ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Diplomová práce

Vybrané aspekty přeshraniční fúze

Selected aspects of cross-border merger

Lucie Benediktová

Plzeň 2023

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma

„Vybrané aspekty přeshraniční fúze“

vypracoval/a samostatně pod odborným dohledem vedoucí/vedoucího diplomové práce za použití pramenů uvedených v přiložené bibliografii.

Plzeň/Cheb dne v. r. *Lucie Benediktová*

Zásady pro vypracování práce

1. Vymezte právní rámec analyzované oblasti (přeshraniční fúze).Zásada
2. Představte postup řešení přeshraniční fúze - pohled účetnictví.
3. Představte postup řešení přeshraniční fúze - pohled daní.
4. Na základě zjištěných informací zpracujte podklady pro konkrétní přeshraniční fúzi.

Obsah

Úvod **6**

1 Metodika práce **8**

2 Přeměny obchodních korporací **9**

3 Přeshraniční fúze **12**

3.1 Obecný průběh fúze 14

3.2 Přeshraniční fúze 16

3.3 Pojmy související s fúzí 17

3.4 Výhody a nevýhody fúze 18

3.5 Důvody k fúzi 19

4 Právní úprava přeshraniční fúze **21**

4.1 Projekt fúze 22

4.2 Zveřejňování informací 23

4.3 Schválení přeshraniční fúze valnou hromadou 26

4.4 Zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku 27

4.5 Ochrana hospodářské soutěže 28

4.6 Rozhodný den 29

5 Účetní řešení přeshraniční fúze **30**

5.1 Ocenění jmění 31

5.2 Konečná a mezitímní účetní závěrka a zahajovací rozvaha 34

5.3 Rozhodný den 36

5.4 Odložená daň 40

5.5 Oceňovací rozdíly 42

6 Daňové souvislosti a ostatní povinnosti spojené s přeshraniční fúzí **43**

6.1 Daň z příjmů 43

6.2 Daň z přidané hodnoty 46
6.3 Ostatní souvislosti 47
7 Příklady přeshraničních fúzí....49
7.1 Přeshraniční fúze sloučením KOFOLA 49
7.2 Přeshraniční fúze sloučením s přeceněním jmění a navýšením základního kapitálu 61
7.3 Změny v české legislativě týkající se přeshraniční fúze 71
Závěr....74
Seznam použitých zdrojů....75
Seznam zkratek....77
Seznam tabulek....78
Seznam obrázků....79
Seznam příloh....80
Přílohy
Abstrakt
Abstract

Úvod

Na přeshraniční fúzi bude pohlíženo směrem dovnitř, tj. nástupnickou společností bude společnost na území České republiky.

V první části tato diplomová práce vymezí, co jsou to přeměny obchodních korporací. Jaké jsou možné přeměny obchodních korporací a rozdíl mezi nimi. Fúze patří k nejčastějším přeměnách obchodních korporací, a proto se následující kapitoly budou týkat právě té, specificky přeshraniční fúze. V této kapitole se také definují některé pojmy, které úzce souvisí s přeshraničními fúzemi. Jde například o projekt přeshraniční fúze s jeho náležitostmi, uvede se kdo jsou „zúčastněné společnosti", „zanikající společnosti" a „nástupnická společnost", vymezí se rozdíl mezi fúzí sloučením a splynutím apod.

Jelikož se přeshraniční fúze nedotýká pouze společností, které se jí účastní, ale mají vliv i na společníky, věřitele, dlužníky apod., existuje v České republice právní úprava přeměn obchodních korporací. Proto se druhá část diplomové práce bude zabývat právní úpravou přeshraniční fúze. Právní úprava stanovuje i postup schválení přeshraniční fúze, náležitosti projektu přeshraniční fúze apod.

Přeshraniční fúze je spojení dvou či více společností, vždy zde existuje alespoň jedna zanikající společnost a vždy jedna nástupnická společnost. Tyto společnosti vedou účetnictví, sestavují výkazy (např. účetní závěrku, přehled o peněžních tocích, …) a proto se další část bude věnovat účetnímu řešení přeshraničních fúzí. Velký vliv na účetnictví a přesun majetku na nástupnickou společnost má rozhodný den. Zúčastněné společnosti si mohou vedení účetnictví v roce, kdy se uskutečňuje fúze ulehčit tím, že rozhodný den stanoví na první den v roce. Všechny společnosti ukončí své účetní období tak jak jsou zvyklý, pouze převedou majetek na nástupnickou společnost.

Při přeshraniční fúzi (nebo i při vnitrostátní fúzi) je také zapotřebí řešit daň z příjmů, živnostenská oprávnění apod. Tomuto se věnuje následující část, která probírá daňové souvislosti s přeshraniční fúzí.

Třetí část této diplomové práce se věnuje přeshraniční fúzi v praxi. Představí se čtyři případy přeshraničních fúzí. Jedna z těchto fúzí skutečně proběhla v roce 2016, kdy česká společnost Kofola fúzovala s některými svými dceřinými společnostmi v zahraničí. U příkladu této fúze se diplomová práce zaměří na důvody, které vedly k této fúzi a její

projekt přeshraniční fúze. Další tři příklady jsou o dvou společnostech, které ve skutečnosti nefúzovali, ale pro účely této diplomové práce na ně se pohlíží, že fúzovali. Tato přeshraniční fúze bude řešena třemi možnými způsoby, které mohou nastat. Všechny tyto tři varianty budou fúzi splynutím, kdy jedna ze společností je nástupnickou společností. V první variantě obě zúčastněné společnosti fúze spolu nemají žádný obchodní vztah, jediné, co mají společného je obor podnikání. V dalších dvou variantách se bude jednat o mateřskou a dceřinou společnost, kde v poslední variantě důvodem k fúzi byla skutečnost, že dceřiné společnosti se zřítily veškeré její stavby.

V poslední kapitole budou uvedeny změny v české legislativě týkající se přeshraniční fúze, které jsou již platné od 1. 1. 2023, ale v době psaní této diplomové práce se na jejich planost čekalo. Tato část převážně vychází z 13. ročníku odborného semináře Národní účetní rady, kde přednášela i doc. Ing. Jana Skálová, Ph.D, která je autorkou knih zabývajících se přeměnami obchodních korporací (tzn. i přeshraničních fúzí).

1 Metodika práce

Cílem této diplomové práce je seznámení s přeshraniční fúzí, která je v současném světě čím dál častější. Nejdříve je zapotřebí definovat co jsou to přeměny obchodních korporací a jaké jsou její druhy. Posléze se teoretická část zaměří na přeshraniční fúzi, vymezí se její druhy (splynutím, sloučením), definuje se její obecný průběh a pojmy, které přímo souvisí s přeshraniční fúzí.

Diplomová práce je rozdělena na čtyři části, a to na právní, účetní a daňové aspekty přeshraniční fúze a poslední část je věnována praktickému řešení přeshraniční fúze. Jelikož přeshraniční fúze (i vnitrostátní fúze) jsou nejčastějšími přeměnami obchodních korporací a dotýkají se nejen vlastníků a zaměstnanců, ale i věřitelů a jejich zákazníků a státu, proto nejdůležitějšími a nejvěrohodnějšími zdroji v této diplomové práci jsou zákony České republiky. První část vymezuje právní úpravy přeshraniční fúze, která vychází ze zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník a zákona č. 90/2012 Sb., obchodní společnosti a družstva a dalších zákonů, standardů a vyhlášek, které souvisejí s právní úpravou přeshraniční fúze.

Druhým aspektem, kterým se tato diplomová práce bude zabývat je účetní řešení přeshraniční fúze. Účetní problematiku přeshraniční fúze řeší zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláška č. 50/2002, české účetní standardy a taktéž zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev.

Posledním aspektem jsou daňové souvislosti. Zdroj se bude odvíjet od toho o jakou daňovou souvislost se bude jednat. Např. daň z přidané hodnoty řeší zákon č. 235/2004 Sb., o daní z přidané hodnoty. Daň z příjmů je naopak řešena zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

2 Přeměny obchodních korporací

Tato kapitola se zaměří na představení přeměn obchodních společností a družstev. Vysvětlí se základní rozdíly mezi typy přeměn a uvede se základní rozdíl mezi akvizicí a fúzí.

Přeměnou obchodních korporací se rozumí proces, při kterém dochází k právnímu spojování nebo rozdělování společností nebo družstev do jednoho nebo více právních nástupců. O přeměnách se hovoří i v případech změn právní formy obchodní korporace. Dále se přeměnou obchodních společností rozumí převod jmění na společníka a přeshraniční přemístění sídla (Přeměny obchodních korporací).

Přeměny obchodních korporací jsou převážně řešeny v zákoně č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev (dále jen „ZoP“), který přeměny definuje následovně:

> „Přeměnou se pro účely tohoto zákona rozumí fúze společnosti nebo družstva, rozdělení společnosti nebo družstva, převod jmění na společníka, změna právní formy a přeshraniční přemístění sídla“
>
> Zákon č. 125/2008 Sb., § 1 odst. 2

Za přeměny obchodních korporací a družstev lze označit takové speciální přeměny, které jsou definovány ZoP, jedná se o seznam přípustných a zákonem specifikovaných přeměn, které mají různou podstatu a různý účel. Pro většinu těchto přeměn je typické, že zahrnují nejen transakci se jměním (aktiva a závazky), ale také se složkami vlastního kapitálu, obchodními korporacemi jako takovými a vlastnickými podíly v nich (Zákon č. 125/2008 Sb.).

Při **změně právní formy, která je upravena v ZoP v § 360 a dále,** probíhá určitá kontinuita společnosti či družstva, což znamená, že nedochází k zániku původní a vzniku nové společnosti, jen se přeskupují vnitřní poměry společnosti či družstva, majetek a jmění zůstává u stejného podniku a stejného okruhu společníků i přes změnu právní formy. To samé nastává u přeměny typu **přeshraničního přemístění sídla** (v ZoP v § 59a a dále). Společnost či družstvo je zachováno, přesouvá se pouze sídlo do jiného státu (v tomto případě může dojít i ke změně právní formy) (Josková et al., 2012), (Zákon č. 125/2008 Sb.).

Převod jmění na společníka je upraven v ZoP v § 337 (a dále), který stanovuje, že společníci nebo příslušný orgán společnosti může rozhodnout o převzetí jmění společnosti jedním přejímacím společníkem. Tento přejímací společník musí být ke dni vyhotovení převodu jmění i v době podání návrhu na zápis převodu jmění do obchodního rejstříku podnikatelem a zároveň je tento přejímací společník povinen poskytnout ostatním společníkům zanikající společnosti vypořádání v penězích. Převodem jmění na společníka tedy dochází k zrušení společnosti bez likvidace. Tuto přeměnu společnosti však nesmí využít družstvo, kterému to zákon zakazuje.

Co se týče **fúze, rozdělení a převodu jmění na společníka**, dochází k přechodu části nebo celkového jmění určitého subjektu na jiný subjekt, a to buď na již existující nebo na nový. Společnost či družstvo, které přenáší své jmění, zpravidla zaniká (Josková et al., 2012), (Zákon č. 125/2008 Sb.).

Fúze a akvizice jsou dva pojmy, které se často zaměňují. V obou případech se jedná o spojení dvou či více existujících obchodních společností. Rozdíl mezi nimi nastává ve způsobu stanovení spojení těchto společností. U fúze se jedná o spojení dvou či více společností pomocí dohody, kde aktiva a pasiva zanikající společnosti jsou převedena na nástupnickou společnost. Zatímco akvizice představuje převzetí společnosti na základě koupě, která může zahrnovat i jen část společnosti, jako je závod, divize, ale může se jednat o společnost jako celek (Sherman, 2018).

Tabulka 1: Rozdíl fúze a akvizice

	Spojení dvou či více společností	Částečné spojení	Převod aktiv a pasiv na nástupnickou společnost	Způsob spojení
Fúze	Ano	Ne	Ano	Dohodou
Akvizice	Ano	Ano	Ano	Koupí

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Fúzí se rozumí spojení dvou nebo více společnosti, ve kterých jsou aktiva a pasiva zanikající společnosti absorbována nástupnickou společností (Sherman, 2018).

U **akvizice** se jedná o nákup aktiv, jako je závod, divize nebo dokonce společnosti jako celku (Sherman, 2018).

Přeměna obchodní korporace je složitý proces, který má vliv na vlastníky korporací, zaměstnance, investory a mnoho dalších, proto se přeměnami zabývá spousta zákonů. Obecnou a procesní stránkou přeměn se zabývají:

- Zákon č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník (dále jen NOZ),
- Zákon č. 90/2012 Sb., obchodních společnostech a družstvech (dále jen ZOK),
- Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev.

Účetnictví a účetní výkaznictví řeší:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- Vyhláška č. 500/2002 Sb. (podnikatelé, kteří účtují v soustavě podvojného, účetnictví)
- České účetní standardy (dále jen ČÚS) 011, 014 a 003.

Daňová oblast je řešena v zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákoně č. 253/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty a dalších zákonů, které daná přeměna musí dodržovat.

V České republice zákonná úprava umožňuje pouze výslovně upravené formy přeměn, není proto možné, aby se například jedna korporace účastnila fúze sloučením a zároveň odštěpení. Tyto přeměny je však možno „řadit“, a to tak, že budou prováděny postupně s týmž rozhodným dnem.

3 Přeshraniční fúze

Fúze patří zřejmě k nejčastějším prováděným přeměnám společností. Dochází zde ke splynutí dvou či více společností do jedné společnosti. Podstatou fúze je zánik jedné či více společností bez likvidace a přechodu jmění zanikající společnosti (či společností) na nástupnickou společnost. Nejedná se pouze o přechod jmění (tj. majetek a závazky – aktiva a pasiva), ale nástupnická společnost vstupuje do právního postavení zanikající společnosti, což znamená, že přebírá veřejnoprávní práva a povinnosti. Společníci zanikající společnosti se zpravidla stávají společníky v nástupnické společnosti (Josková et al., 2012).

Fúze společností a družstev má dvě formy. A to fúzi **sloučením** a fúzi **splynutím**. Rozdíl mezi těmito formami je v tom, že při fúzi sloučením přechází jmění zanikající společnosti na společnost, která již existuje. Zatímco při fúzi splynutím se jmění společnosti převádí na novou společnost, která vznikla v okamžiku zápisu fúze do obchodního rejstříku, zároveň dojde k zániku všech zúčastněných společností (jejich práva a povinnosti přecházejí na nově vzniklou nástupnickou společnost). V následujícím grafu je znázorněn princip těchto dvou forem fúzí (Josková et al., 2012), (Zákon č. 89/2012 Sb., § 178).

Obrázek 1: Fúze sloučením dvou společností

Zdroj: vlastní zpracování, 2021

Obrázek 2: Fúze splynutím dvou společností

Zdroj: vlastní zpracování, 2021

Zákon o přeměnách umožňuje výše uvedené formy fúzí pro zákonem dané právní formy a jejich kombinaci. Umožňuje fúzi dvou či více veřejných obchodních společností nebo

dvou a více komanditních společností. Také pro tyto dvě právní formy dovoluje tzv. křížovou fúzi, která dovoluje spojení veřejné obchodní společnosti a komanditní společnosti do nástupnické společnosti v jedné z těchto dvou právních forem, nebo spojení dvou či více veřejných obchodních společností (příp. komanditních společností) a vzniku komanditní společnosti (příp. veřejné obchodní společnosti). V případě družstev jsou křížové fúze vyloučeny.

ZoP dále dovoluje spojení dvou či více společností s ručením omezeným a spojení dvou či více akciových společností. Pro tyto dvě právní formy dovoluje též křížovou fúzi, která je obdobná křížové fúzi pro veřejnou obchodní společnost a komanditní společnost (Josková et al., 2012).

Výše popsané fúze jednotlivých právních forem jsou shrnuty v následující přehledné tabulce.

Tabulka 2: Fúze jednotlivých právních forem

Zúčastněná společnost A	Zúčastněná společnost B	Nástupnická společnost
VOS	VOS	VOS
VOS	VOS	KS
VOS	KS	VOS
VOS	KS	KS
KS	KS	VOS
KS	KS	KS
SRO	SRO	SRO
SRO	SRO	AS
AS	SRO	SRO
AS	SRO	AS
AS	AS	AS
AS	AS	SRO

Zdroj: Skálová, 2019

Struktury fúzí můžou být v případě dceřiných společností a jejich matek následující:

- Sloučení dcery do matky (tzv. up-stream merger).
- Sloučení matky do dcery (tzv. down-stram merger).
- Sloučení dceřiných korporací.
- Splynutí dceřiných korporací.
- A další možné varianty (Průběh přeměn a jejich úskalí).

3.1 Obecný průběh fúze

Během příprav přeshraniční fúze je nejdůležitější stanovit rozhodný den, od kterého se vše odvíjí. Od tohoto rozhodné dne nesmí uběhnout víc jak 12 měsíců do doby podání návrhu na zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku, den před rozhodným dnem sestavují zúčastněné společnosti konečnou účetní závěrku a zahajovací závěrku nástupnické společnosti k rozhodnému dni a jejich zveřejnění.

Neméně důležitým dokumentem v průběhu přípravy přeshraniční fúze je **projekt přeshraniční fúze** (více o projektu fúze a co dle ZoP musí obsahovat v kapitole 4 Právní úprava). Projekt přeshraniční fúze je zapotřebí představit a schválit valnou hromadou, která o přeshraničí fúzi rozhoduje a schvaluje ji. Nejdůležitější informace, které projekt přeshraniční fúze musí obsahovat, jsou:

- identifikace společností, které se účastní přeshraniční fúze (určení zanikajících a nástupnické společnosti),
- typ přeshraniční fúze (sloučením nebo splynutím),
- stanovení rozhodného dne přeshraniční fúze,
- změny stanov (v případě fúze sloučením),
- a další, které budou uvedeny v kapitole 5 Právní aspekty.

V případě akciových společností má statutární orgán povinnost zpracovat zprávu o přeshraniční přeměně a zveřejnit jí. V této zprávě se odůvodňují důsledky přeshraniční fúze.

Návrh na zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku je možné provést až tehdy, kdy je projekt přeshraniční fúze schválen valnou hromadou a veškerá rozhodnutí nabyla právní moci a zároveň projekt přeshraniční fúze byl schválen Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže. Zápisem do obchodního rejstříku je proces přeshraniční fúze zakončen. Ke dni zápisu do obchodního rejstříku dojde ke změně zakladatelské smlouvy, zakladatelské listiny a stanov nástupnické společnosti na základě schváleného projektu přeshraniční fúze.

Obrázek 3: Obecný průběh přeshraniční fúze

Zdroj: vlastní zpracování, 2022

Nejdůležitější roli v průběhu přeshraniční fúze má statutární orgán, který v průběhu celé realizace přeshraniční fúze musí dbát, že vše probíhá s péčí řádného hospodáře, a tak zajistit průběh fúze v souladu s platnou právní úpravou, snaží se minimalizovat případné účetní, daňové a právní odpady a realizovat fúzi s přiměřenými náklady.

Statutární orgány musí brát na vědomí, že žádná ze zúčastněných společností se zároveň nesmí účastnit více přeměn (například fúze a odštěpení). Avšak zákon umožňuje tyto přeměny provádět postupně.

Zvažuje se možnost a potřeba ocenění jmění. V případě fúze kapitálových společností (s.r.o. a a.s.) je zapotřebí ocenit jmění všech zanikajících společností, jejichž jmění je využito alespoň z části ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti (tj. v případě fúze splynutím se ocení všechno). Statutární orgány tedy řeší problematiku, zda bude základní kapitál nástupnické společnosti zvyšován. V případě fúze splynutím k zvýšení základního kapitálu dochází vždycky. V případě fúze sloučením je nutno posoudit účel fúze a majetkového vypořádání vlastníků, ale pokud se reálná vlastnická struktura nemění, tak není obvykle k navyšování základního kapitálu a tím tedy i k přeceňování důvod. V případě, že se bude přeceňovat, tak takto musí jmění ocenit soudní znalec přizvaný fúzujícími společnostmi.

Důležitou součástí při přípravě přeshraniční fúze je sestavení harmonogramu fúze, kterým se celá fúze bude řídit (stanovení rozhodného dne, od kterého se odvíjí účtování, sestavování účetních závěrek, zahajovací rozvahy apod.). V harmonogramu se zohledňuje, zda některé ze zúčastněných společností mají povinnost auditu. Součástí sestavování harmonogramu přeshraniční fúze je zapsání a dodržení všech důležitých lhůt

(např. návrh zápisu do obchodního rejstříku, vyhotovení projektu fúze, lhůta pro vložení projektu přeshraniční fúze do sbírky listin, …).

3.2 Přeshraniční fúze

Vedle vnitrostátních přeměn, tedy přeměn obchodních společností, které se uskutečňují v jednom státě, existuje možnost přeshraničních přeměn. Jedná se o:

- přeshraniční fúzi,
- přeshraniční rozdělení,
- přeshraniční převod jmění,
- přeshraniční přemístění sídla.

Pro účely ZoP a družstev se přeshraniční fúzí rozumí fúze:

a) jedné či více českých společností nebo družstev s jednou zahraniční právnickou osobou nebo více zahraničními právnickými osobami, nebo

b) mezi zahraničními právnickými osobami, pokud projekt fúze předpokládá, že nástupnická společnost nebo družstvo bude mít sídlo na území České republiky (Zákon č. 125/2008 Sb., § 180).

ZoP § 182 říká, že přeshraniční fúze jsou možné pouze mezi korporacemi právních forem, které se mohou účastnit fúze podle vnitrostátního práva členských států, kterým se řídí jejich vnitřní proměny. Jestliže nastane situace, kdy při přeshraniční fúzi bude mít nástupnická společnost právní formu, kterou nemá žádná ze zúčastněných společností před zápisem přeshraniční fúze do obchodního rejstříku (nebo do zahraničního obchodního rejstříku) nebude se toto považovat za změnu právní formy, ale dále za přeshraniční fúzi.

