

POSUDEK VEDOUCÍHO PRÁCE

Jméno diplomanta:	Ondřej Vicherek
Téma práce:	Daňová uznatelnost úroků u daně z příjmů právnických osob po implementaci směrnice ATAD
Rozsah práce:	119 817 znaků (podle prohlášení)
Datum odevzdání práce:	8. července 2019

1. Aktuálnost (novost) tématu

Diplomant si jako téma své diplomové práce zvolil problematiku, která v rámci finančního práva spadá do práva daňového, konkrétně do oblasti daní z příjmů. Jedná se o téma velice aktuální a nové, neboť evropská směrnice ATAD byla implementována v České republice teprve nedávno. Téma má nezpochybnitelný unijní rozměr. Z uvedeného vyplývá, že diplomová práce na téma „Daňová uznatelnost úroků u daně z příjmů právnických osob po implementaci směrnice ATAD“ může být velmi přínosná.

2. Náročnost tématu na teoretické znalosti, vstupní údaje a jejich zpracování a použité metody

V oblasti finančního a daňového práva je téma týkající se směrnice ATAD zcela nové, a proto v diplomových pracích málo zpracovávané. S ohledem na jeho mezinárodní a unijní rozměr se mu však věnuje řada tuzemských a zahraničních autorů. Ke zdárnému zpracování tématu však nestačí pouze znalost finančního, resp. daňového, práva, ale rovněž evropského práva a ekonomie. Vstupních údajů pro zpracování diplomové práce mohl mít diplomant relativní dostatek (jde však převážně o zdroje zahraniční) včetně relevantních právních předpisů a jejich důvodových zpráv. Zpracovat téma je nutné kvalitativní metodou a použít analytickou, deduktivní, příp. komparativní, metodu přístupu.

3. Formální a systematické členění práce

Diplomová práce se z formálního hlediska skládá z titulní strany, prohlášení, poděkování, obsahu, úvodu, čtyř částí, závěru, seznamu zkratk a seznamu použitých zdrojů. Na konec práce je zařazen název práce, abstrakt a klíčová slova, a to v českém jazyce a anglickém jazyce.

Po stručném úvodu, ve kterém diplomant uvádí cíl diplomové práce („posoudit plnění cílů stanovených ve zprávě BEPS a v směrnici ATAD v rámci jejich české transpozice, analyzovat českou úpravu a poukázat na případné nedostatky české úpravy a problémy spojené s implementací nových pravidel omezení uznatelnosti výpůjčních nákladů“), popisuje strukturu diplomové práce a uvádí použité zdroje a metody, následuje část pojednávající obecně o daňové uznatelnosti úroků. Druhá část diplomové práce je zaměřena na uznatelnost úroků v České republice před implementací směrnice ATAD. Třetí část diplomové práce se zabývá novou úpravou pravidel uznatelnosti úroku podle BEPS a směrnice ATAD. Předmětem čtvrté části diplomové práce je analýza potenciálně problematických aspektů české implementace pravidel omezení uznatelnosti úroků podle směrnice ATAD. V závěru diplomové práce jsou shrnuty závěry, ke kterým diplomant v práci dospěl.

4. Vyjádření k práci

V **první části** diplomové práce se diplomant obecně věnuje daňové uznatelnosti úroků. Diplomant vysvětluje rozdíl mezi vlastním a cizím kapitálem a obecně popisuje principy fungování daňové uznatelnosti úroků z cizího kapitálu. Tato část je vhodnou úvodní pasáží diplomové práce.

Druhá část diplomové práce je zaměřena na právní úpravu uznatelnosti úroků podle zákona o daních z příjmů před implementací směrnice ATAD. Diplomant v této části popisuje jednotlivá relevantní ustanovení zákona o daních z příjmů, která se aplikují obecně a mezi spojenými osobami.

Třetí část diplomové práce pojednává o nové právní úpravě pravidel uznatelnosti úroků podle BEPS a směrnice ATAD. Diplomant nejprve popisuje příslušné pravidlo BEPS a následně podle směrnice ATAD. Přínosný je popis implementace směrnice ATAD ve vybraných evropských státech doplněný srovnáním těchto implementací v tabulce na str. 39 diplomové práce. Poté diplomant pojednává o české implementaci směrnice ATAD. Zajímavá je především pasáž ohledně možného přímého účinku směrnice ATAD od 1. ledna 2019. Souhlasím s diplomantem, že tento přímý účinek vyloučit nejde, ale že jeho uplatnění určitým poplatníkem není moc pravděpodobné (str. 44 diplomové práce).

