

Spis treści

Wykaz skrótów.....	IX
Rozdział 1. Zagadnienia wstępne.....	1
I. Uwagi wstępne.....	2
II. Proces przejęcia przedsiębiorstwa.....	6
A. Formy przejęcia.....	6
B. Kupno akcji lub udziałów.....	6
C. Przejęcie składników majątku.....	11
D. Fuzja (połączenie) przedsiębiorstw.....	12
E. Przejęcie w zamian za akcje.....	14
F. Wykup menedżerski i wykup pracowniczy.....	14
III. Typowe motywy nabywcy przedsiębiorstwa.....	14
A. Motywy związane z efektami synergii.....	14
B. Motywy związane z efektem finansowym.....	15
IV. Motywy przy sprzedaży spółek kapitałowych.....	20
A. Koncentracja na zasadniczej działalności.....	20
B. Finansowanie innych części przedsiębiorstwa.....	21
C. Wycofanie z aktywnej działalności.....	21
D. Nieporozumienia wśród udziałowców.....	21
E. Oportunizm.....	22
F. Prywatyzacja.....	22
V. Tryb nabycia przedsiębiorstwa.....	22
A. Rola doradcy finansowego.....	23
B. Ustalenie strategii rozwoju.....	24
C. Zidentyfikowanie przedmiotu nabycia.....	28
D. Nawiązanie kontaktu z potencjalnym sprzedawcą lub partnerem fuzji.....	30
E. Zakres i tryb analizy <i>due diligence</i>	34
F. Wycena wartości spółki.....	55
G. Warunki przejęcia.....	63
H. Przejęcie spółki nabytej.....	66
I. Integracja działalności i struktury spółki nabytej z organizacją nabywcy.....	68
VI. Wrogie przejęcia.....	70
VII. Finansowanie środkami przejętego przedsiębiorstwa.....	74
Rozdział 2. Fuzje spółek kapitałowych.....	75
I. Przyczyny i metody łączenia spółek kapitałowych.....	76
II. Aspekty proceduralne łączenia spółek.....	78
A. Zakres regulacji prawnej.....	78
B. Rodzaje połączeń.....	81
C. Zdolność łączenia się spółek.....	82
D. Plan połączenia.....	87
E. Złożenie wniosku o wyznaczenie biegłego w celu zbadania planu połączenia.....	104
F. Zawiadomienie wspólników (akcjonariuszy) spółek uczestniczących w połączeniu o prawie wglądu do planu połączenia.....	107
G. Zwołanie zgromadzenia wspólników (walnego zgromadzenia akcjonariuszy).....	109

H. Badanie planu połączenia przez biegłego	110
I. Sprawozdanie zarządu	111
J. Udostępnienie dokumentów wspólnikom	112
K. Uchwała o połączeniu	113
L. Rejestracja połączenia spółek i ogłoszenie o połączeniu	115
L. Odrębny zarząd majątkiem spółki przejętej	115
M. Dzień połączenia	117
N. Szczególne procedury połączenia	118
Rozdział 3. Rozliczenie skutków połączenia w świetle ustawy o rachunkowości i MSSF 3 (2004)	136
I. Uwagi wstępne	136
II. Metoda rozliczenia skutków połączenia	139
A. Ustawa o rachunkowości	139
B. Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 3	145
III. Identyfikacja podmiotu przejmującego	146
IV. Ustalenie ceny nabycia	151
V. Przypisanie ceny nabycia do możliwych zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań przejętej spółki	153
VI. Ujawnienie wartości firmy bądź ujemnej wartości firmy	160
A. Wartość firmy	160
B. Ujemna wartość firmy	162
VII. Przejęcia odwrotne	165
VIII. Dane porównawcze	167
IX. Połączenia pod wspólną kontrolą	168
X. Podsumowanie różnic między ustawą o rachunkowości a MSSF 3	171
Rozdział 4. Ekonomiczno-finansowe skutki połączeń wybranych spółek kapitałowych	177
I. Uwagi wstępne	177
II. Połączenie LBO	178
A. Charakterystyka transakcji	178
B. Cel połączenia	181
C. Analiza korzyści, zagrożeń, mocnych i słabych stron procesu połączenia oraz ustalenie parytetu wymiany	181
D. Rozliczenie skutków połączenia	184
III. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą	188
A. Struktura właścicielska i przedmiot działalności	188
B. Cel połączenia, jego korzyści i zagrożenia	190
C. Wyceny łączących się podmiotów i ustalenie parytetu wymiany	192
D. Rozliczenie skutków połączenia	196
IV. Połączenie odwrotne	203
A. Krótka charakterystyka łączących się grup kapitałowych	203
B. Cel połączenia oraz analiza jego korzyści i zagrożeń	210
C. Ustalenie parytetu wymiany na podstawie wyceny	212
D. Skutki transakcji połączeniowej	213
V. Analiza porównawcza różnic w prezentacji ekonomiczno-finansowych skutków połączeń	222
A. Połączenie LBO	222
B. Połączenie jednostek będących pod wspólną kontrolą	226
C. Połączenie odwrotne	230
Rozdział 5. Przykłady zastosowanych zasad rachunkowości przy nabyciu i połączeniu według MSSF 3 (2004) i ustawy o rachunkowości	235
I. Ustalenie ceny przejęcia i przejęcie odwrotne	235
II. Wartości niematerialne i prawne w procesie połączeń jednostek gospodarczych	243
A. Metody wyceny wartości niematerialnych i prawnych	243

