínu jdou až do řádu desítek tisíc Kč, je vhodné dodržovat plán, tím pádem nemůže dojít ke zvýšení nákladů na přeměnu, nejsou nikde časové mezery a tak nemůže celý projekt přeměny být přerušeno a ukončeno.

Dle mého názoru je klíčovým bodem zvolení rozhodného dne fúze, protože výrazně ovlivňuje celkové náklady a v této věci se od tohoto data odvíjí. Den před rozvahovým dnem je potřeba sestavit konečné účetní závěrky a k samotnému rozhodnému dni poté zahajovací rozvaha, stanovuje se výměnný poměr. Návrh na zápis do OR musí být podán do 12 měsíců od rozhodného dne. Pro zjednodušení procesu bych doporučila provést fúzi na přelomu roku, čímž aby se rozhodný den rovnal dni otevírání účetních knih, který následuje po rozvahovém dni pro ocenění. V tomto případě se společnost vyhne zhotovení účetní závěrky navíc, protože musí sestavit řádnou účetní závěrku na konci roku předcházejícího, která se použije také při fúzi.

V otázce ocenění majetku a závazků bych se přiklonila k převzetí celého majetku z konečných účetních závěrek zanikajících společností s tím, že účet 411 o základní kapitál by byl převeden na účet nástupnické společnosti 413 o ostatní kapitálové fondy. Tímto způsobem společnost ušetří náklady na znalecké posouzení hodnoty jmění zanikajících podniků a zároveň zjednoduší účetní záznamy vzniklé z ocenění a přeřazených aktiv.

Ú etnictví zú astn ných spole ností se vede odd len , jakoby se fládná fúze nekonala, afl v den, kdy se rozhodne o fúzi. Zú astn né spole nosti by podle m m ly upravit, zm nit nebo nahradit ú ty spole ností tak, aby mohly bez v t-ích problému spojit ú etnictví. Pro lep-í p ipravenost m fle spole nost rovnou nadefinovat, které polofky budou vzájemn vylou eny.

Jelikofl zákon stanovuje lh tu pro zapsání fúze do obchodního rejst íku maximáln do 12 m síc od rozhodného dne, má spole nost mnoho asu pro zápis. Ov-em bylo by lep-í, kdyby spole nosti vyuffily p ílefitosti a podaly návrh na zapsání fúze do OR co nejd ív, tedy afl budou mít zhotoveny v-echny dokumenty, které jsou pot eba. V p ípad , fle by spole nost nestihla podat návrh na zápis fúze do OR, nastalo by prodloužení ú etního a zda ovacího období. Nespln ní lh ty dané zákonem má ur ité da ové nevýhody, a proto bych v tomto p ípad doporu íla, aby spole nost neváhala a poradila se s da ovým poradcem o d sledku prodloužení období.

Jak jifl bylo e eno, fúze je sloflitý proces, do kterého by m li být za len ní -kolení zam stnanci, odborníci v oblasti daní, práva, ú etnictví a samoz ejm í znalec. Podle m by bylo nejlep-í, kdyby spole nost pofládala o spolupráci nezávislého znalce. V diskuzi z jedné nejmenované internetové stránky lidé v t-inou preferovali nezávislého soudního znalce, protofle podle nich má v t-í váhu slova. V poslední ad je d leffité, sv it proces slou ení zam stnanc m, kte í jsou inteligentní, mají schopnost ídit jiné lidi, schopnost rozhodovat a zajistit spolupráci v kolektivu.

ZÁV R

Fúze jako proces ur ité p em ny spole nosti je velmi složitý, dlouhodobý, organiza n a administrativn náro ný proces, do kterého musí být zapojeni právníci, da ový poradci, zam stnanci a mnoho r zných ú ad .

Hlavním cílem mé bakalá ské práce bylo identifikovat p em nu formou fúze z ú etního a da ového hlediska u nástupnické spole nosti A a zanikajících spole ností B, C a D, které byli v holdingu a upozornit dal-í spole nosti, které budou p em nu provád t na kritické body fúze.

V teoretické ásti jsem prostudovala a zpracovala poznatky z legislativy a literárních zdro j . Definovala jsem p em nu a ur ila její výhody, ale taktéfl i nevýhody. Jedním z druh p em n je i fúze, která se lení na splynutí a slou ení. Zam ila jsem se p eváfln na fúzi slou ením, protofl mnou vybrané spole nosti práv touto p em nou pro-ly. V dal-í ásti jsem e-ila celý pr b h fúze, který m l n kolik fází. Nakonec jsem p idala dan , které souvisí s fúzí, by jen nepatr n .

