

Analýza fúze vybraných akciových společností z účetního a daňového hlediska

Jakub Kozina

Bakalářská práce
2016



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2015/2016

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Jakub Kozina**
Osobní číslo: **M13768**
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

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Zpracujte teoretické poznatky zaměřené na problematiku fúze akciových společností z účetního a daňového hlediska.

II. Praktická část

- Analyzujte fúzi vybraných akciových společností z pohledu účetnictví a daní.
- Na základě zjištěných poznatků zformulujte závěrečná doporučení pro vybrané akciové společnosti.

Závěr

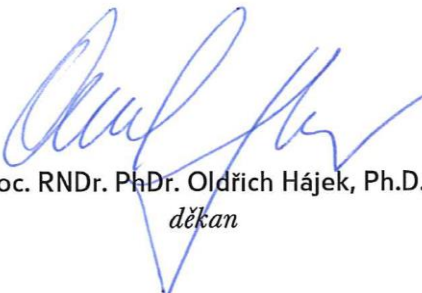
Rozsah bakalářské práce: **cca 40 stran**
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

GAUGHAN, Patrick A. Mergers, acquisitions, and corporate restructurings. Vyd. 4. Hoboken, New Jersey: Wiley, 2007, 621 s. ISBN 978-0-471-70564-2.
JOSKOVÁ, Lucie et al. Fúze – právo, účetnictví a daně: praktická příručka pro realizaci vnitrostátních fúzí společností s ručením omezeným a akciových společností. Vyd. 1. Praha: Linde, 2012, 151 s. ISBN 978-80-7201-885-7.
SEDLÁČEK, Jaroslav. Účetnictví přeměn obchodních korporací. Vyd. 1. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2014, 219 s. ISBN 978-80-7380-508-1.
SKÁLOVÁ, Jana. Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností. 2., aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2015, 245 s. ISBN 978-80-7478-699-0.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Karel Šteker, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: **15. února 2016**
Termín odevzdání bakalářské práce: **16. května 2016**

Ve Zlíně dne 15. února 2016


doc. RNDr. PhDr. Oldřich Hájek, Ph.D.
děkan




doc. Ing. Miloš Král, CSc.
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské 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 obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou 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. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

1. že jsem na diplomové/bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze diplomové/bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

16.5.2016

.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Bakalářská práce se zaměřuje na analýzu fúze sloučením dvou akciových společností, jejich účetních a daňových dopadů v České republice. Práce je členěna na dvě části, první je teoretická část, která vychází především z české literatury a legislativy. Vymezuje legislativní úpravu této problematiky, rozlišuje přeměny korporací a fúzi rozděluje na fázi přípravnou, realizační a fázi po zápisu do obchodního rejstříku. Druhá část, praktická, se věnuje aplikaci poznatků na dvě vybrané akciové společnosti. Poskytuje bližší informace o těchto společnostech, stanovuje harmonogram, projekt fúze a dopady fúze. Závěr práce shrnuje klady a zápory plánované fúze.

Klíčová slova: fúze, konečná rozvaha, projekt fúze, rozhodný den, zahajovací rozvaha

ABSTRACT

Bachelor's thesis focuses on the analysis of merger by two joint-stock companies and its accounting and tax impacts in the Czech Republic. The thesis is divided into two parts, the first part is theoretical, which is mainly based on Czech literature and laws. It defines the legislative regulation of this issue, distinguishes transformation of corporations and divides merger to phase preparatory, implementation phase and phase after registration in the Companies Register. The second part is practical, it focuses on the application of knowledge on two chosen joint-stock companies. It provides further information about these companies, sets out a schedule, Project of Merger and impacts of the merger. The conclusion of the thesis summarizes pros and cons of the planned merger.

Keywords: Merger, Closing Statement of Financial Position, Project of Merger, Decisive Day, Opening Statement of Financial Position

Rád bych poděkoval svému vedoucímu práce, panu Ing. Karlu Štekerovi, Ph.D. za cenné rady a věnovaný čas. Dále paní Ing. Romaně Gálové, která navrhla téma bakalářské práce, poskytla informace o společnostech a umožnila tak vypracování této práce. Poděkování patří také všem, kteří mi byli během studia oporou.

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 VYMEZENÍ POJMŮ A ZÁKONŮ TÝKAJÍCÍCH SE PROBLEMATIKY	12
1.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY	12
1.1.1 Obecná právní úprava.....	12
1.1.2 Účetní právní úprava	12
1.1.3 Daňové zákony	12
1.1.4 Ostatní právní úprava	13
1.2 PŘEMĚNY OBCHODNÍCH SPOLEČNOSTÍ.....	13
1.2.1 Akvizice	13
1.2.2 Fúze	14
1.2.3 Rozdělení.....	15
1.2.4 Převod jmění na společníka.....	16
1.2.5 Změna právní formy.....	16
1.3 VÝHODY A NEVÝHODY PŘEMĚN	17
2 PRŮBĚH FÚZE	18
2.1 PŘÍPRAVA FÚZE	18
2.1.1 Osoby účastníci se fúze	18
2.2 REALIZACE FÚZE	19
2.2.1 Znalec pro fúzi	19
2.2.2 Ocenění.....	19
2.2.3 Projekt fúze	20
2.2.4 Schválení	21
2.2.5 Konečná účetní závěrka	21
2.2.6 Rozhodný den.....	22
2.2.7 Zápis do obchodního rejstříku.....	23
2.2.8 Zahajovací rozvaha	23
2.2.9 Audit závěrek	25
2.2.10 Jmění společníků	26
2.3 POVINNOSTI VYPLÝVAJÍCÍ Z FÚZE	26
2.3.1 Daňové dopady fúze.....	26
2.3.2 Účtování o fúzi	27
2.3.3 Další aspekty fúze	30
II PRAKTICKÁ ČÁST	31
3 INFORMACE O SPOLEČNOSTECH	32
3.1 KOVÁRNA VIVA A.S.....	32
3.2 ALNEM A.S.....	34
3.3 ALPER A.S.	35
3.3.1 Historie	37
3.3.2 Současnost.....	37
4 PŘÍPRAVA FÚZE	38

4.1	FÚZE SPOLEČNOSTÍ ALPER A.S. A ALNEM A.S.	38
4.2	HARMONOGRAM FÚZE.....	38
4.2.1	Harmonogram fúze s použitím ocenění stanoveným znalcem.....	39
4.2.2	Harmonogram fúze bez oceňování znaleckým posudkem.....	40
5	REALIZACE FÚZE.....	41
5.1	PROJEKT FÚZE	41
5.2	ZAHAJOVACÍ ROZVAHA	42
5.2.1	Dlouhodobá aktiva	42
5.2.2	Oběžná aktiva.....	43
5.2.3	Vlastní kapitál	44
5.2.4	Cizí zdroje	45
6	DOPADY FÚZE	46
6.1	DAŇOVÉ DOPADY	46
6.2	PŘEVOD NEMOVITOSTÍ	46
6.3	ÚČETNÍ DOPADY V ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTECH	47
6.3.1	Účetnictví	47
6.3.2	Výkaznictví	47
6.4	ÚČETNÍ DOPADY V KOVÁRNĚ VIVA.....	47
7	SHRNUTÍ.....	48
7.1	VKLAD PODNIKU	48
7.2	PŘEVOD JEDNOTLIVÝCH ČÁSTÍ MAJETKU.....	48
	ZÁVĚR	50
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	52
	SEZNAM OBRÁZKŮ	55
	SEZNAM TABULEK.....	56

ÚVOD

V některých krizových situacích, jako je např. nátlak trhu, zvyšující se náklady aj., jsou přeměny obchodní korporace nezbytným právním aktem pro budoucí vývoj společnosti. Tyto přeměny však nemusí probíhat pouze v krajních situacích, ale jsou podstupovány také v případech narůstajících požadavků na změnu ve společnosti. Možnými přeměnami vedle fúzí jsou rozdělení, převod jmění na společníka, změna právní formy a přeshraniční přemístění sídla. Přeměny obchodních korporací jsou upraveny zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, a tento se stane stěžejním informačním zdrojem při zpracovávání bakalářské práce. Před účinností tohoto zákona byly přeměny upraveny zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník.

Bakalářská práce si klade za cíl objasnit problematiku fúze dvou akciových společností v České republice. Dílčími cíli jsou stanovení povinností z pohledu účetnictví i daní. Vzhledem k rozsáhlé daňové soustavě se při analýze daňových dopadů bude bakalářská práce zaměřovat především na daně ve spojitosti s vybranými společnostmi. Fúze je spojením dvou či více společností, je prováděna z důvodů úspory nákladů, lepšího postavení na trhu nebo jako v případě plánované fúze vybraných společností se záměrem zlepšení poměrů v rámci organizační struktury. Tato práce vzniká jako reakce na záměr dvou zkoumaných akciových společností podstoupit fúzi sloučením a analyzuje možné dopady.

Práce je rozdělena do dvou částí. První část, teoretická, se krátce věnuje přeměnám obchodních společností a družstev a dále se zaměřuje na fúzi, jejíž proces rozdělujeme na fázi přípravnou, fázi realizační a fázi po zápisu do obchodního rejstříku. Druhá část, praktická, aplikuje teoretické poznatky na společnosti ALNEM a.s. a ALPER a.s., na základě jejichž záměru podstoupit fúzi vzniká tato práce, která poskytuje informace o těchto společnostech z let 2010 až 2015. Dále práce nastiňuje zahajovací rozvahu nástupnické společnosti v roce 2016, harmonogram fúze v roce 2016 a účetní a daňové dopady v účetním a zdaňovacím období 2016 a 2017.

Závěr práce shrnuje nejen výhody, ale i úskalí plánované fúze společností ALNEM a.s. a ALPER a.s. Doporučuje vhodný postup při průběhu fúze a navrhuje alternativní řešení.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Téma vzniklo na podnět dvou akciových společností, které se rozhodly podstoupit fúzi. Společnostmi jsou ALPER a.s. a ALNEM a.s., jejichž záměrem je sloučení. Práce si klade za cíl stanovit výhody a nevýhody fúze, dále vymežit účetní a daňové dopady fúze. Dílčím úkolem je obsahová analýza informací k přípravě, průběhu i následným povinnostem vyplývajícím z fúze a poskytnutí uceleného pohledu na problematiku fúzí. Druhým dílčím úkolem je aplikování poznatků na společnosti ALPER a.s. a ALNEM a.s., poskytnutí informací o těchto společnostech, sestavení harmonogramu fúze, zahajovací rozvahy a vymezení dopadů fúze. Výsledek je prezentován v závěru bakalářské práce, který si klade za cíl doporučit optimální postup průběhu fúze.

Práce je členěna na dvě části, teoretickou a praktickou. Teoretická část se dále dělí na dvě kapitoly. První kapitola uvádí čtenáře do problematiky, vysvětluje základní pojmy, nastiňuje legislativní úpravu tohoto tématu a uvádí důvody, proč dnešní společnosti realizují fúze. Druhá kapitola se věnuje samotnému průběhu fúze, její přípravě, realizaci i následným povinnostem. Praktická část je rozdělena na pět kapitol, které jsou aplikací teoretických poznatků na společnosti ALPER a.s. a ALNEM a.s., které jsou představeny na počátku praktické části.

Použitými metodami výzkumu jsou analýza obsahová, analýza komparativní a syntéza především české literatury a legislativy. Práce také analyzuje data z výročních zpráv společností z roků 2010 až 2015 a jejich interních informací. Dále byla využita indukce, dedukce a srovnání. Pro větší přehlednost poskytovaných informací byly využity tabulky a grafická zpracování. Cílovou skupinou, na kterou se výsledky této práce zaměřují, jsou společnosti ALPER a.s. a ALNEM a.s.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 VYMEZENÍ POJMŮ A ZÁKONŮ TÝKAJÍCÍCH SE PROBLEMATIKY

Tato kapitola je věnována úvodu do problematiky, především vymezení hlavních zákonů upravujících problematiku přeměn obchodních společností a objasnění pojmů, se kterými se v této oblasti lze setkat.

1.1 Právní předpisy

1.1.1 Obecná právní úprava

Přeměny obchodních společností a družstev jsou upraveny zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, který transformace korporací rozděluje na fúze, rozdělení, převod jmění na společníka a změnu právní formy (Česko, 2008). Tento zákon bude stěžejním zákonem při zpracovávání mé práce, potažmo při přeměnách obchodních společností a družstev. Přeměny obchodních korporací podléhají zápisu do obchodního rejstříku, který je upraven zákonem č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob. Zápis přeměn obchodních společností do obchodního rejstříku je obsažen v díle 8 tohoto zákona (Česko, 2013a). Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník je další právní úprava, která vymezuje některé základní pojmy (Česko, 2012a).

1.1.2 Účetní právní úprava

Velmi významným zákonem při realizaci přeměn, je zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, stanovuje účetní postupy při přeměnách obchodních společností a také vyslovuje povinnost těchto účetních jednotek řídit se prováděcími předpisy (Česko, 1991a). Těmi jsou vyhlášky ministerstva financí, pro účely bakalářské práce především vyhláška č. 500/2002 Sb., pro účetní jednotky, které jsou podnikateli a České účetní standardy pro podnikatele č. 011 Operace s obchodním závodem a č. 012 Změny vlastního kapitálu (Česko, 2002; 2003).

1.1.3 Daňové zákony

V zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů jsou přeměny obchodních korporací definovány pro daňové účely. Tento zákon obsahuje vymezení zdaňovacího období při přeměnách, stanovení základu daně (s ohledem na oceňovací rozdíly), daňové příznání atp. (Česko, 1992a). Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty se použije, pokud je zanikající společnost plátcem daně z přidané hodnoty (Česko, 2004).

1.1.4 Ostatní právní úprava

Průběh fúze, která je předmětem této bakalářské práce, bude také ovlivněn zákonem č. 72/2000 Sb., o investičních pobídkách. Investiční pobídkou se podle tohoto zákona myslí sleva na dani, převod pozemku za zvýhodněnou cenu, podpora v zaměstnanosti, rekvalifikaci či školení, pořízení majetku nebo osvobození od daně z nemovitých věcí. V § 6a odst. 12 tohoto zákona je uvedeno, že příjemce investiční pobídky, který se zúčastní přeměny jako fúze, rozdělení nebo převodu jmění na společníka, a bude zanikající osobou, musí nechat svůj příslib, pro účely převodu na nástupnickou společnost, před zveřejněním projektu přeměny odsouhlasit Ministerstvem průmyslu a obchodu (Česko, 2000). Pokud by zúčastněná osoba přeměny byla nástupnickou společností s investiční pobídkou, která je slevou na dani z příjmů, týkal by se jí § 35a odst. 7 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, který uvádí, že tato osoba již v příštím zdaňovacím období nemá nárok uplatnit tuto slevu. Z toho plyne také oznamovací povinnost správci daně, Ministerstvu financí a Ministerstvu průmyslu a obchodu (Česko, 1992a).

