

## KONZULTANTSKÝ POSUDEK

Jméno rigorozantky:	Mgr. Michaela Micková
Téma práce:	Daňové dopady vybraných korporátních transakcí kapitálových společností
Rozsah práce:	112 stran vlastního textu (cca 126 normostran)
Datum odevzdání práce:	13. února 2017

### 1. Aktuálnost (novost) tématu

Rigorozantka si jako téma své rigorózní práce zvolila problematiku, která v rámci finančního práva spadá do daňového práva. Jedná se o téma, které na první pohled není aktuální, ovšem opak je pravdou. Daňové dopady vybraných korporátních transakcí kapitálových společností jsou velmi důležité a jejich znalost je důležitá pro všechny aktéry takových transakcí. Téma tak považují za aktuální. Rigorózní práce na téma „Daňové dopady vybraných korporátních transakcí kapitálových společností“ proto může být s ohledem na uvedené přínosná.

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

Daňové dopady vybraných korporátních transakcí kapitálových společností je téma, které je náročné z hlediska své šíře a specifického zaměření. Proto oceňuji volbu tématu rigorozantkou. Pro úspěšné zvládnutí tématu musí mít rigorozantka znalosti nejenom z finančního, resp. daňového, práva, ale i práva občanského a obchodního. Vstupních údajů pro zpracování rigorózní práce mohla mít rigorozantka dostatek včetně relevantních právních předpisů, jejich důvodových zpráv a internetových zdrojů. Ke zpracování tématu je možné využít deskriptivní, analytickou, deduktivní, příp. komparativní, metodu přístupu.

### 3. Formální a systematické členění práce

Z formálního hlediska se rigorózní práce skládá z titulní strany, čestného prohlášení, poděkování, obsahu, seznamu použitých zkratk, úvodu, osmi částí, závěru, seznamu použité literatury a zdrojů, abstraktu v českém a anglickém jazyce, uvedení názvu rigorózní práce v anglickém jazyce a seznamu klíčových slov v českém a anglickém jazyce.

Po stručném úvodu, ve kterém rigorozantka uvádí cíl své rigorózní práce (*zhodnotit, jaké konkrétní daňové dopady mají vybrané transakce v rámci práva obchodních společností, a zejména pak srovnat jednotlivé varianty transakcí, které se poplatníkům nabízejí, co do právních a daňových souvislostí*), popisuje obsah rigorózní práce a uvádí použité zdroje, následují části pojednávající obecně o korporátních transakcích v kapitálových společnostech a o daňových souvislostech těchto transakcí. Ve třetí a čtvrté části rigorózní práce se rigorozantka zabývá převodem účasti v kapitálové společnosti a převodem závodu v kapitálové společnosti. Předmětem páté části rigorózní práce je srovnání prodeje podílu a prodeje závodu v kapitálové společnosti. V šesté a sedmé části rigorózní práce se pak rigorozantka zabývá rozdělením zisku v kapitálové společnosti a rozdělením jiných vlastních zdrojů kapitálové společnosti. Předmětem osmé části rigorózní práce je srovnání rozdělení zisku a rozdělení jiných vlastních zdrojů v kapitálové společnosti. V závěru rigorózní práce rigorozantka shrnuje nejpodstatnější závěry, ke kterým dospěla.

### 4. Vyjádření k práci

V první části rigorózní práce se rigorozantka zabývá obecně kapitálovými společnostmi a jejich transakcemi. Rigorozantka pro účely práce vymezuje pojem kapitálových společností (akciová společnost a společnost s ručením omezením). Záměrně tak pomíjí evropskou společnost, kterou někteří autoři mezi kapitálové společnosti řadí. Dále rigorozantka vymezuje pojem transakce jako „označení vybraných právních jednání nebo souboru právních jednání, v jejichž důsledku dochází k přesunům peněžních prostředků či jiného majetku z jednoho subjektu na druhý“.

Druhá část rigorózní práce obecně pojednává o daních a daňové soustavě. Rigorozantka popisuje českou daňovou soustavu a uvádí, na které daně se zaměřuje a které záměrně pomíjí. Zaměření se na daně z příjmů, daň z přidané hodnoty a daň z nabytí nemovitých věcí je podle mého názoru správné a odůvodněné.

Třetí část rigorózní práce je zaměřena na převod podílu v kapitálové společnosti. Rigorozantka nejprve pojednává o převodu podílu ve společnosti s ručením omezeným a podílu v akciové společnosti z hlediska soukromého práva a poté se správně zaměřuje na daňové aspekty těchto převodů. Rigorozantka popisuje právní úpravu nabývací ceny podílu a snaží se uvádět i vlastní názory na sporné otázky (např. ohledně rozdělení podílu při rozdělení společnosti na str. 30 rigorózní práce). Následně popisuje, jak je převod podílu zdaněn daní z příjmů fyzických osob (zde kvituji, že rigorozantka zařadila i pasáž ohledně oznámení o osvobozených příjmech), daní z příjmů právnických osob, daní z přidané hodnoty a daní z nabytí nemovitých věcí.