V ZoP § 211 je definována zjednodušená přeshraniční fúze sloučením, která říká, že jestliže se při přeshraniční fúzi slučuje zanikající akciová společnost nebo společnost s ručením omezeným do nástupnické korporace, která je vlastníkem všech jejích podílů s hlasovacím právem zanikající společnosti, nemusí se vyžadovat znalecká zpráva o přeshraniční fúzi a přeshraniční fúze nemusí být schválena valnou hromadou, společníky ani jediným společníkem zanikající zúčastněné korporace. Toto ustanovení je platné i v případě, že se slučuje zanikající zahraniční korporace do nástupnické akciové

společnosti nebo společnost s ručením omezeným, která je vlastníkem všech podílů s hlasovacím právem v této zanikající zahraniční korporaci.

3.3 Pojmy související s fúzí

S přeměnami obchodních společností, tedy i fúzí, souvisí několik pojmů, které budou v této kapitole vysvětleny.

ZoP specifikoval základní pojmy pro přeshraniční fúzi v úvodním ustanovení o přeshraniční fúzi v § 181. Definoval zde českou/zahraniční nástupnickou a zanikající korporaci a také samotnou korporaci pro účely tohoto zákona následovně:

- českou zúčastněnou, zanikající nebo nástupnickou korporací se rozumí česká korporace s ručením omezeným, akciová společnost nebo družstvo,
- zahraniční zúčastněnou, zanikající nebo nástupnickou korporací se rozumí korporace nebo družstvo, které má právní subjektivitu a vlastní majetek, řídí se právním řádem jiného členského státu EU (než ČR) a může se v souladu s požadavky práva EU podle právních předpisů členského státu, kterými se řídí, zúčastnit přeshraniční fúze,
- korporací se rozumí česká/zahraniční zúčastněná, zanikající nebo nástupnická korporace.

Také je zapotřebí definovat **„zahraniční osobu“**, kterou se pro účely ZoP rozumí zahraniční fyzická osoba, která má bydliště mimo území ČR a:

a) je státním příslušníkem členského státu,
b) je rodinným příslušníkem osoby uvedené v bodě výše (a)), který má v ČR právo pobytu,
c) je státním příslušníkem třetího státu, kterému bylo v členském státě přiznáno právní postavení dlouhodobě pobývajícího rezidenta,
d) je rodinným příslušníkem osoby uvedené v bodě výše (c)), kterému bylo v ČR vydáno povolení k dlouhodobému pobytu

a zahraniční právnickou osobou, která je jiná než fyzická osoba, která se řídí právem jiného členského státu než ČR, a která má sídlo, skutečné sídlo nebo hlavní provozovnu v členském státě.

„Českou osobou“ se v ZoP rozumí česká fyzická osoba, která má bydliště v ČR nebo česká právnická osoba, která má sídlo v ČR (Zákon č. 125/2008 Sb., § 59b).

„Zúčastněná společnost“ je každá společnost, která se účastní přeměny a existuje před zápisem přeměny do obchodního rejstříku. Dalším pojmem je **„zanikající společnost“**, což je společnost, která zaniká v okamžiku zápisu přeměny do obchodního rejstříku.

Jedním z dalších pojmů je tzv. **nástupnická společnost**. Jedná se o společnost, na kterou přechází jmění zanikající společnosti (jedné či více společností), a která vstupuje do právního postavení zanikající společnosti (Josková et al., 2012), (Zákon č. 125/2008 Sb.).

Rozhodný den se určuje pouze při fúzi společností, rozdělení nebo převodu jmění na společníka. Rozhodný den u fúze lze volit zpětně a to až 12 měsíců před podáním návrhu na zápis přeměny do obchodního rejstříku. Rozhodný den se může stanovit nejpozději na den zápisu fúze, rozdělení nebo převodu jmění na společníka do obchodního rejstříku (Zákon č. 125/2008 Sb., § 10).

Dle ZoP se provádí přeměny společností a družstev podle písemného **projektu přeměny**. Tento projekt přeměny vyhotovují a schvalují zúčastněné příslušné orgány společností. V případě fúze se jedná o projekt vnitrostátní, příp. přeshraniční, fúze. Platnost projektu nastane se souhlasem příslušných orgánů. Této problematice se věnuje následující kapitola (tj. Právní aspekty) (Zákon č. 125/2008 Sb.), (Smrčka, 2013).

3.4 Výhody a nevýhody fúze

K přeměnám obchodních společností se váže spousta výhod a nevýhod, které je potřeba také zvážit.

Mezi hlavní a základní výhodu u fúzí patří dosahování úspor z rozsahu. Dále se také sníží výrobní náklady při zavedení společné výroby různých výrobků, kde se například může využít společný vstup. Často u fúzí může dojít k získání technologického pokroku, kdy například jedna ze společností vlastnila určitý patent. Úspory z rozsahu se také mohou projevit v podobě poklesu průměrných variabilních nákladů, které se projeví zvýšením rozsahu výroby. Také dochází k nárůstu vyjednávací síly.

Další výhodou je zvýšení podílu na trhu a konkurenceschopnosti. Přeshraniční fúze umožňuje společnosti rozrůst se do nových geografických oblastí, které by jinak byly těžko dostupné.

Za největší nevýhodu se považuje velká časová náročnost, náklady spojené s přeměnou (např. náklady spojené s využitím znalce, advokátů, daňových poradců), ale také organizační náročnost přeměn. S procesem přeměny jsou spojeny právní dokumenty, účetní dokumenty a operace (účetní závěrky, zahajovací rozvahy, …).

Jako nevýhodu fúze lze, za určitých podmínek, brát odstranění konkurence (což může být vnímáno i jako výhoda). V případě omezení hospodářské soutěže a většího podílu na trhu může nová společnost získat monopol, a tak ovlivňovat ceny svých výrobků a služeb, které může navýšit. Monopolní společnosti mají minimální motivaci pro zlepšování kvality svých výrobků a služeb (Salachová, 2014), (Economics 101: What Is a Monopoly?), (Economies of Scale), (Merger).

3.5 Důvody k fúzi

Fúze obchodních společností je komplikovaný proces, který se dá přirovnávat k investici. K uskutečnění fúze by mělo dojít nejlépe, pokud má opodstatnění a přínos například v podobě zvýšení zisku, tržního podílu, efektivnosti nebo slučování komplementárních zdrojů, zajištění více zdrojů a rozsahu operací. Asi nejčastějším motivem fúzí je finanční nebo daňový efekt . V některých případech může být motivem fúze strategický cíl, potom fúze byla nejlepší cestou, jak tyto cíle naplnit (Smrčka, 2013), (Merger).

Jedním ze zajímavých motivů k fúzím patří **„slučování komplementárních zdrojů“**. Jde o spojení společností, kde jedna společnost má patent, inovace, vyřešenou technologickou část, ale nemá zdroje či dostatečnou velikost (případně jiné potřeby) k tomu, aby tuto inovaci přivedla k životu (Smrčka, 2013).

Diverzifikace jako motiv fúzí má naopak za cíl sloučení společností z různých oborů. Diverzifikace je investiční strategie, která má za cíl snížit riziko při investování do různých druhů aktiv (v tomto případě společnosti, oboru podnikání). Tato diverzifikace může mít pozitivní efekt například v oboru, který je náchylný na recese, a proto tuto společnost může finančně podporovat druhá část společnosti, která má jiný obor podnikání. Tímto společnost získá pojistku k existenci firmy i ve špatných časech. Díky fúzi a spojení produktů a služeb společností má nově vzniklá společnost přístup k větší zákaznické základně a získá tak větší podíl na trhu (Smrčka, 2013), (Merger).

Jedním z daňových motivů je **využití daňového štítu**. Tímto si společnosti snižují svůj daňový základ a sníží tak svojí daňovou zátěž. Daňový štít funguje na principu uznatelných úrokových nákladů z cizího kapitálů (neboli úrokový daňový štít), daňových odpisových nákladů a leasingových nákladů. Lze se na to dívat i tak, že společnost, které vznikla daňová povinnost, bude fúzovat se společností, které vznikla daňová ztráta, kterou dle § 34 odst. 1 zákona č. 586/1992 Sb., o dani z příjmů může uplatnit ve 2 zdaňovacích obdobích bezprostředně předcházejících zdaňovacímu období nebo období, za které se podává daňové přiznání a stanovuje se daňová ztráta nebo v následujících 5 po sobě jdoucích zdaňovacích obdobích, následujících po období, ve kterém tato daňová ztráta vznikla. Zákon o dani z příjmů stanovuje, že v případě zdaňovacích období předcházejících období, za které se daňová ztráta stanovuje, se může odečíst od základu daně pouze daňová ztráta v souhrnné výši max. 30 000 000 Kč. Tuto situaci může uplatnit pouze za splnění podmínky, že danou daňovou ztrátu využije při tzv. „zachování stejné činnosti“ (tzv. test stejných činností). Jde o to, že daňovou ztrátu je možné využít na tu část základu daně nástupnické společnosti, která odpovídá stejné klasifikaci, kde vznikla daňová ztráta zanikající společnosti. Ustanovení § 23c odst. 8 písm. b) stanovuje převzít zahraniční daňovou ztrátu do české společnosti a uplatnit ji do maximální výše, jakou by tato daňová ztráta měla, kdyby se vykazovala na základě českého zákona o daních z příjmů. Test stejných činností dle § 38na se týká jak převzaté daňové ztráty, tak i daňové ztráty existující u právního nástupce. Tento paragraf zakazuje uplatnit takovouto daňovou ztrátu zpětně. Test stejných činností je nutné aplikovat na uplatňované ztráty do minulosti (Smrčka, 2013), (Zákon č. 586/1992 Sb.).

4 Právní úprava přeshraniční fúze

Jelikož se přeměny nedotýkají pouze společností, které se jich účastní, ale mohou mít vliv i na společníky, věřitele, dlužníky a případně i na akcionáře (v případě akciové společnosti), vznikla právní úprava přeměn společností, která vychází ze dvou základních principů, a to ochrana společníků a ochrana věřitelů (Josková et al., 2012).

Rozhodnutí o přeměně spadá do pravomoci společníků nebo jejich shromáždění (např. valná hromada), ale i přesto přeměny společností zasahují do právního postavení společníků všech zúčastněných společností. Proto je součástí právní úpravy ochrana společníků, která zajišťuje zásadu účasti, která zajišťuje společníkům postavení společníka i v nástupnické společnosti tak, že je mu zachována hodnota podílu v zanikající obchodní společnosti. Společnosti účastnící se přeměny často spolupracují se znalcem, který určuje hodnotu podílů společníků v nástupnické společnosti, odvozuje ji od jejich podílů například na čistém obchodním majetku zanikající společnosti, a to vše dle znaleckého posudku o ocenění jmění. Tímto znalec stanoví tzv. výměnný poměr, který má za povinnost nezávisle posoudit v rámci znalecké zprávy o přeměně.

S principem ochrany společníka souvisí i právo na informace o přeměně. S informovaností a dostatkem informací souvisí kvalifikované rozhodnutí o přeměně (Josková et al., 2012).

V případě přeměn dochází ke změně v osobě dlužníka bez nutnosti souhlasu věřitele, proto věřitelé mají právo při splnění daných podmínek žádat dostatečné zajištění svých pohledávek (této problematice se také bude věnovat kapitola Zveřejňování informací). Avšak mohou být smlouvy (např. o půjčkách, pronájmu apod.), které v sobě obsahují klauzuli, že v případě, kdy se společnost účastní přeměny, je k tomu nutný souhlas věřitele, jinak se to považuje za porušení smlouvy (takováto klauzule je častá ve smlouvách s bankou o úvěr) (Josková et al., 2012).

Přeměny obchodních společností (a družstev), s tím související přeshraniční fúze, převážně upravuje zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, který v první části obsahuje obecná ustanovení pro všechny přeměny, v případě přeshraniční fúze (i vnitrostátní fúze) musí zohledňovat i obecná ustanovení, dále obecná ustanovení v části týkající se fúzí, která je členěna na hlavy, kde se nachází obecná ustanovení platná pro fúzi všech právních forem. Další zákon, který upravuje

přeměny společností je zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, který v § 174 až 184 vymezuje některé pojmy a upravuje základní souvislosti přeměn.

4.1 Projekt fúze

Přeměny se dle ZoP musí řídit písemným dokumentem, který se nazývá „Projekt přeměny“. Projekt přeměny fúze dle § 70 ZoP musí obsahovat obecné náležitosti, společné pro všechny projekty fúze. Jedná se o tyto informace:

- firmu a sídlo všech zúčastněných a nových společností (nebo družstev), jejich právní formu a identifikační číslo,
- výměnný poměr podílů společníků zanikající společnosti nebo členů zanikajícího družstva na nástupnickou společnost nebo nástupnické družstvo (případně nedochází k výměně podílů, případný doplatek s určením výše a doby splatnosti),
- rozhodný den fúze,
- práva, která nástupnická společnost nebo družstvo poskytne vlastníkům dluhopisů (případně navrhovaná opatření),
- den, kdy vzniká právo na podíl na zisku komanditistům nebo společníkům společnosti s ručením omezeným nebo akcionářům z vyměněných podílů,
- všechny zvláštní výhody, které zúčastněné společnosti (nebo družstva) poskytují orgánům společnosti (statutární orgán, dozorčí rada, ...).

Jedná-li se o fúzi splynutím (A + B = C), pak se navíc v projektu přeměny uvádí:

1. společenská smlouva (nebo stanovy) nástupnické společnosti (nebo družstva),
2. jména a bydliště nebo firmy nebo názvy, sídla a identifikační čísla členů statutárního orgánu, dozorčí rady nebo správní rady akciové společnosti, dozorčí rady společnosti s ručením omezeným nebo kontrolní komise družstva.

ZoP dále definuje v § 191, které informace musí projekt přeshraniční fúze společností obsahovat krom obecných údajů uvedených výše:

- údaje o postupu, kterým se stanoví zapojení zaměstnanců v nástupnické společnosti,
- údaje o ocenění aktiv a pasiv, které se převádí na nástupnickou společnost,

- pravděpodobnost dopadu přeshraniční fúze na zaměstnance (např. plánované propouštění),
- den účetních závěrek zúčastněných společností.

Dále ZoP vymezuje v § 88 a § 100 doplňující informace, které má projekt přeměny obsahovat, pokud se jedná o fúzi společností s ručením omezeným (§ 88) a fúze akciových společností (§ 100). V případě fúze společností s ručením omezeným se jedná o informace týkající se stanovení výměnného poměru, výše vkladu, podíly vkladů, rozsah plnění vkladové povinnosti, ... Fúze akciových společností navíc v projektu přeměny obsahuje počet, informaci, kolik akcií nástupnické společnosti bude vyměněno za jednu akcii zanikající společnosti, jmenovitou hodnotu těchto akcií a jejich převoditelnost atd.

Za den vyhotovení projektu fúze se považuje den, kdy projekt splnil všechny náležitosti po právní stránce, obsahuje zákonem požadované údaje a projekt fúze byl schválen ve stejném počtu osob zúčastněné fúze (tedy valnou hromadou) (Skálová, 2019).

4.2 Zveřejňování informací

Společnosti zúčastněné přeshraniční fúze mají dle zákona povinnost poskytovat informace společníkům, akcionářům a věřitelům. ZoP § 197 stanovuje, že nejméně jeden měsíc předem musí zúčastněná česká společnost poskytnout společníkům následující dokumenty - v případě společnosti s ručením omezeným:

- projekt fúze,
- účetní závěrku všech zúčastněných s. r. o. za poslední 3 účetní období a zprávu auditora o jejím ověření (pokud se vyžaduje),
- konečnou účetní závěrku všech zúčastněných s. r. o., zahajovací rozvahu nástupnické společnosti s. r. o.,
- mezitímní účetní závěrku a zprávu auditora, pokud se vyžaduje,
- zprávu o fúzi všech zúčastněných společností, pokud se vyžaduje,
- znaleckou zprávu o fúzi zúčastněných společností, pokud se vyžaduje.

ZoP v § 118 a § 119 říká, že akcionáři by měli být informováni alespoň 1 měsíc před stanoveným dnem konání valné hromady, která bude projednávat schválení fúze, a to

v každé zúčastněné společnosti právní formy a. s. Akcionáři mají mít přístup k následujícím dokumentům:

- všechny dokumenty, které jsou povinné pro společnost s ručením omezeným,
- posudek znalce o ocenění jmění, pokud se vyžaduje a již není součástí znalecké zprávy o fúzi.

Akcionáři zanikající společnosti musí být upozorněni na případný odkup akcií dle § 118 písmena c).

ZoP § 35 až § 39 upozorňuje věřitele na jejich práva a povinnosti týkající se přeměny. Tato část zákona říká, že pokud věřitelé nepřihlásí své nesplatné pohledávky do 6 měsíců ode dne nabytí účinnosti zápisu přeměny do obchodního rejstříku, nemají právo na to, požadovat poskytnutí dostatečné jistoty, v případě, že se v důsledku přeměny zhorší dobytnost jejich pohledávek. Právo na poskytnutí této jistoty nemají věřitelé, kteří:

- mají právo na předností uspokojení svých pohledávek v insolvenčním řízení,
- se pro účely insolvenčního řízení považují za zajištěné věřitele,
- jejichž pohledávky vznikly až po zápisu fúze do obchodního rejstříku.

V případě, že věřitel dokáže, že v důsledku fúze došlo k podstatnému snížení dobytnosti jeho pohledávky a společnost zúčastněná fúze mu neposkytla přiměřené zajištění, může se tento věřitel dožadovat poskytnutí dostatečné jistoty i před zápisem fúze do obchodního rejstříku. Pokud se věřitelé a zúčastněné společnosti fúze neshodli o způsobu zajištění pohledávek, poté může soud rozhodnout o dostatečném zajištění s ohledem na druh a výši pohledávky (Zákon č. 125/2008 Sb.).

4.2.1 Zpráva o přeshraniční fúzi

Zpráva o přeshraniční fúzi je podrobná písemná zpráva vysvětlující projekt fúze. Jedná se o podklad pro rozhodování, zda s přeměnou vyslovit souhlas či nikoliv. Zpráva o fúzi musí být zpřístupněna všem společníkům v dostatečné lhůtě před konáním schvalující valné hromady. Zprávu o přeshraniční fúzi zpracovává statutární orgán každé zúčastněné společnosti, není tedy možné vypracovat jednu společnou zprávu.

Hlavním cílem zprávy o přeshraniční fúzi je vysvětlit z pohledu konkrétní zúčastněné společnosti a jejich vlastníků celý projekt fúze, její účel a související kladné aspekty, tak i záporné aspekty celé přeměny.

Dle § 24 a §59p ZoP musí každý statutární orgán českých zúčastněných společností zpracovat podrobnou písemnou zprávu o přeshraniční fúzi, která obsahuje informace:

- odůvodnění výměnného poměru podílů, akcií nebo členských podílů, pokud dochází k jejich výměně,
- odůvodnění výše případných doplatků,
- vysvětlení opatření ve prospěch vlastníků cenných papírů emitovaných zúčastněnou společností,
- popis obtíží souvisejících s oceňováním,
- změny ekonomického a právního postavení společníků nebo členů, změny rozsahu ručení,
- dopady fúze na věřitele,
- dopady přeshraniční fúze na zaměstnance za každou zúčastněnou právnickou osobu zvlášť.

V některých případech není zapotřebí zprávu o přeshraniční fúzi zpracovávat. Jedná se o tyto případy:

- zanikající společnost fúzuje se svým jediným společníkem,
- pokud k tomu všichni společníci zúčastněných společností vysloví souhlas – vyžaduje se písemný souhlas s ověřenými podpisy, nebo udělení souhlasu na valné hromadě stvrzené notářským zápisem,
- u společnosti s ručením omezeným v případě, že všichni společníci jsou současně jednateli.

4.2.2 Znalecká zpráva o přeshraniční fúzi

Znaleckou zprávu o fúzi upravuje nejen ZoP (v § 112 až 117), ale také zákon č. 254/2019 Sb., o znalcích, znaleckých kancelářích a znaleckých ústavech. Účelem znalecké zprávy o přeshraniční fúzi je posoudit, zda výměnný poměr stanovený v projektu fúze je vhodný a odůvodněný. Znalec je přizván pro přeshraniční fúzi v případě společnosti s ručením omezeným (s. r. o.) tehdy, pokud o to některý ze společníků požádá, poté se sestavuje zpráva pouze z pohledu této konkrétní společnosti. V případě účastnících se akciových

společnosti a všech jejich akcionářů se znalec přizve v případě, kdy tyto společnosti a akcionáři se neshodli na tom, že se tohoto práva vzdají.

V případě akciových společností projekt přeshraniční fúze přezkoumává znalec, který byl jmenován. Znalec může být jmenován zvlášť pro každou zúčastněnou společnost, a nebo může být znalec jmenován na základě společné žádosti všech zúčastněných společností.

Znalec zpracuje písemnou zprávu o přezkoumání projektu fúze pro akcionáře, tj. znaleckou zprávu o přeshraniční fúzi. V případě, že byl jmenován společný znalec pro všechny zúčastněné společnosti, zpracuje společnou znaleckou zprávu.

Znalecká zpráva o přeshraniční fúzi musí včetně náležitostí vyžadovaných zvláštním zákonem obsahovat (a to zákonem o znalcích a tlumočnících) tyto náležitosti stanovené ZoP:

- stanoviska znalce pro fúzi, zda výměnný poměr akcií s případnými doplatky je vhodný a odůvodněný,
- údaje o metodách stanovení výměnného poměru akcií, a zda jsou tyto metody pro daný případ přiměřené,
- údaje o tom, jakých výměnných poměrů by se dosáhlo při použití každé z metod, pokud bylo použito více metod, váha přiřazená k jednotlivým metodám při stanovení výměnného poměru,
- obtíže, které se vyskytly při oceňování.

Znalec má právo vyžadovat od zúčastněných společností všechny potřebné informace a písemnosti, které potřebuje ke zpracování znalecké zprávy o fúzi. Dle § 115 ZoP znalec nesmí zveřejňovat ve své zprávě takové informace, které by přivodily újmu některým zúčastněným akciovým společnostem, takové informace, které jsou součástí obchodního tajemství nebo utajované informace dle zvláštního zákona.

Dle § 117 ZoP se znalecká zpráva nemusí vypracovávat, pokud s tím souhlasili všichni akcionáři všech zúčastněných společností, nebo pokud se společnosti slučují se svým jediným akcionářem.