1.2 Přeměny obchodních společností

Přeměny obchodních společností jsou upraveny zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. Tento zákon stanovuje 4 přeměny, přičemž jejich kombinace není přípustná (Česko, 2008). Josková a kolektiv autorů (2012, s. 39) však uvádí, že zákonem povolenou variantou „kombinace“ je několik přeměn probíhajících po sobě, důležitým milníkem pro započítání další přeměny je však zápis předchozí do obchodního rejstříku.

1.2.1 Akvizice

Akvizicí označujeme proces získávání nového podniku pod svoji kontrolu a to buď postupem přátelským, nebo i nepřátelským (Skálová, 2015, s. 19). Sedláček (2014, s. 49-62) rozděluje akvizice na kapitálové a majetkové. Při kapitálových podle něj dochází ke koupi akcií, vlastnických podílů a účastí za účelem převzetí kontroly jedné korporace nad druhou. Při majetkových pak dochází ke koupi majetku a závazků, včetně všech práv, avšak nedochází k tomu v prostředí kapitálového trhu, ale přímým nákupem na základě smlouvy o prodeji.

Holding je výsledkem kapitálové akvizice několika podniků. Holdingová společnost, často označovaná jako mateřská, ovládá držením akcií s většinovým podílem hlasů více společ-

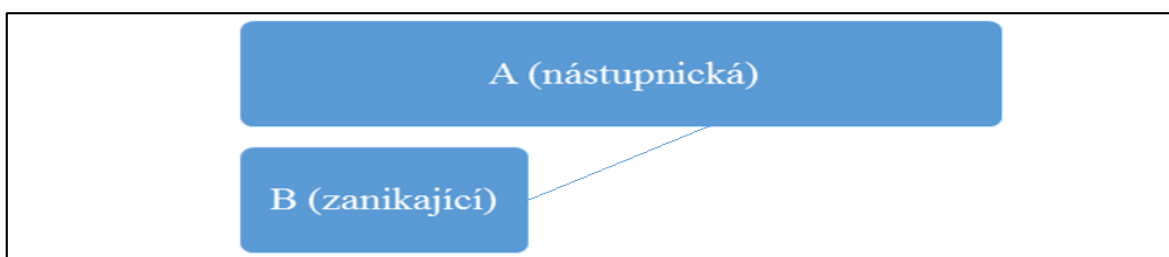
ností, označovaných jako dceřiné. Obdobou je koncern, který představuje skupinu podniků pod jednotným vedením. (Synek et al., 2015, s. 92)

1.2.2 Fúze

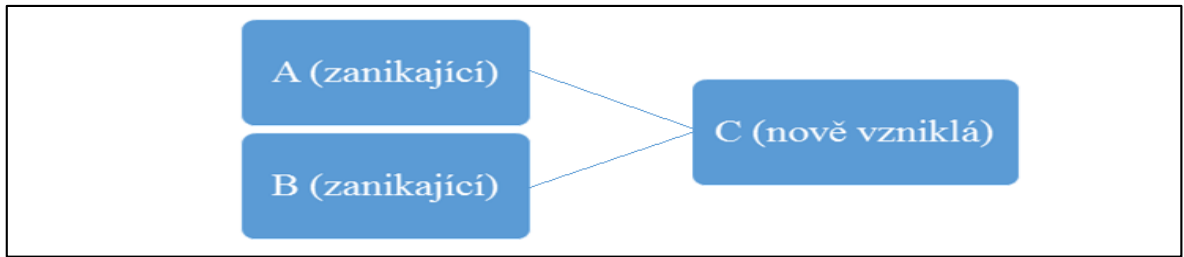
Jaroslav Sedláček ve své knize Účetnictví přeměn obchodních korporací (2014, s. 48) popisuje, že fúze je spojením obchodních korporací, které probíhá dobrovolně.

Ottův obchodní slovník definuje fúzi následovně: „Sloučí-li se dvě akciové společnosti v ten způsob, že jedna přejímá druhou jako celek a jako úplatu poskytne za to své akcie, mluvíme o fusi. Jedna společnost tedy přestane trvati, kdežto druhá svůj provoz zvětší.“ (Pazourek, 1912 cit. podle Skálová, 2015, s. 20)

Tato definice je dnes nepostačující, protože odpovídá sloučení, nikoliv splynutí, které je druhou možností fúze. Rozdělení fúzi je detailně popsáno v druhé části zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností. V § 61 je vymezena fúze sloučením, ve které se objevuje zanikající společnost nebo družstvo (společnosti nebo družstva) a nástupnická společnost nebo družstvo, tzn. alespoň jedna zúčastněná společnost nezaniká. V § 62 je vymezena fúze splynutím, při které dochází k zániku všech zúčastněných společností nebo družstev a splynutím vzniká nová nástupnická společnost nebo družstvo (Česko, 2008). Josková a kolektiv (2012, s. 13) tuto definici vyjádřila vzorcem pro sloučení: $A + B = A$, při zápisu do obchodního rejstříku tedy jedna společnost zaniká a její jmění přechází na společnost A (obrázek 1). Pro splynutí pak platí vztah: $A + B = C$, při zápisu do obchodního rejstříku zúčastněné společnosti zanikají a splynutím vzniká nová nástupnická společnost C (obrázek 2).



Obrázek 1 Sloučení (vlastní zpracování)



Obrázek 2 Splynutí (vlastní zpracování)

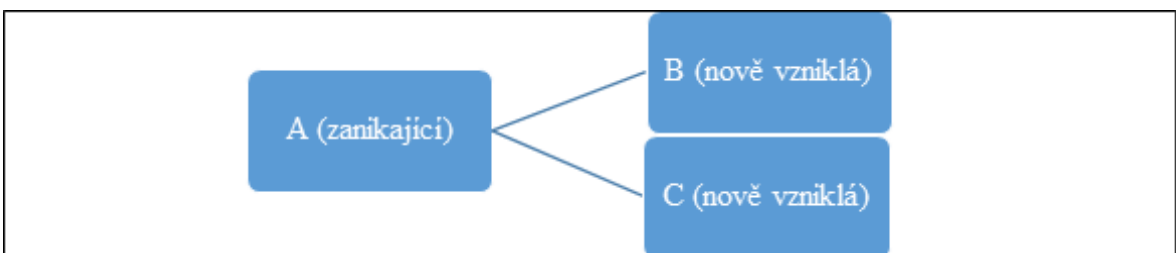
Synek a kolektiv autorů (2015, s. 93) rozlišují tři typy fúzí. *Horizontální fúze*, při kterých dochází k fúzím společností stejného odvětví, *vertikální fúze*, při kterých dochází k fúzím společností vzájemně na sebe navazujících a *konglomerátní fúze*, při kterých dochází k fúzím podniků bez vzájemného vztahu.

Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev umožňuje *fúze přeshraniční*, při kterých se fúze účastní alespoň jedna právnická osoba se sídlem na území České republiky a alespoň jedna společnost zahraniční. Dále připouští fúze s rozdílnou právní formou, tzv. *křížové fúze*, přičemž povoluje pouze fúze osobních společností (veřejná obchodní společnost a komanditní společnost) nebo fúze kapitálových společností (společnost s ručením omezeným a akciová společnost). (Česko, 2008)

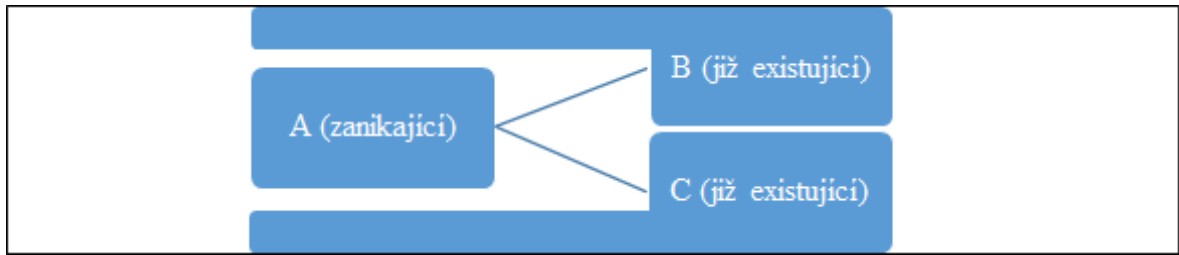
1.2.3 Rozdělení

Josková a kolektiv (2012, s. 15) definuje rozdělení jako přechod jmění rozdělované společnosti nebo jeho části na jiné společnosti a to buď již existující, nebo rozdělením vzniknuté.

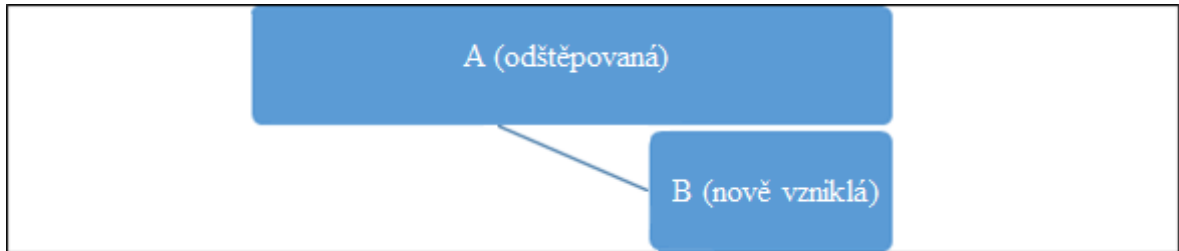
Rozdělení se podle § 243 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev člení na rozštěpení a odštěpení. Rozštěpení se pak dále člení na rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev, rozštěpení sloučením nebo kombinací těchto dvou forem. Odštěpení je členěno na odštěpení se vznikem nové nebo nových společností nebo družstev, odštěpení sloučením nebo jejich kombinací. (Česko, 2008)



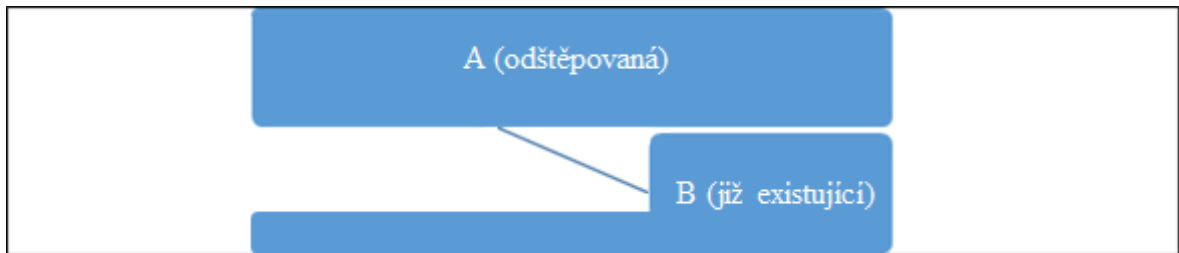
Obrázek 3 Rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev (vlastní zpracování)



Obrázek 4 Rozštěpení sloučením (vlastní zpracování)



Obrázek 5 Odštěpení se vznikem jedné nebo více nových společností (vlastní zpracování)



Obrázek 6 Odštěpení sloučením (vlastní zpracování)

1.2.4 Převod jmění na společníka

„Tento způsob přeměny se do značné míry podobá fúzi sloučením. Chybí u něj však pro fúzi typický znak, a to že všichni společníci zanikající společnosti se stávají společníky nástupnické společnosti.“ (Josková et al., 2012, s. 20)

§ 337 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev stanovuje, že společníci nebo příslušný orgán společnosti mohou rozhodnout, že jmění společnosti převezme jeden přejímající společník. V § 349 a § 354 tohoto zákona se uvádí, že u akciové společnosti a společnosti s ručením omezeným musí společník, na něhož má jmění přejít, vlastnit alespoň 90 % podíl na základním kapitálu zanikající společnosti. (Česko, 2008)

1.2.5 Změna právní formy

V § 360 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev je definována změna právní formy jako změna, při níž: „právnícká osoba nezaniká ani nepře-

chází její jmění na právního nástupce, pouze se mění její vnitřní právní poměry a právní postavení jejích společníků“. (Česko, 2008)

1.3 Výhody a nevýhody přeměn

Přeměny obchodních korporací jsou upraveny zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. Tento zákon upravuje postup pro jednotlivé přeměny a nabízí tak ucelený pohled na problematiku. „Zřejmě nejvýraznější nevýhodou realizace přeměny je poměrně velká časová náročnost, často i nezanedbatelné náklady a v neposlední řadě velká organizační náročnost.“ Při otázce ceny fúze vedle nákladů přímých - odměn znalců, poradců, auditorů, notářů a právníků a dalších poplatků, jsou také náklady nepřímé – čas strávený zodpovědnými osobami na fúzi a čas ostatních osob, které se fúzi musí věnovat nad rámec svých běžných povinností (Josková et al., 2012, s. 24; s. 44). Sedláček (2014, s. 102) navíc upozorňuje na problémy spojené s databází, informačními systémy a školením.

Za základní důvody fúze považuje Sedláček (2014, s. 48) vytvoření jednoho ekonomického celku s koncentrací kapitálu, majetku, technologií, pracovních schopností a dovedností. Tento celek má snahu o daňovou optimalizaci fúzí, dosažení vyšší efektivity hospodaření a získání lepšího postavení na trhu. Skálová (2015, s. 28) označuje za nejčastější motivy fúze ještě proniknutí na nové trhy nebo do nových zemí, realizaci „výhodné koupě“, uložení disponibilních peněžních prostředků za účelem jejich zhodnocení, diverzifikace rizik, odstranění konkurence, zjednodušení organizační struktury a úsporu administrativních nákladů. Josková a kolektiv (2012, s. 36) zdůrazňuje především minimalizaci nákladů na správu společností v rámci koncernu. Gaughan (2007, s. 117-169) ve své knize uvádí za nejčastější dva důvody fúze rychlejší růst a synergii. Synergií označuje takovou spolupráci, kterou lze získat větší prospěch, než dvěma samostatnými činnostmi. Synergický efekt pak lze vyjádřit pomocí rovnice „ $2 + 2 = 5$ “. Tuto interakci dvou a více společností dělí na finanční a provozní. Provozní synergii označuje snížení provozních nákladů a zvýšení výnosů, finanční synergii označuje snížení nákladů vlastního kapitálu.

