

POSUDEK OPONENTA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Jméno diplomanta:	Petra Kohoutová
Téma práce:	Daňová soustava a dohody o zamezení dvojího zdanění
Rozsah práce:	63 stran
Datum odevzdání práce:	26.7.2013

1. Aktuálnost (novost) tématu

Autorka si za téma své diplomové práce zvolila daňovou problematiku zaměřenou na prozkoumání výhodnosti využití mezinárodní koncernové struktury na výši daňové zátěže podnikatelů. Toto téma se jeví jako stále aktuální, obzvláště v době očekávané výměny politické reprezentace v ČR a s tím souvisejících možných změn daňových sazeb pro podnikatele i osoby samostatně výdělečně činné. Lze proto předpokládat, že problematika daňové zátěže bude i nadále předmětem hledání možností pro její snížení a případného využívání těchto možností ze strany podnikatelských subjektů i koncernů, a také dalších kroků nové vlády ve smyslu ještě účinnějšího výběru daní. Už nyní je patrné, že například návrh úpravy nulového zdanění dividend vyvolává v politické sféře velmi protichůdné postoje.

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

Autorkou zvolené téma diplomové práce je tématem vyžadujícím teoretické znalosti z oblasti daní a odvodů v ČR, ale zejména daňových povinností v zemích, které představují možnosti snížení daňové zátěže, ať už v rámci EU nebo mimo ni. Za účelem provedení kalkulací zmiňovaných v diplomové práci byla autorka nucena získat konkrétní údaje o nákladech na zřízení či vedení off-shore společností v jednotlivých zemích jež ve své práci porovnává. Předpokladem zpracování daného tématu bylo osvojení si nejen české právní úpravy, ale i studium mezinárodních dvoustranných smluv o zamezení dvojího zdanění a právní úpravy EU. Zpracování zvoleného tématu vyžaduje zejména popisnou, hodnotící a kreativní metodu přístupu.

3. Formální a systematické členění práce

Z formálního hlediska se diplomová práce skládá z prohlášení, poděkování, obsahu, úvodu, tří kapitol, závěru, seznamu použité literatury, internetových zdrojů a abstraktu v českém a anglickém jazyce.

V úvodu diplomové práce autorka zdůrazňuje, že práce se nezabývá teoretickým popisem mezinárodních smluv, ale soustředí se na zcela konkrétní okolnosti s praktickým dopadem na chování podnikatelů.

V první kapitole se autorka věnuje přehledu systému daní z příjmů v České republice. Soustředí se na příjmy z úroků, licenčních poplatků a dividend, které autorka posuzuje také z hlediska možností optimalizace v mezinárodním prostředí.

Ve druhé kapitole se autorka zabývá konkrétním rozбором možností pro snížení daňové zátěže podnikatelů v ČR. Kapitola také objasňuje problematiku dvojího zdanění i rozdíl zdanění právnických a fyzických osob, a pro příkladové výpočty finální daňové zátěže zahrnuje též možnosti práce společníka pro společnost a pronájem majetku. Autorka neopomněla zmínit i tzv. Švarc systém. Porovnáním výsledků příkladových kalkulací pro jednotlivé modely pak

demonstruje nejvhodnější způsob pro snížení daňové zátěže pro podnikání bez nadnárodní koncernové struktury.

Třetí kapitola je věnována daňové optimalizaci v mezinárodním kontextu. Popisuje vhodnou strukturu pro realizaci mezinárodních daňových úspor a uvádí zcela konkrétní a praktické možnosti realizace, včetně výběru konkrétních států využitelných pro daňové úspory. Pro tyto možnosti realizace uvádí aplikovatelné právní předpisy ať už právo Evropské unie, nebo případně normy mezinárodního práva veřejného. Na příkladových kalkulacích pak autorka vyčísluje konkrétní daňové úspory při využití mezinárodní koncernové struktury.

Závěr diplomové práce představuje její shrnutí a zhodnocení reálných možností daňových úspor vyúsťující v názor, že účelové založení a provozování mezinárodního holdingu pro snížení daňové zátěže se může vyplatit u společností dosahující EBITDA minimálně ve výši 3 mil. Kč.

4. Vyjádření k práci

Diplomová práce je zpracována zcela přehledně a svou logikou velmi přesně postihuje zvolené téma. Práce využívá modelových příkladů a kalkulací, na kterých dokazuje efekt jednotlivých variant a představuje tak ucelený pohled na tuto problematiku v současné právní úpravě. I přes zcela konkrétní závěry a kvantifikace autorka neopomíjí zmínit nutnost opatrného přístupu pro případné provádění restrukturalizace koncernů za účelem zamýšleného snížení daňové zátěže využitím mezinárodního prostředí.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Z hlediska autorkou zvoleného cíle, jehož ambicí bylo praktické porovnání vnitrostátních a mezinárodních daňových příkladů eliminujících dvojí zdanění, jsem názoru, že cíl byl splněn.
Samostatnost při zpracování tématu včetně zhodnocení „Protokolu o vyhodnocení podobnosti závěrečné práce“ v systému Theses.cz	Neshledala jsem, že by autorka nevypracovala diplomovou práci samostatně.
Logická stavba práce	Ze systematického hlediska je diplomová práce členěna vhodným způsobem. Diplomantka postupovala velice explikativně, kapitoly řadila tak, že na sebe logicky navazují a práce by mohla sloužit jako základní přehled a podklad pro manažerské strategické rozhodování.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Autorka využila při zpracování diplomové práce nejen právní předpisy, ale i prameny evropského práva a dostupnou mezinárodní judikaturu. Zabývala se i odbornou literaturou v podobě článků, jakož i internetovými zdroji a získáváním konkrétních údajů ze zahraničí pro provedené kalkulace.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Provedená analýza dle mého názoru dostatečně splňuje stanovený cíl práce.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úpravu práce hodnotím jako dobrou.
Jazyková a stylistická úroveň	Z hlediska jazykové a stylistické úrovně jsem

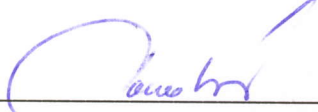
	v diplomové práci nenalezla formální nedostatky.
--	--

6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

Autorka by měla v rámci ústní obhajoby diplomové práce blíže objasnit vliv Pokynů D 332 a 333 Sdělení Ministerstva financí k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny (uvádí na stránce 31 diplomové práce) na stanovení přiměřených cen v majetkových převodech, jak uvádí ve třetí kapitole diplomové práce.

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě	Diplomovou práci d o p o r u č u j i k obhajobě.
Navržený klasifikační stupeň	Diplomovou práci hodnotím jako výbornou.

V Praze dne 15.09.2013


oponent diplomové práce