

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Transformace obchodní společnosti

Commercial Company Transformation

STUDIJNÍ PROGRAM

Ekonomika a management

STUDIJNÍ OBOR

Řízení a ekonomika průmyslového podniku

VEDOUcí PRÁCE

Ing. Mojmír Sabolovič, Ph.D.

ŠPATENKOVÁ

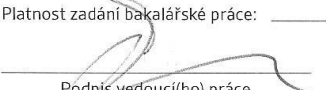
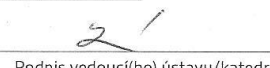
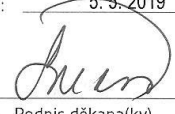
MARKÉTA

2019

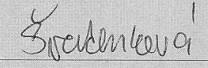
I. OSOBNÍ A STUDIJNÍ ÚDAJE

Příjmení:	Špatenková	Jméno:	Markéta	Osobní číslo:	469380
Fakulta/ústav:	Masarykův ústav vyšších studií (MÚVS)				
Zadávací katedra/ústav:	Oddělení ekonomických studií, MÚVS				
Studijní program:	Ekonomika a management				
Studijní obor:	Řízení a ekonomika průmyslového podniku				

II. ÚDAJE K BAKALÁŘSKÉ PRÁCI

Název bakalářské práce:	Transformace obchodní společnosti		
Název bakalářské práce anglicky:	Commercial Company Transformation		
Pokyny pro vypracování:	<p>CÍL: Cílem je popsat proces změny právní formy společnosti ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. PŘÍNOS: Přínosem práce je formulace metodiky transformace obchodní společnosti. OSNOVA: 1. Úvod; 2. Teoretická část – právní formy podnikání, způsoby přeměn obchodních společností; 3. Metodika; 4. Praktická část – představení obchodní společnosti, transformace vybrané společnosti s ručením omezeným, vyhodnocení aspektů změny; 5. Závěr; 6. Literatura; 7. Seznam tabulek a grafů</p>		
Seznam doporučené literatury:	<p>KISLINGEROVÁ, Eva. Oceňování podniku. 2., přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2001. C.H. Beck pro praxi. ISBN 8071795291 VALACH, Josef. Finanční řízení podniku. 2. aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 1999. ISBN 80-86119-21-1 SYNEK, Miloslav. Manažerská ekonomika. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2007. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-1992-4 Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev ; Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích</p>		
Jméno a pracoviště vedoucí(ho) bakalářské práce:	Ing. Mojmír Sabolovič, Ph. D., MÚVS ČVUT v Praze, oddělení ekonomických studií		
Jméno a pracoviště konzultantá(ky) bakalářské práce:			
Datum zadání bakalářské práce:	5. 12. 2018	Termín odevzdání bakalářské práce:	5. 5. 2019
Platnost zadání bakalářské práce:	30. 9. 2020		
			
Podpis vedoucí(ho) práce	Podpis vedoucí(ho) ústavu/katedry	Podpis děkana(ky)	

III. PŘEVZETÍ ZADÁNÍ

27 -03- 2019	
Datum převzetí zadání	Podpis studenta(ky)

ŠPATENKOVÁ, Markéta. *Transformace Obchodní Společnosti*. Praha: ČVUT 2019. Bakalářská práce.
České vysoké učení technické v Praze, Masarykův ústav vyšších studií.



**MASARYKŮV ÚSTAV
VYŠŠÍCH STUDIÍ
ČVUT V PRAZE**

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem svou bakalářskou práci vypracovala samostatně. Dále prohlašuji, že jsem všechny použité zdroje správně a úplně citovala a uvádím je v příloženém seznamu použité literatury. Nemám závažný důvod proti zpřístupňování této závěrečné práce v souladu se zákonem č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) v platném znění.

V Praze dne: 01. 05. 2019

Podpis:

Poděkování

Tímto bych chtěla poděkovat vedoucímu mé bakalářské práce, panu Ing. Mojmíru Sabolovičovi, Ph.D za vedení práce, za jeho rady a připomínky a dále za vstřícné jednání.

Děkuji své rodině za trpělivost v mém studiu a za poskytnutí jak psychické, tak finanční podpory.

Abstrakt

V bakalářské práci jsem se zaměřila na proces změny právní formy společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. Práce je rozdělena na část teoretickou a na část praktickou. V teoretické části popisuji druhy přeměn obchodních společností definované českými zákony, které jsou pak následně aplikovány v praktické části. Praktická část se zabývá popisem procesu změny právní formy konkrétní společnosti s ručením omezeným a její právní přeměnou na akciovou společnost.

Klíčová slova

Společnost s ručením omezeným, Akciová společnost, Přeměna právní formy, Obchodní rejstřík, Projekt přeměny právní formy.

Abstract

This bachelor thesis deals with the process of changing the legal form of public limited company to joint – stock company. The thesis is divided into the theoretical part and the practical part. In the theoretical part, I focus on describing the information about capital companies defined by Czech legislation that I describe in practical part of my thesis. The practical part deals with the description of particular public limited company and legal conversion of this company to joint-stock company.

Key words

Public limited company, Joint-stock company, Commercial Company Transformation, The company register, Project of transformation commercial company

Obsah

Úvod	5
1 Charakteristika formy podnikání	6
2 Společnost s ručením omezeným.....	6
2.1 Založení a vznik společnosti.....	7
2.2 Vkladové povinnosti	8
2.3 Základní kapitál	8
2.4 Podíl na zisku	9
2.5 Orgány společnosti	10
2.5.1 Valná hromada	10
2.5.2 Jednatelé	10
2.5.3 Dozorčí rada	11
2.6 Zrušení a zánik společnosti.....	11
3 Akciová společnost	11
3.1 Založení společnosti.....	12
3.2 Náležitosti zakladatelské smlouvy	12
3.3 Akcie a jiné cenné papíry vystavené akciovou společností	13
3.4 Vklad do společnosti.....	13
3.5 Orgány společnosti	13
3.5.1 Dualistický systém	14
3.5.2 Monistický systém.....	14
3.6 Zvýšení a snížení základního kapitálu	15
3.7 Zrušení a zánik společnosti.....	16
4 Druhy přeměn obchodních společností.....	16
4.1 Fúze.....	16
4.1.1 Fúze sloučením	16
4.1.2 Fúze splynutím	17
4.2 Převod jmění na společníka.....	17
4.3 Rozdělení	18
4.4 Změna právní formy	18

5	Průběh přeměny společnosti se změnou právní formy	18
5.1	Změna právní formy společnosti s ručením omezeným.....	20
5.2	Projekt na změnu právní formy	20
5.2.1	Den vytvoření projektu a forma projektu	20
5.2.2	Ocenění jmění společnosti	20
5.2.3	Účetní a daňové otázky při přeměně společnosti	21
5.2.4	Účetní závěrky	21
5.3	Náležitosti rozhodnutí valné hromady při změně právní formy.....	23
5.3.1	Notářský zápis o rozhodnutí valné hromady o změně právní formy	23
5.3.2	Odstoupení společníka ze společnosti s. r. o	23
6	Metody oceňování obchodního majetku	24
6.1	Majetková metoda	24
6.1.1	Likvidační hodnota	24
6.1.2	Účetní hodnota.....	25
6.1.3	Substanční hodnota.....	25
6.2	Tržní metoda.....	25
6.2.1	Metoda tržní kapitalizace	25
6.2.2	Metoda srovnatelných podniků	25
6.2.3	Metoda srovnatelných transakcí.....	26
6.3	Výnosové metody	26
6.3.1	Metoda diskontovaných čistých peněžních toků	26
6.3.2	Výpočet volného peněžního toku	26
7	Společnost XYZ, s. r. o	27
7.1	Základní charakteristika společnosti.....	27
7.2	Vývoj společnosti	27
7.3	Výsledek hospodaření v letech 2013-2017.....	29
7.4	Struktura Vlastního kapitálu	29
7.5	Spolupráce a výzkum a vývoj společnosti.....	29
8	Proces změny právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost	30
8.1	Zpracování projektu transformace právní formy	31
8.2	Vypracování zprávy o přeměně	32
8.3	Zveřejnění informací o přeměně	32

8.4	Sestavení účetní závěrky ke dni zpracování projektu změny právní formy.....	33
8.5	Audit účetní závěrky	34
8.6	Znalecký posudek a cena jmění společnosti.....	34
8.6.1	Účetní hodnota.....	35
8.6.2	Metoda výnosová	36
8.6.3	Srovnání jednotlivých metod	40
8.7	Svolání valné hromady společníků	40
8.8	Návrh na zápis právní formy do obchodního rejstříku	42
8.9	Zápis změny právní formy do obchodního rejstříku a účetní závěrka	42
9	Aspekty s přeměnou právní formy společnosti.....	42
9.1	Daňové aspekty s transformací společnosti	43
9.2	Aspekty k přeměně ke dni 31.12.2016	44
9.2.1	Právní aspekty	44
9.2.2	Účetní aspekty.....	45
9.3	Aspekty ke dni 05.04.2017.....	45
9.4	Aspekty ke dni 15.05.2017.....	45
9.5	Aspekty ke dni 31.05.2017.....	46
9.6	Aspekty ke dni 22.06.2017.....	46
9.6.1	Právní aspekt	46
9.6.2	Účetní aspekt.....	46
9.7	Návrh na zápis do obchodního rejstříku a aspekty ke dni 30.06.2017	47
9.8	Aspekty po zápisu do obchodního rejstříku	47
10	Posouzení procesu změny právní formy	48
11	Závěr	51
	Seznam použité literatury	53
	Seznam tabulek	54
	Seznam obrázků.....	55
	Seznam grafů.....	56
	Seznam schémat	57
	Seznam rovnic	58

Úvod

Obchodní společnosti se setkávají v průběhu své existence se situacemi, kterým se stále přizpůsobují. Přizpůsobení změnám může mít vnitřní i vnější charakteristiku. Pokud hovoříme o vnitřní změně podniku, máme na mysli změnu organizační struktury, změnu vnitřních směrnic nebo zvýšení kapacity podniku. Můžeme hovořit i o změně, která působí na existenci podniků v tržním prostředí, jako jsou například legislativní změny. Těmto změnám se management podniku musí přizpůsobit, mezi legislativní změnu společnosti může patřit přeměna právní formy, fúze, rozdělení podniku anebo převod jmění na společníka a akvizice.

Rozhodla jsem se zaměřit svou bakalářskou práci na legislativní změnu podniku, a to přesně na transformaci právní formy společnosti. Má bakalářská práce se týká společnosti, která se rozhodla provést přeměnu právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost ke konci roku 2016 a uskutečnila ji v roce 2017. Společnost si nepřeje být zveřejněna jménem, proto jsem ji pojmenovala jako společnost XYZ, spol. s r. o. Tato společnost patří mezi středně velké podniky s rozsáhlým předmětem podnikání, které se týká vývoje, výroby, prodeje a servisu nástrojových systémů, standardních a speciálních nástrojů pro obráběčskou činnost.

Management společnosti se rozhodl změnit svou právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost za účelem lépe dosažitelných tuzemských zakázek a rozšířením společnosti do zahraničí. Společnost svou legislativní změnou právní formy informuje nejen veřejnost, ale i obchodní partnery a banky, že se jedná o stabilní podnik, který se chce dále více rozvíjet.

Cílem mé bakalářské práce je popsat proces transformace obchodní společnosti ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. V teoretické části objasním pojmy, které souvisí s obchodní společností a aktivitami, které společnost musela podstoupit, aby proces přeměny právní formy byl dokončen zápisem do obchodního rejstříku. Důležitou roli hrají i změny týkající se zákonů České republiky. Tyto změny nabyly od roku 2014 svou platnost a jedná se o přijetí zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákon a dále o zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostích a družstev. Legislativními změnami společností se zabývá zákon o přeměně obchodních společností a družstev č. 125/2008 Sb., tímto zákonem se musí řídit obchodní společnosti i družstva, které plánují změnu společnosti. Dále v práci popisují účetní, daňové a právní dopady přeměny právní formy společnosti. V druhé části práce nejdříve představím společnost XYZ, spol. s r. o. a poté poznatky z teoretické části aplikuji na praktickou část. V praktické části je popsán proces přeměny obchodní společnosti a popsán harmonogram činností, které společnost musela uskutečnit, aby přeměna právní formy byla ukončena zápisem do obchodního rejstříku spolu s posouzením daňových, účetních a právních aspektů. Přeměna právní formy je poměrně náročný proces, během kterého je nutné přesně dodržet postupy a termíny definované legislativou České republiky.

1 Charakteristika formy podnikání

V České republice se vyskytují dvě základní formy podnikatelských subjektů, jedná se o právnické osoby a fyzické osoby. Právnické osoby jako obchodní společnosti vznikají zápisem do obchodního rejstříku, o který požádají po vydání živnostenského oprávnění a následného splnění příslušných podmínek, které jsou předepsané zákonem. Jedná se o uzavření společenské smlouvy, tvorbu základního kapitálu, splacení předepsané výše vkladu atd.. Podnikání prostřednictvím fyzické osoby na základě živnostenského oprávnění je podle zvláštních předpisů a také osoby, které provozují zemědělskou činnost a jsou zapsané do registru zvláštními předpisy. Existují také společnosti, které jsou zapsány v registru příslušného obecního úřadu, které nebyly založeny anebo nemají účel podnikání. Jde o občanská sdružení, nadační fondy, prospěšné instituce a zájmová sdružení.

Právnické osoby se dělí dle zákona na osobní a kapitálové společnosti. Rozdíl mezi osobní a kapitálovou společností je v tom, že společníci osobní společnosti ručí neomezeně celým svým majetkem, společně a nerozdílně. Na rozdíl od kapitálové společnosti, kde společníci ručí omezeně pouze za své povinnosti po dobu trvání společnosti anebo za své povinnosti neručí vůbec. Mezi osobní společnosti řadíme komanditní a veřejnou obchodní společnost, mezi kapitálové společnosti řadíme akciovou společnost a společnost s ručením omezeným. Vzhledem k tomu, že tato závěrečná práce se týká přeměny právnické formy, dále popíši jen společnost s ručením omezeným a akciovou společnost.

2 Společnost s ručením omezeným

Společnost s ručením omezeným se řadí mezi kapitálové společnosti. Právní úprava společnosti s ručením omezeným je zahrnuta v ustanovení Hlava IV v Zákonu o obchodních korporacích č. 90/2012. Společností s ručením omezeným je společnost, jejíž základní kapitál je tvořen vklady společníků a jejíž společníci ručí za závazky společnosti, dokud nebylo zapsáno splacení vkladů do obchodního rejstříku v době, kdy byli věřitelem vyzváni k plnění. Společníci této společnosti ručí svým majetkem pouze omezeně, tedy ve výši, ve které nesplatili povinný vklad do společnosti podle stavu, který je uveden v obchodním rejstříku.

Založit společnost s ručením omezeným může jedna a více osob, kde jedno z omezení ohledně vzniku společnosti s ručením omezeným, se týká fyzické osoby, která zakládá společnost s ručením omezeným, tato fyzická osoba může být společníkem nejvýše 3 společností s ručením omezeným. Mezi další omezení ke vzniku patří omezený počet společníků a to počtem 50.

Firma obsahuje pojmenování „ společnost s ručením omezeným“, které může být nahrazeno zkratkou „ spol. s r. o.“ nebo „ s. r. o.“.

Obchodní zákoník určuje nejnižší mandatorní výši základního kapitálu společnosti. Tato výše je stanovena na 1 Kč, pokud společenská smlouva neurčí jinak. Výše vkladu může být pro jednotlivé podíly rozdílná.

2.1 Založení a vznik společnosti

Společnost s ručením omezeným naléhá dvěma fázím. První fáze se týká založením a druhá fáze se zabývá vznikem samotné společnosti. Společnost je zakládána uzavřením společenské smlouvy mezi dvěma a více společníky, společenská smlouva může být měněna dohodou všech společníků; pro tuto dohodu se vyžaduje veřejná listina. Stanoví-li tak společenská smlouva, může být měněna i rozhodnutím valné hromady. Pokud je společnost zakládána jedním zakladatelem, společnost se zakládá základní listinou, která musí mít formu veřejné listiny, tedy notářský zápis a musí splňovat náležitosti vymezené zákoníkem.

Společnost vzniká zápisem do obchodního rejstříku. V obchodním rejstříku zapsána pod jménem obchodní firmy. Název obchodní firmy nesmí být zaměnitelný. Pokud však návrh na zápis do obchodního rejstříku není podán do šesti měsíců od data jeho založení, je považováno, že společníci od smlouvy odstoupili. Pokud je vklad nepeněžitý, ocení ho znalec vybraný ze seznamu znalců vedeného podle jiného právního předpisu. Odměna znalci za zpracování znaleckého posudku se určí dohodou a hradí ji společnost. Vedle odměny náleží znalci náhrada za účelně vynaložené náklady spojené s vypracováním znaleckého posudku. V případě, že společnost nevznikne, hradí odměnu společně a nerozdílně zakladatelé.