2 PRŮBĚH FÚZE

Fúze probíhá v několika krocích, nejvýznamnějšími jsou účetní závěrky, ocenění jmění, rozhodný den, zahajovací rozvaha, projekt fúze a schválení projektu valnou hromadou. Pořadí těchto kroků je závislé na tom, zda pro účely vypracování projektu fúze využijeme konečnou, mezitímní nebo řádnou účetní závěrku. V případě využití řádné účetní závěrky a ocenění k tomuto rozvahovému dni následuje vypracování projektu fúze, který je schválen valnou hromadou, až poté je provedena konečná účetní závěrka, stanoven rozhodný den a naposled sestavena zahajovací rozvaha. Celý proces fúze končí zápisem fúze do obchodního rejstříku. (Skálová, 2015, s. 36-40)

Proces fúze lze podle Joskové a kolektivu rozdělit na tři fáze. V přípravné fázi se analyzuje proveditelnost, dopady a cíle fúze. V realizační fázi dojde k uskutečnění fúze a v poslední fázi se projevují ostatní aspekty fúze a těmi jsou daňové dopady, implementace zaměstnanců atp. (Josková et al., 2012, s. 35)

2.1 Příprava fúze

Tato fáze procesu fúze spočívá ve zhodnocení toho, zda je fúze proveditelná, kdo se na přípravě a průběhu fúze bude účastnit a v neposlední řadě kolik bude společností stát. Přípravná fáze je především věcí statutárních orgánů zúčastněných společností, popřípadě odborníků jimi stanovených, kteří se připravují na fúzi. (Josková et al., 2012, s. 35)

„Osoby, které jsou členem statutárního orgánu, dozorčí rady, správní rady nebo kontrolní komise osob zúčastněných na přeměně, znalec nebo znalci pro přeměnu, znalec nebo znalci oceňující jmění osoby zúčastněné na přeměně a znalec přezkoumávající přiměřenost vypořádání poskytovaného ostatním společníkům při převodu jmění odpovídají společně a nerozdílně za škodu, která vznikla porušením jejich povinností při přeměně osobě zúčastněné na přeměně, jejím společníkům nebo členům a věřitelům.“ Povinností v tomto ustanovení zákona o přeměnách obchodních společností a družstev se především myslí povinnost jednat hospodárně a uskutečnit přeměnu za přiměřenou cenu. (Česko, 2008)

2.1.1 Osoby účastnící se fúze

Jak již bylo zmíněno výše, přípravná fáze je v rukou statutárních orgánů zúčastněných společností, ti vybírají své spolupracovníky a poradce, kteří se na přípravě a realizaci budou podílet. Z pravidla to jsou odborníci vypracovávající odborná stanoviska analyzující účetní, daňové a právní aspekty fúze. Z odborných zpráv může vyplynout, že bude třeba vypra-

covat také znalecký posudek a proto musí být vybrán také znalec nebo znalecký ústav. Konečné jmenování znalce je však v režii soudu. (Josková et al., 2012, s. 43)

2.2 Realizace fúze

V této fázi je klíčovým dodržení lhůt stanovených zákonem o přeměnách obchodních společností a družstev. Zákon zde umožňuje několik variant postupů podle časové posloupnosti událostí.

2.2.1 Znalec pro fúzi

Na požádání zúčastněných společností může projekt fúze přezkoumat znalec pro fúzi. Umožňuje to § 112 zákona o přeměnách. Znalec pro fúzi vypracuje zprávu, která má předepsané náležitosti podle § 114 a tato zpráva je předložena akcionářům všech zúčastněných společností, které o přezkum znalcem požádaly. (Česko, 2008)

2.2.2 Ocenění

Účetní jednotky, které se účastní přeměny, musí sestavit účetní závěrku, která bude podkladem pro ocenění jmění znalcem. Přecenění na reálnou hodnotu znalcem je v některých případech fúzí žádoucí až nutné. Je tomu tak například u sloučení mateřské a dceřiné společnosti, kdy vlastní kapitál dceřiné společnosti je záporný. Ocenění provádí znalec jmenovaný soudem. (Josková et al., 2012, s. 40; s. 70)

V § 73 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev je stanoveno, že zanikající společnosti jsou povinny nechat ocenit své jmění posudkem znalce, dojde-li ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti. Toto ocenění je nutno provést ke dni zpracování poslední řádné nebo mimořádné anebo konečné účetní závěrky před vyhotovením projektu fúze. Podle § 74 tohoto zákona může být znalcem pro ocenění stejná osoba, která je znalcem pro fúzi. V případě, že od řádné, mimořádné či konečné účetní závěrky uběhlo více než 6 měsíců, je nutno u fúze, rozdělení a převodu jmění na společníka sestavit mezitímní účetní závěrku pro vypracování projektu přeměny. Projekt přeměny pak od této mezitímní účetní závěrky musí být vyhotoven nejpozději do 3 měsíců. Vyplývá tak z § 11 odst. 2 zákona o přeměnách. Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví se mezitímní účetní závěrka sestavuje v průběhu účetního období i k jinému okamžiku než ke konci rozvahového dne. Neuzavírají se účetní knihy a účetní jednotky provádějí inventarizaci jen pro účely vyjádření ocenění. (Česko, 1991a; 2008)

2.2.3 Projekt fúze

„Projekt fúze je stěžejním dokumentem celého procesu fúze. Projekt fúze zpracovávají společně statutární orgány zúčastněných společností a následně ho schvalují valné hromady zúčastněných společností. Má písemnou formu.“ (Josková et al., 2012, s. 74)

Projekt fúze je upraven zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev v hlavě 1 díle druhém, § 70, § 71 a § 72 a dále v dílech podle právní formy společnosti. Tento zákon stanovuje veškeré náležitosti projektu a zvláště pro akciové společnosti pak v hlavě VI díle prvním tohoto zákona. Náležitostmi jsou:

Tabulka 1 Náležitosti projektu fúze akciových společností podle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev (Česko, 2008)

§, odstavec a písm.	Náležitosti
§ 70 odst. 1 písm. a)	Firma, sídlo, právní forma a identifikační číslo každé zúčastněné společnosti.
§ 70 odst. 1 písm. b)	Výměnný poměr podílů společníků zanikající společnosti na nástupnické společnosti (údaje o tom, kolik akcií nástupnické společnosti bude vyměněno za jednu akcií zanikající společnosti včetně popisu, o jaký druh akcií se bude jednat), den vzniku práva na podíl ze zisku nástupnické společnosti, pokud k výměně dojde, popřípadě výše doplatku a jeho splatnost pokud výměnný poměr není přiměřený tržní hodnotě nebo odhadu znalce.
§ 70 odst. 1 písm. e)	
§ 100 odst. 1 písm. a)	
§ 100 odst. 1 písm. b)	Určení, jak budou získány akcie nástupnické společnosti k výměně za akcie zanikající společnosti.
§ 100 odst. 1 písm. c)	Údaje o změně akcií dosavadních akcionářů nástupnické společnosti vlivem fúze (snížení či zvýšení jejich hodnoty).
§ 70 odst. 1 písm. c)	Rozhodný den fúze.
§ 70 odst. 1 písm. d)	Vymezení práv a opatření, která nástupnická společnost poskytne držitelům dluhopisů a jiných účastnických cenných papírů kromě akcií.
§ 100 odst. 1 písm. d)	
§ 70 odst. 1 písm. f)	Všechny zvláštní výhody, které zúčastněná společnost poskytuje členům statutárního orgánu, dozorčí rady, správní rady nebo kontrolní komise.
§ 70 odst. 1 písm. g)	Pro fúzi sloučením změny zakladatelského právního jednání nástupnické společnosti (nemusí být uvedeno, pokud se nezmění).
§ 70 odst. 1 písm. h)	Pro fúzi splynutím zakladatelské právní jednání nástupnické společnosti (musí být uvedeno vždy) a identifikace členů statutárního orgánu, dozorčí rady a správní rady nástupnické společnosti.
§ 100 odst. 1 písm. f)	Údaje o obsazování míst dozorčí rady nebo správní rady, na která jsou osoby voleny zaměstnanci, pokud je tak uvedeno ve stanovách nástupnické společnosti. Tato místa zůstanou neobsazené až do zápisu přeměny do obchodního rejstříku.

§, odstavec a písm.	Náležitosti
§ 100 odst. 1 písm. e)	Postup pro případ, že akcionářům vznikne právo odprodat akcie nástupnické společnosti.

2.2.4 Schválení

Projekt fúze musí být alespoň 1 měsíc před schválením valnou hromadou uložen do sbírky listin obchodního rejstříku. O tomto uložení musí být zveřejněno oznámení jako upozornění pro věřitele zúčastněných společností, aby mohli uplatnit svá práva. Nařizuje to § 33 zákona o přeměnách. Podle § 39a nejpozději do dne uložení projektu musí zúčastněná společnost, která je příjemcem veřejné podpory, oznámit zahájení přípravy fúze poskytovateli podpory. Pro akciové společnosti (díl 5. hlavy VI. zákona o přeměnách) navíc platí, že informace uložené do obchodního rejstříku musí obsahovat také upozornění pro akcionáře o jejich právech. 1 měsíc před konáním valné hromady, která bude projekt fúze schvalovat, musí být projekt k nahlédnutí také v sídlech zúčastněných společností spolu s účetními závěrkami za 3 poslední účetní období, konečné a počáteční účetní závěrky (pokud byly sestaveny před vyhotovením projektu) a znalecké posudky pro ocenění jmění, nejsou-li součástí znalecké zprávy o fúzi, která může být vyžadována. Na schůzi valné hromady, která má fúzi schválit, jsou akcionáři pozváni. Pozvánka obsahuje informace o právech akcionářů, vliv fúze na dosavadní akcie, popřípadě změny základního kapitálu. Na valné hromadě představenstvo objasní projekt fúze. V zanikající společnosti musí valná hromada schválit projekt fúze, konečnou závěrku a zahajovací rozvahu (pokud byl rozhodný den před dnem vyhotovení projektu). V nástupnické společnosti musí valná hromada schválit navíc ještě rozhodnutí o vydání nových akcií, pokud je to třeba k výměně za akcie zanikající společnosti. (Česko, 2008)

2.2.5 Konečná účetní závěrka

Zanikající právnická osoba má povinnost den před rozhodným dnem sestavit konečnou účetní závěrku, v rozhodný den pak sestavuje zahajovací rozvahu. To vyplývá z § 176 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Že konečná účetní závěrka se sestavuje jako řádná nebo mimořádná účetní závěrka nám říká zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. Tato závěrka obsahuje oceňovací rozdíly k nabytému majetku, goodwill, opravné položky k jednotlivým majetkům přechodná aktiva a pasiva,

rezervy a zajišťovací deriváty, o jejichž převodu na nástupnickou společnost mohou účetní jednotky podle ČÚS č. 011 rozhodnout. (Česko, 2003; 2008; 2012a)

„Sestavují ji všechny zúčastněné společnosti (zanikající, rozdělovaná i nástupnická společnost). Konečná účetní závěrka může být použita jako podklad pro ocenění jmění zanikající či rozdělované společnosti, tj. její rozvahový den může být rozvahovým dnem pro ocenění jmění.“ (Skálová, 2015, s. 53)

2.2.6 Rozhodný den

Rozhodný den musí stanovit účetní jednotky, podle § 176 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, které se účastní přeměny. Od tohoto dne se z účetního hlediska jednání zanikající právnické osoby považuje za jednání nástupnické právnické osoby. Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev dále specifikuje v § 10 odst. 1 přeměny, při kterých účetní jednotky musí tento den stanovit. Jsou to fúze, rozdělení a převod jmění na společníka. Rozhodný den může být v rozmezí od 12 měsíců do podání návrhu na zápis přeměny do obchodního rejstříku až po den tohoto zápisu. Rozhodný den může být stanoven v projektu přeměny i později, považuje se ale za to, že je dnem zápisu přeměny do obchodního rejstříku. (Česko, 2008; 2012a)

Josková a kolektiv autorů (2012, s. 50-53) uvádí, že rozhodný den může ovlivnit délku účetního období, postup při realizaci fúze a také náklady na fúzi. Účetní jednotka má na výběr ze 3 možností, jak rozhodný den stanovit. Od tohoto dne se z účetního hlediska považují společnosti za fúzí splynuté či sloučené, z právního hlediska taková skutečnost nastane až zápisem fúze do obchodního rejstříku. Této vlastnosti rozhodného dne se říká zpětná účetní fikce.

Rozhodný den v první den účetního období

Rozhodný den stanovený na první den účetního období (1. 1.) se podle Joskové a kolektivu autorů (2012, s. 50-53) zdá být nejvýhodnější volbou. Je tomu tak proto, že zúčastněné společnosti by i za normálních okolností sestavovali účetní závěrku k poslednímu dni účetního období, ve většině případů i s ověřením auditorů, a tato závěrka může být považována za konečnou bez jakýchkoli změn. Stejná účetní závěrka (tedy pouze jedna) bude také použita pro ocenění znalcem.

Rozhodný den v den zápisu přeměny do obchodního rejstříku

U této varianty neplatí účetní fikce, protože jak z účetního tak z právního hlediska se účinnost fúze projeví ve stejný den. Před tímto dnem musí být provedena mimořádná účetní závěrka, která bude považována za konečnou. (Josková et al., 2012, s. 50-53)

Účetní závěrka pro ocenění jmění však musí pro účely vypracování projektu fúze předcházet těmto dvěma dnům, proto musí být použita poslední řádná účetní závěrka, v horším případě mezitímní účetní závěrka. V konečném důsledku se pak může stát, že účetní jednotka bude muset nechat ověřit auditorem řádnou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku pro ocenění a mimořádnou účetní závěrku, která bude konečnou účetní závěrkou.

Rozhodný den v období mezi projektem fúze a zápisem do obchodního rejstříku

Konečná účetní závěrka bude i v tomto případě mimořádnou, následující den bude rozhodný den a v tento den bude sestavena zahajovací rozvaha. Konečnou závěrku i zahajovací rozvahu bude možné doložit při podání návrhu na zápis fúze do obchodního rejstříku, na rozdíl od předchozí varianty. Ocenění bude provedeno k poslední řádné účetní závěrce před vyhotovením projektu fúze. (Josková et al., 2012, s. 50-53)

I v této variantě se může stát, že bude nutno vypracovat mezitímní účetní závěrku.

