

ŠKODA AUTO VYSOKÁ ŠKOLA, O.P.S.

Studijní program: N6208 Ekonomika a management
Studijní obor: 6208T138 Globální podnikání a finanční řízení podniku

Daňová kontrola převodních cen u spojených osob a tvorba dokumentace k převodním cenám

Bc. Lucia Puchalová

Vedoucí práce: doc. Ing. Jiřina Bokšová, Ph.D.

Tento list vyjměte a nahrad'te zadáním diplomové práce

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury pod odborným vedením vedoucího práce.

Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná a v práci jsem neporušila autorská práva (ve smyslu zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Mladé Boleslavi dne 18. 5. 2018

Děkuji doc. Ing. Jiřině Bokšové, Ph.D. za odborné vedení diplomové práce, poskytování rad, četných konzultací a informačních podkladů.

Obsah

Seznam použitých zkratk a symbolů.....	6
Úvod	7
1 Převodní ceny.....	9
1.1 Význam převodních cen.....	9
1.2 Legislativní úprava převodních cen.....	12
1.2.1. Nadnárodní legislativní úprava převodních cen	12
1.2.2. Zákonná úprava převodních cen v České republice	14
1.3 Metody stanovení převodních cen	17
1.3.1. Tradiční transakční metody.....	19
1.3.2. Ziskové transakční metody	21
1.4 Transakce mezi spojenými osobami	23
2 Daňová kontrola zaměřená na převodní ceny v ČR	28
2.1 Daňová kontrola v praxi a informační zdroje správce daně.....	28
2.2 Důkazní prostředky daňových subjektů v oblasti převodních cen	35
2.3 Dokumentace k převodním cenám pro nadnárodní podniky v EU	36
3 Praktický příklad tvorby dokumentace k převodním cenám	39
3.1 Prezentace spřízněných stran, přehled transakcí	41
3.2 Srovnávací analýza	46
3.2.1 Funkční a riziková analýza.....	46
3.2.2 Ekonomické a hospodářské okolnosti.....	51
3.2.3 Výběr vhodné metody stanovení převodních cen	53
3.2.4 Výběr společností s potenciálně srovnatelnými transakcemi	58
3.2.5 Určení obvyklé ziskovosti.....	60
Závěr.....	63
Seznam literatury	67
Seznam obrázků a tabulek.....	71
Seznam příloh.....	72

Seznam použitých zkratk a symbolů

ALP	Arm's Length Principle
CUP	Comparable Uncontrolled Price Method
CUT	Comparable Uncontrolled Transaction
ČR	Česká republika
DK	daňová kontrola
DP	daňové přiznání
DŘ	Daňový řád
EU	Evropská unie
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate
GFŘ	Generální finanční ředitelství
IFA	International Fiscal Association
IT	informační technologie
MFČR	Ministerstvo financí České republiky
NCPM	Net Cost Plus Margin
NOZ	Nový občanský zákoník
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development
PO	Právnícká osoba
PLI	Profit Level Indicator
R&D	Research and Development
ROA	Return on Assets
RPM	Resale Price Method
TNMM	Transactional Net Margin Method
TPD	Transfer Pricing Documentation
ZDP	Zákon o daních z příjmů

Úvod

Zájem o převodní ceny ze strany finanční správy v posledních letech stoupá. Tento trend souvisí s globalizací zejména v oblasti mezinárodního obchodu, pohybu investic a kapitálu, v důsledku čehož se zvyšuje i objem transakcí, které mezi sebou uskutečňují podniky v rámci nadnárodních skupin. A právě tyto transakce a zejména nastavení cen v těchto transakcích jsou v hledáčku správců daně po celém světě. Ti se zaměřují zejména na nedovolené daňové optimalizace, díky kterým se nadnárodní skupiny snaží například o převádění zisků do zemí s nižší úrovní zdanění nebo o převádění daňových ztrát do ziskových firem v rámci skupiny. Kontrola převodních cen se ovšem nezaměřuje jenom na přeshraniční transakce, ale i na obchody, které mezi sebou uzavírají tuzemské subjekty a při kterých nedochází k převodům zisků do zahraničí. V zájmu všech států je nastavení pravidel při tvorbě převodních cen tak, aby podmínky a ceny u transakcí mezi spojenými osobami byly stejné, jako kdyby se jednalo o nezávislé subjekty.

Předložený dokument představuje závěrečnou diplomovou práci, kterou jsem zpracovala v rámci svého magisterského studia oboru Globální podnikání a finanční řízení podniku programu Ekonomika a management na ŠKODA AUTO Vysoké škole v období březen 2017 – květen 2018.

Tématem diplomové práce je Daňová kontrola převodních cen u spojených osob a tvorba dokumentace k převodním cenám. Cílem diplomové práce bylo analyzovat problematiku převodních cen se zaměřením na daňovou kontrolu v praxi, nalézt důkazní prostředky na podporu převodních cen z pohledu daňového subjektu se zaměřením na proces tvorby dokumentace k převodním cenám a v závěru práce uvést praktický příklad z praxe.

Diplomová práce obsahuje dvě hlavní části – teoretickou a praktickou. Teoretická část byla zpracována metodou řízeného kompilátu a je rozdělena do dvou kapitol. První kapitola definuje a vymezuje pojem převodních cen a transakcí mezi spojenými osobami, podává přehled o legislativním rámci a popisuje metody stanovení převodních cen. Druhá kapitola je věnována daňové kontrole zaměřené na převodní ceny a boji české daňové správy proti daňovým únikům. Dále popisuje tvorbu dokumentací k převodním cenám pro podniky v ČR a pro nadnárodní podniky v EU, které jsou využívány jako důkazní prostředky daňových subjektů.

V rámci praktické části je uveden příklad skutečné dokumentace převodních cen, na jejíž přípravě jsem spolupracovala v rámci svého zaměstnání a která byla v praxi úspěšně využita při daňové kontrole. Pro zajištění důvěrnosti byla dokumentace pro účely této diplomové práce anonymizována.

Podle zadání se diplomová práce zaměřuje na oblast převodních cen zejména z hlediska daňové kontroly. Nezabývá se dalšími aspekty převodních cen, jako jsou aktuální vývoj převodních cen ve světě nebo judikaturou Nejvyššího správního soudu v oblasti převodních cen.

Diplomová práce zohledňuje legislativní pravidla a úpravy platné k 1.1.2018.

1 Převodní ceny

Pojmem převodní (transferové, vnitroskupinové) ceny se označují ceny, které se uplatňují u transakcí mezi spojenými (sdruženými) podniky. Jedná se o transakce, na kterých se podílí více firem v rámci jedné skupiny a za které si vzájemně fakturují. Typicky se jedná například o prodej zboží, poskytnutí služby nebo poskytnutí zápůjčky¹. Daňová legislativa vyžaduje, aby takové transakce měly povahu nezávislého vztahu a aby ceny, které si mezi sebou podniky ve skupině za ně fakturují, byly tržně obvyklé, resp. byly stanoveny na základě principu tržního odstupu. Jinými slovy řečeno, převodní ceny musí být stanoveny tak, jako by se jednalo o nezávislé podniky, tedy o subjekty, které nejsou ekonomicky nebo personálně propojené (Accace, 2017).

Jakýkoliv obchodní vztah mezi sdruženými podniky se označuje pojmem řízená (závislá, kontrolovaná) transakce. Obchodní vztahy mezi nezávislými podniky jsou naopak označovány jako nezávislé transakce (Kitlerová, 2017).

Princip tržního odstupu upravují jednak smlouvy o zamezení dvojího zdanění v článku 9 a jednak tuzemský zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů v §23 odst. 7 (dále jen ZDP) (Pokyn D-332).

Při posuzování situace, zda jsou převodní ceny v souladu s principem tržního odstupu, se vychází ze zásady, že všichni členové jedné skupiny podniků se posuzují jako samostatné podniky, resp. jako samostatné daňové subjekty (Kitlerová, 2017).

1.1 Význam převodních cen

Správné nastavení převodních cen zajímá daňové správy (finanční autority) zejména proto, aby nedocházelo k umělému převádění zisků ze států s vyšší daňovou zátěží do jurisdikcí s nižší daňovou zátěží (typicky daňové ráje), případně do firem, které využívají investiční pobídky (Szmaragowski, 2017).

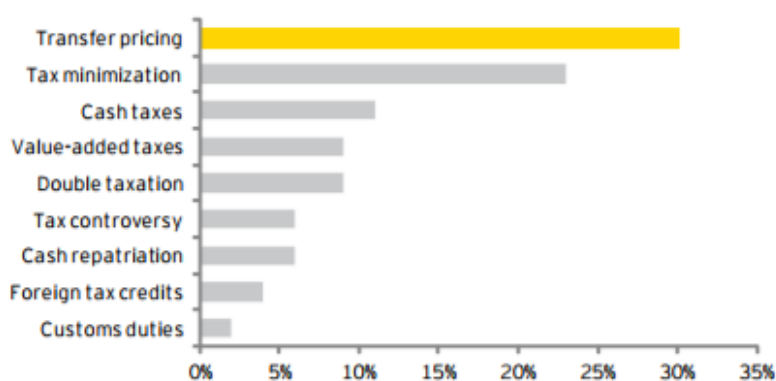
Důvodem k daňové optimalizaci ve skupině na mezinárodní úrovni jsou již zmiňované přesuny zisků ze zemí s vyšším daňovým zatížením do zemí s nižším

¹Pojem zápůjčka přinesl NOZ, který ji v § 2390 definuje následovně: "Přenechá-li zapůjčitel vydlužiteli zastupitelnou věc tak, aby ji užil podle libosti a po čase vrátil věc stejného druhu, vznikne smlouva o zápůjčce." U peněžité zápůjčky lze podle NOZ sjednat úroky, tedy zápůjčka může být úročná i bezúročná, čímž se liší od úvěru, který je vždy úročný.

zatížením. V případě převodních cen zde představuje vztah podniku k finančnímu úřadu pouze zdánlivý problém. Skutečným problémem převodních cen je ale ve finále vztah státu A ke státu B neboli odvést daně státu, který má na ně právo (Francírek, 2017).