Náležitosti společenské smlouvy

Společenská smlouva obsahuje také:

- Firmu společnosti.
- Předmět podnikání nebo činnosti společnosti.
- Určení společníků uvedením jména a bydliště nebo sídla.
- Určení druhů podílů každého společníka a práv a povinností s nimi spojených, dovoluje-li společenská smlouva vznik různých druhů podílů.
- Výši vkladu nebo vkladů připadajících na podíl nebo podíly.
- Výši základního kapitálu a počet jednatelů a způsob jejich jednání za společnost.
- Vkladovou povinnost zakladatelů, včetně lhůty pro její splnění.
- Údaj o tom, koho zakladatelé určují jednatelem nebo jednatelemi, popřípadě členy jiných orgánů společnosti, kteří mají být podle tohoto zákona voleni valnou hromadou.
- Určení správce vkladů a u nepeněžitého vkladu jeho popis, jeho ocenění, částku, kterou se započítává na emisní kurs a určení osoby znalce, který provede ocenění společenské smlouvy vypustit. (§142-145 Obchodní Zákoník č. 90/2012)

2.2 Vkladové povinnosti

Vkladovou povinností se rozumí přehled peněžitého a nepeněžitého kapitálu, kterým se vkladatel zavazuje ke zvýšení vkladu do kapitálu, anebo převzetí vkladové povinnosti. Výše základního kapitálu společnosti je uvedena společenskou smlouvou, která také přiděluje vkladové povinnosti všem společníkům. Vklad dle společenské smlouvy by se měl dodržet, pokud nepovoluje společenská smlouva, tak vklad tedy nemůže být ani vyšší. Vklad lze rozdělit na peněžitý a nepeněžitý. Peněžitým vkladem chápeme formu peněz. Tento vklad je splacen hotovostně správcem vkladu a bezhotovostní platbou na příslušný bankovní účet. Vklad by měl být vyjádřen v tuzemské měně. Lze uznat i započtení pohledávky jako splacení peněžitého vkladu.

Peněžitý vklad se při založení společnosti splácí na zvláštní účet banky, u které je založen správce vkladu. Na tomto bankovním účtu jsou peněžní prostředky blokovány až do té doby, kdy je společnost zapsána v obchodním rejstříku. Avšak společnost je povinna o svém vzniku doložit bance doklad o vzniku, v ten den se společnost stává vlastníkem bankovního účtu s peněžními prostředky. Avšak správcem bankovního účtu se může stát jakákoliv fyzická či právnická osoba.

Nepeněžitý vklad může nabývat jakékoliv formy, kromě té peněžní. Nepeněžitý vklad musí být oceněn a jeho hodnota musí být v peněžních jednotkách. Nepeněžitý vklad musí být vložen před vznikem společnosti a musí být oceněn znalcem. Nepeněžitý vklad nesmí překročit výši základního kapitálu. Ve společenské smlouvě, v prohlášení o zvýšení vkladu nebo o převzetí vkladové povinnosti se uvede i popis nepeněžitého vkladu, jeho ocenění a částka, která se započítává na emisní kurs. Částka, která se započítává na emisní kurs, nesmí být vyšší než ocenění uvedené v posudku znalce nebo ocenění podle § 468 nebo 469 ZOK č. 90/2012. Rozdíl mezi cenou nepeněžitého vkladu určenou posudkem znalce nebo podle § 468 nebo 469 ZOK č. 90/2012 a výši vkladu společníka tvoří vkladové ážio, ledaže společenská smlouva nebo rozhodnutí valné hromady určí, že se tento rozdíl nebo jeho část vrací vkladateli nebo se použije se souhlasem společníka na tvorbu rezervního fondu.

Společník splní vkladovou povinnost ve lhůtě určené společenskou smlouvou, nejpozději však do 5 let ode dne vzniku společnosti nebo od převzetí vkladové povinnosti za trvání společnosti. Vkladové povinnosti se společník nemůže vzdát, jen kdyby šlo o snížení základního kapitálu. Společník, který nesplatil včas své závazky vůči společnosti, uhradí společnosti úrok za nečasné splacení závazku. Jedná se o dvojnásobek úrokové sazby stanové jiným právním předpisem z dlužné částky. Výjimka by nastala, pokud by společenská smlouva určila jinak. Společníka, který je v prodlení se splněním včasných závazků, může ze společnosti valná hromada vyloučit.

2.3 Základní kapitál

Základní kapitál chápeme jako úhrn všech peněžitých a nepeněžitých vkladů. Základní kapitál lze snížit anebo zvýšit. O těchto změnách vždy rozhoduje valná hromada.

Snížení kapitálu lze ve společenské smlouvě, pokud se tak stane nastane snížení vkladových povinností pro společníky.

Zvýšení kapitálu lze provést třemi způsoby, a to efektivním zvýšením základního kapitálu, nominálním zvýšením základního kapitálu anebo kombinací těchto dvou způsobů.

1. Zvýšení základního kapitálu tzv. efektivní zvýšení základního kapitálu.

Jedná se o zvýšení peněžítým či nepeněžítým vkladem. Pokud bude základní kapitál nabývat hodnotu peněžní formou, tak je nutné, aby všechny dosavadní peněžité vklady byly splaceny. Ovšem navýšení základního kapitálu nepeněžitou formou nepodléhá žádnému omezení. Následný efekt zvyšování základního kapitálu nastává splacením peněžních vkladů a vnesení nepeněžitého vkladu.

2. Zvýšení kapitálu tzv. nominálním zvýšením.

Toto zvýšení kapitálu se týká převedením vlastních zdrojů na základní kapitál. Společnost proto je povinna sestavit účetní uzávěrku, a to nejpozději z 6 měsíců starých údajů ode dne, kdy se rozhodla valná hromada o změně zdrojů. Zvýšení základního kapitálu nesmí být vyšší, než o kolik je rozdíl mezi sumou vlastního kapitálu a základního kapitálu. Následný vliv zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů se mění suma vkladů společníků ve vztahu k dosavadním vkladům, neručí-li společenská smlouva jinak nebo valná hromada nerozhodne jinak.

3. Zvýšení kapitálu kombinací předchozích situací

4. Snížení základního kapitálu

Pokud tak rozhodne valná hromada, usnesení tedy poté obsahuje:

- Příslušnou částku, o které se základní kapitál snižuje.
- Informace, jak se změní suma vkladů společníků a jejich počet.
- Informace o tom, zda částka, o kterou bude základní kapitál snížen bude celá nebo jen zčásti vyplacena společníkům nebo zda bude prominuta povinnost splnit vkladovou povinnost, anebo jakým jiným způsobem se bude manipulovat s touto částkou.

Jednatelé mají povinnost zveřejnit usnesení o snížení základního kapitálu do 15 dnů ode dne jeho přijetí dvakrát po sobě s časovým prodloužením 30 dnů. Účinnost o snížení kapitálu nastává v momentě, kdy je zápis nového základního kapitálu zapsán v obchodním rejstříku.

2.4 Podíl na zisku

Společníci mají právo se podílet na zisku. Společníci se podílejí na zisku, který je určen valnou hromadou k rozdělení mezi společníky v poměru svých podílů. Výjimka by nastala pokud společenská smlouva určí jinak. Pokud společenská smlouva neurčí jinak, vyplácí se v peněžních jednotkách.

Společnost vyplatí podíl na zisku na své náklady, a nebezpečí na adresu společníka nebo bezhotevním převodem na jeho účet, společenská smlouva může určit jinak.

U podílů, se kterými je spojen pevný podíl na zisku, se usnesení valné hromady o rozdělení podílu na zisku nevyžaduje. Pevný podíl na zisku je splatný do 3 měsíců od schválení účetní závěrky, z níž právo na podíl na zisk vyplývá.

Částka, která se vyplácí mezi společníky, nesmí překročit výši hospodářského výsledku posledního skončeného období, zvýšenou o nerozdělený zisk z předchozích období.

2.5 Orgány společnosti

2.5.1 Valná hromada

Valná hromada patří mezi nejvyšší orgán společnosti. Je to orgán, který se skládá ze společníků, kteří vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě. Valnou hromadu svolává jednatel, ale je možné, aby ji svolil společník společnosti.

Valná hromada rozhoduje hlavně o změně obsahu společenské smlouvy, o změně výše kapitálu, o připuštění nepeněžitěho vkladu, o volbě a odvolání jednatele, rozhodnutí o přeměně společnosti atd.

Valná hromada se musí sejít alespoň jednou za účetní období. Je nutnost poslat společníkům pozvánku na valnou hromadu, a to na adresu trvalého bydliště, které je uvedeno v seznamu společníků. Společník se zúčastňuje valné hromady osobně anebo v zastoupení. Plná moc musí být udělena písemně a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné anebo na více valných hromadách.

Pokud společenská smlouva neurčí jinak, tak valná hromada je schopna usnášet, jsou-li přítomni společníci, kteří mají alespoň polovinu všech hlasů. Každý ze společníků má jeden hlas na 1 Kč vkladu, pokud společenská smlouva neurčí jinak.

Valná hromada se rozhoduje prostou většinou hlasů, to znamená více než 50% přítomných společníků, pokud společenská smlouva neurčí jinak.

2.5.2 Jednatelé

Jednatelé jsou statutárním orgánem společnosti, který se skládá z jednoho, či více jednatelů. Pokud ve společenské smlouvě bude zaznamenáno, že je jednatelů více, budou tak tvořit kolektivní orgán, dle ustanovení § 440 a 444 ZOK č. 90/2012 se použijí obdobně.

Jednatel může být fyzická osoba, ale i právnická osoba. Pokud jednatel bude právnická osoba, je povinna si zvolit zastupující fyzickou osobu.

Jednateli náleží obchodní vedení společnosti, a to spočívá v řízení společnosti vč. rozhodování o podnikatelských záměrech společnosti. Jednatel je zástupcem společnosti, kdy je nutné uskutečnit rozhodnutí osobně s jiným jednatelem. Jednatel dále zajišťuje řádné vedení předepsané evidence a účetnictví, vedení seznamu společníků a na žádost informuje společníky o věcech společnosti. Jednatel je dále omezen zákonem působit v jiných společnostech se stejným anebo podobným předmětem podnikání.

Pokud nastane smrt jednatele, odstoupení nebo odvolání z funkce anebo jiného ukončení jeho funkce, zvolí valná hromada do 1 měsíce nového jednatele.

2.5.3 Dozorčí rada

Dozorčí rada je zřízena společenskou smlouvou, pokud tak společenská smlouva neurčí, nebo jiným právním předpisem.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působení jednatelů a na činnost společnosti, nahlíží do obchodních a účetních knih, jiných dokladů a účetních závěrek a kontroluje tam obsažené údaje. Člen dozorčí rady nemůže být jednatel společnosti nebo jiná osoba, která jedná dle obchodního rejstříku za společnost. Dozorčí rada není povinna ve společnosti s ručením omezeným.

2.6 Zrušení a zánik společnosti

Zrušení této společnosti může být dobrovolné anebo povinné. Dobrovolné zrušení společnosti nastává tehdy, pokud je sepsána dohoda všech společníků. Tato dohoda má formu veřejné listiny. Povinné zrušení společnosti s ručením omezeným je stanoveno soudem, zrušení probíhá buď s likvidací nebo bez likvidace. Pokud jde o zrušení bez likvidace jedná se např. přechod jmění na jiného právního nástupce, pokud jde o zrušení s likvidací, likvidátor je pověřen k ukončení této společnosti.

Společník má právo se nárokovat na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku na výzvu likvidátoru, pokud byly vydány kmenové listy. Jestliže společník kmenové listy vydal likvidátorovi, ten je poté neprodleně zničí. Pokud společník nevydá kmenové listy, likvidátor poté použije postup podle § 152 až 154. To znamená, že kmenové listy, které nebyly i přes opakovanou výzvu v dodatečné lhůtě odevzdány, jednatel má za povinnost prohlásit je za neplatné a oznámit držitelům kmenových listů, že kmenové listy jsou neplatné. Kmenové listy, které byly prohlášeny za neplatné, společnost prodá za příslušnou cenu. Na prodej kmenových listů se použije ustanovení § 213 odst. 1. (§241a §242 Obchodní Zákoník č. 90/2012)

Mezi hlavní výhody společnosti s ručením omezeným patří:

- Omezenost ručení za závazky společníků.
- Nižší výše základního kapitálu.
- Lepší pozice před zákazníky, oproti fyzické osobě.
- Přímý zákaz konkurence pro jednatele.
-

Mezi nevýhody společnosti s ručením omezeným patří:

- Při vyplácení podílů na zisku je zdaněno dvakrát, a to daň ze zisku právnických osob a srážkovou daní.

3 Akciová společnost

Akciová společnost patří mezi kapitálové společnosti, v téhle společnosti nejsou společníci, ale nazývají se akcionáři. Tedy akcionář neručí za závazky společnosti. Za závazky je ručeno samotným

majetkem společnosti. Další charakteristikou pro akciovou společnost je její kapitál, který je rozčleněn na určitý počet akcií. Firma obsahuje pojmenování: „ akciová společnost“, které lze nahradit zkratkou „ akc.spol.“ nebo „a.s.“.

Tato právní forma je ideální pro řízení a provozování velkých firem, u kterých se vyžaduje dlouhodobé investování s velkými riziky. Mezi jednu z hlavních výhod této společnosti patří volná vazba společníků ke společnosti, tedy akcie je možno prodat, a tak se společník zbaví účasti ve společnosti. Mezi další výhody společnosti patří zvyšování základního kapitálu vlastními vklady k hospodářské expanzi.

Ve společnosti se zachází se všemi společníky stejně, pokud však dojde, že k některému akcionáři se vzhlíží jinak na úkor společnosti, nebo se vůbec nepřihlíží, tak zákon stanovil jinak nebo by to bylo na újmu třetí osobě. Účastnickými cennými papíry jsou cenné papíry, které vydává společnost, se kterými se poté pojí podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech v této společnosti. Také se k němu pojí právo takové cenné papíry vůbec získat.

3.1 Založení společnosti

Založení společnosti je spojeno s přijetím stanov, které regulují veškeré vztahy ve společnosti. Akciovou společnost může založit jeden zakladatel, a to právnická osoba, která přijala stanovy a podílí se na úpisu akcií. Tyto stanovy mají charakteristické rysy smlouvy, která zavazuje akcionáře a akciovou společnost a příslušné orgány společnosti. Tyto stanovy mají formu notářského zápisu. Založení společnosti je platné, až pokud se splatí emisní ažio každým zakladatelem a jmenovité nebo účetní hodnoty upsaných akcií ve výši alespoň 30%, a to nejpozději do podání návrhu na zápis do obchodního rejstříku. Upisovateli, který nesplatil celý emisní kurs, je vydán zatímní list. Zatímní list je cenný papír na řad s právy, která jsou řádně spjata s akcií. Po splacení celé hodnoty emisního kursu je zatímní list vyměněn za akcii.

Návrh podaný na zápis společnosti do obchodního rejstříku musí být obstarán podpisy představenstva, které tento návrh podává. Společnost vzniká zápisem do obchodního rejstříku.

Pokud společnost nabyde od zakladatele nebo od akcionáře v průběhu 2 let po vzniku majetek za úplatu, který převyšuje 10% svého upsaného základního kapitálu, tak úplata musí být stanovena tak, aby nepřesahovala hodnotu nabývaného majetku stanovenou posudkem znalce.

3.2 Náležitosti zakladatelské smlouvy

Aby se společnost založila, tak se vyžadují stanovy, které společnost musí přijmout. Jedná se o stanovy, které obsahují:

- Firmu a předmět podnikání nebo činnost, ve které bude podnikat.
- Navrhovanou sumu základního kapitálu.
- Daný počet akcií, které zakladatel upisuje, dále jejich jmenovitou hodnotu, jejich určení, zda budou na jméno na majitele, jestli budou vydávány jako zaknihované cenné papíry, případně záznam o omezení převoditelnosti.
- Údaje o tom, jakou vnitřní strukturu společnost zvolí.
- Dále návrh stanov.

- Která osoba bude správcem vkladu.

Dále zakladatelská smlouva u společnosti s veřejnou nabídkou akcií musí obsahovat spolu s údaji, které jsou popsány výše:

- Místo a dobu upisování akcií, která nesmí být kratší než 3 týdny.
- Jaký postup společnost určí, při upisování akcií.
- Místo a účet banky pro splácení emisního kursu.
- Jakým způsobem se bude tvořit rezervní fond.
- Podmínky výkonu hlasovacího práva.

3.3 Akcie a jiné cenné papíry vystavené akciovou společností

Akcie patří mezi cenné papíry, které jsou upisovány při založení společnosti a při zvyšování základního kapitálu za emisní kurs, emisní kurs nesmí být nižší než jmenovitá hodnota akcie. S akciemi jsou spojena práva pro akcionáře jako společníka podílet se podle tohoto zákona a na stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení likvidací. Akcie je výnosný cenný papír, kde je spjata právo na výnos v podobě dividendy. O vyplacení dividendy rozhoduje valná hromada v závislosti na hospodaření společnosti.

Akcie se rozdělují podle jejich druhu na kmenové akcie a na prioritní akcie, tyto akcie mohou být vydávány na řad nebo na doručitele. Akcie také mohou mít podobu zaknihovanou nebo listinou. Zaknihovaná akcie je zapsána do centrálního depozitáře cenných papírů a lze ji převést omezenou změnou zápisu v této evidenci. Listinné akcie jsou v podobě listiny.

Dále lze akcie rozlišit dle jejich práv s nimi spojenými. Kmenové akcie nemají žádná zvláštní práva. Na rozdíl od prioritních akcií, které mají přednostní právo při výplatě dividend nebo na výplatě likvidačního zůstatku. Dále jsou tu hlasovací akcie, kde akcie mají rozdílnou váhu hlasů a zvýhodněné akcie pro zaměstnance společnosti.

3.4 Vklad do společnosti

Základní kapitál společnosti je vyjádřen v české měně. Jestliže akciová společnost vede podle zvláštního zákona účetnictví v cizí měně, např. v eurech, může být základní kapitál vyjádřen ve stejné měně jako je účetnictví. Tedy výše základního kapitálu akciové společnosti je minimálně 2 000 000,-Kč, nebo 80 000 EUR.