4.3 Schválení přeshraniční fúze valnou hromadou

ZoP upravuje způsob schválení fúze v § 121 až § 132, dále také § 201 až § 203. Tato ustanovení stanovují, že akcionáři musí být pozváni na konající se valnou hromadu, která

bude schvalovat fúzi, nejméně 1 měsíc před dnem konání valné hromady. Toto pozvání musí obsahovat potřebné údaje sloužící k rozhodnutí akcionářů (např. účetní závěrku, vliv na akcie dosavadních akcionářů). Všichni přítomní akcionáři na valné hromadě mají právo nahlédnout do dokumentů, které mají být na místě k nahlédnutí dle § 119 (tyto dokumenty jsou vyjmenovány v kapitole Zveřejňování informací). Na valné hromadě se představuje projekt fúze a znalecká zpráva o přeshraniční fúzi (pokud byla vyhotovena).

Z usnesení valné hromady o schválení přeshraniční fúze musí být pořízen notářský zápis. Usnesení valné hromady musí mít dle ZoP určité náležitosti. V případě zanikající společnosti, která se účastní fúze sloučením, musí usnesení obsahovat:

- projekt fúze sloučením,
- konečnou účetní závěrku zanikající společnosti, zahajovací závěrku nástupnické společnosti, příp. mezitímní účetní závěrku, pokud rozhodný den fúze předchází vyhotovení projektu fúze.

V případě nástupnické společností, která se účastní fúze sloučením, musí usnesení valné hromady obsahovat:

- schválení projektu fúze sloučením,
- konečnou účetní závěrku nástupnické společnosti a její zahajovací rozvahu,
- rozhodnutí o vydání nových akcií nebo o možnosti nabytí vlastních akcií.

Naopak, usnesení valné hromady zanikající společnosti, která se účastní fúze splynutím, musí obsahovat:

- schválení projektu fúze splynutím,
- konečnou účetní závěrku zanikající společnosti a zahajovací rozvahu nástupnické společnosti (příp. mezitímní závěrku),

informace, zda akcie nástupnické společnosti budou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

4.4 Zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku

Právní účinky přeshraniční fúze nastávají dnem zápisu fúze do obchodního rejstříku. ZoP upravuje zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku převážně v § 212 a 213. V případě, že nástupnickou společností je česká společnost (příp. české družstvo) kromě

uvedených povinností v prováděcím právním předpisu se ukládá, že musí dojít k osvědčení notářem pro zápis do obchodního rejstříku a musí se předložit osvědčení přeshraniční fúze.

Všechny zúčastněné společnosti musí bez zbytečného odkladu podat návrh na zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku poté, co projekt přeshraniční fúze splňuje potřebná ustanovení. Pokud právní účinky přeshraniční fúze nastávají dnem zápisu do českého obchodního rejstříku, tak k tomuto dni zaniká zahraniční společnost. Rejstříkový soud má povinnost do tří pracovních dnů zaslat zahraničním rejstříkům těch společností, které zanikají, informaci o zápisu přeshraniční fúze do českého rejstříku. Účelem této povinnosti je zajištění informovanosti zahraničních orgánů (tím dojde k vymazání zanikajících společností z veřejného rejstříku v zahraničí).

Směrnice EU 2017/1132 v čl. 131 uvádí účinky přeshraniční fúze:

- veškeré jmění zanikající společnosti přechází na nástupnickou společnost (příp. nově zakládanou společnost),
- společníci zanikající společnosti se stávají společníky nástupnické společnosti (příp. nově zakládané společnosti),
- zanikající společnost zaniká.

4.5 Ochrana hospodářské soutěže

V České republice existuje Úřad pro ochranu hospodářské soutěže, jehož posláním je zajišťovat takové fungování trhů, které bude v souladu s pravidly hospodářské soutěže a bude přinášet prospěch spotřebitelům. V případě potřeby tento úřad zasahuje proti praktikám, které narušují hospodářskou soutěž (např. kartelové dohody aj.). Vedle ochrany hospodářské soutěže také dohlíží na zadávání veřejných zakázek a koncesí a zajišťuje dozor dle zákona o významné tržní síle při prodeji potravinářských a zemědělských produktů a v neposlední řade monitoruje a poskytuje poradenství ohledně veřejné podpory v ČR. V případě ochrany hospodářské soutěže se řídí zákonem č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže a o změně některých zákonů.

Úřad pro hospodářskou soutěž má několik sekcí, a právě jedna z těchto sekcí je zaměřena na problematiku týkající se fúzí. Toto oddělení zaměřené na fúze posuzuje dopady spojení společností na hospodářskou soutěž.

Fúze společností je v hospodářské soutěži dle Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže běžným jevem, kde silnější hráči skupují ty slabší s cílem získat na trhu lepší pozici. Proto antimonopolní úřady posuzují velké fúze a tam, kde by v důsledku spojení mohlo dojít k narušení hospodářské soutěže, se přijímají závazky ze strany fúzujících firem a následně je fúze povolena.

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže vydává souhlas v případě, kdy se jedná o spojení dvou a více dříve samostatně působících soutěžitelů. Jelikož se nejedná o jednoduchý proces pro úřad pro ochranu hospodářské soutěže, tak se souhlas uděluje jen ve vybraných případech. A to tedy, pokud se spojují samostatně působící společnosti a je dosaženo obratu:

a. celkový čistý obrat všech zúčastněných společností za poslední účetní období na trhu ČR přesáhl 1,5 mld. Kč a alespoň jedna dvě společnosti dosáhly každý větší čistého obratu než 250 mil Kč,
b. čistý obrat za poslední účetní období na trhu ČR a alespoň jedna zúčastněná společnost má vyšší čistý obrat než 1,5 mld. Kč a zároveň čistý celosvětový obrat další zúčastněné společnosti je vyšší než 1,5 mld. Kč (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže).

4.6 Rozhodný den

NOZ (Občanský zákoník) v § 176 stanovuje, že při přeměně (tedy i fúzi) musí být stanoven tzv. rozhodný den, od kterého se jednání zanikající společnosti z účetního hlediska považuje za jednání uskutečněné na účet nástupnické společnosti.

ZoP v § 10 říká, že rozhodný den nemůže předcházet o více než 12 měsíců dni, kdy bude podán návrh na zápis fúze do obchodního rejstříku. Nejpozdější termín stanovený pro rozhodný den může být určen na den zápisu fúze do obchodního rejstříku. Rozhodný den se určuje pouze při fúzi, rozdělení a převodu jmění na společníka, při ostatních přeměnách společností se o rozhodném dni neuvažuje. Rozhodný den může být tedy stanoven i zpětně (jako den následující po vypracování projektu přeměny), nebo může být stanoven i do budoucna (jako den zápisu fúze do obchodního rejstříku).

Rozhodný den bude dále probírán v účetním řešení fúze.

5 Účetní řešení přeshraniční fúze

Účetní problematiku přeshraniční fúze (jakožto přeměnu společností) řeší ustanovení:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- vyhláška č. 500/2002,
- české účetní standardy,
- zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev.

Zákon o účetnictví (dále jen ZoÚ) definuje předmět účetnictví, stanovuje kritéria pro klasifikování velikosti účetní jednotky atd., již v prvních paragrafech a odstavcích. V ZoÚ § 3 se definuje účetní období jako nepřetržitě po sobě jdoucích 12 měsíců, není-li to stanoveno jinak. Účetní období se shoduje buď s kalendářním rokem nebo s hospodářským rokem, který může začínat pouze prvním dnem jiného měsíce, než je leden. Někdy však nastane situace, kdy je účetní období zapotřebí prodloužit či naopak zkrátit na dobu kratší, než je uváděných 12 měsíců. V témže paragrafu (tj. § 3 ZoÚ) odst. 4 se uvádí výjimky, kdy je možné prodloužit účetní období na delší dobu než 12 měsíců, a to v těchto případech:

- při vzniku účetní jednotky v období 3 měsíců před koncem kalendářního roku,
- při zániku účetní jednotky v období 3 měsíců po skončení kalendářního roku,
- stanoví-li tak zákon nebo zvláštní právní předpis,
- připadne-li rozhodný den u nástupnické společnosti nebo rozdělované společnosti do období 3 měsíců před skončením kalendářního nebo hospodářského roku a zároveň dojde k zápisu přeměny do veřejného rejstříku v tomto období (Zákon č. 563/1991 Sb., §3 odst. 4).

Zo Ú v § 3 odst. 3 se zaměřuje na účetní období při přeměnách účetních jednotek. Je zde řečeno, že účetní období začíná pro nezanikající společnost, tj. nástupnická společnost, rozhodným dnem a končí posledním dnem účetního období, ve kterém nastaly právní účinky přeměny. Tento odstavec také říká, že pro zanikající účetní jednotku účetní období končí dnem předcházejícím rozhodnému dni. V případě přeshraniční fúze se musí rozlišit rozhodný den a právní účinky přeshraniční fúze (právní účinky se řídí dle práva státu nástupnické společnosti, v případě této diplomové práce se za nástupnickou považuje

společnost na území ČR). Podle ZoP právní účinky přeshraniční fúze (§ 59 a 213) nastávají dnem zápisu do obchodního rejstříku.

Otevíráním a uzavíráním účetních knih se zabývá § 17 ZoÚ, v 1. a 2. odstavci (účetní knihy jsou uvedeny v § 13 téhož zákona). V odst. 3 se uvádí, že společnosti účastnící se přeměny obchodních korporací (tedy i fúze) otevírají účetní knihy k rozhodnému dni přeměny a vedou své účetnictví samostatně do dne zápisu přeměny do obchodního rejstříku. Odst. 5 § 17 ZoÚ uvádí informace týkající se otevírání a uzavírání účetních knih v případě přeshraniční přeměny společností (tedy i přeshraniční fúze). Zní následovně:

„Pokud při přeshraniční přeměně je nástupnickou obchodní korporací nebo přejímajícím společníkem zahraniční osoba a ze zúčastněné zanikající účetní jednotky podle § 1 odst. 2 písm. a) vznikne účetní jednotka podle § 1 odst. 2 písm. b), neotevírá tato účetní jednotka ke dni zahájení své činnosti účetní knihy, ale pokračuje ve vedení účetnictví po úpravách provedených v souladu s metodami přeměny s účinky od rozhodného dne. Pokud při přeshraniční přeměně je nástupnickou obchodní korporací nebo přejímajícím společníkem zahraniční osoba a ze zúčastněné zanikající účetní jednotky podle § 1 odst. 2 písm. a) nevznikne účetní jednotka podle § 1 odst. 2 písm. b), uzavírá zúčastněná zanikající účetní jednotka podle § 1 odst. 2 písm. a) účetní knihy ke dni zániku.“

(Zákon č. 563/1991 Sb., § 17 odst. 5)

§ 1 dost. 2 písm. a) a b) uvádí účetní jednotky, na které se vztahuje tento zákon (tj. zákon č. 563/1991 Sb., zákon o účetnictví):

a) právnické osoby, které mají sídlo na území ČR,

b) zahraniční právnické osoby a zahraniční jednotky, které jsou podle právního řádu, podle kterého jsou založeny nebo zřízeny, účetní jednotkou nebo jsou povinny vést účetnictví, pokud na území ČR podnikají nebo provozují jinou činnost podle zvláštních právních předpisů (Zákon č. 563/1991 Sb.)

5.1 Ocenění jmění

Oceněním majetku se zabývá ZoP v § 73 až 75, a v některých dalších paragrafech, ocenění také řeší čtvrtá část ZoÚ, a to v § 24 až 28, dále je upraveno vyhláškou 500/2002, která v § 1 písmena d říká, že tato vyhláška mimo jiné upravuje *„metodu ocenění při přeměně obchodní korporace podle zákona upravující přeměny obchodních*

společností a družstev [...]" (Zákon č. 125/2008 Sb., Zákon č. 63/1991 Sb., Vyhláška 500/2002).

Důvodem oceňování jmění při přeshraniční fúzi je poskytnutí informací společnosti (a jejím společníkům), v jakém ocenění se provede převod jmění. Nástupnická společnost (v této diplomové práci se nástupnickou společností rozumí česká společnost) musí upravit jmění zanikající zahraniční společnosti struktuře dle českých předpisů. Skálová (2019) uvádí, že ocenění jmění zanikající společnosti je povinné v případě, kdy jmění této společnosti zvyšuje základní kapitál nástupnické společnosti. Pří fúzích se oceňuje jmění zanikající společnosti.

Je zapotřebí si definovat jmění společnosti. Jmění je v zákoně č. 89/2012 Sb., občanský zákoník definováno v § 495 jako souhrn veškerého majetku a dluhů (jedná se o aktiva a pasiva). Dle Skálové (2021) se za aktiva považuje položka, u které je možné tvrdit, že:

- poskytuje společnosti budoucí ekonomický prospěch, který má společnost plně pod kontrolou,
- je dostatečně spolehlivé a prokazatelné očekávat tento budoucí ekonomický prospěch,
- položky aktiv jsou vytvořeny důsledkem provedených hospodářských operací v minulosti,
- tato aktiva jsou spolehlivě ocenitelná a vyjádřitelná v peněžních jednotkách.

Pasiva se obecně definují jako zdroj krytí majetku (aktiv), tato pasiva poskytují informace o tom, z jakých zdrojů byl daný majetek pořízen (Skálová, 2021; Zákon č. 89/2012 Sb.).

Koncepční rámec IAS/IFRS definuje aktiva jako „současný ekonomický zdroj ovládaný společností, který vznikl důsledkem minulých událostí". Pasiva definují jako „současný závazek/povinnost společnosti převést ekonomický zdroj, který byl vytvořen v minulosti" (Conceptual Framework for Financial Reporting).

V případě, kdy ZoP ukládá povinnost ocenit jmění zanikající zahraniční společnosti, má tato společnost dvě možnosti, jak ocenit. Zanikající zahraniční společnost může ocenit jmění reálnými hodnotami v účetní závěrce, poté nástupnická česká společnost převezme aktiva a pasiva v těchto reálných hodnotách do zahajovací rozvahy. V opačném případě zanikající zahraniční společnost neprovede ocenění v reálných hodnotách, potom česká

nástupnická společnost toto ocenění musí zohlednit v zahajovací rozvaze (Skálová, 2019).

ZoP ukládá zanikající společnosti povinnost ocenění jmění znalcem v případě, kdy se jedná o fúzi sloučením, pokud dochází k navýšení základního kapitálu. Naopak při fúzi splynutím má každá zúčastněná společnost povinnost ocenit jmění znalcem. Ocenění jmění se provádí k datu konečné účetní závěrky zanikajících společností (Zákon č. 125/2008 Sb., § 73).

Znalec při oceňování může použít různé metody (může se například řídit Mezinárodním oceňovacím standardem IVS nebo jinými). Posudek znalce pro ocenění jmění při přeshraniční fúzi poskytuje:

- podklady pro zachycení přecenění v účetnictví nástupnické společnosti,
- omezení pro zvýšení základního kapitálu, a to že navýšení základního kapitálu nesmí být vyšší než jmění zanikající společnosti (Zákon č. 89/2012 Sb., Skálova, 2019).

Nástupnická (česká) společnost má dvě varianty jak do svého účetnictví a zahajovací rozvahy zohlednit ocenění zanikajících společností. Buď převezme aktiva a pasiva v účetních hodnotách a rozdíl oproti ocenění jmění vykáže jako oceňovací rozdíl k nabytému majetku, nebo převezme reálné hodnoty a rozdíl oproti ocenění poté vykáže jako goodwill (Skálová, 2019).

Pokud zákon neukládá povinnost ocenění jmění, poté je možné převzít jmění zanikající (zahraniční) společnosti v účetních hodnotách. V zahraničí mohou být určité položky vykazovány jiným způsobem než v České republice, poté je zapotřebí, aby česká nástupnická společnost upravila tyto položky (případně smlouvy apod.) dle české regulace účetnictví. Jelikož jde o přeshraniční fúzi a majetek tedy přichází ze zahraničí, je zapotřebí ho převést na české koruny. To se provede kursem devizového trhu vyhlášeného ke dni rozhodného dne ČNB (Skálová, 2019).

Ocenění jmění zanikající (zahraniční) společnosti se zúčtovává k rozhodnému dni přeshraniční přeměny.

Goodwillem dle vyhlášky 500/2002 § 6 odst. 3 písm. c se rozumí „[...] kladný či záporný rozdíl ocenění obchodního závodu nabytého převodem nebo přechodem za úplatu, vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace

a souhrnem jeho individuálně přeceněných složek majetku sníženým o převzaté dluhy [...]“. Goodwill se v účetnictví vykazuje jako nehmotné aktivum. Goodwill se dle této české vyhlášky odepisuje, a to nejpozději do 60 měsíců od rozhodného dne, a to ať už se jedná o kladný (do nákladů) či záporný (do výnosů) goodwill. Dle Skálové (2019) se goodwill vykáže v účetnictví až po přecenění jednotlivých složek jmění (jedná se o rozdíl mezi tržní cenou a účetní hodnotou) na souvztažnou položku *Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací* (ve vlastním kapitálu položka A.II.2.3.), poté se vypočítá a zaúčtuje goodwill se stejným souvztažným účtem (oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací) (Skálová, 2019; Vyhláška 500/2002).

5.2 Konečná a mezitímní účetní závěrka a zahajovací rozvaha

ZoP v § 11 až § 13b vymezuje informace týkající se konečné a mezitímní účetní závěrky, která se týká přeměn obchodních společností (tedy i přeshraničních fúzí). Jednou z náležitostí projektu přeshraniční fúze je sestavení konečné účetní závěrky. Zúčastněné společnosti stanoví, k jakému dni sestaví konečnou účetní závěrku, ze které se bude vycházet pro stanovení podmínek (např. stanovení výměnného poměru akcií). Den k sestavení konečné účetní závěrky může být den předcházející rozhodnému dni nebo jakýkoli následující den po rozhodném dni přeshraniční fúze (Zákon č. 125/2008 Sb., Skálová, 2019).

Konečná účetní závěrka se dle ZoP sestavuje jako řádná nebo mimořádná účetní závěrka, která se sestavuje buď ke dni předcházejícímu rozhodnému dni přeshraniční fúze nebo k jakémukoliv dni po rozhodném dni. Sestavují ji všechny zúčastněné společnosti a jsou ověřovány auditorem, pokud alespoň jedna ze zúčastněných společností má povinnost ověřit účetní závěrku auditorem (Skálová, 2019; Zákon č. 125/2008 Sb., §11 a §12).

Mezitímní účetní závěrka se sestavuje tehdy, když uplynulo více jak 6 měsíců mezi sestavením konečné účetní závěrky a vyhotovením projektu přeshraniční fúze. Zároveň ZoP stanovuje, že od sestavení mezitímní účetní závěrky nesmí uplynout víc jak 3 měsíce do sestavení projektu přeshraniční fúze (Zákon č. 125/2008 Sb., §11).

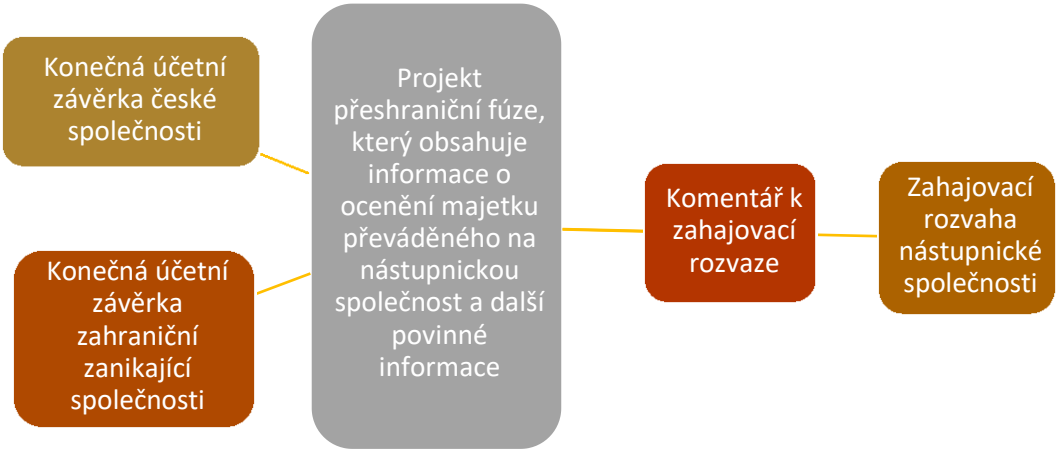
Zahraniční zúčastněné osoby sestavují konečnou účetní závěrku a mezitímní účetní závěrku dle příslušného právního systému státu, který řídí její vnitřní poměry nebo právem státu, ve kterém má zahraniční osoba sídlo (Zákon č. 125/2008 Sb.).

V případě, kdy všechny zúčastněné společnosti mají povinnost ověřit konečnou účetní závěrku auditorem, vzniká nástupnické společnosti povinnost ověřit zahajovací rozvahu auditorem. ZoP v § 59e odst. 4 se zaměřuje na přeshraniční fúzi v případě, kdy nástupnickou společnostní je česká společnost, zde zákon dává povinnost ověřit zahajovací rozvahu auditorem (i v případě, kdy není povinné ověřit účetní závěrku zanikající zahraniční společnosti) (Zákon č. 125/2008 Sb., §12, § 59e).

Zahajovací rozvaha se sestavuje pro nástupnickou společnost. K zahajovací rozvaze je sestavován komentář, ve kterém je uvedeno, do jakých položek byly zařazeny položky vyplývající z konečné účetní závěrky zúčastněných společností (Zákon č. 125/2008 Sb., § 11b).

Zahajovací rozvaha je předkládána ke schválení valné hromadě, avšak je možné, v případě, kdy je rozhodný den po schválení projektu přeshraniční fúze, že nedojde ke schválení zahajovací rozvahy.

Obrázek 4: Postup sestavení zahajovací rozvahy české nástupnické společnosti



Zdroj: Skálová, 2019, str. 181

V Českém účetním standardu (dále ČÚS) 011 je popsán postup sestavení zahajovací rozvahy. Při sestavování zahajovací rozvahy při přeshraniční fúzi se budou sčítat všechny položky aktiv a pasiv ze všech konečných závěrek zúčastněných společností. Tato aktiva a pasiva se přecení dle znaleckého ocenění, vytvoří se struktura vlastního kapitálu (v komentáři k zahajovací rozvaze se poté popíše způsob převzetí vlastního kapitálu na nástupnickou společnost). Z položek je zapotřebí vyloučit vzájemné pohledávky a závazky vůči zúčastněným společnostem, také se vyloučí akcie zanikající společnosti (ČÚS 011; Skálová, 2019).

