

Zjednodušená stanovení převodních cen pro SME

Diplomová práce

Vedoucí práce:

Ing. Veronika Solilová, Ph. D.

Bc. Jitka Francová

Brno 2017

Poděkování

Chtěla bych vyjádřit svou vděčnost za podporu a odborné vedení práce Ing. Veronice Solilové, Ph.D.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem tuto práci: **Zjednodušená stanovení převodních cen pro SME** vypracovala samostatně a veškeré použité prameny a informace jsou uvedeny v seznamu použité literatury. Souhlasím, aby moje práce byla zveřejněna v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů, a v souladu s platnou *Směrnicí o zveřejňování vysokoškolských závěrečných prací*.

Jsem si vědoma, že se na moji práci vztahuje zákon č. 121/2000 Sb., autorský zákon, a že Mendelova univerzita v Brně má právo na uzavření licenční smlouvy a užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 Autorského zákona.

Dále se zavazuji, že před sepsáním licenční smlouvy o využití díla jinou osobou (subjektem) si vyžádám písemné stanovisko univerzity o tom, že předmětná licenční smlouva není v rozporu s oprávněnými zájmy univerzity, a zavazuji se uhradit případný příspěvek na úhradu nákladů spojených se vznikem díla, a to až do jejich skutečné výše.

V Brně dne 4. ledna 2017

Abstract

Francová, J. Simplified Transfer Pricing for SME. Diploma thesis. Brno: Mendel University, 2017.

In 2013 OECD has reviewed Section E on Safe Harbors in Chapter IV of the Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Authorities, and offered set of simplification measures that, if implemented, would ease transfer pricing processes for specific transaction or tax payer groups. Main focus of this thesis are possible simplification methods or safe harbors that could be used to ease the administrative burden for SME's and propose recommendations on use of such measures in the Czech Republic.

Keywords

transfer pricing, arm's length principle, transfer pricing methods, safe harbors, transfer pricing guidelines, small and medium enterprises

Abstrakt

Francová, J. Zjednodušená stanovení převodních cen pro SME. Diplomová práce. Brno: Mendelova univerzita v Brně, 2017.

V roce 2013 OECD vydala přepracovanou Sekci E o Safe Harbors v kapitole IV Směrnice o převodních cenách pro nadnárodní společnosti a daňové správy. Nabídla tak k implementaci soubor jednoduchých pravidel, která by v souvislosti s jednoznačně stanovenými kategoriemi transakcí nebo daňových poplatníků značně zjednodušily procesy spojené s převodními cenami. Hlavním zaměřením této práce jsou možnosti zjednodušení metod nebo využití safe harbors, které by odlehčily administrativní zátěž malých a středních podniků a dále navrhnout doporučení pro využití v podmínkách České republiky.

Klíčová slova

převodní ceny, princip tržního odstupu, transakční metody, safe harbors, směrnice o převodních cenách, malé a střední podniky

Obsah

1	Úvod a cíl práce	17
1.1	Úvod	17
1.2	Cíl práce	18
2	Použité metody	19
3	Historie a zásady převodních cen	22
3.1	Převodní ceny a spojené osoby.....	23
3.2	Princip tržního odstupu a metody (nástroje) jeho naplnění	25
3.2.1	Tradiční transakční metody.....	26
3.2.2	Metody založené na zisku.....	27
3.3	Dokumentace k převodním cenám	27
3.3.1	Požadavky na dokumentaci dle směrnice OECD	28
3.3.2	Požadavky na dokumentaci dle kodexu Evropské unie.....	29
3.3.3	Dokumentace podle české legislativy	29
3.4	Předběžné cenové dohody	30
3.5	Safe Harbors (bezpečné přístavy)	31
4	Komparativní analýza zjednodušených pravidel převodních cen	33
4.1	Cílové oblasti zjednodušených pravidel TP.....	33
4.2	Typy zjednodušených pravidel TP	36
4.2.1	Osvobození od pravidel převodních cen:	36
4.2.2	Ocenění a safe harbors.....	36
4.2.3	Požadavky na dokumentaci	41
4.2.4	Předběžné cenové ujednání (APA).....	45
4.2.5	Sankce.....	47
4.2.6	Shrnutí.....	48
4.3	Jde to i jinak – Brazílie.....	50

5	Zjednodušení převodních cen pro SME v ČR	55
5.1	Malé a střední podniky v ČR.....	55
5.2	Určení tržního rozpětí pro SME.....	58
6	Diskuze	65
7	Závěr	68
8	Literatura	70
9	Seznam zkratk	76
A	Advanced Pricing Agreements - EU	78
B	CZ-NACE	79
C	Zisková rozpětí	80

Seznam obrázků

Obr. 1 Cílové oblasti zjednodušení pravidel TP celkem a ve státech EU	35
Obr. 2 Využití typů zjednodušených pravidel TP celkem a v EU	48
Obr. 3 V kolika zemích je pro zjednodušení nastavena konkrétní metoda a jaká.	49

Seznam tabulek

Tab. 1	Malé a střední podniky	24
Tab. 2	Variabilní část uznané úrokové míry – únor 2016	38
Tab. 3	Zjednodušení či osvobození od dokumentace převodních cen v zemích EU	42
Tab. 4	Minimální marže dle odvětví pro výpočet ceny podle RPL	51
Tab. 5	Brazílské metody převodních cen – přehled	53
Tab. 6	Kritéria výběru SME působících v České republice v databázi AMADEUS	55
Tab. 7	Počty spojených a nezávislých SME působících v ČR v roce 2012 podle sektorů NACE	56
Tab. 8	Střední hodnoty ziskové marže malých a středních podniků v ČR	58
Tab. 9	Kritéria výběru nezávislých SME působících v zemích EU28	60
Tab. 10	Počty nezávislých SME působících v EU 2014 podle sektorů NACE	60
Tab. 11	Ziskové marže nezávislých SME působících v EU, 2010–2014	61
Tab. 12	Provozní marže nezávislých SME působících v EU, 2010–2014	62
Tab. 13	Doporučená tržní rozpětí	63
Tab. 14	Srovnání doporučení o tržním rozpětí	66
Tab. 15	Přehled APA v EU	78
Tab. 16	NACE – Přehled s názvy sekcí	79
Tab. 17	Významné hodnoty NACE A, 2010–2014	80
Tab. 18	Významné hodnoty NACE B, 2010–2014	82
Tab. 19	Významné hodnoty NACE C, 2010–2014	84
Tab. 20	Významné hodnoty NACE D, 2010–2014	86

Tab. 21 Významné hodnoty NACE E, 2010–2014	88
Tab. 22 Významné hodnoty NACE F, 2010–2014	90
Tab. 23 Významné hodnoty NACE G, 2010–2014	92
Tab. 24 Významné hodnoty NACE H, 2010–2014	94
Tab. 25 Významné hodnoty NACE I, 2010–2014	96
Tab. 26 Významné hodnoty NACE J, 2010–2014	98
Tab. 27 Významné hodnoty NACE L, 2010–2014	100
Tab. 28 Významné hodnoty NACE M, 2010–2014	102
Tab. 29 Významné hodnoty NACE N, 2010–2014	104
Tab. 30 Významné hodnoty NACE P, 2010–2014	106
Tab. 31 Významné hodnoty NACE Q, 2010–2014	108
Tab. 32 Významné hodnoty NACE R, 2010–2014	110
Tab. 33 Významné hodnoty NACE S, 2010–2014	112

1 Úvod a cíl práce

1.1 Úvod

Obecná pravidla převodních cen jsou stanovena v OECD Směrnici o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy, která byla vydána v roce 1995 a následně několikrát aktualizována. Poslední revidovaná verze byla vydána v roce 2010. Cílem OECD Směrnice je stanovit pravidla tak, aby byly zdaněny základy daní ve státech, kde transakce skutečně odrážejí vykonávané funkce, nesená rizika a použitý majetek, tj. použitím principu tržního odstupu (arm's length principle). Tento princip je stanoven v Modelové Smlouvě OECD v článku 9 „Sdružené podniky“ a OECD Směrnice je tedy v praxi chápána jako metodická příručka aplikace a dodržení tohoto principu. Nicméně determinace převodních cen dle principu tržního odstupu za dodávky zboží/výrobků a služeb v rámci sdružených podniků v různých zemích, jako i jejich dokumentace a ověřování jsou pro daňového poplatníka i příslušnou daňovou správu spojené s vysokou administrativní zátěží. Tato administrativní zátěž je značná u malých a středních podniků (SME) ve srovnání s velkými podniky (LSE). Z toho důvodu se některé státy vydaly směrem ke zjednodušení pravidel převodních cen. Prostřednictvím těchto pravidel je poplatníkovi umožněno stanovit převodní ceny s nižší administrativní i finanční zátěží.

Z posledního průzkumu OECD z roku 2012 vyplynulo, že nejčastějšími zjednodušenými pravidly převodních cen jsou safe harbors (bezpečná přístaviště), zjednodušená dokumentace převodních cen pro SMEs a zjednodušená pravidla převodních cen pro služby s nízkou přidanou hodnotou. Co se týče bezpečných přístavišť, tak původní směrnice OECD z roku 2010 (kapitola IV, sekce E) pravidla safe harbors definovala, ale od jejich aplikace odrazovala z obavy, že jejich zavedení by přineslo více problémů než užitku (negativní dopad na stanovování cen, daňové úniky, dvojí nezdanění aj.). V mnoha státech přesto byla tato pravidla zavedena (viz průzkum OECD z roku 2012). Z toho důvodu došlo ke změně přístupu OECD v této otázce a byla schválena revize kap. IV, sekce E.

Nyní safe harbors stanovují podmínky, kdy lze použít jednoduchý soubor pravidel pro stanovení převodních cen, a to v souvislosti s jednoznačně definovanými kategoriemi transakcí nebo daňových poplatníků. V rámci OECD ani EU neexistuje jednotný přístup, každý ze států nastavuje pravidla různě.

1.2 Cíl práce

Cílem práce je navrhnout na základě analýzy pravidel převodních cen vhodné oblasti pro aplikaci zjednodušených pravidel převodních cen pro malé a střední podniky včetně jejich konkrétní podoby za účelem zjednodušit administrativní náročnost determinace převodních cen.

Dílčí cíle:

- definovat základní pojmy týkající se této práce a převodních cen – vývoj a základní metody stanovení cen, jakožto i současný přístup OECD k safe harbors;
- prozkoumání aktuálních individuálních pravidel převodních cen ve státech Evropské unie a OECD se zaměřením na zjednodušení administrativních postupů;
- pomocí databáze Amadeus zjistit podíl spojených osob v rámci malých a středních podniků působících v ČR a jejich obor podnikání.
- navrhnout soubor pravidel pro zjednodušení určení převodních cen. Součástí tohoto dílčího cíle je stanovení doporučení ziskového rozpětí.

2 Použité metody

V práci je využito standardních vědeckých metod, kterými jsou metoda deskripce, analýzy, dedukce, indukce, komparace a syntézy.

Při zpracování práce je vycházeno z informací, které jsou čerpány z různých dostupných zdrojů. Pozornost je věnována odborné literatuře, která se zabývá tématem převodních cen. Jako základní zdroj informací je využita směrnice OECD, a stránky Evropské komise (konkrétně Joint Transfer Pricing Forum). Jako zdroj informací pro postupy v České republice slouží stránky Ministerstva financí a jejich pokyny k převodním cenám a stránky Českého statistického úřadu (k analýze odvětví v České republice). Práce dále čerpá ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

Pro analýzu aktuálních zjednodušených postupů je využit průzkum OECD z roku 2012, a to především pro získání základního přehledu o státech, které do své legislativy zabudovaly nějaká zjednodušení. Pro rozšíření jsou využity publikace o systémech převodních cen v jednotlivých státech – především od společností KPMG, Deloitte, Ernst & Young a PWC. Informace z nich jsou dále konfrontovány mezi sebou – některé nabízejí detailnější nebo novější údaje než jiné. Je-li potřeba, jsou pro další porozumění, především u safe harbors, dohledány další zdroje nebo příslušná legislativa či pokyny daného státu.

Při analýze využití zjednodušujících postupů při zpracování převodních cen a následném zpracování grafického přehledu se postup odchýlil od taktiky průzkumu OECD. Místo kumulace jednotlivých použití určitého typu pravidla nebo cílení na určitou skupinu poplatníků či transakce, bylo za každou zemi započteno buď jedno pravidlo, nebo žádné. Při rozboru pravidel u některých zemí totiž splývala pravidla určitého typu v jedno.

Determinace ziskového rozpětí za použití databáze AMADEUS

Pro získání dat týkajících se malých a středních podniků působících v České republice a nezávislých malých a středních podniků působících napříč sektory ve státech Evropské unie byla použita placená databáze společnosti Bureau Van Dijk (BVD), *AMADEUS*. Ta sdružuje informace o cca 20 milionech evropských firem. Její název vznikl spojením prvních písmen slov Analyse MAjor Databases from EUropean Source. Tato databáze poskytuje různé informace o společnostech, například kontakty, finanční výkazy a ukazatele, podnikovou strukturu a obsahuje i nástroje umožňujících další analýzu dat.

Kritéria vyhledávání v databázi jsou následující:

- status podniku – vybírány jsou společnosti označené jako aktivní. Společnosti, které ukončily svoji činnost, by mohly ovlivnit finanční ukazatele například dlouhodobou ztrátovostí – podle směrnice OECD (2010) by se do srovnávací analýzy neměly přidávat dlouhodobě ztrátové podniky.

- velikost podniku – hledány jsou údaje o malých a středních podnicích. Vycházejí z definice Evropské komise, která je uvedena dále. Byly v prostředí databáze nastaveny tyto podmínky: společnost s maximálním počtem zaměstnanců 249, a zároveň s celkovými aktivy do 43 mil. € nebo s obratem do 50 mil. € v daném roce.
- indikátor nezávislosti – využito bylo vestavěného indikátoru nezávislosti BvD (Bureau Van Dijk, 2015). Indikátor A (resp. A+, A a A-) značí nezávislé podniky, kdy není žádná osoba, která by se přímo nebo nepřímo podílela na kapitálu nebo hlasovacích právech více než 25 %. Toto procento odpovídá i definici nezávislé osoby podle české legislativy, přesněji § 23 odst. 7 ZDP. Indikátory B–D (B+, B, B-, C+, C, D) značí kapitálově spojené osoby, kdy jedna osoba přímo nebo nepřímo vlastní alespoň 25 % kapitálu nebo hlasovacích práv podniku. Indikátor U je pro „unknown“, kdy podnik nespadá ani do jedné z kategorií A–D, a pro spojené podniky není známo.
- územní vymezení – společnosti působící v České republice tvoří jednu skupinu. Pro získání údajů o srovnatelných nezávislých společnostech bylo vyhledávání rozšířeno na státy Evropské unie (EU28). V České republice (jakožto i v dalších státech EU) je užití dat z ostatních států Evropské unie pro tvorbu srovnávací analýzy obecně akceptováno (Deloitte, 2015).
- obor činnosti NACE – od roku 2008 se v Česku používá klasifikace CZ-NACE (viz Příloha 0), vypracovaná podle mezinárodní statistické klasifikace ekonomických činností, NACE Rev. 2. Podle tohoto kritéria jsou podniky ve všech získaných datových souborech rozděleny.

První soubor dat tvoří spojené malé a střední podniky působící v České republice s BvD indikátorem B–D. Druhým datovým souborem jsou data nezávislých malých a středních podniků působících v ČR – tentokrát byl použit BvD indikátor nezávislosti A+, A a A-. Třetím souborem jsou nezávislé malé a střední podniky působící v různých sektorech v 28 zemích Evropské unie.

Aby bylo možné stanovit ziskové rozpětí pro jednotlivé sektory NACE, bylo nutné upravit data získaná z databáze. Byly smazány ty malé a střední podniky, kterým chyběly ve finančních výkazech údaje o zisku nebo ztrátě před zdaněním, provozním zisku a tržbách nebo provozních výnosech, a tudíž by nebylo možné stanovit ziskovou marži (1) a provozní marži (2) v procentech,

$$ZM = \frac{Z}{(T \text{ nebo } PV)} \cdot 100 \quad (1)$$

$$PM = \frac{PZ}{(T \text{ nebo } PV)} \cdot 100 \quad (2)$$

kde ZM je zisková marže; PM je provozní marže; Z je zisk nebo ztráta před zdaněním (zahrnuje provozní a finanční výsledky), PZ je provozní zisk, T jsou tržby, PV jsou provozní výnosy.

V jazyce databáze AMADEUS *Profit margin* (3) a *EBIT margin* (4):

$$\textit{Profit margin} = \frac{\textit{Profit before tax}}{\textit{Operating revenue}} \cdot 100 \quad (3)$$

$$\textit{EBIT margin} = \frac{\textit{EBIT}}{\textit{Operating revenue}} \cdot 100 \quad (4)$$

přičemž EBIT odpovídá v databázi ve všech státech EU28 „Operating Profit (Loss)“, tedy provoznímu zisku (ztrátě).

Kromě těchto ukazatelů byly dále uvažovány ukazatele hrubé marže či rentabilita provozních nákladů, ale tyto ukazatele, respektive údaje o hrubém zisku nebo náklady na prodané zboží, nebyly v téměř polovině¹ z osmadvaceti zemí EU v databázi AMADEUS k dispozici.

Směrnice OECD (2010) doporučuje v kapitole o komparativní analýze pro určení rozpětí využít mezikvartilové rozpětí nebo jiné percentily. Kvartily rozdělují datový soubor na čtyři části se stejnou četností. Rozdíl mezi horním a dolním kvartilem je mezikvartilové rozpětí, které obsahuje právě 50 % prvků daného jevu rovnoměrně rozložené kolem mediánu (Q_2).

$$IQR = X_{0,75} - X_{0,25} \quad (5)$$

IQR je mezikvartilové rozpětí (z angl. interquartile range), $X_{0,25}$ je první, dolní kvartil a $X_{0,75}$ je třetí, horní kvartil.

Pro každou skupinu NACE jsou zjištěny významné hodnoty: je zjištěno variační rozpětí, tedy minimální a maximální hodnoty datového souboru (X_0 a X_1) kvartily $X_{0,25}$, $X_{0,5}$ (medián), $X_{0,75}$ a jejich mezikvartilové rozpětí, dále doplněno o decily $X_{0,1}$ – $X_{0,9}$.

Pro očištění od případného vlivu hospodářského cyklu jsou analyzována sledovaná data v rozpětí 5 let, od roku 2010 do roku 2014.

¹ Belgie, Bulharsko, Francie, Chorvatsko, Itálie, Kypr, Lucembursko, Maďarsko, Portugalsko, Rumunsko, Slovinsko, Španělsko. Zdroj: Correspondence tables (Bureau Van Dijk, 2015)

3 Historie a zásady převodních cen

Převodní ceny jsou aktuální téma na poli mezinárodního zdanění, které se týká prakticky všech nadnárodních podniků. Tato problematika se zaměřuje na dodržování tzv. principu tržního odstupu (anglicky Arm's Length Principle), který spočívá v zásadě stanovování srovnatelné ceny pro transakce mezi sdruženými podniky jako pro obchody uzavřené mezi dvěma samostatnými daňovými subjekty v tržních podmínkách.

Národní úprava převodních cen je úzce svázána s mezinárodní. Její základ představuje především *Směrnice OECD o převodních cenách pro nadnárodní společnosti a daňové správy* (Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations) a v Evropě *Kodex chování pro účely dokumentace převodních cen u spřízněných společností v EU – Code of Conduct on Transfer Pricing Documentation for Associated Enterprises in the European Union*.

OECD – Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj – pracuje na usměrnění převodních cen již více než čtyři desítky let. Jedním z prvních výstupů byla zpráva *Převodní ceny a nadnárodní společnosti* z roku 1979. Ještě předtím byl už v modelových daňových smlouvách OECD definován princip tržního odstupu. V průběhu dalších let byla dále doplňována a v roce 1995 byla vydána *Směrnice OECD o převodních cenách pro nadnárodní společnosti a daňové správy*. V dalších letech (1996–1999) byly vydávány revize týkající se předběžných cenových ujednání, návodů jak nakládat s přeshraničními službami aj. Ve vydání z roku 2009 byla revidována část věnující se řešení mezinárodních sporů a vzájemných ujednání.

Současná verze z roku 2010 je tedy výsledkem několika desetiletí práce a je dále rozvíjena. První tři kapitoly byly podstatně přepracovány a doplněny o pokyny k výběru nejvhodnější metody ocenění závisující na okolnostech případu, o pokyny jak aplikovat transakční ziskové metody a jak provést srovnávací analýzu. Dále byla přidána kapitola zabývající se aspekty převodních cen restrukturalizace podniku.

Práce na tomto díle stále pokračuje. V roce 2013 byla změněna sekce E směrnice, která se týká safe harbors v kapitole IV. Základ pro její přehodnocení byl průzkum provedený v roce 2012 napříč různými zeměmi světa, který je v této práci také použit.

Evropská unie ve svém přístupu k problematice převodních cen vychází ze směrnice OECD a Modelové smlouvy OECD (European commission, 2016). V roce 2002 bylo Evropskou komisí založeno Společné evropského fórum k převodním cenám (JTPF), a to za účelem snížení vysokých nákladů v souvislosti se správným nastavením a dokumentací k převodním cenám a za účelem zabránění dvojího zdanění. V rámci tohoto fóra byl mimo jiné vytvořen Kodex chování ohledně dokumentace v oblasti převodních cen mezi sdruženými podniky v Evropské unii (EU TPD). Sleduje a zkoumá využívání převodních cen v unii a na jejich základě vydává doporučení.

3.1 Převodní ceny a spojené osoby

Převodní ceny jsou ceny uplatňované mezi spojenými osobami a hrají roli na národní (spojené subjekty jsou rezidenti jednoho státu) tak i mezinárodní úrovni. Právě mezinárodní hledisko dělá z problematiky převodních cen důležité téma – kdyby neexistovaly regulace, vybral by si podnik pro zdanění svých zisků zemi s nejnižším daňovým zatížením, daňový ráj.

K podobným případům může docházet i na lokální úrovni. Příkladem budiž odliv zisků z podniku způsobený vysokými cenami zaplacenými spojenému podniku, který je v daňové ztrátě. Ten by jinak neměl žádnou daňovou povinnost.

Spojené osoby

Spojené osoby nebo sdružené podniky jsou majetkově nebo jinak propojené osoby. V modelových smlouvách o zamezení dvojího zdanění (OECD, 2014; United Nations, 2011) jsou spojené osoby definovány následovně:

- podnik jednoho smluvního státu se podílí přímo nebo nepřímo na vedení, kontrole nebo kapitálu podniku druhého smluvního státu, nebo
- tytéž osoby se podílejí přímo nebo nepřímo na vedení, kontrole nebo kapitálu podniku jednoho smluvního státu i podniku druhého smluvního státu.

V české legislativě jsou spojené osoby definovány v § 23 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů (dále ZDP). Spojenými osobami se pro účely tohoto zákona rozumí:

a) kapitálově spojené osoby, přitom

1. *jestliže se jedna osoba přímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech druhé osoby, anebo se jedna osoba přímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech více osob; a přitom tento podíl představuje alespoň 25 % základního kapitálu nebo 25 % hlasovacích práv těchto osob, jsou všechny tyto osoby vzájemně osobami přímo kapitálově spojenými,*
2. *jestliže se jedna osoba nepřímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech druhé osoby, anebo se jedna osoba přímo nebo nepřímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech více osob; a přitom tento podíl představuje alespoň 25 % základního kapitálu nebo 25 % hlasovacích práv těchto osob, jsou všechny tyto osoby vzájemně osobami kapitálově spojenými,*

b) jinak spojené osoby, kterými jsou osoby

1. *kdy se jedna osoba podílí na vedení nebo kontrole jiné osoby,*
2. *kdy se shodné osoby nebo osoby blízké podílejí na vedení nebo kontrole jiných osob, tyto jiné osoby jsou vzájemně osobami jinak spojenými. Za jinak spojené osoby se nepovažují osoby, kdy je jedna osoba členem dozorčích rad obou osob,*

3. ovládající a ovládaná a také osoby ovládané stejnou ovládající osobou,
4. blízké
5. které vytvořily právní vztah převážně za účelem snížení základu daně nebo zvýšení daňové ztráty. Podíl na základním kapitálu nebo podíl s hlasovacím právem ve zdaňovacím období nebo období, za něž je podáváno daňové přiznání, se stanoví jako aritmetický průměr měsíčních stavů.