Na vnitrostátní úrovni vede firmy k daňovým optimalizacím např. snaha o započtení ztrát z podnikání nebo odlišný daňový režim daňových subjektů. Typickým příkladem optimalizace je pak situace, kdy fyzická osoba koupí nemovitost, kterou pronajímá právnické osobě, a tím ve finále ušetří 4 % na dani z příjmů (sazba daně z příjmů právnických osob v ČR je 19 %, zatímco u fyzických osob je to 15 %) (Jelínek, 2017).

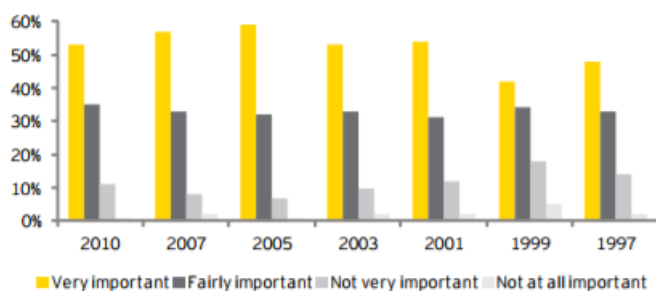
Průzkumy, které již od roku 1995 provádí mezinárodní poradenská společnost Ernst & Young, ukazují, že převodní ceny zůstávají pro přední světové společnosti klíčovým daňovým problémem (EY, 2011). Například v roce 2010 se tohoto výzkumu zúčastnilo 877 nadnárodních společností z 25 zemí. Analýza výsledků průzkumu v tomto roce ukázala, že celosvětově 30 % daňových ředitelů v mateřských firmách identifikovalo převodní ceny jako jejich nejdůležitější problém v oblasti nastavení daní. Následující obrázek (Obr. 1) zachycuje osm dalších daňových témat, které se mezi respondenty kvalifikovaly jako nejdůležitější daňové otázky. Pouze problematika minimalizace daní dokázala konkurovat otázce převodních cen.



Zdroj: zpracováno dle: www.ey.com

Obr. 1 Nejvíce problematické daňové oblasti podle daňových ředitelů

Obr. 2 poukazuje na význam, který daňoví ředitelé přikládali oblasti převodních cen v průběhu posledních sedmi průzkumů. Z grafu je vidět, že nejvyššímu „zájmu“ se převodní ceny těšily v roce 2005, kdy je téměř 60 % respondentů označilo za „velmi důležitou“ oblast. I přesto, že v letech 2007 a 2010 procentní podíl důležitosti převodních cen z pohledu dotazovaných mírně poklesl, pořád tuto otázku vnímalo jako velmi důležitou víc než 50 % daňových ředitelů.

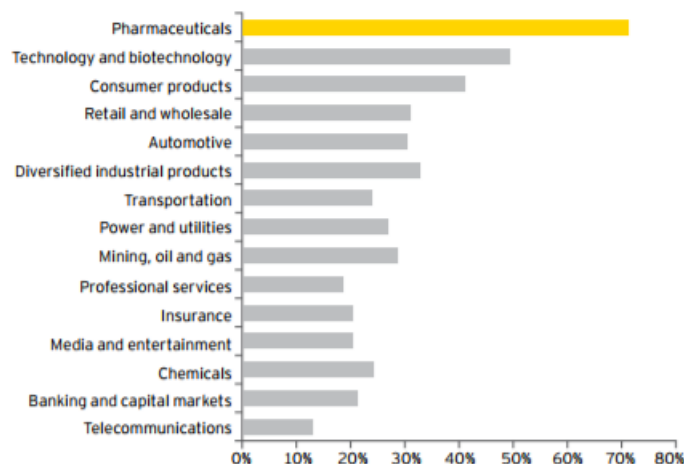


Zdroj: zpracováno dle: www.ey.com

Obr. 2 Význam převodních cen podle daňových ředitelů

Obr. 3 stručně vyjadřuje význam, který respondenti přikládali převodním cenám podle odvětví. Finanční autority se obvykle zaměřují na průmyslová odvětví s vysokou hodnotou nehmotného duševního vlastnictví a odvětví, v kterých je dosahováno vysokých marží. Není proto překvapením, že oblast převodních cen vnímaly jako nejdůležitější daňovou otázku právě podniky z oblasti farmaceutického průmyslu. Právě tyto firmy zpravidla využívají nehmotná aktiva ve více než jedné daňové jurisdikci a zejména proto pro ně nastavení převodních cen představuje velký problém. Nejvýznamnější soudní spory v oblasti převodních cen se také týkaly podniků z farmaceutického odvětví (EY, 2011).

Technologický a biotechnologický průmysl, které jsou rovněž silně závislé na nehmotném majetku, přikládal převodním cenám druhou nejvyšší důležitost. Respondenti v odvětvích jako jsou doprava anebo telekomunikace, pro které je obvyklá nižší úroveň přeshraničních převodů, řadili převodní ceny na nižší příčky důležitosti v oblasti daňových záležitostí.



Zdroj: zpracováno dle: www.ey.com

Obr. 3 Význam převodních cen podle daňových ředitelů (dle odvětví)

1.2 Legislativní úprava převodních cen

Český právní řád stanovuje v čl. 10 Ústavy ČR povinnost upřednostnit mezinárodní smlouvy, které ČR uzavřela. Pro daňové účely tato povinnost vyplývá i z § 37 ZDP. V oblasti převodních cen se především jedná o upřednostňování smluv o zamezení dvojího zdanění, které má ČR uzavřené s řadou států (Brothánková, 2017).

1.2.1. Nadnárodní legislativní úprava převodních cen

Nadnárodní legislativní úprava převodních cen zahrnuje:

- Směrnici o převodních cenách pro nadnárodní podniky a daňové správy – v originálním znění „OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations“ (dále jen Směrnice);
- Arbitrážní konvenci (EU) – upravuje postup řešení v případech, kdy v souvislosti s převodními cenami u operací mezi sdruženými podniky dochází ke dvojímu zdanění;
- Usnesení Rady EU č. 2006/C 176/01 tzv. Code of Conduct on Transfer Pricing Documentation for Associated Enterprises in the EU – sjednocuje požadavky daňových správ jednotlivých zemí EU, pokud jde o náležitosti dokumentace k převodním cenám;

- Smlouvy o zamezení dvojího zdanění (obvykle čl. 9), které vycházejí z Modelové smlouvy o zamezení dvojího zdanění, kterou vydalo OECD (Jelínek, 2017).

Směrnice OECD byla poprvé vydaná v roce 1995 a v aktuálním znění z července 2017 má 9 kapitol. Není zakotvená v daňových zákonech ČR a dokonce v nich není obsažen ani přímý odkaz na ni. Odpovídá ale dokumentům, které jsou uvedené v čl. 31 Vídeňské úmluvy, a jelikož je ČR jejím signatářem, vyplývá pro ni z tohoto faktu při výkladu Smluv i její závaznost. Směrnici lze využívat jako výkladové pravidlo k čl. 9 Smluv o zamezení dvojího zdanění. Předmětem úpravy Směrnice jsou vztahy mezi tuzemským a zahraničním daňovým subjektem, konkrétně jednotlivé transakce a jejich ocenění a následné rozdělení zisků mezi sdružené podniky, které se na těchto transakcích podílejí. V případě transakcí mezi tuzemskými sdruženými podniky se postupuje podle tuzemských daňových zákonů, přičemž se ale mohou využívat metody a postupy, které doporučuje Směrnice (Pokyn D-332).

Úkolem Směrnice je:

- sjednocení postupu daňových správ a sdružených podniků v oblasti převodních cen;
- minimalizace konfliktů mezi výše uvedenými subjekty;
- předcházení drahým soudním sporům a
- napomáhání při následné úpravě zisků pro daňové účely (uplatňování odstavce 2 článku 9 Modelové smlouvy) (Pokyn D-332).

V první kapitole Směrnice se řeší otázka principu tržního odstupu. Druhá kapitola se zabývá metodami pro stanovení převodních cen. Třetí kapitola se věnuje srovnávací analýze. Čtvrtá kapitola popisuje přístupy v daňové správě k předcházení sporům a jejich řešení v oblasti převodních cen. Kapitola pět se věnuje dokumentaci k převodním cenám. V šesté kapitole se Směrnice zabývá zvláštní úplatou za nehmotný majetek. Sedmá kapitola se věnuje zvláštní úplatě za služby prokazované si v rámci skupiny sdružených podniků. Osmá kapitola pak řeší ujednání o podílení se na nákladech. Devátá kapitola se zabývá aspekty převodních cen u podnikových restrukturalizací (OECD, 2017).

