

Posudek oponenta diplomové práce

Zpracovatel diplomové práce a téma

Název práce: **Účetní a daňové souvislosti přeshraničních fúzí**
Autor práce: Bc. Anna Suková
Vedoucí práce: Ing. Jana Skálová, Ph.D.
Oponent: Ing. Veronika Machová
Rok zpracování: 2020
Místo zpracování: Katedra finančního účetnictví a auditingu, FFÚ, VŠE v Praze

Stručné zhodnocení obsahu práce

Předložená diplomová práce se věnuje procesu přeshraničních fúzí obchodních korporací.

První kapitola diplomové práce se věnuje základnímu teoretickému vymezení pojmů souvisejících s tématem diplomové práce, a to zejména vlastnickým transakcím, podnikovým kombinacím a přeměnám. V další části první kapitoly se autorka diplomové práce blíže věnuje fúzím, a to jak z pohledu jejich členění dle různých hledisek, tak i jejich průběhu a nejčastějším motivům vedoucím k jejich realizaci.

Druhá kapitola hodnocené diplomové práce popisuje právní úpravu přeshraničních fúzí v Evropské unii na úrovni jak primárního, tak sekundárního komunitárního práva. Diplomantka se také krátce věnuje související judikatuře Evropského soudního dvora.

Třetí kapitola diplomové práce nazvaná „Právní úprava přeshraničních fúzí v České republice“ pokrývá široké spektrum témat souvisejících s právními a také účetními souvislostmi provádění přeshraničních fúzí v rámci české legislativní úpravy. Diplomantka se věnuje dokumentům souvisejícím s přeshraničními fúzemi, a to společnému projektu přeshraniční fúze, zprávě o přeshraniční fúzi a znalecké zprávě o přeshraniční fúzi. Mezi popisovaná témata také patří rozhodný den, účetní období, konečná účetní závěrka, zahajovací rozvaha, ocenění jmění, odložená daň z titulu fúze, povinnost auditu, právní účinnost a zjednodušená přeshraniční fúze sloučením.

Daňové souvislosti přeshraničních fúzí jsou blíže popsány v čtvrté kapitole diplomové práce. Diplomantka se v této kapitole zabývá zejména vlivem přeshraničních fúzí na daň z příjmů včetně vlivu na zdaňovací období, daňové přiznání, zálohy a daňové výhody uplatnitelné při přeshraničních fúzích. Pátá kapitola pojednává o zdanění při odchodu (exit tax) z pohledu historického vývoje i současné úpravy včetně exit tax ve směrnici ATAD.

Poslední část diplomové práce je věnována analýze projektů přeshraničních fúzí uložených do sbírky listin obchodního rejstříku v letech 2008 až 2018. Diplomantka za účelem zpracování této analýzy zkoumala 282 přeshraničních fúzí, přičemž celkově analyzovala patnáct kritérií. Diplomantka nejprve analyzovala všechny projekty přeshraničních fúzí s alespoň jedním subjektem sídlícím v České republice. Následně výběr zúžila pouze na ty projekty přeshraničních fúzí, ve kterých je česká korporace v pozici zanikajícího subjektu, tedy na tzv. „fúze ven“. Prvotním cílem podrobnější analýzy fúzí ven byla analýza dopadu zdanění při odchodu zpětně na zveřejněné projekty přeshraničních fúzí. Z důvodu nedostatečných informací zveřejněných v projektech fúzí bohužel nemohl být tento cíl diplomové práce naplněn.

Diplomantka definovala jako hlavní cíl své práce zpracování analýzy aspektů projektů přeshraničních fúzí s účastí české obchodní korporace zveřejněných mezi lety 2008 až 2018. Dalším cílem diplomové práce byl rozbor zdanění při odchodu v souvislosti s přeshraničními fúzemi a následná analýza dopadu tohoto zdanění zpětně na zveřejněné projekty přeshraničních fúzí.

Jak jsem již uvedla výše, druhý cíl diplomové práce nebyl splněn z důvodu nedostatečných informací zveřejněných v projektech fúzí. Nicméně dle mého názoru diplomantka splnila první cíl diplomové práce, přičemž provedenou analýzu přeshraničních fúzí s účastí české obchodní korporace vnímám jako nejvýznamnější přínos diplomové práce. Díky zahrnutí dlouhého časového období (2008 až 2018) umožňuje diplomová práce vyhodnocovat aspekty realizovaných přeshraničních fúzí a jejich vývoj v čase. Tato část diplomové práce vyžadovala zkoumání rozsáhlého množství dokumentů, přičemž diplomantka získané poznatky přehledně zpracovala.

K provedené analýze přeshraničních fúzí připravila diplomantka i úvodní část, ve které se zabývá základními teoretickými aspekty přeshraničních fúzí, včetně jejich právní, daňové a účetní úpravy. Jednotlivým tématům se věnuje spíše povrchně, nicméně to s ohledem na rozsah pokrytých témat nepovažuji za významný nedostatek.

Diplomantka pracovala s rozsáhlým objemem literatury a na zdroje v diplomové práci náležitě odkazuje. Grafická i stylistická úroveň práce je dobrá. Diplomová práce působí přehledně, zejména výsledky analýzy rozdělení jsou vhodně graficky zpracovány.

Předložená diplomová práce splňuje dle mého názoru požadavky na tyto práce kladené.

Kritéria hodnocení práce (známka 1 nejvyšší, známka 4 nejnižší)

Kritérium	Hodnocení	Kritérium	Hodnocení
Vymezení a splnění cíle práce	1	Adekvátnost použitých metod	1
Samostatnost studenta při zpracování tématu	-	Hloubka provedené analýzy ve vztahu k tématu	2
Logická stavba práce	1	Úprava práce (texty, grafy, tabulky)	1
Práce s literaturou	1	Stylistická úroveň	1

Výsledné hodnocení práce

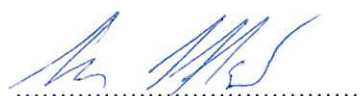
Diplomovou práci **doporučuji** k obhajobě. Navržená výsledná známka je **výborně až velmi dobře** podle kvality obhajoby a odpovědí na níže uvedené otázky.

Otázky k obhajobě

1) Jaké jsou konkrétní dopady (účetní, právní, daňové apod.) na společnosti účastnící se přeshraniční fúze v případě, kdy fúze není dokončena / zapsána do obchodního rejstříku?

2) Na str. 30 uvádíte, že v případě fúze sloučením se zvýšením základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající(ch) společnosti/í a v případě realizace fúze splynutím je oceněno jmění zanikající(ch) společnosti/í znalcem a díky tomu bude získaný majetek a závazky promítnut do ocenění nástupnické společnosti v reálných hodnotách. V situaci, kdy bude předmětem fúze fungující podnik, uveďte jaký je rozdíl mezi oceněním jmění zanikající společnosti a individuálním oceněním jednotlivých položek majetku a závazků zanikající společnosti. Následně na příkladech ilustруйте účetní zachycení fúze v případě, že máte k dispozici (i) pouze ocenění jmění zanikající společnosti nebo (ii) jak ocenění jmění zanikající společnosti tak i individuální ocenění majetku a závazků zanikající společnosti.

V Praze dne 7. 2. 2020



Ing. Veronika Machová
oponent