Při sestavování zahajovací rozvahy se také využije ČÚS č. 003 (Odložená daň), jelikož při přeceňování aktiv vzniká rozdíl, který vede k odložené dani a v prvním roce ukládá společnosti zaúčtovat odložený daňový závazek či pohledávku oproti vlastnímu kapitálu v účtové skupině 42 (Fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření). Lze také najít položku A.IV.2., která se pro toto právě využije, jde o jiný výsledek hospodaření v minulých letech (bude více řešeno v kapitole Odložená daň) (Skálová, 2019).

5.3 Rozhodný den

Jak bylo zmíněno v kapitole Právní úpravy přeshraniční fúze, rozhodný den je definován v Zákoně č. 89/2012 Sb., občanský zákoník v § 176 odst. 1, a to následovně:

„Při přeměně musí být stanoven rozhodný den, od něhož se jednání zanikající právnické osoby považuje z účetního hlediska za jednání uskutečněné na účet nástupnické právnické osoby“

(Zákon č. 89/2012 Sb., § 176 odst. 1)

V ZoP § 10 se stanovuje, že rozhodný den se může stanovit na kterýkoliv den, s výjimkou stanovení tohoto data na datum předcházející víc jak 12 měsíců ode dne podání návrhu na zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku a nejpozději může být stanoven na den zápisu do obchodního rejstříku.

Rozhodný den má 3 možnosti stanovení:

- rozhodný den předcházející vypracování projektu přeshraniční fúze,
- rozhodný den po vypracování projektu přeshraniční fúze a před dnem zápisu do obchodního rejstříku,
- rozhodný den shodný se dnem zápisu do obchodního rejstříku (Salachová, 2014).

5.3.1 Rozhodný den předcházející vypracování projektu přeshraniční fúze

Nejčastější volbou pro stanovení rozhodného dne při fúzi je první den účetního období, tj. 1. 1. daného roku. V tomto případě přeshraniční fúze musí být zapsána do obchodního rejstříku do konce kalendářního roku (Skálová, 2019).

Průběh přeshraniční přeměny při stanovení rozhodného dne předcházejícího vypracování projektu přeshraniční fúze může vypadat následovně:

- k 31. 12. předcházejícího roku se sestaví konečná účetní závěrka,
- 1. 1. daného roku je stanoven jako rozhodný den, v průběhu daného roku:
    - probíhá valná hromada, která schvaluje přeshraniční fúzi,
    - vypracování projektu přeshraniční fúze,
- k 31. 12. daného roku se sestavuje řádná účetní závěrka a zápis přeshraniční fúze do obchodního rejstříku (Skálová, 2019).

Obrázek 5: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy rozhodný den předchází vypracování projektu přeměny a je stanoven k 1. 1.

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Takovýto průběh přeshraniční fúze nenaruší pravidelnost účetní závěrky a sestavování daňových přiznání, zároveň nevzniká žádná potřeba dalších účetních závěrek, jejich případných auditů apod.

V případě, že se rozhodný den nestanoví na 1. 1. daného roku, ale stále bude předcházet vypracování projektu přeshraniční fúze, tak se k 31. dni v měsíci (předcházejícímu rozhodnému dni, např. 31. 5.) sestaví mimořádná účetní závěrka a první den následujícího

měsíce (po mimořádné závěrce, např. 1. 6.) je stanoven jako rozhodný den, následně se vypracovává projekt přeshraniční fúze, a nakonec dojde k zápisu do obchodního rejstříku (Skálová, 2019; Salachová et al., 2014).

Obrázek 6: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy rozhodný den předchází vypracování projektu přeměny

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

5.3.2 Rozhodný den po vypracování projektu přeshraniční fúze a před dnem zápisu do obchodního rejstříku

Společnosti zúčastněné fúze se mohou rozhodnout stanovit rozhodný den po vypracování projektu přeshraniční fúze, v takovémto případě se na valné hromadě nebude schvalovat zahajovací rozvaha, která bude sestavena, až ke dni předcházejícímu rozhodnému dni (od tohoto dne zároveň fúze nabude právních účinků). Průběh fúze může vypadat následovně:

- k 31. 12. předcházejícího roku je sestavena účetní závěrka
- k 31. dne v měsíci předcházejícího rozhodný den (např. 31. 5.) je sestavena konečná účetní závěrka,
- 1. následujícího měsíce (např. 1. 6.) je stanoven jako rozhodný den a fúze zde nabývá právních účinků,
- k 31. 12. daného roku je sestavena řádná účetní závěrka a přeshraniční fúze je zapsána do obchodního rejstříku (Skálová, 2019; Salachová et al., 2014).

Obrázek 7: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy se rozhodný den stanoví po vypracování projektu, ale před zápisem do obchodního rejstříku

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

5.3.3 Rozhodný den shodný se dnem zápisu do obchodního rejstříku

V tomto případě je rozhodný den shodný se dnem, kdy dochází k zápisu přeshraniční fúze do obchodního rejstříku. S tímto dnem se také shodují právní a účetní účinky přeshraniční fúze. Průběh fúze bude vypadat obdobně, jako je uváděno výše:

- k 31. 12. předcházejícího roku se sestaví konečná účetní závěrka,
- v následujícím roce dojde k vypracování projektu přeshraniční fúze,
- ke dni předcházejícímu rozhodnému dni (též zápisu do obchodního rejstříku) se sestaví konečná účetní závěrka (Salachová et al., 2014).

Obrázek 8: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy je rozhodný den shodný se dnem zápisu do obchodního rejstříku

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

5.4 Odložená daň

Vyhláška č. 500 v § 59 hovoří o metodě odložené daně. V prvním odstavci definuje, které účetní jednotky účtují o odložené dani. Jde o účetní jednotky, které tvoří konsolidační celek nebo účetní jednotky, které sestavují účetní závěrku v plném rozsahu (dle ZoÚ § 18 odst. 4 sestavují účetní závěrku v plném rozsahu ty účetní jednotky, které mají povinnost ji ověřit auditorem). Problematiku odložené daně dále řeší Český účetní standard 003 – Odložená daň.

Odložená daň z účetního hlediska naplňuje akruální princip (časová a věcná souvislost s účetním obdobím) a princip opatrnosti. Odložená daň slouží k přiřazení nákladů na daň z příjmů ke správnému účetnímu období. Důvodem, proč se účtuje o odložené dani, je to, že nastává rozdíl mezi účetním hospodářským výsledek a daňovým základem, který je odlišný o řadu položek. Z toho důvodu se splatná daň z příjmů nevztahuje k tomuto hospodářskému výsledku, ale k daňovému základu. Jde tedy o dva různé pohledy, jedním je účetní pohled a druhým je daňový pohled na položky účetnictví.

Výpočet odložené daně je v dnešní době založen na rozvahovém přístupu (také se nazývá jako závazková metoda). Závazková metoda vychází z rozdílu mezi účetní hodnotou aktiv a jejich daňovou základnou. Daňová základna aktiv, je taková hodnota, která bude v budoucnu uplatnitelná pro daňové účely (jako daňově uznatelný výdaj, např. při prodeji, spotřebě nebo daňové odpisy). Rozvahový přístup rozlišuje tzv. přechodné rozdíly, které jsou buď zdanitelné nebo odčitatelné. Přechodné rozdíly jsou rozdíly mezi účetní

hodnotou a daňovým základem a také zahrnují rozdíly z transakcí, které neprošly výsledovkou, jde např. o přecenění majetku při přeměně (tedy i při přeshraniční fúzi). Při přeshraniční fúzi dochází k ocenění jmění zanikající společnosti znaleckým posudkem, právě díky přecenění aktiv vzniká rozdíl, který vyvolá odloženou daň, kdy účetní hodnota je zvýšena na reálnou hodnotu (příp. snížena) a daňová základna zůstává v hodnotě původní pořizovací ceny (nebo daňové zůstatkové ceny odpisovaného majetku). Zdanitelné přechodné rozdíly, jsou takové rozdíly, které v budoucích účetních obdobích budou tvořit zdanitelné částky při určování základu daně (např. účetní zůstatková cena dlouhodobého majetku je vyšší než jeho daňová zůstatková cena). Odčitatelné přechodné rozdíly, jsou takové rozdíly, které v budoucích účetních obdobích budou představovat odčitatelné částky při určování základu daně (např. byly zastaveny daňové odpisy dlouhodobého hmotného majetku a to zapříčinilo, že účetní zůstatková hodnota je nižší než jeho daňová zůstatková hodnota) (Vyhláška č. 500/2002 odst. 2).

Odložená daň se počítá ze všech přechodných rozdílů. Výpočtem odložené daně vznikne buď odložený daňový závazek nebo odložená daňová pohledávka. Odložený daňový závazek představuje částku daně z příjmů, která je splatná v budoucím období, v případě vymizení rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou (navýší budoucí daň). Naopak odložená daňová pohledávka je potom částka, která bude v budoucnu uplatněna (sníží budoucí daň), a která vznikla z odčitatelných přechodných rozdílů, nevyužitých daňových odpočtů a nebo převedených a nevyužitých daňových ztrát nebo jiných daňových úlev nebo odpočtů, za předpokladu, že existuje jejich dostatečná pravděpodobnost.

O odložené dani zanikající společnosti účtují k rozhodnému dni přeshraniční fúze. K tomuto dni se taktéž účtuje o přecenění jmění, které je poté vykázáno v zahajovací rozvaze nástupnické společnosti. K tomuto rozhodnému dni je také zapotřebí vypočítat odloženou daň z přecenění (zaúčtovat ji a vykázat v zahajovací rozvaze spolu s odloženou daní, která se převezme z minulého účetního období) (České účetní standardy [ČÚS] 003; Skálová, 2019; Skálová, 2021; Vyhláška 500/2002 Sb.; Zákon č. 563/1991 Sb.).

O odložené dani se účtuje prostřednictvím účtové skupiny 48 – odložený daňový závazek a pohledávka. Pokud účetní jednotka účtuje o odložené dani poprvé, účtuje pomocí účtu 428 – nerozdělený zisk nebo 429 – neuhrazená ztráta. Například účetní jednotka nabude povinnosti poprvé vykázat odloženou daň k 31. 12. 2022, musí nejdřív vypočítat

odloženou daň k 31. 12. 2021 (resp. 1. 1. 2022) a tuto daň zaúčtovat rozvahově (viz tabulka 3).

Tabulka 3: První účtování o odložené dani

Datum	Částka	MD	D
1. ledna	2 744	428	481

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

V dalších letech již účetní jednotka bude o odložené dani účtovat výsledkově na účty v účtové skupině 59 – daně z příjmů k poslednímu dni účtovacího období (viz tabulka 4). Odložená daň se počítá z přechodných rozdílů účetních a daňových transakcí (zapříčiněných jiným pojetím těchto transakcí), výsledek na účtu 481 musí být nakonec vždy nulový.

Tabulka 4: Účtování o odložené dani v následujících letech

Částka	MD	D
3 819	592	481
3 819	481	592

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

5.5 Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách, rozdíly z přeměn společností nebo rozdíly z ocenění při přeměnách, tyto problematiky jsou v rozvahách nástupnické společnosti zachovány jen výjimečně, zpravidla jsou ještě v průběhu fúze alokovány do jiných položek vlastního kapitálu. Pro uživatele finančních výkazů by ovšem bylo výhodnější jejich separátní vykázání, zejména v případě *oceňovacích rozdílů z přecenní při přeměnách*, jedná se totiž o vyjádření nerealizovaných zisků a vzniká tak riziko při převedení do nerozdělených zisků.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku je položkou dlouhodobého hmotného majetku a může se účetně odepisovat až 180 měsíců od rozhodného dne, s tím, že dobu odpisování lze zkrátit (s řádným odůvodněním), pokud se oceňovací rozdíl neváže k aktivům se zbývající dobou životnosti delší než 15 let.

6 Daňové souvislosti a ostatní povinnosti spojené s přeshraniční fúzí

Při konečné fázi fúze je zapotřebí nejen řešit daň z příjmů, DPH a podobné daňové záležitosti, ale také je nutné, aby nástupnická společnost oznámila živnostenskému úřadu do 15 dnů, že došlo k fúzi a společnost bude nadále pokračovat v provozování živnosti. Toto společnost musí provést, jelikož živnostenská oprávnění na nástupnickou společnost nepřecházejí automaticky. S katastrálním úřadem je nutno podat návrh na záznam přechodu vlastnictví k nemovitostem u místně příslušného katastrálního úřadu, ke kterému se přikládá aktuální výpis z obchodního rejstříku a notářský zápis z valné hromady, která schválila přeshraniční fúzi společně s projektem přeshraniční fúze, kde správně mají být nemovitosti identifikovány. Vůči české správě sociálního zabezpečení a zdravotní pojišťovně společnosti provedou odhlášení od stávajícího zaměstnavatele a podá se nová přihláška pod novým zaměstnavatelem, a to vše do osmi dnů.

Nástupnická společnost je oprávněna dle zákona o rezervách a zákon č. 586/1992 Sb., o dani z příjmů (dále jen ZoDP) převzít opravné položky a rezervy zanikajících společnosti a pokračovat v jejich tvorbě při zachování podmínek, které by platily pro zanikající společnosti (Zákon č. 586/1992 Sb. § 23c).

6.1 Daň z příjmů

Daň z příjmů se ukládá jak fyzickým osobám, tak i právnickým osobám, obecně se počítá jako součin daňové sazby a zdanitelných příjmů za dané zdaňovací období. Přeshraniční fúze ovlivňuje daň z příjmů, a to převážně stanovení rozhodné dne (ten se může stanovit na 1. 1. daného roku nebo na jakýkoliv následující den v roce). Stanovení rozhodného dne tedy ovlivní, za jaké období se bude počítat, přiznávat a odvádět daň z příjmů.

Daň z příjmů je upravena zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, který upravuje jak daně fyzické, právnické a jejich registraci, tak i další ustanovení související s problematikou daní. První část ZoDP upravuje daň z příjmů fyzických osob, a to v § 2 až § 16b. Druhá část se zaměřuje na problematiku daně z příjmů právnických osob v § 17 až § 21a. Daní z příjmů se zabývá i Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád (dále „DŘ“), který upravuje postup správy daní, práva a povinnosti daňových subjektů a třetích osob apod.

Poplatníkem daně v případě daně z příjmů **fyzických osob** je taková fyzická osoba, která má na území ČR bydliště nebo se zde obvykle zdržuje (tzn. pobývá zde alespoň 183 dnů v kalendářním roce). Pokud tato dvě ustanovení neplatí, poté se daňová povinnost vztahuje pouze na příjmy ze zdrojů na území ČR.

Poplatníkem daně z příjmů **právnických osob** jsou dle ZoDP §17 právnické osoby, organizační složky státu a další.

Od rozhodného dne přeshraniční fúze se odvíjí povinnost podat daňové přiznání k dani z příjmů a termín jeho podání. Termín podání daňového přiznání v případě fúze se odvíjí od stanovení rozhodného dne. Obecně mohou nastat dvě možnosti, kdy podat daňové přiznání.

Pokud je **rozhodný den prvním dnem účetního období** (tj. první den kalendářního roku nebo hospodářského roku), poté má podání a zaplacení daně z příjmů standardní lhůtu, tj. do konce března či do konce června po skončení zdaňovacího období. Do rozhodného dne podávají všechny zúčastněné společnosti svá vlastní daňová přiznání. Od rozhodného dne podává daňové přiznání nástupnická společnost.

Rozhodný den stanovený na jiný den než první den ve zdaňovacím období, ale na první den jiného měsíce. V takovémto případě se společnosti řídí § 38ma odst. 1 písm. A) ZoDP (a odst. 2), který ukládá povinnost zpracovat a podat daňové přiznání na daň z příjmů právnických osob ke dni předcházejícímu rozhodnému dni (k tomuto dni mají všechny zúčastněné společnosti zároveň povinnost sestavit účetní závěrku). Toto daňové přiznání bude podáváno za období, za které dosud nebylo daňové přiznání podáno (např. rozhodný den je stanoven na 1. 6., daňové přiznání se bude podávat za období od 1. 1. do 30. 5.). Jde tedy o daňové přiznání za období od rozvahového dne do rozhodného dne. Lhůta pro podání daňového přiznání jsou tři měsíce následující po měsíci, kdy se konala valná hromada schvalující přeshraniční fúzi. V takovémto případě vzniká problematika, jak vyřešit daňové přiznání již nástupnické společnosti po rozhodném dni. Zdaňovací období nástupnické společnosti se dle ZoDP v § 21a stanoví na období od rozhodného dne přeshraniční fúze do konce kalendářního roku, a to pouze v případě, že v témže roce došlo k zapsání přeshraniční fúze do obchodního rejstříku (půjde tedy o období od 1. 6. do 31. 12., pokud se naváže na předchozí příklad, tj. 7 měsíců). V situaci, kdy do konce roku nedojde k zapsání přeshraniční fúze do obchodního rejstříku, tak se dle ZoÚ v § 17 neuzavře účetnictví zanikající společnosti

k poslednímu dni (tj. 31. 12.), ale účetnictví zůstane nadále otevřené až do konce dalšího roku (účetní období společnosti bude trvat déle, než je běžné, např. bude trvat 19 měsíců, z toho 7 měsíců bude od rozhodného dne do konce daného roku a 12 měsíců za následující rok).

V daňovém přiznání se také řeší **daňová uznatelnost nabytého majetku**. Jedná se o hmotný majetek, který nástupnická společnost bude nadále odepisovat v návaznosti na odpisování u zanikající společnosti, aby tak udržela tzv. daňovou kontinuitu. Nehmotný majetek u nástupnické společnosti se odepisuje v návaznosti na odepisování zanikající společností, aby se taktéž dodržela daňová kontinuita.

Vstupní cena majetku se určí jako jeho vstupní cena (pořizovací cena) evidovaná před první přeměnou, tj. bez vlivu přecenění na reálnou hodnotu

Společnosti zároveň musí řešit daňové odpisy, které uplatňují za zdaňovací období, a to buď:

- kalendářní / hospodářský rok,
- období od rozhodného dne fúze do konce kalendářního roku nebo hospodářského roku, ve kterém se fúze stala účinnou,
- účetní období, pokud je toto účetní období delší než nepřetržitě po sobě jdoucích 12 měsíců.

V případě prodloužení účetního období (od rozhodného dne do data zápisu) je možné uplatnit jedny daňové odpisy. Naopak za zkrácené období (od data posledního řádného přiznání do rozhodného dne) se uplatňuje polovina ročního daňového odpisu.

Daňovou ztrátu je nástupnická společnost oprávněna převzít a následně uplatňovat při dodržení podmínek uvedených ZoDP.

Nástupnická společnost je oprávněna převzít odčitatelné položky od základu daně ve výši, ve které dosud nebyly uplatněny a při dodržení podmínek uvedených v § 23c ZoDP v rozsahu zjištěném podle ekonomicky zdůvodnitelného kritéria (Zákon č. 586/1992 Sb., 21a, 30 odst.10, § 38; Skálová, 2019).

Daňové přiznání v následujících letech po uskutečnění přeshraniční fúze (obecně)

V následujících letech se bude nástupnická společnost řídit ZoDP ve znění platném pro její příslušné zdaňovací období. Zdaňovací období si může stanovit na kalendářní rok

nebo hospodářský rok. Lhůta pro podání daňového přiznání je nejpozději do 3 měsíců po uplynutí zdaňovacího období. Tuto lhůtu si může společnost prodloužit na 4 měsíce, v případě, kdy daňové přiznání nebylo podáno ve lhůtě 3 měsíců, ale následně ho společnost podala elektronicky. Nebo na 6 měsíců po uplynutí zdaňovacího období, pokud má společnost zákonem uloženou povinnost mít auditorem ověřenou účetní závěrku (Finanční správa).

Daňové přiznání se podle daňového řádu § 72 odst. 1 podává tzv. formulářovým podáním. V listinné podobě lze daňové podání podat na finančním úřadu nebo právnické osoby mohou využít datovou zprávu ve formátu a struktuře zveřejněné správcem daně. Daňové přiznání se podává za každý rok, jestliže právnické osoby měly příjmy vyšší než 15 000 Kč, s výjimkou osvobozených příjmů a příjmů, jež jsou daněny srážkovou daní.

Od příjmů, s výjimkou příjmů osvobozených od daně a těch, které nejsou předmětem daně, se odečtou výdaje, které jsou prokazatelně vynaložené na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů (s respektováním časové a věcné souvislosti k daňovému období). Takto vypočítaný základ daně se očistí o odčitatelné položky, např. daňová ztráta, odpočet na podporu výzkumu a vývoje, … Dále se takto upravený základ daně může snížit o hodnoty bezúplatných plnění (ZoDP § 20 odst. 8). Takto vypočítaný základ daně se zaokrouhluje na celé tisíce Kč dolů a následně se vypočítá daň ve výši 19 % (Zákon č. 586/1992 Sb., Finanční správa).

6.2 Daň z přidané hodnoty

Daň z přidané hodnoty (dále DPH) je součástí tzv. nepřímých daní. Nepřímá daň je taková daň, kterou státu platí jiná osoba (tedy plátce) než ta, která je této dani podrobena a na kterou účinky daně dopadají (poplatník). DPH řeší Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty (dále „ZDPH“), ale také se této problematiky dotýká Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád. V § 2 je uvedeno, co je předmětem daně, jedná se například o:

- Dodání zboží za úplatu osobou povinnou k dani s místem plnění v tuzemsku.
- Poskytnutí služby za úplatu osobou povinnou k dani s místem plnění v tuzemsku.
- Pořízení zboží z jiného členského státu za úplatu s místem plnění v tuzemsku osobou povinnou k dani.
- Dovoz zboží s místem plnění v tuzemsku.

Osoba povinná k dani je plátcem ode dne zápisu přeměny (tedy přeshraniční fúze) do obchodního rejstříku, pokud na ni při této přeměně přechází nebo je převáděno jmění zanikající společnosti, která byla plátcem.