Směrnice OECD uvádí, že:

„Jsou-li mezi dvěma (sdruženými) podniky v jejich obchodních nebo finančních vztazích stanoveny podmínky, které se liší od těch, které by existovaly mezi nezávislými podniky, pak jakékoliv zisky, kterých by dosáhl jeden z podniků, kdyby nebylo těchto podmínek, avšak z důvodu těchto podmínek jich nedosáhl, mohou být zahrnuty do zisků tohoto podniku a následně zdaněny“ (OECD 2017, s.35).

Výše uvedená definice představuje již zmiňovaný princip tržního odstupu (The Arm's Length Principle).

1.2.2. Zákonná úprava převodních cen v České republice

Základním tuzemským právním předpisem, který se zabývá problematikou převodních cen, je zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů (Pokyn D-332). Tento zákon v § 23 odst. 7 mimo jiné uvádí:

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

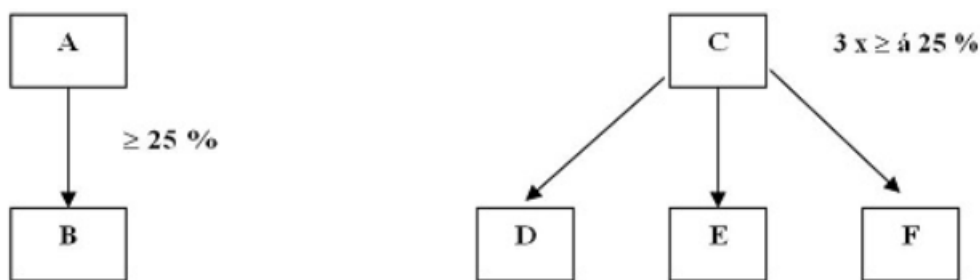
V témže paragrafu pak můžeme najít i definici spojených osob. Zákon rozlišuje spojené osoby na:

- kapitálově spojené osoby a
- jinak spojené osoby

Kapitálově spojené osoby představují takový typ vztahu, kdy se jedna osoba přímo nebo nepřímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech druhé osoby či více osob. Takový podíl musí přitom představovat alespoň 25 %² základního kapitálu nebo 25 % hlasovacích práv těchto osob (Děrgel, 2017).

² § 23 odst. 7 písm a) bod 1 ZDP v platném znění

Příklad přímo kapitálově spojených osob ukazuje obr. 4.

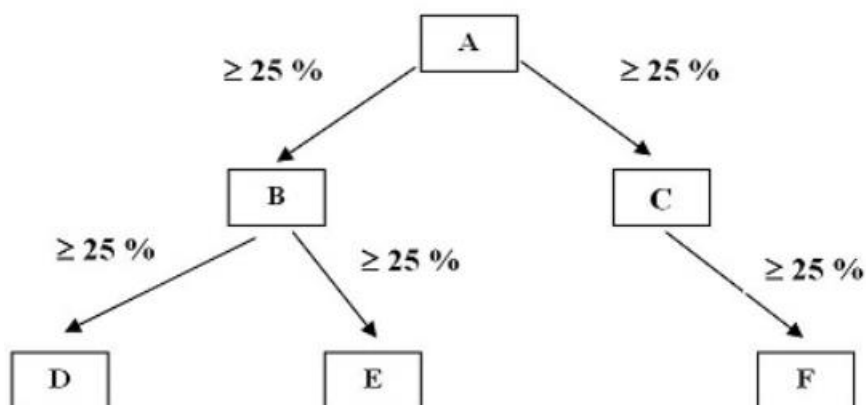


Zdroj: zpracováno dle: Děrgel, 2017

Obr. 4 Osoby přímo kapitálově spojené

Společnosti A i B jsou přímo kapitálově spojené. Totéž platí pro všechny subjekty C, D, E a F navzájem. Ve všech případech je splněná podmínka alespoň 25% podílu na základním kapitálu nebo hlasovacích právech. Přímou kapitálově spojené nejsou tedy jenom mateřská společnost C a její dceřinné společnosti D, E a F, ale i jednotlivé dceřinné společnosti D, E a F navzájem (Děrgel, 2017).

Obr. 5 ukazuje příklad nepřímou kapitálově spojených osob.



Zdroj: zpracováno dle: Děrgel, 2017

Obr. 5 Osoby nepřímou kapitálově spojené

Nepřímé kapitálové spojení existuje ve vztahu společností D, E, F vůči společnosti A. Společnost A se na nich podílí nepřímou prostřednictvím držby svých podílů ve společnostech B a C. Aby tomu tak bylo, musí být ve vertikálním směru mezi jednotlivými úrovněmi alespoň 25% účast na základním kapitálu, resp. hlasovacích

právech. Současně platí, že všechny subjekty A, B, C, D, E a F jsou spojenými osobami (Děrgel, 2017).

Jinak spojené osoby představuje následující výčet případů:

- situace, kdy se jedna osoba podílí na vedení nebo kontrole jiné osoby;
- shodné osoby nebo osoby blízké podílející se na vedení nebo kontrole jiných osob. Příkladem shodné osoby může být člen statutárního orgánu, např. týž jednatel ve dvou zcela nezávislých společnostech. Příkladem osoby blízké může být situace dvou manželů, z nichž je manžel jednatelem jedné společnosti a manželka jednatelkou druhé.;
- osoby ovládající a ovládané a také osoby ovládané stejnou ovládající osobou;
- osoby blízké;
- osoby, které vytvořily právní vztah převážně za účelem snížení základu daně nebo zvýšení daňové ztráty (Havle, Švehlík, 2015).

Oblastí převodních cen se v tuzemské legislativě věnují i metodické pokyny Ministerstva financí České republiky (dále jen MFČR) a Generálního finančního ředitelství (dále jen GFŘ). Tyto pokyny nepředstavují obecně závazné právní předpisy, na druhou stranu se vyznačují určitou právní silou a představují tak specifický druh pramene daňového práva. Jsou závazné pro pracovníky státní správy a definují správní praxi.

MFČR a GFŘ v souvislosti s převodními cenami vydali následující aktuálně platné pokyny:

- Pokyn D-332 MFČR – sumarizuje legislativu související s problematikou převodních cen;
- Pokyn D-333 MFČR k § 38nc zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů – definuje postup a náležitosti žádosti o závazné posouzení správcem daně;
- Pokyn D-334 MFČR – řeší rozsah dokumentace k převodním cenám;
- Pokyn GFŘ D-10 – věnuje se službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami;

- Pokyn GFŘ D-22 k aplikaci § 23 odst. 7 ZDP (Jelínek, 2017).

1.3 Metody stanovení převodních cen

Před samotným zjištěním výše převodních cen musí podnik nejdříve provést srovnávací analýzu. Srovnávací analýza pomáhá odpovědět na otázku, zda jsou transakce mezi sdruženými podniky uskutečňované za stejných podmínek, jako kdyby se jednalo o nezávislé subjekty. Srovnávají se tedy podmínky řízených transakcí s podmínkami nezávislých transakcí, jinými slovy řečeno testuje se dodržení principu tržního odstupu v případě řízených transakcí (Accace, 2017).

Srovnatelnost transakcí se posuzuje s ohledem na 5 faktorů:

- 1) vlastnosti majetku a služeb;
- 2) vykonávané funkce (tzv. funkční analýza);
- 3) smluvní podmínky;
- 4) ekonomické okolnosti;
- 5) podnikatelské strategie.

Najít plně srovnatelné transakce je však v praxi velmi náročné a jedná se spíše o ojedinělé případy. Ve většině případů se musí mezi řízenou a srovnatelnou transakcí eliminovat zjištěné rozdíly, které by mohly ovlivnit tvorbu ceny (Accace, 2017).

Důležitou částí srovnávací analýzy je **funkční analýza**. Ta spočívá v identifikaci, v porovnání a v analýze **funkcí (činností)** a **míry rizika** sdružených podniků a nezávislých podniků. Jednotlivé podniky v rámci skupiny sdružených podniků mohou podobně jako nezávislé podniky vykonávat různé funkce. Jedná se například o výrobní činnost, výzkum a vývoj, distribuci apod. Při své činnosti tak podstupují i různou míru rizika. Význam jednotlivých funkcí a míra podstupovaného rizika by se pak měla promítat do výše úhrady za danou službu nebo zboží, tedy do výše dosahované ziskovosti. Pokud zjistíme odchylky, ať už v postavení srovnávaných subjektů nebo v míře rizika a v objemu využívaného majetku, musíme tyto rozdíly následně zohlednit v ceně transakce. Obecně platí, že čím víc funkcí společnost vykonává, tím podstupuje větší riziko a souvztažně s tím by měla dosahovat i vyšší ziskovosti. Funkce a rizika se od sebe nesmí oddělovat (Accace, 2017).

Bez kvalitně provedené funkční a rizikové analýzy není možné správně nastavit převodní ceny. Funkční a riziková analýza ovlivňují také výběr metody pro zjištění převodních cen. Směrnice OECD doporučuje užití 5 základních metod pro stanovení převodních cen, případně kombinace těchto metod (Jelínek, 2017).

Metody pro zjištění převodních cen lze rozdělit do dvou základních skupin:

1) tradiční transakční metody:

- a) metoda nezávislé srovnatelné ceny;
- b) metoda ceny při opětovném prodeji;
- c) metoda nákladů a přírážky.