2.2.7 Zápis do obchodního rejstříku

Rejstříkový soud musí podle § 96 zákona o veřejných rejstřících rozhodnout o návrhu na zápis do obchodního rejstříku ve lhůtě 5 dnů, pokud zvláštní zákon nestanoví jinak. (Česko, 2013a)

2.2.8 Zahajovací rozvaha

Nástupnická společnost účastníci se fúze sestavuje zahajovací rozvahu k rozhodnému dni a vychází přitom z končených rozvah všech zúčastněných společností. Podle § 11b zákona o přeměnách je navíc nutno přiložit k zahajovací rozvaze komentář, popisující jak byly využity položky konečných rozvah zanikajících společností v nástupnické společnosti. Jinými slovy jakými počátečními stavy nástupnické společnosti se staly konečné stavy všech zúčastněných společností. Podle ČÚS č. 011 zahajovací rozvaha, kromě konečných stavů zúčastněných společností, obsahuje také přecenění jmění stanovené znalcem a závazky z vypořádání společníků. Neobsahuje vyloučené vzájemné pohledávky a závazky. Nástup-

nická společnost musí také účtovat o odložené dani vypočítané z položek, které přecházejí do zahajovací rozvahy. (Česko, 2003; 2008)

Modelový příklad zahajovací rozvahy - zadání

Společnost A a společnost B se sloučí, přičemž nástupnickou společností se stane A. V prvním případě nedojde ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti, v druhém případě ano. Uvažujme 20 % daň z příjmu.

Tabulka 2 Konečná rozvaha nástupnické společnosti A (vlastní zpracování)

Aktiva	(v tis. Kč)	Pasiva	(v tis. Kč)
Dlouhodobý majetek	1400	Vlastní kapitál	1500
- z toho podíl ve společnosti B	300		
Oběžná aktiva	600	Cizí zdroje	500
- z toho pohledávka za společností B	250		
Σ	2000	Σ	2000

Tabulka 3 Konečná rozvaha zanikající společnosti B (vlastní zpracování)

Aktiva	(v tis. Kč)	Pasiva	(v tis. Kč)
Dlouhodobý majetek		Vlastní kapitál	450
		- z toho neuhrazená ztráta	-40
Oběžná aktiva	300	Cizí zdroje	450
		- z toho závazek za společností A	450
Σ	900	Σ	900

Řešení číslo 1 příkladu na zahajovací rozvahu

Z vlastního kapitálu zanikající společnosti nedojde ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti. V takovém případě není nutné ocenění znalcem. Při vyloučení vzájemných pohledávek a závazků vznikne odložený daňový závazek ve výši 40 000 Kč, dále se vyloučí podíl ve společnosti B a vznikne záporný rozdíl z přeměn obchodních korporací ve výši 140 000 Kč (účet 417). Tomuto rozdílu se blíže věnuji v kapitole 2.3.2.2.

Tabulka 4 Řešení číslo 1 – Zahajovací rozvaha A (vlastní zpracování)

Aktiva	(v tis. Kč)	Pasiva	(v tis. Kč)
Dlouhodobý majetek	700	Vlastní kapitál	1810
		- z toho rozdíly z přeměn obchodních korporací	-140
		- z toho ostatní kapitálové fondy	450
Oběžná aktiva	650	Cizí zdroje	540
		- z toho odložená daň	40
Σ	2350	Σ	2350

Řešení číslo 2 příkladu na zahajovací rozvahu

Vlastní kapitál zanikající společnosti bude po vyloučení vzájemných pohledávek, závazků a podílu ve společnosti B použit ke tvorbě rezervního fondu ve výši 10 000 Kč, k úhradě neuhrazené ztráty 40 000 Kč a zbytek se použije pro zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti. Z tohoto důvodu vzniká povinnost nechat majetek zanikající společnosti ocenit posudkem znalce. Ten stanovil hodnotu společnosti B na 495 000 Kč po zahrnutí závazků. Dlouhodobý majetek ohodnotil 630 000 Kč, oběžná aktiva 310 000 Kč a závazky společnosti na 450 000 Kč.

Ze zadání vyplývá, že účetní jednotka musí účtovat o goodwillu, ten je 5 000 Kč, z něj se počítá odložený daňový závazek (1 000 Kč). Dále vznikly rozdíly mezi účetní hodnotou a hodnotou stanovenou znalcem, tyto rozdíly se zaúčtují a vypočte se odložený daňový závazek (8 000 Kč). Rozdíly tvoří v součtu částku 40 000 Kč, která se účtuje na účtu 416 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací, ale snižená o odložený daňový závazek 9 000 Kč. Na účtu 416 bude také hodnota goodwillu 5 000 Kč. A stejně jako v přechozím případě se po vyloučení pohledávek, závazků a podílu účtuje -140 000 Kč na účet 417 Rozdíly z přeměn obchodních korporací a s tím související odložený daňový závazek 40 000 Kč.

Tabulka 5 Řešení číslo 2 – Zahajovací rozvaha A (vlastní zpracování)

Aktiva	(v tis. Kč)	Pasiva	(v tis. Kč)
Dlouhodobý majetek	1735	Vlastní kapitál	1846
- z toho goodwill	5	- z toho rozdíly z přeměn obchodních korporací	-140
		- z toho oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	36
		- z toho rezervní fond	10
Oběžná aktiva	660	Cizí zdroje	549
		- z toho odložená daň	49
Σ	2395	Σ	2395

2.2.9 Audit závěrek

Podle § 12 odst. 1 zákona o přeměnách musí mít všechny zúčastněné společnosti ověřenou účetní závěrku, pokud alespoň jedna ze zúčastněných společností má povinnost ověřit účetní závěrku auditorem. (Česko, 2008)

Povinně ověřenou účetní závěrku auditorem mají akciové společnosti, které dosáhly obratu 80 milionů Kč, suma aktiv převýšila 40 milionů Kč, nebo počet zaměstnanců v průběhu účetního období překročil počet 50. (Česko, 1991a)

2.2.10 Jmění společníků

§ 64 zákona o přeměnách obchodních společností a družstev stanovuje, že společníci zanikajících společností se stávají společníky nástupnické společnosti. (Česko, 2008)

2.3 Povinnosti vyplývající z fúze

2.3.1 Daňové dopady fúze

Daňové přiznání k dani z příjmu se za zanikající společnosti nepodává od rozhodného dne. Pokud rozhodný den připadá na 1. 1. a následuje tak po končené účetní závěrce, daňové přiznání podává nástupnická společnost za účetní období. Pro toto přiznání platí běžná lhůta tři měsíců nebo šesti měsíců (u společností s povinným auditem nebo poradcem) od konce období. (Josková et al., 2012, s. 128)

Pokud je rozhodný den stanoven na jiný den než první den účetního období, musí účetní jednotka podle § 38ma zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů podat daňové přiznání k dani za období předcházející rozhodnému dni, a to do tří měsíců od konce měsíce, ve kterém valná hromada rozhodla o fúzi (pokud rozhodný den předchází nebo se shoduje s rozhodnutím), nebo ve kterém je den před rozhodným dnem. (Česko, 1992a)

Daňové přiznání k dani z přidané hodnoty se podává i v případě přeměny do 25. dne po skončení zdaňovacího období. I když dochází v důsledku přeměny ke krácení pohledávek a závazků, tato plnění z pohledu daně z přidané hodnoty stále existují a je třeba za ně odvést (uplatnit) daň. Pokud zanikající společnost byla plátcem daně, nástupnická společnost se stává plátcem dnem zápisu do obchodního rejstříku, registrovat se musí do 15 dnů od tohoto dne. (Česko, 2004)

Z hlediska daně z nabytí nemovitostí je podle § 5 zákonného opatření senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí převod nemovitosti na nástupnickou společnost vyloučen z předmětu daně. Nástupnická společnost nemusí podávat daňové přiznání. (Česko, 2013b)

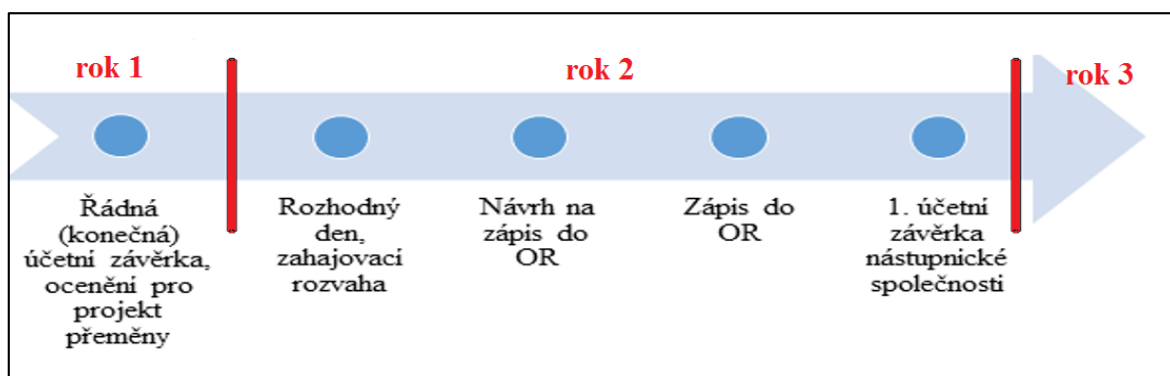
Ostatní daňová tvrzení (silniční daň, daň z nemovitých věcí, daň vybíraná srážkou) se podávají do konce následujícího měsíce po zápisu fúze do obchodního rejstříku, vyplývá tak z daňového řádu. (Josková et al., 2012, s. 130)

2.3.2 Účtování o fúzi

Účetní období

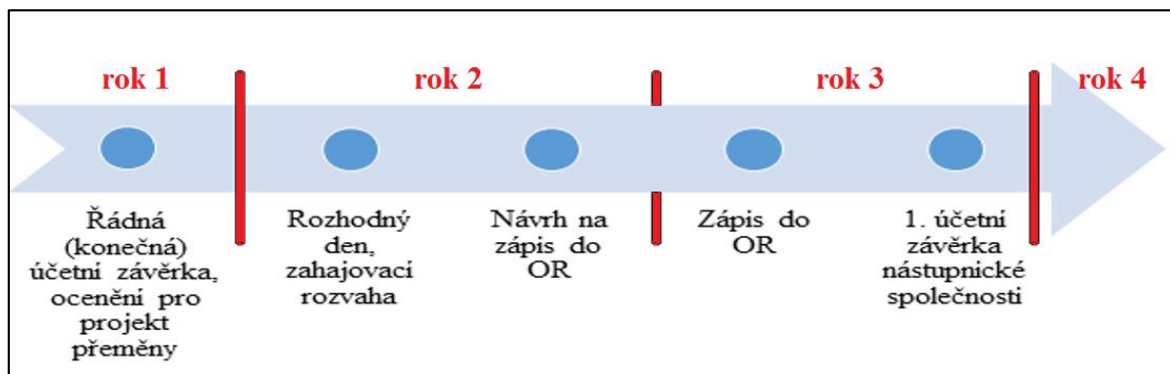
„...účetní období začíná rozhodným dnem a končí posledním dnem účetního období, ve kterém byl proveden zápis uvedených skutečností do obchodního rejstříku...“ (Česko, 1991a)

Účetní jednotky se při přeměnách společností často dostávají do účetního období delšího než obvyklých dvanáct měsíců. Stát se tak může úmyslně i neúmyslně (vlivem špatné organizace přeměny). Účetní jednotky, které stanovily rozhodný den na 1. 1. a podle zákona tedy musí do dvanácti měsíců podat návrh na zápis do obchodního rejstříku, nechávají tento úkon až na poslední měsíc této lhůty. K zápisu pak může dojít až následující měsíc, který započal nové účetní období, které se přičte k ještě neukončenému a účetní jednotka tak má dvacet čtyři měsíců trvající účetní období. Účetní jednotky, které stanoví rozhodný den v průběhu účetního období, mají lhůtu pro podání návrhu na zápis do obchodního rejstříku plynoucí až do dalšího kalendářního roku, tím pádem se jejich účetní období prodlouží s větší pravděpodobností než v prvním případě. Zákon o účetnictví navíc umožňuje připojit až 3 měsíce k dalšímu účetnímu období, pokud právě tyto tři měsíce zbývají do konce účetního období a v těchto třech měsících je stanoven rozhodný den a nastane také zápis do obchodního rejstříku. (Skálová, 2015, s. 46; Česko, 1991a)



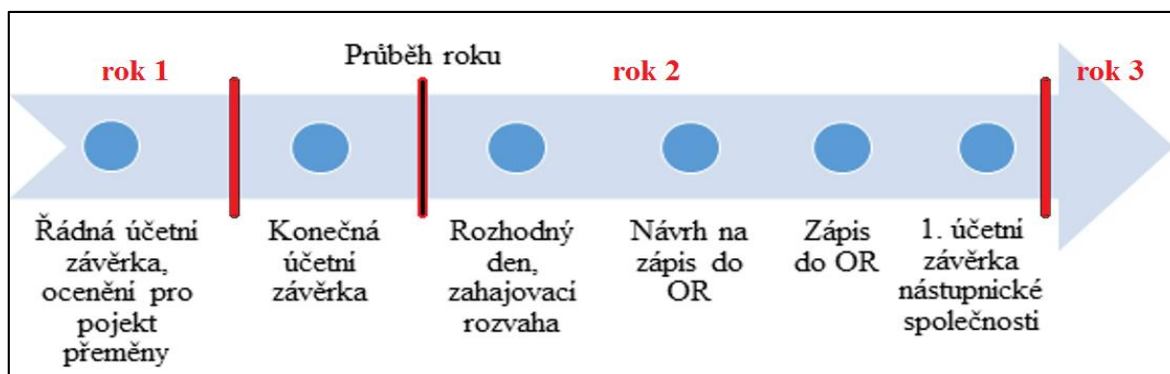
Obrázek 7 Běžné účetní období při přeměně (vlastní zpracování)

Situace, kdy rozhodný den byl stanoven na počátek účetního období, návrh na zápis a také zápis do obchodního rejstříku byly provedeny do konce stejného roku, je zachycena na obrázku č. 7. Účetní období v tomto případě mělo standardní délku 12 měsíců.



Obrázek 8 Prodloužené účetní období (vlastní zpracování)

Na obrázku číslo 8 je rozhodný den, stejně jako v případě předchozím, stanoven na počátek období, avšak návrh na zápis do obchodního rejstříku byl podán příliš pozdě a rejstříkový soud již neprovedl zápis do obchodního rejstříku ve stejném kalendářním roce. Účetním obdobím se tedy stává 24 měsíců.



Obrázek 9 Zkrácené účetní období (vlastní zpracování)

Obrázek č. 9 znázorňuje rozhodný den v průběhu účetního období. V takovém případě je konečná účetní závěrka mimořádnou účetní závěrkou a je sestavena v den předcházející rozhodnému dni. Účetní období je o tuto část roku zkráceno.