B. Przykłady oceny wyodrębnienia wartości niematerialnych i prawnych w procesie połączenia.....	246
III. Kilkuetapowe połączenie jednostek gospodarczych według MSSF 3 przed zmianą	252
IV. Przykłady połączeń według Rachunku	258
Rozdział 6. Zmiany w ujmowaniu skutków połączeń wprowadzone znowelizowanym MSSF 3 (MSSF 3R) oraz wynikające z wprowadzenia MSSF 10	291
I. Podsumowanie zmian.....	291
A. Prawa ponownie nabyte na warunkach rynkowych	327
B. Zastępcze prawa do wynagrodzenia w formie akcji	328
II. Zmiany udziału w jednostce zależnej nieprowadzące do utraty kontroli	341
III. Zmiana udziału w jednostce zależnej w wyniku sprzedaży lub dodatkowej emisji akcji, w której jednostka dominująca nie bierze udziału (nieprowadząca do utraty kontroli)	346
Rozdział 7. Aspekty podatkowe fuzji	350
I. Zasada sukcesji.....	352
II. Obowiązki w zakresie rejestracji dla celów podatkowych i rozliczenie podatkowe spółki przejmowanej (spółek łączących się)	359
A. Zgłoszenia do ewidencji podatników i ewidencji statystycznej – obowiązki	359
B. Przejęcie spółki i utworzenie oddziału.....	360
C. Obowiązki podatników i płatników w zakresie składania zeznań i deklaracji podatkowych.....	361
III. Opodatkowanie spółki przejmującej (nowo zawiązanej).....	392
A. Opodatkowanie nadwyżki przejętego majątku.....	392
B. Nadużycie prawa	397
IV. Rozliczenie straty podatkowej spółki przejmowanej	402
V. Amortyzacja	404
A. Ustalenie wartości początkowej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	404
B. Ustalenie stawek i metod amortyzacji.....	406
C. Wartość firmy	408
VI. Opodatkowanie fuzji transgranicznych.....	408
VII. Zaliczanie wydatków na konsolidację do kosztów uzyskania przychodów	414
A. Charakterystyka wydatków	414
B. Regulacje podatkowe	415
C. Wydatki spółki przejmującej	415
D. Wydatki spółki przejmowanej	420
E. Wydatki na niedoszłą fuzję.....	420
F. Wnioski	421
VIII. Kasy fiskalne.....	423
IX. Skutki podatkowe umorzenia zobowiązań spółki przejmującej wobec spółki przejmowanej.....	426
X. Przychody i koszty rozliczane w czasie	430
XI. Rezerwy utworzone przez spółkę przejmowaną (łączącą się)	431
XII. Opodatkowanie wspólnika spółki przejmowanej (łączącej się).....	433
A. Opodatkowanie wspólnika będącego osobą prawną	433
B. Opodatkowanie wspólnika będącego osobą fizyczną	434
XIII. Połączenie spółek wchodzących w skład PGK.....	435
XIV. Różnice kursowe	436
XV. Wpłaty z zysku jednoosobowych spółek Skarbu Państwa.....	437
XVI. Ubezpieczenia społeczne	437
XVII. Podatki i opłaty lokalne.....	439
A. Podatek od nieruchomości.....	439
B. Podatek od środków transportowych	439

Spis treści

XVIII. Połączenie a działalność w specjalnych strefach ekonomicznych.....	440
XIX. Kontynuacja uproszczonych zaliczek na podatek dochodowy	443
A. Zasady ogólne.....	443
B. Przejęcie	444
C. Łączenie przez zawiązanie nowej spółki.....	447
D. Ocena.....	448
XX. Opodatkowanie dopłat w procedurze fuzji	448
A. Podatki dochodowe	448
B. Podatek od czynności cywilnoprawnych od dopłat	449
C. Podatek od czynności cywilnoprawnych od podwyższenia kapitału przy fuzjach	450
XXI. Inne obowiązki sprawozdawcze (informacje podatkowe ORD i sprawozdania GUS)	453
A. Informacje podatkowe (ORD).....	453
B. Sprawozdania dla GUS	453
XXII. Podsumowanie	454
Bibliografia	457
Indeks rzeczowy.....	461