Emisní kurs akcie nesmí být nižší, než jmenovitá hodnota akcie, taktéž emisní kurs kusové akcie nesmí být nižší, než je její účetní hodnota. Účetní hodnota kusové akcie se určuje tak, že se částka základního kapitálu vydělí počtem vydaných kusových akcií.

3.5 Orgány společnosti

Vnitřní struktura společnosti, ve které se vytváří představenstvo a dozorčí rada, se nazývá systém dualistický. Oproti systému, kde je v čele správní rada a statutární ředitel je systém monistický.

Pokud nastávají nějaké pochybnosti, volí se systém dualistický. Systém, který si společnost určí může kdykoliv změnit změnou stanov.

3.5.1 Dualistický systém

3.5.1.1 Valná hromada

V čele dualistického systému je valná hromada. Valná hromada je nejvyšším orgánem akciové společnosti a je vytvořena všemi akcionáři. Členové představenstva mají závazek se zúčastnit na valné hromadě. Valné hromady se mohou zúčastnit všichni akcionáři, avšak hlasovací právo mají jen ti akcionáři, kteří drží akcie s hlasovacím právem. Valná hromada je práceschopná, pokud jsou přítomni všichni akcionáři, kteří v úhrnu drží akcie s jmenovitou hodnotou vyšší než 30% základního kapitálu společnosti. Aby bylo rozhodnutí přijato, je potřeba alespoň většina hlasů všech přítomných.

3.5.1.2 Představenstvo

Představenstvo nabývá status v akciové společnosti jako statutární orgán společnosti. Zabývá se řízením její činnosti a vystupuje pod jejím jménem. Představenstvo obstarává vedení účetnictví a obchodní vedení účetnictví. Valná hromada zvolí představenstvo, pokud však stanoví jinak. Aby bylo rozhodnutí přijato, musí hlasovat alespoň většina přítomných členů, každý z představenstva má 1 hlas. O průběhu jednání představenstva a dále o jeho rozhodnutí se vytváří zápisy podepsané předsedajícím a zapisovatelem, který příkládá přílohu, kde je uveden seznam přítomných. V zápisu ze schůze se uvedou jmenovitě členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým rozhodnutím nebo se hlasování zdrželi, pokud se neuvede člen považuje se za to, že hlasoval pro přijetí rozhodnutí. Pokud je nějaký člen v představenstvu, má zakázáno konkurence. Členem představenstva se může stát osoba starší 18 let, trestně bezúhonná dle živnostenského zákona způsobilá k právním úkonům. Pokud stanoví jinak, představenstvo se skládá ze 3 členů. Představenstvo si volí a odvolává svého předsedu.

3.5.1.3 Dozorčí rada

Dozorčí rada kontroluje výkon působnosti představenstva a činnost společnosti. Členy dozorčí rady volí valná hromada, mají také jako členi představenstva zákaz konkurence a také musí splňovat stejné podmínky jako členi představenstva. Mezi další podmínku patří, že člen dozorčí rady nesmí být členem představenstva. Tento orgán má 3 členy, pokud stanoví jinak.

3.5.2 Monistický systém

V tomto systému se stanoví místo představenstva statutární ředitel. Namísto dozorčí rady se rozumí správní rada.

3.5.2.1 Statutární ředitel

Statutární ředitel je statutárním orgánem akciové společnosti, kterému přísluší obchodní vedení společnosti, je také jmenován správní radou, smlouvu o výkonu funkce statutárního ředitele

schvaluje správní rada,. Statutárním ředitelem se může stát jen fyzická osoba, která vyhovuje podmínkám zákona pro členství představenstva. Statutárním ředitelem se může také stát člen správní rady.

3.5.2.2 Správní rada

Správní rada se skládá ze 3 členů. Správní rada má v čele předsedu správní rady.

3.6 Zvýšení a snížení základního kapitálu

Důvody ke zvýšení či snížení základního kapitálu mohou být rozdílné. Může nastat, že změna výše základního kapitálu může být povinná anebo dobrovolná. Povinné snížení základního kapitálu je proto že, prohlášení konkurzu na majetek společníka nebo při zamítnutí konkurzu. Může také nastat, že obchodní podíl nelze převést na dědice či na jiného právního zástupce, anebo ukončení či zrušení účasti společníka na společnosti. Ke zvýšení částky základního kapitálu nastává při rozšiřováním společníků ve společnosti. O těchto změnách základního kapitálu oprávněně rozhoduje valná hromada, aby bylo rozhodnutí platné musí alespoň 2/3 všech společníků hlasovat.

Zvýšení základního kapitálu:

- Zvýšit kapitál novými vklady, tedy efektivní zvýšení základního kapitálu, roste hodnota obchodního jmění.

Rozhodnutí valné hromady o zvýšení kapitálu musí mít tyto náležitosti:

- Částku, o kterou bude základní kapitál navýšen.
- Lhůtu, do které musí být všechny závazky převzaty.
- Pokud se bude jednat o nepeněžitý vklad, tak jeho ocenění.

Zvýšení kapitálu z vlastních zdrojů:

Navýšení částky základního kapitálu vlastními zdroji je jen účetní operace, nemá vliv na hodnotu majetku. Jde pouze o nominální zvýšení hodnoty. Aby se zvýšení mohlo uskutečnit, musí být schválena řádná, mimořádná a mezitímní účetní závěrka. Valná hromada ke zvýšení základního kapitálu použije čistý zisk, rezervní fondy nejdou využít, rezervní fondy byly vytvořeny k jiným účelům.

Snížení základního kapitálu:

Vklady lze snížit nerovnoměrně, pokud s tím souhlasí všichni společníci. O snížení kapitálu jsou jednatelé povinni zveřejnit do 15 dnů po jeho přijetí. Věřitelé budou mít 90 dnů, aby přihlásili své pohledávky.

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu valnou hromadou musí mít tyto náležitosti:

- Částku, o kterou bude základní kapitál snížen.
- Informace, jak se změní výše vkladů společníků.

- Informace, jestli částka bude vyplacena společníkům anebo bude prominuta povinnost splatit vklad.

3.7 Zrušení a zánik společnosti

Ke zrušení společnosti bez právního nástupce dochází k její likvidaci. Pokud společnosti nezbyl majetek, likvidace tedy není nutná. Vstup do likvidace se zapisuje do obchodního rejstříku a společnost je dále vedena s dovětkem: „v likvidaci“.

K zániku společnosti dochází ke dni, kdy je společnost vymazána z obchodního rejstříku.

4 Druhy přeměn obchodních společností

Přeměna společnosti regulovaná občanským zákoníkem, kde občanský zákoník vymezuje čtyři druhy přeměn společnosti, a to přeměna fúzí, převodem jmění na společníka, rozdělením a změnou právní formy společnosti a přemístěním sídla do zahraničí. Přeměna lze také definovat, kdy právnická osoba zaniká, jak už jsem zmínila výše jsou to přeměny, které mají charakteristiku fúze, převodem jmění na společníka anebo rozdělením, za to, když právnická osoba nezaniká lze změnu provést změnou právní formy anebo přemístěním sídla do zahraničí.

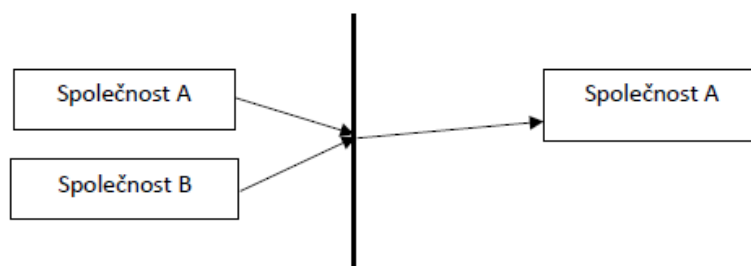
4.1 Fúze

Fúze společností znamená spojení dvou společností, které poté vytvoří nový a větší ekonomický a právnický celek. Mnohdy může docházet ke spojování větších ekonomických celků, je proto vyžadován souhlas určitého státního orgánu, a to zejména úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.

4.1.1 Fúze sloučením

Fúze sloučením je založena na existující společnosti, která pohlcuje jednu nebo více společností a dále pokračuje ve své existenci, tedy žádná nová právnická osoba nevzniká, dojde jen k zániku společnosti B, která je zrušena bez likvidace.

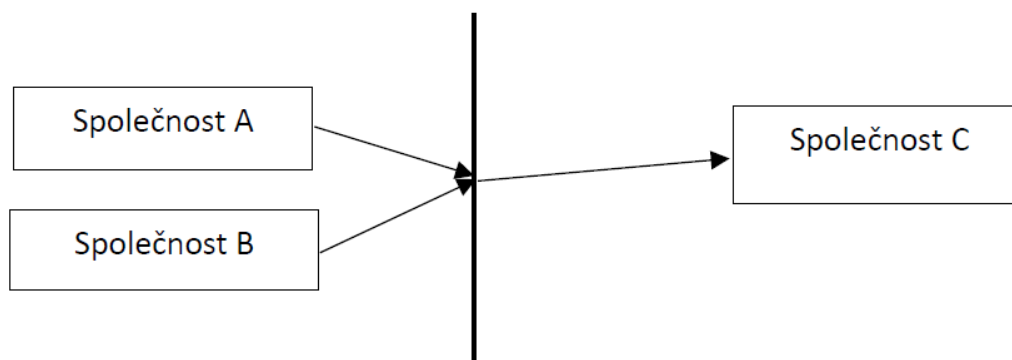
Obrázek 2 Fúze sloučením



Obrázek 1 Fúze splynutím

4.1.2 Fúze splynutím

Pokud dochází k fúzi splynutím, dochází tak splynutím dvou společností A a B, které zanikají a současně a vzniká společnost C, do které splynuly. Dochází tak k zániku dvou společností bez likvidace.

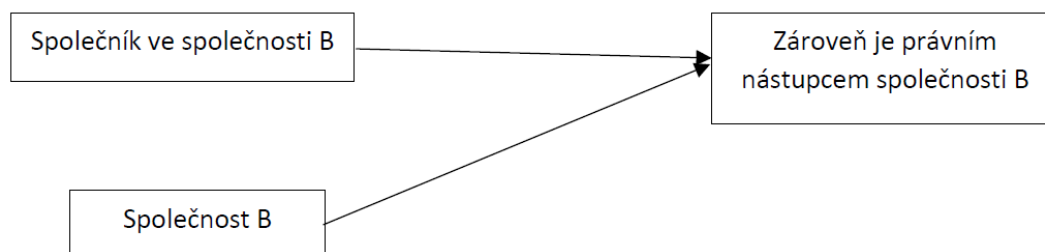


Zdroj 2 vlastní zpracování na základě § 62 zákona č. 125/2008 Sb. O přeměnách obchodních společností a družstev

4.2 Převod jmění na společníka

Občanský zákoník umožňuje zrušit společnost bez likvidace za podmínek, že obchodní jmění společnosti včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů převezme hlavní společník se sídlem v České republice. Jedná se o společníka, který vlastní podíl alespoň 90% základního kapitálu společnosti. Co se týče právo menšinových společníků na vypořádání se peněžních hodnot, jejich výše musí být doložena posudkem znalce, který i zhodnotí společnost.

Obrázek 3 Převod jmění na společníka



Zdroj 3 vlastní zpracování na základě § 337 zákona č. 125/2008 Sb. O přeměnách obchodních společností a družstev

4.3 Rozdělení

Jedná-li se o rozdělení společnosti, rozhoduje o této přeměně zakladatel podniku, kteří zaměstnanci se stanou zaměstnancem jednotlivých nástupnických podniků.

Hlavní aspekt rozdělování obchodních společností spočívá v rozdělení podniku na minimálně dvě funkční části, které jsou po rozdělení v budoucnosti schopné vykonávat potřebné finanční výkonnosti.

Rozdělit ekonomický subjekt můžeme více možnostmi, a to rozdělením se založením nových společností, rozdělení sloučením, rozdělení obchodní společnosti sloučením a rozdělení kombinací se založením nových společností a zároveň sloučením, dále také můžeme rozdělit společnost odštěpením se založením nových společností.

4.4 Změna právní formy

Pokud se na změnu právní formy budeme dívat z ekonomického hlediska, tak zjistíme, že nedochází k žádné zřetelné změně, tedy nemění se obsah a ani rozsah činnosti společnosti, a také nedochází ke změně z vlastnického hlediska nedochází tedy k velkým změnám, Mezi hlavní změny patří vztahy mezi společníky a společností jako takovou, jedná se o práva společníků v rozsahu ručení za závazky společnosti, výše a uspořádání vkladů, minimální suma základního kapitálu a maximální počet společníků. Mezi další aspekt, který je spojen se změnou právní formy jsou jiné daňové podmínky, přístup k úvěrům a dalším cizím finančním zdrojům.

5 Průběh přeměny společnosti se změnou právní formy

Mezi nejčastější změnu právní formy patří ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost, touto změnou právní formy společnost nezaniká, ale pozměňuje právní poměry společnosti a právní postavení společníků. Důvody pro změnu právní formy mohou být různé například to mohou být tyto:

- *Daňová optimalizace* – pokud se nastaví správné parametry změny právní formy, tak se mohou využít nedostatky v legislativě a tím se sníží daňová povinnost.
- *Zvyšování vlastního kapitálu společnosti* – přeměnou na akciovou společnost se umožní navýšení kapitálu úpisem nových akcií.
- *Investiční obtížnost oboru* – pokud se společnost vyskytuje v investičně náročném oboru, tak má akciová společnost lepší podmínky pro dosažení počátečního kapitálu, tedy lepší přístup k úvěrům

Občanský zákoník nedeterminuje možnosti změn společnosti z jedné právní formy na druhou právní formu.

Tabulka 1 právní změny

Právní forma před změnou	Právní forma po změně			
v.o.s.	k.s.	s.r.o.	a.s.	družstvo
k.s.	v.o.s.	s.r.o.	a.s.	družstvo
s.r.o.	v.o.s.	k.s.	a.s.	družstvo
a.s.	v.o.s.	k.s.	s.r.o.	družstvo
družstvo	v.o.s.	k.s.	s.r.o.	a.s.

Zdroj 4 vlastní zpracování

Každá právní forma je odlišná, je totiž upravována v samostatných ustanovení občanského zákoníku. Při samotných úpravách právní formy je tedy nutné vycházet z ustanovení občanského zákoníku a dále z ustanovení, které se týkají dané právní formy.

Tabulka 2 Zákonem dané lhůty a zpracování

Lhůta	Je platné pro:
6 měsíců	Údaje, z kterých je sestavena účetní závěrka ke dni vyhotovení projektu změny právní formy, nesmí být starší než 6 měsíců, počítáno ke dni, v němž bude změna právní formy schválen § 365 odst. 3
6 měsíců	Věřitelé mají právo zapsat své pohledávky v této lhůtě, tím se poskytne jistota proti nesplacení pohledávek
1 měsíc	V sídle společnosti musí být pro společníky alespoň 1 měsíc před plánovaným schválením změny právní formy nebo před konáním valné hromady uloženo: a) projekt změny právní formy, b) zpráva o změně právní formy, pokud se vyžaduje, c) posudek znalce pro ocenění jmění, pokud se vyžaduje, d) řádná nebo mezitímní účetní závěrka, zpráva auditora o jejich ověření. § 363 odst. 1
30 dnů	Návrh na zápis změny právní formy s. r. o. na a. s. nebo družstvo do obchodního rejstříku lze podat nejdříve po uplynutí lhůty 30 dnů ode dne, kdy byla změna právní formy schválena valnou hromadou. To neplatí, není-li zde nikdo, kdo by mohl ze společnosti vystoupit podle zákona. § 372

Zdroj 5 Skálová, 2012, p. 163

5.1 Změna právní formy společnosti s ručením omezeným

Přeměna společnosti se změnou právní formy společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost se řadí mezi jedny z nejčastějších změn právní formy. V souvislosti se změnou právní formy společnost nezanká, mění se jen právní poměry společnosti ke společníkům.

5.2 Projekt na změnu právní formy

Přeměna společnosti se realizuje pomocí písemného projektu na změnu právní formy, který je jednostranným právním úkonem společnosti. Této přeměny se účastní jen jedna právnická osoba. Projekt o změně právní formy společnosti vyhlašuje a vyhotovuje statutární organ společnosti, pokud stanovy nestanoví jinak mohou se na tomto projektu podílet i další zaměstnanci společnosti či třetí strana, a to např. advokát.

5.2.1 Den vytvoření projektu a forma projektu

Dnem vytvoření projektu změny právní formy se má na mysli den, kdy projekt úspěšně splňuje všechny hlavní náležitosti, které jsou dány zákonem o přeměnách společnosti. Zákon o přeměnách společnosti a družstev požaduje od společnosti, která mění právní formu, aby projekt o změně byl podepsán od všech zúčastněných na projektu přeměny právní formy, tedy statutární organ.

Projekt o změně právní formy obsahuje alespoň tyto náležitosti:

- Název firmy, sídlo, IČO společnosti nebo družstva před změnou právní formy.
- Právní formu, kterou společnost bude nabývat po změně.
- Společenskou či zakladatelskou smlouvu po zápisu do obchodního rejstříku.
- Zvláštní výhody členů organů společnosti, které jim společnost měnící svou právní formu poskytuje.
- Při změně z akciové společnosti výši náhrad vlastníků cenných papírů.
- Informace spojené s osobami, které budou po zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku členy dozorčí rady a statutárního organu.
- Při změně na akciovou společnost musí být uvedeno: počet, druh, forma a jmenovitá hodnota akcií určených pro každého akcionáře po zápisu do obchodního rejstříku. Pokud akcie budou vydávány jako cenný papír nebo jako zaknihovaný cenný papír.

