

OPONENTSKÝ POSUDEK

Jméno autora:	Mgr. Ing. Radek Halíček
Téma práce:	Nízká kapitalizace z pohledu daňového práva
Rozsah práce:	120 stran vlastního textu
Datum vypracování práce:	červen 2010

1. Aktuálnost (novost) tématu

Autor si jako téma své rigorózní práce zvolil problematiku z oblasti daňového práva, a to téma vztahující se k problematice nízké kapitalizace. Nízká kapitalizace je v současné době tématem velmi aktuálním, a to zejména díky neustále se měnící právní úpravě a snaze jednotlivých států zabránit daňovým podvodům a únikům. Z uvedeného důvodu se domnívám, že rigorózní práce na téma „Nízká kapitalizace z pohledu daňového práva“ může být přínosná.

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

Autorem zvolené téma je tématem, které je v odborné právnické literatuře tématem poměrně málo zpracovávaným. Spíše se mu věnují daňoví specialisté neprávnicki. Téma vyžaduje hlubší teoretické znalosti v oblasti daňového práva a znalost ekonomie a účetnictví. Problematiku nízké kapitalizace není možné zvládnout bez studia celé řady podkladů včetně zahraničních a pochopení její ekonomické podstaty. Vstupními údaji pro zpracování rigorózní práce by měly být nejenom odborné monografie, časopisecké články, relevantní právní předpisy, ale i soudní rozhodnutí. Téma vyžaduje zvláště deduktivní, hodnotící, kritickou a komparativní metodu přístupu.

3. Formální a systematické členění práce

Z formálního hlediska se rigorózní práce skládá z prohlášení, poděkování, obsahu, úvodu, jedenácti částí, závěru, anglického resumé, přehledu použité literatury, přehledu použitých právních předpisů, přehledu použité judikatury a klíčových slov.

Po stručném úvodu, ve kterém autor uvádí cíl své rigorózní práce (*právní analýza nízké kapitalizace v historii vývoje nové české daňové soustavy po roce 1993 i ve světovém měřítku*) a popisuje její obsah, následují části věnované samotnému pojmu nízké kapitalizace a vztahu daňového práva a nízké kapitalizace. Vlivem mezinárodního práva na nízkou kapitalizaci se zabývá další část rigorózní práce. V dalších dvou částech se autor zaměřuje na právní úpravu nízké kapitalizace v České republice, a to jak současnou, tak minulou. Tyto části jsou doplněny částmi pojednávajícími o výkladové činnosti Ministerstva financí a vlivu judikatury na současnou právní úpravu nízké kapitalizace. Problematické oblasti současné právní úpravy naznačuje autor v části deváté. Poslední dvě části rigorózní práce jsou věnovány srovnání se zahraniční úpravou a výkladu de lege ferenda. Určité shrnutí poznatků o tématu je uvedeno v závěru rigorózní práce.

4. Vyjádření k práci

První část rigorózní práce o pojmu nízké kapitalizace je stručným, ekonomickým úvodem do problematiky a prakticky jí není možné nic vytknout. Další dvě části rigorózní práce jsou pak určitým mezinárodněprávním srovnáním problematiky nízké kapitalizace. Lze ocenit, že autor zde pracuje zejména se zahraniční literaturou.

V další části rigorózní práce se autor věnuje mezinárodním smlouvám o zamezení dvojího zdanění, unijnímu právu a judikatuře Soudního dvora Evropské unie. Zařazení této mezinárodní části je vhodné, nicméně je na škodu, že autor nezohlednil novou terminologii zavedenou Lisabonskou smlouvou (viz používání pojmů Smlouva o založení Evropského společenství, Evropský soudní dvůr apod.).