Ocenění promítnuté v účetnictví

Rozhodný den má zásadní vliv na vedení účetnictví při přeměnách. Skálová (2015, s. 46-60) rozlišuje důležitost u skupiny podniků a u nespřízněných podniků. Vzhledem k tomu, že spřízněné podniky již měly stejnou účetní politiku a vyjednávání o výměnném poměru bude snazší než u nespojených osob, stanovení rozhodného dne je jen otázkou „nejmenšího

zatížení zúčastněných společností“. Pokud rozhodný den následuje po rozvahovém dni pro ocenění jmění znalcem, jsou závazky a majetek v účetnictví přeceněny již od počátku účetního období a nedojde k nesouladu mezi konečnou účetní závěrkou a zahajovací rozvahou. V případě, kdy účetní jednotka zvolí rozhodný den s časovou prodlevou od účetní závěrky pro ocenění znalcem, může dojít běžným vývojem k odlišnostem mezi konečnou účetní závěrkou a zahajovací rozvahou. Rozdíly mohou být až natolik markantní, že společníci mají možnost odmítnout projekt fúze a celý proces přeměny tak zastavit. Účetní jednotka může nechat vypracovat druhé ocenění znalcem pro aktuální zobrazení v účetnictví.

Podle § 24 zákona o účetnictví a dále § 54 prováděcí vyhlášky k tomuto zákonu má účetní jednotka možnost volby způsobu ocenění. Vzniká goodwill, ten je vyjádřením rozdílu mezi oceněním celku a individuálně oceněným majetkem sníženým o závazky, nebo oceňovací rozdíl k nabytému majetku, který vzniká jako rozdíl mezi oceněním celku a převzetím účetních hodnot majetku snížený o dluhy. (Česko, 1991a; 2002)

Jaké účtování se použije, nezávisí pouze na rozhodnutí účetní jednotky, ale také na stanovení ocenění znalcem. Pokud znalec stanoví hodnotu podniku jedinou částkou, účetní jednotka použije převzetí účetních hodnot a účtování o oceňovacím rozdílu k nabytému majetku. Pokud znalec ocenil majetek individuálně, použije se úprava hodnot majetku na reálnou cenu a souvztažné účtování na účet Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (Sedláček, 2014, s. 94). Důležitým rozhodujícím aspektem je také doba odepisování goodwillu 60 měsíců a oceňovacího rozdílu 180 měsíců (Česko 2002).

Při přeměnách obchodních korporací se podle ČÚS č. 011 použijí rozvahové položky označené tímto standardem jako A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (obsahuje rozdíl mezi účetní hodnotou zanikající společnosti a oceněním k rozvahovému dni), A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (obsahuje rozdíly vzniklé vyloučením vzájemných pohledávek a závazků, nebo rozdíly z vyloučených aktiv a pasiv) a A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (použije se pro ty skutečnosti, které nastaly mezi dnem pro ocenění a rozhodným dnem při již zmíněné časové prodlevě). (Česko, 2003)

Směnná parita

Sedláček (2014, s. 79-110) označuje fúzi za nepeněžitý vklad společníků zanikající společnosti. Majetek totiž přechází na nástupnickou společnost a společníci zanikající společnosti

se stávají společníky nástupnické společnosti. Podíly stávajících společníků nástupnické společnosti jsou tímto vkladem ovlivněny. *Metoda spojení podílů* se uplatňuje v případech, kdy dochází k reorganizaci kapitálově propojených společností. Majetek společnosti se nepřeceňuje a přechodné položky ani rezervy se nezmění. Případné rozdíly se zaúčtují na Rozdíly z přeměn obchodních korporací. *Metoda akvizice* se používá u kapitálově neprovozaných společností, nebo u společností, které mají odlišné společníky. Majetek a závazky se v tomto případě musí ocenit tržní hodnotou, protože nástupnická společnost tyto soubory koupí za cenu podílů na nástupnické společnosti. Nástupnická společnost se tedy musí vypořádat s novými společníky. První možností je stažení původních akcií a vydání nových. Druhou možností je navýšení základního kapitálu a vydání „dodatečných“ akcií. Třetí možností je stažení jen části akcií, které se předají novým společníkům, dojde tak k přerozdělení. Pro výpočet podílu na nástupnické společnosti se používá tržní ocenění zanikající společnosti i nástupnické společnosti, pomocí něhož se určí poměr.

2.3.3 Další aspekty fúze

Zapsáním fúze do obchodního rejstříku proces přeměny nekončí, nástupnická společnost se musí vypořádat s implementací zaměstnanců zanikající společnosti podle části třinácté zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce. Práva a povinnosti z pracovněprávních vztahů přecházejí v plném rozsahu na nástupnickou společnost ke dni zápisu fúze do obchodního rejstříku (Česko, 2006a). Josková a kolektiv (2012, s. 113-118) uvádí, že je potřeba vypořádat se s orgány státní správy. U katastrálního úřadu se musí podat návrh na záznam přechodu vlastnictví k nemovitostem zanikající společnosti na nástupnickou společnost (Česko, 2013c). U finančního úřadu je povinnost do patnácti dní od zápisu oznámit změnu a požádat o zrušení registrace zanikající společnosti. Tuto žádost podává právní nástupce, tedy nástupnická společnost. U okresní správy sociálního zabezpečení nástupnická společnost do osmi dnů od zápisu odhlašuje zanikající společnost a přihlašuje sebe. Totéž platí u zdravotní pojišťovny. Také je třeba uvědomit banky, pojišťovny a jiné finanční instituce, které oznamovací povinnost zahrnují do svých smluv. Tato povinnost se vztahuje na zanikající společnosti. Z hlediska zachování plynulosti zpracovávání účetních dokladů v nástupnické společnosti je nutno předem uvědomit všechny obchodní partnery o připravované fúzi, nejpozději v den zápisu fúze do obchodního rejstříku. Důvodem je vystavování účetních dokladů na správnou osobu. Dalším aspektem je ostatní právní úprava týkající se konkrétní přeměny. Pro účely bakalářské práce byl do legislativních předpisů v bodě 1.1.4 zařazen také zákon č. 72/2000 Sb., o investičních pobídkách.

II. PRAKTICKÁ ČÁST

3 INFORMACE O SPOLEČNOSTECH

Zúčastněnými společnostmi na připravované fúzi jsou společnosti ALPER a.s. a ALNEM a.s. Fúze proběhne jejich sloučením, přičemž nástupnickou společností bude společnost ALPER a zanikající společností se tedy stane ALNEM. Jediným akcionářem těchto dvou společností je společnost Kovárna VIVA a.s. Obě zúčastněné společnosti mají právní formu akciová společnost, jsou plátcí daně z přidané hodnoty a sestavují účetní závěrku v plném rozsahu, která podléhá auditu.

3.1 Kovárna VIVA a.s.

IČ: 469 78 496

sídlo: Vavrečkova 5333, 760 01 Zlín

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 6097

právní forma: akciová společnost

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku 27. 10. 1992 jako společnost s ručením omezeným. V roce 2010 se stala akciovou společností. Z původního základního kapitálu 100 000 Kč se postupem času stal základní kapitál ve výši 50 000 000 Kč rozdělený na 10 akcií. Společnost se především zabývá kovářstvím a obráběčstvím. Dne 16. 12. 2013 byl do veřejného rejstříku zapsán nákup akcií Kovárnou VIVA, která takto získala účast v ALPERU a 17. 12. 2013 byla zapsána změna jediného akcionáře také u ALNEMU. Tyto akcie odkoupila od dřívějšího majitele obou společností, pana inženýra Petra Žabky. (Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015)

Společnost Kovárna VIVA by se dala označit pojmem holdingová společnost, tomuto pojmu byla věnována kapitola 1.2.1. Této problematice se dále věnuje § 71 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ten rozlišuje vlivnou a ovlivněnou osobu, ovládající a ovládanou osobu (Česko, 2012b). Ovládající osoba je také ve většině případů vlivnou, vliv na společnost či družstvo však může mít také stát i třetí osoby (Česká advokátní komora, ©2012-2013).

Kovárna VIVA a.s. je přidruženou společností¹ společnosti MORAVIA STEEL a.s., tato patří do uskupení podniků s názvem Třinecké železářny – Moravia steel, do této skupiny patří také podniky ENERGETIKA TŘINEC, a.s., Strojírny a stavby Třinec, a.s., Slévárny Třinec, a.s., Řetězárna a.s., REFRASIL, s.r.o., VÚHŽ a.s., MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., HŽP a.s., METALURGIA S.A., „D&D“ Drótáru Zrt., ŽDB DRÁTOVNA, a.s. a DALSELV DESIGN a.s. (TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY – MORAVIA STEEL, ©2012). Kovárna VIVA z tohoto důvodu musí sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, která se řídí českým účetním standardem č. 020, který byl vydán k vyhlášce č. 500/2002 Sb., pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví (Česko, 2003).

Konsolidovaná účetní závěrka se sestavuje také za podniky, jejichž akcie má Kovárna VIVA v držení, tyto podniky jsou uvedeny v tabulce č. 6. Podíly jsou ve společnosti účtovány historickou - pořizovací cenou.

Tabulka 6 Majetkové účasti společnosti Kovárna VIVA a.s. (vlastní zpracování, cit. podle Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015)

Účast ve společnosti	Podíl	Základní kapitál	Účetní hodnota
ALNEM a.s.	100 %	32 500 000 Kč	18 049 643 Kč
ALPER a.s.	100 %	2 000 000 Kč	150 355 Kč
B.A. Zlín, s.r.o.	40 %	200 000 Kč	735 000 Kč
SwissCentrum Engineering, s.r.o.	100 %	700 000 Kč	10 000 000 Kč
VIVA automotive a.s.	50 %	2 000 000 Kč	1 000 000 Kč
VIVA ZP, s.r.o.	100 %	200 000 Kč	4 316 800 Kč

Kovárna VIVA je také členem družstva SPBAZ (Sdružení podnikatelů Baťova areálu Zlín), které bylo založeno za účelem správy a ochrany majetku v areálu Svit a.s. (Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015)

¹ Přidružená společnost je společnost, v níž má akcionář podstatný vliv, nejedná se ale o rozhodující vliv (Wolters Kluwer ČR, a. s., ©2016). Rozhodujícím vlivem se podle zákona o obchodních korporacích rozumí vztah ovládající a ovládané osoby (Česko, 2012b).

3.2 ALNEM a.s.

IČ: 274 30 502

sídlo: Vrahovická 4530, 796 01 Prostějov

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7015

právní forma: akciová společnost

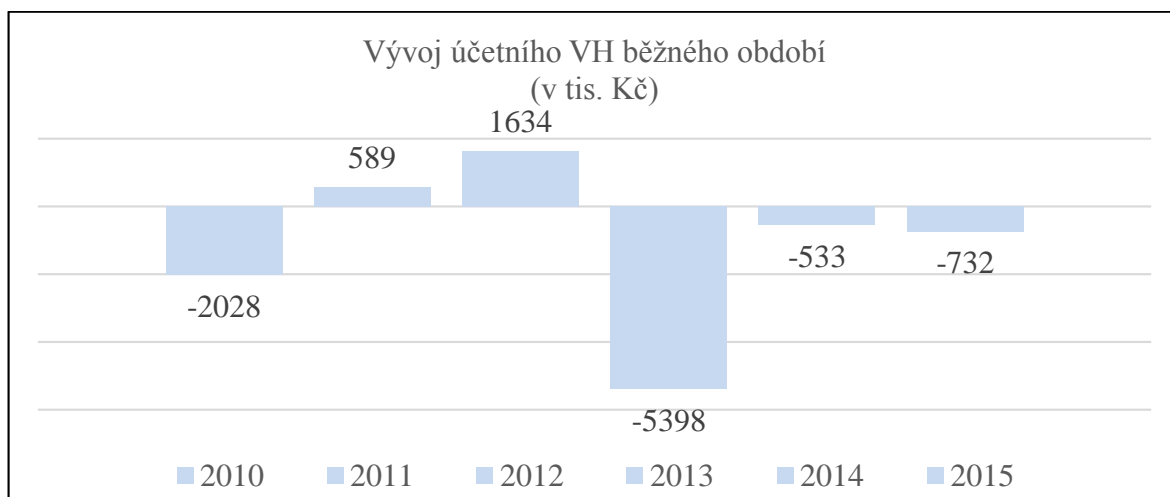
Zanikající společnost ALNEM byla zapsána do obchodního rejstříku 27. 2. 2006 jako akciová společnost se základním kapitálem 32 500 000 Kč rozděleným na 100 akcií. Základní kapitál této společnosti se v průběhu existence neměnil. Společnost se zabývá pronájmem budov, pozemků a strojního zařízení v jejím vlastnictví. Tímto způsobem jsou také společnosti propojeny, jejich vztah je vyjádřen nájemní smlouvou o nájmu souboru majetku mezi propojenými osobami, jež jsou ovládány stejnou ovládající osobou (Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015). Tento vztah je kvantifikován v tabulce číslo 8.

Tabulka 7 Konečná rozvaha společnosti ALNEM a.s. (vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti ALNEM a.s., 2016)

Aktiva	(v tis. Kč)	Pasiva	(v tis. Kč)
Dlouhodobý majetek	31 757	Vlastní kapitál	31 715
- nehmotný	0	- základní kapitál	32 500
- hmotný	31 757	- ostatní rezervní fondy	800
- finanční	0	- výsledek hospodaření minulých let	-853
		- výsledek hospodaření běžného období	-732
Oběžná aktiva	651	Cizí zdroje	693
- dlouhodobé pohledávky	0	- dlouhodobé závazky (odložená daň)	628
- krátkodobé pohledávky	606	- krátkodobé závazky	65
- krátkodobý finanční majetek	45	- bankovní úvěry	0
Časové rozlišení aktiv	0	Časové rozlišení pasiv	0
Σ	32 408	Σ	32 408

Tabulka 8 Obchodní vztahy společnosti ALNEM a.s. (vlastní zpracování podle interních dokumentů společnosti ALNEM a.s.)

Pronajímatel	Nájemce	Pohledávka u pronajímatele / závazek u nájemce
ALNEM a.s.	ALPER a.s.	544 500 Kč
ALNEM a.s.	Vodafone CZECH REPUBLIC a.s.	17 500 Kč



Obrázek 10 Vývoj výsledku hospodaření společnosti ALNEM a.s.

Ve výsledku hospodaření společnosti ALNEM a.s. se změny ve vedení společnosti projevovaly velmi výrazně. V roce 2011 se o kladný vývoj snažil nový majitel společnosti pan Ing. Petr Žabka, v roce 2013 v jeho záměru chtěla pokračovat také společnost Kovárna VIVA, která ale objevila nejasnosti ve vedení účetnictví společnosti a tyto nedostatky způsobily propad ve výsledku hospodaření do záporných hodnot. Tato skutečnost se také projevila do účetní hodnoty akcií společnosti ALNEM účtované v Kovárně VIVA.