5.2.2 Ocenění jmění společnosti

Pokud se společnost rozhodne změnit svou právní formu, tak nastává povinnost ocenit obchodní jmění společnosti. Ocenění jmění vyhotovuje znalec, a provádí se ke dni k němuž byl vyhotoven projekt o změně právní formy. V posudku znalec musí sdělit popis jmění, jaké způsoby ocenění byly použity, částku, na kterou se jmění společnosti oceňuje, a jestli ocenění jmění společnosti nebo družstva odpovídá minimální výši základního kapitálu společnosti podle projektu změny právní formy, protože výše základního kapitálu po změně právní formy, nesmí být vyšší než částka oceněného majetku společnosti.

Znalec, který provádí oceňování jmění společnosti, je jmenován na základě rozhodnutí soudem. Posudek znalce, který byl jmenován soudem může být nahrazen posudkem, který je provedený obecně uznávaným nezávislým odborníkem. Posudek nesmí být starší než 6 měsíců.

Jmění chápeme jako sumu veškerého majetku a závazků společnosti. Majetkem rozumíme věci, pohledávky a jiná práva a hodnoty ocenitelné penězi. Tedy rozdíl mezi jměním a kapitálem tkví ve způsobu ohodnocování. Vlastní kapitál se hodnotí v účetních hodnotách, jmění se ohodnocuje tržní hodnotou, kterou odhaduje znalec.

5.2.3 Účetní a daňové otázky při přeměně společnosti

V projektu o změně právní formy se neurčuje přesný den, ale den, k němuž byl vytvořen projekt o změně právní formy. Tedy účetní uzávěrka se sestavuje ke dni, k němuž byl projekt o změně zpracován.

5.2.4 Účetní závěrky

Účetní závěrky představují soubor finančních výkazů, které účetní jednotka vykazuje za účetní období k rozvahovému dni. Finančními výkazy chápeme rozvahu, výkaz zisků a ztrát, přehled o finančních tocích a přehled o změnách kapitálu.

Návrh na změnu právní formy se vyhotovuje z účetních údajů společnosti, proto se tedy sestavuje účetní závěrka, účetní závěrka může být řádná nebo mezitímní. Řádná účetní závěrka se sestavuje ke konci hospodářského roku. Pokud však změna právní formy nastává v průběhu účetního období, musí se sestavit mezitímní účetní závěrka. Účetní závěrka, která je sestavena ke dni, kdy byl vytvořen projekt, nesmí pracovat s údaji, které jsou starší než 6 měsíců.

Účetní závěrka může být sestavována v plném nebo zjednodušeném rozsahu. Účetní závěrku ve zjednodušeném rozsahu mohou sestavit jen účetní jednotky, které nepodléhají povinnosti auditu. Za to akciové společnosti mají danou tuto povinnost sestavit závěrku v plném rozsahu.

Mezitímní účetní závěrka

Společnost má povinnost sestavit mezitímní účetní závěrku, pokud vytvoření projektu změny právní formy bylo během účetního období.

Konečná účetní závěrka

Tato účetní závěrka se vypracovává ke dni, který předchází den zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku, ovšem touto povinností naléhá pouze veřejná obchodní společnost a družstva, které den před zápisem do obchodního rejstříku podávají daňové přiznání. Jestliže společnost nemá povinnost sestavit konečnou účetní závěrku, sestavuje pouze mezitímní účetní závěrku.

Povinnost auditu

Jestliže nastane situace, že jedna z osob, které se podílejí na změně právní formy mají povinnost zkontrolovat konečnou nebo mezitímní účetní závěrku auditorem, naléhá všem ostatním osobám zúčastněných na změně právní formy povinnost zkontrolovat tyto závěrky. Pokud mají povinnost zkontrolovat uzávěrky osoby, které se podílejí ve společnosti na účetnictví, jsou všechny

společnosti a družstva po změně právní formy povinny svěřit zahajovací rozvahu a zkontrolovat ji auditorem.

Náležitosti pro ověření účetní závěrky auditorem:

- Aktiva musí být vyšší než 40 000 Kč, tuto sumu zjistíme z rozvahy.
- Suma čistého obratu musí být alespoň vyšší než 80 000 Kč, jedná se o výnosy snížené o prodejní slevy.
- Průměrný stav zaměstnanců za účetní období musí překročit 50 zaměstnanců.

Jedná-li se o akciovou společnost k ověření účetní závěrky auditorem, tak postačí splnit jednu podmínku, u ostatních společností je nutné splňovat alespoň 2 podmínky, a to zejména z předcházejícího období.

Zahajovací rozvaha

Zahajovací rozvaha obsahuje mezitímní účetní závěrku, která se sestavuje ke dni zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku, pokud vlastní kapitál společnosti po změně právní formy nedosáhne danou výši základního kapitálu v mezitímní účetní závěrce, tak nastává povinnost pro společníky uhradit rozdíl v peněžité formě a nerozdílně.

Odložená daň

Odložená daň se vytváří z prozatímních rozdílů mezi účetním a daňovým pojetím a určí nám náklady ke správnému účetnímu období, abychom vypočetli daň z příjmů. Odložená daň, tak zaopatrňuje zásadu aktuálnosti, správného přiřazení nákladů a výnosů do účetního období, protože se daňový základ a hospodářský výsledek diferencují o spoustu položek, tím pádem vzniká nesoulad a odložená daň nám pomáhá tento nesoulad odstranit, a tím se dodržuje časové a věcné souvislosti nákladů i výnosů v daném účetním období.

Odložená daň může nabývat jako odložený daňový závazek nebo jako odložená daňová pohledávka.

Účtování o odložené dani

Účtovat odloženou daň mají povinnost všechny společnosti, které vytváří konsolidační celek a jednotky, které sestavují účetní závěrky v plném rozsahu. Okamžik zaúčtování odložené daně nastává den, v který byl vyhotoven projekt změny právní formy.

Schvalovací řízení změny právní formy u společnosti s ručením omezeným

Při schvalovacím řízení projektu se schvaluje nejen projekt o přeměně ale i jiné dokumenty, které jsou např. účetní závěrky, zahajovací rozvaha atd., všechny dokumenty musí být úplné a platné. Jestliže by nastalo, že by byla schválena jen nějaká část dokumentů, přeměna společnosti by nebyla schválena

Informační povinnosti při změně právní formy

Statutární organ společnosti musí zajistit, minimálně dva týdny před zasedáním valné hromady byly každému společníkovi zaslány a doručeny příslušné dokumenty. Mezi tyto dokumenty patří:

- Hotový projekt o změně právní formy.
- Účetní závěrka a zpráva auditora.
- Celková zpráva o změně právní formy.
- Znalecký posudek ocenění jmění, pokud se společník bude chtít seznámit.

Zprávu není povinné vyžadovat, pokud má společnost s ručením omezeným jednoho společníka, anebo jestliže všichni společníci jsou současně i jednatelé společnosti.

Daň z přidané hodnoty

Právní osobě, která mění svou právní formu, stále platí povinnost platit daň z přidané hodnoty, nastává jí i další povinnost při změně právní formy a to, nahlásit do 15 dnů ode dne zápisu do obchodního rejstříku správci daně změnu právní osoby.

5.3 Náležitosti rozhodnutí valné hromady při změně právní formy

Aby byl projekt schválen, musí být ve stejné formulaci v jaké byl uveřejněn s výjimkou chybějících údajů o členech orgánů.

Je nutné, aby valná hromada odsouhlasila i změnu v osobě společníka, který je uvedený v projektu změny právní formy, pokud se vyžaduje od valné hromady souhlas.

Hlasování ve valné hromadě

Aby byl projekt schválen valnou hromadou, musí souhlasit alespoň 75% přítomných společníků. Toto tvrzení neplatí, pokud společenská smlouva společnosti s ručením omezeným stanoví vyšší počet hlasů ke schválení změny právní formy nebo jestliže společenská smlouva stanoví vyšší počet hlasů na odsouhlasení jakéhokoliv usnesení valné hromady.

5.3.1 Notářský zápis o rozhodnutí valné hromady o změně právní formy

Usnesení valné hromady ohledně změny právní formy i za podmínky, že změna nebyla schválena, je valná hromada povinna pořádat notářský zápis o rozhodnutí orgánu právní osoby.

Notářský zápis musí mít tyto náležitosti:

1. Čestné prohlášení notáře, že projekt o změny právní formy naléhá s právními předpisy a zakladatelskými dokumenty společnosti.
2. Jmenovitý seznam společníků, kteří schválili projekt a také jmenovitý seznam společníků, kteří projekt neschválili.

5.3.2 Odstoupení společníka ze společnosti s. r. o

Pokud nastane situace, že společník s projektem a o změně právní formy společnosti s ručením omezeným silně nesouhlasí, má právo odejít ze společnosti do 30 dnů od schválení valnou hromadou. Vyrovnávací podíl společníka se určí z údajů z řádné, konečné nebo mezitímní účetní závěrky, která byla sestavena před dnem zápisu změny do obchodního rejstříku, pokud společenská smlouva nestanoví jinak.

6 Metody oceňování obchodního majetku

Při změně právní formy společnosti ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost, občanský zákoník vyžaduje ocenění majetku společnosti posudkem znalce, a to ke dni, kdy je návrh o změně právní formy zpracován. Znalec, který posudek vyhotovuje je jmenován soudem, tak jak stanovuje ZOK č. 90/2012 Sb., Obecná ustanovení §132-149.

Není přesně dáno, jak má znalecký posudek vypadat, ale konečný výstup musí obsahovat, výši čistého obchodního majetku společnosti, která by alespoň měla odpovídat výši základního kapitálu, při změně právní formy ze společnosti s ručením omezeným. Zároveň základní kapitál akciové společnosti, který je uveden v rozhodnutí o změně právní formy, nesmí překračovat částku jmění, neboli jmění obchodního závodu zjištěný z posudku znalce, dále §10 a § 86 ZOK 90/2012 Sb.,

Obchodní závod definujeme jako:

(1) Obchodní závod nebo jeho část (dále jen „závod“) se oceňuje součtem cen jednotlivých druhů majetků určených podle tohoto zákona sníženým o ceny dluhů. (§ 24 Zákon o oceňování majetku 151/1997 Sb.)

Metody ocenění obchodního majetku:

- *Majetková metoda* – likvidační hodnoty, účetní hodnoty a substanční hodnoty
- *Tržní hodnota* – metody tržní kapitalizace, metoda srovnatelných podniků a metoda srovnatelných transakcí
- *Výnosové metody* – metoda diskontovaných čistých peněžních toků; výpočet volného peněžního toku

6.1 Majetková metoda

Majetková metoda se skládá ze součtu ocenění jednotlivých položek majetku tedy, brutto hodnoty obchodního majetku, od kterého je ve finálním kroku odečtená hodnota závazků, a tím se zjistí hodnota vlastního kapitálu, tedy netto hodnota obchodního majetku. Jeden z hlavních znaků pro dělení majetkových metod ocenění, je předpoklad o trvalé existenci závodu. Pokud předpoklad o trvalé existenci společnosti je ocenění uskutečněné hlavně na základě reprodukčních cen, tak se jedná o opak, směřuje se k likvidační hodnotě.

6.1.1 Likvidační hodnota

Likvidační hodnota se zjišťuje v podobě množství prostředků, které můžeme získat z rozdělení a prodeje, případně likvidace majetku společnosti. Tato metoda se nachází mezi výnosovou metodou (příjem z likvidace jako druh výnosu), ale na rozdíl od výnosových metod se využívá ve velmi omezených časových intervalech např. statické majetkové ocenění.

Likvidační hodnota se zjišťuje jako:

- Ocenění ztrátových společností
- Ocenění závodu s limitovanou životností
- Rozhodovací kritérium při zvažování likvidace a sanace závodu
- Odhad dolní hranice ocenění závodu
- Ocenění užívané pro neprovozní majetek

6.1.2 Účetní hodnota

Pomocí účetní hodnoty vyřešíme otázku, za kolik byl majetek pořízen ve skutečnosti. Ocenění touto metodou má limitovanou vypovídací schopnost, pokud u dlouhodobého majetku se vyskytují zásadní odchylky od reálné hodnoty, také u veškerého nehmotného majetku, tato hodnota nezachytí know-how.

6.1.3 Substanční hodnota

Tato metoda se zabývá otázkou, kolik by znovu stálo vybudovat celý závod. Hodnota brutto substanční hodnota je zjištěna jako souhrn reprodukčních cen stejného, či velmi podobného majetku snížen o jeho opotřebení, jako hodnota znovupořízení aktiv společnosti. Pokud se odečtou dluhy společnosti, zjistí se tak substanční hodnota netto-ocenění vlastního kapitálu. Tato metoda se soustředí hlavně na nezbytný majetek, případně existující majetek v závodě, který není mandatorní k provozu společnosti, je tedy oceňován samostatně pomocí likvidační hodnoty.

6.2 Tržní metoda

Tržní metoda bere v úvahu vlastnosti, jaké jsou např. vazba k tržnímu prostředí a celková vyšší objektivnost. Hlavní podmínkou pro ocenění majetku společnosti tržní metodou je existence vyspělého kapitálového trhu, transparentní transakce a velké množství dat, v českých podmínkách to jsou těžce dosažitelné limity. Při ocenění tržní metodou se využívají jednoduché vztahy, které popisují hodnotu akcie či závodu k jiné vztahové veličině.

6.2.1 Metoda tržní kapitalizace

Tato metoda se používá při oceňování závodu, který obchoduje se svými akciemi na burze, kde je k dispozici cena akcie. Tržní kapitalizace poté uvádí součin této ceny s počtem akcií společnosti.

6.2.2 Metoda srovnatelných podniků

Metoda srovnatelných podniků se odráží v porovnávání s jinými závody, které byly v minulosti již oceněny. Ocenění se využije u závodů s jejichž akciemi se neobchoduje na burze cenných papírů. Jeden z nejtěžších kroků v tomto ocenění je najít správný závod pro srovnání.

6.2.3 Metoda srovnatelných transakcí

Metoda pracuje se podobným motivem jako metoda srovnatelných podniků, ale změnou je, že metoda srovnatelných transakcí pracuje se základnou, která je postavena na skutečných cenách zaplacených za srovnatelné závody prodané v nejbližší době.

6.3 Výnosové metody

6.3.1 Metoda diskontovaných čistých peněžních toků

Metoda diskontovaných čistých peněžních toků neboli DCF se považuje jako základní výnosová metoda. Bývá také označována jako nejkompexnější přístup k výnosovému ocenění, navíc je zaměřena na peněžní toky, tedy na reálný příjem společnosti, který zároveň vyjadřuje užitek plynoucí ze společnosti a je tedy měřítkem hodnot.

6.3.2 Výpočet volného peněžního toku

Základ této metody je odhad množství peněžních prostředků, které můžeme za dané období odejmout, aniž by došlo k narušení jeho vývoje. Takový odhad, je vytvořený na úpravách provozního výsledků hospodaření.

7 Společnost XYZ, s. r. o

V praktické části bakalářské práce bude teoretická část, která se týká právní přeměny společnosti aplikována na společnost, kterou jsem poprosila o spolupráci a to, XYZ, s. r. o, tato společnost se rozhodla přeměnit svou právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost v roce 2017. Společnost, kterou jsem požádala o spolupráci si přeje zůstat v anonymitě, proto jí nazývám společnost XYZ, s. r. o.

7.1 Základní charakteristika společnosti

Společnost XYZ, s. r. o. vznikla dne 05.09.1997 a byla zapsána do obchodního rejstříku ke dni 30.09.1997. Společnost XYZ, s. r. o sídlí v Brně.

XYZ, s. r. o se zabývá převážně výrobou, obchodem a službami, které souvisejí se zámečnictvím a nástrojářstvím. Mezi další činnosti společnosti patří zámečnictví, obráběčství, montáž a opravy i revize a dále zkoušky tlakových, zdvihacích zařízení, projektová činnost ve výstavbě a provozování silničních motorových vozidel, které nepřesahují 3,5 tuny.

7.2 Vývoj společnosti

Začátek společnosti XYZ, s. r. o. zasahuje až do roku 1991, kdy byla společnost založena, dále v roce 1997 se společnost spojila s německou firmou AAA, GmbH a společnost působila na trhu pod jménem AAA-XYZ. V roce 2017 došlo ke změně ve vlastnictví a z německo-české společnosti se stala ryze česká společnost.

Společnost XYZ, s. r. o se zabývá vývojem v obráběčském průmyslu a má zkušenosti v třísektorovém obrábění. Práce, které společnost vede za vývojem v obrábění přesných děr byly velmi kladně ohodnoceny a společnost obdržela několik patentů utvrzující originální řešení nástrojů nové generace. Díky tomuto ohodnocení vznikla nová technická podpora a zpřístupnila tak uplatnění v podnicích jako je např. Škoda-Auto, Volkswagen, Bosch a další. Dokonce se společnost propracovala pomocí certifikace, kterou dostala až do Německa, Rakouska, Itálie, Španělska, Francie, Polska a Švédska.

Společnost svojí strategii cituje jako: „ VÝVOJ MODERNÍCH TECHNOLOGIÍ A VÝROBA NÁSTROJŮ PRO OBRÁBĚNÍ VELMI PŘESNÝCH DĚR.“

Politiku společnosti cituje jako: „ DOSAHOVAT TRVALÉHO RŮSTU KVALITY A PRODUKTIVITY VÝROBY U ZÁKAZNÍKŮ.“

Obrázek 4 Náplň činnosti firmy



Zdroj 6 Časopis XYZ

Jak už je zmíněno výše, společnost obdržela certifikát:

- Certifikát na základě kladného výsledku recertifikačního auditu č. 165/2017, že firma zavedla a používá systém managementu kvality v souladu s požadavky ČSN EN ISO 9001:2016.

