



Čtyřdenní odborný seminář
Přeměny obchodních korporací,
dispozice s podnikem, prodej a nákup společností (M&A)
(včetně právních, účetních a daňových aspektů)

Vážení přátelé a příznivci,

předkládáme Vám nabídku na čtyřdenní seminář věnovaný problematice přeměn, akvizic a fúzí. Po pěti letech opakujeme úspěšný seminář, který proběhl v roce 2012 po novele zákona o přeměnách. Rádi bychom pro vás opět zopakovali výklad základních pravidel pro realizaci fúzí a rozdělení, připomněli možnost přeshraničních transakcí, ukázali způsob stanovení rozhodného dne, upozornili na povinnosti znalců při oceňování jmění společností při přeměnách mezi spojenými osobami.

Předmětem semináře budou nejen přeměny dle české právní úpravy, ale také možnosti nákupu a prodeje společností, příprava vhodné struktury akvizice (výběr mezi nákupem podílu nebo nákupem aktiv). Poslední den semináře bude věnován transakcím s podnikem, jako je vklad podniku a prodej podniku.

Seminář je určen všem zájemcům a odborníkům na dané téma, především pak absolventům kursů IOM a držitelům certifikátu Certifikačního ústavu VŠE a dalších certifikačních ústavů, kteří by zvláště měli dbát na další rozvoj své odbornosti.

Datum a místo konání semináře:

Datum: 29. května – 1. června 2017 (pondělí až čtvrtek)

Místo: místnost č. 20, Nová budova VŠE, náměstí Winstona Churchilla 4, Praha 3

Prezence účastníků: první den od 8.30 do 9.00 hod.

Časové rozložení: 09.00 – 12.00 přednáška *(v tom přestávka s občerstvením)*
12.00 – 13.00 přestávka na oběd *(oběd si účastníci zajišťují sami)*
13.00 – 16.00 přednáška *(v tom přestávka s občerstvením)*

Účastníci obdrží na závěr semináře certifikát o účasti na semináři.

Přednáší: Ing. Jana Skálová, Ph.D.; Ing. Jiří Hlaváč, Ph.D.; Mgr. Ing. Lukáš Pěsna



1. den

Přeměny – fúze

Přednášející: Ing. Jana Skálová, Ph.D., partner TPA

Úvod do přeměn dle zákona o přeměnách

- základní rozdělení přeměn
- základní pojmy
- rozhodný den, možnosti jeho stanovení
- přehled kroků při přípravě přeměny (fúze)
- délka účetního období v návaznosti na stanovení rozhodného dne
- ocenění jmění – povinnost ocenění, možnosti volby
- promítnutí ocenění do účetnictví nástupnické společnosti
- struktura vlastního kapitálu nástupnické společnosti

Základní principy realizace fúze sloučením

- Sloučení mateřské a dceřiné společnosti
- Výše vlastního kapitálu vykázaná v zahajovací rozvaze
- Vyloučení podílu na dceřiné společnosti
- Možnosti přecenění zanikající dceřiné společnosti
- Zvýšení základního kapitálu, snížení základního kapitálu nástupnické společnosti v procesu sloučení

Odlišnosti při realizaci fúze splynutím

- Povinnost ocenění jmění všech zanikajících společností
- Sestavení zahajovací rozvahy

Odlišnosti v procesu rozdělení

- Vymezení odštěpení a rozštěpení se vznikem nových společností, rozdělení sloučením, možné kombinace
- Možnosti stanovení rozhodného dne
- Vymezení odštěpovaného majetku, jeho přecenění
- Účetní případy mezi rozhodným dnem a dnem právních účinků rozdělení

2. den

Přeměny – pokračování

Přednášející: Ing. Jana Skálová, Ph.D., partner TPA

Daňové povinnosti společníků a společností po přeměně

Daňové dopady přeměn na společníky

- Nabývací cena podílu společníka
- Možnosti osvobození příjmu z prodeje podílu po fúzi či rozdělení

Daňové souvislosti přeměny u společností

- Základní principy daňové neutrality
- Daňové souvislosti přeceněných aktiv
- Daňové výhody dle směrnic EU, možnosti převzetí daňové ztráty, judikatura ESD
- Výplata vlastního kapitálu nástupnickou společností společníkům po přeměně

Přeshraniční fúze

- odlišnosti v přípravě přeshraniční fúze
- rozhodný den
- odlišné podmínky pro realizaci fúze v některých sousedních státech

Změna právní formy

- charakteristika a odlišnosti od jiných typů přeměn
- účetní a daňové aspekty změny právní formy

3. den

Proces prodeje / nákupu společnosti (M&A)

Přednášející: Ing. Jiří Hlaváč, Ph.D., partner TPA

Úvod do corporate finance (vymezení pojmů, typy akvizic apod.)

Akviziční proces: Sell mandát

- příprava na prodej firmy (informační memorandum, indikativní ocenění)
- výběr potencionálních zájemců o koupi, rozdíl mezi finančním a strategickým investorem
- organizace procesu due diligence (rozdíl mezi auditem a due diligence, typy, analyzované oblasti, zpráva)
- uzavření transakce, vypořádání (smluvní dokumentace, záruky, typy financování)

Akviziční proces: Buy mandát

- strategic fit – důvody pro akvizici
- identifikace cílových firem (analýza trhu, oslovení vybraných firem)
- zopakování procesu sell z druhé strany (rozdílné pohledy)

Strukturace transakce s důrazem na kupujícího (převod podílů, převod aktiv, fúze - vč. daňových konsekvencí kupujícího a prodávajícího)

Začlenění cílové společnosti do organizačních struktur kupujícího, realizace synergických efektů, post akviziční restrukturalizace

Management buy-out, Management buy-in

4. den

Dispozice s obchodním závodem

Přednášející: Mgr. Ing. Lukáš Pěsna, senior manažer TPA

Prodej obchodního závodu nebo jeho části

- povinnosti v souvislosti s uzavřením smlouvy o prodeji obchodního závodu
- účetní a daňové dopady na straně prodávajícího a kupujícího
- náležitosti smlouvy o prodeji obchodního závodu pro účetní a daňové účely
- případová studie

Vklad obchodního závodu nebo jeho části

- povinnosti vkladatele a nabyvatele při vkladu obchodního závodu
- účetní a daňové dopady na straně vkladatele a příjemce vkladu
- náležitosti vkladu obchodního závodu pro účetní a daňové účely
- případová studie

Squeeze-out

- specifika squeeze-out
- účetní a daňové dopady

Účastníci obdrží na závěr semináře *certifikát o účasti* na semináři.