Malé a střední podniky

Malé a střední podniky jsou obecně kategorie podniků s nízkým počtem zaměstnanců. V České republice byl první legislativou, která tyto podniky blíže definovala, zákon č. 299/1992 Sb. o podpoře malého a středního podnikání. Dle tohoto zákona byl za MSP považován podnik do počtu 500 zaměstnanců. Dnes česká definice vychází z doporučení komise Evropské unie a je vymezena nejen počtem zaměstnanců, ale také pomocí bilanční sumy nebo obrátu.

Evropská unie za hranici považuje 250 zaměstnanců a malé a střední podniky definuje v Doporučení Komise 2003/361/ES takto: „Kategorie mikropodniků a malých a středních podniků je složena z podniků, které zaměstnávají méně než 250 osob a jejichž roční obrat nepřesahuje 50 milionů EUR, a/nebo jejichž bilanční suma roční rozvahy nepřesahuje 43 milionů EUR.“ (Evropská komise, 2015)

Tab. 1 Malé a střední podniky

Kategorie podniku	Počet zaměstnanců	Roční obrat	Nebo	Bilanční suma rozvahy
Střední	< 250	≤ 50 mil. €		≤ 43 mil. €
Malý	< 50	≤ 10 mil. €		≤ 10 mil. €
Mikro	< 10	≤ 2 mil. €		≤ 2 mil. €

Zdroj: Evropská komise, 2015

Definice dále rozlišuje tři kategorie závislosti či nezávislosti podniků. Podle kategorie, do které podnik patří, je případně nutno při výpočtu pro určení MSP započítat údaje jednoho či více jiných podniků. Výsledek výpočtu umožní podniku ověřit, zda splňuje kritérium týkající se počtu zaměstnanců a nejméně jeden z finančních prahů stanovených v definici. Podniky, které tyto prahové hodnoty překročí, se pak nepokládají za MSP. Tyto kategorie jsou:

- *nezávislý podnik* – je-li podnik zcela nezávislý, nebo má-li jedno či více menšinových partnerství (každé s méně než 25 %) s jinými podniky. Existují výjimky – podnik je stále považován za nezávislý i v případě, že je tento podíl vyšší, ale

je ve vztahu s veřejnou investiční společností, společností rizikového kapitálu či business angels, s univerzitou nebo neziskovým výzkumným střediskem, s institucionálními investory, včetně fondů pro regionální rozvoj nebo se samostatnými místními orgány s ročním rozpočtem nižším než 10 mil. EUR a s méně než 5 000 obyvateli. V případě že je podnik nezávislý, počítá pouze s vlastními údaji.

- *partnerské podniky* – pokud podíly v jiných podnicích činí nejméně 25 %, avšak nepřesahují 50 %, považuje se tento vztah za vztah mezi partnerskými podniky. Potom se při výpočtu RPJ (Počet ročních pracovních jednotek) a finančních údajů z vlastní uzávěrky připočte i procentuální podíl hodnot partnerského podniku, popřípadě i jeho propojeného podniku.
- *propojené podniky* – pokud podíly v jiných podnicích přesahují prahovou hodnotu 50 %, považují se podniky za propojené. Za propojený podnik se k RPJ a finančním údajům připočte 100 % údajů propojeného podniku.

3.2 Princip tržního odstupu a metody (nástroje) jeho naplnění

Princip tržního odstupu (Arm's Length Principle, ALP) je pilířem celé problematiky nastavení převodních cen. Princip stanovuje, že ceny sjednané mezi spojenými osobami by měly být stejné jako v obdobné transakci mezi osobami nespojenými. Jedná se o ceny pro daňové účely – mohou být korigovány taky, aby principu tržního odstupu odpovídaly a aby výsledná cena odpovídala podmínkám srovnatelné transakce mezi nezávislými subjekty. Cena vzniklá v běžných tržních podmínkách, mezi nezávislými osobami, je pak označována jako cena obvyklá. (OECD, 2010). V české legislativě se o ceně obvyklé hovoří v § 23 ZDP:

„Liší-li se ceny sjednané mezi spojenými osobami od cen, které by byly sjednány mezi nezávislými osobami v běžných obchodních vztazích za stejných nebo obdobných podmínek, a není-li tento rozdíl uspokojivě doložen, upraví správce daně základ daně poplatníka o zjištěný rozdíl.“

Nejjednodušší možností je srovnat ceny transakcí, které probíhají na srovnatelném trhu se srovnatelným produktem. Pokud mezi sebou spřízněné osoby prodávají stejný (nebo téměř shodný) produkt, který je obchodován i mezi nezávislými subjekty (nebo když subjekt stejný produkt prodává i mimo sdružené podniky, nezávislým osobám), není s určením ceny problém.

Avšak srovnatelná cena nemusí existovat – pokud jde o jedinečný produkt nebo službu, autorská práva, licence a další nehmotné statky, výslednou cenou pak není konkrétní částka, ale rozpětí, ve kterém se cena může realizovat.

Při snaze o dodržení principu tržního odstupu jsou sledována dvě hlavní kritéria. Na straně jedné se jedná o nahlížení na každý, do řízené transakce zapojený, podnik jako na nezávislý subjekt. Na straně druhé hraje významnou roli povaha obchodu a jeho konkrétní specifika.

Klíčovým nástrojem pro uplatnění principu tržního odstupu je tedy vyhotovení srovnávací analýzy, s jejíž pomocí jsou k řízeným transakcím nalezeny obdobné (srovnatelné) nezávislé tržní transakce. Dalším nezbytným krokem je funkční analýza, která určí nejvhodnější metodu případně kombinaci metod pro posouzení dodržení principu tržního odstupu. Jak uvádí Solilová, Bílková a Vrtalová (2009) při tomto vyhodnocení je žádoucí dodržet dvě hlavní zásady. Za první je třeba na každý podnik nahlížet jako na samostatný daňový subjekt a za druhé je nezbytné zohlednit povahu každého jednotlivého obchodu.

V rámci směrnice OECD o převodních cenách z roku 2010 jsou základní metody jejich určování rozděleny do dvou hlavních skupin. Dělí se na tradiční transakční metody na straně jedné, na straně druhé na metody transakční ziskové. Do české legislativy byly představeny Pokynem Ministerstva financí D-332, jehož součástí jsou i příklady a přehled smluv o zamezení dvojího zdanění.

Využití prvně tradičních transakčních metod je vždy preferováno z důvodu jejich jednoduchosti a přehlednosti, pokud tomu nebrání specifické okolnosti (např. nedostupnost informací v požadované kvalitě). Podrobnější dělení podle OECD, které uvádí i Solilová, Bílková a Vrtalová (2009) je uvedeno dále.

3.2.1 Tradiční transakční metody

Cena se odvíjí od samotné transakce, tedy od prodeje produktu, služby.

Metoda srovnatelné nezávislé ceny

(Comparable Uncontrolled Price Method, dále jen CUP) – jedná se o přímou metodu, kterou je možné aplikovat v případě existence srovnatelné nezávislé transakce k transakci řízené, případně pokud je možné vhodnou úpravou tuto srovnatelnou transakci získat. Její uplatnění je zvláště vhodné a žádoucí pokud se u posuzované transakce jedná o totožný produkt, který podnik prodává nejen v rámci skupiny, ale i nezávislým subjektům na trhu. CUP je metoda nejjednodušší a nejspolehlivější z pohledu dodržení principu tržního odstupu. Další výhodou je její relativní nezávislost na interním informačním systému podniku – do doby, kdy je nutné použít úpravy s cílem dosažení srovnatelnosti transakce. Na druhou stranu hlavní úskalí této metody představuje podmínka nalezení srovnatelné transakce v tržních podmínkách, což může být v některých specifických případech velmi obtížné.

Metoda ceny při opětovném prodeji

(Resale Price Method, RPM) – tato metoda vychází ze srovnání ceny, za kterou je výrobek prodán v rámci skupiny a ceny za kterou je obchod uzavřen s nezávislým tržním subjektem poníženou o hrubou přírážku. RPM je tedy metoda postavená na informacích získaných jednak z tržního prostředí, tak i z vnitřního informačního systému podniku. Metodu je vhodné využít v případě vertikálně integrovaného koncernu nebo u marketingových operací.

Metoda nákladů a přírážky

(Cost Plus Method, COST+) – na rozdíl od výše uvedených dvou metod se jedná o postup založený výhradně na informacích získaných z interního prostředí podniku. Tato skutečnost s sebou přináší i vyšší riziko nedodržení principu tržního odstupu. Je nezbytné, aby podnik k veškerým nákladům, které vynaložil na sledovanou produkci, připočetl adekvátní ziskovou přírážku. COST+ je vhodné využít v případě prodeje nedokončeného zboží mezi spřízněnými subjekty, případně při využívání společného vybavení při výrobě.

3.2.2 Metody založené na zisku

V rámci transakčních ziskových metod pouze metoda rozdělení zisku a další přístupy, které jsou založené na metodě čistého rozpětí, vyhovují principu tržního odstupu. Další dvě – Metoda srovnatelného zisku (Comparable Profit Method, CPM) a Metoda modifikované přírážky (Modified Cost Plus/Resale Method) – je třeba v tomto rozdělení uvést, avšak bezvýhradně princip tržního odstupu nespĺňují.

Metoda rozdělení zisku

(Profit Split Method – PSM, Profit Split) – tato transakční metoda je typická pro zkoumání velmi složitých a úzce propojených transakcí mezi sdruženými podniky. První fáze aplikace metody vychází z odhadu předpokládaných zisků podniků, které jsou do obchodu zapojeny. V druhé fázi se přistupuje k samotnému odhadu spravedlivého rozdělení tohoto celkového zisku. Odborná literatura, např. Solilová, Bílková a Vrtalová (2009) uvádí, že nejčastěji je využívána analýza zásluh a zbytková analýza.

Transakční metoda čistého rozpětí

(Transactional Net Margin Method – TNMM) – jedná se o specifický přístup, kdy je zkoumáno čisté ziskové rozpětí, avšak ne za celý podnik ale pouze za danou transakci. V podstatě se jedná o poměrový ukazatel, který dává do souvislosti zisk plynoucí sdruženému podniku z dané transakce a adekvátní absolutní veličinu. Roun (2006) uvádí, že jako vhodnou základnu je možné využít např. celkové výnosy nebo celková aktiva podniku. Tento uvedený autor také nesouhlasí s užitím pojmu čistá marže, raději pracuje s označením zisk z transakce. Celou metodu pak navrhuje nazývat Metoda srovnatelných poměrových ukazatelů.

Poté, co je určeno ziskové rozpětí, je pak tato metoda podobná metodě Cost+ nebo metodě ceny při opětovném prodeji (OECD, 2010).

3.3 Dokumentace k převodním cenám

Jak dokládá Solilová (2013), v posledních dvaceti letech došlo k dramatickému nárůstu počtu nadnárodních podniků. S tím souvisí zvýšená potřeba kontroly pro

správce daně na straně jedné, na straně druhé pak nezbytnost dokumentovat tvorbu převodních cen právě pro tyto nadnárodní podniky. Pečlivá dokumentace stanovení převodních cen je v zájmu samotných podniků, protože neslouží pouze jako důkazní materiál pro obhajobu před správcem daně, ale také umožňuje řízení rizik v rámci nadnárodní skupiny. Kromě snížení rizika doměření daně ze strany jejího správce, je možné identifikovat i další výhody, které s sebou přináší vhodně nastavený systém dokumentace k převodním cenám. Sobotková a Solilová (2010) uvádí jako hlavní přínos zvýšení důvěryhodnosti a zpřehlednění procesu tvorby převodních cen, minimalizaci rizika sankce, snížení nákladů pokud je zpracována pouze základní dokumentace a v neposlední řadě také zlepšení kooperace se správcem daně. Mezi zřejmé nevýhody lze zařadit pak zvýšenou pracnost, časovou a ekonomickou náročnost, rozdílnosti v požadavcích jednotlivých států na dokumentaci, nebo nutnost archivace dokumentů.

Co se týká požadavků na tvorbu dokumentace k převodním cenám, je hlavním zdrojem informací a manuálem k postupu směrnice OECD o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy. Dokumentací se zabývá i akční plán „BEPS“ (Base Erosion and Profit Shifting) jehož pozornost je upřena na praktiky, jejichž účelem je minimalizace daňových povinností podniku prostřednictvím narušování daňových základů a přesouvání zisku do jiných zemí. Také rada Evropské unie na téma dokumentace vytvořila vlastní koncept – Kodex chování ohledně dokumentace v oblasti převodních cen mezi sdruženými podniky v Evropské unii², ze kterého vychází zásady tvorby dokumentace podle pokynu D-334 v České republice.

3.3.1 Požadavky na dokumentaci dle směrnice OECD

Dokumentací k převodním cenám se zabývá kapitola V. Je spíše obecným vzorem pro daňovou správu a poplatníky, než podrobným návodem. Daňový poplatník by měl vytvořit takovou dokumentaci, která bude co nejlépe prokazovat, že všechny transakce probíhají v souladu s principem tržního odstupu. V případě, že by daňová správa nesouhlasila, musí sama prokázat, že daná transakce principu tržního odstupu neodpovídá.

Správce daně by měl brát v úvahu náklady na vytvoření dokumentace a pokud možno, měl by si obstarat informace sám, za pomoci svých zdrojů a nepřenášet zbytečně náklady na poplatníka.

Ve směrnici není výčet informací, které jsou nutné pro správné určení a zdokumentování převodní ceny, ale některé prvky jsou společné všem transakcím – třeba informace o poplatníkovi, o spojených osobách, specifikace transakce a principů, jak byla určena převodní cena (funkční analýza, metody stanovení ceny atp.).

² V angličtině EU Code of Conduct in Transfer Pricing Documentation for Associated Enterprises in the EU

3.3.2 Požadavky na dokumentaci dle kodexu Evropské unie

Koncept evropské dokumentace k převodním cenám (EU TPD) byl vytvořen pracovní skupinou pro otázky zdaňování nadnárodních podniků³. Koncept evropské dokumentace se snaží zmírnit existenci rozdílů v rámci jednotlivých zemí Evropské unie, tak aby nadnárodní společnost nemusela vytvářet několikeré dokumentace pro každou zemi zvlášť. Místo toho dokumentace podle EU sestává ze dvou částí: základní dokumentace (tzv. Masterfile) a dokumentace specifické pro konkrétní zemi (tzv. Localfile).

Masterfile by měl obsahovat informace o celé skupině podniků, je vytvořena na nadnárodní úrovni a je použitelná pro všechny členské státy EU. Kodex obsahuje výčet prvků, které má dokumentace obsahovat: informace o podnikatelské činnosti a strategii skupiny podniků, popis struktury a organizační schéma podniku, popis spojených osob a další.

Dokumentace specifická pro konkrétní zemi (Localfile) doplňuje základní dokumentaci. Vychází z požadavků jednotlivých států. Kodex opět obsahuje výčet, informací, které by Localfile měla obsahovat – jsou to například podrobný popis podniku, informace o řízených transakcích, srovnávací analýzu, výběr metody tvorby převodních cen a další relevantní informace.

3.3.3 Dokumentace podle české legislativy

Dokumentaci k převodním cenám se věnuje Pokyn Ministerstva financí D-334, Sdělení k rozsahu dokumentace způsobu tvorby ceny mezi spojenými osobami. V textu odkazuje na Směrnici OECD a odkazuje na kapitolu V. Deklaruje, že ačkoliv směrnice není právně závazná „*přesto je však považována za velice efektivní a její zásady dodržuje nejen česká daňová správa a všechny členské země OECD, ale i velké množství ostatních nečlenských států.*“

Pokyn D-334 se dále hlásí ke konceptu evropské dokumentace k převodním cenám, definuje výčet prvky základní i lokální dokumentace.

Dokumentace k převodním cenám se podle D-334 správci daně předkládá:

- *v rámci prokazování daňové povinnosti,*
- *při podání žádosti o vydání závazného posouzení na základě § 38 ZDP,*
- *při zahájení řízení vedoucího k vyloučení dvojího zdanění dle smluv o zamezení dvojího zdanění nebo dle Úmluvy o zamezení dvojího zdanění v souvislosti s úpravou zisků spojených podniků 90/436/EHS.*

³ Společné evropské fórum k převodním cenám, z anglického „EU Joint Transfer Pricing Forum“, http://ec.europa.eu/taxation_customs/business/company-tax/transfer-pricing-eu-context/joint-transfer-pricing-forum_en

Daňoví poplatníci ale nejsou povinni dokumentovat ceny v souladu s EU TPD. V České republice dokumentace nemá stanovenou formu, ale pokyn D-334 stanovuje rámec, které informace by měly být dostačující pro podložení nastavení převodních cen v souladu s principem tržního odstupu.

3.4 Předběžné cenové dohody

V české legislativě je problematika předběžných cenových dohod (z angličtiny Advanced Pricing Agreement nebo Advanced Pricing Arrangement, dále jen APA) ošetřena v rámci metodického pokynu Ministerstva financí ČR č. D-333 a v Zákoně o daních z příjmů. Většina definic a pojmů však vychází ze Směrnice OECD pro nadnárodní podniky a daňovou správu z roku 2010. Jednou z příloh jsou i Pokyny pro provádění předběžných cenových ujednání při vzájemně dohodnutých postupech. Společně s režimem známým pod označením safe harbors jsou předběžné cenové dohody jedním ze základních pilířů pro předcházení sporů v oblasti problematiky převodních cen. Je možné konstatovat, že APA mají za cíl zamezit dvojímu zdanění, a to právě prostřednictvím dohody mezi správcem daně a daňovým poplatníkem, ještě před možným vznikem sporu o výši daňové povinnosti. Další nespornou výhodou pro daňového poplatníka je i jistota, že správce daně pozbyde nároku na rozporování výše daňové povinnosti a následného uložení penále a vyměření doplatku daně.

OECD rozlišuje následující typy předběžných cenových dohod:

- jednostranné dohody (unilaterální) – jsou uzavřeny vždy mezi jedním daňovým poplatníkem a jedním správcem daně,
- dvoustranné dohody (bilaterální) – kromě daňového poplatníka se tato dohoda sdílí mezi dvěma správci daně,
- vícestranné dohody (multilaterální) – na dohodě participuje více jak dva správci daně.

Zatímco jednostranné dohody jsou vždy řešeny na úrovni národní legislativy, dvou a vícestranné dohody jsou uzavírány na základě vzájemně dohodnutých postupů, a to vždy v souladu se směrnicí OECD. Takovéto dvoustranné a vícestranné dohody lze souhrnně označit jako MAP APAs (z angličtiny Mutual Agreement Procedure Advance Pricing Agreements).

Takováto předběžná cenová dohoda by měla vždy obsahovat:

- výběr optimální metody stanovení převodní ceny,
- volbu obdobné transakce nebo srovnatelné společnosti,
- korekci odlišností mezi porovnávanými transakcemi nebo společnostmi,
- stěžejní parametry, kterými lze danou transakci nebo společnost definovat,
- v případě očekávaných změn ve struktuře skupiny spřízněných firem a jejich činnostech i popis těchto změn a jejich dopadu na rozdělení zisku ve skupině.

Proces provádění APA v rámci vzájemně dohodnutých postupů

1. Prvotní etapa – podání neformální žádosti

V této fázi jsou všechny zúčastněné strany (především správce daně) obeznámeny s parametry transakce a metodou stanovení převodní ceny. Dalšími významnými aspekty, které by se měly dopředu objasnit je i období platnosti APA nebo státy, kterých se bude dotýkat. Velmi důležitou roli v této fázi hraje transparentnost a důvěryhodnost poskytovaných informací o zamýšlené transakci. Na jejich základě by měl být správce daně být schopný předběžně posoudit, zda bude žádost akceptovatelná.

2. Druhá etapa – podání formální žádosti o APA

Formální žádost je podána za daňového poplatníka v zemi, kde má daňový domicil a zároveň ve všech státech, kterých se transakce dotýká. Žádost v rámci této fáze by měla splňovat veškeré formální požadavky tak, aby správce daně mohl kompetentně rozhodnout, zda je postup pro stanovení převodní ceny vybrán adekvátně.

3. Třetí etapa – posouzení a stanovení APA

Po obdržení formální žádosti by se měli příslušní správci daně kontaktovat a stanovit harmonogram jednání. Stejně jako v prvotní fázi, i zde je nanejvýš žádoucí otevřená komunikace. Daňový poplatník a další zúčastněné strany by měly v této fázi na vyžádání doplnit potřebné chybějící informace o transakci.

4. Čtvrtá fáze – formální schválení

Zúčastnění daňoví správci by měli formálně přijmout závazné stanovisko ohledně APA, včetně sjednaných podmínek.

3.5 Safe Harbors (bezpečné přístavy)

Jako Safe Harbor je podle směrnice OECD o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy chápán režim, který umožňuje zmírnit obecně platné a pro daňové poplatníky závazné podmínky v oblasti převodních cen. Zjednodušení se týká především administrativní náročnosti. Nejčastějším zjednodušením je podle Solilové a Nerudové (2015) určení cenových, úrokových nebo ziskových rozpětí, dále stanovení minimálních požadavků na dokumentaci k převodním cenám a úplné nebo částečné osvobození od dalších povinností v této oblasti. OECD (2010), Solilová (2013) doporučují aplikaci bezpečných přístavů především na méně komplikované transakce, transakce malého rozsahu nebo s nízkou přidanou hodnotou.

Pokyn GFŘ D-10

Pokyn Generálního finančního ředitelství GFŘ D-10, ke službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami/sdruženými podniky, bylo vydáno v návaznosti na Zprávu Evropského fóra k převodním cenám: Pokyny k vnitropodnikovým službám s nízkou přidanou hodnotou. Služby s nízkou přidanou hodnotou je především nutno vymezit jako služby, které tvoří hlavní činnost subjektů.

Podle Pokynu je také omezena maximální možná hranice obratu pro kvalifikaci jako služby s nízkou přidanou hodnotou.

Zpráva Evropského fóra (a stejně tak GFŘ D-10) dále uvádí příklady takovýchto služeb: služby správního, technického, finančního, poradenského či obchodního charakteru, které slouží především k zajištění vedlejších činností podniků tak, aby byla podporována činnost hlavní (jedná se převážně o služby rutinního charakteru).

Z pohledu převodních cen se tak jeví smysluplné u těchto služeb, které tvoří okrajový ale nezbytný rámec k vykonávání hlavní činnosti podniku, zvolit mírnější režim nastavení převodních cen a snížit tak administrativní náročnost pro daňové subjekty.

Popis ziskovosti dle principu tržního odstupu stanoví, že při aplikaci metody nákladů a přírážky (C +) pro vypočtení ceny za tyto služby považuje česká daňová zpráva přírážku k nákladům v rozpětí 3–7 % za přírážku, která by byla aplikována v běžných obchodních vztazích.

Zajímavé v porovnání se zprávou Evropského fóra – unijní směrnice předpokládá rozpětí ve výši 3 až 10 %, s nejčastější hodnotou okolo 5 %. Generální finanční ředitelství tak úpravu poněkud zpřísnilo. Návrh OECD (2014) se pohyboval mezi 2–5 %, přičemž v říjnu 2015, po zapracování finálních připomínek, byla přiměřená míra určena OECD na 5 %.

4 Komparativní analýza zjednodušených pravidel převodních cen

Analýza vychází z dat sesbíraných při průzkumu napříč členskými i nečlenskými státy⁴ OECD z roku 2012, týkajícího se aplikace principu tržního odstupu a metod určení převodních cen a jejich případného zjednodušení, resp. využití safe harbors. Je doplněn o obdobná data ze zbývajících členských států EU⁵. Dohromady jde o 49 států. Celkem 39 z těchto 49 států, tedy více než tři čtvrtiny, aplikuje nějaké zjednodušující opatření.

4.1 Cílové oblasti zjednodušených pravidel TP

Malé a střední podniky

Cílem zjednodušujících opatření jsou malé a střední podniky v těchto státech: Belgie, Dánsko, Estonsko, Finsko, Francie, Irsko, Itálie, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Německo, Nizozemsko, Portugalsko, Rumunsko, Řecko, Slovensko, Španělsko, Velká Británie. Ze států mimo EU jsou to Norsko, Austrálie, Čína, Kanada, Kolumbie, Mexiko a Spojené státy.