2) ziskové transakční metody:

- a) metoda rozdělení zisku;
- b) transakční metoda čistého rozpětí.

Tradiční transakční metody srovnávají cenu, případně hrubou marži v nezávislých transakcích s cenami či maržemi v řízených transakcích. V případě ziskových transakčních metod nás zajímají zisky plynoucí z řízených transakcí (Pokyn D-332).

Směrnice OECD stanovuje, že daňový poplatník by si měl zvolit nejvhodnější metodu pro stanovení převodních cen, a to s ohledem:

- na silné a slabé stránky jednotlivých metod;
- vhodnost metody s ohledem na povahu kontrolované transakce, která se určuje zejména prostřednictvím funkční analýzy;
- dostupnost spolehlivých informací (speciálně s ohledem na dostupnost nezávisle srovnatelných informací) potřebných pro aplikování zvolené metody nebo jiných metod a
- na stupeň srovnatelnosti mezi kontrolovanými a nezávislými transakcemi včetně spolehlivosti úprav, které mohou být potřebné k eliminování podstatných rozdílů mezi těmito transakcemi (OECD 2017, 2.2).

Tradiční transakční metody jsou považovány za nejpřímější prostředky k určení, zda jsou podmínky v obchodních a finančních vztazích mezi sdruženými podniky tržně obvyklé. Je tomu tak proto, že jakýkoli rozdíl mezi cenou kontrolované transakce

a cenou ve srovnatelné nekontrolované transakci lze obvykle vypátrat přímo ve vztahu k obchodním a finančním vztahům, které vznikly nebo byly zavedeny mezi podniky, a tržně obvyklé podmínky lze nastolit přímým náhrzením ceny ve srovnatelné nekontrolované transakci cenou kontrolované transakce (OECD 2017, 2.2).

Směrnice současně uvádí, že pokud vezmeme do úvahy výše uvedená kritéria a jsou-li tradiční transakční metoda a zisková transakční metoda stejně spolehlivé, upřednostňuje se použití tradiční transakční metody. Směrnice navíc uvádí, že pokud je možné použít metodu nezávislé srovnatelné ceny (CUP) a jakoukoli jinou metodu pro stanovení převodních cen stejně spolehlivým způsobem, je třeba upřednostnit metodu CUP (OECD 2017, 2.3).

Následující subkapitola popisuje jednotlivé metody v souladu s pokynem D-332 MFČR.

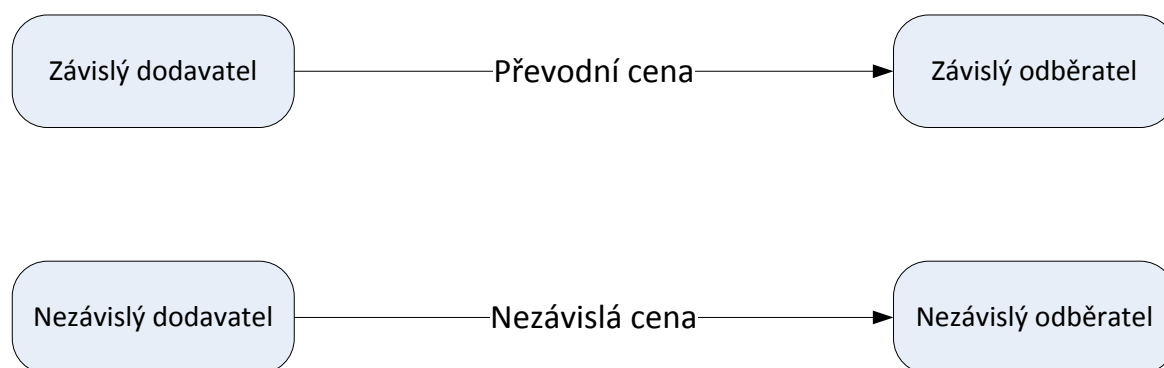
1.3.1. Tradiční transakční metody

Metoda nezávislé srovnatelné ceny (Comparable uncontrolled price method – CUP, též Comparable uncontrolled transaction – CUT)

Z hlediska použitelnosti se jedná o nejjednodušší metodu. Nevýhodou ale je, že vyžaduje velkou míru srovnatelnosti. Její použití je vhodné v případě, že existuje plně srovnatelný, případně totožný výrobek.

„Srovnává ceny v řízené transakci s cenami ve srovnatelné nezávislé transakci za srovnatelných okolností“ (Pokyn D-332, s. 9).

Převodní cena = nezávislá cena



Zdroj: vlastní zpracování dle Pokynu D-332

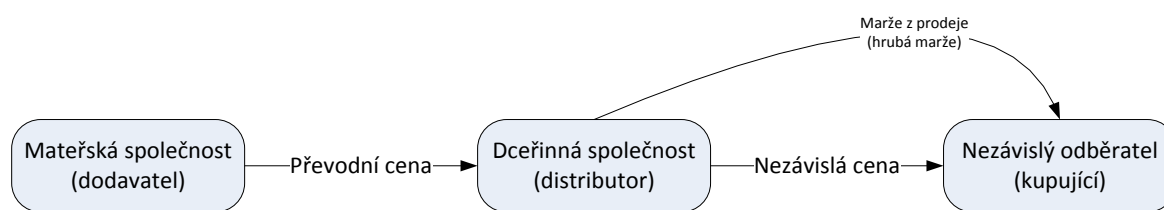
Obr. 6 Metoda nezávislé srovnatelné ceny

Metoda ceny při opětovném prodeji (Resale price method nebo také Resale price minus – RPM)

Používá se v případech, v kterých prodejce následně nepřispívá ke zhodnocení prodávaného produktu, například se jedná o případy, kdy se prodejce nachází v pozici distributora. Distributor tedy nakupuje zboží od spřízněné osoby a následně jej pak dále prodává na volném trhu nezávislým subjektům, a to bez významné přidané hodnoty.

Metoda RPM vychází z ceny, za kterou je produkt nakoupený distributorem od sdruženého podniku (např. mateřské společnosti) prodán nezávislému odběrateli. Tato nezávislá cena je pak snížena o marži z prodeje (hrubou marži) závislého prodejce (distributora) (Pokyn D-332).

Převodní cena = nezávislá cena – hrubá marže



Zdroj: vlastní zpracování dle Pokynu D-332

Obr. 7 Metoda ceny při opětovném prodeji

Metoda nákladů a přírážky (Cost plus method – Cost+)

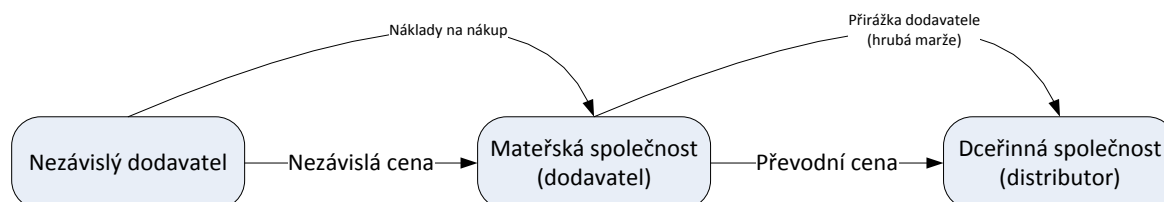
Používá se v případech, kdy závislý dodavatel (výrobce) podstatně nepřispívá k hodnotě prodávaného zboží. Jedná se například o prodej polotovarů, subdodávky apod.

„Vychází se z nákladů, které má dodavatel v řízené transakci na majetek nebo služby poskytované sdruženému podniku. K těmto nákladům je pak přičtena příslušná přírážka závislého dodavatele“ (Pokyn D-332, s. 10).

Jako největší problém se zde jeví stanovení konkrétní výše přírážky, která by kompenzovala náklady spojené s prodejem a současně zajistila podniku přiměřený zisk. Hrubá zisková přírážka dodavatele v řízené transakci by měla být v ideálním případě stanovena s odkazem na přírážku, kterou týž dodavatel dosahuje ve srovnatelné nezávislé transakci (**interní srovnatelná transakce**). Jako vodítko

může sloužit přírážka ve srovnatelných transakcích uskutečňovaných nezávislými podniky (**externí srovnatelná transakce**) (OECD 2017, 2.45).

Převodní cena = nezávislá cena + přírážka závislého dodavatele (hrubá zisková přírážka)



Zdroj: vlastní zpracování dle Pokynu D-332

Obr. 8 Metoda nákladů a přírážky (Cost plus method – Cost+)

1.3.2. Ziskové transakční metody

Metoda rozdělení zisku (Profit split method)

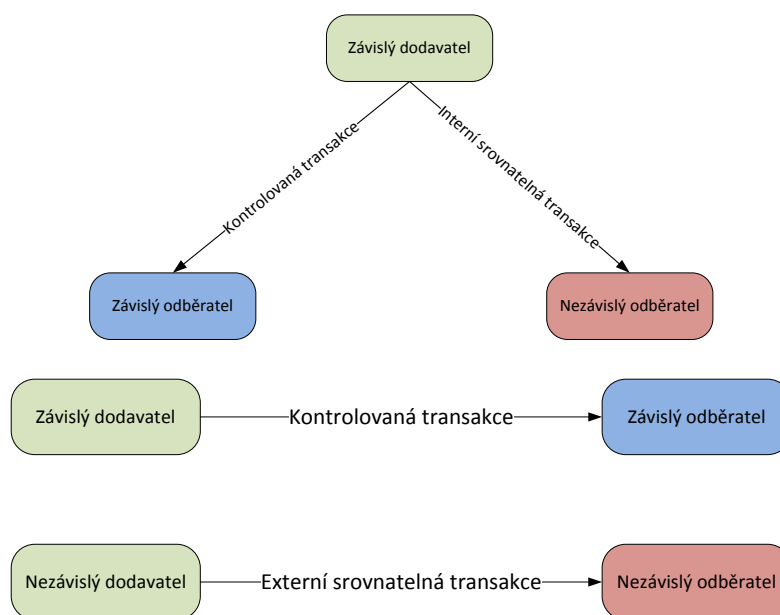
Sdružené podniky se někdy účastní transakcí, které jsou velmi vzájemně propojené. Proto nemohou být zkoumány na samostatném základě. U těchto typů transakcí sdružené podniky obvykle souhlasí s rozdělením zisku.