Ve čtvrté části rigorózní práce rigorozantka pojednává o převodu závodu v kapitálové společnosti. Stejně jako v předcházející části i zde rigorozantka nejprve pojednává o daném institutu z hlediska soukromého práva a poté se zaměřuje na daňové aspekty. Jde o popis zdanění převodu závodu z hlediska daní z příjmů (s rozdělením na účtující a neúčtující poplatníky), daně z přidané hodnoty a daně z nabytí nemovitých věcí.

V páté části rigorozantka srovnává prodej podílu a prodej závodu v kapitálové společnosti. Cílem rigorozantky je představit okruhy otázek, které mohou v případě rozhodování mezi prodejem závodu a podílu sehrát svou roli, jakož i nastínit shrnutí výhod a nevýhod jednotlivých alternativ z hlediska těchto okruhů. Otázky a okruhy uvádí jak soukromoprávní, tak veřejnoprávní, zejména daňověprávní. Závěry, ke kterým rigorozantka dospěla, shrnuje v přehledné tabulce.

Šestá část rigorózní práce pojednává o rozdělení zisku v kapitálové společnosti. Rigorozantka použila stejný model jako v předcházejících částech. Opět výklad doplňuje i vlastními názory (např. na str. 97 rigorózní práce ohledně případného osvobození výplat podílů na zisku fyzickým osobám). Obdobně rigorozantka přistupuje v části sedmé k rozdělení jiných vlastních zdrojů.

V osmé části rigorózní práce pak rigorozantka srovnává rozdělení zisku a jiných vlastních zdrojů v kapitálové společnosti. Rigorozantka komparuje tyto dva způsoby rozdělení, a to jak z hlediska soukromoprávního, tak daňověprávního. Závěry, ke kterým rigorozantka jsou stejně jako v případě komparování převodu podílu a prodeje obchodního závodu shrnuty v přehledné tabulce.

Celkově k rigorózní práci lze uvést, že z rigorózní práce je patrné, že rigorozantka se daným tématem podrobně zabývala a orientuje se v dané problematice. Kladem rigorózní práce je srovnávací a hodnotící přístup rigorozantky, kdy nejde jen o pouhý popis právní úpravy, ale o porovnání jednotlivých institutů a nastínění kladů a záporů jednotlivých variant. Celkově jde podle mého názoru o zdařilou rigorózní práci.

## 5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Z hlediska cíle vytyčeného rigorozantkou se domnívám, že práce tento cíl naplnila. Rigorozantka zhodnotila, jaké konkrétní daňové dopady mají čtyři vybrané transakce kapitálových společností, a zejména pak srovnala jednotlivé varianty transakcí, které se poplatníkům nabízejí, co do právních a daňových souvislostí.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení „Protokolu o vyhodnocení	Je patrné, že rigorozantka přistoupila k danému tématu samostatným a tvůrčím způsobem. Je velmi pravděpodobné, že rigorózní práce je původním tvůrčím

podobnosti závěrečné práce“ v systému Theses.cz	dílem rigorozantky, což ostatně vyplývá z jejího prohlášení. Práce byla zhodnocena systémem Theses.cz s tím, že bylo nalezeno 376 podobných dokumentů. Shoda je vždy méně než 5 %. S ohledem na rozsah protokolu (10 090 stran) jsem provedl jeho namátkovou kontrolu. Shodují se převážně názvy nebo text právních předpisů. Z uvedených důvodů nepovažuji práci za plagiát.
Logická stavba práce	Z hlediska systematického je rigorózní práce logická a přehledná.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Podle seznamu použitých zdrojů rigorozantka pracovala s tuzemskou odbornou literaturou, právními předpisy, judikaturou a řadou dalších zdrojů včetně internetových. Zahraniční zdroje byly používány minimálně, což však nepovažuji za zásadní problém a je to dáno zaměřením rigorózní práce na tuzemskou právní úpravu. Používání citací odpovídá normě.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Hloubka provedené analýzy je dostačující.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úpravu práce hodnotím jako velmi dobrou. Práce neobsahuje grafy a tabulky, což však není na škodu.
Jazyková a stylistická úroveň	Z hlediska chyb v psaní je rigorózní práce na výborné úrovni. Chyby v psaní se vyskytují zcela minimálně (např. str. 81-82 „s případným úpadek“). Stylistická úroveň je odpovídající.

## 6. Přípomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

Při ústní obhajobě by rigorozantka měla zodpovědět tyto otázky:

- Je správné, aby obdobné transakce měly různé daňové dopady?
- Jaký je názor rigorozantky na 35% srážkovou daň při výplatách dividend do daňových rájů (ke str. 88 a 110 rigorózní práce)?
- Na str. 109 rigorózní práce rigorozantka uvádí, že v případě rozdělení jiných vlastních zdrojů se neuplatní daň z nabytí nemovitých věcí. Jak by rigorozantka hodnotila situaci, kdy společník vložil do obchodní společnosti nepeněžitý příplatek mimo základní kapitál v podobě nemovité věci a následně by došlo při rozdělení vlastních zdrojů k vrácení této nemovité věci tomuto společníkovi?

<b>Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě</b>	Rigorózní práci <b>doporučuji</b> k obhajobě.
---	---

V Praze dne 17. března 2017

doc. JUDr. Radim Boháč, Ph.D.  
konzultant