Definice malých a středních podniků se v jednotlivých státech poněkud liší, ale napříč Evropskou unií jsou za podniky v kategorii SME považovány ty, které nemají více než 250 zaměstnanců a zároveň roční obrát nepřesahuje 50 mil. € nebo roční bilanční suma nepřesahuje 43 mil. €. SME tvoří přibližně 99 % (European Commission, 2014) všech společností EU. Například podle německých zákonů je za středně velký podnik považován ještě takový, který má do 500 zaměstnanců – takových je 99,7 % a v posledních letech se podílely cca na čtvrtině příjmů z exportu všech podniků v Německu (data pro roky 2004–2014, Institut für Mittelstand, 2013). V Belgii jsou definovány pouze malé podniky – do 50 zaměstnanců.

Malé a střední podniky bývají osvobozeny od pravidel převodních cen, vztahují se na ně menší požadavky na dokumentaci a zvýhodněný přístup k předběžným cenovým ujednáním.

Obchody malého rozsahu

Obchody malého rozsahu nemají, na rozdíl od definice SME, napříč světem a ani Evropou jednotný objem. Co stát, to jiný rozsah.

⁴ Konkrétně odpověděly tyto země: Argentina, Austrálie, Belgie, Čile, Čína, Česká republika, Dánsko, Estonsko, Finsko, Francie, Indie, Indonésie, Irsko, Itálie, Izrael, Japonsko, Jihoafrická republika, Kanada, Kolumbie, Jižní Korea, Lucembursko, Maďarsko, Malajsie, Mexiko, Německo, Nizozemsko, Norsko, Nový Zéland, Polsko, Portugalsko, Rakousko, Rusko, Singapur, Slovensko, Slovinsko, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko, Turecko, Spojené království a Spojené státy.

⁵ Zbylé státy EU: Bulharsko, Chorvatsko, Kypr, Litva, Lotyšsko, Malta, Rumunsko a Řecko.

V Evropské unii jsou obchody malého rozsahu zjednodušovány v Belgii, Dánsku, Finsku, Litvě, Lotyšsku, Maďarsku, Německu, Polsku, Portugalsku, Řecku, Španělsku a Švédsku. Ze států mimo EU jsou to například Norsko, Austrálie, Indie, Kolumbie, Rusko a Spojené státy.

Nejčastěji se zjednodušení v případě malých transakcí týká dokumentace: buď osvobození od její tvorby, nebo zjednodušený rozsah dokumentace oproti podnikům velkým.

Vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou

Jedná se obvykle o podpůrné služby (IT, personální, mzdy, právní podpora aj.), které ale nejsou hlavní činností podniku. Jsou poskytované z jednoho místa globálně celé skupině. Opatření cílící na tyto služby existují u nás v České republice, v Rakousku, Maďarsku, Německu a Nizozemsku. Mimo EU v Austrálii, Japonsku, na Novém Zélandu, v Singapuru a Spojených státech.

Úvěry

Úvěry, které jsou poskytovány nefinančními institucemi, ale mezi spojenými podniky, mají v těchto zemích nastaven určitý mechanismus stanovení správné převodní ceny: Rakousko, Rumunsko, Slovinsko, Švýcarsko, Japonsko, Spojené státy.

Ostatní

Ve státech jako jsou Maďarsko a Španělsko, Indie, Izrael, Kanada, Mexiko, Rusko a Turecko může být cílem opatření určitý typ podniku, typ transakce nebo míra chybného určení převodní ceny (pro úlevu od penále). Například:

- neziskové organizace,
- státní podniky,
- fyzické osoby, které vedou zjednodušenou daňovou evidenci,
- transakce podle APA,
- transakce s cenou určenou na burze,
- transakce s cenou regulovanou státem,
- převody financí (ne úvěry),
- zprostředkování zboží či služeb třetí strany,
- transakce mezi finančními institucemi,
- transakce z minulých let, které přetrvávají beze změn v současném zdaňovacím období,
- chybně určené převodní ceny, které se liší od ceny dle tržního odstupu jen o určité procento,
- jednorázové neopakované transakce malého objemu,
- a další.

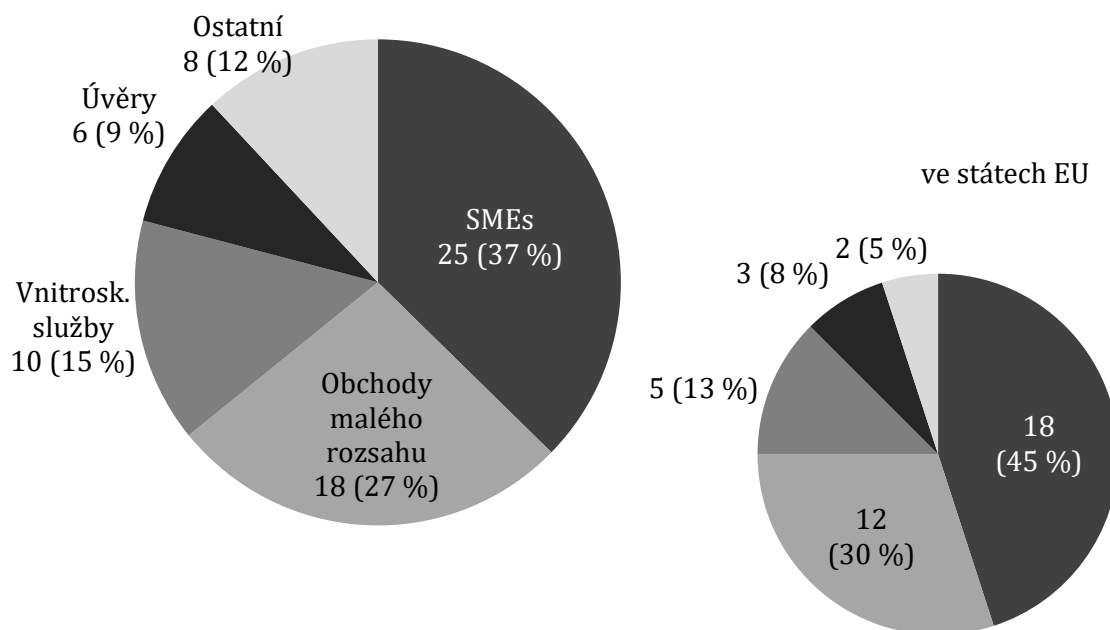
Shrnutí

Když se podíváme na oblasti zjednodušení pro malé a střední podniky a malé transakce, podíl opatření související s tvorbou cen je výrazně nižší než těch, které se týkají dokumentace a předběžných cenových ujednání.

Zjednodušení orientované na ocenění, tj. zjednodušení metod určení převodních cen, určení bezpečných tržních rozpětí a bezpečných úrokových sazeb (tedy safe harbors), jsou častěji zaměřeny buď na vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou, nebo půjčky.

Tři čtvrtiny zjednodušení cílí na malé a střední podniky, obchody malého rozsahu nebo vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou. Jedná se tedy o transakce, které jsou považované za méně rizikové z hlediska daňových úniků.

Na Obr. 1 je přehledněji vidět zacílení zjednodušení pravidel převodních cen. Vlevo celková data, pravý graf zvláště ukazuje jejich poměry ve státech Evropské unie.



Obr. 1 Cílové oblasti zjednodušení pravidel TP celkem a ve státech EU

4.2 Typy zjednodušených pravidel TP

4.2.1 Osvobození od pravidel převodních cen:

Spojené království, Irsko a Maďarsko vyjímá SME, dle definice EU, od aplikace TP pravidel. Tyto podniky tak nemusí ani připravovat dokumentaci k převodním cenám a nejsou za to penalizovány. Ve *Spojeném království* se hodnotí, zda celá skupina odpovídá limitům pro SME. Pro tuto výjimku se nemohou kvalifikovat podniky, které mají některou část skupiny v daňovém ráji nebo v zemi se kterou VB nemá uzavřenou smlouvu o zamezení dvojímu zdanění (Spojené království, 2016). Úřad však může nařídit středním podnikům použití pravidel, pokud zjistí, že s převodními cenami bylo nadměru manipulováno.

Další příklady mimo země EU nalezneme v Kolumbii, Indii, Mexiku či Rusku.

4.2.2 Ocenění a safe harbors

Maďarsko, Nizozemsko, Rakousko, Slovinsko, Švýcarsko, Austrálie, Japonsko, Mexiko, Nový Zéland, Singapur a Spojené státy – všechny tyto země umožňují za určitých podmínek využít zjednodušení týkající se ocenění: ať už zjednodušené metody určení převodních cen, safe harbors pro tržní rozpětí, nebo safe harbors pro úrokové sazby.

Maďarsko – jak je dále zmíněno v části 4.2.3 o dokumentaci, při splnění podmínek pro tvorbu dokumentace ve zjednodušeném rozsahu pro vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou, je marže pohybující se v rozmezí 3–10 % považována za odpovídající tržnímu principu a dále není rozebírána.

Nizozemsko – na podpůrné vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou, jako je účetnictví, právní poradenství, daně, personalistika, se aplikuje metoda Cost Plus s přiměřenou přírážkou. Na základě předjednané domluvy s daňovým úřadem se mohou také použít skutečné a relevantní náklady, místo ceny podle tržního odstupu (Cost+).

Rakousko – podle rakouských pravidel převodních cen (Rakousko, 2010) se mohou ceny za vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou, tedy rutinní a doplňkové služby, které nejsou hlavním předmětem podnikání subjektu stanovit za použití Cost Plus metody s přírážkou (podle § 77–80 téhož zákona):

- kolem 5–15 % pro rutinní služby,
- bez přírážky pro doplňkové služby,
- 5 %, pokud je k dispozici odhad jen přímých nákladů (místo přímých i nepřímých). Přírážka může být použita bez dalšího prokazování nepřímých nákladů.

V případě pochybností, jak ocenit půjčku mezi spojenými osobami, navrhuje rakouské ministerstvo financí použít transakční metodu rozdělení zisku (Transactional Profit Split Method). V tomto případě se rozdělí rozpětí mezi úrokovými sazbami v komerčním prostředí bank; horním limitem jsou úrokové sazby za půjčku, dolním

úrokové sazby na depozita (§ 91). Základem je ale stále funkční analýza – musí se vzít v úvahu měna půjčky, splatnost, bonita dlužníka, nevyhnutelná kurzová rizika a náklady na refinancování třetími osobami.

Ve Slovinsku Ministerstvo financí vydává každý měsíc „uznávané úrokové sazby“. Podle těchto pokynů (Slovinsko, 2007) je daná sazba určena součtem variabilní složky v procentech (viz Tab. 2) a přírážkou vyjádřenou v bodech. Základní bod je setina procentního bodu, tedy 0,01 %. Variabilní část odvisí od mezibankovní referenční úrokové sazby: EURIBOR, USD LIBOR, JPY LIBOR, GBP LIBOR a CHF LIBOR. Není-li půjčka v jedné z těchto měn, počítá se s EURIBOREm a dvojnásobek bodů za úvěrový rating (viz dále).

Přirážka závisí na době splatnosti půjčky a na úvěrovém ratingu poplatníka. Jde-li o půjčku do 6 měsíců, přidává se k variabilní složce určené Ministerstvem financí Slovinské republiky pouze přírážka za úvěrový rating (a použijí se řádky 2–4 v Tab. 2). Pokud je splatnost delší, pak se přidá:

- do 1 roku – 0 bodů,
- do 5 let – 3 základní body,
- do toho 10 let – 5 základních bodů,
- více než 10 let – 6 základních bodů.

Bodová přírážka za úvěrový rating (podle metodiky Standard & Poor's):

- od AAA po A- 5 bodů,
- od BBB+ po B- 20 bodů,
- pod B- 200 bodů,
- v případě, že poplatník není fyzická osoba a nemá rating (žádné hodnocení) – 100 bodů,
- v případě, že jde o fyzickou osobu – 75 bazických bodů.

Příklad: Máme-li půjčku v eurech, se splatností 4 roky a ratingem podniku B, můžeme si spočítat uznávanou úvěrovou sazbu v procentech:

$$0,01 + 3 \cdot 0,01 + 20 \cdot 0,01 = 0,24$$

Tento přístup k výpočtu úrokové míry vnitroskupinových půjček zjednodušuje zároveň dokumentaci podnikům i kontrolu úřadům. Pokud by podnik chtěl zvolit úrokovou sazbu půjčky sám, má možnost pomocí dokumentace prokázat, že je jeho sazba v souladu s principem tržního odstupu.

Tab. 2 Variabilní část uznané úrokové míry – únor 2016

Splatnost	EUR	USD	JPY	GBP	CHF
Do 1 měsíce, včetně	-0,23200 %	0,42700 %	0,02314 %	0,51069 %	-0,78900 %
Do 3 měsíců, včetně	-0,16200 %	0,61860 %	0,03986 %	0,58938 %	-0,75600 %
Do 6 měsíců, včetně	-0,09400 %	0,86500 %	0,04571 %	0,73250 %	-0,69240 %
12 měsíců	0,01000 %	1,14025 %	0,12257 %	0,99525 %	-0,61980 %

Zdroj: Ministerstvo financí Slovinské republiky, 2016.

Rumunsko umožňuje využití safe harbors pro úrokové sazby na vnitroskupinové půjčky se splatností delší než jeden rok. Úrokové náklady jsou odpočitatelné do určitého limitu:

- půjčky v cizí měně – limit je stanoven vládním rozhodnutím, od roku 2010 je 6 % (PWC, 2015a),
- úvěry denominované v místní měně (RON) – limit je referenční úroková sazba Rumunské národní banky⁶. Její hodnota od května 2016 je 1,75 %, předcházela jí dubnová hodnota 2 % (Banca Națională a României, 2016).

Poplatníci tímto nejsou omluveni z tvorby komplexní dokumentace.

Australské Taxation ruling 1999/1 a **novozélandská** Administrative guidance z roku 2000 nastavují safe harbors pro malé transakce a vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou:

- služby, které jsou podpůrné, a nejsou tedy hlavní činností podniku (administrativa, personální služby, právní podpora aj.). Výjimku tvoří finanční transakce a pojištění mezi podniky, poskytnutí vybavení pro použití nebo pronájem a aktivity týkající se vědy a výzkumu. Celková částka za poskytnutí/nakoupení služeb nesmí přesáhnout 15 % ročních příjmů/výdajů;
- veškeré služby, pod podmínkou, že přímé i nepřímé náklady na jejich poskytnutí nepřesahují částku 1 mil. AUD (cca 386 000 €) (Australian Taxation Office, 2016)/ 1 mil. NZD (cca 640 000 €) (Nový Zéland, 2015).

Pro tyto transakce je možné použít metodu Cost Plus. Obvyklá přírážka je 7,5 %.

⁶ referenční úroková sazba (tzv. monetary policy rate) je uváděna přímo na hlavní webové stránce Rumunské národní banky: www.bnr.ro

Převodní cena (užitá v daňovém priznání) za služby nakupované od spojeného podniku není vyšší než náklady spojené s poskytnutím služby, plus 7,5–10 % jako přírážka a zároveň není vyšší než skutečná zaplacená cena.

Podobně, cena za služby poskytované není nižší než náklady spojené s poskytnutím služby plus 5–7,5% přírážka a zároveň nesmí být nižší než skutečná částka požadovaná za služby od spojeného podniku.

Poplatník je povinen vést dokumentaci o poskytnutí služeb (ať už je příjemce nebo dodavatel), nákladech na jejich poskytnutí, a v případě, že použije jinou přírážku než 7,5 %, je potřeba doložit zdůvodnění (například kvůli jiným pravidlům převodních cen ve státě, se kterým obchoduje).

Japonsko umožňuje pro vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou využít metodu Cost Plus. U služeb je uznávána cena tvořená přímými a nepřímými náklady souvisejícími s poskytnutím služby jako cena podle tržního odstupu. Cena za služby by neměla u žádné ze stran tvořit značnou část ročního obrátu. (Japonsko, 2013)

Úroková míra za půjčku mezi spojenými podniky může být určena jako:

- úroková míra, která by jinak byla za podobných podmínek (měna, datum sjednání, lhůta splacení) sjednána v případě, že by si firma vypůjčila od nespřízněné obchodní banky,
- úroková míra, která by jinak byla získána investováním finančních prostředků do vládních dluhopisů nebo obdobných aktiv, za podobných podmínek.

Mexiko má zvláštní přístup k tzv. „maquiladoras“, což jsou převážně montážní podniky, které importují součástky a smontovaný výrobek opět exportují. Často jsou vlastněny subjekty z USA či Japonska. Díky způsobům, jakým tyto podniky fungují, probíhá většina transakcí právě s mateřským podnikem.

Maquiladoras musí vyhlásit zdanitelný zisk nejméně ve výši 6,5 % operativních nákladů nebo 6,9 % aktiv používaných v montážním podniku, včetně těch, které jsou vlastněny zahraničními subjekty (PWC, 2015). Z těchto dvou se vybere vyšší částka. Druhou možností je požádat o APA. Pak není maquiladora považována za stálou provozovnu. Není požadována dokumentace, vyjma avíza, že se podnik bude řídit tímto opatřením.

Singapur má od roku 2009 nastaven safe harbor pro vnitroskupinové služby jako je účetnictví, právní poradenství, zpracování daní, PR, počítačová podpora a další vyjmenované v Transfer Pricing Guidelines, Annex C (Singapur, 2016). Aby se podniky mohly vyhnout detailním analýzám pro dokumentaci převodní ceny, mohou aplikovat Cost Plus metodu s 5% přírážkou. Zprostředkování služby od spojeného podniku (kdy byla služba zakoupena společně od třetí strany) může být oceněno pouze cenou, bez přírážky. Náklady, které má podnik se sjednáním služby (výběrem, zprostředkováním), opět podléhají 5% přírážce.

Zajímavým je také určení, zda služba, která byla poskytnuta, má být posuzována podle pravidel převodních cen mezi spojenými osobami: pouze pokud má podnik ze

služby nějaký benefit, prospěch. Například pokud by danou aktivitu byl ochoten externě zakoupit nebo by ji jinak prováděl sám, pak jde o poskytnutí služby od spojeného podniku. Jinak by se na ni pravidla pro převodní ceny mezi spojenými osobami nevztahovala (Singapur, 2016).

Švýcarská federální daňová správa pravidelně vydává oběžník (Švýcarsko, 2016), ve kterém určuje minimální a maximální úrokové míry půjček mezi spojenými osobami jak pro švýcarský frank, tak i pro další měny. Minimální úroková míra se pohybuje podle toho, zda je půjčka ve švýcarských francích:

- financována z vlastních zdrojů (0,25 %),
- financována z cizích zdrojů: úrokové náklady na cizí zdroje a přírůžka 0,25–0,5 %. (Švýcarsko, 2016)

Maximální úroková sazba na půjčku poskytnutou od spojené osoby nebo akcionáře švýcarské obchodní nebo výrobní společnosti je 1 %, avšak úvěr do 1 mil. CHF může být úročen až 3 %.

Safe harbor pro úvěry denominované v eurech a dolarech, poskytnutých mezi spojenými osobami je: v EUR je 1 %; v USD 2,25 %. Pro další měny jsou safe harbor úrokové míry zvlášť určeny v tabulce dalšího oběžníku.

Poplatník může uplatnit úrokovou sazbu i mimo tento rámec, prokáže-li, že nastavená úroková sazba splňuje princip tržního odstupu.

Spojené státy umožňují využít safe harbor úrokovou sazbu pro půjčky mezi spojenými osobami, denominované v dolarech. Netýká se to bank a jiných podniků, u nichž půjčky patří mezi jednu z hlavních činností. Úroková sazba je založena na tzv. Federální sazbě. Ta vychází z průměrných sazeb u státních dluhopisů s obdobnou splatností a je aktualizována a zveřejňována každý měsíc⁷. Úroková sazba by neměla být nižší než spodní limit – 100 % Federální sazby, a vyšší než horní limit 130 % (USA, 19--).⁸

Poplatník si musí vždy zvolit jednu z metod specifikovaných v předpisech (§ 1.482-9). Pro vnitroskupinové služby s malou přidanou hodnotou se nabízí zjednodušená metoda „Service Cost Method“ (SCM). Přesněji pro služby:

- které významně nepřispívají ke klíčovým konkurenčním výhodám, nejsou hlavní činností nebo základem pro úspěch či neúspěch podniku,
- které nepatří mezi aktivity, které tuto metodu aplikovat nemohou – vyjmenovány jsou např. výroba, stavitelství, distribuce, vývoj a vědecký výzkum, finanční transakce, pojištění,

⁷ Aktuální Federální sazby na webu IRS (Internal Revenue Service – americký finanční úřad) <https://apps.irs.gov/app/picklist/list/federalRates.html>

⁸U.S. Publishing Office, Code of Federal Regulations, Treasury Regulation Section 1939-, § 1.482-2(a)(2)(iii)

- jejichž medián srovnatelné přírážky je 7 % či méně nebo je služba jmenována a specifikována v Revenue Procedure 2007-13 (např. administrativa, PR, účetnictví, audit, HR aj.).

Pak se může daňový poplatník rozhodnout a deklarovat, že využije tuto metodu. Náklady na službu se potom považují za cenu v souladu s principem tržního odstupu.

Pokud se poplatník rozhodne využít SCM, může navíc aplikovat „Shared Service Arrangement“ (SSA). SSA umožňuje rozdělení nákladů na základě očekávaného užítku podle volnějších pravidel. Pokud dojde k přezkumu, komisař musí respektovat rozdělení nákladů, pokud poplatník „důvodně dospěl k závěru“, že rozdělení nákladů nejlépe odpovídá očekávaným užítkům.

4.2.3 Požadavky na dokumentaci

Zjednodušený rozsah požadované dokumentace nebo osvobození od povinnosti dokumentovat tvorbu ceny při transakcích mezi spojenými podniky patří k nejčastějším úlevám v oblasti převodních cen. Někteří z těchto forem využívá více než polovina států EU (viz Tab. 3). Kromě těchto států mají malé a střední podniky v Irsku, Velké Británii a Maďarsku výjimku z povinnosti aplikovat pravidla převodních cen a tak nemusí ani vytvářet dokumentaci. Jinak platí, že i v případě, že podniky nemusí k převodním cenám sestavovat dokumentaci, mají stále povinnost stanovit ceny podle platných pravidel a nastavit cenu, aby odpovídala principu tržního odstupu. Mimo EU jsou to například Norsko, Turecko, Austrálie, Čína, Indie, Izrael, Kolumbie, Mexiko aj.

Obvyklými subjekty, na které se vztahují uvolnění pravidel v oblasti dokumentace jsou malé a střední podniky, a podniky, které se svými spřízněnými protějšky realizují menší transakce (viz Tab. 3). Státy pro oblast převodních cen využívají vlastních definicí malých a středních podniků a malých transakcí. V některých případech (Estonsko, Finsko) se hodnotí, zda daným limitům odpovídají oba obchodující podniky společně nebo i celá skupina dohromady. Za malý objem transakcí se považuje například 15 000 € v Lotyšsku, ale rozsah se pohybuje až do 5 mil. € při prodeji hmotného zboží v Německu.

Výjimka často neplatí (nebo platí jen částečně) pro obchodování s podniky, které sídlí v daňových rájích nebo v zemích, se kterými stát nemá uzavřenou smlouvu o zamezení dvojímu zdanění.

Výjimky z požadavku na tvorbu dokumentace:

Dánsko – výjimka se vztahuje na malé transakce (malé velikostí i frekvencí, ale přesný limit není dán) a SME do 250 zaměstnanců a ročním obratem menším než 250 mil. DKK (cca 34 mil. €) nebo celkovou bilanční sumou do 125 mil. DKK (cca 17 mil. €). Tato výjimka neplatí pro transakce se sdruženými podniky a provozovny mimo EU/EHP, s nimiž Dánsko nemá uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění (OECD, 2012; PWC, 2015).