„Vychází ze zisku sdružených podniků z řízených transakcí. Tento zisk je pak na základě analýzy zásluh (funkční analýzy) rozdělen mezi sdružené podniky, které se na řízené (kontrolované) transakci podílejí. Tzn. celkový zisk z dané transakce je rozdělen na základě toho, jak který sdružený podnik k vytvoření tohoto zisku přispěl. K tomu, aby bylo možné zjistit správnost rozdělení zisku, je zapotřebí nalézt podniky se srovnatelnými funkcemi, jako mají sdružené podniky zúčastněné na transakci. Zjednodušeně řečeno dle míry ziskovosti zjištěné u těchto srovnatelných nezávislých podniků se pak určí, jakého podílu na zisku by měl dosáhnout sdružený podnik“ (Pokyn D-332, s. 10).

Transakční metoda čistého rozpětí (Transactional net margin method – TNMM)

V případě transakční metody čistého rozpětí (TNMM) je nutné určit ziskovost (čisté ziskové rozpětí) řízené transakce sdruženého podniku (testovaná strana). Toto čisté ziskové rozpětí je poté porovnáno s čistým ziskovým rozpětím dosaženým v případě srovnatelných transakcí nezávislých podniků. Čisté ziskové rozpětí se zkoumá

ve vztahu k odpovídající základně (např. tržby, náklady, majetek). K tomu aby se transakce kvalifikovaly jako srovnatelné, TNMM na rozdíl od jiných metod vyžaduje, aby byly "v podstatě podobné". "V podstatě podobné" v tomto kontextu znamená, že srovnávaná transakce nemusí být přesně jako kontrolovaná transakce. To zvyšuje množství situací, kdy lze TNMM použít (Transfer Pricing Asia, 2017). Srovnatelná neřízená transakce může být mezi sdruženým podnikem a nezávislým podnikem (**interní srovnatelné transakce**) nebo mezi dvěma nezávislými podniky (**externí srovnatelné transakce**).



Zdroj: vlastní zpracování

Obr. 9 Interní a externá srovnatelná transakce

TNMM je podobná metodě ceny při opětovném prodeji nebo metodě nákladů a přírážky.

Tato metoda je obdobou metody Cost+ s tím rozdílem, že v případě Cost+ metody se zkoumala hrubá marže, která vznikla při konkrétní transakci a v případě transakční metody čistého rozpětí se zkoumá marže čistá.

Výběr metody

To, jestli je konkrétní metoda vhodná pro použití v daném případě, se musí posuzovat zejména s ohledem na funkční a rizikový profil podniku.

Obr. 10 zobrazuje s ohledem na zkušenosti daňových poradců přehled nejčastěji používaných tradičních transakčních metod podle typu transakcí mezi spojenými osobami. Použitelnost jednotlivých metod je omezena splněním podmínky uvedené v tabulce na obr. 10.

Typ transakce	Metoda	Podmínka
Prodej vlastních výrobků	CUP	Dostupnost obvyklé ceny za srovnatelný produkt
	C +	Obvyklá cena za srovnatelný produkt není dostupná
Distribuce (prodej zboží)	CUP	Dostupnost obvyklé ceny za srovnatelný produkt
	R -	Obvyklá cena za srovnatelný produkt není dostupná
	C +	Komisionář
Služby	CUP	Hodinová sazba
	C +	Paušální cena
Financování	CUP	Dostupnost obvyklého úroku ve srovnatelné úvěrové facilitě
	C +	Obvyklý úrok ve srovnatelné úvěrové facilitě není dostupný
Licencování	CUP	Srovnatelné licence

Zdroj: zpracováno dle: Havle, Švehlík, 2015

Obr. 10 Metody stanovení převodních cen podle jednotlivých typů transakcí

1.4 Transakce mezi spojenými osobami

Spojené osoby se mohou mezi sebou účastnit různých transakcí. Typově se jedná o následující situace:

- prodej vlastních výrobků;
- prodej zboží;
- prodej majetku;
- poskytování služeb;
- financování a cash-pooling;
- poskytování práv k nehmotnému majetku.

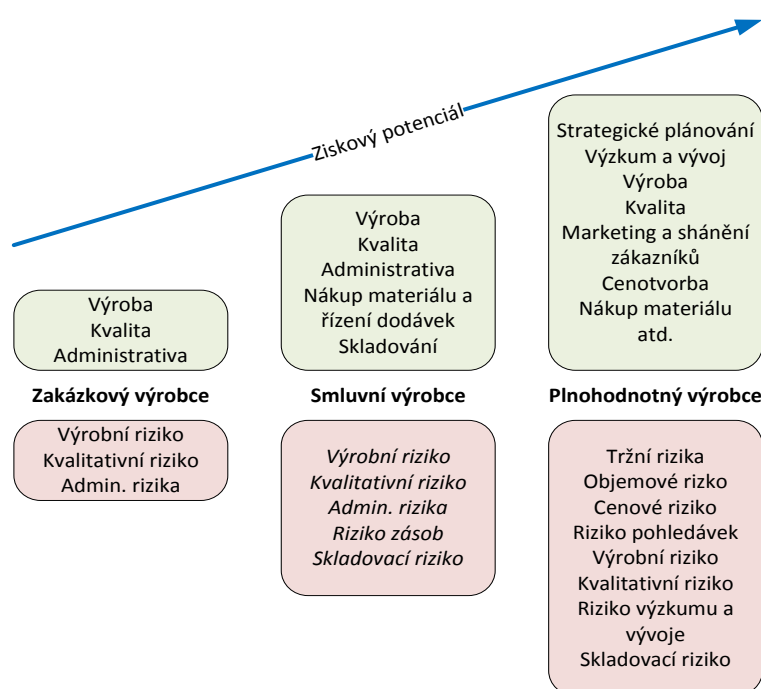
Výnosy a náklady plynoucí z těchto transakcí zkoumá finanční správa v rámci daňového přiznání z příjmů právnických osob.

U všech typů transakcí se nejdříve hodnotí funkční a rizikový profil subjektů, které se transakcí účastní.

V případě **prodeje vlastních výrobků** mohou být subjekty v postavení:

1. plnohodnotného výrobce;
2. smluvního výrobce nebo
3. zakázkového výrobce (Jelínek, 2017).

S tím souvisí míra prováděných funkcí i podstupovaného rizika. Následující obrázek (obr. 11) zachycuje funkční a rizikový profil výrobních subjektů a jejich ziskový potenciál. Zakázkový výrobce nese malé riziko a vykonává omezené funkce, proto by měl být odměňován nižší ziskovostí. Smluvní výrobce je vystaven vyššímu riziku ve srovnání se zakázkovým (např. nese riziko zásob), vykonává zpravidla omezené funkce a v souladu s tím by měla být i jeho ziskovost vyšší. Plnohodnotný výrobce nese všechny rizika a vykonává všechny funkce sám, proto by jeho ziskovost měla být nejvyšší.



Zdroj: zpracováno dle: Klimešová, 2017

Obr. 11 Funkční a rizikový profil výrobce

Také v případě prodeje zboží čili obchodní činnosti se musí nejdříve posoudit funkční a rizikový profil subjektů. Existuje několik typů subjektů, které se zabývají obchodní činností:

1. plnohodnotný distributor:

- vykonává všechny prodejní a distribuční funkce;
- nese s tím spojená rizika;
- zajišťuje marketingové činnosti;
- jedná svým jménem a na vlastní účet;
- převodní cena se stanoví obvykle pomocí metody RPM, tj. jako nezávislá cena – hrubá marže.

2. distributor s úzce vymezenou distribuční činností:

- přechod vlastnického práva k zboží je pouze dočasný a s tím je spojené i menší riziko ve srovnání s plnohodnotným distributorem;
- zajišťuje marketingové činnosti;
- jedná svým jménem a na vlastní účet;
- převodní cena se stanoví obvykle pomocí metody RPM, tj. jako nezávislá cena – hrubá marže.

3. komisionář:

- jedná svým jménem, ale na účet komitenta, který současně nese i riziko;
- nezajišťuje marketingové činnosti;
- převodní cena se stanoví obvykle pomocí metody Cost+, tj. jako nezávislá cena + hrubá zisková přírážka.

4. obchodní zástupce:

- jedná jako zprostředkovatel a nenesení rizika;
- nejedná svým jménem a nejedná na vlastní účet;
- převodní cena se stanoví obvykle pomocí metody Cost+, tj. jako nezávislá cena + hrubá zisková přírážka (Jelínek, 2017).