Praktická ást bakalá ské práce za íná popisem spole ností, jak zanikajících, tak i nástupnické spole nosti. Poukazuji na p edm t innost dané spole nosti, základní kapitál a v ne- poslední ad taky na poslední výsledek hospoda ení za b flnou innost p ed slou ením. Pro lep-í orientaci jsem za adila ke kaflde spole nosti jejich poslední ádnou ú etní záv rku, která byla zárove i kone nou.

V dal-í fázi praktické ásti jsem se v novala pr b hu fúze. Za ala jsem nejd leflit j-ím bodem, kterým je bez pochyby harmonogram í asový plán fúze, do kterého jsem za adila v-echny d leflité kroky procesu. Následujícím bodem jsou akcie spole ností a podíly jedné firmy v jiné, vým nné pom ry a ocen ní, i kdyfl v p ípad slou ení spole ností A, B, C a D p ecen ní majetku a závazk nebylo nutné. Nejv t-í prostor jsem nechala zahajovací roz- vaze, v nífl jsem se zabývala p edev-ím vzájemnému vylou ení pohledávek a závazk , vylou ení základního kapitálu a jiných poloflek vlastního kapitálu. Pro lep-í p edstavivost jsem doplnila bod 5.6.1 ó Vylou ení poloflek vlastního kapitálu o n kolik tabulek, které znázor ují nejen hodnoty, jefl byly vylou eny ze zahajovací rozvahy, ale i hodnoty podíl v zú astn ných spole nostech. Sestavení zahajovací rozvahy, které prob hlo k 1. 1. X1, jsem okomentovala, jak se spole nost dopracovala k sumám v jednotlivých ádcích a vloflila zjednodu- enou zahajovací rozvahu nástupnické spole nosti A.

Celou praktickou část zákonu je závěrečné doporučení, ovšem je třeba podotknout, že jsem zmínila daňové souvislosti ke sloučení. Předmětem byla daň z příjmů, daň z nemovitosti, daň z převodu nemovitostí, daň z příjmu PO a DPH. Ke ucelení daňových souvislostí jsem přidala správní povinnosti, které jsem doprovodila obrázkem znázorňujícím lhůty pro oznámení skutečností úad m.

Závěrečná doporučení jsou mnou vyzorované překážky, na které by si společnosti uvažující o fúzi sloučením měly dávat pozor.

Fúzující společnosti souhlasily s přeměnou z několika d v ody, které jsou již uvedeny v předchozích kapitolách. Tyto d v ody taktéž zakomponovala nástupnická společnost do zprávy o sloučení společností. Po ukončení fúze je jediným akcionářem společnosti A XY HOLDING, a. s. U nástupnické společnosti jsem nezjistila žádné závažné rizika, které by mohli ohrozit chod podniku.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY*Knihní zdroje:*

- [1] DVOŘÁK, Tomáš. Právo v obchodních společnostech a družstvech. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2008, xxxvi, 393 s. ISBN 978-80-7357-376-8.
- [2] HLAVÁČEK, Jiří. Fúze a akvizice: proces nákupu a prodeje firem. Vyd. 1. Praha: Oeconomica, 2010, 129 s. ISBN 978-80-245-1635-6.
- [3] JOSKOVÁ, Lucie, Jan MAFRÁNEK, Pavla OUKOVÁ a Tomáš PODKUBKA. Fúze - právo, ústetnictví a daně: Praktická příručka pro realizaci vnitrostátních fúzí společností s ručením omezeným a akciových společností. Praha 1: Linde Praha, akciová společnost, 2012. ISBN 978-80-7201-885-7.
- [4] MACHKOVÁ, Hana. Mezinárodní marketing: nové trendy a reflexe změn ve světě. 3. aktualiz. a přeprac. vyd. Praha: Grada, 2009. 196 s. ISBN 978-80-247-2986-2.
- [5] SKÁLOVÁ, Jana. Ústetní a daňové souvislosti v právu obchodních společností. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2012, 258 s. ISBN 978-80-7357-967-8.
- [6] SMRKA, Luboš. Ovládnutí a převzetí firem. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2013, viii, 151 s. ISBN 978-80-7400-442-1.
- [7] SYNEK, Miloslav a Eva KISLINGEROVÁ. Podniková ekonomika. 5., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2010, xxv, 498 s. ISBN 978-80-7400-336-3.
- [8] Ústetnictví podnikatel 2010: výklad je zpracován k právnímu stavu ke dni 1. 1. 2010. Praha: ASPI, 2010. ISBN 978-80-7357-526-7.
- [9] VOMÁKOVÁ, Hana. Ústetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí (výklad ústetnictví). 1. vyd. Praha: Polygon, 2002, 359 s. ISBN 8072730657.