Dále společnost uvádí, že její dlouhodobá podnikatelská koncepce je pokračování vývoje v přesném strojírenství, které má v České republice dlouholetou tradici. Dále společnost XYZ, s. r. o by se chtěla stát leadrem v technologické oblasti výroby nástrojů pro třískové obrábění s velmi přesnými dírami ve stupních IT5 ÷ IT8 a výroby nástrojů v toleranci 3 µm. Chtěla by dále přispět k rozšíření kvalifikované pracovní síly na trhu s lidským kapitálem.

Jako svůj střednědobý horizont stanovila strategické směry se zaměřením na:

- Novou technologii obrábění a řezné nástroje s vysokou přidanou hodnotou.
- Rozvoj inovačního a vývojového potenciálu firmy
- Rozvoj technické podpory s orientací na velkosériovou výrobu.

Společnost v budoucnosti s návazností projektu na podnikatelskou koncepci má stále vyhlédnuto na vývoj nástrojů s orientací na neprogresivnější řezné materiály a otěruvzdorných povlaků s cílem dosáhnout, co nejvyšší produktivity. Aby byly tyto cíle splněny, musí společnost sladit technický vývoj produktů a investiční vývoj ve výrobní a technologické oblasti.

7.3 Výsledek hospodaření v letech 2013-2017

Na grafu 1 jsou zobrazeny výsledky hospodaření za období 2013-2017. Z grafu můžeme usoudit, že zisk je nestálý, od roku 2013 do roku 2015 zisk vykazoval slabou stálost, ale jak můžeme vidět v roce 2017 zisk výrazně stoupl, možný důvod takového vzrůstu je osamostatnění společnosti.

Graf 1 Zisk za účetní období 2012-2017



Zdroj 7 vlastní zpracování, údaje z výročních zpráv 2012-2017

7.4 Struktura Vlastního kapitálu

Tabulka 3 Struktura Vlastního kapitálu v roce 2017

Vlastní kapitál celkem v tis.	40 622
Základní kapitál	10 000
Kapitálové fondy	0
Fondy ze zisku	4 082
Výsledek hospodaření minulých let	6 747
Výsledek hospodaření běžného účetního období	19 793

Zdroj 8 vlastní zpracování, data z účetní uzávěrky roku 2017

Nejvíce rozsáhlé položky vlastního kapitálu v roce 2017 tvoří základní kapitál, který činí 10 000 tis. Kč a výsledek hospodaření běžného, který je 19 793 tis Kč.

7.5 Spolupráce a výzkum a vývoj společnosti

Společnost široce spolupracuje s univerzitami, desetiletou spoluprací tvoří s ZČU v Plzni, přesněji s Katedrou obrábění a montáže a Regionálním technologickým institutem RTI z Fakulty strojní.

Společnost se účastní na projektech zvaném „2x CERMET“. Projekt se zabývá aplikovaným výzkumem a experimentálního ve spolupráci vývojem obráběčských nástrojů ve spolupráci s VŠ.

Dalším projektem je „TRIO“. Hlavní cíl projektu TRIO je vyvinout a zapojit do praxe novou nástrojovou jednotku, která je součástí vystružovacího stroje CNC.

8 Proces změny právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost

XYZ spol. s r. o. uvedla dva hlavní důvody jak její příčinu přeměny na akciovou společnost. Jako jeden z hlavních důvodů bylo osamostatnění. Dříve společnost byla spojena s německou firmou HARTMETALL-WERKZEUGFABRIK ANDREAS MAIER, GmbH, tedy v roce 2017 se společnost XYZ osamostatnila, aby se mohla více vyvíjet ve své inovaci a ve svém výzkumu. Jako další hlavní důvod uvedla, že se plánuje v budoucnu rozšířit po České republice a vybudovat inovativní centrum, se spoluprací s vybranými VŠ.

Proces přeměny ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost byl naplánován na rok 2017, kdy se také uskutečnil.

V *tabulce č. 2* je znázorněno, jak společnost postupovala. Podle ustanovení § 33 hlava VI Zákon o přeměně obchodních korporací, je statutární orgán povinen zveřejnit záměr a přijmout rozhodnutí o změně právní formy alespoň 15 dnů předem. Společnost zveřejnila záměr o transformaci její právní formy vložení sbírky listin dne 15.5.2017. Z právního hlediska tato přeměna je více náročnější na zpracování veškerých listin a splnění veškerých legislativních záležitostí.

Tabulka 4 Postup přeměny právní formy

31.12.2016	Den zpracování projektu změny právní formy, nebyla sestavena mezitímní účetní závěrka, protože k tomuto datu není povinna. Byla sestavena řádná účetní závěrka, ta podle § 365 odst. 2 zákona o přeměnách
12.05.2017	Jmenován znalec Krajským soudem v Brně.
15.05.2017	Den vyhotovení projektu změny právní formy
18.05.2017	Společnost informovala veřejnost o změně právní formy
31.05.2017	Vyhotoven Znalecký posudek
22.06.2017	Schválena změna právní formy
30.06.2017	Zápis změny právní formy do obchodního rejstříku

Zdroj 9 vlastní zpracování

Údaje uvedené v tabulce jsem čerpala z:

- Projekt změny právní formy společnosti XYZ, s. r. o.

- Znalecký Posudek č. 7/7/2017
- Notářský zápis značka C 28236/SL64/KSBR

8.1 Zpracování projektu transformace právní formy

Společnost s ručením omezeným, jakožto společnost, měnící svou právní formu, vytvořila projekt změny právní formy ke dni 31. 12.2016 v souladu s § 2 písmena d) a § 360 a násl. zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev ve znění pozdějších předpisů. Hlavním úkolem projektu přeměny je publikovat práva a povinnosti spojené s realizací transformace právní formy.

Projekt o změně právní formy má tyto následující náležitosti, které musí odpovídat požadavkům na obsah v zákonu o přeměně obchodních společností a družstev č. 125/2008:

1. **Identifikace společnosti**

Zde je pospáno název, sídlo, identifikační číslo, kde byla firma zapsána do obchodního rejstříku a jakou má právní formu.

2. **Právní forma, již má obchodní společnost nabýt (§361 písm. b) zákona o přeměnách)**

V nadcházejícím ustanovení se nachází informace ohledně právní formy, která je stávající, a která nastane v budoucnosti. Tedy společnost transformuje svou právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost.

3. **Firma obchodní společnosti po změně právní formy (§361 písm. c) zákona o přeměnách)**

Společnost nabyde po změně právní formy název s dodatkem akciové společnost

4. **Den, k němuž byl vyhotoven projekt změny právní formy (§361 písm. d) zákona o přeměnách)**

5. **Stanovy obchodní společnosti po zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku (§361 písm. e) zákona o přeměnách)**

6. **Zvláštní výhody, které obchodní společnost poskytuje členům statutárního orgánu, správní rady a znalci pro ocenění jmění (§361 písm. f) zákona o přeměnách)**

Společnost neposkytuje žádné zvláštní výhody.

7. **Pravidla postupu při vypořádání se společníkem nebo členem, který se změnou právní formy nesouhlasil a výše částky, jež mu bude vyplacena, nebo způsob jejího určení, není-li ke schválení změny právní formy nutný souhlas všech společníků (§361 písm. g) zákona o přeměnách)**

Společnost má pouze jednoho společníka, který vlastní obchodní podíly ve výši 100%, a proto nebyla zpracována žádná pravidla postupu při vypořádání.

8. **Jména, příjmení a bydliště nebo firmy nebo názvy, sídla a identifikační čísla osob, které budou po zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku členy statutárního orgánu společnosti a členy správní rady akciové společnosti (§361 písm. i) zákona o přeměnách)**

V tomto ustanovení jsou předložena jména statutárního ředitele a jeho sídla, dále předsedy správní rady a jeho sídla a členy správní rady se tu nenachází, o nich se hlasovalo na valné hromadě, která byla svolána po vyhotovení tohoto projektu.

9. **Počet, druh, forma a jmenovitá hodnota akcií určených pro každého akcionáře pro zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku, údaj, zda akcie budou vydány jako cen-**

ny papír nebo zaknihovaný cenný papír anebo budou imobilizovány a pravidla postupu a dobu pro jejich vydání (§361 písm. j) zákona o přeměnách)

Je nezbytné uvést informace spojené s akciemi. V tomto ustanovení společnost informuje o základním kapitálu, který činí 10 000 000,- Kč (slovy deset milionů korun českých) a bude rozčleněn na celkem 64 ks (šedesát čtyři kusů) kmenových listinných akcií, které budou na jméno, s podmínkou, že 4 (čtyři) akcie budou mít jmenovitou hodnotu 1 000 000,- Kč (jeden milion korun českých) a 60 zbylých akcií (šedesát) budou mít jmenovitou hodnotu 100 000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). Akcie budou vydány jako cenný papír a nebude se s nimi obchodovat na regulovaném trhu.

Dnem zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku se společník společnosti XYZ, s. r. o. stane jediným akcionářem společnosti XYZ, s. r. o. Jediný společník společnosti XYZ, s. r. o. a také ke dni vyhotovení Projektu získá akcie a, to konkrétně: společník společnosti ABC, s.r.o. (projekt o změně právní formy společnosti XYZ,s. r. o.)

10. Údaje o tom, zda nebo kolik míst ve správní radě akciové společnosti má být obsazeno osobami volenými zaměstnanci akciové společnosti s uvedením, že tato místa budou obsazena až po zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku (§361 písm. j) bod 2. zákona o přeměnách)

V tomto ustanovení je uvedeno, že žádný ze členů správní rady nebude moci být volen zaměstnanci společnosti.

11. Účetní závěrka

V tomto ustanovení o účetní závěrce je popsáno, že projekt byl vyhotoven ke dni 31.12.2016, není společnost povinna sestavovat mezitímní účetní závěrku. A zároveň řádná účetní závěrka nemusí být dle § 365 odst. 2 zákona o přeměnách a dle § 20 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ověřena auditorem.

12. Ocenění jmění

Ocenění jmění společnosti bude oceněno dle § 367 odst. 3 zákona o přeměnách oceněno nezávislým odborníkem za využití obecných standardů a zásad oceňování

13. Závěrečná ustanovení

V závěrečném ustanovení je uvedeno, že po dobu jednoho měsíce musí společnost před plánovaným schválením valné hromady a po jejím schválení anebo neschválení, projekt musí být uveřejněn na webových stránkách společnosti: <http://www.ham-final.cz/>.

8.2 Vypracování zprávy o přeměně

Pokud určí zákon, společnost je povinna vypracovat zprávu o změně právní formy dle notářského zápisu, který byl pořízený z jednání valné hromady a bylo rozhodnuto dle stanov § 27 písm. d) zákona o přeměnách, že není potřeba vyhotovení písemné zprávy o přeměně, to znamená, že zpráva nemusela být zpracována.

8.3 Zveřejnění informací o přeměně

Dalším bodem je uveřejnění úmyslu o přeměně právní formy, a to na základě § 33 odst. 1 Zákona o přeměnách, byl projekt změny právní formy vybrané společnosti uložen do sbírky listin 15.5.2017. Oznámení o vložení se uskutečnilo pomocí Obchodního věstníku s náležitou značkou

OV00388382. Společnost informovala veřejnost a své obchodní partnery o přeměně právní formy dne 18.05.2017.

8.4 Sestavení účetní závěrky ke dni zpracování projektu změny právní formy

Společnost, která mění svou právní formu, je ze zákona povinna sestavit účetní závěrku ke dni zhotovení projektu změny právní formy.

Společnost v tomto případě vytvořila řádnou účetní závěrku, která nebyla ověřena auditorem. Řádná účetní závěrka se sestavila, z důvodu, že den, kdy byl zpracován projekt změny právní formy se shodoval s konečným dnem účetního období společnosti. Dále se provádí inventarizace majetku a uzavření celého účetnictví a účetní knihy. Hlavním důvodem, proč se sestavují účetní závěrky je, aby vlastní kapitál společnosti nebyl nižší než základní kapitál společnosti po změně právní formy.

Je nutné, aby byla dodržena jedna z hlavních podmínek, a to, aby byl projekt změny právní formy schválen do 3 měsíců, aby tak stáří údajů v účetní závěrce byly stále aktuální.

Společnost si stanovila den zpracování projektu právní formy jako 31.12.2016, znamená to tedy, že sestavila řádnou účetní závěrku k 31.12.2016

Tabulka 5 Řádná účetní závěrka ke dni 31.12.2016

ke dni 31.1.2016	2016		2016
Aktiva celkem v tis. Kč	60 889	Pasiva celkem v tis. Kč	60 889
Pohledávky za upsané vlastním jmění	0	Vlastní kapitál	40 805
Stálá aktiva	19 442	Základní kapitál	10 000
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 069	Kapitálové fondy	3 082
Ocenitelná práva		Rezervní fondy, nedělitelný fond a ost. Fondy ze zisku	1 000
SW	1 069	Výsledek hospodaření z minulých let	32 507
Nedokončený nehmotný majetek	0	Výsledek hospodaření běžného účetního období	11 856
Dlouhodobý hmotný majetek	18 373	Podíly na zisku a zálohy na podílu na zisku	-17 640
Pozemky		Cizí zdroje	19 541
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	18 373	Rezervy	0
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	z toho Zákonné	0
Investice, zálohy a Ostatní	0	Dlouhodobé závazky	1 239
Dlouhodobý finanční majetek	0	Ostatní (odlož. Daň. Závazek)	1 239
Oběžná aktiva	40 881	Krátkodobé závazky	9 235
Zásoby	14 705	Závazky z obchodních vztahů	3 534
Materiál	5 015	Závazky ke společníkům	566
Nedokončená výroba a polotovary	3 703	Závazky ovládající nebo ovládaná osoba	31
Výrobky	4 504	Závazky k zaměstnancům	2 042
Zboží	1 483	Závazky soc. a zdrav. Pojištění	1 651
Ostatní		Závazky ke státu-daně+dotace	1 087
Dlouhodobé pohledávky	0	Krátkodobé přijaté zálohy	229
Krátkodobé pohledávky	10 357	Dohadné účty pasivní	95
Pohledávky z obchodních vztahů	9 394	Jiné závazky	0
Pohledávky z ovládající nebo ovládaná osoba poskytnuté zálohy	478	Bankovní úvěry a výpomoci	9 067
Ostatní	25	Bankovní úvěry dlouhodobé	5 679
Peněžní prostředky	15 819	Krátkodobé úvěry a výpomoci	3 388
Časové rozlišení	566	Ostatní pasiva - přechodné účty pasivní	543

Zdroj 10 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Jak lze vidět z tabulky č. 4, majetek společnosti činí hodnotu 60 889 tis. Kč, z toho stálá aktiva dosahují hodnoty 19 442 tis. Kč a oběžný majetek má hodnotu 40 881 tis. Kč. Celkové zdroje společnosti činí sumu 60 889 tis. Kč stejně jako aktiva společnosti. Cizí zdroje činí 19 541 tis. Kč, vlastní kapitál, který má hodnotu 40 805 tis. Kč, z toho základní kapitál činí 10 000 tis. Kč. Podle všeho můžeme usoudit, že hlavní důvod přeměny právní formy společnosti, nebyl důvod o pokrytí ztrát. Můžeme dále říci, že společnost má dobré finanční zdraví a zároveň se neobjevují problémy s likviditou anebo solventností.

Změna právní formy je přípustná, hodnota vlastního kapitálu 40 805 tis. Kč je vyšší než základní kapitál.

8.5 Audit účetní závěrky

Projekt o změně právní formy společnosti může být zhotovený kdykoliv během účetního období. Nejdříve se musí sestavit řádná účetní závěrka, která je zkontrolována auditorem, pokud společnost má povinnost provést audit podle zákona č. 563/1991 Sb, o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZoÚ). Pokud bude společnost vytvářet mezitímní účetní závěrku, tak společnost podle stanovených zákonů v účetnictví je povinna mezitímní účetní závěrku předložit k auditu.

Společnost nemá řádnou účetní závěrku ověřena auditorem, neboť byla sestavena ke konci účetního období a dle §365 odst. 2 zákona o přeměnách, o účetnictví, nemusí být ověřena.

8.6 Znalecký posudek a cena jmění společnosti

Pokud se společnost rozhodne měnit svou právní formu a to, ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost, tak občanský zákoník žádá o cenění majetku jisté společnosti, znalcem, který je jmenován krajským soudem, kde společnost sídlí. Znalecký posudek je vyhotoven ke dni, kdy společnost zpracovala návrh anebo odsouhlasila transformaci právní formy dle zákona § 13b ZOK Sb.

Znalecký posudek nemá předepsanou formální strukturu, musí ale obsahovat finální vyjádření, které nám řekne, zda výše jmění obchodní společnosti je vyšší anebo nižší, částce základního kapitálu společnosti dle návrhu rozhodnutí o transformaci právní formy. Částka základního kapitálu akciové společnosti, která je předložena ve znaleckém posudku musí mít vyšší hodnotu, než je částka jmění obchodní společnosti.

Zákon o oceňování majetku:

(1) Obchodní závod nebo jeho část (dále jen „závod“) se oceňuje součtem cen jednotlivých druhů majetků určených podle tohoto zákona sníženým o ceny dluhů.

(2) Stanoví-li tak vyhláška, oceňuje se závod výnosovým způsobem, popřípadě jeho kombinací s oceněním podle odstavce 1.