V případě **prodeje majetku** v rámci skupiny je nutné stanovit jeho prodejní cenu tak, aby splňovala princip tržního odstupu. Pokud nám to okolnosti umožňují, doporučuje se vycházet z reprodukční pořizovací ceny, která je odhadem tržní ceny a splňuje tak princip tržního odstupu (Jelínek, 2017).

Nejčastějším případem **poskytování služeb** uvnitř skupiny, na které se navíc při kontrole převodních cen hodně zaměřují finanční úřady, jsou manažerské služby poskytované mateřskou společností svým dceřinným společnostem. V případě služeb se jako metody stanovení převodních cen používají typicky metody Cost+ nebo CUP. Ve valné většině případů ale firmy používají Cost+. CUP se používá u hodinových sazeb, strojohodin apod. Otázkou je, jak správně stanovit převodní cenu v případě, kdy existuje více příjemců jedné služby, to znamená, že poskytovatel poskytuje danou službu více příjemcům, tedy jak správně stanovit cenu pro každého z příjemců. Směrnice OECD v tomto případě hovoří o tzv.:

- přímé a
- nepřímé výpočetní metodě (Jelínek, 2017).

U **přímé výpočetní metody** Směrnice vychází z toho, že si poskytovatel dané služby vede přesnou evidenci rozsahu vykonané práce, to znamená, že zaměstnanci poskytovatele si vedou výkaz práce (timesheet) nebo nějakou evidenci času. Přitom Směrnice připouští, že tato metoda může být velmi administrativně náročná a v některých případech dokonce nemožná pro použití a v těchto případech lze použít nepřímou výpočetní metodu. **Nepřímá výpočetní metoda** vychází z toho, že celkovou cenu rozdělí mezi příjemce na základě nějaké rozvrhové základny neboli alokačního klíče. Směrnice přitom ale jasně říká, že nepřímá výpočetní metoda by měla být vždycky zvažovaná až jako druhá a přímá metoda má vždy přednost, protože nepřímá metoda je dosti nepřesná. Na druhou stranu 99 % všech firem používá nepřímou metodu i přesto, že je nepřesná. Přímá výpočetní metoda má ale jednu zásadní nevýhodu, o které se Směrnice nezmiňuje, a to je její snadná falšovatelnost (Jelínek, 2017).

Je běžné, že se manažerská služba skládá z většího množství podslužeb (např. z deseti nebo i více), jako jsou finance, IT, účetnictví, HR apod. a že pro každou ze služeb mohl být firmou zvolen jiný alokační klíč. Dokonce i pro jednu službu se používají dělené alokační klíče. Směrnice OECD říká, že by se v případě nepřímé

metody měl volit takový alokační klíč, který nejlépe odráží rozdělení služby mezi přijímající subjekty, například podle obratu nebo počtu zaměstnanců. Cena, rozdělení ceny a finální ziskovost společností se bude lišit na základě zvoleného alokačního klíče. Pokud se zvolí jiný alokační klíč, tak dostáváme jinou cenu (Jelínek, 2017).

Následující tabulka uvádí nejčastěji používané alokační klíče s ohledem na typ poskytované služby.

Tab. 1 Alokační klíče podle typu služby

Služba	Alokační klíč
Centrální nákup surovin	Náklady na prodané výrobky, úspory nákladů (pouze u výrobních jednotek)
Centrální R&D	Počet jednotek / Předpokládané tržby (pouze u výrobních jednotek)
Vývoj strategického výrobku	Náklady na prodané výrobky podle skupin výrobků
Finance, účetnictví	Obrat, celková bilanční suma
Lidské zdroje	Počet zaměstnanců nebo přes mzdové náklady
Marketing	Prodej externím odběratelům (pouze u prodejních jednotek)
IT podpora	Počet uživatelů, počet licencí
Facility management	Rozloha v m ²

Zdroj: zpracováno dle: Jelínek, 2017

V případě **financování a cash-poolingu** je ústředním problémem převodních cen správné nastavení úrokové sazby tak, aby odpovídala výši obvyklé úrokové sazby. Úroková míra je vyjádřena buď jako fixní procentní sazba (např. 3 %) nebo pomocí referenční sazby a odpovídající rizikové přírážky (např. 3M EURIBOR + 1,5 %). Obvyklá úroková sazba se stanovuje **přímou** nebo **nepřímou metodou**. V případě přímé metody se srovnává výše úrokové sazby se srovnatelnými produkty, a to buď podle dat Evropské centrální banky, nebo dle sazeb bank. V případě nepřímé metody se fixní sazba převádí na součet referenční sazby a rizikové přírážky, přičemž případné kontrole podléhá ona výše rizikové přírážky (Jelínek, 2017).

V rámci vnitroskupinových transakcí se musí správně nastavit převodní ceny i za poskytování práv k **nehmotnému majetku**. Licencovat lze patenty, ochranné známky, know-how, průmyslové nebo užité vzory. Převodní ceny se obvykle při tomto typu transakcí nastavují s využitím metody CUP (Jelínek, 2017).

2 Daňová kontrola zaměřená na převodní ceny v ČR

Četnost daňových kontrol převodních cen v ČR v průběhu let neustále stoupá. Česká daňová správa se inspiroje obdobným vývojem ve světě, kde velké globální firmy musí díky daňovým optimalizacím doplatit na doměrcích daně i miliardy dolarů. Finanční správa doměřila dle své statistiky v roce 2016 firmám za pochybení při nastavení převodních cen kolem 900 milionů korun (Szmaragowski, 2017).

Následující tabulka (Tab. 2) srovnává aktivitu české finanční správy v oblasti převodních cen v období let 2013 – 2016. Informace v ní uvedené byly zveřejněné Generálním finančním ředitelstvím podle zákona o svobodném přístupu k informacím a je možné je dohledat na úřední desce GFŘ pod pořadovým číslem 65/2017. Dodatečné údaje v tabulce týkající se zvýšení základu daně, resp. snížení daňové ztráty, které nebyly k nalezení ve výše zmínovaném dokumentu, pochází z prezentace GFŘ na konferenci IFA 2017 týkající se novinek v oblasti převodních cen.

Tab. 2 Výsledky daňových kontrol převodních cen v období 2013 – 2016

Rok	Doměřená daň	Zvýšení základu daně v Kč	Snížení daňové ztráty v Kč
2013	71 759 104	336 386 414	131 267 918
2014	59 402 410	259 612 320	244 221 586
2015	446 263 377	2 431 935 440	390 970 153
2016	886 116 252	4 783 203 802	8 502 980 932

Zdroj: zpracováno dle: GFŘ

Dle zkušeností mezinárodní poradenské společnosti KPMG mohou být pozvánkou ke kontrole převodních cen pro finanční správu nejčastěji vykázané ztráty, vysoké fakturace za služby ve skupině či změna výše ziskovosti, která může souviset s ukončením čerpání pobídek (Szmaragowski, 2017). V podtextu každé daňové kontroly převodních cen správce daně naráží na následující otázku: Choval by se takto nezávislý subjekt?

2.1 Daňová kontrola v praxi a informační zdroje správce daně

„Daňovou kontrolu provádí buď specializovaný finanční úřad, nebo specializované oddělení při finančních úřadech, případně územní pracoviště finančního úřadu“

(Havle, Švehlík, 2015, s.23).

Správce daně využívá k zahájení kontroly informační zdroje, které lze v zásadě rozdělit do dvou skupin:

- vlastní zdroje a
- zdroje externí.

Mezi vlastní zdroje je možné zařadit ty, které má finanční správa běžně k dispozici od daňových subjektů, jako jsou například daňová přiznání a jejich přílohy. Zde především vychází z informací nalezených v Samostatné příloze k položce 12 I oddílu přiznání k dani z příjmů právnických osob – Přehled transakcí se spojenými osobami (Kapoun, 2017). Tuto přílohu vybrané daňové subjekty povinně vyplňují počínaje zdaňovacím obdobím roku 2014. Součástí daňového přiznání k dani z příjmů PO je i účetní závěrka, která představuje další důležitý zdroj vlastních informací.

Přílohu Přehled transakcí se spojenými osobami vyplňuje poplatník, který za dané zdaňovací období splňuje alespoň jedno z následujících kritérií:

- a) netto aktiva > 40 mil. Kč,
- b) čistý obrát > 80 mil. Kč,
- c) průměrný přepočtený počet zaměstnanců > 50 a

současně:

- 1) uskutečnil transakci se spojenou osobou se sídlem v zahraničí. Přílohu vyplní pouze ve vztahu k těmto zahraničním spojeným osobám – pro každou zvlášť,
- 2) vykázal v daňovém přiznání daňovou ztrátu a současně uskutečnil transakci se spojenou osobou ze zahraničí nebo tuzemska. Přílohu vyplní ve vztahu ke všem spojeným osobám – pro každou osobu zvlášť,
- 3) je příjemcem investiční pobídky formou slevy na dani a současně uskutečnil transakci se spřízněnou osobou. Přílohu vyplní ve vztahu ke všem spojeným osobám – pro každou osobu zvlášť (Kitlerová, 2017).

Než začnete vyplňovat tiskopis, přečtěte si, prosím, pokyny.