3.3 ALPER a.s.

IČ: 271 26 226

sídlo: Vrahovická 4530, 796 01 Prostějov

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7003

právní forma: akciová společnost

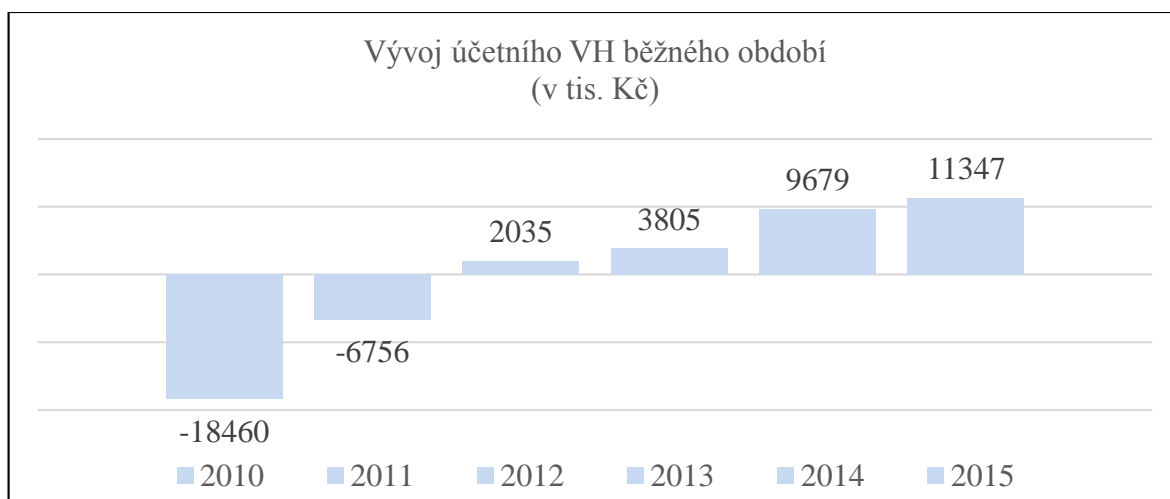
Nástupnická společnost ALPER a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku 25. 2. 2004 jako akciová společnost se základním kapitálem 2 000 000 Kč rozděleným na 100 akcií. Společnost se stejně jako Kovárna VIVA zabývá především kovářstvím, obráběčstvím a zámečnictvím (Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015). Společnost ALPER je výrobní společností, která je nájemcem strojního zařízení, budov i pozemků a používá outsourcing² pro zajištění administrativních úkonů. Společnost ALPER získala kladné rozhodnutí o příslibu

² Outsourcing vyšlo z anglického „Outside Resource Using“, tedy využití vnějších zdrojů. Základní úvahou je udělej nebo nakup, přičemž děláním se myslí využití interních zdrojů a nákupem se myslí využití externích zdrojů. (Dvořáček a Tyll, 2010, s. 1)

investiční pobídky v podobě slevy na dani z příjmu ve výši cca 30 milionů Kč. Investiční pobídka zatím do rozvahy zahrnuta není.

Tabulka 9 Konečná rozvaha společnosti ALPER a.s. k 31. 12. 15 (vlastní zpracování podle účetní závěrky společnosti ALPER a.s., 2016)

Aktiva	(v tis. Kč)	Pasiva	(v tis. Kč)
Dlouhodobý majetek	62 232	Vlastní kapitál	-8 134
- nehmotný	780	- základní kapitál	2 000
- hmotný	61 452	- ostatní rezervní fondy	443
- finanční	0	- výsledek hospodaření minulých let	-21 983
		- výsledek hospodaření běžného období	11 406
Oběžná aktiva	78 737	Cizí zdroje	149 103
- zásoby	38 933	- rezervy	1903
- dlouhodobé pohledávky	0	- dlouhodobé závazky (odložená daň)	14
- krátkodobé pohledávky	35 739	- krátkodobé závazky	147 186
- krátkodobý finanční majetek	4 065	- závazky k úvěrovým institucím	0
Časové rozlišení aktiv	0	Časové rozlišení pasiv	0
Σ	140 969	Σ	140 969



Obrázek 11 Vývoj výsledku hospodaření společnosti ALPER a.s.

Vývoj výsledku hospodaření v posledních letech je pozitivní, jak již bylo řečeno u výsledku hospodaření společnosti ALNEM a.s., která měla stejné vlastníky jako společnost ALPER, významný vliv měla změna ve vedení společnosti. Změna nastala v roce 2011, kdy se stal novým majitelem pan Ing. Petr Žabka, který měl zájem na tom, aby uspokojil vlastní pohledávku za společností, jež vznikla za jeho dřívější účasti ve společnosti. Pan Žabka se stal jediným akcionářem této společnosti. Další změna nastala v roce 2013, no-

vým majitelem se stala společnost Kovárna VIVA a.s., jejímž záměrem je společnost rozvíjet.

3.3.1 Historie

Historie společnosti sahá až do druhé poloviny 19. století, v této době založil roku 1878 společnost pan F. Wichterle, který se soustředil na výrobu a opravu zemědělských strojů a jejich pohonů. Po 1. světové válce se společnost spojila se společností F. a J. Kovaříka, která byla zaměřená na parní a spalovací motory, stejně jako společnost F. Wichterleho po roce 1896. Společnost, která takto vznikla, zaměstnávala asi 1500 zaměstnanců a vyráběla osobní automobily Wikov. V roce 1940 společnost vyrobila poslední nákladní automobil. Po roce 1945 byla společnost zestátněna a hlavními výrobky byly žací mlátičky, sazeče brambor, linky na česání chmele aj. Po privatizaci roku 1993 společnost pokračovala ve výrobě malotraktorů a kloubových hřídelů. V současnosti se kovou, kalí a obrábí výkovky pro automobilový, zemědělský, zbrojní a zdravotní průmysl. (Alper a.s., ©2006)

3.3.2 Současnost

Společnosti ALPER a ALNEM jsou k sobě jistým způsobem vázány již v současnosti. Ve výroční zprávě společnosti ALNEM za rok 2014 již byla uvedena informace o plánované fúzi, na kterou se společnosti připravovaly během roku 2015. Právě z tohoto důvodu společnost ALNEM eviduje pohledávky za společností ALPER, které se při přeměně vyloučí. V tomto výhledu je navíc stanoven předpokládaný den zániku společnosti ALNEM na 1. 1. 2016. V tento den společnost nezanikla, lze zde ale rozpoznat snahu stanovit den zániku na první den účetního období tak, aby běžné účetní období nebylo narušeno. Tento výhled tedy může být naplněn až o rok později, tj. 1. 1. 2017. Významnou informací vyplývající z této výroční zprávy je také fakt, že společnost ALNEM nevede žádné zaměstnance. (Ministerstvo spravedlnosti, ©2012-2015)

4 PŘÍPRAVA FÚZE

4.1 Fúze společností ALPER a.s. a ALNEM a.s.

Jak již bylo zmíněno výše, dojde k fúzi sloučením, při níž zanikající společností bude ALNEM a nástupnickou společností ALPER. Kovárna VIVA je jediným akcionářem obou společností, výměnný poměr tak nebude třeba řešit. Tento fakt významně ulehčuje průběh fúze, účetní politika zůstává stejná a rozhodování o průběhu fúze je v režii jediného vlastníka, který nemusí vyjednávat s dalšími stranami. Důvodem fúze je především reorganizace, zjednodušení vnitřních poměrů v rámci celku. Sloučení přinese úsporu především v administrativních nákladech. Účetnictví obou zúčastněných společností je zpracováváno společností Kovárna VIVA, která má pro tyto účely poskytování účetních služeb zapsáno v obchodním rejstříku.

Plánovaná fúze přinese také s ní spojené náklady, při přípravě bude snaha o jejich minimalizaci. Obě společnosti podléhají povinnému auditu, při organizaci je třeba dbát na to, aby nebylo třeba sestavit mezitímní účetní závěrku. Mezitímní účetní závěrka je povinně sestavována pro projekt fúze, pokud ještě nebyl vyhotoven a uplynulo 6 měsíců po dni, ke kterému byla sestavena poslední účetní závěrka (Česko, 2008). Této problematice byla věnována kapitola 2.2.2 Ocenění. Dále se přihlédně ke snaze stanovit den zániku zúčastněné společnosti ALNEM na počátek účetního období. Ke změně informačních systémů vlivem přeměny nedojde a školení zaměstnanců nebude třeba, protože budou vykonávat dosavadní práci. Zanikající společnost ALNEM navíc nemá žádné zaměstnance, k jejichž převodu by došlo. Dodatečné náklady však vzniknou při odměňování znalců, právníků, poradců a notářů. Nákladům byla věnována kapitola 1.3 Výhody a nevýhody přeměn.

4.2 Harmonogram fúze

Při sestavování harmonogramu je důležité shrnout všechny aspekty, na které je třeba myslet v průběhu přeměny. Jedním z nich je oceňování jmění společností pro projekt přeměny. Podle § 73 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev se při fúzi sloučením oceňuje posudkem znalce jmění jen zanikající společnosti a to jen v případě, že z jejího jmění je navýšen základní kapitál nástupnické společnosti. Zákon tímto umožňuje vyhnout se oceňování posudkem znalce (Česko, 2008). Jak již bylo zmíněno v bodě 2.2.2, Josková a kolektiv (2012, s. 40) upozorňuje na to, že při sloučení dvou kapitálově propojených společností, z nichž jedna má záporný vlastní kapitál, je ocenění

posudkem znalce žádoucí až nutné. Uvádí, že rejstříkové soudy prokazovaly nevůli takovéto přeměny bez ocenění zapsat. Oceněním se pak ve většině případů lze vyhnout zápornému vlastnímu kapitálu. Přinese sice dodatečné náklady, umožňuje ale přecenit účetně vykazované historické ceny na reálnou hodnotu. Z tohoto hlediska vznikají dvě varianty sestavení harmonogramu fúze. Dalším aspektem specifickým pro připravovanou fúzi je investiční pobídka v ALPERU, která běžný průběh mírně upravuje. Pokud by společnost ALPER byla zanikající společností, před zveřejněním projektu přeměny by musela zažádat o souhlas s fúzí Ministerstvo průmyslu a obchodu (Česko, 2000) V tomto případě je ale společnost nástupnická, proto má oznamovací povinnost také k Ministerstvu financí a správci daně (Česko, 1992a). V neposlední řadě je třeba připomenout, že společnost ALNEM nevede žádné zaměstnance a z toho důvodu odpadá oznamovací povinnost okresní správě sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám do osmi dnů po zápisu přeměny do veřejného rejstříku (Česko, 1997; 2006b).

4.2.1 Harmonogram fúze s použitím ocenění stanoveným znalcem

Řádná účetní závěrka roku 2015 bude účetní závěrkou použitou k ocenění. Zároveň bude konečnou účetní závěrkou. Řádnou účetní závěrku by obě společnosti nechaly ověřit auditorem i za běžných okolností, nevzniknou tedy dodatečné náklady, je však třeba počítat s odměnou pro znalce. Rozhodným dnem se stane 1. 1. 2016. Od rozhodného dne společnost ALPER nesmí uplatňovat investiční pobídku - slevu na dani, tuto skutečnost oznámí Ministerstvu financí, Ministerstvu průmyslu a obchodu a správci daně. Účetnictví obou společností je až do zápisu vedeno samostatně, ke dni zápisu se ale účetnictví spojí od rozhodného dne (Česko, 2002). Co nejdříve po rozhodném dni musí být podán návrh na jmenování znalce pro ocenění. Tento návrh bude vypracován právníky a podá se u soudu, který znalce jmenuje. Znalec vypracuje posudek a ocenění vyplývající z tohoto posudku se zaúčtuje. Následně je možné sestavit zahajovací rozvalu nástupnické společnosti k 1. 1. 2016, která musí být ověřena auditorem. Akcionáři a věřitelé musí být upozorněni na jejich práva, musí být podána žádost o uložení projektu fúze do sbírky listin ve veřejném rejstříku a zveřejnění v Obchodním věstníku. Vyhotoví se projekt fúze (nejpozději do 30. 6. 2016, pokud by se projekt nevyhotovil do tohoto data, musela by se sestavit mezitímní účetní závěrka, která je v tomto případě, v zájmu minimalizace nákladů, nežádoucí). Projekt fúze se na základě podané žádosti uloží do sbírky listin a v Obchodním věstníku je zveřejněno upozornění. Ve stejný den se rozesílají pozvánky na valnou hromadu, od níž se očekává schválení projektu fúze. Po schválení je podán návrh na zápis fúze do obchodního

rejstříku, tento den ze zákona nesmí být dále než 31. 12. 2016, snahou zúčastněných společností je však podat návrh co nejdříve, aby k zápisu došlo ještě v účetním období roku 2016. Nejpozději v den zápisu, nejlépe předem, se uvědomují obchodní partneři. Po zápisu do obchodního rejstříku se uvědomují orgány státní správy, pojišťovny, banky aj. Finanční úřad do patnácti dnů. Patnáctidenní lhůta od zápisu fúze do obchodního rejstříku platí i pro živnostenský úřad. (Josková et al., 2012, s. 46-50; Česko, 1991c; 1992a; 2008; 2013a)

4.2.2 Harmonogram fúze bez oceňování znaleckým posudkem

Řádná účetní závěrka roku 2015 bude konečnou účetní závěrkou a rozhodným dnem i v této variantě bude 1. 1. 2016. K tomuto datu se sestaví zahajovací rozvaha, která stejně jako konečná účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Opět vzniká od rozhodného dne oznamovací povinnost z hlediska investiční pobídky společnosti ALPER. Na rozdíl od předchozí varianty do zahajovací rozvahy není zahrnuto reálné ocenění majetku, nevzniká goodwill ani oceňovací rozdíl k nabytému majetku. Zahajovací rozvaha je svým způsobem „jednodušší“ a může být sestavena dříve, protože není třeba žádat soud o stanovení znalce. Následující postup je shodný s předchozím, jen s rozdílnými hodnotami v zahajovací rozvaze, která je k nahlédnutí před schválením projektu fúze valnou hromadou, viz kapitolu 2.2.4.

5 REALIZACE FÚZE

5.1 Projekt fúze

Projekt fúze je nedílnou součástí fúze. Jeho sestavení je povinností zúčastněných společností podle zákona o přeměnách obchodních společností a družstev, tento zákon také uvádí náležitosti, které jsou uvedeny v tabulce č. 1 teoretické části této práce. Projekt fúze je sestavován ve spolupráci s advokáty a poradci. Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev vylučuje z projektu fúze informace o výměnném poměru a dalších okolnostech s touto akcí souvisejících v případech, kdy k výměně nedojde. A to buď v případě, kdy nástupnickou společností je mateřská společnost a zanikající společností je dceřiná společnost, nebo v obdobných případech (Česko, 2008). Právě toto ustanovení zákona se bude týkat i připravované fúze společností ALPER a ALNEM, mají jediného a společného vlastníka, jehož účastnická práva na nástupnické společnosti zůstanou nezměněna. Projekt fúze tedy musí obsahovat informaci o tom, že fúze nemá vliv na akcie nástupnické společnosti, že nedojde k jejich výměně, štěpení, změně formy či druhu, ani že se nemění jejich hodnota. V případě, kdy by se navyšoval základní kapitál, by se hodnota změnila.