Předmětem **čtvrté části** diplomové práce je analýza problematických aspektů české implementace pravidel omezení uznatelnosti úroků podle směrnice ATAD. Předně diplomant kritizuje skutečnost, že i přes přijetí nového pravidla (30 % EBITDA) zůstala zachována stávající pravidla nízké kapitalizace, a dále poukazuje na některé problémy starých i nových pravidel. Je škoda, že diplomant na problémy pouze poukazuje, ale většinou neuvádí jejich možná řešení, to by práci prospělo. Na druhou stranu pozitivně vnímám uvedení tří modelových příkladů, jak budou nová pravidla dopadat na jednotlivé poplatníky.

Celkově k diplomové práci je možné uvést, že z diplomové práce je zřejmé, že se diplomant daným tématem podrobně zabýval a v dané problematice se orientuje. Oceňuji znalosti diplomanta v dané oblasti, které mu umožnily poukázat na problematická místa právní úpravy. Určitým negativem je přílišná popisnost práce, zejména v úvodních částech. Domnívám se, že diplomant vytvořil zdařilou a průměrnou diplomovou práci.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Z hlediska cíle vytyčeného diplomantem se domnívám, že práce tento cíl naplnila. Diplomant posoudil plnění cílů stanovených ve zprávě BEPS a ve směrnici ATAD v rámci jejich české transpozice, analyzoval českou úpravu a poukázal na nedostatky české úpravy a problémy spojené s implementací nových pravidel omezení uznatelnosti výpůjčních nákladů.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení práce z hlediska plagiátorství	Je patrné, že diplomant přistoupil k danému tématu samostatným a tvůrčím způsobem. Je velmi pravděpodobné, že diplomová práce je původním tvůrčím dílem diplomanta, což ostatně vyplývá z jeho prohlášení. Práce byla zhodnocena systémem Theses.cz s tím, že bylo nalezeno 74 podobných dokumentů. Shoda je však vždy menší než 5 %. S ohledem na rozsah protokolu o kontrole (1 138 stran) jsem provedl jeho namátkovou kontrolu. Shoda byla vždy zcela marginální, a to pokud jde o názvy nebo text právních předpisů. Práce podle mého názoru není z tohoto důvodu plagiátem.
Logická stavba práce	Diplomová práce je z hlediska systematického vhodně členěna. Struktura osnovy je logická a přehledná.
Práce se zdroji (využití cizojazyčných zdrojů) včetně citací	Diplomant používal odbornou literaturu, internetové zdroje, právní předpisy a judikaturu. Oceňuji používání většího počtu zahraničních zdrojů. Používání citací odpovídá normě.
Hloubka provedené analýzy (ve	Hloubku provedené analýzy považuji za v zásadě

vztahu k tématu)	dostatečnou.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úpravu práce hodnotím jako standardní a velmi dobrou. Práce je vhodně doplněna tabulkami a schémata. Nadpis by neměl být umístěn na konci stránky (str. 9 diplomové práce) a odstavec by neměl začínat paragrafovou značkou (str. 25 diplomové práce).
Jazyková a stylistická úroveň	Z hlediska chyb v psaní je diplomová práce na dobré úrovni. Chyby v psaní se však vyskytují (např. str. 40 „daňové“, str. 42 „se jednalo se“, str. 50 „Dálší“, str. 51 „ikdyž“ a „pismenu“, str. 52 „se test se uplatní“, str. 53 „v se v rámci“, str. 54 „formluvoaným“, str. 55 „holdinogvé“ nebo str. 57 „výšší“). Stylistická úroveň je uspokojivá.

6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

Při ústní obhajobě by diplomant měl zodpovědět tyto otázky:

- Na str. 49 diplomové práce diplomant uvádí, že má být připravena metodika Ministerstva financí. Mělo by tuto metodiku vydat Ministerstvo financí nebo jiný správce daně a jak je to s její závazností?
- Jakým způsobem by diplomant doplnil stávající právní úpravu o pravidla proti fragmentaci poplatníků (ke str. 55 diplomové práce)?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě	Doporučuji diplomovou práci k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň	Diplomovou práci hodnotím jako velmi dobrou.

V Hersonissosu dne 24. července 2019

doc. JUDr. Radim Boháč, Ph.D.
vedoucí diplomové práce