DŘ v § 240 se zabývá přechodem daňové povinnosti u právnických osob a to následovně:

„(1) Zanikla-li právnická osoba, která má právního nástupce, přechází její daňová povinnost na tohoto právního nástupce; tím právní nástupce získává postavení daňového subjektu namísto zaniklé právnické osoby a správce daně toto postavení na žádost právního nástupce potvrdí.

(2) Právním nástupcem se pro účely správy daní rozumí v případě

a) pobočky nebo jiné organizační složky obchodního závodu zahraniční osoby tato zahraniční osoba,

b) stálé provozovny zahraniční osoby tato zahraniční osoba,

c) plátcovy pokladny plátce daně, který ji zřídil,

d) zrušení právnické osoby bez likvidace a současné neexistence jiného právního nástupce zřizovatel nebo zakladatel právnické osoby.“(Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád)

Povinnost úpravy odpočtu daně (§ 78 ZDPH) přechází na nástupnickou společnost. Ačkoliv v procesu fúze dochází k vzájemnému vylučování pohledávek a závazků, do DPH se tyto operace nijak nepromítají (Zákon č. 235/2004 Sb., Zákon č. 280/2009 Sb., finanční správa).

6.3 Ostatní souvislosti

6.3.1 Vzdání se práv

Všichni společníci zúčastnění fúze mají možnost vzdát se svých práv, a tak umožnit rychlejší a méně nákladný průběh přeshraniční fúze. ZoP uvádí možnosti vzdát se práva:

- na dorovnání,
- na výměnu podílů,
    - pouze před vyhotovením projektu přeshraniční fúze,
    - musí zůstat zachován minimální počet společníků,

    - ZoP stanovuje formální náležitosti vzdání se práva (viz § 7a – zánik práva na výměnu podílů, bez vypořádání, nevzniká účast v nástupnické společnosti)

- na náhradu škody,
- na odkup svých akcií,
- podat návrh na určení neplatnosti projektu fúze a návrh na vyslovení neplatnosti rozhodnutí o schválení fúze,
- na zaslání relevantních dokumentů.

6.3.2 Přechod zaměstnanců

Přechod zaměstnanců při přeshraniční fúzi (i při všech ostatních přeměnách obchodních korporací) je upraven zákoníkem práce v § 388 a následujících. Kde se stanovuje, že okamžikem přechodu práv a povinností z pracovněprávních vztahů je datum zapsání přeměny do obchodního rejstříku. Přechod je automatický, není tedy zapotřebí uzavírat nové smlouvy ani dodatky. Povinnost informovat zaměstnance, příp. odborovou organizaci, je zapotřebí nejpozději do 30 dnů před zápisem do obchodního rejstříku. Pokud by došlo k podstatnému zhoršení pracovních podmínek, má zaměstnanec právo na odstupné v případě rozvázání pracovního poměru dle výpovědi zaměstnance, nebo dle dohody mezi zaměstnancem a nástupnickou společnosti s lhůtou dvou měsíců po datu zápisu přeshraniční fúze do obchodního rejstříku.

7 Příklady přeshraničních fúzí

V této části se uvedou příklady přeshraniční fúzí. Jednou z představených fúzí bude přeshraniční fúze sloučením společnosti KOFOLA, která v roce 2016 uskutečnila fúzi sloučením s dalšími čtyřmi společnostmi (tyto společnosti byli zanikající). Rozhodný den byl stanoven na 1. 1. 2016. V této ukázce bude převážně řešen a probírán projekt přeměny, který byl společnostmi vyhotoven v několika jazycích (pro účely všech zúčastněných společností).

Další bude ukázka přeshraniční fúze dvou zúčastněných společností. Jde o zanikající společnost Mosty a nástupnickou společnost Development (jde o příklad fúze dvou existujících společností, které ale ve skutečnosti nefúzovaly). Fúze sloučením těchto dvou společností bude situována do roku 2016. Tato ukázka se zaměří na sestavení zahajovací rozvahy. Na fúzi sloučením se bude nahlížet třemi způsoby. První bude fúze, kdy společnosti mezi sebou nemají žádný vztah, druhá fúze bude sloučení dcery do matky a třetí bude fúze (taktéž matka a dcera), kdy se dceřiné společnosti zřítí veškeré stavby.

V další části této kapitoly se uvedou změny zákonů plánovaných na rok 2023, které souvisí s přeshraniční fúzí. Tato kapitola převážně vychází z 13. ročníku odborného semináře Národní účetní rady, kde přednášela i doc. Ing. Jana Skálová, Ph.D., která je autorkou knih zabývajících se přeměnami obchodních korporací (tzn. i přeshraničních fúzí).

7.1 Přeshraniční fúze sloučením KOFOLA

Kofola vešla do povědomí nejen díky své chuti a historii, ale také díky marketingu a chytlavým sloganům. Například vánoční reklama na Kofolu je tak vepsaná do povědomí občanů ČR, že je díky své popularitě vysílána již řadu let (od roku 2003).

„A když to vydržíš až do večera, nepapat, tak uvidíš zlatý prasátko. A tati? Bude mít ty velký zahnutý zuby nahoru? Musíš vydržet, budou i zuby. Ne, ne, já nemusím, já už ho vidím.“ *(Kofola bez lásky by nebyla (naše DNA))*

Obecně reklamy od Kofoly cílí převážně na lásku, a to jak mezi lidmi, tak přímo k produktu. A nejlepší příklad právě tohoto je samotné motto Kofoly:

„Když ji miluješ, není co řešit. Láska je od nepaměti.“ *(Kofola bez lásky by nebyla (naše DNA))*

Právě jejich motto napomáhá i v růstu a budování celé firmy Kofola. Od toho se také odvíjí jejich mise: „My jsme Kofola. S nadšením usilujeme o to, co je v životě důležité – milovat, žít zdravě a stále hledat nové cesty“.

Obchodní společnost Kofola ČeskoSlovensko je akciovou společností, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku v roce 2012 a je součástí skupiny Kofola, která se řadí mezi přední výrobce a distributory nealkoholických nápojů ve střední a východní Evropě. Kofola získala vedoucí pozici na československém trhu. Od té doby se mnoho změnilo. Sídlo se z Prahy přemístilo na Ostravu, měnili se členové statutárního orgánu a společnost se vyvíjela. A právě v roce 2015 a 2016 se Kofola účastnila přeshraniční fúze.

Jako nástupnická společnost:

Kofola ČeskoSlovensko a.s.
se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava
IČ: 242 61 980

se účastnila přeshraniční fúze se 4 zanikajícími společnostmi:

a. **Kofola CS a.s.**

Se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, ČR

IČ: 276 63 001

b. **PINELLI spol. s r.o.**

Se sídlem Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov, ČR

IČ: 498 11 908

c. **Kofola S.A.**

Se sídlem ul. Wschodnia 5, 99-300 Kutno, Polská republika

KRS číslo: 0000134518

REGON číslo: 012771739

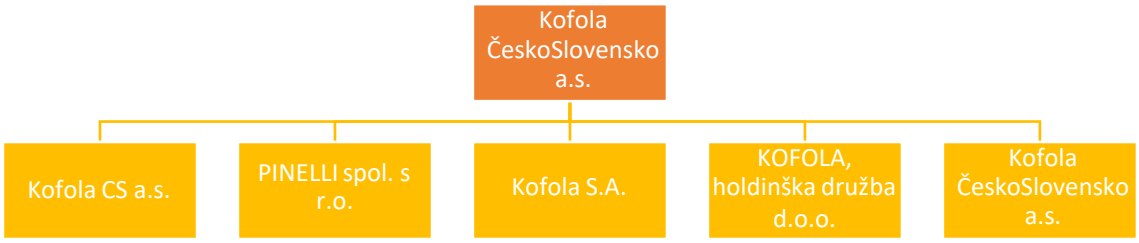
d. **KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**

Se sídlem Boračeva 37, 9252 Radenci, Republika Slovinsko

IČ: 6744605000

Přeshraniční fúze se účastnily čtyři české společnosti (jedna z nich jako nástupnická) a dvě zahraniční společnosti, jedna z Polské republiky a další ze Slovinska. Tato přeshraniční fúze sloučením proběhla v souladu s Projektem přeshraniční fúze ze dne 18. 4. 2016 (viz příloha B), ve které se stanovilo, že jmění zanikajících společností se přenáší na nástupnickou obchodní společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s., a že dojde k zániku zanikajících společností bez likvidace.

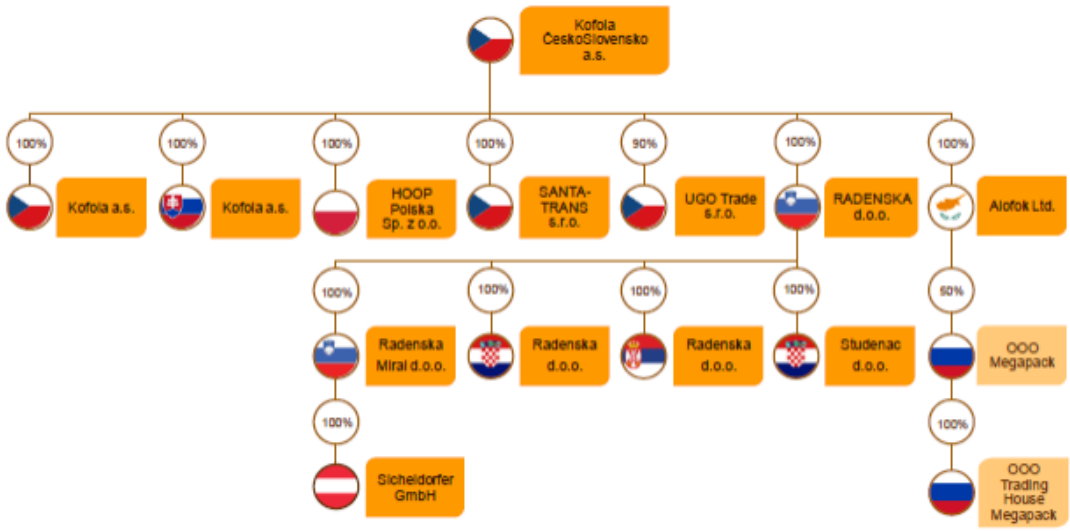
Obrázek 9: Přeshraniční fúze sloučením Kofola



Zdroj: Kofola ČeskoSlovensko a.s. konsolidovaná výroční zpráva k 31. 12. 2016

Výše popsané společnosti zúčastněné přeshraniční fúze byly součástí struktury skupiny KOFOLA k 31. 12. 2015 (viz Příloha A). V konsolidované výroční zprávě Kofola ČeskoSlovensko zveřejnila aktualizovanou strukturu skupiny, viz obrázek níže.

Obrázek 10: Struktura skupiny Kofola k 31. 12. 2016



Zdroj: Kofola ČeskoSlovensko a.s. konsolidovaná výroční zpráva k 31. 12. 2016

7.1.1 Důvod přeshraniční fúze

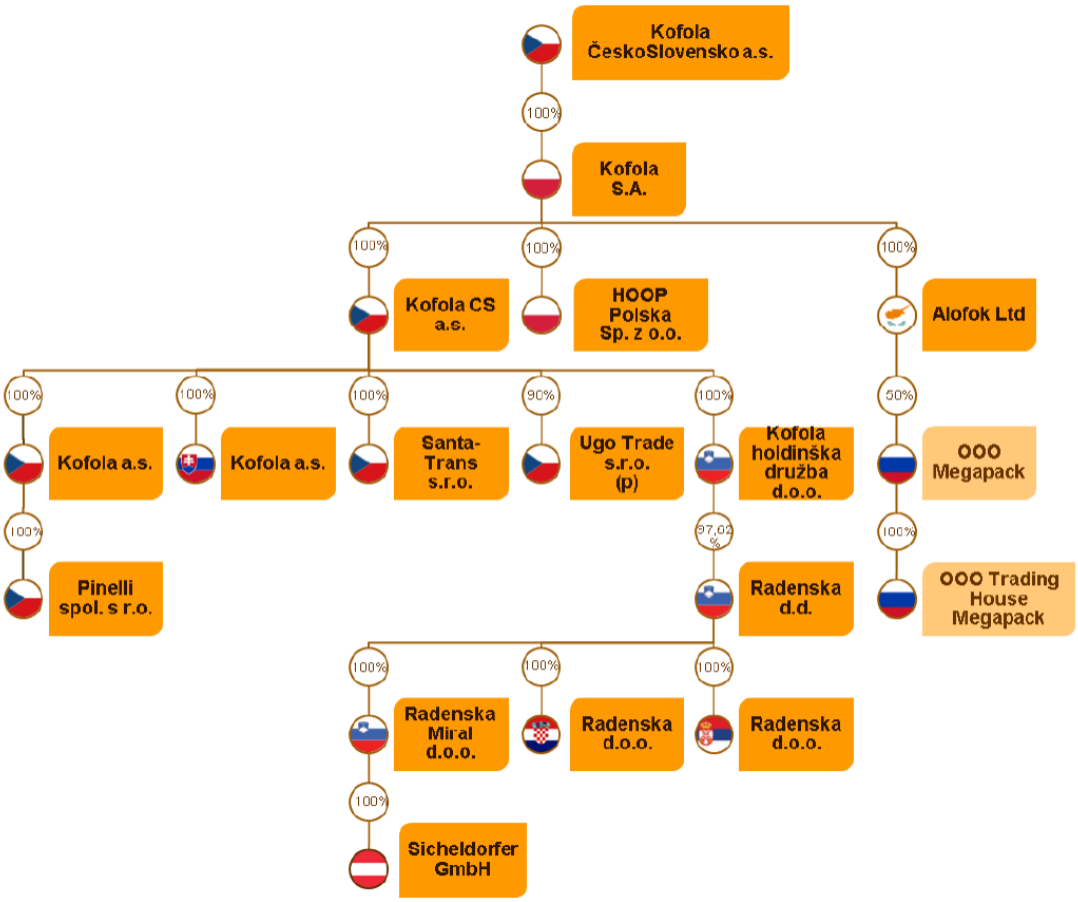
Skupina Kofola vyrábí nealkoholické nápoje v 7 hlavních výrobních závodech. Dva jsou situovány v České republice, jeden na Slovensku, dva v Polsku, jeden ve Slovinsku a poslední v Chorvatsku. Skupina Kofola nevyrábí pouze nealkoholický nápoj KOFOLA, ale i další produkty, například: Vinea, Rajec, sirupy Jupí a další (viz obrázek 11: Hlavní značky Kofola v Evropě v roce 2016).

Obrázek 11: Hlavní značky Kofola v Evropě v roce 2016

Zdroj: Kofola ČeskoSlovensko a.s. konsolidovaná výroční zpráva 2016

Skupina Kofola se snaží své úspěchy, které sklízí na československém trhu, zopakovat na ostatních trzích střední a východní Evropy. Na jednání valné hromady, která se konala 23. 5. 2016 člen představenstva, v té době Daniel Buryš, valnou hromadu seznámil se skutečností, že společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. se hodlá účastnit jako nástupnická společnost přeshraniční fúze (fúze již byla plánovaná a řešená a byl připraven Projekt přeshraniční fúze, který se měl odhlasovat na této valné hromadě). Důvodem k přeshraniční fúzi bylo zjednodušení organizační struktury ve skupině Kofola (struktura skupiny k 31. 12. 2015 viz obrázek 12, nová struktura skupiny po fúzi viz obrázek 10). Valná hromada se na zasedání seznámila se znaleckou zprávou k přeshraniční fúzi. Tato valná hromada byla svolána za účelem schválení přeshraniční fúze sloučením. Na zasedání se prodiskutovaly důvody k přeshraniční fúzi, uvedla se konečná účetní závěrka společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. k 31. 12. 2015 (tj. den předcházející rozhodnému dni přeshraniční fúze) a představila se zahajovací rozvaha nástupnické společnosti k 1. 1. 2016 (tj. rozhodný den). K návrhu přeshraniční fúze nebyly akcionáři vzneseny žádné námitky a na základě výsledků hlasování valnou hromadou byl návrh na přeshraniční fúzi sloučením přijat všemi hlasy.

Obrázek 12: Struktura skupiny Kofola k 31. 12. 2015



Zdroj: Kofola ČeskoSlovensko výroční zpráva 2015

Obrázek 13: Skupina Kofola 2016

Zdroj: Kofola ČeskoSlovensko a.s. konsolidovaná výroční zpráva 2016

7.1.2 Projekt přeshraniční fúze sloučením Kofola

Projekt přeshraniční fúze sloučením, kde nástupnickou společností je Kofola ČeskoSlovensko a.s. byl vyhotoven dle právní úpravy v souladu s níže uvedenými ustanoveními a byl schválen statutárním orgánem za přítomnosti notáře. Projekt přeshraniční fúze Kofola obsahuje na celkových 43 stranách (včetně příloh):

1. identifikaci společností, jejich základního kapitálu a informace o obchodovatelných akciích,
2. rozhodný den,
3. ocenění jmění a vzdání se práv,
4. zprávu o přeshraniční fúzi
5. účetní závěrky zanikajících společností a zahajovací rozvahu nástupnické společnosti, mezitímní účetní závěrky,

6. informace o výměně akcií či podílů,
7. ochranu věřitelů a menšinových akcionářů,
8. dopady přeshraniční fúze na zaměstnance zúčastněných společností,
9. a další povinné informace.
10. V Projektu přeshraniční fúze sloučením zúčastněné společnosti uvedly část, kde společnosti projevují vůli k přeshraniční fúzi sloučením a určují den účinků přeshraniční fúze. Tato projevená vůle k přeshraniční fúzi sloučením podléhá podmínkám uvedeným v Projektu přeshraniční fúze a dále také Českého zákona o přeměnách, Polském zákoně o společnostech a Slovinského zákona o společnostech. Zanikající společnosti zde projevují vůli zaniknout a jejich jmění převést na nástupnickou společnost a vůli nástupnické společnosti vstoupit do právního postavení zanikajících společností.
11. Den vstoupení nástupnické společnosti do právního postavení zanikajících společností se v souladu s výše uvedenými zákony a Projektem přeshraniční fúze bude určovat podle práv České republiky, jelikož zde sídlí nástupnická společnost. Podle práva ČR nabývá přeshraniční fúze účinnost dnem zápisu fúze do obchodního rejstříku.

Základní kapitál ke dni vyhotovení Projektu přeshraniční fúze

Projekt přeshraniční fúze byl originálně vyhotoven v anglickém jazyce, ze kterého se posléze překládal do ostatních jazyků (polštiny, češtiny, …). Přeshraniční fúze Kofola se řídila českým zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, dále ustanoveními polského právního řádu, který upravuje přeshraniční fúzi (články 516 až 519 polského Zákona o obchodních společnostech ze dne 15. 9. 2000), ustanoveními slovinského právního řádu upravujícími přeshraniční fúze (tj. Zákon o společnostech, Úřední věštník Republiky Slovinsko, č. 42/06).

Tabulka 5: Základní kapitál ke dni vyhotovení Projektu přeshraniční fúze (18. 4. 2016)

Název společnosti	**Kofola ČeskoSlovensko a.s.**	**Kofola CS a.s.**	**PINELLI s.r.o.**	**Kofola S.A. (Polská)**	**KOFOLA holdinška družba d.o.o.**
Zúčastněné společnosti	Nástupnická společnost	Zanikající společnost	Zanikající společnost	Zanikající společnost	Zanikající společnost

Základní kapitál	2 229 500 000 Kč	184 000 000 Kč		1 002 000 Kč	26 159 806 PLN	200 000 EUR
Počet akcií	22 295 000	1 500	181	nejde o a.s.	26 159 806	nejde o a.s.
Jmenovitá hodnota	100	2 000	1 000 000	nejde o a.s.	1	nejde o a.s.
Akcionář nebo společník	více akcionářů	Kofola S.A.		100% podíl nástupnická společnost	nástupnická společnost	100% podíl Kofola CS a.s.

Zdroj: Projekt přeshraniční fúze Kofola

Akcie nástupnické společnosti Kofola ČeskoSlovensko jsou ke dni vyhotovení projektu přeshraniční fúze, tedy k 18. 4. 2022, přijaty k obchodování na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha v České republice, dále také na regulovaném trhu v Polské republice a akcie ostatních zúčastněných společností či podíly na nich nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

Přecenění jmění

Při přípravě přeshraniční fúze se společnosti musely rozhodnout, zda budou přeceňovat jmění a navyšovat základní kapitál. Tato problematika byla řešena zúčastněnými společnostmi, které došly k závěru, že i vzhledem ke skutečnosti, že v důsledku fúze nedojde ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti, zanikající společnosti poté nemají povinnost nechat si svá jmění přecenit posudkem znalce podle ZoP v § 73.

Vzdání se práv

Jak již bylo uvedeno v tabulce 5: Základní kapitál ke dni vyhotovení Projektu přeshraniční fúze (18. 4. 2016), jediným akcionářem zanikající společnosti Kofola S.A. je nástupnická společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. a jakožto jediný akcionář se rozhodl před vypracováním Projektu přeshraniční fúze vzdát práv, a to způsobem uvedeným v českém ZoP v § 9 (tj. písemnou formou s úředně ověřeným podpisem nebo prohlášením o vzdání se práv v notářském zápisu o rozhodnutí valné hromady). A jakožto jediný společník zanikající společnosti PINELLI spol. s r.o. se rozhodl vzdát stejných práv. Nástupnická společnost jako akcionář a zároveň společník se vzdal následujících práv podle českého ZoP § 7:

1. právo na dorovnání,
2. právo na výměnu podílu,
3. právo na náhradu škody,

4. právo na návrh na určení neplatnosti Projektu fúze a návrh na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady (jediného akcionáře) jakékoli ze zúčastněných společností o chválení přeshraniční fúze,
5. jiných práv včetně těch, která vzniknou v budoucnu, a to v celém rozsahu v souvislosti se ZoP.

Zanikající společnost Kofola CS a.s., jakožto jediný společník zanikající společnosti KOFOLA, holdinška družba d.o.o. a zanikající společnost Kofola S.A., jakožto jediný akcionář zanikající společnosti Kofola CS a.s. se taktéž vzdaly výše uvedených práv podle ZoP § 7 a § 9.