Tab. 3 Zjednodušení či osvobození od dokumentace převodních cen v zemích EU

	SME	Malé transakce	Vnitroskupinové služby*
Belgie	zjednodušení	zjednodušení	-
Dánsko	nepožadována	nepožadována	-
Estonsko	nepožadována	-	-
Finsko	nepožadována	zjednodušení	-
Francie	nepožadována	-	-
Itálie	nepožadována	-	-
Litva	nepožadována	-	-
Lotyšsko	nepožadována		-
Maďarsko	nepožadována	nepožadována	zjednodušení
Německo	-	nepožadována	zjednodušení
Polsko	-	nepožadována	-
Portugalsko	zjednodušení	-	-
Řecko	-	nepožadována	-
Slovensko	zjednodušení	-	-
Španělsko	zjednodušení	nepožadována	-
Švédsko	-	zjednodušení	-

*vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou

Ve Finsku se hodnotí celá skupina spojených osob. Pokud odpovídají definici SME (jako celá skupina) podle EU. Dále, nepřesáhne-li suma transakcí mezi dvěma spojenými podniky 500 000 € – menší rozsah dokumentace (OECD, 2012; Finsko, 2009).

Francie – podnik nemusí připravovat dokumentaci, pokud celkový obrat nebo bilanční suma podniku nepřesáhne 400 mil. € a nemá-li v držení více než 50 % kapitálu nebo práv v podniku, který by nesplňoval předešlé pravidlo. Zároveň není součástí skupiny, ve které by nejméně jeden subjekt tato pravidla nesplňoval (PWC, 2015).

Litva – podniky nebo cizí stálé provozovny s obratem do 1,43 mil. € a jejichž transakce se spojenými podniky nepřesáhnou 14 300 €, nemusejí připravovat dokumentaci k převodním cenám. Výjimka se nevztahuje na finanční instituce a pojišťovny (Deloitte, 2015; KPMG, 2015).

Lotyšsko – výjimku mají podniky a stálé provozovny s obratem do 2.896 €, to se ale nevztahuje na finanční instituce a pojišťovny. (PWC, 2015; Deloitte, 2015).

Německo – podniky, jejichž transakce se spojenými osobami nepřesahují mez 5 mil. € pro převod zboží, a v ostatních případech do sumy transakcí nepřesahující 500 000 € ročně, jsou vyňaty z povinnosti připravovat písemnou dokumentaci. Stačí na vyžádání sdělit relevantní informace ústně, písemně předat pouze dostupné, již existující dokumenty (European Commission, 2013; Německo, 2013). Obecně má být rozsah dokumentace proporcionální velikosti podniku a jeho transakcím.

Polsko – podnik nemusí připravovat dokumentaci pro malé transakce, jejichž celková, skutečně zaplacená hodnota (na základě smlouvy), je v daném daňovém období nižší než:

- 100 000 €, a pokud hodnota transakce nepřesáhne 20 % základního kapitálu,
- 30 000 €, jde-li o služby nebo nehmotný majetek,
- 50 000 € v ostatních případech transakcí mezi spojenými osobami.

Pokud transakce se spojenými osobami, z nichž platby putují (přímo nebo nepřímo) do daňových rájů, v součtu přesáhnou 20 000 €, má podnik povinnost připravovat dokumentaci. (OECD 2012, Deloitte 2015)

Řecko – podmínkou je, že transakce mezi spojenými osobami nepřesahují 100 000 € ročně, pokud obrat podniku nepřesáhne 5 mil. €. V případě podniků s obratem nad 5 mil. € je limit vyšší – transakce mezi spojenými osobami nepřesahují 200 000 € ročně (Deloitte, 2015).

Španělsko – z povinnosti vytvářet dokumentaci jsou vyňaty (PWC, 2015):

- transakce s jednou spojenou osobou nepřesahující tržní hodnotou 250 tis. €,
- transakce prováděné v rámci španělské konsolidované skupiny
- transakce v rámci hospodářských zájmových skupin nebo dočasných obchodních asociací,
- transakce týkající se nákupu nebo prodeje veřejně obchodovatelných akcií,
- mezibankovní transakce sledované centrální bankou.

Zjednodušenou dokumentaci mohou připravit podniky s ročním obratem do 45 mil. €. Existují ale výjimky jako př. transakce mezi fyzickými osobami, převody podílů a prodeje podniků nebo obchodování s nemovitostmi.

Jedná-li se o transakci s podnikem v některé ze zemí považovaných ve Španělsku za daňový ráj, dokumentaci je nutné sestavit v plném rozsahu.

Maďarsko – výjimka z povinnosti vytvářet dokumentaci k převodním cenám platí pro:

- malé transakce se smluvní cenou dle pravidla tržního odstupu v daném roce nepřesahující 50 mil. HUF (cca 165 tis. €) bez DPH,
- malé podniky zaměstnávající méně než 50 zaměstnanců a zároveň obrat nebo bilanční suma nepřesahují ekvivalent 10 mil. €,
- veřejně prospěšné neziskové organizace,
- podniky, v nichž má přímo nebo nepřímo majoritní kontrolu stát,

- případ, kdy bylo uzavřeno předběžné cenové ujednání,
- cenu při prodeji tvoří náklady zaplacené třetí osobě (nespřízněné) bez další přírážky,
- převody peněžních prostředků,
- transakce mezi stálou provozovnou maďarského poplatníka se sídlem v zahraničí a její spřízněnou osobou, pokud základ daně z příjmu daňového poplatníka nezahrnuje příjmy této provozovny,
- transakce provedené na burze nebo za oficiálně nastavenou cenu (v případě insider-trading, podvodného pokusu ovlivnit směnné kurzy nebo použití cen v rozporu s jejich právní regulací nejsou transakce od dokumentace osvobozeny).

Zjednodušený rozsah dokumentace je v Maďarsku aplikován na vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou. Jde zejména o IT služby, realitní činnost, profesní, vědecké, výzkumné a technické činnosti (například účetnictví), vzdělávací služby, administrativa, transportní a skladovací služby – obvyklé služby mezi propojenými podniky. Ty se kvalifikují pro zjednodušenou dokumentaci, pokud (Ernst & Young, 2016):

- dohodnutá hodnota transakcí (podle pravidel tržního odstupu) v daném zdaňovacím období nepřesáhne 150 mil. HUF (cca 495 tis. €), včetně DPH, 5 % čistého příjmu poskytovatele služby a 10 % operativních nákladů příjemce služby,
- daňový poplatník pro určení ceny použije metodu Cost Plus. Cena musí odpovídat principu tržního odstupu,
- pokud se marže pohybuje v rozmezí 3–10 %, odpovídá principu tržního odstupu.

V takovém případě není potřeba provést srovnávací analýzu a dokumentace je podstatně omezena.

Belgie obecně se od SME (dle def. EU) a malých transakcí neočekává tak komplexní dokumentace jako u složitějších případů. Hranice transakcí ale nejsou dány, jakožto ani rozsah dokumentace v takových případech. Při získávání informací od poplatníků daňový úřad postupuje případ od případu (OECD, 2012).

Itálie – pro SME jejichž obrat je nižší než 50 mil. € – zjednodušení spočívá v méně časté aktualizaci dokumentace. Konkrétně se jedná o ekonomickou analýzu a výběr metody. Aktualizace stačí jednou za 3 roky, pokud nenastaly signifikantní změny v podniku (Deloitte, 2015).

Portugalsko – malé transakce v souhrnu do 5 000 € se nemusejí zveřejňovat. Podniky s obratem do 3 mil. € mají povinnost sestavovat dokumentaci jen v základním rozsahu, tak aby bylo možné podložit převodní ceny. Nad hranici 3 mil. € je dokumentace podstatně detailnější, sestavená podle portugalských pravidel (OECD, 2012, PWC 2015).

Slovensko rozlišuje podle Usmernenie Ministerstva financií Slovenskej republiky (2014) tři rozsahy dokumentace. Úplný pro podniky, které připravují své finanční výkazy podle IFRS (banky, pojišťovny, důchodové fondy a podniky přesahující určitou velikost) – ty připravují dokumentaci podle EU Code of Conduct on TP Documentation. Ostatní podniky připravují dokumentaci v základním rozsahu, skládajícím se ze všeobecné a specifické dokumentace.

Zkrácená dokumentace platí pro mikro účetní jednotky. Ta je zjednodušená na identifikaci a právní formu jednotlivých členů skupiny, popis celosvětové organizační a vlastnické struktury a seznam a popis jednotlivých kontrolovaných transakcí. Mikro účetní jednotka podle § 2 zákona o účetnictví (Slovensko, 2013) splňuje alespoň 2 z těchto podmínek:

- celková suma majetku nepřesáhla 350 000 €,
- čistý obrat nepřesáhl 700 000 €,
- průměrný přepočítaný počet zaměstnanců v průběhu účetního období nepřesáhl deset.

Švédsko – zjednodušená dokumentace pro vnitroskupinové transakce s nízkou hodnotou. U zboží to znamená, že jeho tržní hodnota nepřesahuje cca 2,8 mil. € na podnik. U služeb a půjček to je cca 510 000 €. Zjednodušení dokumentace neplatí pro prodej a nákup nehmotného majetku. Dokumentace je požadována v tomto rozsahu:

- právní a organizační struktura skupiny,
- identifikace protistrany transakce a informace o tomto podniku,
- identifikace vlastní transakce – typ, rozsah/množství a hodnota,
- metoda použitá pro určení převodní ceny dle tržního odstupu,
- uvedení srovnatelných transakcí, pokud byly nějaké identifikovány.

4.2.4 Předběžné cenové ujednání (APA)

Proces předběžného cenového ujednání může trvat od několika měsíců po několik let, dokumentace k němu je srovnatelná s obvyklou důkladnou dokumentací převodních cen. Některé státy jej zatím formálně nenabízí (Bulharsko, Estonsko, Chorvatsko, Kypr, Malta, Slovinsko), přesto některé poskytnou svůj názor nebo mezinárodní součinnost při tvorbě MAP.

Výhodou APA je jistota, že příslušný daňový úřad (nebo úřady, v případě bilaterálních a multilaterálních úmluv) cenu uzná jako adekvátní. Jejich platnost se obvykle pohybuje v rámci 3–5 let. Poplatek za podání se v jednotlivých státech dosti liší: zdarma je v Belgii, Irsku, Itálii, Dánsku, Francii, Litvě, Lucembursku, Nizozemsku, Spojeném království a Španělsku, jinak jsou poplatky různé, nejdráže vyjde multilaterální smlouva v Polsku – až na 50 000 €. V některých státech se dohoda dá obnovit za zvýhodněnou cenu (viz Příloha A této práce).

Zjednodušené postupy pro APA nebo snížený poplatek za APA jsou ustanoveny v pravidlech převodních cen například ve Francii, Německu, Nizozemsku, Rumunsku, Austrálii, Spojených státech a Kanadě. Určeny jsou pro malé a střední podniky i malé transakce.

V Německu, pokud jde o „*malou transakci*“, v tomto případě, pokud je objem transakcí, které jsou předmětem APA, menší než 5 mil. € pro převod zboží a v ostatních případech do 500 000 €, jsou poplatky sníženy na polovinu (OECD, 2012; KPMG, 2015).

Rumunsko krátí poplatek pro malé a střední podniky – ty podniky, jejichž obrat nepřesáhne 4 mil. € – na polovinu. To znamená, že místo 20 000 € (a 15 000 € za obnovení) zaplatí podnik 10 000 € (resp. 6 000 €) (PWC, 2015)

Ve Francii a Nizozemsku jsou APA zdarma. Pro malé střední podniky je v žádosti vyžádána méně rozsáhlá dokumentace tvorby převodních cen. Omezuje se na organizační schéma skupiny s uvedením jejich propojení, seznam transakcí a cen mezi spřízněnými stranami, funkční analýzu, popis a zdůvodnění způsobu tvorby převodních cen, eventuálně účetní závěrky zahraničních společností podílejících se na transakcích. Mezi zjednodušení patří:

- úřad pomáhá při přípravě funkční analýzy a při výběru vhodné metody určení převodních cen,
- daňová správa se snaží vyjít vstříc a na žádost podniku pomocí společných databází může na zkoušku provést benchmarking nebo poskytnout podnikům relevantní finanční informace o srovnatelných transakcích mezi nezávislými podniky,
- v dalších letech je redukován požadovaný obsah výroční zprávy ohledně plnění ujednání,
- online návod pro žádost (Francie).

Tato pomoc by měla usnadnit relativně malé společnosti podat žádost o APA – mnoho malých firem není ochotno vstoupit do procesu APA kvůli administrativní zátěži a souvisejícím nákladům (OECD, 2012; PWC, 2015).

Příklady mimo EU:

Podobné programy nabízejí i jiní členové OECD, například USA, Kanada a Austrálie. Pro kvalifikaci je nutné splnit limity, a to buď obrátové omezení podniku, jehož hodnota hranice jsou:

- Kanada – 50 mil. CAD (cca 35 mil. €),
- USA – 200 mil. USD (cca 180 mil. €),
- Austrálie – 250 mil. AUD (cca 175 mil. €);

nebo omezení sumou a typem transakcí, na které se vztahuje potenciální APA:

- Kanada – méně než 10 mil. CAD (7 mil. €) ročně, pouze prodej hmotného majetku a rutinních služeb
- USA – do 50 mil. USD (45 mil. €) ročně, v případě nehmotného majetku 10 mil. USD (9 mil. €),
- Austrálie – hmotný majetek do 150 mil. AUD (104 mil. €), obvyklé služby do 50 mil. AUD (35 mil. €), nehmotný majetek do 10 mil. AUD (7 mil. €) ročně.

Programy v těchto státech mají zjednodušený rozsah dokumentace pro podání žádosti.

USA – zjednodušený a zrychlený proces, daňový úřad poskytuje větší podporu než u klasických dohod:

- může vyloučit některé položky, které by jinak byly požadovány,
- vychází vstříc poplatníkovi ve volbě místa pro jednání,
- na žádost poplatníka pomáhá s výběrem vhodných srovnatelných transakcí a případných úprav,
- úřad může zvážit i další postupy pro ulehčení administrativní či finanční zátěže, které navrhne poplatník.

Kanada – tímto způsobem vznikají pouze unilaterální dohody bez zpětné aplikace:

- jednotný poplatek 5 000 CAD (cca 3 500 €) – ostatní podniky by platily takový poplatek, který uhradí odhadované výdaje daňového úřadu,
- zjednodušená dokumentace: požadována v základu pouze funkční analýza, pokud by byla vyžadována další ekonomická analýza, vytvoří ji daňový úřad sám,
- výroční zprávy poplatníka se omezují na konstatování, zda kritické předpoklady⁹ byly nebo nebyly porušeny.

Austrálie: dle dohody předcházející zjednodušenému procesu APA poskytne poplatník zjednodušený rozsah dokumentace (v základu obsahuje alespoň funkční analýzu a analýzu odvětví).

4.2.5 Sankce

Osvobození od sankcí nebo zmírnění sankcí mohou podniky dosáhnout například ve Španělsku, Chorvatsku a Kanadě.

Zmírnění nebo osvobození od sankcí ve zmíněných státech souvisí především s *úplnou a včasnou dokumentací* určení převodních cen podle pravidla tržního odstupu. V případě Kanady se od pokuty upouští také, pokud úprava převodních cen nepřesáhne 10 % z aktuálního ročního obrátu poplatníka nebo 5 mil. CAD (cca

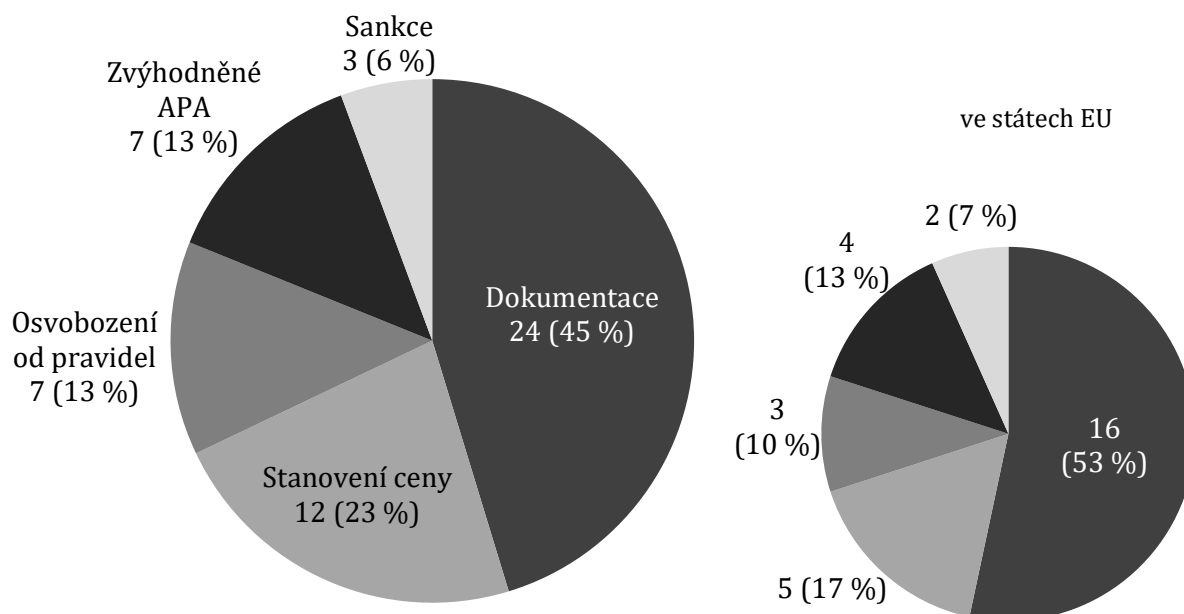
⁹ Kritické předpoklady jsou fakta, týkající se poplatníka, třetí strany, odvětví nebo ekonomických podmínek, jejichž existence má vliv na metodu určení převodních cen navrženou poplatníkem. Mohou zahrnovat například konkrétní režim provádění obchodních operací nebo rozsah očekávaného objemu obchodů, či určitou korporátní nebo podnikovou strukturu (PWC, 2015).

3,5 mil. €) (Ernst & Young, 2015; KPMG, 2015). Španělsko od roku 2008 detailně deklaruje formální požadavky na dokumentaci a poplatník čelí vysokým pokutám. Pokud jim nevyhoví, nepočítaje další sankce v případě úpravy cen – pro SME s obratem menším než 10 mil. € byl do roku 2013 nastaven maximální limit pro částku pokuty na menší z těchto sum: buď 10 % z obchodů se spojenými osobami, nebo 1 % z čistých tržeb (OECD, 2012; Ernst & Young, 2015).

4.2.6 Shrnutí

Třicet osm ze zkoumaných 49 zemí mají v legislativě zakotveno určité zjednodušení, některé z nich i více zároveň. Podle průzkumu OECD (2012) mají ze strany států pozitivní ohlasy. Přestože v průzkumu nejsou uvedeny konkrétní počty podniků, které tato ustanovení užívají, jsou obecně hodnoceny příznivě – usnadňují práci jak úřadům, tak podnikům. Žádný ze států nezaregistroval případ, kdy by aplikace zjednodušení (ať už vlastního nebo jiného státu) vedla ke dvojímu zdanění.

Jak napoví graf (Obr. 2), zjednodušení týkající se dokumentace a tím i administrativy nebo osvobození od tvorby dokumentace k převodním cenám je nejčastějším typem zjednodušení – v některé své podobě je aplikovaný téměř v polovině zkoumaných zemí, v Evropské unii dokonce ve většině států.



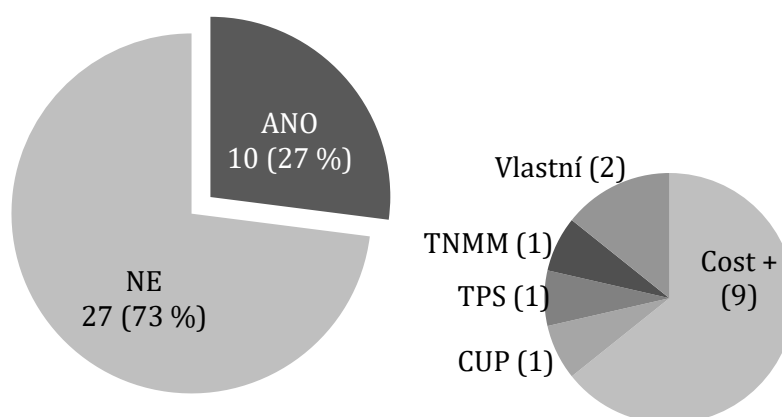
Obr. 2 Využití typů zjednodušených pravidel TP celkem a v EU

Země, které poskytují zjednodušující opatření zahrnující jednotlivé kategorie:

- Dokumentace: Belgie, Dánsko, Estonsko, Finsko, Francie, Itálie, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Německo, Polsko, Portugalsko, Řecko, Slovensko, Španělsko, Švédsko, Austrálie, Čína, Indie, Izrael, Kolumbie, Mexiko, Norsko, Turecko
- Osvobození od pravidel převodních cen – Maďarsko, Irsko, Spojené království, Indie, Kolumbie, Mexiko, Rusko
- Stanovení ceny: Maďarsko, Nizozemsko, Rakousko, Slovinsko, Austrálie, Japonsko, Mexiko, Nový Zéland, Singapur, Švýcarsko a USA
- APA – Francie, Německo, Nizozemsko, Rumunsko, Austrálie, Kanada a Spojené státy
- Sankce – Chorvatsko, Španělsko, Kanada

Z třiceti devíti zemí má 12 zjednodušení ocenění nebo safe harbor, deset vyžaduje některou z metod podle směrnice OECD pro stanovení převodních cen. Grafy na obr. 3 znázorňují, v kolika zemích jsou určeny konkrétní metody, graf vpravo pak doplňuje, o které se jedná konkrétně.

- Cost Plus – nejčastěji aplikována na vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou – Česko, Maďarsko, Nizozemsko, Rakousko, Nový Zéland, Austrálie, Japonsko, Singapur, USA (SCM),
- Comparable uncontrolled price method – pro určení úrokové míry půjček mezi spojenými podniky v Japonsku,
- Transactional Profit Split pro rakouské půjčky,
- Transactional Net Margin Method pro mexické Maquiladoras,
- Slovinsko a Rumunsko – vlastní metoda.



Obr. 3 V kolika zemích je pro zjednodušení nastavena konkrétní metoda a jaká.

Pro vnitroskupinové služby s nízkou přidanou hodnotou jsou tedy nejčastěji určována doporučená zisková rozpětí. Podle Doporučení Joint Transfer Pricing Forum EU (JTPEF) o vnitroskupinových službách s nízkou přidanou hodnotou (Evropská komise, 2011) by se přírážka měla pohybovat mezi 3 až 10 %. Tento rozsah kopírují maďarská pravidla převodních cen. Rakousko se pohybuje v širším rozmezí 0–15 %. Další příklady pocházejí již mimo země Evropské unie: Austrálie a Nový Zéland se pohybují mezi 5–10 % (kde 7,5 % je považováno za standard), Japonsko na nule, Singapur 5 % a USA do 7 %.

Podle neschváleného návrhu aktualizace kapitoly VII Směrnice OECD, by se přírážka měla pohybovat mezi 2–5 % (OECD, 2014), v říjnu 2015 byla po připomínkách stanovena na hodnotu 5 % (OECD, 2015a).

4.3 Jde to i jinak – Brazílie

Ačkoliv je Brazílie jednou z největších světových ekonomik, nepatří k členským státům OECD. Přístup Brazílie k převodním cenám je ve světě unikátní. Na rozdíl od směrnice OECD, regulací USA nebo některých svých hlavních obchodních partnerů v Jižní Americe (Argentina, Mexiko), Brazílie nevyužívá princip tržního odstupu, aplikuje soubor vlastních pravidel pro převodní ceny mezi spojenými osobami.

Okruh firem, které spadají pod brazilskou definici spojených osob podle Normativního nařízení č. 1312 (Brazílie, 2012) je podstatně širší než obecně podle pravidel OECD. Brazilský a zahraniční podnik jsou považovány za spojené osoby, pokud zahraniční podnik vlastní alespoň 10 % kapitálu brazilského nebo pokud jedna fyzická nebo právnická osoba vlastní alespoň 10 % kapitálu obou osob. Pokud brazilský podnik působí jako výhradní zástupce zahraniční osoby, například jako distributor (v případě importu) nebo naopak, pokud zahraniční podnik působí jako výhradní zástupce brazilského podniku (v případě exportu), jsou oba podniky opět považovány za spojené.

Transakce mezi brazilskými podniky a podniky, které sídlí ve státech s nízkým zdaněním nebo s výhodnými daňovými režimy také podléhají pravidlům převodních cen – v tomto případě bez ohledu na jejich vzájemnou spřízněnost či nezávislost. Seznam zemí byl v září 2016 aktualizován a z evropských zemí na něm figuruje Andorra, Monako, Lichtenštejnsko a nově i Irsko (Brazílie, 2016).