(3) Ocenění závodu výnosovým způsobem se určí jako součet diskontovaných budoucích čistých ročních výnosů závodu. Způsob zjištění těchto výnosů a diskontování stanoví vyhláška.

(4) Jestliže je při prodeji závodu sjednaná cena vyšší než cena podle odstavce 1 nebo 2, ocení se závod cenou sjednanou. Rozdíl mezi sjednanou cenou a cenou zjištěnou se považuje za cenu dobré pověsti závodu

(§ 24 Oceňování obchodního závodu, Hlava ŠESTÁ, ZOK 90.2012 Sb.)

Posudek znalce vyplývá z několika oceňovacích metod, které jsou zmíněny v teoretické části.

Znalec pro tuto společnost použil tyto oceňovací metody:

- Majetková metoda
- Tržní metoda
- Výnosová metoda

8.6.1 Účetní hodnota

Touto metodou se hodnotí společnost z historických cen, podle časové osy, jak byly zapsány do rozvahy a odečítá se od nich veškeré závazky.

Tabulka 7 Účetní hodnota aktiv

Název	Účetní hodnota k 31.12.2016
Aktiva: v tis. Kč	
SW	1 069
Ned. Dl. Nehmotný majetek	0
Nemovitosti	0
Movitosti (celkem dlouh. + krátk. maj)	18 373
Jiný dlouhodobý majetek	0
Nedok. dl. hmotný majetek	0
Oceňování rozdíl k nabytému majektu	0
Dl. hmotný maj-odepsaný (PC), není v rozvaze	0
Zapl. leasing k 31.12.2011, není v rozvaze	0
Dl. finanční majetek	0
Zásoby	14 705
Dlouhodobé pohledávky	0
Krátkodobé pohledávky	10 357
Krátkodobý finanční majetek	15 819
Časové rozlišení	566
Celkem aktiv (bez podrozvahových účtů)	60 889

Zdroj 12 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Tabulka 6 Účetní hodnota závazků

Závazky: (tis. Kč)	
Rezervy	0
Krátkodobé závazky	9235
Dlouhodobé závazky	1239
Bankovní úvěry a výpomoci	9067
Časové rozlišení	543
Celkem závazky	40805

Zdroj 11 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Znalec uvedl odhadní cenu společnosti účetní hodnotou jako 40 805 tis Kč.

8.6.2 Metoda výnosová

Jako základ hodnoty pro výnosovou metodu je tržní hodnota, která se odvozuje z hodnoty dosažitelné mezi dobrovolně jednajícím a kupujícím a taktéž prodávajícím, a nebyl vynaložen žádný nátlak ani na jednu stranu, a to prodávajícího anebo kupujícího, ovšem si všechny strany uvědomují všechna fakta o jmění společnosti.

Fakta, která se zohledňují ve znaleckém posudku jsou chápána jako fakta, která určují tržní hodnotu společnosti.

Jako fakta chápeme:

- Předmět podnikání
- Majetková podstata společnosti
- Způsob, jakým se společnost vyvíjela
- Předpokládaný vývoj na českém trhu

Pro stanovení tržní hodnoty se musí vycházet z těchto přístupů:

- Výnosové metody jsou počítané z dividend, nebo budoucích volných Cash-Flow nebo diskontovaného Cash-Flow
- Výnosové metody počítané z trvale odnímatelných čistých zisků společnosti
- Metody zajištění hodnoty účetní
- Metody zjištění hodnoty z majetku společnosti (substanční metoda)

Tabulka 8 Minulé ekonomické výsledky společnosti (tis. Kč - upravené)

Text/roky	2012	2013	2014	2015	2016
Prov. Příjmy	64 925	79 722	85 302	91 476	93 425
prov. Náklady (bez odpisů)	55 253	63 936	67 859	73 684	74 505
odpisy	4 130	4 110	4 684	6 147	5 066
prov. Zisk	5 542	11 676	12 759	11 645	13 854
Daň (%)	19	19	19	19	19
Daň (Kč)	1 053	2 218	2 424	2 213	2 632
HV po dani	4 489	9 458	10 337	9 432	11 222
Odpisy	4 130	4 110	4 684	6 147	5 066
HV upravený	8 619	13 568	15 019	15 579	16 288
Inv. do dl. majetku a prac. kap	4 337	4 316	4 918	6 454	5 319
HV po nutných investicích	4 282	9 252	10 101	9 125	10 969
inlace (%)	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92
Koef. inflace	1,047	1,036	1,028	1,018	1,009
Přepočtený HV	4 483	9 585	10 384	9 289	11 068
koef. stat. významnosti	1	2	3	4	5
přep. hosp. výsledek	4 483	19 170	31 152	37 156	55 340

Zdroj 13 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Tabulka 9 Minulé ekonomické výsledky společnosti (tis. Kč - upravené)

odnematelný výnos:

rok/název	2012	2013	2014	2015	2016
výkony	61 770	75 128	80 358	89 859	92 269
výkonová spotřeba	24 772	31 512	30 296	32 941	33 499
osobní náklady	27 851	30 713	35 812	39 649	39 413
daně a poplatky	34	32	34	34	43
odpisy	4 130	4 110	4 684	6 147	5 066
ostatní výnosy	2 474	2 375	2 526	1 081	586
ostatní náklady	615	611	744	691	731
výn. z fin. investice	0	0	0	0	0
výnosové úroky	48	30	35	137	305
nákladové úroky ostatní fin. výnosy	979	326	369	369	237
ostatní fin. výnosy	633	2 189	383	399	265
ostatní fin. náklady	1 002	742	604	1 597	582
celkem výkony	64 925	79 722	85 302	91 476	93 425
celkem náklady	55 253	63 936	67 859	73 684	74 505
Odpisy	4 130	4 110	4 684	6 147	5 066

Zdroj 14 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Znalec na základě údajů o společnosti, vyhodnotil, že nejvhodnější metoda bude metoda kapitalizovaných zisků a DCF, jako doplňující metodu zvolil účetní.

Výpočet ceny společnosti metodou kapitalizovaných zisků:

U této metody se použije nejmenší a největší výsledek a ty se tak eliminují, nastala tu vyjma, a to u posledního roku.

$$105\,662 : 10 = 10\,566 \text{ tis. Kč}$$

Dále se stanoví výnosová metoda společnosti pomocí vzorce pro věčnou rentu:

$$HPv = Zt/ik$$

Zt . . . trvalý zisk

ik . . . kalkulovaná úroková míra

$$HPv = 10\,566 : 0,1244 = 84\,936 \text{ tis. Kč}$$

- zaplacený úvěr = 2 056 tis. Kč

Z tohoto výpočtu vyplývá, že celková hodnota společnosti je 82 877 tis. Kč.

Dále znalec použil pro ocenění čistého obchodního majetku tyto údaje pro ocenění společnosti.

Tabulka 10 Údaje pro ocenění společnosti (tis. Kč. - upravené)

Odnímatelný výnos:

rok/název	2017	2018	2019	2020	2021
výkony	95 979	100 778	105 817	111 108	116 663
upravené výkony	+ 1000	+ 2000	+3000	+4000	+4500
výkonová spotřeba	35 174	36 933	38 779	40 718	42 752
osobní náklady	41 384	43 453	45 626	47 907	50 302
daně a poplatky	45	47	49	51	54
odpisy	5 066	4 155	4 613	5 103	5 608
ostatní výnosy	615	646	678	712	748
ostatní náklady	768	806	846	888	932
výn. z fin. investice	0	0	0	0	0
výnosové úroky	35	35	35	35	35
nákladové úroky	420	252	211	176	141
ostatní fin. výnosy	278	292	307	322	338
ostatní fin. náklady	611	642	674	708	743
Celkem výkony	96 907	101 751	106 837	112 177	117 784
Celkem náklady	78 402	82 133	86 185	90 448	94 924
Odpisy	5 066	4 155	4 613	5 103	5 608

Zdroj 15 Znalecký posudek č.7/7/2017

Údaje FCFE (volný peněžní tok do vlastního kapitálu společnosti v roce t) z tabulek 9 a 10 znalec stanovil pro jednotlivý rok v období 2017-2021. Pro rok 2022 znalec převzal tok z roku 2021, a ten upravil o tempo růstu. Tržní hodnota se sestavila třífázovou metodou podle tohoto vztahu:

Rovnice 1 rovnice FCFE

$$H = \sum_{t=1}^T \frac{FCFE_t}{(1+i_k)^t} + \frac{PH}{(1+i_k)^T}$$

Zdroj 16 znalecký posudek č. 7/7/2017

Vysvětlení rovnice:

FCFE_t . . . volný peněžní tok do vlastního kapitálu společnosti v roce t (FREE CASH FLOW TO EQUITY)

i_k . . . kalkulovaná úroková míra k datu ocenění

t=1 . . . zobrazuje rok 2017

t=T . . . zobrazuje rok 2021

PH . . . pokračující hodnota společnosti v čase T

Pokračující hodnota společnosti v čase T se dále vypočítá podle Gordonova vzorce:

$$PH = \frac{FCFE_{T+1}}{i_k - g}$$

Zdroj 17 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Vysvětlení *Rovnice 2*:FCFE_{T+1}... volný peněžní tok do vlastního kapitálu společnosti v roce T+1i_k... kalkulovaná úroková míra k datu ocenění

g... hodnota předpokládaného tempa růstu peněžního toku během celé existence podniku

K *Rovnici 1* model FCFE má podobnou vypořádací schopnost jako ziskové a dividendové modely, protože stanoví vnitřní hodnotu akcie z pohledu akcionáře. O veličině FCFE hovoříme jako o veličině volného peněžního toku do vlastního kapitálu společnosti.

K *Rovnici 2* Gordonův model je vhodné používat při ocenění stabilních společností, protože se u něj nepředpokládá průměrná, případně podprůměrná míra růstu veličiny FCFE. Za stabilní společnost můžeme považovat společnost, která je v třetí fázi svého životního cyklu nebo monopol z neutrálního anebo regulovatelného odvětví.

Tabulka 11 Údaje pro ocenění společnosti (tis. Kč - upravené)

Text/roky	2017	2018	2019	2020	2021
Provozní příjmy	96 907	101 751	106 837	112 177	117 784
Provozní náklady (bez odp.)	78 402	82 133	86 185	90 448	94 924
Odpisy	5 066	4 155	4 613	5 103	5 608
HV před zdaněním	13 439	15 463	16 039	16 626	17 252
Daň v %	19	19	19	19	19
Daň v Kč	2 553	2 938	3 047	3 159	3 378
HV po dani	10 886	12 525	12 992	13 467	13 874
Korig. prov. výsledek po zdanění	15 952	16 680	17 605	18 570	19 482
Odpisy +5%	5 319	4 363	4 844	5 358	5 888
Ost. nákl. nemaj. charakt. výdajů	0	0	0	0	0
Invest. do. dl. maj a prac. kapit.	0	0	0	0	0
FCF	10 633	12 317	12 761	13 212	13 594
Úroky z cizího kapitálu po zdanění	178	103	70	41	13
Splátky úročených cizích zdrojů	3 388	1 779	1 306	1 240	1 254
Nově přijatý cizí kapitál	0	0	0	0	0
FCFE	7 067	10 435	11 831	11 831	12 327
inflace	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92
Koef. Inflace	0,991	0,982	0,973	0,964	0,955
Upravené FCFE	7 003	10 247	11 078	11 405	11 772
Diskontované FCFE	6 178	7 974	7 605	6 906	6 289
Celková hodnota	76 476				

Zdroj 18 Znalecký posudek č. 7/7/2017

Znalec dosadil do těchto rovnic řádné hodnoty a získal tržní hodnotu společnosti. Pokud se používá metoda FCFE není třeba už odečítat úročený dlouhodobý kapitál, protože ten je již ve výpočtu peněžního toku součástí. Výsledek je čistá výnosová hodnota společnosti vyjádřena výnosovou metodou. Hodnota společnosti touto metodou činí 76 476 tis. Kč.

8.6.3 Srovnání jednotlivých metod

Tabulka 12 Srovnání jednotlivých metod ocenění majetku společnosti

Srovnání jednotlivých metod	odhadní cena	koef. stat. významnosti	přepočtená cena
metoda účetní	40 805	0	0
metoda výnosová DCF	76 476	80	61 181
metoda kapitalizovaných zisků	82 877	20	15 575
celkem			
peněžní prostředky volné			10 000
cena společnosti celkem			86 756

Zdroj 19 Znalecký posudek č. 7/7/2017

V tabulce 12 jsou srovnané veškeré oceňovací metody, které znalec použil. Metoda účetní v tomto případě vyměřila minimální hranici ocenění a proto, se s ní v tomto případě nepočítá. Největší pozornost soudní znalec dal metodě výnosové DCF, protože tato metoda zobrazuje majetek a jeho výkonnost a dále efektivitu. Poslední metoda byla, metoda kapitalizovaných zisků, která vyjadřuje a byla spočítána z historických výsledků.

Znalec odhadl cenu jmění společnosti stanovenou k datu 31.12.2016 na 86 756 tis. Kč. Částka čistého obchodního majetku společnosti souhlasí s výší základního kapitálu společnosti dle projektu o změně právní formy.

8.7 Svolaání valné hromady společníků

Pokud má společnost více společníků, je povinností svolat valnou hromadu, kde se bude rozhodovat dále o změně právní formy dle ZOK § 17 (1, (2 č. 125/20018 Sb. Datum, kdy se valná hromada uskuteční se ohlásí společníkům minimálně 15 dnů před konáním valné hromady písemnou pozvánkou, pokud společenská smlouva nestanovila jinak.

ZOK § 17 (1, (2 č. 125/20018 Sb.:

(1) Přeměna společnosti s ručením omezeným musí být schválena valnou hromadou společnosti s ručením omezeným, nestanoví-li tento zákon něco jiného.

(2) Přeměna musí být schválena alespoň třemi čtvrtinami hlasů společníků přítomných na valné hromadě, nestanoví-li tento zákon něco jiného. Společenská smlouva může vyžadovat vyšší počet hlasů nebo splnění dalších požadavků. Vyžaduje-li společenská smlouva k některému rozhodnutí vyšší než tříčtvrtinovou většinu hlasů přítomných společníků, vyžaduje se tato většina i pro přijetí

rozhodnutí o schválení přeměny, ledaže společenská smlouva nástupnické společnosti vyžaduje ve stejných věcech stejnou většinu.

Při rozhodování o změně právní formy je nutné mít na valné hromadě notáře, který poté vše zapíše do notářského zápisu. Aby zpracování notářského zápisu proběhlo úspěšně, je nutné podat notáři nejpozději do 5 pracovních dnů před stanoveným datem o konání valné hromady potřebné dokumenty.

Valná hromada byla svolána 08.03.2017, kde se zúčastnili spoluvlastníci společnosti, a společníci za německou společnost, která byla součástí jednoho závodu, protože jednatel za německou společnost mluvil pouze němčinou a notářský zápis se zapisoval v rodném jazyce tedy v českém jazyce, byla přítomna i překladatelka a členové valné hromady. Všichni přítomní odsouhlasili převod podílu vlastníků společnosti na jinou společnost, za účelem přeměny právní formy, a dále jednatel z německé společnosti odsouhlasil překupní smlouvu, tuto událost odsouhlasilo všech 10 000 hlasů tedy 100%. Tato valná hromada splňovala všechna ustanovení, která měla splňovat, tedy byla ohlášena 15 dní před konáním, a všichni zúčastnění schválili čas i místo konání.

Další Valná hromada byla svolána dne 05.04.2017, kde figurovali všichni společníci 100% účast a také společníci z německé společnosti a překladatelka. Předmětem této valné hromady bylo k projednání několik bodů a to:

- Kontrola usnášeníschopnosti, volba orgánů valné hromady
- Schválení změny společenské smlouvy
- Schválení převodu podílu německé společnosti na stávajícího společníka jiné společnosti
- Odvolání členů dozorčí rady
- Volba členů dozorčí rady

Hlasování probíhalo otázkami k výzvě předsedy: Kdo je pro návrh? Kdo je proti?, Kdo se zdržel hlasování?

Výsledky hlasování byly podány předsedou notář k součtu hlasů a k vizuálnímu zjištění.

O rozhodnutí společenské smlouvy hlasovalo všech přítomných, tedy 10 000 hlasů a 80% odsouhlasilo změnu společenské smlouvy. Dále Valná hromada schválila počtem 3 700 převod podílu do německé společnosti. Dalším bodem k projednání valné hromady se týkal odvolání členů dozorčí rady, 3 700 hlasů z německé společnosti a 6 700 hlasů z české společnosti odsouhlasilo odvolání členů dozorčí rady. Posledním bodem k projednání byla volba členů dozorčí rady, kde se všech 100% přítomných, to je 3 700 hlasů z německé společnosti a 6 700 hlasů z české společnosti.

Další valná hromada se uskutečnila 05.04.2017, kde byli přítomní dva společníci společnosti, tito dva společníci mají funkci jednatelů za společnost a vydali rozhodnutí jen o jednom jednateli společnosti s ručením omezeným. Rozhodli o změně zakladatelského právního jednání s novou obchodní firmou a novou zakladatelskou listinou, kterou odsouhlasili.

Dne 22.06.2017 byla svolána valná hromada jediným jednatelem společnosti, a ten schválil přeměnu právní formy.

8.8 Návrh na zápis právní formy do obchodního rejstříku

Veškeré listiny a dokumenty potřebné k návrhu na zápis do obchodního rejstříku ohledně změny právní formy musí být povinně předloženy a uvedeny, jedná se hlavně o rozhodnutí o změně právní formy, zprávu o změně právní formy a účetní závěrku ověřenou auditorem, pokud zákon nestanoví jinak.