Znalec pro přezkoumání Projektu přeshraniční fúze sloučením

Vzhledem k tomu, že zúčastněné společnosti přeshraniční fúze se jednohlasně neshodly na nevypracování znalecké zprávy o přezkoumání Projektu přeshraniční fúze, tak podle českého ZoP § 59q odst. 2, Polského zákona o společnostech podle článku 516 a Slovinského zákona o společnostech článku 622.d musí být Projekt přeshraniční fúze přezkoumán znalcem. Na základě společného návrhu českých zúčastněných společností (tj. Kofola ČeskoSlovensko a.s., Kofola CS a.s. a PINELLI spol. s r.o.) byl jmenován Krajský soud v Ostravě společnost RSM TACOMA a.s. (se sídlem Praha 8, Karolinská 661, PSČ 186 00, ČR, IČ: 639 98 581) společným znalcem pro přezkoumání Projektu přeshraniční fúze a vypracováním společné znalecké zprávy o přezkoumání Projektu přeshraniční fúze pro akcionáře a společníky českých zúčastněných společností.

Pro zúčastněnou polskou společnost byl jmenován polský znalec pro přezkoumání Projektu přeshraniční fúze a vypracování znalecké zprávy o přezkoumání Projektu pro účely zanikající polské společnosti Kofola S.A. pan Marcin Kawka, auditorského znalce z RSM Poland Audyt S.A. (existující podle řádu Polské republiky).

Zúčastněná zanikající společnost KOFOLA, holdinška družba d.o.o. jmenovala společnost AUDIT & CO, družba za revizijo in svetovanje d.o.o., společnost s ručením omezeným (existující podle řádu Republiky Slovinsko), jakožto slovinského znalce pro přezkoumání Projektu přeshraniční fúze a vypracování znalecké zprávy o přezkoumání Projektu pro tuto společnost.

Jelikož se přeshraniční fúze řídí jak zákony ČR, Polska a Slovinska, tak orgány zúčastněných společností jsou povinny vypracovat zprávu o přeshraniční fúzi podle

těchto zákonů. A to přesně podle Českého ZoP § 59p odst. 1, Polského zákona o společnostech článku 516 a Slovinského zákona o společnostech článku 622c.

Konečné účetní závěrky, zahajovací rozvaha a určení auditora

Všechny zúčastněné společnosti přeshraniční fúze vypracovaly končené účetní závěrky k 31. 12. 2015 a nástupnická společnost k rozhodnému dni (tj. 1. 1. 2016) sestavila zahajovací rozvahu podle IFRS s komentářem k zahajovací rozvaze, kde nástupnická společnost popisuje převzetí položek vyplývajících z konečných účetních závěrek od českých zúčastněných společností, polské účetní závěrky a slovinské účetní závěrky.

Nástupnická společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. k 31. 12. 2015 (tj. den před rozhodným dnem) vypracovala řádnou konečnou účetní závěrku v souladu s IFRS (Mezinárodní standardy účetního výkaznictví přijaté Evropskou unií).

Ostatní české zúčastněné zanikající společnosti (tj. Kofola CS a.s. a PINELLI spol. s r.o.) vypracovaly řádnou konečnou účetní závěrku v souladu se ZoÚ, vyhláškou č. 500/2022 a navazujícími ČÚS.

Zúčastněná zanikající polská společnost Kofola S.A. sestavila k 31. 12. 2015 řádnou účetní závěrku v souladu s ustanoveními polského Zákona o účetnictví ze dne 29. 9. 1994. Zanikající slovinská společnost KOFOLA, holdinška družba d.o.o. sestavila k 31. 12. 2015 konečnou účetní závěrku, jako řádnou účetní závěrku v souladu s ustanoveními Slovinského zákona o společnostech a souvisejícími Slovinskými účetními standardy.

Všechny zúčastněné společnosti ověřily své konečné účetní závěrky auditorem PricewaterhouseCooper. Auditor vydal zprávu bez výhrad pro všechny společnosti. Auditor pro české zúčastněné společnosti se řídil českým právním řádem, pro polskou zúčastněnou společnost se řídil polským právním řádem a pro slovinskou se řídil slovinským právním řádem.

Zahajovací rozvahu nástupnické společnosti ověřil tentýž auditor PricewaterhouseCooper, a to bez výhrad. Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti a konečné účetní závěrky zanikajících společností jsou uvedeny v přílohách.

Později k 31. 3. 2016 byly sestaveny rozvahy každé zanikající společnosti, které byly sestaveny v souladu s příslušnými pravidly dané zanikající společnosti, nebyly ověřeny auditorem. Avšak v souladu s Polským zákonem o společnostech byly údaje k 31. 3. 2016

o celkových aktivech a dluzích polské zanikající společnosti Kofola S.A. Podle rozvah zanikajících společností je výše celkového majetku a dluhů zanikajících společností zaokrouhlena na tisíce v příslušných měnách.

Tabulka 6: Zaokrouhlení majetku a dluhů zanikajících společností k 31. 12. 2016

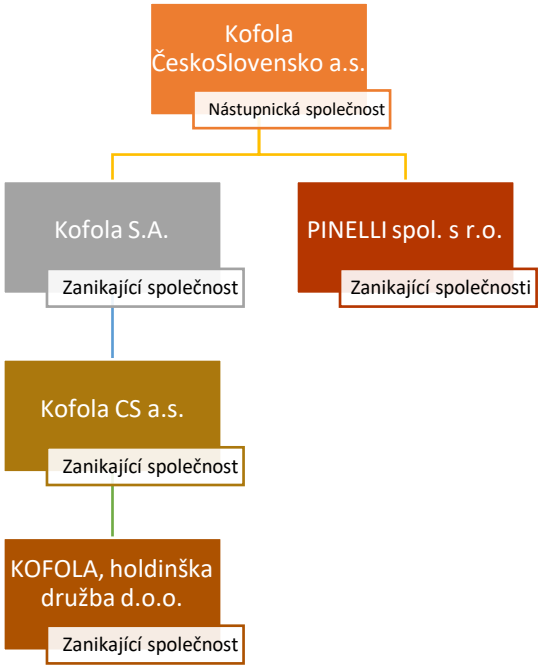
Společnost	Kofola CS a.s.	PINELLI s.r.o.	Kofola S.A.	KOFOLA, holdinška družba d.o.o.
Měna	CZK	CZK	PLN	EUR
Majetek	3 481 129 000,00	4 498 000,00	849 207 000,00	67 219 000,00
Dluh	2 563 312 000,00	4 501 000,00	82 692 000,00	66 619 000,00

Zdroj: vlastní zpracování, 2022

Výměna akcií a podílů

Jak již bylo uvedeno výše, zúčastněné společnosti přeshraniční fúze jsou navzájem akcionáři/společníci s výjimkou nástupnické společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., která má více akcionářů (viz obrázek 14 struktura vlastnictví).

Obrázek 14: Struktura vlastnictví zúčastněných společností přeshraniční fúze



Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Akcie a podíly nepodléhají v zanikající společnostech výměně za akcie nástupnické společnosti. Potom se tedy v Projektu přeshraniční fúze nestanovuje výměnný poměr pro akcie a podíly v zanikajících společnostech. Nedojde ani ke změně reálné hodnoty akcií

v nástupnické společnosti, nedojde ke změně počtů, druhu ani forem akcií. Přeshraniční fúze tedy nebude mít žádný dopad na akcie.

Rozhodný den pro účely účetnictví

Zúčastněné společnosti pro přeshraniční fúzi sloučením určily rozhodný den pro účely účetnictví na 1. 1. 2016. Transakce zanikajících společností jsou od tohoto dne z účetního pohledu považovány za uskutečněné na účet nástupnické společnosti.

Poskytnutá práva nástupnické společnosti vlastníkům cenných papírů

Zanikající společnost Kofola S.A. vydala ke dni vyhotovení Projektu přeshraniční fúze 110 kusů dluhopisů na majitele s jmenovitou hodnotou 3 000 000 Kč. Tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu v ČR. Jelikož všechny povinnosti této zanikající společnosti budou převedeny na Nástupnickou společnost Kofola CS a.s. ve stejném výměnném poměru (v okamžiku zápisu přeshraniční fúze do obchodního rejstříku), tak práva vlastníků dluhopisů nebudou ovlivněna v důsledku přeshraniční fúze.

Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech dává povinnost zanikající společnosti Kofola S.A. svolat schůzi vlastníků dluhopisů, která rozhodne o návrhu přeshraniční fúze. Tato schůze byla svolána a rozhodlo se o zachování všech práv spojených s dluhopisy.

Krom dluhopisů vydaných zanikající společností Kofola S.A. nebyly vydány žádné jiné dluhopisy nebo jakékoli zaknihované nebo listinné cenné papíry.

7.2 Přeshraniční fúze sloučením s přeceněním jmění a navýšením základního kapitálu

V roce 2019 se rozhodly pro přeshraniční fúzi sloučením dvě stavební společnosti. Hlavním motivem pro fúzi byl nedostatek zakázek v předešlých letech, kdy společnost byla v posledních dvou letech ztrátová. Druhá společnost naopak rostla a získala větší množství stavebních zakázek, než byla schopna zvládnout, a proto potřebovala urychleně rozšířit svoji kapacitu. Pro účely této diplomové práce se bude první (ztrátová) společnost jmenovat Mosty a druhá společnost Development.

Vlastníci společnosti Mosty nechtěli svou podnikatelskou činnost opustit, a proto neusilovali o prodej společnosti jako takové, ani o prodeji obchodního závodu. Proto se nabídlo spojení podnikatelských aktivit obou společností formou fúze sloučením, kde společnost Mosty bude zanikající společností a nástupnické společnosti Development.

Toto bylo vlastníky obou zúčastněných společností schváleno a bylo zároveň rozhodnuto o navýšení základního kapitálu nástupnické společnosti. Pozvaný znalec ocenil společnost Mosty částkou 50 mil. Kč. V rámci svého znaleckého posudku znalec stanovil reálné hodnoty aktiv, jejichž účetní hodnota se odlišovala od tržní. Znalec dále také odhadl tržní hodnotu společnosti Development na 350 mil. Kč (před fúzí). Následující tabulka ukazuje položky v účetnictví společnosti Mosty, jejichž účetní hodnota se ale liší od reálné hodnoty stanové znalcem. Společnosti stanovily datum vypracování projektu přeměny přeshraniční fúze sloučením na 13. 04. 2019 a rozhodný den stanovily na 01. 01. 2019.

Tabulka 7: Znalecké ocenění v tis. Kč

Popis	Pozemky	Stavby	Obch. pohl.	Materiál
Znalecké ocenění	990	8 500	2 950	6 000
Pořizovací hodnota v účetnictví	400	15 450	4 960	7 120
Účetní zůstatková hodnota v účetnictví	400	5 433	3 087	6 291
Daňová zůstatková hodnota	400	0	4 960	7 120

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Jedna z povinností obou zúčastněných společností je sestavit účetní závěrky, výši výměnného poměru a stanovit, o jakou hodnotu lze navýšit základní kapitál nástupnické společnosti Development. Poté nástupnická společnost sestavuje zahajovací rozvahu.

V následující tabulce jsou uvedena ocenění jmění obou společností. Jelikož u společností nedošlo k vzájemné účasti, nemusí se upravovat ocenění jmění zanikající společnosti. Částka, o kterou můžou navýšit základní kapitál nástupnické společnosti je ve výši ocenění jmění zanikající společnosti Mosty, tedy ve výši 50 mil. Kč.

Tabulka 8: Ocenění jmění zúčastněných společností

Popis	v tis. Kč
Ocenění jmění Mosty	50 000
Ocenění jmění Development	350 000
Hodnota, o kterou lze nanejvýš navýšit ZK nástupnické společnosti	50 000

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Obě zúčastněné společnosti sestavily účetní závěrky a zanikající společnost v nich zohlednila přecenění jmění. Zanikající společnost Mosty vykazovala neuhrazenou ztrátu ve výši 560 tis. Kč a nástupnická společnost Development vykazovala nerozdělený zisk ve výši 235 516 tis. Kč. Následující tabulka obsahuje informace o struktuře vlastního

kapitálu obou zúčastněných společností. Nová struktura vlastního kapitálu nástupnické společnosti po fúzi je uvedena v tabulce 10.

Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách korporací byl vypočítán následovně:

$$50\,000 - (1\,200 + 500 + 250 - 560 + 0) = 48\,160\ tis.Kč$$

Tabulka 9: Struktura vlastního kapitálu zúčastněných společností v tis. Kč

Popis	Původní struktura VK Mosty	Struktura VK s přeceněním Mosty	Původní struktura VK Development
Základní kapitál	**1 200**	**1 200**	**49 000**
Základní kapitál	1 200	1 200	49 000
Vlastní podíly	0	0	0
Změny základního kapitálu	0	0	0
Ážio a kapitálové fondy	**500**	**49 110**	**0**
Ážio	500	500	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	0	48 610	0
Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0	0	0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací	0	0	0
Fondy ze zisku	**250**	**250**	**0**
Ostatní rezervní fondy	250	250	0
Statutární a ostatní fondy	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-560	-560	235 516
Nerozdělený zisk	0	0	235 516
Neuhrazená ztráta	-560	-560	0
Jiný výsledek hospodaření	0	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	**0**		**0**
VKLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**1 390**	**50 000**	**284 516**

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách korporací se vypočítá jako rozdíl hodnoty, o kterou lze navýšit základní kapitál a úpravou, o kterou se skutečně navýší základní kapitál.

Tabulka 10: Struktura vlastního kapitálu po uskutečnění fúze v tis. Kč

Popis	ÚPRAVY a PŘESUNY	Nová struktura VK Development
Základní kapitál	**7 000**	**56 000**
Základní kapitál	7 000	56 000

Vlastní podíly		0
Změny základního kapitálu		0
Ážio a kapitálové fondy	**43 000**	**43 000**
Ážio		0
Ostatní kapitálové fondy		0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		0
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	43 000	43 000
Rozdíly z přeměn obchodních korporací		0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací		0
Fondy ze zisku	**0**	**0**
Ostatní rezervní fondy		0
Statutární a ostatní fondy		0
Výsledek hospodaření minulých let	-781	234 735
Nerozdělený zisk		235 516
Neuhrazená ztráta		0
Jiný výsledek hospodaření	-781	-781
Výsledek hospodaření běžného období		**0**
VKLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**49 219**	**333 735**

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Účetní závěrky zúčastněných společností jsou shrnuty v následující tabulce. V zahajovací rozvaze nástupnické společnosti je zachycena odložená daň. Odložená daň se vypočítá z přechodného rozdílu z přecenění jmění. Přechodný rozdíl se vypočítá jako rozdíl účetní hodnoty a daňové hodnoty, v případě této fúze sloučením vyjde ve výši 4 110 tis. Kč. Odložená daň se poté vypočítá jako součin sazby daně a přechodného rozdílu z přecenění, tj. 781 tis. Kč.

Tabulka 11: Konečné účetní závěrky a zahajovací rozvaha v tis. Kč

	Účetní závěrky		**ÚPRAVY**	**Zahajovací rozvaha**
	Mosty	Development		Development
Aktiva celkem	40 050	614 649	48 610	703 309
DNHM	384	12 000	45 381	57 765
DHM	28 022	52 866	3 657	84 545
DFM	0	30 000	0	30 000
Zásoby	6 291	148 413	-291	154 413
Pohledávky	3 569	304 830	-137	308 262
Krát. finanční majetek	0	0	0	0
Peněžní prostředky	1 688	54 980	0	56 668
Časové rozlišení aktiv	96	11 560	0	11 656
Pasiva celkem	40 050	614 649	50 000	703 309
Základní kapitál	1 200	49 000	7 000	56 000
Ážio a kapitál. fondy	500	0	43 000	43 000

Fondy ze zisku			250		0	0	0
VH minulých let			-560		235 516	-781	234 735 **VH běžného**
období		0	0		0	0	**Rezervy**
1 750	11 340		0		13 090	**Závazky**	36 910
317 323		781			355 014	**Časové rozlišení pasiv**	0
1 470			0		1 470		

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

V dlouhodobém nehmotném majetku nástupnická společnost ve své zahajovací rozvaze vykazuje Goodwill, který se vypočítal následovně:

$$50\,000 - (40\,050 + 3\,657 - 291 - 137 - 1\,750 - 36\,910) = 45\,381\ tis.Kč$$

Nezkrácené verze účetní závěrky jsou v příloze CH a v příloze I je nezkrácená verze zahajovací rozvahy nástupnické společnosti Development.

7.2.1 Nástupnická společnost vlastní 100% obchodní podíl zanikající společnosti

Kdyby nástupnická společnost Development ve svém účetnictví v dlouhodobém finančním majetku vykazovala 100% podíl na společnosti Mosty, jednalo by se o fúzi sloučením, kdy mateřská společnost fúzuje s vlastní dceřinou společností (kterou zcela vlastní).

Dlouhodobý finanční majetek, který je v konečné účetní závěrce nástupnické společnosti Development ve výši 30 000 tis. Kč se v tomto případě předpokládá jako 100% podíl společnosti Mosty. Touto částkou se poníží ocenění jmění Mosty, aby se získala hodnota, o kterou lze navýšit základní kapitál nástupnické společnosti Development, tj. 20 000 tis. Kč.

Tabulka 12: Ocenění jmění v případě mateřské a dceřiné společnosti

Popis	v tis. Kč
Ocenění jmění Mosty	50 000
Ocenění jmění Development	350 000
Snížení ocenění jmění zanikající společnosti o vzájemné účasti	30 000
Hodnota, o kterou lze navýšit ZK nástupnické společnosti	20 000

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Struktura vlastního kapitálu zúčastněných společností je zobrazena v tabulce 13. Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách se vypočítá stejně jako v předchozím příkladu, ale jen s tím rozdílem, že tentokrát je hodnota, o kterou lze nanejvýš navýšit základní kapitál ponížená o vzájemné účasti.

Tabulka 13: Struktura vlastního kapitálu mateřské a dceřiné společnosti v tis. Kč

Popis	Původní struktura VK Mosty	Struktura VK s přeceněním Mosty	Původní struktura VK Development
Základní kapitál	**1 200**	**1 200**	**49 000**
Základní kapitál	1 200	1 200	49 000
Vlastní podíly	0	0	0
Změny základního kapitálu	0	0	0
Ážio a kapitálové fondy	**500**	**19 110**	**0**
Ážio	500	500	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	0	18 610	0
Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0	0	0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací	0	0	0
Fondy ze zisku	**250**	**250**	**0**
Ostatní rezervní fondy	250	250	0
Statutární a ostatní fondy	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-560	-560	235 516
Nerozdělený zisk	0	0	235 516
Neuhrazená ztráta	-560	-560	0
Jiný výsledek hospodaření	0	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	**0**		**0**
VKLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**1 390**	**20 000**	**284 516**

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Struktura vlastního kapitálu po fúzi v případě, že by se jednalo o mateřskou společnost, která vlastní 100% dceřiné společnosti je zobrazena v tabulce 14, kde v posledním sloupci je rozdíl oproti předchozímu příkladu, kde společnosti neměly žádné vzájemné účasti. Struktura vlastního kapitálu v případě, že jde o mateřskou a dceřinou společnost je nižší o vzájemnou účast, tj. 30 000 tis. Kč.

Tabulka 14: Struktura vlastního kapitálu nástupnické společnosti v tis. Kč

Popis	ÚPRAVY a PŘESUNY	Nová struktura VK Development	Rozdíl
Základní kapitál	**7 000**	**56 000**	0
Základní kapitál	7 000	56 000	0
Vlastní podíly		0	0

Změny základního kapitálu		0	0
Ážio a kapitálové fondy	**13 000**	**13 000**	30 000
Ážio		0	0
Ostatní kapitálové fondy		0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	13 000	13 000	30 000
Rozdíly z přeměn obchodních korporací		0	0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací		0	0
Fondy ze zisku	**0**	**0**	0
Ostatní rezervní fondy		0	0
Statutární a ostatní fondy		0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-781	234 735	0
Nerozdělený zisk		235 516	0
Neuhrazená ztráta		0	0
Jiný výsledek hospodaření	-781	-781	0
Výsledek hospodaření běžného období		**0**	0
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**19 219**	**303 735**	30 000

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Konečné účetní závěrky obou zúčastněných společností jsou stejné jako v předchozím případě, ale s tím rozdílem, že nástupnická společnost Development vykazuje 100% podíl v dlouhodobém finančním majetku, přesněji v části B.III.1 Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba.

Tabulka 15: Účetní závěrky a zahajovací rozvaha v tis. Kč

Popis	**Účetní závěrka**		**ÚPRAVY**	**Zahajovací rozvaha**
	Mosty	Development		Development
Aktiva celkem	**40 050**	**614 649**	**18 610**	**673 309**
Dlouhodobý nehmotný majetek	384	12 000	45 381	57 765
Dlouhodobý hmotný majetek	28 022	52 866	3 657	84 545
Dlouhodobý finanční majetek	0	30 000	-30 000	0
Zásoby	6 291	148 413	-291	154 413
Pohledávky	3 569	304 830	-137	308 262
Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
Peněžní prostředky	1 688	54 980	0	56 668
Časové rozlišení aktiv	96	11 560	0	11 656
Pasiva celkem	**40 050**	**614 649**	**20 000**	**673 309**
Základní kapitál	1 200	49 000	7 000	56 000
Ážio a kapitálové fondy	500	0	13 000	13 000
Fondy ze zisku	250	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-560	235 516	-781	234 735

Výsledek hospodaření běžného období	0	0	0	0
Rezervy	1 750	11 340	0	13 090
Závazky	36 910	317 323	781	355 014
Časové rozlišení pasiv	0	1 470	0	1 470

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Goodwill vykazovaný v zahajovací rozvaze nástupnické společnosti Development bude ve stejné výši jako v předchozím případě, kdy se nejednalo o mateřskou a dceřinou společnost.

7.2.2 Přeshraniční fúze mateřské a dceřiné společnosti, kdy se dceřiné společnosti zřítily veškeré stavby

Tato kapitola se bude zabývat situací, kdy se zúčastněné společnosti zřítí všechny budovy. V tomto případě přijde o své budovy zanikající společnost Mosty. Předpokládejme, že jde stále o přeshraniční fúzi mateřské a dceřiné společnosti. Ocenění jmění znalcem a určení hodnoty, o kterou lze navýšit základní kapitál nástupnické společnosti, je stejný jako v předchozím případě. Avšak struktura vlastního kapitálu zanikající společnosti Mosty se změní.

Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách se nezmění oproti předchozím příkladům, ale v řádku „Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací“ se vykáže hodnota rozdílu mezi hodnotou znaleckého ocenění a účetní zůstatkovou hodnotu staveb (tj. – 3 067 = 5 433 – 8 500). Zároveň se účetní hodnota zřízených staveb společnosti Mosty vykáže ve Výsledku hospodaření běžného období (viz účetní závěrka společnosti Mosty). Jak je vidět v tabulce níže, vlastní kapitál společnosti Mosty je záporný.

Tabulka 16: Struktura vlastního kapitálu

Popis	Původní struktura VK Mosty	Struktura VK s přeceněním Mosty	Původní struktura VK Development
Základní kapitál	**1 200**	**1 200**	**49 000**
Základní kapitál	1 200	1 200	49 000
Vlastní podíly	0	0	0
Změny základního kapitálu	0	0	0
Ážio a kapitálové fondy	**500**	**16 043**	**0**
Ážio	500	500	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0

Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	0	18 610	0
Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0		0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací	0	-3 067	0
Fondy ze zisku	**250**	**250**	**0**
Ostatní rezervní fondy	250	250	0
Statutární a ostatní fondy	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	**-560**	**-560**	**235 516**
Nerozdělený zisk	0	0	235 516
Neuhrazená ztráta	-560	-560	0
Jiný výsledek hospodaření	0	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	**-5 433**	**-5 433**	**0**
VKLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**-4 043**	**11 500**	**284 516**

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

V tabulce níže jsou úpravy a přesuny, které byly provedeny ve vlastním kapitálu nástupnické společnosti Development. Zachovala se hodnota 7 000 tis Kč jako navýšení základního kapitálu nástupnické společnosti, podobně je tomu u oceňovacího rozdílu, který je jako v předchozím příkladu 13 000 tis. Kč (vypočítán jako hodnota, o kterou lze navýšit ZK mínus skutečné navýšení základního kapitálu). Do vlastního kapitálu si nástupnická společnost převede rozdíly z ocenění při přeměnách, kde je vyjádřen rozdíl mezi znaleckým oceněním a zůstatkovou účetní hodnotou zřícených staveb. Odložená daň se bude počítat stejně, jen s tím rozdílem, že stavby budou mít nulovou daňovou hodnotu i účetní hodnotu. Stavby nebudou zahrnuty ve výpočtu odložené daně. Odložená daň vyjde 834 000 Kč.

Tabulka 17: Struktura vlastního kapitálu nástupnické společnosti

Popis	ÚPRAVY a PŘESUNY	Nová struktura VK Development
Základní kapitál	**7 000**	**56 000**
Základní kapitál	7 000	56 000
Vlastní podíly		0
Změny základního kapitálu		0
Ážio a kapitálové fondy	**9 933**	**9 933**
Ážio		0
Ostatní kapitálové fondy		0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		0
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	13 000	13 000
Rozdíly z přeměn obchodních korporací		0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací	-3 067	-3 067
Fondy ze zisku	**0**	**0**

Ostatní rezervní fondy		0
Statutární a ostatní fondy		0
Výsledek hospodaření minulých let	**834**	**236 350**
Nerozdělený zisk		235 516
Neuhrazená ztráta		0
Jiný výsledek hospodaření	834	834
Výsledek hospodaření běžného období	**-5 433**	**-5 433**
VKLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**12 334**	**296 850**

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Zanikající společnost Mosty bude mít oproti předchozím příkladům nižší hodnotu dlouhodobého majetku, a to právě o stavby, které se zřítily. V řádku ážio a kapitálové fondy nyní bude zahrnovat oceňovací rozdíl při přeměnách (13 000) a rozdíly z ocenění při přeměnách (- 3 067). V tabulce 18 jsou konečné účetní závěrky a zahajovací rozvaha nástupnické společnosti. Rozdíl v převodu dlouhodobého majetku lze vidět v tabulce 18 a 19. Tabulka 18 zobrazuje strukturu dlouhodobého majetku, kdy se zanikající společnosti zřítily její veškeré stavby, zato v tabulce 19 zanikající společnosti stavby stojí a má je ve svém účetnictví (tedy i v účetní závěrce), zde se provedla úprava, tato hodnota se vypočítala jako hodnota znalce mínus účetní hodnota.

Tabulka 18: Účetní závěrka a zahajovací rozvaha v tis. Kč (stavby 0)

Popis	**Účetní závěrka**		**ÚPRAVY**	**Zahajovací rozvaha Development**
	Mosty	Development		
Aktiva	**34 617**	**614 649**	**15 627**	**664 893**
Dlouhodobý nehmotný majetek	384	12 000	45 381	57 765
Dlouhodobý hmotný majetek	22 589	52 866	590	76 045
Dlouhodobý finanční majetek	0	30 000	-30 000	0
Zásoby	6 291	148 413	-291	154 413
Pohledávky	3 569	304 830	-53	308 346
Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
Peněžní prostředky	1 688	54 980	0	56 668
Časové rozlišení aktiv	96	11 560	0	11 656
Pasiva	**34 617**	**614 649**	**11 584**	**664 893**
Základní kapitál	1 200	49 000	7 000	56 000
Ážio a kapitálové fondy	500	0	9 933	9 933
Fondy ze zisku	250	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-560	235 516	834	236 350
Výsledek hospodaření běžného období	-5 433		-5 433	-5 433

Rezervy	1 750	11 340	0	13 090
Závazky	36 910	317 323	-750	353 483
Časové rozlišení pasiv	0	1 470	0	1 470

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Tabulka 19: Struktura dlouhodobého hmotného majetku v tis. Kč (po zřícení staveb)

Popis	Mosty	Development	Úprava	Development
Dlouhodobý hmotný majetek	**22 589**	**52 866**	**590**	**76 045**
Pozemky	400	0	590	990
Stavby	0	16 299	0	16 299
Hmotné věci a jejich soubory	22 189	36 567	0	58 756

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

Tabulka 20: Struktura dlouhodobého hmotného majetku v tis. Kč (před zřícením staveb)

Popis	Mosty	Development	Úprava	Development
Dlouhodobý hmotný majetek	**28 022**	**52 866**	**3 657**	**84 545**
Pozemky	400	0	590	990
Stavby	5 433	16 299	3 067	24 799
Hmotné věci a jejich soubory	22 189	36 567	0	58 756

Zdroj: Vlastní zpracování, 2022

7.3 Změny v české legislativě týkající se přeshraniční fúze

Česká legislativa se neustále vyvíjí a v roce 2023 změny neminuly ani legislativní úpravu řešení přeměn (tedy i přeshraničních fúzí). Tato kapitola se převážně zaměří na změny, které byly uvedeny na Národní účetní radě 2022.

Jelikož dochází k čím dál větší globalizaci, je zapotřebí upravovat legislativu, která do současnosti byla více cílena na tuzemskou situaci. Změny se tedy nevyhnou ani zákonu o přeměnách, kde se implementuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 201/2121, kterou se mění směrnice (EU) 2017/1132, a to v případě přeshraničních přemístění sídla, fúze a rozdělení. Tuto směrnici jsou členské státy EU povinny začlenit do své legislativy do 31. 1. 2023.

Změny v ZoP mají zjednodušit a zefektivnit celý proces přeměn a snížit náklady a administrativní zátěž, která je v případě takovýchto přeměn kladena na zúčastněné společnosti.

Tato implementace přinesla nový typ přeměn obchodních korporací. Jde o nový typ rozdělení, který se nazývá „vyčlenění“. Jde o takový typ přeměny, kdy rozdělovaná

společnost nezaniká a vyčleněná část společnosti (tj. její jmění) přechází výměnou za podíl nebo podíly na jinou společnost. ZoP umožňuje tři druhy vyčlenění:

1. na jednu nebo více vznikajících společností,
2. na jednu nebo více již existujících společností,
3. kombinací výše uvedených.

Ve všech výše uvedených případech nedochází k zániku rozdělované společnosti, ale vyčleněná část jmění (včetně práv a povinností) přechází na jednu či více společností, ať jsou to nově vznikající společnosti nebo již existující. Rozdělovaná společnost se stává jediným společníkem v případě nově vznikajících společností, avšak v případě již existující společností rozdělovaná společnost nabývá podíl nebo podíly, a to podle projektu vyčlenění.

Změny v ZoP se prolínají do zákona o účetnictví. Úprava, která se nejvíc dotkne přeshraniční fúze, jsou změny v rozhodném dni a účetním období. Nově nebude rozhodný den představovat okamžik, kdy dojde k tzv. „přetržení“ účetního období, ale nástupnická společnost k sobě pouze přiúčtuje nově nabytou společnost (nebo společnosti). Jelikož si převážná většina společností vybírá rozhodný den 1. 1. 20xx, tak se jich tato změna příliš nedotkne, jelikož ukončí své účetní období, jak jsou zvyklí, a nástupnická společnost potom jen přiúčtuje zanikající společnosti do sebe. Změny naopak pocítí takové přeměny, které se rozhodnou stanovit rozhodný den např. na 1. 5. V takovémto případě nástupnická společnost nemusí uzavírat své účetnictví (jako tomu bylo doposud), ale jen přiúčtuje zanikající společnosti, které mají stále povinnost uzavřít své účetní období ke dni předcházejícímu rozhodnému dni (tj. 30. 4.).

Další změnou, která se dotkne přeměn společností, je oceňování při přeměnách, kdy se nebude znalecky oceňovat. Nástupnická společnost poté převezme účetní hodnotu aktiv a dluhů zanikajících společností. V případě, kdy je povinnost nechat ocenit jmění znalcem, nástupnická společnost oceňuje svoje aktiva a dluhy takto:

- účetní hodnota aktiv se rovná reálné hodnotě,
- účetní hodnota dluhů, které se oceňují současnou hodnotou, se rovná sumě současných hodnot očekávaných peněžních toků,
- účetní hodnota dluhů (neoceňované současnou hodnotou) se rovná sumě očekávaných toků peněžních prostředků.

Všechny tyto změny by měly vést ke snížení pracnosti při přeměnách obchodních korporací a jejich administrativě. Zároveň pro přeměny se znaleckým oceněním se již nebude používat oceňovací rozdíl k nabytému majetku a převzetí účetních hodnot (13. ročník odborného semináře Národní účetní rady).

Závěr

Stručně se vymezily možné přeměny obchodních korporací, nejen fúze a přeshraniční fúze. Jelikož fúze patří k nejčastějším přeměnám u obchodních korporací, tak se poté diplomová práce zaměřila právě na tuto problematiku, konkrétně přeshraniční fúzi, kde nástupnickou společností je česká společnost. Definovaly se dva druhy fúze, a to fúze sloučením a splynutím. Rozdíl mezi těmito druhy fúze je v nástupnické společnosti, u fúze sloučením je jedna ze zúčastněných společností nástupnickou společností, zatímco u fúze splynutím zaniknou všechny zúčastněné společnosti a jejich spojením vznikne nová nástupnická společnost.

V druhé části se diplomová práce zaměřila na jednu uskutečněnou přeshraniční fúzi v roce 2016, šlo o společnosti ve skupině Kofola, které fúzovali do české společnosti. Dalším příkladem přeshraniční fúze byla fúze dvou existujících společností, které ale ve skutečnosti nefúzovali. U této fúze se diplomová práce zaměřila na sestavení výkazů (účetní závěrky, zahajovací rozvahy) ve třech různých situacích, které mohou nastat. V těchto situacích šlo o to ukázat, jak by výkazy a postup vypadal jinak, pokud by se jednalo o společnosti, které mají společný jen obor podnikání, nebo kdyby šlo o dceřinou a mateřskou společnost.

Poslední kapitola se zaměřila na změny v české legislativě platné od 1. 1. 2023. Jednou z velkých změn, která se týká přeshraniční fúze je, že již není zapotřebí sestavovat zahajovací rozvahu nástupnické společnosti. Nástupnická společnost nově pouze přiúčtuje zanikající společnosti.

Seznam použitých zdrojů

13. ročník odborného semináře Nároční účetní rady

České účetní standardy

Economics 101: What Is a Monopoly?. MasterClass. Retrieved March 17, 2022, from https://www.masterclass.com/articles/economics-101-what-is-a-monopoly#what-are-the-advantages-of-a-monopoly

Economies of Scale. Corporate finance institute. Retrieved March 17, 2022, from https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/economics/economies-of-scale/

Finanční správa. Retrieved November 7, 2022, from https://www.financnisprava.cz/

Hlaváč, J. (2016). *Fúze a akvizice: proces nákupu a prodeje firem* (Vydání druhé přepracované). Vysoká škola ekonomická v Praze, Nakladatelství Oeconomica.

IAS/IFRS .*Conceptual Framework for Financial Reporting* (2018)

Josková, L., Šafránek, J., Čouková, P., & Podškubka, T. (2012). *Fúze - právo, účetnictví a daně*. Linde Praha.

Kofola by bez lásky nebyla (naše DNA). Kofola.cz. Retrieved December 12, 2022, from https://www.kofola.cz/nase-dna

Kofola ČeskoSlovensko a.s. konsolidovaná výroční zpráva 2015

Merger. Corporate finance institute. Retrieved March 17, 2022, from https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/deals/merger/

Průběh přeměn a jejich úskalí. Epravoc.z. Retrieved November 19, 2022, from https://www.epravo.cz/top/clanky/prubeh-premen-a-jejich-uskali-108599.html

Přeměny obchodních korporací. Businessinfo.cz. Retrieved October 18, 2021, from https://www.businessinfo.cz/navody/premeny-obchodnich-korporaci-ppbi/

Salachová, B. (2014). *Obchodní korporace a jejich přeměny: (právní, účetní a daňové aspekty)*. Key Publishing.

Sherman, A. J. (2018). *Mergers and acquisitions from A to Z* (4 ed.). AMACOM.

Skálová, J. (2019). *Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností* (3. vydání). Wolters Kluwer.

Skálová, J. (2021). *Podvojné účetnictví 2021*. Grada.

Smrčka, L. (2013). *Ovládnutí a převzetí firem*. C.H. Beck.

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

Vyhláška č. 500/2002

Zákon č. 125/2008 Sb.: o přeměnách obchodních společností a družstev.

Zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže a o změně některých zákonů

Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

Zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce

Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů
Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník
Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev

Seznam zkratek

ZoP – Zákon č. 125/2005 Sb., o přeměnách obchodních společnostech a družstev

NOZ – Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev

ČÚS – České účetní standardy

ZoÚ – Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

ZODP – Zákon č. 586/1992 Sb., o dani z příjmů

DŘ – Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád

DPH – daň z přidané hodnoty

ZDPH – Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

Seznam tabulek

Tabulka 1: Rozdíl fúze a akvizice 10

Tabulka 2: Fúze jednotlivých právních forem 13

Tabulka 3: První účtování o odložené dani 42

Tabulka 4: Účtování o odložené dani v následujících letech 42

Tabulka 5: Základní kapitál ke dni vyhotovení Projektu přeshraniční fúze (18. 4. 2016) 56

Tabulka 6: Zaokrouhlení majetku a dluhů zanikajících společností k 31. 12. 2016 60

Tabulka 7: Znalecké ocenění v tis. Kč 62

Tabulka 8: Ocenění jmění zúčastněných společností 62

Tabulka 9: Struktura vlastního kapitálu zúčastněných společností v tis. Kč 63

Tabulka 10: Struktura vlastního kapitálu po uskutečnění fúze v tis. Kč 63

Tabulka 11: Konečné účetní závěrky a zahajovací rozvaha v tis. Kč 64

Tabulka 12: Ocenění jmění v případě mateřské a dceřiné společnosti 65

Tabulka 13: Struktura vlastního kapitálu mateřské a dceřiné společnosti v tis. Kč 66

Tabulka 14: Struktura vlastního kapitálu nástupnické společnosti v tis. Kč 66

Tabulka 15: Účetní závěrky a zahajovací rozvaha v tis. Kč 67

Tabulka 16: Struktura vlastního kapitálu 68

Tabulka 17: Struktura vlastního kapitálu nástupnické společnosti 69

Tabulka 18: Účetní závěrka a zahajovací rozvaha v tis. Kč (stavby 0) 70

Tabulka 19: Struktura dlouhodobého hmotného majetku v tis. Kč (po zřícení staveb) 71

Tabulka 20: Struktura dlouhodobého hmotného majetku v tis. Kč (před zřícením staveb) 71

Seznam obrázků

Obrázek 1: Fúze sloučením dvou společností....12

Obrázek 2: Fúze splynutím dvou společností....12

Obrázek 3: Obecný průběh přeshraniční fúze....15

Obrázek 4: Postup sestavení zahajovací rozvahy české nástupnické společnosti....35

Obrázek 5: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy rozhodný den předchází vypracování projektu přeměny a je stanoven k 1. 1.....37

Obrázek 6: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy rozhodný den předchází vypracování projektu přeměny....38

Obrázek 7: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy se rozhodný den stanoví po vypracování projektu, ale před zápisem do obchodního rejstříku....39

Obrázek 8: Možný průběh přeshraniční fúze, kdy je rozhodný den shodný se dnem zápisu do obchodního rejstříku....40

Obrázek 9: Přeshraniční fúze sloučením Kofola....51

Obrázek 10: Struktura skupiny Kofola k 31. 12. 2016....52

Obrázek 11: Hlavní značky Kofola v Evropě v roce 2016....53

Obrázek 12: Struktura skupiny Kofola k 31. 12. 2015....54

Obrázek 13: Skupina Kofola 2016....55

Obrázek 14: Struktura vlastnictví zúčastněných společností přeshraniční fúze....60

Seznam příloh

Příloha A: Organizační struktura skupiny KOFOLA k 31. 12. 2015

Příloha B: Obsah Projektu přeshraniční fúze sloučením ve skupině Kofola

Příloha C: Notářský zápis rozhodnutí valné hromady obchodní společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 23 .5. 2016

Příloha D: Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2016 Kofola ČeskoSlovensko a.s. v tis. Kč

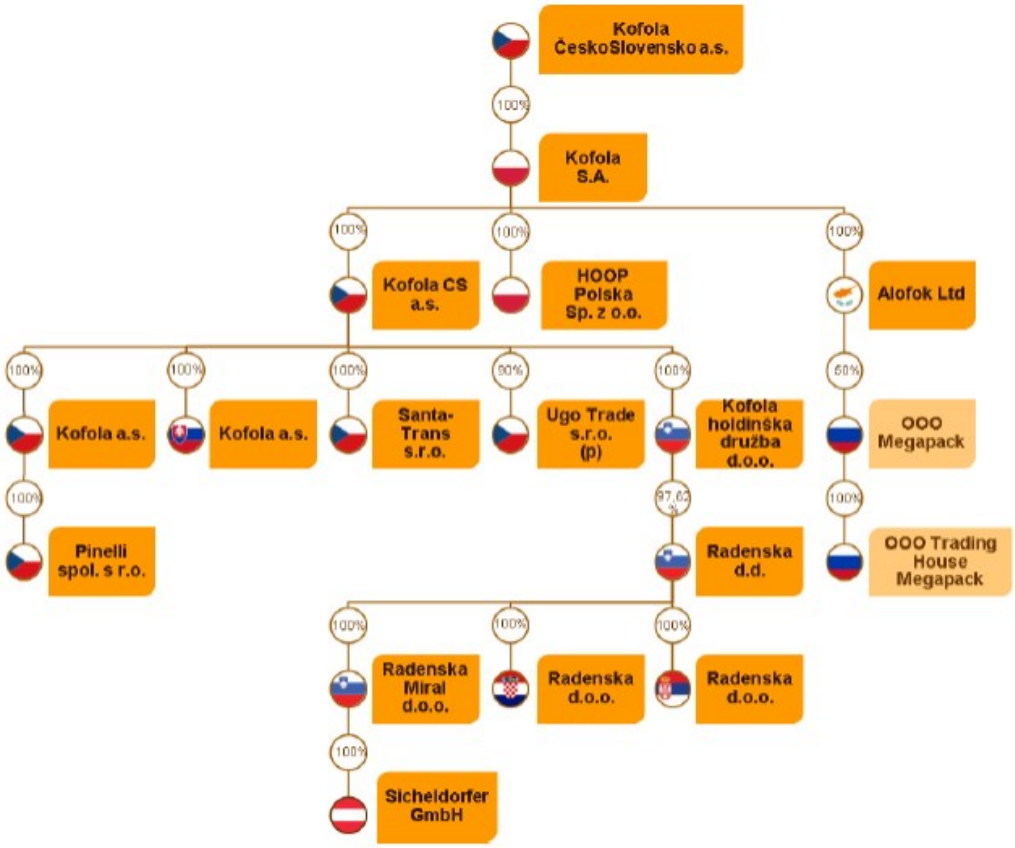
Příloha E: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 Kofola CS a.s.

Příloha F: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 PINELLI spol. s r.o.

Příloha G: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 Kofola S.A.

Příloha H: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 KOFOLA, holdinška družba d.o.o.