Náležitosti projektu fúze společností ALPER a.s. a ALNEM a.s.:

- Prohlášení, že společnosti vyhotovily projekt fúze v souladu s příslušným ustanovením zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev.
- Označení společnosti **ALPER a.s.** s náležitostmi:
IČ: 271 26 226
sídlo: Vrahovická 4530, 796 01 Prostějov
právní forma: akciová společnost
(označovaná jako „**nástupnická společnost**“)
- Označení společnosti **ALNEM a.s.** s náležitostmi:
IČ: 274 30 502
sídlo: Vrahovická 4530, 796 01 Prostějov
právní forma: akciová společnost
(označovaná jako „**zanikající společnost**“)
- Ujištění akcionáře v tom, že fúze nemá vliv na jmenovitou hodnotu akcií společnosti ALPER a.s., že se akcie nebudou vyměňovat, štěpit, ani že se nezmění jejich forma.
- Stanovení rozhodného dne na 1. 1. 2016.

- Uvědomění, že zúčastněné společnosti nevydaly dluhopisy ani účastnické cenné papíry a z toho důvodu neplynou žádná zvláštní práva držitelům takovýchto cenných papírů.
- Oznámení toho, že společnosti neposkytují zvláštní výhody členům představenstva ani členům dozorčí rady.
- Oznámení toho, že stanovy společnosti ALPER a.s. se nezmění.
- Informace o tom, že nebude žádné z míst v dozorčí radě společnosti ALPER a.s. obsazeno osobami volenými zaměstnanci společnosti ALPER a.s. (1/3 členů dozorčí rady volili zaměstnanci společnosti, která měla více než 50 zaměstnanců za účinnosti starého obchodního zákoníku (Česko, 1991b). Podle nového zákona o obchodních korporacích je volí valná hromada (Česko, 2012b). Nicméně, podle § 100 odst. 1 písm. f) zákona o přeměnách obchodních společností a družstev je tento údaj povinnou náležitostí.)
- Uvedení toho, že v souladu s § 100 odst. 2 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev byly vynechány náležitosti podle § 70 odst. 1 písm. b) a e) a dále § 100 odst. 1 písm. a) b) a e).
- Označení nemovitých věcí, které přechází ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost (nepovinný údaj, podle Joskové a kolektivu autorů (2012, s. 86) však praktický pro účely zápisu do katastru nemovitostí).

(Česko, 2008)

5.2 Zahajovací rozvaha

Při sestavování zahajovací rozvahy se bere v úvahu varianta bez jmenování znalce pro ocenění jmění, jedná se o variantu popsanou v kapitole 4.2.2, jeho posudek dosud není k dispozici a o přecenění tedy není možné uvažovat. Oceňování stanovené znalcem je věnována kapitola 2.2.2 a jeho promítnutí v účetnictví je probráno v kapitole 2.3.2.

5.2.1 Dlouhodobá aktiva

V oblasti dlouhodobých aktiv nedochází k žádné změně z hlediska připravované přeměny, dojde k prostému součtu položek obou společností. Položkami nově vzniklými by mohly být položka B.I.3. Goodwill, ten je vyjádřením rozdílu mezi oceněním celku a individuálně oceněným majetkem sníženým o závazky, nebo položka B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, který vzniká jako rozdíl mezi oceněním celku a převzetím účetních

hodnot majetku snížených o dluhy (Česko, 1991a; 2002). Rozhodovacím kritériem zda účtovat o goodwillu či oceňovacím rozdílu je jejich doba odepisování a způsob ocenění znalcem (Česko, 2002; Sedláček, 2014, s. 94). Tyto položky tedy vznikají při zmíněné druhé variantě – stanovení reálného ocenění znaleckým posudkem.

Tabulka 10 Zahajovací rozvaha – dlouhodobá aktiva společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016 (vlastní zpracování)

Dlouhodobá aktiva k 1. 1. 2016	(v tis. Kč)	ALPER	ALNEM
Dlouhodobý nehmotný majetek	780	780	0
- software	780	780	0
Dlouhodobý hmotný majetek	93 209	61 452	31 757
- pozemky	5 110	0	5 110
- stavby	43 723	14 952	28 771
- hmotné movité věci a jejich soubory	42 220	44 344	-2 124
- nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	63	63	0
- poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 093	2 093	0
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Σ	93 989	62 232	31 757

5.2.2 Oběžná aktiva

V oběžných aktivech se vylučuje hodnota 544 500 Kč, kterou ve svém účetnictví eviduje společnost ALNEM za společností ALPER v položce C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů. ALPER eviduje v této položce 20 205 000 Kč a ALNEM 562 000 Kč.

Tabulka 11 Zahajovací rozvaha – oběžná aktiva společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016 (vlastní zpracování)

Oběžná aktiva k 1. 1. 2016	(v tis. Kč)	ALPER	ALNEM
Zásoby	38 933	38 933	0
- materiál	18 717	18 717	0
- nedokončená výroba	10 995	10 995	0
- polotovary	9 221	9 221	0
Krátkodobé pohledávky	35 800	komentář	
- pohledávky z obchodních vztahů	20 222	komentář	
- Stát – daňové pohledávky	15 360	15 360	0
- krátkodobé poskytnuté zálohy	217	173	44
- jiné pohledávky	1	1	0
Krátkodobý finanční majetek	4 110	4 065	45
- peněžní prostředky v pokladně	74	74	0
- peněžní prostředky na účtech	4 036	3 991	45
Σ	78 843	komentář	

5.2.3 Vlastní kapitál

V této sekci zahajovací rozvahy dochází k přesunu vlastního kapitálu zanikající společnosti ALNEM na nástupnickou společnost ALPER. Významnou položkou v této oblasti je A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací, které vznikají vyloučením vzájemných vztahů (Česko, 2002; 2003). Hodnota pohledávky a závazku je ale u obou společností evidována ve stejné částce, proto je rozdíl nulový. Základní kapitál nemůže být ze jmění zanikající společnosti navýšen (viz kapitolu 2.2.2 Ocenění), proto se přesouvá do položky A.II.2.1 Ostatní kapitálové fondy a částečně je použit ke krytí ztráty. Nástupnická společnost přebírá položky vlastního kapitálu zanikající společnosti v hodnotě 31 715 000 Kč a rozdělí je následovně:

- 800 000 Kč z položky rezervní fond zanikající společnosti převezme nástupnická společnost do položky rezervní fond.
- 5 080 000 Kč z položky jiný výsledek hospodaření zanikající společnosti převezme nástupnická společnost do položky jiný výsledek hospodaření a o jejím případném přemístění rozhodne v průběhu následujícího období valná hromada.
- Základní kapitál zanikající společnosti ve výši 32 500 000 Kč bude po uhrazení ztráty minulých let zanikající společnosti minus 5 933 000 Kč, uhrazení ztráty běžného účetního období zanikající společnosti minus 732 000 Kč a uhrazení neuhrazené ztráty minulých let nástupnické společnosti minus 21 983 000 Kč převeden do položky ostatní kapitálové fondy ve výši 3 852 000 Kč.

Tabulka 12 Zahajovací rozvaha – vlastní kapitál společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016 (vlastní zpracování)

Vlastní kapitál k 1. 1. 2016	(v tis. Kč)	ALPER	ALNEM
Základní kapitál	2 000	2 000	0
Kapitálové fondy	3 852	0	3 852
- ostatní kapitálové fondy	3 852	0	3 852
Fondy ze zisku	1 243	443	800
- ostatní rezervní fondy	1 200	400	800
- statutární a ostatní fondy	43	43	0
Výsledek hospodaření minulých let	16 486	-10 577	27 063
- nerozdělený zisk minulých let	11 406	11 406	0
- neuhrazení ztráta minulých let	0	-21 983	21 983
- jiný výsledek hospodaření	5 080	0	5 080
Výsledek hospodaření běžného období	0	0	0
Σ	23 581	-8 134	31 715

V důsledku účetní nesprávnosti v roce 2013 a následnému odpisu pohledávky vznikl ve společnosti ALNEM a.s. v roce 2014 jiný výsledek hospodaření ve výši 5 080 tis. Kč. V rámci přeměny je možný převod jiného výsledku hospodaření do jiné položky vlastního kapitálu (Česko, 2003). Jiný výsledek hospodaření se chová jako výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení, tedy o jeho převodu do jiných položek vlastního kapitálu rozhoduje i za běžného chodu společnosti valná hromada (Wolters Kluwer ČR, a. s., ©2016).

5.2.4 Cizí zdroje

V cizích zdrojích se přeměna promítne do položky krátkodobé závazky, konkrétně položky C.II.4. Závazky z obchodních vztahů, kde se vyloučí závazek společnosti ALPER ke společnosti ALNEM v hodnotě 544 500 Kč (obdoba oběžných aktiv, viz kapitolu 5.2.2). Položka C.I.8. Odložený daňový závazek, by opět byla ovlivněna vyloučením vzájemných pohledávek a závazků, pokud by rozdíl nebyl nulový jako v tomto případě (Česko, 2002; 2003). Závazky společnosti ALPER byly 25 857 000 Kč a ALNEM 37 000 Kč. Odložená daň ale není tvořena pouze z tohoto titulu, společnost ALPER o ní účtuje už při běžné účetní závěrce, stejně jako společnost ALNEM.

Tabulka 13 Zahajovací rozvaha – cizí zdroje společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016 (vlastní zpracování)

Cizí zdroje k 1. 1. 2016	(v tis. Kč)	ALPER	ALNEM
Rezervy	1 903	1 903	0
- ostatní rezervy	1 903	1 903	0
Dlouhodobé závazky	642	14	628
Odložený daňový závazek	642	14	628
Krátkodobé závazky	146 706	komentář	
- závazky z obchodních vztahů	25 349	komentář	
- závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107 891	107 891	0
- závazky k zaměstnancům	1 928	1 928	0
- závazky ze SZ a ZP	1 193	1 193	0
- Stát – daňové závazky a dotace	10 294	10 266	28
- jiné závazky	51	51	0
Σ	149 251	komentář	

6 DOPADY FÚZE

6.1 Daňové dopady

Od rozhodného dne, který je 1. 1. 2016 společnost ALNEM a.s. daňové přiznání k dani z příjmu podá naposled, a to za rok 2015. Společnost ALPER a.s. podává přiznání k dani z příjmu 1. 4. 2017 (1. 7. 2017 s daňovým poradcem či s povinností ze zákona mít účetní závěrku ověřenou auditorem – právě onen audit umožňuje společnosti využít pozdější termín) v případě, že zápis do obchodního rejstříku proběhne v roce 2016, popřípadě o rok později. Společnost ALNEM už ale za rok 2016 daňové přiznání nepodává, učiní tak za ni právní nástupce. Případné přecenění majetku a závazků se nezahrnuje do základu daně. Společnost ALPER je oprávněna převzít rezervy, opravné položky, daňovou ztrátu i položky odčitatelné od základu daně, které daňově neuplatnila zanikající společnost ALNEM. O převzetí těchto položek je třeba informovat správce daně ještě před zápisem do obchodního rejstříku. Společnost ALPER se zúčastněním na připravované fúzi „vzdává“ příslibu investiční pobídky, kterou nebude moci uplatnit ani za rok 2016. (Česko, 1992a; 2009)

Ke dni zápisu do obchodního rejstříku se ruší registrace společnosti ALNEM jako plátce daně z přidané hodnoty, toto je třeba oznámit správci daně do 15 dní po zápisu. Za zdaňovací období před zánikem, za které společnost ALNEM „nestihla“ podat daňové přiznání k dani z přidané hodnoty, podává toto přiznání právní nástupce ALPER do 25. dne po zápisu přeměny do obchodního rejstříku. (Česko, 2004; 2009)

Do 31. ledna 2017 se podává daňové přiznání k dani z nemovitých věcí k nemovitostem, které přešly ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost. (Česko, 1992b)

Daňové přiznání k dani z nabytí nemovitých věcí se nepodává, protože je toto nabytí vyloučeno z předmětu daně (Česko, 2013b). Daňové přiznání k dani silniční z hlediska fúze není třeba řešit, společnost ALNEM nemá ve vlastnictví žádná vozidla.

6.2 Převod nemovitostí

Musí být proveden vklad do katastru nemovitostí, dojde ke změně vlastnického práva k nemovitostem ode dne zápisu do obchodního rejstříku. Vklad do katastru nemovitostí je proveden po svolení uděleném katastrálním úřadem na základě návrhu na zahájení vkladového řízení. Přílohou k tomuto návrhu je listina, na jejímž základě se do katastru zapisuje (vkladová listina) a výpis z obchodního rejstříku, pokud není dálkově přístupný. (Česko, 2013c)

6.3 Účetní dopady v zúčastněných společnostech

6.3.1 Účetnictví

Jak již bylo zmíněno v bodě 4.2.1, podle prováděcí vyhlášky k účetnictví je účetnictví obou společností až do zápisu vedeno samostatně, po zápisu se spojí v jedno s účinky od rozhodného dne (Česko, 2002). Český účetní standard dále stanovuje, že účetnictví musí být řádně oceňováno také pro případ odmítnutí zápisu přeměny do obchodního rejstříku. Přímou tak upozorňuje na rozdíly mezi cenami pro třetí osoby a vnitropodnikovými cenami. Dále stanovuje potřebu úpravy číslování a ukládání účetních případů, v období od rozhodného dne do zápisu přeměny, pomocí účetní směrnice (Česko, 2003). Standardním postupem je nová číselná řada účetních případů na počátku účetního období, tedy číselná řada označená od 1. 1. 2016 (od rozhodného dne) je odpovídajícím způsobem „upravena“ pro potřeby přeměny. Podle prováděcí vyhlášky přebírá nástupnická společnost při zápisu do obchodního rejstříku především aktiva a pasiva (nebo jejich úbytky), oceňovací rozdíly, kapitálové fondy, náklady a výnosy zanikající společnosti (Česko, 2002). Vzhledem k nízké ekonomické činnosti společnosti ALNEM a.s. se sloučení účetnictví provede ručním zavedením majetku a účetních případů do účetního programu společnosti ALPER a.s., přičemž mzdový a personální systém zůstane nezměněn.

6.3.2 Výkaznictví

První účetní závěrka společnosti ALPER a.s. po zápisu fúze do obchodního rejstříku by se dala přirovnat konsolidované účetní závěrce společností ALPER a.s. a ALNEM a.s. Podle zákona o obchodních korporacích je statutární orgán ovládané společnosti povinen vypracovat do 3 měsíců od skončení účetního období písemnou zprávu o vztazích, která je součástí výroční zprávy (Česko, 2012b). Běžná struktura této zprávy musí být po zápisu fúze upravena, především již nebude obsahovat informace o vztahu mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, protože tyto ovládané osoby se sloučí v jednu.