Na druhou stranu pravidla převodních cen nejsou aplikována mezi brazilskými spojenými podniky.

Pro výpočty cen využívá Brazílie obdoby tradičních transakčních metod, jaké jsou zmiňovány ve směrnici OECD (CUP, RPM, Cost+), ale jejich použití se liší. Transakční ziskové metody (př. TNNM, CPM) se nevyužívají. Předpisy určují pevné marže pro odvození cen importu a exportu zboží, služeb či práv mezi spojenými podniky. Podniky si mohou vybrat kteroukoliv z existujících metod, nemusejí vybírat podle toho, která nejlépe odpovídá tržnímu odstupu.

Když jsou zváženy tyto odlišnosti, je zjevné, že určení a zdokumentování ceny tak, aby odpovídala zároveň brazilským i mezinárodním standardům, může být náročným úkolem, stejně jako snaha o vyhnutí se dvojímu zdanění.

Metody pro určení převodních cen importu

Ceny zboží, služeb nebo práv zakoupených od zahraniční spojené osoby by měly být určeny podle jedné z následujících metod:

- PIC, brazilský ekvivalent Metody srovnatelné nezávislé ceny (CUP),
- PRL, obdoba Metody ceny při opětovném prodeji (RPM) ponížené o ziskovou marži,
- CPL, ekvivalent Metody nákladů a přírážky (Cost+),
- Pro komodity je dána metoda PCI – Metoda kotované ceny importu, kdy cena odpovídá průměrné ceně na komoditní burze k datu transakce. Odchytky jsou možné v závislosti na kvalitě a vlastnostech konkrétní komodity.

Cena PRL je určena jako vážený průměr prodejní ceny snížený o ziskovou marži, jejíž dolní hranice jsou podle odvětví 20, 30 nebo 40 % – viz Tab. 4. Poplatník jako základ může použít prodejní ceny sjednané s nezávislými podniky. Například se používá cena FOB¹⁰ (Ernst & Young, 2016).

Tab. 4 Minimální marže dle odvětví pro výpočet ceny podle RPL

Marže	Odvětví
40 %	Farmaceutické chemikálie a produkty Tabákové výrobky Optické, fotografické a kinematografické vybavení a přístroje Přístroje, nástroje a vybavení pro použití v zubařské a lékařské praxi a v nemocnicích Těžba ropy a zemního plynu, deriváty ropných produktů
30 %	Chemické výrobky Sklo a skleněné výrobky Celulóza, papír a výrobky z papíru Metalurgie
20 %	Ostatní odvětví

Zdroj dat: Ernst & Young, 2016; PWC, 2015

¹⁰ FOB, Free on Board. Definice podle Incoterms na www.incoterms.com

Cena podle metody CPL je definována jako vážený průměr skutečných nákladů v daném roce, zvýšený opět o danou marži. V tomto případě je 20 % horní limit marže bez ohledu na odvětví (Ernst & Young, 2016; PWC, 2015).

Kromě komodit mají brazilští daňoví poplatníci úplnou volnost ve volbě metody, takže si mohou vybrat tu, která je pro ně nejvýhodnější. Jestliže je testovaná cena nižší než podle některé z výše uvedených metod, nebo je do 5 % nad hranicí (3 % pro PECEX), není potřeba ji nijak upravovat.

Metody pro určení převodních cen exportů

Pokud průměrná cena exportu produktu, služby či práv dosahuje nejméně 90 % průměrné prodejní ceny tohoto na domácím trhu v posledním roce, je považována za přiměřenou. Pro zdokumentování ceny stačí exportní dokumenty vázající se k této transakci.

Kromě toho, pokud splní alespoň jednu z těchto podmínek:

- malé exporty – méně než 5 % celkových příjmů podniku v daném roce tvoří exporty spojeným osobám,
- celkový čistý zisk z exportů je nejméně 10 % za poslední tři roky, přičemž dohromady vývozní transakce mezi spojenými podniky nesmí přesáhnout 20 % celkových vývozu,

a pokud nejde o export komodit (metoda PECEX, viz níže) nebo transakce s rezidenty zemí s výhodnými daňovými režimy, brazilské podniky se také mohou vyhnout aplikaci pravidel pro převodní ceny. Splnění těchto podmínek podloží výkazy zisků a ztrát (Heimert, 2010; PWC 2015).

V ostatních případech mají být ceny exportovaného zboží, služeb nebo práv prodávaných zahraničními spojenými osobami určeny podle jedné z následujících metod:

- PVEX, Metoda exportní prodejní ceny, ekvivalent CUP,
- PVA, Metoda velkoobchodní ceny v zemi určení snižena o 15% ziskovou marži,
- PVV, Metoda maloobchodní ceny v zemi určení snižena o 30% ziskovou marži,
- CAP, Metoda pořizovací nebo výrobní ceny plus daně a zisk, ekvivalent Cost+
- PECEX, je povinná pro export komodit – Metoda kotované ceny exportu.

PVA a PVV jsou brazilskou adaptací Metody ceny při opětovném prodeji (RPM). Základem je vážený aritmetický průměr velko-/maloobchodní prodejní ceny v cílové zemi stejného nebo podobného zboží, snižena o tamní daně a danou 15% resp. 30% marži.

CAP je obdobou metody nákladů a přírážky (Cost +). Vychází z průměrné pořizovací nebo výrobní ceny, ke které se přidají daně a cla uložená Brazílií a celková částka se zvýší ještě o danou 15% ziskovou marži.

Stejně jako u převodních cen importu (PCI) vychází PECEX z průměrné ceny na komoditní burze, která se upraví o přípustné odchylky.

Krom komodit mají brazilští daňoví poplatníci i u exportu volnost ve volbě metody, takže si mohou zvolit tu, která je pro ně nejvýhodnější. Jestliže je testovaná cena vyšší, než podle některé z výše uvedených metod nebo je do 5 % pod hranicí (3 % pro PECEX), není potřeba ji nijak upravovat.

Vnitropodnikové půjčky

Všechny vnitroskupinové půjčky podléhají brazilským pravidlům převodních cen, Základ pro určení úrokové míra se liší podle denominace úvěru:

- transakce v amerických dolarech (USD) s fixní sazbou – úroková sazba vychází ze sazby brazilských státních dluhopisů vydaných vládou v dolarech pro externí trhy,
- transakce v brazilských realech (BRL) s fixní sazbou – úroková sazba vychází ze sazby brazilských státních dluhopisů vydaných vládou v realech pro externí trhy,
- v ostatních případech vychází úroková míra ze šestiměsíční sazby LIBOR. Pro měny, které nemají LIBOR, se použije sazba pro americký dolar.

K této základní úrokové míře se přidá rozpětí určené ministerstvem financí – aktuálně je to maximálně 3,5 p. b. pro brazilského poplatníka jako dlužníka, minimálně 2,5 p. b. pro brazilského poplatníka v roli věřitele (Ernst&Young,2016).

Shrnutí

Brazílie adaptuje a dále zjednodušuje metody OECD – CUP, PRM a Cost + (viz Tab. 5). Matematická jednoduchost brazilských metod je dělá atraktivními. Pravidla převodních cen se jmenovitě nevztahují na licenční poplatky, vědecký výzkum, technické poradenství, administrativu a podobné aktivity.

Tab. 5 Brazilské metody převodních cen – přehled

Základ	Brazílie - import	Brazílie - export	OECD
Nezávislé ceny	PIC, PCI	PVEX, PECEX	CUP
Cena při opětovném prodeji	PRL	PVA, PVV	RPM
Náklady	CPL	CAP	Cost+
Jiný	-	-	TNMM, PSM, CPM

Zdroj: vlastní práce

Zjednodušení metod PRM a Cost+ a užití předem stanovených marží přináší podle OSN (United Nations, 2013) řadu výhod:

- Podniky nemusejí hledat údaje o srovnatelných cenách.
- Nízkonákladový systém – jak pro podniky, tak pro daňovou správu. Použití konvenčních metod CUP a PRM, závisí na dostupnosti určitých dat, databází nebo reportů pro odvození marže. Obecně tato data nejsou snadno dohledatelná. Použití rozpětí daného brazilskými pravidly toto odbourává.
- Nižší náročnost na lidské zdroje, pravidla mohou být aplikována bez hlubších znalostí problematiky převodních cen. Jednoduchá implementace pro daňové poplatníky i daňovou správu.
- Stabilizace očekávání poplatníků týkající se jejich brazilské daňové povinnosti spojené s mezipodnikovými transakcemi.
- Důraz na praktičnost.
- Nenarušuje hospodářskou soutěž mezi podniky, neboť všechny aplikují stejnou metodiku, podléhají stejnému daňovému zatížení a nemohou těžit z asymetrie informací.

Na druhou stranu nepřinášejí jen výhody, ale i tato úskalí (United Nations, 2013):

- Může docházet ke dvojímu zdanění.
- Tyto metody vyžadují jasnou klasifikaci a účetní standardy pro kalkulaci nákladů na prodané zboží a odlišení od provozních nákladů.
- Je nevyhnutelné, že některé brazilské podniky budou zdaněny podle (vyšší nebo nižší) ziskové marže, která nebude korespondovat s jejich ziskovostí. To proto, že fixní rozpětí marže platí bez ohledu na nákladovou strukturu daňových poplatníků. Například podnik s velkými náklady na prodané zboží ve vztahu k provozním nákladům bude čelit vyšší daňové zátěži, než podnik s nízkými náklady na prodané zboží ve vztahu k provozním nákladům, i když jsou jinak ekonomicky identičtí.

Někteří autoři se staví na stranu využití obdoby brazilských pravidel v rozvíjejících se zemích, kromě OSN např. Falcao (2012). Na druhou stranu např. Ainsworth (2013) rozebírá úskalí nadměrného zjednodušení a jejich dopad na daňové příjmy.

5 Zjednodušení převodních cen pro SME v ČR

Příklady ze zahraničí jsou inspirací pro vytvoření zjednodušení pro malé a střední podniky. Pomocí Transactional net margin method budou zjištěny tržní rozpětí pro jednotlivá odvětví NACE.

5.1 Malé a střední podniky v ČR

Podle údajů Českého statistického úřadu působilo v České republice k 31. 12. 2012 1 513 556 aktivních registrovaných ekonomických subjektů, z toho více než milion fyzických osob (ČSÚ, 2016). Podle údajů z databáze AMADEUS působilo v roce 2012 v České republice na 494 511 aktivních firem, z toho 354 443, tedy 72 %, spadalo mezi malé a střední podniky podle kritérií uvedených v kapitole o použitých metodách v této práci. Rozdíl mezi oběma údaji o počtu aktivních subjektů je možné vysvětlit tím, že databáze AMADEUS neobsahuje informace o bankách a pojišťovnách (součástí NACE K), živnostnících a podnicích s jedním vlastníkem, které mají omezené finanční výkazy a méně než 2 zaměstnance (Bureau Van Dijk, 2015).

Tab. 6 Kritéria výběru SME působících v České republice v databázi AMADEUS

Kritéria	Počet nezávislých subjektů	Počet spojených subjektů
1. Status: aktivní společnosti	18 464 176	
2. Územní celek: Česká republika	494 511	
3. Počet zaměstnanců, s použitím odhadu: 2012, max=249	13 042 060	
4. Celková aktiva, s použitím odhadu: 2012, max=43 mil. €	13 035 423	
5. Provozní výnosy (obrat), s použitím odhadu (v tis. €): 2012, max=50 mil €	13 071 335	
6. BvD Independence indicator: A+, A, A- (nezávislé) B+, B, B-, C+, C, D (spojené)	425 641	8 995 928
Logika vyhledávání: 1 a 2 a 3 a (4 nebo 5) a 6		
Celkem:	4 270	164 751

Zdroj dat: Amadeus, 2014

Tab. 7 Počty spojených a nezávislých SME působících v ČR v roce 2012 podle sektorů NACE

Sekce NACE	Počty spojených SME	Po úpravě	Počty nezávislých SME	Po úpravě
A	3 482	1 433	235	129
B	158	73	6	2
C	18 671	8 821	555	313
D	1 198	723	42	22
E	1 331	583	20	10
F	15 501	6 277	432	188
G	48 804	17 427	1 023	405
H	4 382	1 801	59	35
I	7 720	1 880	149	46
J	5 797	2 413	141	70
K	251	-	5	-
L	21 502	6 718	878	366
M	22 312	8 424	460	218
N	4 426	1 679	71	29
O	9	-	1	-
P	1 747	657	31	16
Q	3 982	1 526	75	47
R	1 668	505	42	12
S	1 505	468	37	12
T	0	-	0	-
U	0	-	0	-
n. a.	305	-	8	-
Celkem:	164 751	61 497	4 270	1 922

Zdroj dat: Amadeus 2014, vlastní práce

V Tab. 6 je shrnuta strategie vyhledávání malých a středních podniků působících v České republice, včetně konečného počtu nezávislých subjektů – 4 270 a spřízněných subjektů – 164 751. Kromě těchto působí dalších 185 422 SME s BvD indikátorem nezávislosti U „unknown“, tedy neznámým.

Zjišťováno bylo, kolik spojených subjektů podniká v jednotlivých odvětvích podle rozdělení NACE, v Tab. 7 jsou počty spojených SME ve druhém sloupci.

Nejvíce subjektů podnikalo v roce 2012 pod sekci G – Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel (29,6 % spřízněných SME), dále pak M – Profesní, vědecké a technické činnosti (13,5 % spřízněných SME), L – Činnosti v oblasti nemovitostí (13,1 %), C – Zpracovatelský průmysl (11,3 %) a F – Stavebnictví (9,4 %). Dohromady v těchto sektorech působí více než $\frac{3}{4}$ malých a středních podniků.

Nejméně subjektů, dohromady méně než 2,5 %, podnikalo v Sekcích B – Těžba a dobývání; D – Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu; E – zásobování vodou; činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi a S – Ostatní činnosti. V sekcích T a U, Činnosti domácností a Činnosti exteritoriálních organizací a orgánů nebyly činné žádné subjekty.

Databáze neobsahuje informace o bankách a pojišťovnách, z tohoto důvodu byla vyřazena sekce K – Peněžnictví a pojišťovnictví z dalšího zpracování.

Bylo zjišťováno, jaké ziskové marže dosahují zkoumané subjekty. Pro její určení byly odfiltrovány ty, kterým buď v daném období chyběla finanční data, údaje o klasifikaci ekonomické činnosti, nebo v žádném ze sledovaných období nedosáhly pozitivního výsledku před zdaněním:

- u 305 subjektů chyběl kód NACE,
- 85 304 subjektů nemělo uvedeny finanční údaje alespoň v jednom z let 2011 a 2012 pro zjištění ziskové marže,
- 23 807 subjektů mělo v obou letech 2011 a 2012 ztrátu před zdaněním nebo nulový zisk nebo údaj chyběl.

Nezávislých malých a středních podniků pro vytvoření srovnávací analýzy, bylo v České republice především v některých sektorech velmi málo, viz Tab. 7, například sekce B, těžba, pokrývá pouze 2 podniky s finančními údaji. I proto byla územní působnost srovnávací analýzy rozšířena na území Evropské unie. Medián ziskových marží nezávislých podniků v Tab. 8 je z tohoto důvodu pouze orientační. Opět byly vyřazeny subjekty bez finančních údajů a ztrátové podniky:

- u 8 subjektů chyběl údaj o kód NACE,
- 1 893 subjektů nemělo uvedeny finanční údaje alespoň v jednom z let 2011 a 2012 pro zjištění ziskové marže,
- 455 subjektů mělo v obou letech 2011 a 2012 ztrátu před zdaněním nebo nulový zisk nebo údaj chyběl.

V Tab. 8 jsou zobrazeny mediány marží sdružených malých a středních podniků v jednotlivých sekcích NACE za roky 2011 a 2012 – ty se pohybují mezi 1,90 % ve stavebnictví a 12,45 % ve zdravotnictví a sociální péči. Dále je určen medián marží

za oba dva roky sdružených i nezávislých subjektů. Jak bylo zmíněno výše, v některých sekcích ekonomických činností byl počet subjektů nízký. Proto jsou hvězdičkou označeny ty hodnoty, jejichž podkladem byly údaje o ziskové marži méně než 50 subjektů.

Tab. 8 Střední hodnoty ziskové marže malých a středních podniků v ČR

NACE	Spřízněné SME			Nezávislé SME
	2011	2012	2011–2012	2011–2012
A	5,74	4,96	5,23	8,35
B	5,07	3,64	4,99	0,87*
C	3,73	3,32	3,54	3,32
D	7,40	6,51	6,95	13,93*
E	4,63	3,74	4,15	5,84*
F	2,36	1,90	2,11	1,71
G	2,92	2,59	2,75	2,71
H	2,42	1,98	2,19	2,62*
I	2,60	2,16	2,39	1,38*
J	5,19	5,07	5,13	5,09*
L	7,03	7,06	7,06	12,52
M	4,86	5,14	5,01	5,73
N	4,23	3,50	3,81	2,60*
P	2,90	2,73	2,82	5,42*
Q	11,55	12,45	12,13	7,52*
R	3,51	2,71	3,20	7,93*
S	3,55	3,43	3,55	1,70*

Zdroj dat: Amadeus 2014

5.2 Určení tržního rozpětí pro SME

Neboť společností použitelných pro vypočítání tržního ziskového rozpětí je jen v rámci České republiky nedostatek, bylo vyhledávání nezávislých subjektů rozšířeno na země Evropské unie (EU 28 členů). Konkrétní kritéria a strategie vyhledávání jsou uvedena v Tab. 9. Takto byly získány finanční údaje za roky 2010–2014 o 120 211 subjektech, které byly dále tříděny podle NACE. Vyřazeno bylo:

- 6 374 subjektů, kterým chybělo určení ekonomické činnosti podle NACE (1 872) nebo které patřily do sekcí K – peněžnictví a pojišťovnictví (3 684), O – veřejná správa, obrana a sociální zabezpečení (435), T – činnosti domácností (372) a U – činnosti exteritoriálních organizací a orgánů (11),
- 33 424 subjektů, které neměly ani v jednom z let 2010–2014 dostatečné finanční údaje k ziskové nebo provozní marži,
- 8 606 subjektů bylo vyřazeno kvůli dlouhodobé ztrátovosti – za sledované období dosahovaly pouze provozní ztráty, nulového zisku nebo v ostatních obdobích chyběly údaje. Při absenci údajů o provozním zisku/ztrátě byly vyřazeny na základě obdobných údajů o zisku, respektive v tomto případě ztrátě před zdaněním.

Ze 120 211 subjektů tedy zůstalo po úpravách 71 807 subjektů rozdělených do sedmnácti skupin NACE, viz Tab. 10.

Následně byla pro vybraná odvětví NACE stanovena ziskovost prostřednictvím ukazatelů ziskovosti zvolených a popsanych v kapitole Použité metody, tedy zisková a provozní marže. Ziskové rozpětí pro jednotlivé NACE sektory je vyjádřena, jak v podobě mezikvartilového rozpětí, tak pomocí decilů ziskové a provozní marže, viz Tab. 11 a Tab. 12. Podrobnější výsledky i pro jednotlivé roky daných odvětví pak tvoří přílohu C této práce.

Když jsou mezi sebou porovnány mediány (ale i ostatní kvartily) ziskové marže a provozní marže, je rozdíl ve většině případů kolem jednoho procentního bodu. Výjimkou jsou NACE D a L, kde je medián ziskové marže výrazně nižší (v obou případech přibližně o osm procentních bodů) než medián marže provozní.

V průběhu sledovaných let se mediány ziskové marže a provozní marže nijak zvlášť nemění, ve většině případů se pohybují v rámci 1 procentního bodu (viz tabulky v Příloze C). Výjimku tvoří opět NACE D a NACE L. NACE D, Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu, vykazuje rostoucí tendenci, rozdíl mezi roky 2010 a 2014 je 4,7 p. b. u ziskové marže. U mediánu provozní marže je největší rozdíl 9,8 p. b. mezi roky 2010 a 2013. U „nemovitostí“ NACE L rozdíly nejsou tak markantní, 3 p. b. je rozdíl mezi nejmenší a největší hodnotou mediánu ziskové marže, 3,9 p. b. provozní marže. Větší rozdíl byl také zaznamenán u sekce A v roce 2010, kde byly mediány provozní i ziskové marže o necelé dva procentní body nižší než v ostatních letech, viz Tab. 17 v Příloze C.

Tab. 9 Kritéria výběru nezávislých SME působících v zemích EU28

Kritéria:	Počet subjektů
1. Všechny společnosti, včetně společností s neznámou situací	20 157 242
2. Status: aktivní společnosti	20 105 574
3. Územní celek: Evropská unie [28]	17 615 673
4. Počet zaměstnanců, s použitím odhadu: 2014, min=1, max=249	9 573 798
5. Celková aktiva, s použitím odhadu: 2014, min=0, max=43 mil. €	12 974 574
6. Provozní výnosy (obrat), s použitím odhadu: 2014, min=0, max=50 mil. €	13 003 172
7. BvD Independence indicator: A+, A, A-	485 612
Logika vyhledávání: 1 a 2 a 3 a 4 a (5 nebo 6) a 7	
Celkem:	120 211

Zdroj: Amadeus, 2015

Tab. 10 Počty nezávislých SME působících v EU 2014 podle sektorů NACE

NACE	počet SME	po úpravě	NACE	počet SME	po úpravě
A	4 767	3 247	L	12 245	7 009
B	462	289	M	11 997	6 479
C	17 103	12 576	N	4 884	2 474
D	1 287	469	O	435	-
E	710	488	P	1 324	856
F	12 965	7 784	Q	3 429	2 057
G	22 867	16 296	R	2 466	1 371
H	3 736	2 661	S	2 258	1 170
I	5 976	3 453	T	372	-
J	5 361	3 128	U	11	-
K	3 684	-	n. a.	1 872	-
Celkem:				120 211	71 807

Zdroj: Amadeus, 2015

Tab. 11 Ziskové marže nezávislých SME působících v EU, 2010–2014

NACE	X _{0,25}	X _{0,5}	X _{0,75}	X _{0,1}	X _{0,2}	X _{0,3}	X _{0,4}	X _{0,5}	X _{0,6}	X _{0,7}	X _{0,8}	X _{0,9}
A	0,6	6,0	19,5	-8,8	0,0	1,3	3,2	6,0	10,3	15,8	23,9	37,7
B	-1,4	2,2	8,4	-15,5	-4,1	0,0	1,0	2,2	3,7	6,5	11,2	19,0
C	0,3	2,2	6,5	-5,2	-0,2	0,6	1,3	2,2	3,4	5,2	8,2	14,0
D	2,0	13,0	34,9	-5,1	0,6	3,8	7,6	13,0	20,1	29,4	40,6	53,1
E	0,6	3,3	9,3	-3,8	0,2	1,0	2,1	3,3	5,0	7,6	11,4	17,8
F	0,1	2,8	9,6	-9,1	-1,1	0,5	1,6	2,8	4,7	7,5	12,5	24,8
G	0,2	1,5	4,5	-3,8	-0,1	0,4	0,8	1,5	2,3	3,6	5,7	10,3
H	0,1	1,9	6,7	-5,5	-0,7	0,3	1,0	1,9	3,2	5,2	8,6	16,4
I	-1,7	2,1	7,5	-12,9	-4,0	0,0	1,0	2,1	3,6	5,9	9,6	16,8
J	0,5	4,0	11,5	-7,2	0,0	1,1	2,5	4,0	6,0	9,2	14,2	24,7
L	1,3	14,5	38,7	-12,2	-0,3	3,3	8,2	14,5	22,7	32,8	45,1	61,6
M	0,5	4,2	13,6	-6,9	0,0	1,1	2,5	4,2	6,7	10,7	17,6	33,3
N	0,2	2,8	9,4	-6,0	-0,2	0,6	1,5	2,8	4,7	7,3	12,3	24,8
P	-0,3	2,9	8,5	-10,2	-1,9	0,3	1,6	2,9	4,8	7,0	10,3	17,6
Q	0,7	5,1	13,7	-4,1	0,2	1,4	2,9	5,1	7,6	11,4	16,8	26,5
R	-1,9	2,1	9,0	-12,6	-4,0	-0,4	0,9	2,1	3,8	6,7	12,1	22,5
S	0,1	3,1	10,2	-6,8	-1,0	0,5	1,7	3,1	5,0	8,0	12,8	24,0

Zdroj: Amadeus 2015

Tab. 12 Provozní marže nezávislých SME působících v EU, 2010–2014

NACE	X _{0,25}	X _{0,5}	X _{0,75}	X _{0,1}	X _{0,2}	X _{0,3}	X _{0,4}	X _{0,5}	X _{0,6}	X _{0,7}	X _{0,8}	X _{0,9}
A	1,6	8,2	21,7	-6,8	0,5	2,6	5,0	8,2	12,5	18,1	26,3	40,0
B	0,4	4,3	10,9	-13,8	-1,9	1,4	2,8	4,3	6,0	8,9	13,0	21,0
C	0,9	3,4	7,5	-4,1	0,3	1,5	2,4	3,4	4,6	6,3	9,0	14,6
D	5,4	21,5	43,9	-0,4	3,0	7,8	14,1	21,5	31,0	40,0	48,8	58,3
E	1,0	4,3	10,1	-3,5	0,4	1,6	2,8	4,3	6,2	8,6	12,2	18,4
F	0,9	4,5	12,8	-6,3	0,1	1,5	2,9	4,5	6,8	10,1	16,4	32,6
G	0,4	2,2	5,2	-3,0	0,1	0,8	1,4	2,2	3,1	4,4	6,4	11,0
H	0,3	2,8	7,7	-4,6	-0,2	0,8	1,7	2,8	4,1	6,2	9,6	17,6
I	-0,1	3,6	9,8	-10,4	-2,2	0,7	2,1	3,6	5,5	8,0	12,1	19,6
J	0,9	4,8	11,9	-6,4	0,1	1,7	3,2	4,8	6,8	9,8	14,9	25,3
L	5,0	22,5	46,0	-6,5	2,3	8,1	14,7	22,5	31,4	40,9	51,7	65,7
M	0,9	5,0	14,7	-6,4	0,2	1,6	3,2	5,0	7,6	11,6	18,8	34,6
N	0,5	3,6	10,4	-5,2	0,0	0,9	2,1	3,6	5,5	8,3	13,6	26,1
P	0,0	3,5	9,0	-8,9	-1,4	0,6	2,1	3,5	5,4	7,6	10,9	19,0
Q	1,3	6,1	14,7	-3,2	0,6	2,1	3,9	6,1	8,6	12,2	17,8	27,2
R	-0,9	3,2	10,9	-10,9	-2,8	0,2	1,6	3,2	5,2	8,6	13,9	25,0
S	0,0	3,6	10,4	-6,5	-1,0	0,7	2,1	3,6	5,6	8,5	13,1	24,4

Zdroj: Amadeus 2015

Návrh safe harbors pro SME v jednotlivých odvětvích NACE

Návrhy safe harbors vychází z údajů o provozní marži, neboť není negativně ovlivněna finančními výsledky podniku. Jsou zohledněna také doporučení ohledně rozpětí přírážky k nákladům pro určení cen služeb s nízkou přidanou hodnotou poskytovaných mezi spojenými osobami/sdruženými podniky podle pravidla tržního odstupu.