Přehled transakcí se spojenými osobami

Identifikační číslo

CZ23337658

01 Název spojené osoby

A, B, C, X, X, X

02 Identifikační číslo spojené osoby

7 0 2 0 0 0 0 0 0 0

03 Stát, ve kterém má spojená osoba sídlo

SLOVENSKO

Kód S, K

A Transakce se spojenou osobou

Řádek	Název položky	Vypní se v celých tis. Kč	
		Výnos (prodej)	Pořizovací cena (nákup)
1	Dlouhodobý nehmotný majetek		
2	Dlouhodobý hmotný majetek	1222	
3	Dlouhodobý finanční majetek		
4	Zásoby materiálu, výrobků a zboží		55884

B Transakce se spojenou osobou

Řádek	Název položky	Vypní se v celých tis. Kč	
		Výnos	Náklad
1	Služby	700	4000
2	Licenční poplatky (vč. software)		
3	Úroky	945	
4	Nájem		
5	Celkový objem ostatních transakcí		

C Transakce se spojenou osobou

Řádek	Název položky	Vypní se v celých tis. Kč	
		Přijaté	Vyplacené
1	Úvěrové finanční nástroje		
2	Podíly na zisku		18543
		Zvýšení	Snížení
3	Ostatní složky vlastního kapitálu		
4	Poskytnutí bezúplatného plnění*)	X	NE
5	Přijetí bezúplatného plnění*)	X	NE
6	Využití cash-poolingu*)	X	NE
7	Finanční a bankovní záruky - přijaté*)	X	NE
8	Finanční a bankovní záruky - poskytnuté*)	X	NE

*) Nehodící se škrtněte

25 5404/E MF/Fin 5404/E - vizeř č. 4

(plněný pro zdaňovací období započatá v roce 2017 a pro částečně zdaňovací období započatých v roce 2018, za které lhůta pro podání daňového přiznání uplyne do 31. prosince 2018)

1

D Závazky a pohledávky za spojenou osobou bez úvěrových finančních nástrojů

Řádek	Název položky	Vypní se v celých tis. Kč	
		Stav ke konci aktuálního období	Stav ke konci mnuého období
1	Dlouhodobé pohledávky		
2	Dlouhodobé závazky		
3	Krátkodobé pohledávky	223	
4	Krátkodobé závazky		555

Zdroj: zpracováno dle: www.financnisprava.cz

Obr. 12 Samostatná příloha k položce 12 I oddílu

Finanční správa je na základě údajů v příloze k DP schopná sestavovat různé analýzy, především ale rizikovou analýzu. Na základě analýz je schopná usuzovat na význam dané transakce, zapojení osob z daňových rájů do transakcí atd. (Kitlerová, 2017).

Kromě vlastních zdrojů může finanční správa využívat i externí zdroje, například veřejně dostupné informace z obchodního rejstříků a z dokumentů, které mají firmy povinnost zveřejňovat ve sbírce listin, jako jsou výroční zprávy či zprávy o vztazích mezi propojenými osobami. Dalším zdrojem externích informací mohou být webové stránky subjektů a jejich spřízněných stran či informace získané prostřednictvím internetu a médií. V případě pochybnosti může finanční úřad zahájit místní šetření, případně využije možnost mezinárodní výměny informací, např. nedávno zavedený Country by Country Reporting (CbCR) (Kapoun, 2017).

V průběhu daňové kontroly správce daně navíc využívá údaje z databáze AMADEUS, kterou vytvořil Bureau van Dijk. Jedná se o celoevropskou komerční databázi, která do detailů mapuje podnikatelské subjekty v rámci celé Evropy včetně ČR. Databáze obsahuje informace o přibližně 21 milionech evropských společností. Slouží k průzkumu jednotlivých firem, vyhledávání společností se specifickým profilem a k různým analýzám. Databáze obsahuje informace o finančních údajích společností ve standardním formátu, což umožňuje porovnávat firmy napříč zeměmi. Kromě toho v ní můžeme dohledat informace například o cenách akcií kótovaných společností, údaje o fúzích a akvizicích a podrobné firemní struktury (Bureau van Dijk, 2018).

V průběhu daňové kontroly převodních cen hledá správce daně odpovědi na níže uvedené okruhy otázek a problémů:

1) podstata transakce:

- uskutečnila se daná transakce (splňuje firma substance test)?
- jaký byl skutečný obsah transakce?
- potřebuje firma dodané zboží či poskytnutou službu (splňuje firma benefit test)?

2) Funkce a výběr metody:

- jak jsou rozdělené funkce a rizika?

- jaká metoda byla použita?
 - jak byla nastavená samotná cena?
- 3) Výzkum a vývoj, který proběhl v ČR a následně byl majetek přesunutý do zahraničí:**
- byl převedený majetek správně oceněn?
 - jsou z takto převáděného majetku placeny licenční poplatky?
- 4) Vysoká hodnota pořizovaného finančního majetku vs. nízké výnosy z takového majetku**
- 5) Využívání cash-poolingu:**
- jsou správně nastaveny podmínky ve skupině a úročení? (Kapoun, 2017)

Daňová kontrola probíhá následovně:

- 1) pracovníci finančního úřadu vypracují rizikovou analýzu, na základě které se identifikuje možnost nedodržení principu tržního odstupu;
- 2) správce daně zahájí daňovou kontrolu a pošle daňovému subjektu žádost o předložení dokladu;
- 3) následně probíhá analýza poskytnutých dokladů včetně dokumentace a kontroluje se způsob tvorby převodní ceny;
- 4) správce daně pak stanoví převodní cenu na základě vlastního výpočtu;
- 5) pokud správce daně identifikuje rozdíl mezi převodní cenou u poplatníka a převodní cenou, kterou sám správce vypočetl, správce daně vyzve daňového poplatníka k uspokojivému doložení rozdílu v cenách;
- 6) daňový poplatník zašle svoji reakci na výzvu správce daně;
- 7) a následně se pokračuje v dokazování;
- 8) poplatníkovi se oznámí výsledky kontrolního zjištění;
- 9) správce daně pak ukončí daňovou kontrolu a vydá dodatečný platební výměr (Klimešová, 2017).

Správce daně se v první řadě zajímá o to, které subjekty jsou spojenými osobami kontrolovaného daňového poplatníka. Potřebuje mít jasno ohledně kapitálové

struktury skupiny a zjišťuje také případné personální propojení členů statutárních orgánů. Dále se správce daně zajímá o nastavení obchodních podmínek ve vnitroskupinových transakcích a zkoumá případnou existenci tzv. vnitřně srovnatelné ceny, která je výsledkem interně srovnatelných transakcí. Ta existuje v případě, kdy kontrolovaný subjekt realizoval stejné transakce se spojenou osobou i třetími stranami. Pokud kontrolovaný poplatník účtuje třetím stranám vyšší cenu, než je cena, kterou účtuje spojeným osobám, může být tento rozdíl použitý ze strany finanční správy jako základ pro doměření daně. Předtím než správce daně daň doměří, musí vyzvat subjekt kontroly k vysvětlení tohoto rozdílu, což může být komplikované. Ústní vysvětlení odchylek nemusí být častokrát pro správce daně uspokojivým řešením i přesto, že argumentace daňového poplatníka je zcela odůvodněná (např. spojená osoba je významným odběratelem produkce/ služeb poplatníka, tudíž v takových transakcích není zapotřebí asistence obchodního oddělení, zatímco pro prodej třetím stranám ano). V případech, kdy si je subjekt vědomý, že cena, kterou účtuje spojeným osobám se liší od ceny účtované třetím stranám, je více než vhodné, aby měl k dispozici dokumentaci, která takové rozdíly vysvětluje a kvantifikuje (Jelínek, 2015a).

V situacích, kdy není k dispozici vnitřní srovnatelná cena, zjišťuje správce daně, jestli je ziskovost, kterou poplatník dosahuje při transakcích se spojenými osobami, tržně obvyklá. K tomuto účelu nejčastěji používá databázi AMADEUS, na kterou jsou zaměstnanci finanční správy dobře proškoleni (Jelínek, 2015a).

V této databázi pak pracovníci finančního úřadu hledají společnosti, které jsou podobné kontrolovanému poplatníkovi. Výběr srovnatelných subjektů je přitom velmi důležitý. Nesprávně provedený výběr by totiž měl za následek nesprávné posouzení ceny obvyklé a vedl by tudíž i k zavádějícímu stanovení převodní ceny. Analýzou údajů z účetních závěrek finanční úřad srovnává ziskovosti vybraných vzorků a subjektu kontroly. Pokud nezávislé srovnatelné společnosti dosahují vyšší ziskovosti, než je ziskovost kontrolovaného subjektu, zašle správce daně poplatníkovi výzvu k doložení vypočteného rozdílu. Správce daně si předložením podkladů, které použil při výpočtu obvyklé ziskovosti, splní vůči poplatníkovi svou povinnost a důkazní břemeno tím momentem přechází na daňového poplatníka. Ten se může proti případnému doměření daně bránit dvojnásobně: buď zpochybní analýzu správce daně a provede a doloží vlastní analýzu, nebo vysvětlí

rozdíl mezi cenou sjednanou a cenou, kterou stanovil správce daně. Úspěšnost obou způsobů je nejistá a navíc rostou náklady na obhajobu převodních cen (Jelínek, 2015a).

