

Spis treści

Wykaz skrótów.....	IX
Rozdział 1. Zagadnienia wstępne.....	1
I. Uwagi wstępne.....	2
II. Proces przejęcia przedsiębiorstwa.....	5
A. Formy przejęcia.....	5
B. Kupno akcji lub udziałów.....	5
C. Przejęcie składników majątku.....	9
D. Fuzja (połączenie) przedsiębiorstw.....	10
E. Przejęcie w zamian za akcje.....	12
F. Wykup menedżerski i wykup pracowniczy.....	12
III. Typowe motywy nabywcy przedsiębiorstwa.....	12
A. Motywy związane z efektami synergii.....	13
B. Motywy związane z efektem finansowym.....	13
IV. Motywy przy sprzedaży spółek kapitałowych.....	18
A. Koncentracja na zasadniczej działalności.....	18
B. Finansowanie innych części przedsiębiorstwa.....	19
C. Wycofanie z aktywnej działalności.....	19
D. Nieporozumienia wśród udziałowców.....	19
E. Oportunizm.....	20
F. Prywatyzacja.....	20
V. Tryb nabycia przedsiębiorstwa.....	20
A. Rola doradcy finansowego.....	21
B. Ustalenie strategii rozwoju.....	22
C. Zidentyfikowanie przedmiotu nabycia.....	26
D. Nawiązanie kontaktu z potencjalnym sprzedawcą lub partnerem fuzji ..	28
E. Zakres i tryb analizy <i>due diligence</i>	32
F. Wycena wartości spółki.....	53
G. Warunki przejęcia.....	61
H. Przejęcie spółki nabytej.....	65
I. Integracja działalności i struktury spółki nabytej z organizacją nabywcy ..	67
VI. Wrogie przejęcia.....	69
VII. Finansowanie środkami przejętego przedsiębiorstwa.....	72
Rozdział 2. Fuzje spółek kapitałowych.....	74
I. Przyczyny i metody łączenia spółek kapitałowych.....	75
II. Aspekty proceduralne łączenia spółek.....	77
A. Zakres regulacji prawnej.....	77
B. Rodzaje połączeń.....	78
C. Zdolność łączenia się spółek.....	79
D. Plan połączenia.....	85
E. Złożenie wniosku o wyznaczenie biegłego w celu zbadania planu połączenia.....	101
F. Zawiadomienie współników (akcjonariuszy) spółek uczestniczących w połączeniu o prawie wglądu do planu połączenia.....	104
G. Zwołanie zgromadzenia współników (walnego zgromadzenia akcjonariuszy).....	106

H. Badanie planu połączenia przez biegłego	107
I. Sprawozdanie zarządu	108
J. Udostępnienie dokumentów współnikom	109
K. Uchwała o połączeniu	110
L. Rejestracja połączenia spółek i ogłoszenie o połączeniu	112
Ł. Odrębny zarząd majątkiem spółki przejętej	112
M. Dzień połączenia	114
N. Szczególne procedury połączenia	115
Rozdział 3. Rozliczenie skutków połączenia w świetle ustawy o rachunkowości i MSSF 3 (2004)	133
I. Uwagi wstępne	133
II. Metoda rozliczenia skutków połączenia	136
A. Ustawa o rachunkowości	136
B. Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 3	142
III. Identyfikacja podmiotu przejmującego	142
IV. Ustalenie ceny nabycia	144
V. Przypisanie ceny nabycia do możliwych zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań przejętej spółki	145
VI. Ujawnienie wartości firmy bądź ujemnej wartości firmy	153
A. Wartość firmy	153
B. Ujemna wartość firmy	155
VII. Przejęcia odwrotne	158
VIII. Dane porównawcze	159
IX. Podsumowanie różnic między ustawą o rachunkowości a MSSF 3	160
Rozdział 4. Ekonomiczno-finansowe skutki połączeń wybranych spółek kapitałowych	165
I. Uwagi wstępne	165
II. Połączenie LBO	166
A. Charakterystyka transakcji	166
B. Cel połączenia	169
C. Analiza korzyści, zagrożeń, mocnych i słabych stron procesu połączenia oraz ustalenie parytetu wymiany	169
D. Rozliczenie skutków połączenia	172
II. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą	176
A. Struktura właścicielska i przedmiot działalności	176
B. Cel połączenia, jego korzyści i zagrożenia	178
C. Wyceny łączących się podmiotów i ustalenie parytetu wymiany	180
D. Rozliczenie skutków połączenia	184
III. Połączenie odwrotne	191
A. Krótka charakterystyka łączących się grup kapitałowych	191
B. Cel połączenia oraz analiza jego korzyści i zagrożeń	197
C. Ustalenie parytetu wymiany na podstawie wyceny	199
D. Skutki transakcji połączeniowej	200
IV. Analiza porównawcza różnic w prezentacji ekonomiczno-finansowych skutków połączeń	209
A. Połączenie LBO	209
B. Połączenie jednostek będących pod wspólną kontrolą	213
C. Połączenie odwrotne	217
Rozdział 5. Przykłady zastosowanych zasad rachunkowości przy nabyciu i połączeniu według MSSF 3 (2004) i ustawy o rachunkowości	222
I. Ustalanie ceny przejęcia i przejęcie odwrotne	222
II. Wartości niematerialne i prawne w procesie połączeń jednostek gospodarczych	230
A. Metody wyceny wartości niematerialnych i prawnych	230
B. Przykłady oceny wyodrębnienia wartości niematerialnych i prawnych w procesie połączenia	233