Tab. 13 Doporučená tržní rozpětí

	NACE	Horní limit	Dolní limit
A	Zemědělství, lesnictví a rybářství	5	22
B	Těžba a dobývání	4	12
C	Zpracovatelský průmysl	3	10
D	Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	5	43
E	Zásobování vodou; činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	4	11
F	Stavebnictví	4	14
G	Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel	3	10
H	Doprava a skladování	3	10
I	Ubytování, stravování a pohostinství	3	11
J	Informační a komunikační činnosti	4	13
L	Činnosti v oblasti nemovitostí	5	45
M	Profesní, vědecké a technické činnosti	4	15
N	Administrativní a podpůrné činnosti	3	12
P	Vzdělávání	3	10
Q	Zdravotní a sociální péče	4	15
R	Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	3	12
S	Ostatní činnosti	3	12

Zdroj: vlastní práce

Jak již bylo uvedeno dříve, v pokynu GFŘ D-10 je doporučené rozpětí pro tyto služby 3–7 %, Evropská komise doporučuje rozmezí 3–10 % a OECD doporučuje 5 %. V rámci obvyklé podnikatelské činnosti by měly subjekty dosahovat vyšší ziskovosti než u těchto služeb. Z tohoto důvodu dolní limity obvykle spadají mezi první a druhý kvartil a horní limity mezi třetí kvartil a osmý decil, tak aby přesáhly dolní limit 3 % a horní limit 10 %.

Výjimkou je NACE G – Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel – kde dolní limit odpovídající zjištěné marže spadá mezi pátý a šestý decil a horní limit mezi osmý a devátý decil.

Využití navrhovaných rozpětí v Tab. 13 jako safe harbor pro malé a střední podniky by přineslo výhody jak daňové správě, tak daňovým poplatníkům. Snížil by vyvolané náklady zdanění, neboť by subjekty nemusely provádět obvyklou analýzu srovnatelných ziskových rozpětí. Snížil by administrativní zátěž a nejistotu ohledně stanovení správné ceny.

Zjednodušená dokumentace

Malé a střední podniky (vycházejí z definice EU) by podobně jako u pokynu GFR D-10 nemusely vytvářet plnou dokumentaci, ale jen dokumentaci v menším rozsahu. Zahrnuly by tyto údaje:

- Informace o skupině subjektů – identifikace, název, specifikace činnosti subjektů, organizační struktura a způsob propojení.
- Vlastní vyhodnocení velikosti podniku – určení, zda partnerské podniky nebo propojené podniky spadají do kategorie malých a středních podniků na základě údajů o počtu zaměstnanců, ročního obrátu a bilanční sumy roční rozvahy za poslední dva roky. V tomto bodě je užitečným nástrojem Uživatelská příručka k definici malých a středních podniků vydaná Evropskou komisí (2015).
- Informace o transakci – přesný popis předmětu obchodního vztahu, tedy např. popis zboží nebo služby, uzavřené smlouvy, objednávky, vydané faktury, případně další relevantní informace.
- Metoda určení ceny – metody nákladů a přírážky (Cost+), případně metoda srovnatelné nezávislé ceny (CUP).
- Srovnatelná transakce – v případě metody CUP musí být doložena srovnatelná transakce mezi nezávislými subjekty.
- Náklady – v případě zjištění ceny pomocí metody nákladů přírážky, určení struktury nákladů, které souvisejí s danou transakcí
- Ziskovost – pokud se přírážka k nákladům bude pohybovat v rozmezí dle rozpětí uvedených v Tab. 13, měla by být považována jako přírážka, která by byla aplikována mezi nezávislými subjekty. Případný rozdíl by měl být uspokojivě zdůvodněn.

Subjekty tak nemusí dokládat ani srovnávací analýzu u metody Cost+ a odůvodnění výše stanovené přírážky pouze v případě, že se bude odchylovat od vymezených hranic. Není nezbytné analyzovat v dokumentaci aktivity celé skupiny, postačí komentář k jednotlivým zainteresovaným společnostem v návaznosti na prodávané zboží/služby.

6 Diskuze

Ve své diplomové práci jsem se zabývala problematikou převodních cen a jejich zjednodušením, obzvláště pro malé a střední podniky.

Obecně problematiku převodních cen řeší Směrnice OECD, ta ale není pro členský stát závazná. Stejně tak nejsou závazná doporučení Evropské komise. V rámci České republiky je zákonná (a tedy i právě závazná) úprava převodních cen poměrně stručná – víceméně se omezuje se na definici spojených osob a principu tržního odstupu v Zákoně o dani z příjmu. Další úprava je nastavena pomocí nezávazné pokyny Ministerstva financí (pokyny D-332, D-333 a D-334) a pokyn Generálního finančního ředitelství D-10, jejichž obsah se odvíjí a odkazuje na směrnici OECD, potažmo Kodex EU TPD. Je zde jistě prostor pro zákonnou úpravu – například v oblasti dokumentace převodní ceny. V mezinárodním měřítku je snaha o harmonizaci požadavků a do budoucna by Česká republika měla být připravena takovou úpravu přijmout.

Jedním z dílčích cílů vedoucích k návrhu safe harbor bylo zjistit pomocí databáze AMADEUS podíl spojených osob v rámci malých a středních podniků působících v ČR. Údaje, jichž jsem se dobrala jsou spíše orientační, protože:

- databáze neeviduje fyzické osoby ani společnosti jedním vlastníkem a s méně než dvěma zaměstnanci,
- filtrace malých a středních podniků pomocí ukazatelů počtu zaměstnanců a zároveň obratu nebo celkových aktiv byla nastavena jen na poslední rok,
- to, v kombinaci s BvD indikátory B–D způsobilo, že se do souboru podniků dostaly i takové, které by v hodnocení se svými partnerskými, případně propojenými podniky již nemohli považovat za SME,
- indikátor BvD umožňuje sledovat jen majetkové propojení, nikoliv například pomocí blízkých osob,
- pro zvýšení počtu výsledků bylo použito odhad údajů pro roky, ve kterých chyběl údaj, tím došlo také k zneprecizování.

Poměrně velká skupina skončila v šedé oblasti BvD indikátoru „unknown“. Přístup k databázi je pouze na počítačích ve studovně, kam mají vstup pouze studenti PEF s platným ISIC. To znamenalo, že jsem již neměla možnost původně stažená data rozšířit nebo upravit.

Poněkud přesnějšího výsledku se dosáhlo v souboru dat o nezávislých podnicích – kombinace BvD a kritérií SME nemohl způsobit, že by se do dat dostaly výrazně větší podniky. V rámci České republiky byl soubor opravdu malý, tudíž získané údaje o ziskové marži v daném sektoru jsou jen orientační. Datový soubor z Evropské unie byl daleko širší.

Zvažována byla agregace NACE sekcí pro návrh například na primární sektor – zemědělství a těžba, sekundární – průmysl a terciární sektor služeb, ale medián i

mezikvartilová rozpětí ziskových i provozní marží se mezi jednotlivými sekcemi NACE v rámci jednoho sektoru lišily až o řád. Tak by vznikly pouze hrubé průměrné ukazatele. Nakonec jsem je nechala samostatně, ačkoliv přehlednosti by nebylo, kdyby byly seřazeny například podle rozpětí, pak výše limitů.

Tab. 14 porovnává výsledky této práce s výsledky, které jsou prezentovány v autorkami v článku „*Návrh bezpečných přístavů v oblasti převodních cen pro malé a střední podniky*“ (2016) a příspěvku na konferenci Finance a bankovníctví „*Proposal of Transfer Pricing Rule for SMEs: Case Study of the Czech Republic*“. Vyznačené jsou shodující se hodnoty. Dolní limity se liší obecně o jeden procentní bod.

V Case study z roku 2015 jsou data o provozní marži podobně zpracovávána jako v této práci – rozpětí několika let, první dva decily se také pohybovaly pod nulou. Rozdíl je v rozsahu let – zvolila jsem delší období 5 let. Autorky také zvažují, že by běžná činnost podniku měla být výnosnější nežli doporučené přírážky pro určení cen vnitropodnikových služeb s nízkou přidanou hodnotou. Dolní limit volí nižší, 2 %.

Tab. 14 Srovnání doporučení o tržním rozpětí

NACE	Francová, 2017		Solilová, Nerudová, 2015		Solilová, Nerudová, 2016	
	dolní limit	horní limit	dolní limit	horní limit	dolní limit	horní limit
A	5	22	5	15		
B	4	12				
C	3	10	3	14	2	10
D	5	43				
E	4	11				
F	4	14	4	12	3	18
G	3	10	2	10	1	10
H	3	10				
I	3	11	4	13	3	15
J	4	13				
L	5	45	5	24		
M	4	15	5	16	4	29
N	3	12				
P	3	10				
Q	4	15				
R	3	12				
S	3	12				
	PM 2010–2014		PM 2012–2014		PM 2013	

Zdroj: vlastní práce; Solilová, Nerudová (2015); Solilová, Nerudová (2016)

V sekci NACE L, se výrazně liší horní limity mezi srovnávanými pracemi. Autorky zvolily za horní limit medián, v této práci jsem použila doporučeného mezikvartilového rozpětí. Obdobně tak u NACE D. Zváží-li, že je rozpětí až příliš široké, volila bych spíše decily $X_{0,3}$ a $X_{0,6}$. Ziskové rozpětí by bylo 8–30 % pro obě odvětví NACE D i L – viz Tab. 20 a Tab. 27 Příloze C.

V článku Návrh bezpečných přístavů v oblasti převodních cen pro malé a střední podniky se data liší nejenom v rozsahu let (pouze za rok 2013), ale také tím, že dolní ani horní limit nesrovnávají – tomu odpovídá i hodnota v NACE C, která by v této práci jinak také byla 1 %. Tím že data byla volena jen za jeden rok a byla zcela očištěna od ztrátových podniků, jsou i kvartily položeny o něco výše.

Kromě provozní marže v tomto příspěvku autorky počítají i rentabilitu k celkovým provozním nákladům. Sama jsem uvažovala o zjišťování hrubé marže, případně dalších ziskových ukazatelů, ale podle informačních tabulek (Correspondence tables) v dokumentaci k databázi AMADEUS (Bureau van Dijk, 2015), jsem zjistila, že přibližně polovina členských států EU potřebné údaje ve svých finančních výkazech nezaznamenává.

7 Závěr

Předložená diplomová práce se zabývala využíváním zjednodušení určení převodních cen a safe harbors, které podnikům ulehčují břemeno administrativní zátěže.

Práce v úvodu poskytla vymezení převodních cen v rámci mezinárodních i českých předpisů, pokynů a doporučení.

V další části byly analyzovány pravidla převodních cen ve členských státech OECD a Evropské unie. Bylo zjištěno, že většina ze zkoumaných zemí, tedy 38 ze 49, má ve svých předpisech zakotveno nějaké zjednodušení. Nejčastěji šlo o zjednodušení nebo osvobození od dokumentace k převodním cenám – v Evropské unii dokonce v nadpoloviční většině států. Zdánlivě nejjednodušším způsobem, jak ulevit malým a středním podnikům, je osvobodit je od pravidel převodních cen, jak činí například v Maďarsku, Spojeném království a Irsku.

Co se týče safe harbors, nejrozšířenějším je vymezení ziskového rozpětí nebo konkrétní přírážky u vnitroskupinových služeb s nízkou přidanou hodnotou. I na základě jejich využívání před rokem 2012 byla přepracována část směrnice OECD týkající se bezpečných přístavů. Od té doby bylo toto zjednodušení zapracováno i do českých pravidel převodních cen.

Cílem poslední části bylo navrhnout nástroj pro malé a střední podniky v podobě tzv. safe harbors neboli bezpečných přístavů, které by vycházely z obvyklých marží v jednotlivých odvětvích s ohledem na velikost subjektu. Bylo zjištěno, že v České republice působí nejvíce spojených podniků v odvětvích NACE C, F, G, M a L – jen v těchto odvětvích působí více než tři čtvrtiny sdružených SME. Oproti tomu sekce T a U zůstaly prázdné. Na základě údajů z databáze AMADEUS byly určeny obvyklé ziskové a provozní marže, za vhodnější ukazatel ziskovosti byla vybrána provozní marže, neboť je navázána přímo na běžnou činnost podniku a není negativně ovlivněna výsledky ve finanční činnosti. Pro srovnání byly analyzovány marže nezávislých malých a středních podniků působících v sedmácti odvětvích a dvaceti osmi zemích Evropské unie.

Stanovené bezpečné přístavy se pohybují mezi 3–45 %, v závislosti na daném odvětví. Nejvyšší rozpětí mají odvětví zabývající se výrobou a rozvodem elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (NACE E) a činnosti v oblasti nemovitostí (NACE L). Nejmenší rozpětí dosahovala odvětví C – zpracovatelský průmysl, G – velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel, který je odvětvím s největším počtem aktivních malých a středních podniků, a na něž navazuje odvětvím H – doprava a skladování; dále také P – vzdělávání (3–10 %). Nikoliv náhodou toto rozpětí odpovídá doporučení Evropské komise o přírážce ke vnitroskupinovým službám s nízkou přidanou hodnotou – při běžné činnosti by podniky měly dosahovat vyšší ziskovosti než u služeb, které nejsou hlavní činností podniku. Proto byla 3 % a 10 % uvažováno jako nejnižší hranice.

Použití tohoto safe harbor ve spojení se zjednodušením dokumentace umožní malým a středním podnikům snížit vyvolané náklady zdanění o náklady na zpracování funkční analýzy a srovnávací analýzy – kdy vzorek srovnatelných subjektů nebo transakcí pro stanovení tržního rozpětí pochází většinou z placené databáze (jakou je i AMADEUS).

8 Literatura

- AMADEUS DATABASE (2014). Bureau van Dijk Electronic Publishing. Verze 9.02. Aktualizace dat 12. 3. 2014 (n° 2341)
- AMADEUS DATABASE (2015). Bureau van Dijk Electronic Publishing. Verze 13.01. Aktualizace dat 16. 12. 2015 (n° 2552)
- AINSWORTH, R. *Transfer pricing: UN Guidelines – Brazil* [online]. Boston University School of Law Working Paper No. 13-48. 15. 10. 2013 [cit. 7. 5. 2016]. Dostupné z: <<http://www.bu.edu/law/workingpapers-archive/documents/ainsworthr101513.pdf>>
- AUSTRALIA. Australian Taxation Office. *Simplifying transfer pricing record keeping: Intra-group services* [online]. Poslední změna: 7. 1. 2016. [cit. 15. 7. 2016]. Dostupné z: <https://www.ato.gov.au/Business/International-tax-for-business/In-detail/Transfer-pricing/Simplifying-transfer-pricing-record-keeping/?page=6#Intra_group_services>
- BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI. *Monetary Policy Indicators* [online]. Získáno 10. 5 2016, [cit. 7. 5 2016]. Dostupné <z <http://www.bnr.ro/Monetary-Policy-Indicators-3318.aspx>>
- BRAZÍLIE. *Instrução Normativa RFB Nº 1312*. [online]. Receita Federal. Poslední změna: 28. 12. 2012 [27. 10. 2016] Dostupné z <<http://normas.receita.fazenda.gov.br/sijut2consulta/link.action?visao=anotado&idAto=39257#1261314>>
- BRAZÍLIE. *Instrução Normativa RFB nº 1037* [online]. Receita Federal. Poslední změna: 13. 9. 2016 [cit. 8. 10. 2016]. Dostupné z: <<http://normas.receita.fazenda.gov.br/sijut2consulta/link.action?visao=anotado&idAto=16002>>
- BUREAU VAN DIJK. *Amadeus – User Guide* [online]. Poslední aktualizace: srpen 2015 [cit. 5. 11. 2015]. Dostupné z: <https://help.bvdinfo.com/mergedProjects/64_EN/Home.htm>
- ČESKO, Zákon č. 299/1992 Sb. o podpoře malého středního podnikání. 1992. In: *Sbírka zákonů*, 23. 6. 1992. Dostupné také z: <<https://www.psp.cz/sqw/sbirka.sqw?cz=299&r=1992>>
- ČESKO. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. In: *Sbírka zákonů č. 117/1992*. Dostupné také z: <<portal.gov.cz/zakon/586/1992>>
- ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD. *Ekonomické subjekty podle vybraných právních forem: subjekty se zjištěnou aktivitou*. Český statistický úřad [online]. 5. 2. 2016 [cit. 30. 11. 2016]. Dostupné z: <https://vdb.czso.cz/vdbvo2/faces/shortUrl?su=da2395f4;jsessionid=MNIWjvOLNeWPHX5f9_FfBLKzdBTvNsKi4Fa1vhSVSR-eihg0wCeW!-1011048076>

- ČESKO. Ministerstvo financí. Pokyn D-332, sdělení k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny. [online] In: *Finanční zpravodaj č. 6/2010*. Publikováno 1. 1. 2010 [cit. 14. 12. 2016]. Dostupné z: <http://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn_D-332.pdf>
- ČESKO. Ministerstvo financí. Pokyn D-333, sdělení k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednávaná mezi spojenými osobami. [online] In: *Finanční zpravodaj č. 6/2010*. Publikováno 16. 12. 2010 [cit. 14. 12. 2016]. Dostupné z: <http://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Pokyn_D-333.pdf>
- ČESKO. Ministerstvo financí. Pokyn D-334, sdělení k rozsahu dokumentace způsobu tvorby ceny mezi spojenými osobami. [online] In: *Finanční zpravodaj č. 6/2010*. Publikováno 1. 6. 2010 [cit. 12. 11. 2016]. Dostupné z: <http://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Pokyn_D-334.pdf>
- DELOITTE. *2016 Global Transfer Pricing Country Guide* [online]. Poslední změna: 31. 12. 2015 [cit. 11. 6. 2016]. Dostupné z: <<https://www2.deloitte.com/us/en/pages/tax/articles/global-transfer-pricing-country-guide.html>>
- ERNST & YOUNG. *Worldwide transfer pricing reference guide* [online]. Poslední úprava: 18. 2. 2016 [cit. 11. 5. 2016]. Dostupné z: <<http://www.ey.com/gl/en/services/tax/global-tax-guide-archive>>
- EUROPEAN COMMISSION. *Fact and figures about the EU's Small and Medium Enterprise (SME)* [online]. Poslední úprava: 27. 11. 2014 [cit. 16. 12. 2014]. Dostupné z: <http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/facts-figures-analysis/index_en.htm>
- EUROPEAN COMMISSION. *Germany – Small and Medium Enterprises and Transfer Pricing* [online]. Poslední úprava: duben 2013 [cit. 9. 8. 2016]. Dostupné z: <https://ec.europa.eu/taxation_customs/sites/taxation/files/docs/body/profile-de.pdf>
- EUROPEAN COMMISSION. *Joint Transfer Pricing Forum*. [online]. [cit. 24. 10. 2016]. Dostupné z: <http://ec.europa.eu/taxation_customs/business/company-tax/transfer-pricing-eu-context/joint-transfer-pricing-forum_en>
- EUROPEAN COMMISSION. *Transfer pricing in the EU context*. [online]. [cit. 2016-12-14]. Poslední změna 13. 9. 2016. Dostupné z: <http://ec.europa.eu/taxation_customs/taxation/company_tax/transfer_pricing/index_en.htm>
- EVROPSKÁ KOMISE. *Zpráva JTPF o vnitroskupinových službách s nízkou přidanou hodnotou* [online]. Brusel: 2011. Poslední změna 8. 7. 2011. [cit. 12. 12. 2016] Dostupné z: http://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Zprava_JTPF_vnitropodnikovych_sluzbach.pdf

- EVROPSKÁ KOMISE. *Uživatelská příručka k definici malých a středních podniků* [online]. Lucemburk: Úřad pro publikace Evropské unie, 2015. [cit. 12. 12. 2016] Dostupné z: <<http://ec.europa.eu/DocsRoom/documents/15582/attachments/1/translations/cs/renditions/pdf>>
- FINSKO. Finnish Tax Administration. *Transfer pricing Documentation Requirements* [online]. Vero. Poslední úprava: 12. 4. 2009 [cit. 13. 9. 2016]. Dostupné z: <[http://www.vero.fi/en-US/Precise_information/International_tax_situations/Transfer_Pricing_Documentation\(14908\)](http://www.vero.fi/en-US/Precise_information/International_tax_situations/Transfer_Pricing_Documentation(14908))>
- FALCAO, T. *Brazil's Approach to Transfer Pricing: A Viable Alternative to the Status Quo?* [online]. Tax Management Transfer Pricing Report, 20(20). (23. 2 2012). Dostupné z: <http://www.taxjustice.ch/cms/upload/pdf/Tatiana_2012_Falcao_.pdf>
- HEIMERT, M. A. (ed.). *Guide to international transfer pricing: law, tax planning and compliance strategies*. Alphen aan den Rijn: Wolters Kluwer, 2010. ISBN 978-90-411-3121-8
- INSTITUT FÜR MITTELSTAND. *Kennzahlen zu Auslandsaktivitäten von KMU laut Umsatzsteuerstatistik 2004–2014* [online]. IfM Bonn. Poslední úpravy: 3. 8. 2016 [cit. 8. 9. 2016]. Dostupné z <<http://www.ifm-bonn.org/statistiken/mittelstand-im-ueberblick>>
- JAPONSKO. National Tax Agency of Japan. *Commissioner's Directive on the Operation of Transfer Pricing* [online]. Poslední úpravy: 28. 7. 2013 [cit. 10. 9. 2016]. Dostupné z: <https://www.nta.go.jp/foreign_language/07.pdf>
- KPMG. *Global Transfer Pricing Review: Recent developments from around the world* [online]. Poslední změna: 25. 2. 2016 [cit. 10. 10. 2016] Dostupné z: <kpmg.com/gtps>
- NĚMECKO. Bundesministerium der Justiz und Verbraucherschutz. *Gewinnabgrenzungsaufzeichnungsverordnung* [online]. Poslední úpravy: 26. 6. 2013 [cit. 2. 11. 2015]. Dostupné z: <<https://www.gesetze-im-internet.de/taufzv/BJNR229600003.html>>
- NOVÝ ZÉLAND. New Zealand Inland Revenue. *Transfer Pricing* [online]. Poslední úpravy: 6. 10. 2015 [cit. 15. 7. 2016]. Dostupné z: <<http://www.ird.govt.nz/transfer-pricing/practice/transfer-pricing-practice-service-charges.html>>
- OECD. *Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation, Actions 8–10 – 2015 Final Reports* [online] Paris: OECD Publishing, 2015a. Poslední změna: 5. 10. 2015. [cit. 12. 12. 2016]. Dostupné z: <http://www.oecd-ilibrary.org/taxation/aligning-transfer-pricing-outcomes-with-value-creation-actions-8-10-2015-final-reports_9789264241244-en>