Internetové zdroje:

- [12] Business.center.cz. HAVIT, s. r. o. [online]. 1998 - 2013 [cit. 2013-03-07]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/premeny-obchodnich-spolecnosti-a-druzstev/cast2.aspx>
- [13] BusinessInfo.cz: Hospodářská soutěž. CZECH TRADE. [online]. 1997 - 2013 [cit. 2013-04-03]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/hospodarska-soutez-opu-13213.html>
- [14] Justice.cz. MINISTERSTVO SPRAVEDLNOSTI ČESKÉ REPUBLIKY. [online]. 2012 [cit. 2013-04-30]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik->
- [15] Podnikatel.cz. INTERNET INFO, s. r. o. Podnikatel.cz: Průvodce vaším podnikáním [online]. 2007 - 2013 [cit. 2013-05-03]. Dostupné z: <http://www.podnikatel.cz/zakony/zakon-c-125-2008-sb-o-premenach-obchodnich-spolecnosti-a-druzstev/>

Interní zdroje:

- [15] Obratovka k 1. 1. X1 pro všechny společnosti
- [16] Obratovka k 30. 6. X1 pro všechny společnosti
- [17] Zahajovací rozvaha

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

DM	Dlouhodobý majetek
DPH	Daň z přidané hodnoty
I O	Identifikační číslo organizace
OR	Obchodní rejstřík
PO	Právnícká osoba
ÚJ	Účetní jednotka
VH	Výsledek hospodaření
VK	Vlastní kapitál
ZD	Základ daně

SEZNAM OBRÁZK

<i>Obr. 1 Fúze slou ením [vlastní zpracování]</i>	15
<i>Obr. 2 Fúze splynutím [vlastní zpracování]</i>	15
<i>Obr. 3 Mezitímní ú etní záv rka [vlastní zpracování]</i>	24
<i>Obr. 4 Správní úkony [vlastní zpracování]</i>	49

SEZNAM TABULEK

<i>Tabulka 1 Typické metody ocenění [Josková a kol., 2012, s. 66].....</i>	23
<i>Tabulka 2 Daňové aspekty fúze [2010, str. 72]</i>	30
<i>Tabulka 3 Aktiva nástupnické spol. p ed fúzí [interní materiál spol. A]</i>	34
<i>Tabulka 4 Pasiva nástupnické spol. p ed fúzí [interní materiál spol. A].....</i>	34
<i>Tabulka 5 Aktiva společnosti B p ed sloučením [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti B].....</i>	35
<i>Tabulka 6 Pasiva spol. B p ed sloučením [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti B].....</i>	35
<i>Tabulka 7 Aktiva společnosti C p ed fúzí [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti C]</i>	36
<i>Tabulka 8 Pasiva společnosti C p ed fúzí [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti C]</i>	36
<i>Tabulka 9 Hospodářská situace spol. D p ed fúzí o aktiva [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti D].....</i>	37
<i>Tabulka 10 Pasiva spol. D p ed fúzí [vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti D]</i>	38
<i>Tabulka 11 Struktura vlastního kapitálu k 1. 1. X1 [vlastní zpracování na základě zahajovací rozvahy]</i>	40
<i>Tabulka 12 Struktura kapitálu spol. B [Justice.cz, 2012]</i>	42
<i>Tabulka 13 Struktura kapitálu spol. C [Justice.cz, 2012].....</i>	43
<i>Tabulka 14 Struktura kapitálu spol. D [Justice.cz, 2012].....</i>	43
<i>Tabulka 15 Pevod z statk [Justice.cz, 2012]</i>	44
<i>Tabulka 16 Zahajovací rozvaha aktiva o zjednodušená [vlastní zpracování na základě zahajovací rozvahy].....</i>	45
<i>Tabulka 17 Zahajovací rozvaha pasiva o zjednodušená [vlastní zpracování na základě zahajovací rozvahy].....</i>	46

SEZNAM P ÍLOH

P I Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti A

Zpráva nezávislého auditora

o ověření zahajovací rozvahy
společnosti A

Minimální výčet informací
uvedený ve Vyhlášce
MF č. 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí účetní
závěrku současně s
doručením daňového
příznání za daň z příjmů.