6.4 Účetní dopady v Kovárně VIVA

Kovárna VIVA a.s. musí z účetnictví vyřadit podíly na zúčastněných společnostech, o kterých účtuje v pořizovacích cenách a souvztažně snížit položku vlastního kapitálu. Hodnoty podílů jsou uvedeny v tabulce č. 6. Po zápisu fúze do obchodního rejstříku zaúčtuje o podílu na nástupnické společnosti v hodnotě vyjádřené na základě vztahu k nové struktuře vlastního kapitálu společnosti ALPER a.s.

7 SHRNU TÍ

Záměrem společností zúčastněných na fúzi je reorganizace pro zjednodušení organizační struktury. Společnosti jsou jistým způsobem vzájemně propojeny již v současnosti a účelem fúze má být úplné spojení těchto společností v jednu. Vedlejším přínosem je úspora především v administrativních nákladech. Pro naplnění tohoto záměru byla analyzována fúze sloučením, lze však využít i jiných zákonných prostředků.

7.1 Vklad podniku

Vkladatelem by byla společnost ALNEM a příjemcem vkladu společnost ALPER. Společnost ALNEM by vložila svůj majetek, za což by získala ve společnosti ALPER podíl, který by vznikl navýšením základního kapitálu o velikost vloženého majetku.

Problematickým v této oblasti je oceňování vkládaného majetku znalcem a opět značná organizační náročnost jako v případě přeměny obchodní korporace (Fučík & partneři, ©2016). Nevýhodou je také skutečnost, že společnost ALNEM by tímto právním aktem nezanikla. Na rozdíl od přeměny obchodní korporace by v tomto případě společnost ALNEM nezanikla s právním nástupcem, nýbrž pro usnadnění administrativních úkonů prováděných v současnosti by musela být ještě zrušena s likvidací. Likvidace společnosti je upravena zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Tento zákon charakterizuje likvidaci jako proces, jehož účelem je vypořádat majetek zrušené právnické osoby, vyrovnat dluhy věřitelům a naložit s čistým majetkovým zůstatkem (Česko, 2012a). Převáděné nemovitosti by podléhaly dani z nabytí nemovitých věcí upravené zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb., zatímco v případě přeměny je nemovitost vyloučena z předmětu daně (Česko, 2013b). Dalšími náklady by byla odměna likvidátora a poplatky spojené se zrušením a likvidací společnosti.

7.2 Převod jednotlivých částí majetku

Josková a kolektiv autorů (2012, s. 24) uvádí, že stejného výsledku jako při přechodu jmění na jiný právní subjekt v důsledku přeměny lze dosáhnout převodem jednotlivých částí majetku. Přejímající společnost však přejímá také dluhy a k tomu je třeba souhlas věřitelů se změnou dlužníka. Převod majetku lze provést v souladu s občanským zákoníkem na základě kupní smlouvy, smlouvy darovací nebo smlouvy o vkladu. Na nabyvatele přechází spolu s majetkem také dluhy, které jsou k majetku vázány (Glatzová & Co., s.r.o., ©1999-2016).

Nevýhodou takového řešení je, že by převáděná nemovitost, stejně jako v předchozím případě, podléhala dani z nabytí nemovitých věcí upravené zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb. (Česko, 2013b). Opět by bylo třeba provést zrušení společnosti s likvidací za účelem úspory administrativních úkonů, a jak již bylo zmíněno v bodě 6.5.1, se zrušením společnosti s likvidací jsou spojeny náklady. Výhodou však oproti vkladu podniku je, že kupní smlouva, darovací smlouva či smlouva o vkladu představují jednoduchý právní úkon (Glatzová & Co., s.r.o., ©1999-2016).

ZÁVĚR

Tato práce spočívala ve shromáždění informací k tématice fúzí akciových společností a vznikla jako reakce na záměr společností ALPER a.s. a ALNEM a.s. podstoupit fúzi. Práce poskytuje ucelený pohled na problematiku fúzí a doporučuje vhodný postup při průběhu fúze, především doporučuje stanovit rozhodný den na 1. 1. 2016, vyhotovit projekt fúze do 6 měsíců od tohoto data a dále podat návrh na zápis fúze co nejdříve tak, aby zápis mohl proběhnout ve stejném kalendářním roce. Tato práce neuvažovala o využití ocenění stanoveného znalcem, což je v souladu se zákonem, pokud základní kapitál nástupnické společnosti zůstane nezměněn. Ocenění však je vhodné pro stanovení reálné hodnoty jmění především u společností se záporným vlastním kapitálem. Práce dále nastiňuje náležitosti projektu fúze a poskytuje informace k zahajovací rozvaze.

Výhodou fúze je zjednodušení poměrů, což je záměrem zúčastněných společností. S tím je spojena také úspora v nákladech, méně administrativních úkonů, jednotnost a synergický efekt. Úskalím fúze vybraných společností je investiční pobídka. Nevýhodou jsou také náklady na fúzi, poplatky a odměny znalců, poradců, notářů a právníků.

V případě sloučení vybraných společností je největší překážkou fúze příslib investiční pobídky, která zanikne v případě podstoupení fúze společnostmi ALPER a.s. jako nástupnické společnosti a ALNEM a.s. jako zanikající společnosti. Příslib v hodnotě cca 30 milionů Kč je podstatným podnětem ke zvážení i jiné možnosti restrukturalizace. Práce navrhuje varianty jako vklad podniku nebo převod majetku. Těmito způsoby by mohlo být dosaženo stejného záměru jako v případě fúze.

Investiční pobídka zaniká v případě, že společnost ALPER a.s. je nástupnickou společností. Pokud by tedy byla zanikající společností, zatímco společnost ALNEM a.s. nástupnickou společností, uplatnění příslibu investiční pobídky by bylo realizovatelné za předpokladu, že k tomu Ministerstvo průmyslu a obchodu udělí rozhodnutím souhlas. Se společností ALPER a.s. se však váže historie sahající až do druhé poloviny 19. století. Před přijetím rozhodnutí podstoupit fúzi je tedy na místě zvážit využití služeb znalce pro ocenění jmění, byť jsou s tím spojené dodatečné náklady. Tento by spolehlivě stanovil hodnotu společnosti ALPER a.s., především kvantifikoval její historickou hodnotu a hodnotu značky ALPER a.s. Zajímavou informací by také mohlo být, do jaké míry má historie společnosti vliv na zákazníka. Zhodnocení vlivu je důležité zejména, zváží-li se možnost prohození postavení subjektů v roli nástupnické a zanikající společnosti. V případě, že by došlo

k takové fúzi, bylo by vhodné také využít právního poradenství k obchodní firmě. V úvahu je totiž možné vzít i situaci, že nástupnická společnost ALNEM a.s. se posléze přejmenuje zpět na „ALPER“, jedná se o změnu stanov schválenou valnou hromadou. Poté se podává návrh na zápis do obchodního rejstříku, o němž rozhoduje rejstříkový soud. Název však musí být odlišný od již existujícího, protože zde platí, že obchodní firma nesmí být zaměnitelná s jinou. Je tedy na zvážení právním poradcem, zda lze použít stejný název po zániku společnosti, nebo jestli je nutné použít dodatek k názvu pro odlišení.

Práce si kladla za cíl stanovit výhody a nevýhody fúze, dále zpracovat průběh fúze a vymezit její účetní a daňové dopady. Cíle tak bylo dosaženo, avšak vznikla pochybnost, do jaké míry je plánovaná fúze ještě výhodnou vzhledem k zániku investiční pobídky. Práce proto navrhuje jiná možná řešení této problematiky, s čímž se pojí potřeba podrobnější analýzy navrhovaných variant.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

ALNEM a.s., 2016. *Předběžná účetní závěrka za rok 2015*.

ALPER a.s., ©2006. Alper.cz [online]. [cit. 2016-03-26]. Dostupné z: www.alper.cz/historie.php.

ALPER a.s., 2016. *Předběžná účetní závěrka za rok 2015*.

ČESKÁ ADVOKÁTNÍ KOMORA, ©2012-2013. Bulletin-advokacie.cz [online]. [cit. 2016-03-14]. Dostupné z: www.bulletin-advokacie.cz/zok-v-praxi-ovlivneni.

ČESKO, 1991a. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-563.

ČESKO, 1991b. Zákon č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník. Business.center.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.business.center.cz/business/pravo/zakony/obchzak/.

ČESKO, 1991c. Zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-455.

ČESKO, 1992a. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-586.

ČESKO, 1992b. Zákon č. 338/1992 Sb., o dani z nemovitých věcí. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-338.

ČESKO, 1997. Zákon č. 48/1997 Sb., o veřejném zdravotním pojištění. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/1997-48.

ČESKO, 2000. Zákon č. 72/2000 Sb., o investičních pobídkách. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2000-72.

ČESKO, 2002. Předpis č. 500/2002 Sb., vyhláška, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2002-500.

ČESKO, 2003. České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášek č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Mfcr.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.mfcr.cz/assets/cs/media/Ucetnictvi_2016_Ceske-ucetni-standardy-pro-500-2002.pdf.

- ČESKO, 2004. Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2004-235.
- ČESKO, 2006a. Zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2006-262.
- ČESKO, 2006b. Zákon č. 187/2006 Sb., o nemocenském pojištění. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2006-187.
- ČESKO, 2008. Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2008-125.
- ČESKO, 2009. Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2009-280.
- ČESKO, 2012a. Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-89.
- ČESKO, 2012b. Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-90.
- ČESKO, 2013a. Zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2013-304.
- ČESKO, 2013b. Zákonné opatření senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2013-340.
- ČESKO, 2013c. Zákon č. 256/2013 Sb., o katastru nemovitostí. Zakonyprolidi.cz [online]. [cit. 2016-01-26]. Dostupné z: www.zakonyprolidi.cz/cs/2013-256.
- DVOŘÁČEK, Jiří a Ladislav TYLL, 2010. Outsourcing a offshoring podnikatelských činností. Vyd. 1. V Praze: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-010-2.
- FUČÍK & PARTNEŘI, ©2016. Fucik.cz [online]. [cit. 2016-05-05]. Dostupné z: www.fucik.cz/publikace/vklad-podniku-ci-jeho-casti-a-jeho-uctovani/.
- GAUGHAN, Patrick A., 2007. Mergers, acquisitions, and corporate restructurings. Vyd. 4. Hoboken, New Jersey: Wiley, xii, 621 s. ISBN 978-0-471-70564-2.
- GLATZOVÁ & CO., s.r.o., ©1999-2016. Epravo.cz [online]. [cit. 2016-05-05]. Dostupné z: www.epravo.cz/top/clanky/nekolik-poznamek-k-prevodu-casti-podniku-88203.html.

- JOSKOVÁ, Lucie et al., 2012. Fúze - právo, účetnictví a daně: praktická příručka pro realizaci vnitrostátních fúzí společností s ručením omezeným a akciových společností. Vyd. 1. Praha: Linde, 151 s. ISBN 978-80-7201-885-7.
- MINISTERSTVO SPRAVEDLNOSTI ČESKÉ REPUBLIKY. ©2012-2015. Veřejný rejstřík a Sběrka listin. ALNEM a.s. Justice.cz [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky [cit. 2016-02-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=260655>.
- MINISTERSTVO SPRAVEDLNOSTI ČESKÉ REPUBLIKY. ©2012-2015. Veřejný rejstřík a Sběrka listin. ALPER a.s. Justice.cz [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky [cit. 2016-02-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=260972>.
- MINISTERSTVO SPRAVEDLNOSTI ČESKÉ REPUBLIKY. ©2012-2015. Veřejný rejstřík a Sběrka listin. KOVÁRNA VIVA a.s. Justice.cz [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky [cit. 2016-02-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=690901>.
- SEDLÁČEK, Jaroslav, 2014. Účetnictví přeměn obchodních korporací. Vyd. 1. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 219 s. ISBN 978-80-7380-508-1.
- SKÁLOVÁ, Jana, 2015. Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností. 2., aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 245 s. ISBN 978-80-7478-699-0.
- SYNEK, Miloslav, Eva KISLINGEROVÁ et al., 2015. Podniková ekonomika. 6., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C. H. Beck. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-274-8.
- TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY – MORAVIA STEEL, ©2012. Trz.cz [online]. [cit. 2016-03-28]. Dostupné z: www.trz.cz/web/trzocel.nsf/link/spolecnosti_skupina_cz.
- WOLTERS KLUWER ČR, a. s., ©2016. Ucetnikavarna.cz [online]. [cit. 2016-03-28]. Dostupné z: www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d4753v6748-materska-a-dcerina-spolecnost-z-pohledu-dani-a-ucetnictvi/.
- WOLTERS KLUWER ČR, a. s., ©2016. Danarionline.cz [online]. [cit. 2016-04-16]. Dostupné z: www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d41365v52176-jiny-vysledek-hospodareni-minulych-let/.

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Sloučení	14
Obrázek 2 Splynutí	15
Obrázek 3 Rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev	15
Obrázek 4 Rozštěpení sloučením.....	16
Obrázek 5 Odštěpení se vznikem jedné nebo více nových společností.....	16
Obrázek 6 Odštěpení sloučením	16
Obrázek 7 Běžné účetní období při přeměně.....	27
Obrázek 8 Prodloužené účetní období	28
Obrázek 9 Zkrácené účetní období	28
Obrázek 10 Vývoj výsledku hospodaření společnosti ALNEM a.s.	35
Obrázek 11 Vývoj výsledku hospodaření společnosti ALPER a.s.	36

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Náležitosti projektu fúze akciových společností podle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev	20
Tabulka 2 Konečná rozvaha nástupnické společnosti A	24
Tabulka 3 Konečná rozvaha zanikající společnosti B	24
Tabulka 4 Řešení číslo 1 – Zahajovací rozvaha A.....	24
Tabulka 5 Řešení číslo 2 – Zahajovací rozvaha A.....	25
Tabulka 6 Majetkové účasti společnosti Kovárna VIVA	33
Tabulka 7 Konečná rozvaha společnosti ALNEM a.s.	34
Tabulka 8 Obchodní vztahy společnosti ALNEM a.s.	34
Tabulka 9 Konečná rozvaha společnosti ALPER a.s. k 31. 12. 15	36
Tabulka 10 Zahajovací rozvaha – dlouhodobá aktiva společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016	43
Tabulka 11 Zahajovací rozvaha – oběžná aktiva společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016.....	43
Tabulka 12 Zahajovací rozvaha – vlastní kapitál společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016	44
Tabulka 13 Zahajovací rozvaha – cizí zdroje společnosti ALPER a.s. k 1. 1. 2016	45