- OECD. *Discussion draft of proposed modifications to Chapter VII of the Transfer Pricing Guidelines relating to low value-adding intra-group services* [online]. 2014. Poslední změna: 3. 11. 2014. [cit. 12. 12. 2016] Dostupné z: <<http://www.oecd.org/ctp/transfer-pricing/discussion-draft-action-10-low-value-adding-intra-group-services.pdf>>
- OECD. *Model Tax Convention on Income and on Capital 2014*. [online] Paris: OECD Publishing, 2015b. ISBN 978-92-64-23908-1. Poslední změna 15. 7. 2014. [cit. 10. 11. 2016] Dostupné z: <http://www.keepeek.com/Digital-Asset-Management/oecd/taxation/model-tax-convention-on-income-and-on-capital-2015-full-version_9789264239081-en>
- OECD. *Multi-Country Analysis of Existing Transfer Pricing Simplification Measures* Poslední změna: 6. 6. 2012, [cit. 7. 4. 2014]. Dostupné z: <<http://www.oecd.org/tax/transfer-pricing/50517144.pdf>>
- OECD. *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2010* [online]. Paris: OECD Publishing, 2010. Poslední změna: 16. 8. 2010 [cit. 27. 10. 2015]. Dostupné z: <<http://www.oecd.org/tax/transfer-pricing/oecd-transfer-pricing-guidelines-for-multinational-enterprises-and-tax-administrations-20769717.htm>>
- PWC. *International Transfer Pricing 2015/16* [online]. Poslední úprava: 28. 4. 2015 [cit. 11. 6. 2016]. Dostupné z <<http://www.pwc.com/gx/en/international-transfer-pricing/assets/itp-2015-2016-final.pdf>>
- PWC. *The Romanian Tax Pocket Book 2015* [online]. Poslední úprava: 2015a [cit. 29. 5. 2016]. Dostupné z: <http://www.pwc.ro/en/publications/assets/2015/tax_pocket_book_en_2015.pdf>
- RADA EVROPSKÉ UNIE. *Kodex chování ohledně dokumentace v oblasti převodních cen mezi sdruženými podniky v Evropské unii*. In: Úřední věstník Evropské unie 2006/C 176/01. Usnesení ze dne 27. června 2006. Dostupné z: <[http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/HTML/?uri=CELEX:42006X0728\(01\)&from=EN](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/HTML/?uri=CELEX:42006X0728(01)&from=EN)>
- RAKOUSKO. Bundesministerium für Finanzen. *Verrechnungspreisrichtlinien* [online]. Poslední úprava: 3. 11. 2010 [cit. 28. 11. 2014]. Dostupné z: <<https://findok.bmf.gv.at/findok/resources/pdf/d989a72c-9a6b-46da-8c45-6a6b79e22b90/19960.5.X.X.pdf>>
- ROUN, V. *Komentář k novele zákona o daních z příjmů, jež zavádí institut závazného posouzení způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami* [online]. Locke a Hobbes. Poslední úpravy: 14. 12. 2015 [cit. 10. 11. 2015]. Dostupné z: <locke-hobbes.cz/fotos/_s_60prispivek_ucetnictvi_TP_roun_1cast.doc>.

- SINGAPUR. Inland Revenue Authority of Singapore. *Transfer Pricing Guidelines* [online]. Poslední úpravy: 4. 1. 2016. [cit. 9. 10. 2016]. Dostupné z: <https://www.iras.gov.sg/irashome/uploadedFiles/IRASHome/e-Tax_Guides/etaxguide_CIT_Transfer%20Pricing%20Guidelines_3rd.pdf>
- SINGAPUR. Inland Revenue Authority of Singapore. *Transfer pricing guidelines for related party loans and related party services* [online]. Poslední úprava: 23. 2. 2009 [cit. 15. 12. 2014]. Dostupné z: <https://www.iras.gov.sg/irashome/uploadedfiles/e-Tax_Guide/etaxguides_IIT_Transfer%20pricing%20guidelines%20for%20related%20party%20loans%20and%20related%20party%20services%20%28Combined%29.pdf>
- SLOVENSKO. Zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení zákona č. 352/2013 Z. z. Poslední úpravy: 2013 [cit. 19. 10. 2016]. Dostupné z: <<http://www.noveaspi.sk/products/lawText/1/80815/1/2>>
- SLOVENSKO. Ministerstvo financií. *Usmernenie Ministerstva financií Slovenskej Republiky č. MD/8120/2014-721 o určení obsahu dokumentácie o metóde ocenenia používanej daňovníkom podľa § 18 ods. 1 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov* [online]. Poslední úpravy: 20. 8. 2014 [cit. 8. 10. 2016]. Dostupné z: <[z http://www.finance.gov.sk/Default.aspx?CategoryId=9704](http://www.finance.gov.sk/Default.aspx?CategoryId=9704)>
- SLOVINSKO. Ministerstvo za Finance. *Archiv uznaných úrokových měr za rok 2016* [online]. Poslední úpravy: 1. 3. 2016 [cit. 20. 3. 2016]. Dostupné z: <http://www.mf.gov.si/si/delovna_podrocja/davki_in_carine/obrestne_mere_za_obresti_na_posojila_med_povezanimi_osebami/arhiv_priznanih_obrestnih_mer_za_leto_2016>
- SLOVINSKO. Ministerstvo za Finance. *Pravilnik o priznani obrestni meri*. Poslední úprava: 2007 [cit. 10. 4. 2016] Dostupné z: <http://www.mf.gov.si/fileadmin/mf.gov.si/pageuploads/Davki_in_carine/Sprejeti_predpisi/Zakon_o_davku_od_dohodkov_pravnih_oseb/pravilnik_o_priznani_obrestni_meri-NPB.pdf>
- SOLILOVÁ, V., BÍLKOVÁ, V., VRTALOVÁ, J. *Metody určení převodních cen. Teoretické a praktické aspekty veřejných financí*. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 2009.
- SOLILOVÁ, V., NERUDOVÁ, D. *Návrh bezpečných přístavů v oblasti převodních cen pro malé a střední podniky* [online]. *Politická ekonomie*. 2016. sv. 64, č. 5, s. 559–572. ISSN 0032-3233. [cit. 29. 12. 2016] Dostupné z: <<https://doi.org/10.18267/j.polek.1075>>
- SOLILOVÁ, V., NERUDOVÁ, D. *Proposal of Transfer Pricing Rule for SMEs: Case Study of the Czech Republic* [online]. *International Conference on Finance & Banking. 2015*, s. 356–365. [cit. 28. 12. 2016] Dostupné z: <http://icfb.rs.opf.slucz/sites/icfb.rs.opf.slucz/files/solilova_nerudova.pdf>

- SOLILOVÁ V. Transfer pricing and safe harbours. *Acta Universitatis Agriculturae et Silviculturae Mendelianae Brunensis*, 2013, LXI, No. 7, s. 2757–2768
- SOLILOVÁ, V. Transfer pricing rules in EU member states. *Acta Universitatis Agriculturae et Silviculturae Mendelianae Brunensis*, 2010, LVIII, No. 3, s. 243–250
- UNITED NATIONS. *Practical manual on transfer pricing for developing countries* [online]. Poslední změna: 2013 [cit. 20. 11. 2015]. Dostupné z: <http://www.un.org/esa/ffd/documents/UN_Manual_TransferPricing.pdf>
- USA. *Code of Federal Regulations* [online]. U. S. Government Publishing Office. (19--) [cit. 12. 10. 2016]. Dostupné z: <<http://www.ecfr.gov>>
- SPOJENÉ KRÁLOVSTVÍ. HM Revenue & Customs. *Transfer pricing: legislation: rules: exemptions: small and medium sized enterprises* [online]. Poslední úprava: 4. 4. 2016 [cit. 10. 6. 2016]. Dostupné z: <<http://www.hmrc.gov.uk/manuals/intmanual/intm412070.htm>>
- ŠVÝCARSKO. Eidgenössische Steuerverwaltung ESTV. *Zinssätze* [online]. Poslední úprava: 23. 2. 2016 [cit. 31. 10 2016]. Dostupné z <<https://www.estv.admin.ch/estv/de/home/verrechnungssteuer/verrechnungssteuer/fachinformationen/zinssaetze.html>>
- UNITED NATIONS. *Model Double Taxation Convention between Developed and Developing Countries*. [online] New York: United Nations, 2011. ISBN 978-92-1-159102-6. [cit. 21. 12. 2015] Dostupné z: <http://www.un.org/esa/ffd/documents/UN_Model_2011_Update.pdf>

9 Seznam zkratek

ALP	Arm's Length Principle, Princip tržního odstupu
AMADEUS	Analyse major Databases from european Source, databáze
APA	Advanced Pricing Agreement/Arrangement, Předběžné cenové ujednání
AUD	Australský dolar
BVD	Bureau Van Dijk, společnost provozující databázi AMADEUS
CAP	Brazilská Metoda pořizovací nebo výrobní ceny plus daně a zisk
Cost+	Cost Plus Method, metoda ceny při opětovném prodeji
CPL	Brazilský ekvivalent Metody nákladů a přírážky
CPM	Comparable Profit Method, metoda srovnatelného zisku
CUP	Comparable Uncontrolled Price, metoda srovnatelné nezávislé ceny
EU	Evropská unie
EU TPD	Dokumentace k převodním cenám podle kodexu Evropské unie
EU28	Evropské unie má od roku 2013 dvacet osm členských zemí
GBP	Britská libra
JPY	Japonský jen
JTPF EU	Joint Transfer Pricing Forum, resp. Společné fórum pro vnitropodnikové oceňování Evropské unie.
MAP	Mutual agreement procedures
NACE	Z francouzského Nomenclature générale des Activités économiques dans les Communautés Européennes. Jde o statistickou klasifikaci ekonomických činností.
NZD	Novozélandský dolar
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development, Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
PCI	Brazilská Metoda kotované ceny importu
PECEX	Brazilská Metoda kotované ceny exportu
PIC	Brazilský ekvivalent Metody srovnatelné nezávislé ceny
PRL	Brazilský ekvivalent Metody ceny při opětovném prodeji ponížené o ziskovou marži
PSM	Profit Split Method, metoda rozdělení zisku
PVA	Brazilská Metoda velkoobchodní ceny snížené o ziskovou marži
PVEX	Brazilská Metoda exportní prodejní ceny
PVV	Brazilská Metoda maloobchodní ceny snížené o ziskovou marži
PWC	Pricewaterhousecoopers
RPM	Resale Price Method, metoda ceny při opětovném prodeji
SME	Small and Medium Enterprises, malé a střední podniky
TNMM	Transactional Net Margin Method, transakční metoda čistého rozpětí
TP	Transfer pricing, převodní ceny
UN	United Nations, OSN, Organizace spojených národů
USD	Americký dolar

Přílohy

A Advanced Pricing Agreements – EU

Tab. 15 Přehled APA v EU

	APA	Standardní po- platek	Platnost APA	Poznámka
Belgie	Ano	Bez poplatku	do 5 let	
Bulharsko	Ne	-	-	Ale poskytně názor
Česko	Ano	370 €	do 3 let	
Dánsko	Ano	Bez poplatku	individuální	Pouze unilaterální
Estonsko	Ne	-	-	Spolupráce na MAP
Finsko	Ano	1630–2440 €	-	Spolupracuje na MAP s jinými státy
Francie	Ano	Bez poplatku	3–5 let	SME – zjednodušení, asistence
Chorvatsko	Ne	-	-	
Irsko	Ano	Bez poplatku	-	Pouze bilaterální APA
Itálie	Ano	Bez poplatku	3 roky	
Kypr	Ne	-	-	Advance rulings on request
Litva	Ano	Bez poplatku	do 5 let	
Lotyšsko	Ano	7 114 €	3 roky	Pouze unilaterální
Lucembursko	Ano	10 000 €	5 let	
Malta	Ne	-	-	Spolupráce na MAP
Maďarsko	Ano	1600–32300 €	3–5 let	
Německo	Ano	20 000 €	3–5 let	Malé transakce – poloviční poplatek
Nizozemsko	Ano	Bez poplatku	4–5 let	Malé podniky – asistence úřadu
Polsko	Ano	1250–50000 €	do 5 let	
Portugalsko	Ano	3150–35000 €	3 roky	
Rakousko	Ano	1500–20000 €	individuální	
Rumunsko	Ano	15000–20000 €	do 5 let	SME – poloviční poplatek
Řecko	Ano	6 000 €	do 4 let	
Slovensko	Ano	4000–30000 €	5 let	
Slovinsko	Ne	-	-	
Spojené království	Ano	Bez poplatku	3–5 let	Bilaterální nebo multilaterální
Španělsko	Ano	Bez poplatku	do 6 let	
Švédsko	Ano	15000 €	3–5 let	

Zdroj: vlastní práce

B CZ-NACE

Tab. 16 NACE – Přehled s názvy sekcí

Sekce	Název sekce
A	Zemědělství, lesnictví a rybářství
B	Těžba a dobývání
C	Zpracovatelský průmysl
D	Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu
E	Zásobování vodou; činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi
F	Stavebnictví
G	Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel
H	Doprava a skladování
I	Ubytování, stravování a pohostinství
J	Informační a komunikační činnosti
K	Peněžnictví a pojišťovnictví
L	Činnosti v oblasti nemovitostí
M	Profesní, vědecké a technické činnosti
N	Administrativní a podpůrné činnosti
O	Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení
P	Vzdělávání
Q	Zdravotní a sociální péče
R	Kulturní, zábavní a rekreační činnosti
S	Ostatní činnosti
T	Činnosti domácností jako zaměstnavatelů; činnosti domácností produkcujících blíže neurčené výrobky a služby pro vlastní potřebu
U	Činnosti exteritoriálních organizací a orgánů

Zdroj: ČSÚ

C Zisková rozpětí

Tab. 17 Významné hodnoty NACE A, 2010–2014

SEKCE A - ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBÁŘSTVÍ												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-99,95	-100,00	-98,72	-98,16	-100,00	-100,00	-100,00	-96,58	-98,16	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,63	0,56	0,67	0,63	0,26	1,57	1,57	1,88	1,77	0,98	0,58	1,58
X _{0,5}	6,62	5,96	6,50	6,67	4,39	8,51	8,04	9,09	9,13	6,29	6,02	8,22
X _{0,75}	19,70	18,39	22,33	21,44	15,35	22,42	20,73	24,77	23,30	17,47	19,51	21,74
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-10,25	-9,02	-6,77	-7,30	-10,85	-8,11	-7,13	-4,71	-5,82	-9,04	-8,79	-6,80
X _{0,2}	0,01	0,00	0,06	0,09	-0,73	0,38	0,45	0,85	0,66	0,08	0,01	0,47
X _{0,3}	1,44	1,24	1,42	1,31	0,90	2,64	2,54	3,00	2,86	2,04	1,28	2,63
X _{0,4}	3,62	3,03	3,41	3,35	2,36	5,28	4,98	5,62	5,32	4,00	3,16	4,97
X _{0,5}	6,62	5,96	6,50	6,67	4,39	8,51	8,04	9,09	9,13	6,29	6,02	8,22
X _{0,6}	10,90	9,62	11,93	10,97	7,50	12,97	11,88	14,38	13,35	9,69	10,26	12,50
X _{0,7}	16,04	14,83	18,51	17,82	12,25	18,29	17,22	20,71	19,82	14,69	15,79	18,12
X _{0,8}	24,37	22,85	27,04	25,61	18,64	26,91	25,58	29,75	27,83	20,97	23,93	26,25
X _{0,9}	38,82	38,26	41,25	38,78	31,24	40,22	40,54	43,45	40,88	32,65	37,66	39,96

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 18 Významné hodnoty NACE B, 2010–2014

SEKCE B – TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-89,99	-99,92	-92,31	-91,90	-74,34	-95,30	-99,49	-59,01	-97,07	-61,76	-99,92	-99,49
X _{0,25}	-2,87	-1,38	-3,54	-1,31	0,34	-0,65	0,04	-0,89	0,51	2,02	-1,40	0,39
X _{0,5}	1,89	1,68	1,54	2,60	2,98	4,04	3,94	3,70	4,68	4,81	2,18	4,33
X _{0,75}	8,60	6,83	8,69	9,04	9,35	11,65	9,15	9,97	10,96	11,75	8,39	10,88
X ₁	100,00	100,00	89,79	73,54	92,50	100,00	100,00	86,66	92,10	90,60	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-17,65	-15,34	-16,33	-15,59	-4,97	-14,98	-14,93	-14,42	-15,03	-3,57	-15,51	-13,76
X _{0,2}	-5,41	-5,15	-6,48	-4,14	-0,33	-2,45	-2,81	-3,12	-1,92	1,21	-4,13	-1,92
X _{0,3}	-0,89	-0,35	-1,18	0,44	1,26	1,20	0,74	0,77	1,79	2,80	0,02	1,43
X _{0,4}	0,74	0,47	0,56	1,45	2,01	2,45	2,18	2,18	2,97	4,03	1,02	2,79
X _{0,5}	1,89	1,68	1,54	2,60	2,98	4,04	3,94	3,70	4,68	4,81	2,18	4,33
X _{0,6}	3,47	2,63	3,28	4,39	4,46	5,97	5,43	5,63	6,53	6,58	3,67	5,98
X _{0,7}	6,31	4,73	6,40	7,29	7,17	9,19	8,26	8,66	8,88	9,87	6,49	8,87
X _{0,8}	11,53	8,99	10,92	11,88	12,13	14,08	11,37	12,48	12,96	13,95	11,17	13,01
X _{0,9}	20,37	16,53	18,12	18,53	24,23	21,83	19,42	19,66	19,41	26,48	19,02	20,99

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 19 Významné hodnoty NACE C, 2010–2014

SEKCE C - ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-99,94	-99,93	-100,00	-100,00	-98,85	-99,46	-97,61	-100,00	-100,00	-99,54	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,50	0,23	0,04	0,32	0,37	1,20	0,86	0,59	1,02	1,04	0,28	0,93
X _{0,5}	2,49	2,14	1,82	2,24	2,33	3,76	3,37	3,07	3,47	3,46	2,20	3,42
X _{0,75}	7,14	6,33	5,91	6,44	6,49	8,07	7,41	6,94	7,51	7,47	6,47	7,48
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-4,61	-5,70	-6,63	-4,66	-4,62	-3,53	-4,68	-5,30	-3,58	-3,48	-5,22	-4,10
X _{0,2}	0,12	-0,45	-1,04	-0,09	0,02	0,58	0,24	-0,18	0,41	0,46	-0,22	0,33
X _{0,3}	0,85	0,57	0,34	0,65	0,70	1,72	1,41	1,12	1,56	1,55	0,61	1,47
X _{0,4}	1,59	1,30	0,96	1,39	1,44	2,71	2,38	2,07	2,46	2,51	1,34	2,43
X _{0,5}	2,49	2,14	1,82	2,24	2,33	3,76	3,37	3,07	3,47	3,46	2,20	3,42
X _{0,6}	3,82	3,25	2,94	3,39	3,48	5,11	4,57	4,25	4,65	4,65	3,37	4,63
X _{0,7}	5,85	5,05	4,70	5,20	5,23	6,86	6,24	5,83	6,40	6,23	5,20	6,33
X _{0,8}	9,01	8,02	7,52	8,11	8,25	9,73	8,93	8,41	9,02	9,03	8,17	9,03
X _{0,9}	14,92	13,78	13,43	13,85	13,61	15,48	14,39	14,13	14,62	14,38	13,95	14,60

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 20 Významné hodnoty NACE D, 2010–2014

SEKCE D - VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-79,43	-69,99	-91,51	-92,97	-95,52	-99,40	-78,83	-97,95	-92,16	-80,70	-95,52	-99,40
X _{0,25}	2,63	2,11	1,47	2,59	1,31	6,00	6,71	4,48	5,79	3,57	2,03	5,41
X _{0,5}	15,39	14,43	10,56	11,58	10,72	23,00	25,27	22,20	20,08	15,45	13,01	21,49
X _{0,75}	36,73	38,04	33,80	34,82	28,07	45,41	44,72	40,67	46,74	42,02	34,86	43,88
X ₁	96,33	98,02	94,88	100,00	96,77	96,62	98,29	95,00	100,00	97,36	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-5,39	-1,70	-9,01	-4,63	-7,61	-0,45	0,15	-0,90	0,04	-3,29	-5,14	-0,38
X _{0,2}	0,89	1,01	0,34	1,03	0,27	3,90	4,41	1,93	3,98	1,44	0,59	2,99
X _{0,3}	4,39	4,40	2,89	4,26	3,25	9,11	9,01	6,93	8,24	5,07	3,76	7,79
X _{0,4}	10,38	9,24	6,70	7,56	6,00	16,02	15,71	13,12	13,24	10,81	7,61	14,11
X _{0,5}	15,39	14,43	10,56	11,58	10,72	23,00	25,27	22,20	20,08	15,45	13,01	21,49
X _{0,6}	22,05	22,06	18,70	17,33	16,71	33,12	34,77	31,27	30,04	22,64	20,07	30,98
X _{0,7}	30,27	32,31	26,86	30,60	25,33	41,37	42,05	37,38	41,59	35,72	29,44	40,04
X _{0,8}	41,27	42,46	37,84	41,82	36,43	50,00	49,38	46,17	49,87	47,77	40,63	48,82
X _{0,9}	52,21	52,93	50,60	54,81	56,11	56,96	59,05	55,39	60,56	61,80	53,11	58,30

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 21 Významné hodnoty NACE E, 2010–2014

SEKCE E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI												
	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
KVARTILY	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-92,26	-90,92	-97,73	-93,46	-94,67	-91,07	-90,53	-96,49	-93,52	-94,45	-97,73	-96,49
X _{0,25}	0,53	0,41	0,55	0,95	0,83	0,91	0,72	1,05	1,00	1,44	0,61	1,00
X _{0,5}	2,93	2,89	3,05	4,14	4,09	4,22	3,67	3,88	4,89	4,99	3,31	4,25
X _{0,75}	8,74	8,77	9,36	9,56	10,25	9,74	9,56	10,24	10,58	11,30	9,28	10,12
X ₁	74,71	83,73	86,76	71,63	98,04	75,10	83,73	87,30	72,10	97,45	98,04	97,45
DECILY												
X _{0,1}	-4,27	-5,28	-2,26	-1,67	-4,37	-3,91	-5,05	-3,16	-1,93	-3,64	-3,78	-3,53
X _{0,2}	0,11	0,05	0,27	0,40	0,10	0,26	0,14	0,52	0,56	0,69	0,17	0,39
X _{0,3}	0,96	0,81	0,88	1,34	1,29	1,56	1,27	1,48	1,74	2,09	0,98	1,60
X _{0,4}	1,96	1,82	1,74	2,44	2,66	2,61	2,31	2,43	3,33	3,46	2,08	2,78
X _{0,5}	2,93	2,89	3,05	4,14	4,09	4,22	3,67	3,88	4,89	4,99	3,31	4,25
X _{0,6}	4,65	4,00	4,44	5,92	6,14	5,72	5,24	5,62	6,86	6,78	5,01	6,16
X _{0,7}	7,26	7,03	7,27	8,49	8,22	8,50	7,82	8,04	8,94	9,04	7,60	8,56
X _{0,8}	10,20	10,92	11,21	11,60	12,35	11,21	12,01	11,57	12,75	13,98	11,36	12,17
X _{0,9}	15,49	17,73	17,79	17,67	20,42	17,17	17,66	18,21	17,73	20,79	17,84	18,37