III. Kilkuetapowe połączenie jednostek gospodarczych według MSSF 3 przed zmianą	239
IV. Przykłady połączeń według ustawy o rachunkowości	245
Rozdział 6. Zmiany w ujmowaniu skutków połączeń wprowadzone znowelizowanym MSSF 3 (MSSF 3R)	278
I. Podsumowanie zmian	278
A. Prawa ponownie nabyte na warunkach rynkowych	303
B. Zastępcze prawa do wynagrodzenia w formie akcji	303
II. Zmiany udziału w jednostce zależnej nieprowadzące do utraty kontroli	318
III. Zmiana udziału w jednostce zależnej w wyniku sprzedaży lub dodatkowej emisji akcji, w której jednostka dominująca nie bierze udziału (nieprowadząca do utraty kontroli)	323
Rozdział 7. Aspekty podatkowe fuzji	326
I. Zasada sukcesji	327
II. Obowiązki w zakresie rejestracji dla celów podatkowych i rozliczenie podatkowe spółki przejmowanej (spółek łączących się)	333
A. Zgłoszenia do ewidencji podatników i ewidencji statystycznej – obowiązki	333
B. Przejęcie spółki i utworzenie oddziału	335
C. Obowiązki podatników i płatników w zakresie składania zeznań i deklaracji podatkowych	336
III. Opodatkowanie spółki przejmującej (nowo zawiązanej)	359
A. Opodatkowanie nadwyżki przejętego majątku	359
B. Nadużycie prawa	364
IV. Rozliczenie straty podatkowej spółki przejmowanej	368
V. Amortyzacja	370
A. Ustalenie wartości początkowej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	370
B. Ustalenie stawek i metod amortyzacji	373
C. Wartość firmy	374
VI. Opodatkowanie fuzji transgranicznych	374
VII. Zaliczanie wydatków na konsolidację do kosztów uzyskania przychodów	380
A. Charakterystyka wydatków	380
B. Regulacje podatkowe	381
C. Wydatki spółki przejmującej	381
D. Wydatki spółki przejmowanej	385
E. Wydatki na niedoszłą fuzję	386
F. Wnioski	387
VIII. Kasy fiskalne	389
IX. Skutki podatkowe umorzenia zobowiązań spółki przejmującej wobec spółki przejmowanej	392
X. Przychody i koszty rozliczane w czasie	395
XI. Rezerwy utworzone przez spółkę przejmowaną (łączącą się)	396
XII. Opodatkowanie wspólnika spółki przejmowanej (łączącej się)	398
A. Opodatkowanie wspólnika będącego osobą prawną	398
B. Opodatkowanie wspólnika będącego osobą fizyczną	398
XIII. Wpłaty z zysku jednoosobowych spółek Skarbu Państwa	400
XIV. Ubezpieczenia społeczne	400
XV. Podatki i opłaty lokalne	401
A. Podatek od nieruchomości	401
B. Podatek od środków transportowych	402
XVI. Połączenie a działalność w specjalnych strefach ekonomicznych	402
XVII. Kontynuacja uproszczonych zaliczek na podatek dochodowy	406
A. Zasady ogólne	406
B. Przejęcie	407

Spis treści

C. Łączenie przez zawiązanie nowej spółki.....	410
D. Ocena.....	410
XVIII. Opodatkowanie dopłat w procedurze fuzji	411
A. Podatki dochodowe	411
B. Podatek od czynności cywilnoprawnych od dopłat	411
C. Podatek od czynności cywilnoprawnych od podwyższenia kapitału przy fuzjach	412
XIX. Inne obowiązki sprawozdawcze (informacje podatkowe ORD i sprawozdania GUS)	413
A. Informacje podatkowe (ORD).....	413
B. Sprawozdania dla GUS	414
XX. Podsumowanie	416
Bibliografia	421
Indeks rzeczowy.....	421