Příloha A: Organizační struktura skupiny KOFOLA k 31. 12. 2015



Příloha B: Část Projektu přeshraniční fúze sloučením ve skupině Kofola

Table of contents

1. INTRODUCTORY PROVISIONS: INVOLVED COMPANIES
2. VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES: WAIVER OF RIGHTS; EXPERT REPORTS ON MERGER; MERGER REPORTS
3. FINANCIAL STATEMENTS FOR SETTING TERMS OF MERGER AND THEIR DATE; OPENING BALANCE SHEET; INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
4. MANIFESTATION OF WILL TO MERGE INVOLVED COMPANIES; EFFECTIVE DATE OF MERGER
5. EXCHANGE OF MERGER ON SHARES IN SUCCESSOR COMPANY; PLEDGE OVER SHARES OR PARTICIPATION INTERESTS
6. MANDATORY SHARE PURCHASE
7. DECISIVE DATE OF MERGER FOR ACCOUNTING PURPOSES
8. RIGHTS WHICH SUCCESSOR COMPANY WILL GRANT TO BOND HOLDERS OR HOLDERS OF (BOOK-ENTRY) PARTICIPATIONS SECURITIES WHICH ARE NOT SHARES, OR MEASURES WHICH ARE PROPOSED FOR THEM
9. SPECIAL BENEFITS PROVIDED TO MEMBERS OF CORPORATE BODIES OF INVOLVED COMPANIES AND EXPERTS REVIEWING MERGER PROJECT
10. PROTECTION OF CREDITORS AND ASSOCIATION OF SUCCESSOR COMPANY
11. CURRENT VERSION OF ARTICLES OF ASSOCIATION OF SUCCESSOR COMPANY

12. PROBABLE IMPACTS OF MERGER ON EMPLOYMENT STATUS OF INVOLVED COMPANIES; INFORMATION ON PLANNED EMPLOYEE DISMISSAL
13. DATA ON PROCEDURE TO DETERMINE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN MATTERS OF SUCCESSOR COMPANY AND ITS CORPORATE GOVERNING BODIES
14. APPROVAL OF MERGER
15. REPRESENTATIONS
16. JOINT AND FINAL PROVISIONS

Příloha C: Notářský zápis rozhodnutí valné hromady obchodní společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 23. 5. 2016

Strana první. NZ 315/2016
N 276/2016

STEJNOPIS

NOTÁŘSKÝ ZÁPIS

sepsaný na místě saměm v Hale Gong, Ruská 2993, 703 00 Ostrava - Vítkovice dne dvacátéhotřetího května roku dvatisícesestnáct (:23.5.2016:) mnou notářkou **Mgr. Petrou Vlčkovou**, notářkou se sídlem v Havířově, Na Nábřeží 70/654, Havířov -Město ----------

Na žádost žadatele, a to obchodní společnosti **Kofola ČeskoSlovensko a.s., se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, identifikační číslo 242 61 980, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě v oddíle B, vložka 10735**, za kterou mě požádali člen představenstva pan Daniel Buryš, nar. 16.1.1970, s bydlištěm Pod Myslivnou 671, Stará Ves, 739 23 Stará ves nad Ondřejnicí, a člen představenstva pan René Musila, nar. 7.11.1969, bydlištěm Veleslavínova 370/17, Opava, Předměstí, mně osobně neznámí, jejichž totožnost jsem ověřila z platného úředního průkazu, sepisuji tento notářský zápis o: ----------

Rozhodnutí
valné hromady obchodní společnosti
Kofola ČeskoSlovensko a.s.

- Článek první -

Dne dvacátéhotřetího května roku dvatisícesestnáct (:23.5.2016:) jsem se na žádost obchodní společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s zúčastnila jednání valné hromady této obchodní společnosti (dále jen „společnost" nebo „Společnost"), která probíhala od 9.00 hodin v Hale Gong, Ruská 2993, 703 00 Ostrava - Vítkovice, abych osvědčila část jejího průběhu, a to rozhodnutí o schválení přeshraniční fúze sloučením a rozhodnutí o změně stanov.----------

Na základě předložených listin v rámci přípravy této valné hromady a na základě mé přítomnosti na jejím jednání osvědčuji níže uvedené formality a právní jednání orgánů společnosti související s přijetím předmětných rozhodnutí, která jsou obsažena v tomto notářském zápisu: ----------

a) **Existence obchodní společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, identifikační číslo 242 61 980, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě v oddíle B, vložka 10735,** byla ověřena z výpisu z obchodního rejstříku ze dne 23.5.2016. ----------
Z prohlášení člena představenstva pana René Musily a člena představenstva Daniela Buryše jsem ověřila skutečnost, že výpis obsahuje aktuální stav údajů o společnosti zapisovaných do obchodního rejstříku.----------

Příloha D: Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2016 Kofola ČeskoSlovensko a.s. v tis. Kč

Aktiva	Poznámka	1.1.2016 tis. Kč
Dlouhodobá aktiva		**4 309 831**
Pozemky, budovy a zařízení	5.1	49 128
Goodwill		30 675
Dlouhodobý nehmotný majetek	5.2	369 074
Investice do dceřiných společností	5.3	3 565 501
Ostatní pohledávky	5.4	54 848
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	5.5	240 405
Ostatní nefinanční aktiva		200
Krátkodobá aktiva		**364 010**
Obchodní a ostatní pohledávky	5.4	110 848
Pohledávky z titulu daně z příjmů		7 160
Peníze a peněžní ekvivalenty	5.6	246 002
Aktiva celkem		**4 673 841**

Závazky a vlastní kapitál	Poznámka	1.1.2016 tis. Kč
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti		**2 114 258**
Základní kapitál		2 229 500
Ostatní rezervní fondy		(371 265)
Nerozdělený zisk		256 023
Vlastní kapitál celkem		**2 114 258**
Dlouhodobé závazky		**1 283 174**
Bankovní úvěry a půjčky	5.7	746 506
Vydané dluhopisy	5.8	325 885
Závazky z finančního leasingu		7 641
Ostatní závazky	5.9	159 759
Odložený daňový závazek		43 383
Krátkodobé závazky		**1 276 409**
Bankovní úvěry a půjčky	5.7	1 070 729
Vydané dluhopisy	5.8	3 657
Závazky z finančního leasingu		3 844
Obchodní a ostatní závazky	5.9	106 386
Jiné finanční závazky	5.11	51 298
Rezervy	5.12	40 495
Závazky celkem		**2 559 583**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**4 673 841**

AKTIVA	Součet za individuální účetní závěrky Fúzujících subjektů tis. Kč	Oprávky při fúzi tis. Kč	Zahajovací výkaz o finanční situaci tis. Kč
Dlouhodobá aktiva	**17 067 366**	**(12 757 535)**	**4 309 831**
Pozemky, budovy a zařízení	49 128	-	49 128
Goodwill	-	30 675	30 675
Nehmotný majetek	369 074	-	369 074
Investice do dceřiných společností	14 253 233	(10 687 732)	3 565 501
Ostatní pohledávky	54 848	-	54 848
Půjčky spřízněným stranám	2 336 356	(2 095 951)	240 405
Ostatní nefinanční aktiva	200	-	200
Odložená daňová pohledávka	4 527	(4 527)	-
Krátkodobá aktiva	**617 722**	**(253 712)**	**364 010**
Obchodní a ostatní pohledávky	364 560	(253 712)	110 848
Pohledávky daně z příjmu	7 160	-	7 160
Hotovost a peněžní ekvivalenty	246 002	-	246 002
AKTIVA CELKEM	**17 685 088**	**(13 011 247)**	**4 673 841**

VLASTNÍ KAPITÁL	Součet za individuální účetní závěrky Fúzujících subjektů tis. Kč	Úpravy tis. Kč	Zahajovací výkaz o finanční situaci tis. Kč
Kapitál a rezervní fondy připadající na vlastníky Společnosti	**12 771 641**	**(10 657 383)**	**2 114 258**
Základní kapitál	2 585 760	(356 260)	2 229 500
Emisní ážio	5 494 517	(5 494 517)	-
Ostatní rezervní fondy	4 472 207	(4 843 472)	(371 265)
Nerozdělený zisk	219 157	36 866	256 023
Vlastní kapitál celkem	**12 771 641**	**(10 657 383)**	**2 114 258**

ZÁVAZKY	Součet za individuální závěrky Fúzujících subjektů tis. Kč	Úpravy při fúzi tis. Kč	Zahajovací výkaz o finanční situaci tis. Kč
Dlouhodobé závazky	**3 289 024**	**(2 005 850)**	**1 283 174**
Bankovní úvěry a půjčky	746 506	-	746 506
Vydané dluhopisy	325 885	-	325 885
Závazky z finančního leasingu	7 641	-	7 641
Ostatní závazky	2 161 082	(2 001 323)	159 759
Závazky odložené daně	47 910	(4 527)	43 383
Krátkodobé závazky	**1 624 423**	**(348 014)**	**1 276 409**
Bankovní úvěry a půjčky	1 070 729	-	1 070 729
Vydané dluhopisy	3 657	-	3 657
Závazky z finančního leasingu	3 844	-	3 844
Obchodní a ostatní závazky	264 400	(158 014)	106 386
Jiné závazky	241 298	(190 000)	51 298
Rezervy	40 495	-	40 495
Závazky celkem	**4 913 447**	**(2 353 864)**	**2 559 583**

Příloha E: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 K CS a.s.

AKTIVA	31. 03. 2016	31. 12. 2015
	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	**3 481 129**	**3 538 579**
Dlouhodobý majetek	**3 293 446**	**3 294 233**
Dlouhodobý nehmotný majetek	**87 062**	**78 486**
Software	30 318	35 332
Ocenitelná práva	56 524	42 850
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	220	304
Dlouhodobý hmotný majetek	**150 270**	**159 633**
Budovy a zařízení	29 395	32 519
Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	2 876	3 015
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	496	412
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	117 503	123 687
Dlouhodobý finanční majetek	**3 056 114**	**3 056 114**
Podíly - ovládaná osoba	1 224 492	1 224 492
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	11 363	11 363
Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	1 817 519	1 817 519
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	2 740	2 740
Oběžná aktiva	**164 778**	**227 203**
Dlouhodobé pohledávky	**80 052**	**54 401**
Jiné pohledávky	65 832	43 728
Odložená daňová pohledávka	14 220	10 673
Krátkodobé pohledávky	**79 813**	**137 681**
Pohledávky z obchodních vztahů	51 498	107 659
Stát - daňové pohledávky	5 315	8 172
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 450	355
Dohadné účty pasivní	14	112
Jiné pohledávky	21 536	21 383
Krátkodobý finanční majetek	**4 913**	**35 121**
Peníze	383	98
Účty v bankách	4 530	35 023
Časové rozlišení	**22 905**	**17 143**
Náklady příštích období	9 537	10 413
Příjmy příštích období	13 368	6 730

PASIVA	**31. 03. 2016**	**31. 12. 2015**
PASIVA CELKEM	**3 481 129**	**3 538 579**
Vlastní kapitál	**917 817**	**1 040 025**
Základní kapitál	**184 000**	**184 000**
Základní kapitál	184 000	184 000
Kapitálové fondy	**659 587**	**659 587**

Ostatní kapitálové fondy	289 261	289 261
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	370 326	370 326
Fondy ze zisku	**294**	**0**
Statutární a ostatní fondy	294	0
Výsledek hospodaření minulých let	**96 138**	**3 401**
Nerozdělený zisk	96 138	3 401
Výsledek hospodaření běžného účetního období	**-22 202**	**193 037**
Cizí zdroje	**96 138**	**3 401**
Rezervy	**21 090**	**43 606**
Ostatní rezervy	21 090	43 606
Dlouhodobé závazky	**240 971**	**232 809**
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	31 838	31 838
Závazky ke společníkům	193 180	193 180
Jiné závazky	15 953	7 791
Krátkodobé závazky	**502 985**	**397 437**
Závazky z obchodních vztahů	18 615	49 036
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	113 243	110 256
Závazky ke společníkům	320 020	220 192
Závazky k zaměstnancům	22 905	8 396
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	12 639	3 262
Stát - daňové závazky a dotace	7 017	1 838
Dohadné účty pasivní	8 270	4 203
Jiné závazky	276	254
Bankovní úvěry a výpomoci	**1 798 266**	**1 824 702**
Bankovní úvěry dlouhodobé		751 340
Krátkodobé bankovní úvěry	1 076 752	1 073 362

Příloha F: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 PINELLI spol. s r.o.

AKTIVA	31. 03. 2016	31. 12. 2015
	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	**4 498**	**9 245**
Dlouhodobý majetek	**1 119**	**1 171**
Dlouhodobý nehmotný majetek	**1 119**	**1 171**
Ocenitelná práva	1 026	1 078
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	93	93
Oběžná aktiva	**3 372**	**8 057**
Krátkodobé pohledávky	**1 163**	**6 329**
Pohledávky z obchodních vztahů	1 075	5 698
Stát - daňové pohledávky	88	631
Jiné pohledávky	0	0
Krátkodobý finanční majetek	**2 209**	**1 728**
Účty v bankách	2 209	1 728
Časové rozlišení	**7**	**17**
Náklady příštích období	7	17

PASIVA	31. 03. 2016	31. 12. 2015
PASIVA CELKEM	**4 498**	**9 245**
Vlastní kapitál	**-3**	**-536**
Základní kapitál	**1 002**	**1 002**
Základní kapitál	1 002	1 002
Výsledek hospodaření minulých let	**-1 538**	**615**
Nerozdělený zisk	615	615
Neuhrazená ztráta minulých let	-2 153	0
Výsledek hospodaření běžného účetního období	**553**	**-2 153**
Cizí zdroje	**4 501**	**9 781**
Krátkodobé závazky	**4 501**	**9 781**
Závazky z obchodních vztahů	4 447	9 781
Stát - daňové závazky a dotace	54	0

Příloha G: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 Kofola S.A.

in ´000 ***PLN***

ASSETS	31.3.2016	31.12.2015
Non-current assets	**791 797**	**788 301**
Property, plant and equipment	268	268
Investment in subsidiaries and associates	705 604	705 604
Loans provided to related parties	82 769	81 835
Deferred tax assets	3 155	594
Current assets	**57 410**	**44 282**
Assets classified as held for sale		
Current assets excl. Assets classified as held for sale	**57 410**	**44 282**
Trade and other receivables	33 236	33 801
Financial receivables from dividends	15 733	-
Cash and cash equivalents	8 441	10 480
TOTAL ASSETS	**849 207**	**832 583**

LIABILITIES AND EQUITY	31.3.2016	31.12.2015
Share capital	26 160	26 160
Other reserves	725 389	731 610
Profit/(loss) for the period	14 966	(6 720)
Total equity	**766 515**	**751 050**
Non-current liabilities	**73 096**	**70 349**
Bonds issued	51 494	51 401
Other non-current liabilities	19 092	18 948
Deferred tax reserve	2 510	-
Current liabilities	**9 596**	**11 183**
Bonds issued	1 174	577
Trade and other payables	6 640	8 825
Other financial liabilities	1 782	1 782
Total Liabilities	**82 692**	**81 533**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**849 207**	**832 583**

Příloha H: Konečná účetní závěrka k 31. 12. 2015 KOFOLA, holdinška družba d.o.o.

in ths. EUR	31.03.2016	31.12.2015
ASSETS	**67 219**	**67 278**
Non-current assets	**0**	**0**
Current assets	**67 219**	**67 278**
Short-term investments	**67 153**	**67 153**
Short-term investments, excluding loans	67 153	67 153
Investment in subsidiaries and associates	67 153	67 153
Cash and cash equivalents	**66**	**125**
SHORT-TERM ACCRUALS AND PREPAID EXPENSES	**0**	**0**
EQUITY AND LIABILITIES	**67 219**	**67 278**
EQUITY	**599**	**934**
Share capital	**200**	**200**
Share capital	200	200
Profit reserves	**37**	**37**
Statutory reserves	37	37
Retained earnings	**698**	**0**
Net profit for the year	**-335**	**698**
Long-term liabilities	**0**	**0**
Short-term liabilities	**66 619**	**66 342**
Short-term financial liabilities	66 584	66 119
Short-term financial liabilities to group companies	66 584	66 119
Current operating liabilities	**35**	**223**
Current operating liabilities to group companies	0	166
Short-term trade payables	35	58
SHORT-TERM ACCRUALS AND DEFERRED INCOME	**0**	**1**

CH: Konečné účetní závěrky společnosti Mosty a Development

	Mosty	Development
Dlouhodový nehmotný majetek	**384**	**12 000**
Goodwill		
Software	384	12 000
Ostatní ocenitelná práva		
Dlouhodobý hmotný majetek	**28 022**	**52 866**
Pozemky	400	
Stavby	5 433	16 299
Hmotné věci a jejich soubory	22 189	36 567
Dlouhodobý finanční majetek	**0**	**30 000**
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba		30 000
Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba		
Podíly - podstatný vliv		
Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv		
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly		
Zápůjčky a úvěry - ostatní		
Zásoby	**6 291**	**148 413**
Materiál	6 291	18 873
Nedokončená výroba		129 540
Výrobky		
Zboží		
Pohledávky	**3 569**	**304 830**
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů	186	23 560
Ostatní dlouhodobé pohledávky		12 550
Odložená daňová pohledávka		
Dohadné účty aktivní	16	9 000
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	3 087	258 430
Ostatní krátkodobé pohledávky	280	1 290
Krátkodobý finanční majetek	**0**	**0**
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba		
Ostatní krátkodobý finanční majetek		
Peněžní prostředky	**1 688**	**54 980**
Časové rozlišení aktiv	**96**	**11 560**
SUMA AKTIV	**40 050**	**614 649**
Základní kapitál	**1 200**	**49 000**
Základní kapitál	1 200	49 000
Vlastní podíly		
Změny základního kapitálu		
Ážio a kapitálové fondy	**500**	**0**
Ážio	500	
Ostatní kapitálové fondy		
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		

	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.		
	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
	Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací		
Fondy ze zisku		**250**	**0**
	Ostatní rezervní fondy	250	
	Statutární a ostatní fondy		
Výsledek hospodaření minulých let		**-560**	**235 516**
	Nerozdělený zisk		235 516
	Neuhrazená ztráta	-560	
	Jiný výsledek hospodaření		
Výsledek hospodaření běžného období			
Rezervy		**1 750**	**11 340**
	Rezervy na důchody a podobné závazky		
	Rezerva na daň z příjmů		560
	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		8 560
	Ostatní rezervy	1 750	2 220
Závazky		**36 910**	**317 323**
	Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím	22 610	69 000
	Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	9 000	199 230
	Ostatní dlouhodobé závazky		
	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
	Závazky - podstatný vliv		
	Závazky ke společníkům		
	Odložený daňový závazek		750
	Dohadné účty pasivní		
	Krátkodobé závazky k úvěrovým institucím	2 500	4 453
	Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	2 800	43 890
	Ostatní krátkodobé závazky		
Časové rozlišení pasiv		**0**	**1 470**
SUMA PASIV		**40 050**	**614 649**

I: Zahajovací rozvaha společnosti Development

	Development
Dlouhodový nehmotný majetek	**57 765**
Goodwill	45 381
Software	12 384
Ostatní ocenitelná práva	0
Dlouhodobý hmotný majetek	**84 545**
Pozemky	990
Stavby	24 799
Hmotné věci a jejich soubory	58 756
Dlouhodobý finanční majetek	**30 000**
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	30 000
Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0
Podíly - podstatný vliv	0
Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	0
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0
Zápůjčky a úvěry - ostatní	0
Zásoby	**154 413**
Materiál	24 873
Nedokončená výroba	129 540
Výrobky	0
Zboží	0
Pohledávky	**308 262**
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů	23 746
Ostatní dlouhodobé pohledávky	12 550
Odložená daňová pohledávka	0
Dohadné účty aktivní	9 016
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	261 380
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 570
Krátkodobý finanční majetek	**0**
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	0
Ostatní krátkodobý finanční majetek	0
Peněžní prostředky	**56 668**
Časové rozlišení aktiv	**11 656**
SUMA AKTIV	**703 309**
Základní kapitál	**56 000**
Základní kapitál	56 000
Vlastní podíly	0
Změny základního kapitálu	0
Ážio a kapitálové fondy	**43 000**
Ážio	0
Ostatní kapitálové fondy	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0

Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách korp.	43 000
Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0
Rozdíly z ocenění při přeměnách korporací	0
Fondy ze zisku	**0**
Ostatní rezervní fondy	0
Statutární a ostatní fondy	0
Výsledek hospodaření minulých let	**234 735**
Nerozdělený zisk	235 516
Neuhrazená ztráta	0
Jiný výsledek hospodaření	-781
Výsledek hospodaření běžného období	**0**
Rezervy	**13 090**
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezerva na daň z příjmů	560
Rezervy podle zvláštních právních předpisů	8 560
Ostatní rezervy	3 970
Závazky	**355 014**
Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím	91 610
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	208 230
Ostatní dlouhodobé závazky	0
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0
Závazky - podstatný vliv	0
Závazky ke společníkům	0
Odložený daňový závazek	1 531
Dohadné účty pasivní	0
Krátkodobé závazky k úvěrovým institucím	6 953
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	46 690
Ostatní krátkodobé závazky	0
Časové rozlišení pasiv	**1 470**
SUMA PASIV	**703 309**

Abstrakt

Benediktová, L. (2022). *Vybrané aspekty přeshraniční fúze* [Diplomová práce, Západočeská univerzita v Plzni].

Klíčová slova: přeshraniční fúze, zákon o přeměnách, přeměny obchodních korporací, rozhodný den, fúze, projekt přeshraniční fúze

Tato diplomová práce se zaměřuje na přeshraniční fúzi. Na přeshraniční fúzi nahlíží směrem dovnitř, tj. nástupnickou společností je česká společnost. Na přeshraniční fúzi pohlíží z právního, daňového a účetního hlediska a probírá její průběh, povinnosti, které jsou s přeshraniční fúzi spojeny. Po představení těchto aspektů se diplomová práce zaměřila na čtyři příklady přeshraniční fúze. Jednou z nich je fúze známé společnosti Kofola, která fúzovala v roce 2016 se svými zahraničními dceřinými společnostmi, kde důvod k fúzi bylo usnadnění struktury skupiny Kofola. Další příklady přeshraniční fúze již ve skutečnosti neproběhly. Jde tedy o smyšlenou přeshraniční fúzi dvou společností ve třech různých variantách, které mohou nastat. Jednou se na společnosti nahlíží jako na mateřskou a dceřinou, dalším pohledem je, že společnosti mají společný jen obor podnikání.

Abstract

Benediktová, L. (2022). *Selected aspects of cross-border merger* [Master's Thesis, University of West Bohemia].

Key words: cross-border merger, act on conversions, conversions of business corporations, decisive day, merger, cross-border merger project

This thesis focuses on cross-border mergers. The merger is viewed inwards, i. e. the successor company is a Czech company. It looks at the cross-border merger from legal, tax and accounting point of view and discusses its course, the obligations associated with cross-border merger. After presenting aspects, the thesis follows four examples of cross-border mergers. One of them is the merger of the well-known company Kofola, which merged in 2016 with its foreign subsidiaries, where the reason for the merger was to facilitate the structure of the Kofola group. The other examples of cross-border mergers have not actually taken place. So, it is a fictional cross-border merger of two companies in three different variants that can occur. One way the company is viewed as a mother and daughter company, another view is that the company only has a common field of business.