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 22 Významné hodnoty NACE F, 2010–2014

SEKCE F – STAVEBNICTVÍ												
	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
KVARTILY	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-99,16	-100,00	-100,00	-99,57	-99,86	-99,27	-100,00	-100,00	-98,38	-98,95	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,05	-0,31	-0,40	0,28	0,51	0,82	0,56	0,52	1,08	1,30	0,09	0,86
X _{0,5}	2,83	2,59	2,32	3,04	3,49	4,51	4,28	4,16	4,75	4,98	2,84	4,54
X _{0,75}	9,75	9,06	8,72	9,83	10,50	13,24	12,27	12,09	13,12	13,26	9,58	12,81
X ₁	100,00	100,00	98,76	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-10,92	-12,18	-10,91	-6,48	-4,98	-7,86	-8,27	-7,65	-4,14	-3,46	-9,13	-6,27
X _{0,2}	-1,57	-2,26	-2,02	-0,38	0,06	0,08	-0,44	-0,25	0,40	0,57	-1,07	0,12
X _{0,3}	0,51	0,31	0,23	0,72	1,02	1,54	1,26	1,22	1,73	1,98	0,54	1,55
X _{0,4}	1,49	1,35	1,15	1,77	2,08	2,95	2,69	2,59	3,08	3,34	1,57	2,92
X _{0,5}	2,83	2,59	2,32	3,04	3,49	4,51	4,28	4,16	4,75	4,98	2,84	4,54
X _{0,6}	4,68	4,26	4,05	4,93	5,46	6,96	6,48	6,29	6,86	7,28	4,69	6,76
X _{0,7}	7,60	6,95	6,76	7,82	8,50	10,46	9,92	9,39	10,22	10,66	7,50	10,14
X _{0,8}	12,74	11,67	11,45	13,28	13,31	17,30	16,15	15,15	16,65	17,01	12,46	16,43
X _{0,9}	26,24	24,09	22,70	24,99	26,53	33,94	32,38	30,54	32,79	33,43	24,78	32,59

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 23 Významné hodnoty NACE G, 2010–2014

SEKCE G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-99,10	-100,00	-100,00	-99,64	-100,00	-98,90	-100,00	-100,00	-99,61	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,17	0,10	0,03	0,19	0,39	0,45	0,31	0,22	0,48	0,72	0,16	0,43
X _{0,5}	1,52	1,30	1,18	1,51	1,79	2,25	2,04	1,88	2,22	2,45	1,46	2,17
X _{0,75}	4,55	4,20	4,01	4,54	4,99	5,36	5,04	4,88	5,28	5,67	4,46	5,24
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-4,10	-4,55	-4,79	-3,04	-2,16	-3,23	-3,73	-3,87	-2,42	-1,64	-3,75	-3,00
X _{0,2}	-0,11	-0,35	-0,70	0,00	0,17	0,08	-0,06	-0,20	0,12	0,38	-0,12	0,07
X _{0,3}	0,40	0,30	0,20	0,40	0,62	0,79	0,64	0,54	0,81	1,04	0,37	0,75
X _{0,4}	0,89	0,74	0,62	0,91	1,14	1,46	1,29	1,18	1,47	1,69	0,85	1,42
X _{0,5}	1,52	1,30	1,18	1,51	1,79	2,25	2,04	1,88	2,22	2,45	1,46	2,17
X _{0,6}	2,40	2,13	1,93	2,34	2,68	3,23	2,95	2,77	3,14	3,43	2,29	3,10
X _{0,7}	3,67	3,36	3,15	3,61	4,04	4,49	4,17	4,00	4,44	4,76	3,56	4,37
X _{0,8}	5,75	5,42	5,22	5,76	6,21	6,61	6,20	5,98	6,51	6,89	5,67	6,42
X _{0,9}	10,77	10,10	9,77	10,42	10,63	11,43	10,75	10,39	11,13	11,44	10,34	11,02

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 24 Významné hodnoty NACE H, 2010–2014

SEKCE H – DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-97,20	-95,58	-90,05	-99,47	-100,00	-96,08	-94,48	-97,73	-99,47	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,23	0,10	-0,30	0,00	0,13	0,58	0,38	0,06	0,15	0,54	0,05	0,33
X _{0,5}	2,32	1,83	1,46	1,67	2,28	3,29	2,76	2,29	2,51	3,09	1,91	2,77
X _{0,75}	7,36	6,67	6,04	6,15	6,88	8,44	7,47	7,10	7,29	8,02	6,66	7,66
X ₁	99,84	96,29	99,06	96,83	99,23	99,96	99,85	99,73	96,95	99,23	99,84	99,96
DECILY												
X _{0,1}	-4,14	-5,23	-7,56	-5,72	-4,96	-3,42	-4,41	-6,56	-5,02	-3,65	-5,51	-4,61
X _{0,2}	-0,04	-0,50	-1,35	-1,11	-0,41	0,14	-0,06	-0,66	-0,49	0,01	-0,67	-0,17
X _{0,3}	0,51	0,38	0,10	0,23	0,43	1,00	0,82	0,47	0,62	0,97	0,32	0,76
X _{0,4}	1,35	1,07	0,67	0,83	1,20	2,10	1,64	1,31	1,47	2,02	1,00	1,69
X _{0,5}	2,32	1,83	1,46	1,67	2,28	3,29	2,76	2,29	2,51	3,09	1,91	2,77
X _{0,6}	3,71	3,14	2,77	2,82	3,52	4,61	4,15	3,60	3,76	4,55	3,20	4,15
X _{0,7}	5,88	5,28	4,55	4,71	5,36	7,01	6,10	5,61	5,73	6,53	5,20	6,23
X _{0,8}	9,18	8,39	7,86	8,25	8,84	10,27	9,36	8,89	9,36	10,26	8,55	9,59
X _{0,9}	18,02	15,61	15,53	15,50	16,96	18,35	16,61	16,90	17,64	18,26	16,35	17,63

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 25 Významné hodnoty NACE I, 2010-2014

SEKCE I - UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010-2014	2010-2014
X ₀	-100,00	-99,39	-98,49	-97,87	-97,20	-97,89	-98,15	-97,52	-97,86	-98,49	-100,00	-98,49
X _{0,25}	-0,24	-2,38	-3,92	-0,60	-0,85	0,52	-0,77	-2,17	0,43	0,24	-1,66	-0,10
X _{0,5}	2,72	1,77	1,47	2,49	2,34	4,09	3,22	2,81	4,06	3,69	2,14	3,59
X _{0,75}	8,00	7,28	6,88	7,85	7,31	10,24	9,50	9,23	10,25	9,73	7,50	9,80
X ₁	100,00	97,88	89,24	100,00	93,59	100,00	98,31	94,00	100,00	89,15	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-11,75	-14,14	-16,11	-9,92	-11,74	-9,47	-12,40	-13,82	-7,21	-8,77	-12,91	-10,40
X _{0,2}	-2,64	-4,98	-6,49	-2,64	-3,09	-0,97	-3,06	-4,62	-0,76	-1,38	-4,04	-2,20
X _{0,3}	0,42	-0,72	-2,04	0,23	0,23	1,26	0,40	-0,30	1,12	0,99	0,00	0,74
X _{0,4}	1,48	0,73	0,35	1,19	1,24	2,57	1,74	1,40	2,48	2,35	1,00	2,11
X _{0,5}	2,72	1,77	1,47	2,49	2,34	4,09	3,22	2,81	4,06	3,69	2,14	3,59
X _{0,6}	4,32	3,25	2,78	4,07	3,74	5,81	5,11	4,76	6,01	5,56	3,65	5,50
X _{0,7}	6,36	5,42	5,12	6,26	6,00	8,18	7,73	7,55	8,55	8,03	5,92	8,00
X _{0,8}	10,57	9,48	8,66	10,15	9,19	12,65	12,20	11,39	12,38	11,69	9,65	12,07
X _{0,9}	18,15	16,74	16,28	16,73	15,53	21,06	19,08	18,91	19,96	18,19	16,78	19,61

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 26 Významné hodnoty NACE J, 2010-2014

SEKCE J – INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010-2014	2010-2014
X ₀	-98,66	-100,00	-99,01	-99,47	-97,79	-100,00	-99,97	-98,55	-99,47	-99,51	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,72	0,59	0,27	0,51	0,74	1,09	0,97	0,62	0,98	1,11	0,53	0,94
X _{0,5}	4,11	3,80	3,57	4,11	4,29	4,97	4,57	4,33	4,92	5,00	3,97	4,77
X _{0,75}	11,57	10,86	10,99	11,82	12,12	11,90	11,44	11,58	12,32	12,67	11,47	11,93
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	99,63	100,00	100,00	100,00	100,00	99,44	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-7,22	-7,10	-8,04	-7,28	-6,42	-6,16	-6,58	-7,27	-6,01	-5,72	-7,19	-6,39
X _{0,2}	0,06	0,01	-0,62	-0,07	0,12	0,43	0,20	-0,29	0,15	0,26	0,00	0,15
X _{0,3}	1,34	1,11	0,80	1,20	1,40	1,92	1,72	1,24	1,78	1,96	1,15	1,71
X _{0,4}	2,58	2,40	2,03	2,53	2,72	3,35	3,24	2,75	3,26	3,41	2,45	3,22
X _{0,5}	4,11	3,80	3,57	4,11	4,29	4,97	4,57	4,33	4,92	5,00	3,97	4,77
X _{0,6}	6,29	5,78	5,78	6,29	6,31	6,89	6,67	6,63	7,04	7,13	6,05	6,83
X _{0,7}	9,40	8,64	8,94	9,37	9,68	9,88	9,47	9,49	9,94	10,39	9,21	9,80
X _{0,8}	13,95	13,68	13,76	14,61	15,23	14,54	14,40	14,44	15,21	15,83	14,21	14,87
X _{0,9}	23,86	24,37	25,53	25,20	24,79	24,57	24,94	26,26	25,74	24,98	24,73	25,28

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 27 Významné hodnoty NACE L, 2010–2014

SEKCE L – ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-97,88	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-98,81	-100,00	-100,00
X _{0,25}	1,29	1,00	0,49	1,76	2,58	4,54	4,16	4,40	5,65	6,39	1,32	5,03
X _{0,5}	14,08	13,72	13,36	15,07	16,43	20,97	20,97	21,94	23,96	24,87	14,53	22,50
X _{0,75}	37,62	37,25	37,34	40,29	40,79	43,81	43,77	45,21	48,22	48,78	38,67	45,97
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-13,32	-14,84	-13,80	-10,64	-8,20	-8,30	-9,23	-7,76	-4,44	-3,35	-12,22	-6,55
X _{0,2}	-0,31	-0,88	-1,54	0,13	0,59	1,78	1,61	1,52	2,85	3,62	-0,25	2,31
X _{0,3}	3,29	2,83	2,39	3,61	4,68	7,13	7,32	7,45	9,09	9,52	3,33	8,06
X _{0,4}	7,79	7,56	7,35	8,46	9,87	13,70	13,55	14,12	15,76	16,78	8,16	14,73
X _{0,5}	14,08	13,72	13,36	15,07	16,43	20,97	20,97	21,94	23,96	24,87	14,53	22,50
X _{0,6}	22,01	21,63	21,91	23,09	24,88	29,41	29,55	30,50	33,76	33,74	22,67	31,36
X _{0,7}	31,95	31,72	31,32	33,78	34,96	38,73	38,94	39,97	43,08	43,44	32,76	40,88
X _{0,8}	43,84	43,73	44,31	46,31	47,10	49,87	49,45	50,92	54,00	54,58	45,09	51,73
X _{0,9}	61,09	60,27	60,79	62,29	63,64	63,86	63,96	65,83	66,67	67,63	61,59	65,70

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 28 Významné hodnoty NACE M, 2010–2014

SEKCE M – PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-100,00	-100,00	-99,37	-97,67	-100,00	-100,00	-100,00	-97,96	-99,08	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,60	0,49	0,38	0,59	0,71	0,94	0,79	0,73	0,99	1,09	0,53	0,90
X _{0,5}	4,38	3,97	3,78	4,22	4,38	5,21	4,72	4,69	5,07	5,13	4,16	4,97
X _{0,75}	14,32	13,49	13,31	13,29	13,38	15,53	14,56	14,67	14,35	14,42	13,56	14,66
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-6,29	-6,89	-7,61	-6,90	-6,68	-5,68	-6,73	-7,01	-6,85	-5,68	-6,90	-6,36
X _{0,2}	0,09	0,00	-0,01	0,07	0,16	0,21	0,09	0,02	0,20	0,33	0,04	0,17
X _{0,3}	1,18	1,04	0,91	1,20	1,31	1,66	1,46	1,44	1,71	1,86	1,11	1,62
X _{0,4}	2,53	2,33	2,20	2,57	2,72	3,27	2,98	2,96	3,24	3,43	2,46	3,16
X _{0,5}	4,38	3,97	3,78	4,22	4,38	5,21	4,72	4,69	5,07	5,13	4,16	4,97
X _{0,6}	6,98	6,55	6,36	6,83	6,82	7,94	7,31	7,51	7,61	7,64	6,70	7,59
X _{0,7}	11,35	10,31	10,33	10,58	10,70	12,37	11,44	11,48	11,45	11,50	10,71	11,64
X _{0,8}	18,50	17,53	17,55	17,23	16,74	19,58	18,34	19,28	18,59	17,88	17,57	18,79
X _{0,9}	34,20	32,92	33,91	34,19	31,53	35,13	34,00	35,00	35,95	33,03	33,33	34,61

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 29 Významné hodnoty NACE N, 2010–2014

SEKCE N - ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-100,00	-100,00	-87,64	-96,11	-100,00	-100,00	-100,00	-98,14	-92,56	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,37	0,27	0,02	0,17	0,20	0,62	0,54	0,21	0,45	0,48	0,19	0,47
X _{0,5}	3,04	2,84	2,38	2,81	3,03	3,86	3,57	3,27	3,66	3,89	2,83	3,64
X _{0,75}	9,40	9,28	8,88	9,22	9,96	10,28	10,65	9,87	10,26	10,93	9,36	10,39
X ₁	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-4,82	-5,71	-7,02	-6,20	-5,61	-4,31	-5,07	-6,53	-5,49	-4,93	-5,96	-5,16
X _{0,2}	0,04	-0,03	-1,01	-0,40	-0,08	0,15	0,11	-0,55	0,00	0,04	-0,19	0,01
X _{0,3}	0,81	0,63	0,29	0,54	0,61	1,19	0,92	0,68	1,00	1,01	0,55	0,94
X _{0,4}	1,79	1,55	1,15	1,49	1,70	2,33	2,18	1,71	2,19	2,28	1,52	2,15
X _{0,5}	3,04	2,84	2,38	2,81	3,03	3,86	3,57	3,27	3,66	3,89	2,83	3,64
X _{0,6}	4,70	4,89	4,19	4,56	4,88	5,52	5,86	5,09	5,49	5,88	4,65	5,53
X _{0,7}	7,43	7,37	6,69	7,18	7,88	8,48	8,34	7,71	8,21	8,66	7,29	8,27
X _{0,8}	12,03	12,20	12,06	12,67	12,36	13,60	13,47	13,65	14,18	13,49	12,28	13,64
X _{0,9}	23,63	25,17	25,10	25,04	24,84	24,70	25,74	26,77	26,76	26,17	24,81	26,06

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 30 Významné hodnoty NACE P, 2010–2014

SEKCE P - VZDĚLÁVÁNÍ												
	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
KVARTILY	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-89,50	-97,55	-90,71	-89,12	-66,80	-90,02	-96,92	-90,67	-81,92	-64,37	-97,55	-96,92
X _{0,25}	-0,10	-0,07	-1,13	-0,20	-0,05	0,13	0,01	-0,54	0,02	0,12	-0,27	0,00
X _{0,5}	2,86	3,01	2,56	2,94	3,17	3,43	3,57	3,20	3,50	3,78	2,92	3,49
X _{0,75}	8,16	8,85	8,19	8,67	8,59	8,81	9,51	8,93	9,03	9,05	8,47	9,00
X ₁	100,00	93,16	100,00	100,00	98,22	100,00	100,00	97,55	98,03	98,22	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-9,02	-10,04	-10,66	-10,56	-11,24	-8,15	-8,62	-10,14	-8,47	-8,87	-10,22	-8,90
X _{0,2}	-1,39	-1,60	-2,95	-1,69	-1,96	-1,33	-0,96	-2,30	-1,30	-1,72	-1,93	-1,43
X _{0,3}	0,43	0,35	0,06	0,45	0,36	0,86	0,49	0,34	0,78	0,76	0,33	0,65
X _{0,4}	1,79	1,72	1,25	1,64	1,49	2,18	1,92	1,63	2,24	2,23	1,57	2,06
X _{0,5}	2,86	3,01	2,56	2,94	3,17	3,43	3,57	3,20	3,50	3,78	2,92	3,49
X _{0,6}	4,87	4,93	4,55	4,88	4,84	5,29	5,31	5,09	5,88	5,46	4,76	5,35
X _{0,7}	6,85	7,29	6,81	7,07	7,22	7,32	7,75	7,53	7,88	7,64	7,02	7,62
X _{0,8}	9,80	11,13	9,86	10,41	10,64	10,25	11,41	10,56	11,01	11,02	10,32	10,93
X _{0,9}	16,04	19,75	17,47	18,68	17,29	16,64	21,34	19,64	20,40	17,47	17,63	18,98

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 31 Významné hodnoty NACE Q, 2010–2014

SEKCE Q – ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE												
	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
KVARTILY	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-89,13	-86,04	-95,01	-95,34	-93,36	-89,13	-86,04	-81,76	-92,62	-99,04	-95,34	-99,04
X _{0,25}	0,92	0,66	0,52	0,75	0,92	1,42	1,23	0,99	1,39	1,52	0,74	1,32
X _{0,5}	5,42	4,90	4,62	5,00	5,37	6,39	5,97	5,67	6,17	6,21	5,08	6,09
X _{0,75}	14,04	13,98	12,95	13,42	14,07	14,96	14,88	13,64	14,63	14,75	13,75	14,66
X ₁	100,00	96,65	100,00	99,79	99,40	100,00	96,57	100,00	99,79	99,40	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-3,72	-3,87	-4,99	-4,16	-3,55	-2,92	-3,15	-3,77	-3,27	-2,64	-4,06	-3,19
X _{0,2}	0,31	0,12	0,00	0,12	0,30	0,68	0,54	0,36	0,62	0,74	0,15	0,57
X _{0,3}	1,53	1,27	1,11	1,32	1,45	2,17	2,00	1,77	2,35	2,26	1,35	2,11
X _{0,4}	3,12	2,86	2,57	3,10	3,13	4,36	3,66	3,40	4,02	4,15	2,93	3,92
X _{0,5}	5,42	4,90	4,62	4,99	5,37	6,39	5,97	5,66	6,18	6,21	5,08	6,09
X _{0,6}	7,83	7,70	7,02	7,36	8,18	8,58	8,70	8,15	8,63	8,86	7,64	8,58
X _{0,7}	11,92	11,69	10,86	11,20	11,38	12,37	12,39	11,66	12,19	12,31	11,42	12,15
X _{0,8}	17,01	17,41	16,63	16,38	16,59	17,93	18,04	17,75	17,53	17,60	16,80	17,76
X _{0,9}	27,49	26,31	26,77	26,05	25,48	28,21	27,09	27,53	26,85	26,93	26,45	27,21

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 32 Významné hodnoty NACE R, 2010–2014

SEKCE R – KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-100,00	-97,20	-98,91	-97,52	-89,40	-100,00	-97,20	-98,91	-100,00	-89,40	-100,00	-100,00
X _{0,25}	-2,16	-2,14	-2,57	-1,34	-0,68	-0,93	-0,93	-1,61	-0,58	-0,20	-1,91	-0,90
X _{0,5}	2,13	1,76	1,68	2,37	2,67	3,19	2,87	2,81	3,44	3,59	2,10	3,15
X _{0,75}	8,62	8,13	9,20	9,29	10,46	10,29	9,66	10,91	12,18	12,24	9,04	10,89
X ₁	96,73	100,00	97,33	100,00	99,96	100,00	100,00	95,47	100,00	99,96	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-13,28	-13,27	-14,56	-10,74	-9,75	-11,25	-11,15	-12,42	-9,86	-8,42	-12,60	-10,85
X _{0,2}	-4,24	-4,13	-5,20	-3,58	-2,28	-3,12	-3,02	-3,93	-2,44	-1,73	-4,00	-2,78
X _{0,3}	-0,47	-0,65	-1,37	-0,12	0,09	0,41	0,21	-0,44	0,42	0,63	-0,41	0,25
X _{0,4}	0,91	0,76	0,39	1,03	1,29	1,70	1,46	1,22	1,82	1,96	0,86	1,63
X _{0,5}	2,13	1,76	1,68	2,37	2,67	3,19	2,87	2,81	3,44	3,59	2,10	3,15
X _{0,6}	3,63	3,16	3,31	4,47	4,67	5,15	4,69	4,65	6,04	6,16	3,77	5,22
X _{0,7}	6,31	5,80	6,55	7,41	7,93	8,08	7,52	8,27	9,45	9,79	6,74	8,56
X _{0,8}	11,33	10,92	12,51	12,83	13,19	13,00	12,41	14,19	14,72	15,13	12,10	13,92
X _{0,9}	22,50	20,09	22,66	25,39	22,64	24,43	22,27	25,00	28,57	26,62	22,55	25,00

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování

Tab. 33 Významné hodnoty NACE S, 2010–2014

SEKCE S – OSTATNÍ ČINNOSTI												
KVARTILY	zisková marže					provozní marže					ZM	PM
	2014	2013	2012	2011	2010	2014	2013	2012	2011	2010	2010–2014	2010–2014
X ₀	-76,76	-100,00	-96,77	-98,63	-98,19	-88,53	-100,00	-89,67	-98,65	-91,02	-100,00	-100,00
X _{0,25}	0,40	0,00	0,00	-0,29	0,32	0,44	-0,08	0,03	-0,47	0,48	0,06	0,05
X _{0,5}	3,42	2,76	3,22	2,83	3,44	3,94	3,14	3,56	3,28	4,03	3,12	3,58
X _{0,75}	10,58	9,59	10,34	9,69	10,59	10,88	9,69	10,16	9,95	11,02	10,21	10,37
X ₁	97,67	98,46	100,00	95,79	98,98	98,55	100,00	100,00	96,65	96,64	100,00	100,00
DECILY												
X _{0,1}	-5,71	-6,77	-7,55	-7,76	-5,32	-5,39	-7,05	-6,92	-8,73	-4,69	-6,78	-6,52
X _{0,2}	-0,09	-1,38	-1,33	-1,81	-0,27	-0,43	-1,32	-0,95	-1,91	-0,12	-1,05	-1,00
X _{0,3}	0,89	0,35	0,38	0,21	0,87	1,20	0,44	0,60	0,25	1,11	0,50	0,73
X _{0,4}	2,13	1,42	1,46	1,31	1,98	2,52	1,89	1,95	1,79	2,51	1,69	2,08
X _{0,5}	3,42	2,76	3,22	2,83	3,44	3,94	3,14	3,56	3,28	4,03	3,12	3,58
X _{0,6}	5,36	4,36	4,75	4,63	5,75	5,93	4,86	5,45	5,09	6,24	4,99	5,55
X _{0,7}	8,06	7,32	8,01	7,77	8,85	8,81	7,54	8,12	8,16	9,25	8,02	8,45
X _{0,8}	13,41	11,81	13,22	12,08	13,30	13,70	11,95	13,47	12,15	13,99	12,80	13,12
X _{0,9}	26,16	22,63	26,05	22,61	21,93	26,80	22,49	25,79	22,10	23,02	24,00	24,36

Zdroj: Amadeus 2015, vlastní zpracování