8.9 Zápis změny právní formy do obchodního rejstříku a účetní závěrka

Jestliže je změna právní formy společnosti zapsána do obchodního rejstříku, společnost má povinnost vypracovat mezitímní účetní závěrku k předchozímu dni zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku. Mezitímní účetní závěrka musí být ověřena auditorem.

Zápis změny právní formy společnosti byl zrealizován ke dni 30. června 2017. Tím pádem společnost měla povinnost sestavit mezitímní účetní závěrku ke dni 29. června 2017 a ověřit jí auditorem. Tuto mezitímní účetní závěrku mi společnost neposkytla, tudíž není v příloze bakalářské práce.

9 Aspekty s přeměnou právní formy společnosti

Jako další aspekty, které budu hodnotit jsou:

- Daňové aspekty
- Právní aspekty
- Účetní aspekty

Tabulka 13 Zhodnocení aspektů

	Právní aspekty	Účetní aspekty	Daňové aspekty
31.12.2016	Zpracování projektu změny právní formy	Byla sestavena řádná účetní závěrka	x
05.04.2017	Společnost se rozdělila, a změnila název.	x	x
05.04.2017	Vytvořená zakládací listina a byla odsouhlasena	x	x
15.05.2017	Vyhotoven projekt změny právní formy	x	x

15.05.2017	Vyhotoven projekt změny právní formy	x	x
18.05.2017	Společnost oznámila o změně právní formy	x	x
31.05.2017	Znalecký posudek	x	x
22.06.2017	Schválena změna právní formy	Údaje v účetní závěrce nesmí být starší než 3 měsíce ke dni schválení.	x
Společnost má ze zákona daných 30 dnů, aby podala návrh na zápis do obchodního rejstříku			
30.06.2017	Zápis změny právní formy do obchodního rejstříku	Sestavení zahajovací rozvahy ke dni zápisu o změně právní formy do obchodního rejstříku	Podání daňového přiznání k dani z příjmu právnických osob za rok 2016

Zdroj 20 Vlastní zpracování

V minulých kapitolách jsem popisovala proces změny právní formy společnosti XYZ, s. r. o. V této kapitole, budu zhodnocovat aspekty, které se změnou právní formy souvisí, které např. vznikly v daném okamžiku přeměny společnosti kvůli zákonné lhůtě.

9.1 Daňové aspekty s transformací společnosti

Pokud se podíváme na tuto situaci z pohledu daňových předpisů, které vznikají při změně právní formy společnosti, je nutné řešit některé otázky, které nastávají v den zápisu změny právní formy do obchodního rejstříku dochází k rozdělení účetního období, na období, které předchází dni zápisu změny právní formy a na období ode dne, kdy byla společnost zapsána do obchodního rejstříku do konce zdaňovacího období. Tyto daňové aspekty mohou být ovlivněny:

- Daň z přidané hodnoty
- Daň silniční
- Daň z nemovitostí
- Daň z nabytí nemovitostí
- Daň z příjmů právnických osob

Daň z přidané hodnoty

Zápisem do obchodního rejstříku o změny právní formy se nemá na vědomí modifikace v osobě plátce. Právnická osoba, která mění svou právnickou formu podle občanského zákoníku se zachovává její identifikační číslo (IČO) a daňové identifikační číslo (DIČ).

Dle zákona § 6b č. 235/2004 Sb.:

(2) Osoba povinná k dani je plátcem ode dne zápisu přeměny právnické osoby do veřejného rejstříku nebo jemu odpovídající evidence vedené podle práva příslušného státu, pokud na ni při této přeměně přechází nebo je převáděno jmění zanikající nebo rozdělované právnické osoby, která byla plátcem. (§ 6b č. 235/2004 Sb.)

Daň silniční, daň z nemovitostí, daň z nabytí nemovitostí

Společnosti dle zákona o dani silniční (Zákon č. 16/1993 Sb., zákon o dani silniční), dani z nemovitostí (Zákon č. 338/1992 Sb. zákon o dani z nemovitostí) a dani z nabytí nemovitostí (č.254/2016 Sb. Daň z nabytí nemovitostí) nevzniká žádná povinnost podávat daňové přiznání při změně právní formy.

Daň z příjmu právnických osob

Pokud vznikla povinnosti podat daňové přiznání k dani z příjmů právnických osob má na starosti zákon § 38m č. 586/1992. Dále, aby právnická osoba mohla odvést daň z příjmu právnických osob, musí být zdaňovací období jasné zákon § 21a č. 586/1992 nám objasňuje zdaňovací období pro právnickou osobu, která rozděluje.

Společnosti XYZ, s. r. o., uplatňuje účetní období jako kalendářní rok. Změna právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost proběhla ke dni 31. 12. 2016, zápis od obchodního rejstříku proběhl ovšem až 30.06.2017. Z toho vyplývá, že není povinna podávat daňové přiznání z daně z příjmu právnických osob za akciovou společnost, daň z příjmu právnických osob zaplatí až v termínu 30.6.2018. Daň z příjmu právnických osob společnost zaplatí za rok 2016, kdy společnost byla společností s ručením omezeným.

9.2 Aspekty k přeměně ke dni 31.12.2016

Den 31.12. 2016 je chápán jako začátek procesu transformace právní formy společnosti.

V tento den byl zpracován projekt o změně právní formy, vznikly tak daňové, právní a účetní aspekty, které souvisejí s přeměnou.

9.2.1 Právní aspekty

Po dlouhém a vážném rozhodování ohledně zrealizování právní přeměny je nadcházejícím krokem zpracovat projekt, který se zabývá celou transformací společnosti. Společnost XYZ, s. r. o. zpracovala projekt ke dni 31.12.2016 a dbala, aby všechny právní požadavky, tedy zákony o přeměně právní společnosti byly dodrženy.

Dle zákona § 15 č. 125/2008, se uvádí, že osoby, které jsou zúčastněné na transformaci právní formy společnosti, také i správní rada, tak vyhotoví projekt o změně právní formy. Dále lze upravit den vyhotovení, ke kterému projekt splňuje veškeré náležitosti právního jednání, a podléhá se-

psáním formou notářského zápisu. Dále dle § 15b č. 125/2008, je uvedeno, jak lze zrušit projekt o přeměně právní formy společnosti, § 15c č. 125/2008 se zabývá změnou v osobě společníků, kteří jsou uvedeni v projektu o přeměně právní formy.

9.2.2 Účetní aspekty

Ze Zákona o přeměně obchodních korporací vyplývají určité účetní povinnosti, které se musí zpracovat ke dni, kdy se projekt o změně právní formy vypracoval v podobě účetní závěrky a ocenění jmění posudkem od znalce jmenovaného krajským soudem.

Společnost XYZ, s. r. o. vytvořila ke dni, kdy byl projekt zpracován řádnou účetní závěrku a ta nemusí být dle § 365 odst. 2 ZOP a také dle § 20 zákona č. 563/1991 Sb. O účetnictví, ověřena auditorem. Hlavním účelem sestavení řádné účetní závěrky je zjistit, zda částka vlastního kapitálu společnosti s ručením omezeným souhlasí se základním kapitálem akciové společnosti. Společnost tuto podmínku splňuje, neboť výše vlastního kapitálu spol. s. r. o. činí 41 189 tis. Kč a suma základního kapitálu akciové společnosti podle projektu změny právní formy činí 10 000 tis. Kč.

Dále transformace právní formy ze spol. s. r. o. na akciovou společnost má povinnost mít oceněné jmění společnosti od soudního znalce v dokumentu, který se nazývá znalecký posudek. Znalec ohodnotil výši čistého obchodního majetku na 86 756 000,- Kč, a je vyšší než částka základního kapitálu 10 000 000 Kč, který je uveden v projektu změny právní formy. Byl tedy splněn nárok na minimální výši čistého obchodního majetku.

Pojem čistý obchodní majetek, už neexistuje zrušením obchodního zákoníku, tento pojem je nahrazen v zákoně o přeměně obchodních korporací jako jmění společnosti.

9.3 Aspekty ke dni 05.04.2017

Společnost dne 5. dubna 2017 se rozhodla o vypořádání se podílů německé společnosti, od které se osamostatnila, a dále odsouhlasila zakládací listinu ryze české společnosti. Dále společnost jmenovala jen jednoho jednatele společnosti.

9.4 Aspekty ke dni 15.05.2017

K tomuto dni byl projekt změny právní formy, konečně finální a byl zveřejněn v elektronické podobě. V projektu k tomuto dni, je napsáno, koho soud určil jako znalce pro ocenění jmění společnosti.

V den 15.05.2017 společnost informovala veřejnost o změně jména a přeměny právní formy, uložila projekt do sbírky listin rejstříkového soudu, a zveřejnila dále listinné podoby o projektu do

Obchodního věstníku. Tento právní aspekt je vázán dalšími, a to povinností, uveřejnit informace o přeměně právní formy alespoň po dobu 1 měsíce před dnem jejího schválení.

Formální zprávu o přeměně právní formy společnosti, společnost vyvěsila na svou internetovou stránku do 1 měsíce, jak je dáno projektem změny právní formy a to dne 18.06.2017.

Právní úprava č. 125/2008 Sb., Zákonu o přeměně obchodních korporací umožňuje zveřejňovat listiny elektronicky. Touto formou, nastalo podstatné zjednodušení informačních povinností.

9.5 Aspekty ke dni 31.05.2017

V tento den byl vyhotoven znalecký posudek, který ocenil jmění společnosti.

9.6 Aspekty ke dni 22.06.2017

9.6.1 Právní aspekt

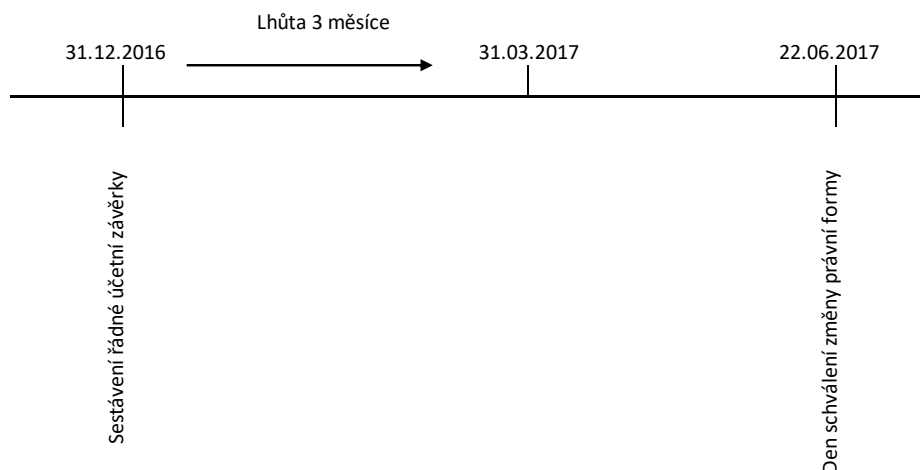
Z notářského zápisu pořízeného dne 22.06.2017 představenstvo v tento den schválila přeměnu společnosti, jakožto jediný společník společnosti souhlasil s přeměnou, tímto dodržel podmínky schválení přeměny, tedy alespoň $\frac{3}{4}$ přítomných hlasů společníků na valné hromadě.

Pokud by nesouhlasil, přeměna společnosti by se nemohla uskutečnit. Jeden z nejdůležitějších podkladů pro toto rozhodnutí je projekt změny právní formy.

9.6.2 Účetní aspekt

S účetním aspektem se váže právní aspekt, schválení právní formy, ovšem je důležité po účetní stránce, zda stáří údajů v řádné účetní závěrce sestavené ke dni zpracování projektu změny právní formy souhlasí s danou lhůtou. Jak už je zmíněno výše, údaje v účetní závěrce nesmí přesáhnout lhůtu 3 měsíce ke dni schválení transformaci právní formy. Toto ovšem společnost nesplnila. Vytvořila jsem proto časovou osu, kde vidíme, že řádná účetní závěrka byla sestavena ke dni 31.12.2016 a den schválení změny právní formy se konal 22.06.2017.

Schéma 1 Časová osa-účetní



Tedy společnost dle zákona ZOP § odst. 3:

(3) Údaje, z nichž je sestavena účetní závěrka, nesmí být starší než 6 měsíců počítáno ke dni, v němž bude změna právní formy schválena.

Společnost využila maximální dobu, a to 6 měsíců, po kterou údaje z účetní závěrky jsou platné. Můžeme se domnívat, že využití prodlouženou lhůtu bylo různé zpracování dokumentů pro přeměnu právní formy společnosti.

9.7 Návrh na zápis do obchodního rejstříku a aspekty ke dni 30.06.2017

Pokud je projekt schválen jediným společníkem, nevzniká nikde další překážka, která by mohla přeměně právní formy zabraňovat, projektu tedy nic nebrání, aby se podal návrh na zápis do obchodního rejstříku.

Společnost má dle zákon na podání návrhu od uplynutí schválení projektu 30 dnů, aby podala návrh na zápis do obchodního rejstříku. Společnost musela podat návrh na zápis do obchodního rejstříku do 22. 7. 2017. Zápis do obchodního rejstříku se vyznačilo datum 30.06.2017.

Jak můžeme vidět z *tabulky 13*, kde se hodnotí aspekty přeměny právní formy, tak společnosti vznikla povinnost vytvořit mezitímní účetní závěrku za období od 31.12.2016 až po 30.06.2017. Tuto mezitímní účetní závěrku mi společnost neposkytla, neboť je k vidění v Brně na krajském soudě. Věřím ovšem, že vlastní kapitál společnosti s ručením omezeným byl stále vyšší částkou než základní kapitál akciové společnosti, který činí 10 000 000,- Kč.

Ke dni 30.06.2017 společnost vstupuje na trh jako akciová společnost. Tímto dnem byla zapsána v obchodním rejstříku s dodatkem a. s. Došlo dále k výmazu společnosti XYZ, spol. s. r. o.

Co se týče účetních aspektů, tak společnost je povinna sestavit zahajovací rozvahu XYZ, a. s. ke dni, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Aby se zjistilo, zda opravdu vlastní kapitál společnosti s ručením omezeným po zápisu do OR změny právní formy na akciovou společnost opravdu dosáhl minimální stanovenou částku základního kapitálu. Pokud by tak nebylo použil by se zákon § 368 Zákon o přeměně obchodních korporací Sb.

9.8 Aspekty po zápisu do obchodního rejstříku

Jak už je zmíněno v daňových aspektech výše, společnost nezměnila IČO ani DIČO transformací právní formy, tudíž nemusí podávat daňové přiznání.

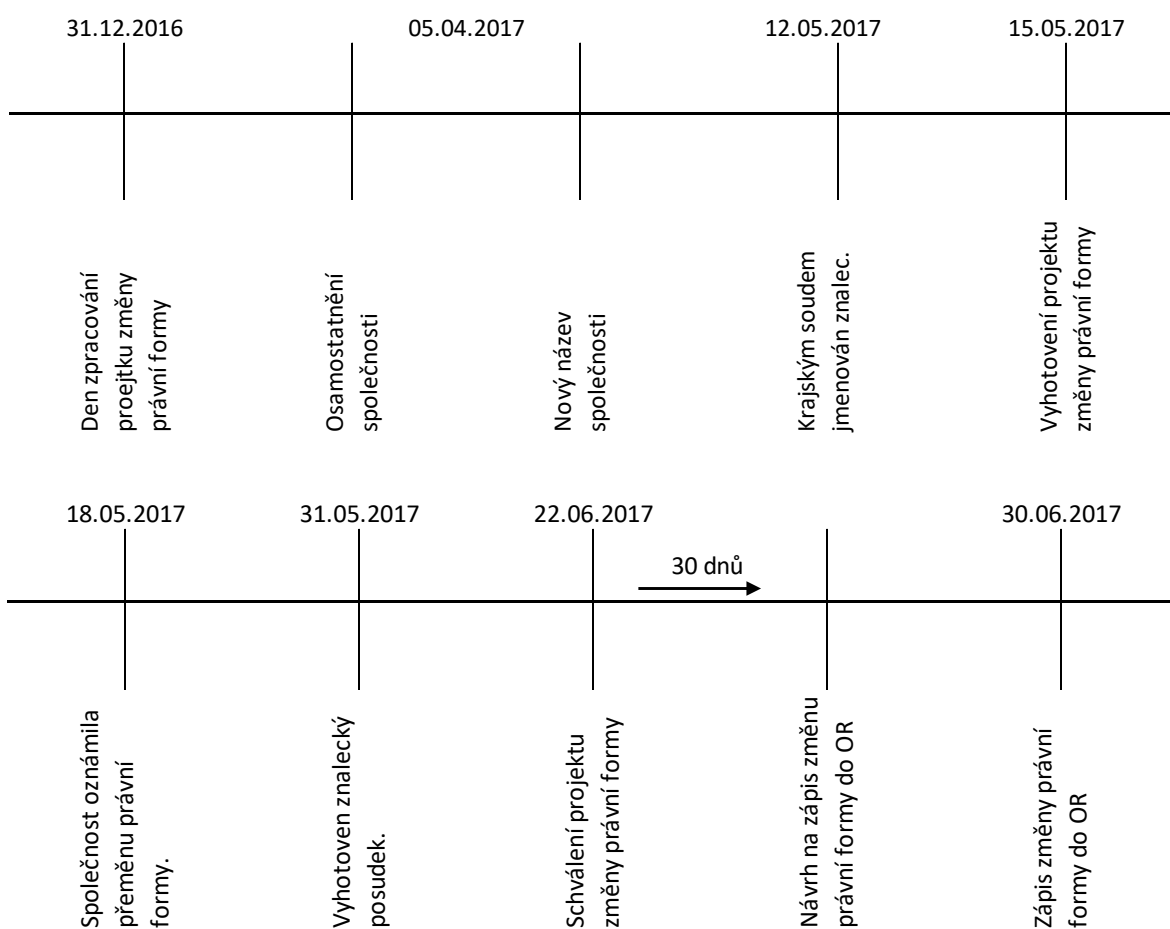
Co se týče registrační povinnosti, změna v názvu společnosti je důvod, aby se změna ohlásila správci daně. Společnost XYZ, a. s. byla povinna ohlásit změnu do 15 dnů ode dne, kdy byla zapsána v obchodním rejstříku jako akciová společnost.