V páté a šesté části rigorózní práce se autor zabývá právní úpravou nízké kapitalizace v České republice, a to z hlediska historické právní úpravy i současné právní úpravy. Jedná se o části popisnějšího charakteru, což je ale dáno jejich obsahem. Předmětem další části je pak výkladová činnost Ministerstva financí k problematice nízké kapitalizace. Autor nejprve obecně pojednává o charakteru a povaze této výkladové činnosti o poté se zaměřuje na tuto činnost Ministerstva financí v oblasti nízké kapitalizace.

Za poměrně zdařilé považuji části rigorózní práce věnované judikatuře v oblasti nízké kapitalizace a problematickým oblastem současné právní úpravy nízké kapitalizace. V těchto částech autor kriticky přistupuje k jednotlivým dílčím otázkám vztahujících se k problematice nízké kapitalizace a snaží se poukázat na problémy, které mohou vznikat v praxi při aplikaci těchto pravidel.

Komparativní metodou autor přistoupil k části pojednávající o zahraničních úpravách nízké kapitalizace, přičemž určité shrnutí provedl v první kapitole následující části. Přínosná je i poslední kapitola rigorózní práce o dalším směřování pravidel nízké kapitalizace v českém daňovém právu, kde autor pojednává o nízké kapitalizaci de lege ferenda.

Celkově k rigorózní práci je možné uvést, že z rigorózní práce je zřejmé, že se autor daným tématem podrobně zabýval, je patrné, že autor má praktické zkušenosti s daným tématem a že je v oblasti daní a daňového práva odborníkem. Za pozitiva považuji zejména systematický přístup autora k tématu a práci s judikaturou. Na druhé straně mohl autor uvést více vlastních názorů a hodnocení.

5. Kritéria hodnocení práce

Splnění cíle práce	Z hlediska cíle vytyčeného autorem se domnívám, že práce tento cíl naplnila, neboť podala komplexní a ucelený přehled o právní úpravě nízké kapitalizace v České republice a ve světě.
Samostatnost při zpracování tématu	Je patrné, že autor přistoupil k danému tématu samostatným a tvůrčím způsobem. Je velmi pravděpodobné, že práce je původním tvůrčím dílem autora, což autor stvrdil svým podpisem.
Logická stavba práce	Rigorózní práce je z hlediska systematického vhodně členěna. Struktura osnovy je logická a přehledná.
Práce s literaturou (využití cizojazyčné literatury) včetně citací	Autor pracoval s odbornou českou a zahraniční literaturou a rovněž s internetovými zdroji, právními předpisy a judikaturou, což považuji za odpovídající a dostačující. Používání citací odpovídá požadavkům kladeným na rigorózní práce.
Hloubka provedené analýzy (ve vztahu k tématu)	Autor provedl poměrně podrobnou analýzu právního institutu nízké kapitalizace. Autor se snažil poukázat na problematická místa právní úpravy, pracoval s judikaturou. Domnívám se, že autorem provedená

	analýza tématu je dostatečná.
Úprava práce (text, grafy, tabulky)	Úpravu práce hodnotím jako velmi dobrou. Práce neobsahuje tabulky, přílohy a grafy, což však není na škodu.
Jazyková a stylistická úroveň	Z hlediska chyb v psaní je rigorózní práce na výborné úrovni. Stylistická úroveň je odpovídající.


6. Připomínky a otázky k zodpovězení při obhajobě

Při ústní obhajobě by autor měl zodpovědět tyto otázky:

- Jaký je autorův názor na aplikaci zásady zneužití práva v daňovém právu? Je správné, že se tato zásada aplikuje i ve veřejném právu?
- Jste i v České republice pro přechod od principu dovoleného poměru zadlužení ke kapitálu k principu omezení odpočitatelnosti všech úvěrových nákladů, pokud nejsou dostatečně kryty ziskem?

Doporučení/nedoporučení práce k obhajobě	Doporučuji rigorózní práci k obhajobě.
---	--

V Praze dne 6. 8. 2010


 JUDr. Radim Boháč, Ph.D.
 oponent rigorózní práce