Představení lektorů ze skupiny TPA



Ing. Jiří Hlaváč, Ph.D., Partner

Jiří Hlaváč je auditor, daňový poradce a soudem jmenovaný znalec v oboru ekonomika, odvětví ceny a odhady, se specializací na oceňování podniků. Je absolventem VŠE v Praze. Ve skupině TPA působí již 18 let. Má dlouhodobé zkušenosti v oblasti oceňování, strukturování transakcí, due diligence, projektů fúzí a restrukturalizací. Je členem Sekce daně z příjmů právnických osob Komory daňových poradců ČR a zkušebním komisařem jmenovaným ministrem spravedlnosti pro zkoušky insolvenčních správců. Externě přednáší na Katedře financí a oceňování podniku VŠE v Praze. Spolupracuje rovněž jako lektor s několika vzdělávacími agenturami a publikuje v odborných časopisech. Je autorem publikace Fúze a akvizice – proces nákupu a prodeje firem vydané v roce 2010 a 2015 nakladatelstvím Oeconomica.



Ing. Jana Skálová, Ph.D.

V roce 1991 dokončila VŠE, obor ekonomické informace a kontrola. V roce 1993 složila zkoušky na daňového poradce a v roce 1995 auditorské zkoušky. Pracuje partner ve společnosti TPA. V roce 2003 byla zvolena za člena Prezidia Komory daňových poradců ČR, kde vykonává rovněž funkci zkušebního komisaře. Od roku 2007 pracuje jako zástupce KDP ČR v Národní účetní radě. Je autorkou či spoluautorkou několika knih se zaměřením na provázanost účetnictví a daně z příjmů právnických osob, dopadů obchodního zákoníku do účetnictví a přeměn dle české legislativy. Mezi její poslední publikační výstupy patří kniha „Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních korporací“ a kniha „Účetní a daňové souvislosti zákona o obchodních korporacích“, obě vydané nakladatelstvím Wolters Kluwer v roce 2015.



Mgr. Ing. Lukáš Pěsna

Lukáš Pěsna je absolventem Jihočeské univerzity v Českých Budějovicích oboru ekonomie a cestovní ruch a Panevropské vysoké školy, obor právo. Nyní je přihlášen na rigorózní řízení na Právnické fakultě Univerzity Karlovy. Specializuje se na oblast podnikových transakcí, správy daní, převodních cen a svěrenských fondů, přičemž ve skupině TPA působí od září 2010. Před nástupem do TPA pracoval v České spořitelně, a.s. v oblasti řízení majetku společnosti. V současné době se věnuje také lektorské činnosti a publikuje odborné články. Je spoluautorem komentáře k novému občanskému zákoníku vydaného nakladatelstvím Wolters Kluwer.

Informace k přihlašování:

- Závaznou přihlášku vyplňte přes internetovou stránku nejpozději do **8. května 2017** (<http://iom.vse.cz/vzdelavaci-cinnost/kratkodobe-kurzy/>).
- **Vložné činí 9 800 Kč + 21 % DPH, tj. 11 858,- Kč vč. DPH**
- Cena je za seminář jako celek a platí se jednorázově před jeho zahájením na základě vystavené faktury.
- Každý zájemce obdrží vyrozumění o přijetí. Přibližně ve stejnou dobu zašle ekonomický odbor VŠE fakturu. **Cenu za seminář uhradte až po obdržení této faktury. Prosíme, dodržte termín splatnosti uvedený na faktuře.**
- **Stornovací podmínky:**
Lhůta pro výpočet storno poplatků se začíná počítat dnem předcházejícím dni konání akce, den doručení se započítává do lhůty. Pro výpočet lhůt se použijí pracovní dny. Za den doručení storno oznámení se považuje den převzetí elektronické zprávy (potvrzení o přečtení) nebo den převzetí listinné podoby storno oznámení.
0 % - nejpozději 5 pracovních dnů před zahájením akce;
50 % - 4 - 2 pracovní dny před zahájením akce;
100 % - méně než 2 dny před zahájením akce.
V případě, že se účastník bez písemné omluvy nedostaví, je povinen uhradit plnou cenu. Kurzovné se v tomto případě nevrací, účastníkovi nevzniká nárok na jinou kompenzaci. Akceptujeme však náhradníka.
- Počet míst pro přijetí uchazečů je omezen.
- **Organizační zajištění:** Ing. Eva Junková, tel.: 224 095 732, e-mail: eva.junkova@vse.cz

Tato pozvánka a odkaz na elektronickou přihlášku je na internetu: <http://iom.vse.cz/> v sekci Vzdělávací činnost – Krátkodobé kurzy – Aktuálně nabízené kurzy.

Věříme, že Vás naše nabídka zaujme a těšíme se na Vaši účast.

V Praze dne 22. 2. 2017

prof. Ing. Miloš Mařík, CSc.
ředitel Institutu oceňování majetku
VŠE v Praze