Dle novému znění o daních společnost neměla povinnost žádat správce daně, aby se vyjádřil souhlasem či nesouhlasem k přeměně právní formy společnosti.

10 Posouzení procesu změny právní formy

Transformace změny právní formy, analyzované společnosti XYZ, a. s. trvala 6 měsíců. Celý průběh transformace je zobrazen na časové ose níže. Časovou osou jsem rozdělila na dvě části, aby byla lépe přehlednější. Jak můžeme vidět transformace společnosti začala vypracováním projektu o změně právní formy a byla zakončena dnem, kdy byla společnost zapsána do obchodního rejstříku.

Schéma 2 Časová osa – celý průběh transformace společnosti



Zdroj 22 Vlastní zpracování

V této kapitole bych ráda vše shrnula a posoudila proces transformace právní přeměny společnosti XYZ, a. s.

Projekt změny právní formy společnost zpracovala ke dni 31.12.2016, dále sestavila řádnou účetní závěrku a majetek obchodní společnosti byl oceněn soudním znalcem. Aby mohla dokončit svou právní přeměnu. Musela se společnost osamostatnit, dříve byla společnost spojena s německou firmou, do doby, než soudní znalec ocenil jmění společnosti, společnost se osamostatnila a byla ryze česká firma.

Řádná účetní závěrka se sestavila, protože byl projekt zpracován ke konci účetního období. Údaje z účetní závěrky nám pomohou posoudit, jestli suma vlastního kapitálu nabývá hodnoty základního kapitálu po transformaci právní formy. Tuto podmínku společnost splňuje, výše vlastního kapitálu činí 41 189 000,- Kč a výše základního kapitálu dosahuje hodnot 10 000 000 Kč. Další podmínka, která musela být splněna je ocenění jmění společnosti znalcem, jmenovaného soudem. Jmění společnost musí nabývat vyšší hodnoty, než je navrhovaný základní kapitál v projektu změny právní formy. Z dokumentu, který znalec vyhotovil, tedy ze znaleckého posudku jsme zjistili, že čistý obchodní majetek společnosti vychází na 86 756 000,- Kč, tato částka stačí na pokrytí sumy základního kapitálu akciové společnosti.

Ke dni 18.05.2017, kdy byl projekt změny právní formy zveřejněn a byla veřejnost informována o přeměně uveřejněním projektu změny právní formy v Obchodním věstníku, dále byla také uložena práva a ochrana věřitelů, uveřejnění těchto informací mělo být alespoň 1 měsíc, před schválením přeměny společnosti, což bylo 22.06.2017, přeměnu právní formy v ten den schválil jediný společník společnosti.

Transformace právní formy společnosti XYZ, a. s. se stala platnou 30.06.2017, kdy společnost byla zapsána do obchodního rejstříku. Ze zákona o přeměně obchodních korporací, společnost byla povinna sestavit mezitímní účetní závěrku za období od 31.12.2016 do 30.06.2017 a následně jí nechat ověřit auditorem.

Po stanovení několika jednotlivých kroků o změně právní formy u společnosti, kterou jsem si vybrala je dále je důležité zhodnotit a zanalyzovat účetní, daňové a právní aspekty vlivem přeměny společnosti. Abychom tyto aspekty mohly zhodnotit je důležité zmínit jedno ustanovení a to § 360 ZoP, kde se píše, že změna právní formy u právnické osoby neznámá zánik a ani jmění společnosti nepřechází na právního zástupce, mění se jen vnitřní právní poměry a změny mezi společníky. Společnost XYZ, a. s. vypracovala projekt na základě § 361 ZoP.

Nejdůležitějším zákonem, kterým se společnost musí řídit, pokud plánuje přeměnu právní formy je zákon o přeměně obchodních korporací a družstev č. 125/2008 Sb. Tento zákon usměrňuje jednotlivé kroky přeměny, dále účetní povinnosti, které neurčují účetní předpisy. Společnost XYZ, a. s. splnila všechny požadavky k úspěšné přeměně společnosti.

Z daňového a účetního hlediska je transformace právní formy není složitá. Společnosti nevznikla daňová povinnost k zápisu do obchodního rejstříku, pouze registrační povinnost. Společnost měla informační povinnost ke správci daně o změně právní formy do 15 dnů ode dne zápisu do obchodního rejstříku.

O změně právní formy společnosti vzniká informační povinnost, a to informovat veškeré obchodní partnery, aby nedošlo k zbytečným nejasnostem či nepřesnostem na vyhotovených daňových dokladech. (Pěva Čouková, 2013).

Pokud se na přeměnu hledíme z pohledu pracovněprávních vztahů nevzniká žádná povinnost k zaměstnancům společnosti ohledně přeměně právní formy o nemocenském pojištění a zdravotním pojištění.

Přeměna právní formy má své následky i ve vlastním kapitálu, podle svého uvážení jsem zobrazila položky, které by mohly být nejdůležitějšími. Pro snadnější přehled jsem vytvořila tabulky s údaji z výročních zpráv z roku 2016, kdy společnost byla společnost s ručením omezeným a rok 2017, kdy společnost změnila svou právní formu na akciovou společnost.

Tabulka 14 Vlastní kapitál v roce 2016 a v roce 2017

	XYZ, s. r. o. stav k 31.12.2016 (v tis. Kč)	XYZ, a. s. stav k 31.12.2017 (v tis. Kč)
Pasiva celkem	61 673	58 532
Vlastní kapitál	41 189	40 622
Základní kapitál	10 000	10 000
Emisní ážio	0	0
Fondy ze zisku	4 082	4 082
Ostatní rezervní fond	1 000	1 000
Statutární a ostatní fondy	3 082	3 082
Nerozdělený zisk minulých let	32 507	6 747
Výsledek hospodaření běžného účetního období	12 240	19 793

Zdroj 23 Vlastní zpracování

Jak lze vidět v *tabulce 14*, srovnávaném období v roce 2016 a v roce 2017 nedošlo k žádné změně v základním kapitálu. Základní kapitál o částce 10 000 000,- Kč měla společnost už jako společnost s ručením omezeným, nevznikla ani hodnota emisního ážia, jako rozdíl mezi nominální a emisní hodnotou akcie. Dále nedošlo ani ke změnám ve fondech. U položky nerozdělený zisk minulých let, jako u jediné položky v pasivech vznikl jediný značný rozdíl a to o 25 760 000,- Kč.

Společnost XYZ, a. s. změnou právní formy mohla získat lepší pozici na trhu a lépe naplňovat své cíle. Volba změny právní formy společnosti otevřela obrovské šance do budoucna, může tak čerpat výhody akciové společnosti, jako jsou např.:

- Možnost zvýšení základního kapitálu úpisem nových akcií
- Lépe dosažitelné cizí zdroje
- Změna majitele převoditelné akcie nemá vliv na zánik společnosti.

11 Závěr

Má bakalářská práce na téma transformace obchodní společnost se zabývala přeměnou společnost s ručením omezeným na akciovou společnost. Toto téma bývá stále více aktuální, spousta společností je v situaci, kdy jejich právní forma nekoresponduje představám anebo současným potřebám společnosti. Dále mezi hlavní důvody přeměn právní formy patří např. zavádění nových produktů, potenciální nové. Můžeme také usoudit, že založit společnosti s ručením omezeným je méně namáhavější a finančně levnější než založení akciové společnosti, proto po rozkvětu společnosti, společnost mění svou právní formu, aby se právě mohla vyvíjet dál. Pokud firma usoudí změnu právní formy, měla by si ze začátku zvážit, zda vyžadovaný přínos z měny právní formy přesáhne finanční náklady a možné i časové ztráty, které jsou způsobeny procesem, který je právě časově náročný. Mezi přínosy přeměny právní formy patří právě nové potenciální trhy, tedy nový zákazníci, lépe dosažitelné cizí zdroje, možnost navýšení základního kapitálu úpisem nových akcií. Dále změna právní formy má i své rizika, pokud společnost nedodrží lhůty stanovené Zok č. 125/2008 Sb., tak mohou nastat různé sankce anebo zrušení celkové přeměny. Společnosti trvala přeměna 6 měsíců, v této době je firma poněkud zranitelná, a vydává dosti velké finanční náklady na projekt změny právní formy. Finančními náklady rozumíme soudní poplatky, kolky, provize auditorovi účetních závěrek a také provize znalci za znalecký posudek.

Cíl této bakalářské práce byl popsat proces přeměny právní formy, po popsání procesu jsem se zabývala zhodnocením právních, účetních a daňových aspektů, které přeměnu právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost doprovází v podmínkách České republiky. Vybrala jsem si společnost XYZ, a. s., která se rozhodla změnit svou právní formu v roce 2017.

Pokud se na přeměnu podíváme z právního hlediska, tak společnost dodržela všechny kroky, které jsou potřebné k výsledné přeměně bez jakéhokoli problému. Společnost vypracovala projekt změny právní formy ke dni 31.12.2016. Dále splnila informační povinnost zveřejněním veškerých listin a oznámila přeměnu na Obchodním věstníku, dále informovala své obchodní partnery a vyvěsila na svou internetovou stránku oznámení o přeměně ve stejný den a to 18.05.2017 jak měla

uvedené v projektu změny právní formy, tato povinnost se váže na zákon o zveřejnění informací o přeměně alespoň 1 měsíce před dnem jejího schválení. Tuto časovou lhůtu společnost dodržela, protože z notářského zápisu vyplývá, že rozhodnutí představenstva jediného společníka schválil přeměnu společnosti dne 22.06.2017. Poslední bod přeměny, který společnosti chybí, aby byl celý proces o přeměně společnosti dokonán je zápis do obchodního rejstříku. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 30.06.2017.

Po účetní stránce změna právní formy pro společnost XYZ, a. s. musela vypracovat řádnou účetní závěrku, vzhledem k tomu, že projekt změny právní formy vypracovala ke dni 31.12.2016, záměrem bylo posouzení, částky vlastního kapitálu a základního kapitálu. Zda vlastní kapitál společnosti odpovídá alespoň hodnotě základního kapitálu, který byl zaznamenaný v projektu změny právní formy. Tuto podmínku společnost také splnila úspěšně. Hodnota vlastního kapitálu činila 41 189 000,- Kč a základní kapitál společnost uvedla na hodnotu 10 000 000,- Kč. Jako další povinnost pro společnost bylo ocenit jmění společnost znalcem, tedy obdržet vypracovaný znalecký posudek, kde znalec ocenil jmění společnosti na 86 756 000,- Kč. Jako další účetní aspekt, spojený s přeměnou právní formy společnosti je splnění zákona týkající se 3 měsíčního stáří údajů v mezitímní účetní závěrce, jelikož společnost sestavila řádnou účetní závěrku, tuto účetní podmínku také splnila. Následující podmínku, kterou společnost musela splnit z účetního hlediska, bylo sestavit mezitímní účetní závěrku ke dni předcházejícímu, kdy společnost byla zapsána do obchodního rejstříku a to dne 30.06.2017. Pokud zvážíme, že společnost musela odměnit auditora mezitímní účetní závěrky ke dni 30.06.2017, společnosti vznikly další náklady.

Po zhodnocení daňových aspektů, jsem zjistila, že společnosti neplynou žádné speciální povinnosti, vzhledem k tomu, že právnická osoba nepřestala existovat. Jednotlivá daňová příznání jsou podávána v řádných termínech, s novým zohledněním na změnu právní formy společnosti. Při přeměně právní formy, společnosti nevzniká povinnost zaplati daň darovací a ani daň z převodu nemovitostí. Jedna z hlavních nevýhod přeměny právní formy společnosti spočívá v nevýhodě uplatnění daňové ztráty jako odčitatelnou položku od základu daně u daně z příjmu právnických osob, který vznikl u předešlé formy a to, společnosti s ručením omezeným, prostřednictvím změny vnitřních právních poměrů. Další účetní povinnost vznikla ohlásit změnu registračních údajů správci daně do 15 dnů ode dne zapsání přeměny právní formy do obchodního rejstříku.

U přeměny právní formy společnosti se nejedná o změnu zaměstnavatele čili plátce. Dále pokud se na přeměnu hledíme z pohledu pracovněprávních vztahů nevzniká žádná povinnost k zaměstnancům společnosti ohledně přeměně právní formy o nemocenském pojištění a zdravotním pojištění.

Celkově přeměnu právní formy společnosti XYZ, a. s. hodnotím jako úspěšnou a efektivní. Společnosti XYZ, a. s. přeměna právní formy otevřela spousty nových možností, jedna z nich je např. lepší pozice na trhu, lépe dosažitelné cizí zdroje a dále možnost zvýšení základního kapitálu úpisem nových akcií.

Seznam použité literatury

Monografie:

1. **DĚDIČ, Jan, Jan LASÁK a Josef KRÍŽ.** *Obchodní společnosti.* Praha: Wolters Kluwer, 2015. *Judikatura k rekonstrukci.* ISBN 978-80-7478-852-9.
2. **KISLINGEROVÁ, Eva.** *Oceňování podniku. 2., přeprac. a dopl. vyd.* Praha: C.H. Beck, 2001. *C.H. Beck pro praxi.* ISBN 8071795291
3. **VALACH, Josef.** *Finanční řízení podniku. 2. aktualiz. a rozš. vyd.* Praha: Ekopress, 1999. ISBN 80-86119-21-1
4. **SYNEK, Miloslav.** *Manažerská ekonomika. 4., aktualiz. a rozš. vyd.* Praha: Grada, 2007. *Expert (Grada).* ISBN 978-80-247-1992-4
5. **PELCL, L.:** *Přeměna společnosti, Časopis Poradce 5/2007, ISBN 80-7365-228-5*
6. **VOMÁČKOVÁ, H.:** *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí. 3.vyd.* Praha: Polygon, 2005. ISBN 80-7273-127-0
7. *Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev*
8. *Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích*
9. **HOSTINSKÁ, Eva.** *Přeměny obchodních společností v nové právní úpravě.* Brno, 2009. *Diplomová práce. Masarykova univerzita. Vedoucí práce Pokorná Jarmila*
10. **MACHKOVÁ, Hana.** *Mezinárodní marketing. 3. akt. a prep.* Praha: Grada Publishing, 2009. ISBN 978-80-247-2986-2
11. *Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů*
12. *Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů*
13. *Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu dane z příjmu, ve znění pozdějších předpisů*
14. *Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů*
15. **ŠEBESTÍKOVÁ, Viola.** *Účetní operace kapitálových společností: daňové a právní souvislosti. 3. vyd.* Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-4018-8., s. 11
16. **Základní změny v s.r.o. od roku 2014.** In: *Portál Pohoda [online]. 2013 [cit.2014-01-02]. Dostupné z: <http://portal.pohoda.cz/zakon-a-pravo/novy-obcanskyzakonik/zakladni-zmeny-v-s-r-o-od-roku-2014/>*
17. **Znalecký posudek č. 7/7/2017 [online]. [cit. 2019-05-02]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=49124197&subjektId=562571&spis=1083367>**
18. **Projekt změny právní přeměny spol. XYZ, a. s. [online]. [cit. 2019-05-02]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=48537395&subjektId=562571&spis=1083367>**
19. **Informace o firmě Dostupné z: [online]. [cit. 2019-05-02]. http://www.hamfinal.cz/?page=o_firme&PHPSESSID=qqoo959b9jdpqe8pi93i304fp7**

Seznam tabulek

Tabulka 1 právní změny	19
Tabulka 2 Zákonem dané lhůty a zpracování.....	19
Tabulka 3 Struktura Vlastního kapitálu v roce 2017	29
Tabulka 4 Postup přeměny právní formy.....	30
Tabulka 5 Řádná účetní závěrka ke dni 31.12.2016	33
Tabulka 6 Účetní hodnota závazků	35
Tabulka 7 Účetní hodnota aktiv	35
Tabulka 8 Minulé ekonomické výsledky společnosti (tis. Kč - upravené)	36
Tabulka 9 Minulé ekonomické výsledky společnosti (tis. Kč - upravené)	37
Tabulka 10 Údaje pro ocenění společnosti (tis. Kč. - upravené)	38
Tabulka 11 Údaje pro ocenění společnosti (tis. Kč - upravené).....	39
Tabulka 12 Srovnání jednotlivých metod ocenění majetku společnosti	40
Tabulka 13 Zhodnocení aspektů	42
Tabulka 14 Vlastní kapitál v roce 2016 a v roce 2017	50

Seznam obrázků

Obrázek 1 Fúze splynutím	16
Obrázek 2 Fúze sloučením	16
Obrázek 3 Převod jmění na společníka	17
Obrázek 4 Náplň činnosti firmy	28

Seznam grafů

Graf 1 Zisk za účetní období 2012-2017.....	29
---	----

Seznam schémat

Schéma 1Časová osa-účetní.....	46
Schéma 2Časová osa – celý průběh transformace společnosti	48

Seznam rovnic

Rovnice 1 rovnice FCFE	38
Rovnice 2 Gordonovův vzorec	39