1x příslušnému finančnímu
úřadu

ZAHAJOVACÍ RÓZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 1.1 X1
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma: a sídlo účetní
jednotky

Rok	Měsíc	IC
X1		

označ. a	AKTIVA b	řad. c	Běžné účetní období		
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3
	AKTIVA CELKEM	001	1 399 291	-210 665	1 609 956
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			
B.	Dlouhodobý majetek	003	677 810	-147 618	530 192
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	23 184	-1 867	21 317
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005			
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			
	3. Software	007	2 441	-1 867	574
	4. Ocenitelná práva	008			
	5. Goodwill	009			
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	20 743		20 743
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	631 399	-144 251	487 148
B. II. 1.	Pozemky	014	28 984		28 984
	2. Stavby	015	395 407	-43 221	352 186
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	199 387	-101 030	98 357
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017			
	5. Základní stádo a tažná zvířata	018			
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	7 621		7 621
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			
	9. Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022			
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	23 227	-1 500	21 727
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	21 727		21 727
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0		
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0		
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027			
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	1 500	-1 500	
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			





označ. a	AKTIVA b	řad. c	Běžné účetní období		
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3
C.	Oběžná aktiva	031	1 139 673	-63 047	1 076 626
C. I.	Zásoby	032	413 944	-7 675	406 269
C. I. 1.	Materiál	033	128 020	-3 393	124 627
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034	3 156		3 156
	3. Výrobky	035	187		187
	4. Zvířata	036	3		3
	5. Zboží	037	282 578	-4 282	278 296
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038			
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	60 261	0	60 261
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040			
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041			
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042			
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043			
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	412		412
	6. Dohadné účty aktivní	045			
	7. Jiné pohledávky	046	59 849		59 849
	8. Odložená daňová pohledávka	047			
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	593 271	-55 372	537 899
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	430 915	-55 372	375 543
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	68 521		68 521
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051	0		
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			
	6. Stát - daňové pohledávky	054	96		96
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	7 224		7 224
	8. Dohadné účty aktivní	056	35 660		35 660
	9. Jiné pohledávky	057	50 855		50 855
C. VI.	Krátkodobý finanční majetek	058	72 197	0	72 197
C. IV.1.	Peníze	059	1 613		1 613
	2. Účty v bankách	060	70 584		70 584
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061			
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062			
D. I.	Časové rozlišení	063	3 138	0	3 138
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	3 138		3 138
	2. Komplexní náklady příštích období	065			
	3. Příjmy příštích období	066			



Označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účet. období 5
	PASIVA CELKEM	067	1 609 956
A.	Vlastní kapitál	068	676 992
A. I.	Základní kapitál	069	266 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	266 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	
	3. Změny základního kapitálu	072	
A. II.	Kapitálové fondy	073	42 063
A. II. 1.	Emisní ážio	074	
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	42 063
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	3
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	13 240
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	13 240
	2. Statutární a ostatní fondy	080	
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	355 639
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	355 639
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	0
B.	Cizí zdroje	085	932 897
B. I.	Rezervy	086	16 855
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	
	2. Rezervy na důchody a podobné závazky	088	
	3. Rezerva na daň z příjmů	089	16 855
	4. Ostatní rezervy	090	
B. II.	Dlouhodobé závazky	091	6 755
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092	
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	
	3. Závazky - podstatný vliv	094	0
	4. Závazky ke společníkům, členům družstev a k účastníkům sdružení	095	
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096	
	6. Vydané dluhopisy	097	
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098	
	8. Dohadné účty pasivní	099	
	9. Jiné závazky	100	151
	10. Odložený daňový závazek	101	6 604



Označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účet. období 5
B. III.	Krátkodobé závazky	102	679 187
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	567 862
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	8 190
3.	Závazky - podstatný vliv	105	5 622
4.	Závazky ke společníkům, členům družstev a k účastníkům sdružení	106	
5.	Závazky k zaměstnancům	107	11 625
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	7 508
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	45 107
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	1 396
9.	Vydané dluhopisy	111	
10.	Dohadné účty pasivní	112	15 437
11.	Jiné závazky	113	16 440
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	230 100
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	20 750
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	209 350
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117	
C. I.	Časové rozlišení	118	117
C. I. 1.	Výdeje příštích období	119	117
2.	Výnosy příštích období	120	

Sestaveno dne: 26.4. [redacted]		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky  	
Právní forma účetní jednotky akciová společnost	Předmět podnikání koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej	Pozn.:	

