

## **Oponentský posudok na habilitačnú prácu**

### **„Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností“**

Autorka habilitačnej práce: **Ing. Jana Skálová, Ph.D.**

Oponentka habilitačnej práce: doc. Ing. Mgr. Renáta Pakšiová, PhD.

Predložená habilitačná práca Ing. Jany Skálové, Ph.D. bola vydaná ako monografia „*Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností*“ vo vydavateľstve Wolters Kluwer ako jej 3. vydanie v roku 2019 s rozsahom 228 strán. Publikácia predstavuje ucelené dielo venované aktuálnej a dosť náročnej problematike premien obchodných spoločností a ich účtovných a daňových súvislostí vzhľadom na širokú variabilnosť vznikajúcich situácií a prípadov v praxi a neprehľadnosti súvisiacich právnych úprav. Podnikové kombinácie sú z medzinárodného účtovného pohľadu v súčasnosti pri voľnom pohybe kapitálu čoraz častejšími podnikovými transakciami, ktorých úprava sa netýka iba právnych náležitostí a dôsledkov týchto transakcií, ale má aj účtovné a daňové dôsledky, ktorých správne zobrazenie v účtovníctve vyplýva zo správneho pochopenia transakcie. Podľa českého práva sa za premeny spoločností považujú všetky fúzie (zlúčenie, či splynutie), prevod imania na spoločníka, rozdelenie, odštiepenie, zmena právnej formy a premiestnenie sídla do iného členského štátu EU, preto ich správne chápanie v právnom, účtovnom a daňovom kontexte, ktorému sa venuje predložená publikácia, je vysoko aktuálnou problematikou, a preto jej spracovanie považujem za veľmi prínosné v prospech rozvoja teórie aj praxe.

Cieľom publikácie, ako ho definovala autorka, je predložiť odbornej verejnosti ucelené dielo týkajúce sa účtovných a daňových aspektov premien obchodných spoločností.

### **Štruktúra a obsah práce**

Predložená publikácia je rozdelená do 9 častí a 28 kapitol tak, aby jednotlivé relatívne uzatvorené oblasti skúmanej problematiky boli riešené komplexne a plynulo na seba nadväzovali. Logická nadväznosť textu zabezpečuje postupné odhaľovanie riešení tak v teoretickej rovine, ako aj na prezentovaných riešených modelových príkladoch. Publikácia obsahuje 16 obrázkov, 13 tabuliek a jeden graf, čo prehľadnosť a názornosť písaného textu zvyšuje. Prehľadnosť a orientáciu v publikácii, okrem štandardných zoznamov skratiek, obrázkov, tabuliek a grafov zvyšuje aj register pojmov. Členenie na podkapitoly v niektorých prípadoch je možno až príliš podrobné, kedy sa na jednej strane knihy pravidelne nachádzali aj dve podkapitoly a obsah je preto príliš dlhý, to však na druhej strane pomáha čitateľovi rýchlejšie nájsť riešenie konkrétneho problému, ktoré hľadá.

V prvej časti práce sa autorka venovala popisu základných pojmov, druhov a transakcií súvisiacich s premenami, vrátane právnych aspektov, náležitostí a časového priebehu z pohľadu českej právnej úpravy. V nasledujúcej časti sú charakterizované spoločné právne a účtovné súvislosti premien v nadväznosti na identifikáciu základných metodických prostriedkov potrebných na zobrazenie premien v účtovníctve. Venuje sa predovšetkým stanoveniu rozhodného dňa, časovému priebehu, účtovnej závierke a oceňovaniu v procese premeny. Teoretické analýzy sú doplnené vhodnými príkladmi. Spoločné daňové súvislosti premien sú riešené v tretej časti predloženej práce. Konkrétne sa autorka venuje nielen priamej či odloženej daňovej povinnosti právnickej osoby, ale aj povinnostiam vyplývajúcim spoločníkom z premien. Štvrtá časť sa venuje konkrétnej premene – fúzii predovšetkým

z pohľadu kapitálu a prípadu fúzie dcérskej a materskej účtovnej jednotky. Piata časť obsahuje analýzu rozdelenia z pohľadu oceňovania a účtovných súvislostí, ktoré je podporené príkladmi. V šiestej časti sa autorka orientuje na charakteristiku prevzatia imania jedným spoločníkom. Zmena právnej formy je analyzovaná v siedmej časti práce najmä z pohľadu oceňovania, účtovných povinností a lehôt. Cezhraničné premeny sú obsahom ôsmej časti práce. Okrem právnej úpravy týchto premien, ich účtovného riešenia a problematiky premiestnenia sídla spoločnosti a ich zdanenia sa autorka venuje aj analýze realizovaných cezhraničných fúzií od roku 2008 do roku 2018 v Českej republike vychádzajúcej z výskumu v diplomovej práci P. Kadlecové (2019). V časti deväť sú v zornom poli autorky IFRS, ich používanie v EU aj v ČR, ako aj významné súvislosti týkajúce sa riešenej problematiky, predovšetkým podnikové kombinácie, IFRS 3, goodwill, vplyv oceňovania.

Štruktúra práce a obsahová náplň zodpovedá požiadavkám na takýto druh prác.

Zámer autorky zhrnúť základné účtovné a daňové súvislosti premien do uceleného diela a súčasne ukázať prepojenosť obchodného práva a účtovníctva a daní v tejto oblasti bol podľa môjho názoru splnený.

### **Návrhy do diskusie**

V nadväznosti na skúmanú problematiku v habilitačnej práci by ma zaujímali názory autorky na nasledujúce problémy.

1) Ktoré premeny obchodných spoločností predstavujú podľa autorky najväčšie riziko pre investorov do budúcnosti, z dôvodu možného znižovania výkonového potenciálu obchodnej spoločnosti kvôli riziku vykazovania a rozdeľovania fiktívnych ziskov po premene? Ako by sa im dalo predchádzať účtovnými, daňovými, či právnymi nástrojmi v súčasnosti alebo budúcnosti?

2) Aký názor má autorka na uvádzanie (zistiťovanie) dôvodov premien obchodných spoločností a možné dôvody premien v kontexte ich využívania ako nástroja na netrhové a neetické správanie podnikateľských subjektov smerujúce k poškodeniu finančných záujmov zainteresovaných strán (napríklad vo vzťahu k veriteľom - nevyplatením ich nárokov z dôvodu nedostatku majetku po účelovom rozdelení spoločnosti a likvidácii jej oddelenej „nezdravej časti“, prípadne používanie bielych koní), či odliv kapitálu do zahraničia. Sú existujúce nástroje, ktorými by sa v súčasnej právnej úprave takýmto situáciám dalo predísť, či zabrániť dostatočné, príp. čo by mohlo pomôcť?

### **Záver**

Na záver môžem konštatovať, že predložená publikácia predstavuje originálne dielo autorky, ktorá komplexným spracovaním problematiky premien obchodných spoločností z právneho a hlavne účtovného a daňového hľadiska priniesla ucelené dielo, ktoré je spracované na požadovanej úrovni pre kvalitnú habilitačnú prácu a spĺňa požiadavky na tento typ prác. Z uvedených dôvodov odporúčam prácu k habilitačnému konaniu a podporujem jeho úspešné ukončenie.

V Bratislave 26. 2. 2020

doc. Ing. Mgr. Renáta Pakšiová, PhD.

Katedra účtovníctva a audítorstva FHI EU v Bratislave