Proto se doporučuje mít k dispozici dokumentaci k převodním cenám, a to ještě před samotným zahájením kontroly. Měla by být založená na stejných principech, které respektuje daňová správa a její součástí by v ideálním případě měla být i srovnávací analýza, která byla zpracovaná pomocí databáze AMADEUS. V takovém případě se správce daně zaměří většinou na kontrolu poskytnuté dokumentace. Informace v dokumentaci samozřejmě musí odpovídat účetnictví poplatníka a ekonomické realitě. Za těchto podmínek by správce daně neměl mít pochybnosti o skutečnosti, že převodní ceny jsou poplatníkem nastaveny správně. Existence dokumentace může být pro správce daně navíc signálem, že poplatník se na oblast převodních cen dobře připravil a při jejich stanovení vycházel z předem diskutovaného a odborníky doporučeného modelu. Poplatníci, kteří takovou dokumentaci nedisponují, jsou pro správce daně snadnějším terčem (Jelínek, 2015a).

Správci daně se aktuálně při kontrolách nejčastěji zaměřují na manažerské či jiné poradenské služby, které poskytují mateřské společnosti svým dceřinným společnostem. Správce daně testuje:

- výši cen účtovaných mezi matkou a dcerou na dodržení pravidla ALP;
- dodržení substance testu, tj. jestli dceřinná společnost od své matky službu skutečně obdržela;
- dodržení benefit testu, tj. jestli měla dceřinná společnost z poskytnuté služby odpovídající ekonomický přínos (Jelínek, 2015b).

Díky zpracované dokumentaci k převodním cenám dokáže poplatník minimalizovat riziko doměření daně. Bezesporu ale musí navíc prokázat, že služba, kterou zaplatil, mu byla opravdu poskytnuta a že neobdržel pouhou fakturu (Jelínek, 2015b).

„Nejhorší možnou variantou je situace, kdy tuzemský daňový poplatník obdrží od zahraniční mateřské či jinak spojené společnosti jednou měsíčně fakturu za služby a příliš netuší, za co vlastně platí a jak byla cena stanovena. Ačkoliv se takto nejspíše podílí na nákladech mateřské společnosti, která řídí obchodní aktivity skupiny, není schopen tuto skutečnost prokázat. Mateřské společnosti zpravidla

nevěnují příliš úsilí tomu, aby své dcerky informovaly o obsahu služeb, které jim účtují. Zatímco poradenské společnosti ke své faktuře vždy přiloží soupis činností, aby klient věděl, za co platí, mateřské společnosti za poskytované manažerské služby s oblibou posílají pouze daňové doklady. Vyčnívá-li navíc v nákladech hodnota těchto služeb oproti ostatním poradenským službám, vyvolává oprávněný zájem správce daně“ (Jelínek, 2015b).

Navíc skutečnost, jestli byla služba mateřskou společností poskytnutá nebo nikoliv a jestli ji nakupující společnost opravdu nevyhnutelně potřebovala, ovlivňuje i daňovou uznatelnost nákladů v účetnictví dceřinné společnosti. Daňový poplatník musí být schopen v průběhu dokazování unést důkazní břemeno. V opačném případě mu od správce daně hrozí doměření daně (Jelínek, 2015b).

Specializované poradenské společnosti sice mohou pro poplatníka zpracovat dokumentaci, která prokáže, že převodní ceny jsou nastaveny správně, nicméně dokumentaci, kterou se prokazuje splnění substance a benefit testu, si musí vytvořit a archivovat sám daňový subjekt. Jedná se o veškeré podklady, které dokumentují a prokazují všechny vykonávané a mateřskou společností fakturované činnosti a také jejich přínosy pro dceřinou společnost (Jelínek, 2015b).

2.2 Důkazní prostředky daňových subjektů v oblasti převodních cen

Proti doměření daně ze strany finanční správy se lze účinně bránit vypracováním dokumentace k převodním cenám. Ta v České republice sice není povinná, přesto se doporučuje ji mít k dispozici. V souladu s § 92 odst. 3 DŘ musí daňový subjekt prokázat všechny skutečnosti, které povinně uvádí v daňových tvrzeních. Ty prokazuje v první řadě svými účetními záznamy a jinou dokumentací (Klimešová, 2017).

Náležitosti dokumentace lze nalézt:

1. ve Směrnici OECD, konkrétně v Kapitole V. tohoto „manuálu“;
2. v usnesení Rady EU, tj. v tzv. Kodexu chování ohledně dokumentace tvorby převodních cen pro nadnárodní podniky v EU (Code of Conduct on Transfer Pricing Documentation for Associated Enterprises in the EU, dále jen Code of Conduct);

3. v právně nezávazném pokynu Ministerstva financí ČR D-334 - Sdělení Ministerstva financí k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami (Jelínek, 2017).

Doporučuje se, aby byla dokumentace aktualizovaná přibližně jednou za 2 roky, nebo pokud dojde k významné změně tržních podmínek (Jelínek, 2017).

Dokumentací k převodním cenám se v praxi prokazuje splnění tzv. „Arm's length testu“, tj. prokazuje se jí skutečnost, že poplatky za služby jsou stanoveny v obvyklé výši. Na samotných společnostech pak zbývá úkol prokázat splnění substance testu a benefit testu. Daňové subjekty by si za tímto účelem měly archivovat zejména zápisy z jednání, emailovou komunikaci a jednotlivé faktury s co možná nejpodrobnějším rozpisem poskytnutých služeb (Jelínek, 2017).

Rozlišujeme několik typů dokumentací:

- dokumentační studie;
- studie s cílem nastavit ceny v nových strukturách;
- tzv. defense file neboli podpůrná dokumentace k převodním cenám připravovaná pro účely daňové kontroly;
- studie jako podklad k závaznému posouzení (Jelínek, 2017).

2.3 Dokumentace k převodním cenám pro nadnárodní podniky v EU

Koncept dokumentace k převodním cenám pro nadnárodní podniky v EU (EU Transfer Pricing Documentation, dále jen EU TPD) vznikl jako výsledek činnosti pracovní skupiny pro otázky zdaňování nadnárodních podniků. Na základě EU TPD byl přijat už zmiňovaný Code of Conduct. Smyslem vytvoření těchto pravidel byla snaha o odstranění bariér a překážek mezinárodního obchodu, které vznikaly v souvislosti s odlišnou úpravou dokumentační povinnosti v jednotlivých členských státech EU (Pokyn D-334).

Dokumentace k převodním cenám pro nadnárodní podniky v EU se připravuje ve dvou částech:

1. základní dokumentace (tzv. „Master file“);
2. dokumentace specifická pro konkrétní zemi (tzv. „Local specific file“).

Master file by měl obsahovat zejména následující informace:

- představení podnikatelské činnosti a podnikatelské strategie nadnárodního koncernu;
- obecný popis struktury koncernu po organizační, právní a provozní stránce včetně organizačního schématu s vyobrazením podílu mateřské společnosti v jednotlivých dceřinných společnostech;
- obecný popis spojených osob, které mají obchodní vztah vůči spojeným osobám v EU;
- obecný popis řízených transakcí a obchodních vztahů ve skupině se zaměřením na rozsah transakcí a průběh fakturací;
- obecný popis vykonávaných funkcí a odhadovaných rizik ve skupině;
- kdo ve skupině vlastní nehmotný majetek a kdo je plátcem resp. příjemcem licenčních poplatků z takového majetku;
- systém tvorby převodních cen v koncernu, který dokazuje, že politika skupiny v této oblasti je v souladu s principem tržního odstupu;
- seznam dohod o tom, jak se jednotliví členové skupiny podílí na nákladech, seznam předběžných cenových dohod a pravidel v oblasti převodních cen, které se vztahují na spojené osoby v EU (Pokyn D-334).

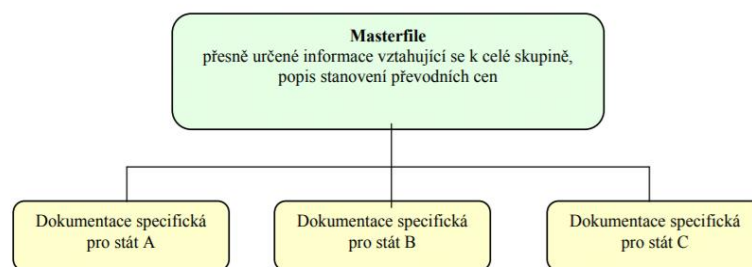
Local specific file si vytváří každý podnik ve skupině na základě požadavků, které stanovuje stát jeho daňové rezidence. Při jeho sestavování vychází podnik ze základní dokumentace a měl by obsahovat především:

- podrobný popis podnikatelské činnosti a podnikatelské strategie subjektu;
- popis řízených transakcí, kterých se podnik účastní;
- srovnávací analýzu:
 - charakteristiku majetku a služeb;
 - funkční analýzu – funkce, které podnik vykonává, popis majetku, který využívá, očekávaná rizika;
 - smluvní podmínky;
 - ekonomické a hospodářské okolnosti;
- objasnění výběru zvolené a uplatňované metody tvorby převodních cen;

- případné informace o vnitřních nebo vnějších srovnatelných údajích (Pokyn D-334).

Základním principem, kterým by se podniky při sestavování specifické dokumentace měly řídit, je, že by měly disponovat veškerými dokumenty, které po nich stát jejich daňové rezidence vyžaduje.

Koncept EU TPD lze graficky znázornit následovně:



Zdroj: zpracováno dle Pokynu D-334

Obr. 13 Koncept EU TPD

3 Praktický příklad tvorby dokumentace k převodním cenám

V následující části práce jsem na základě informací uvedených v předchozí kapitole připravila vzorovou specifickou dokumentaci k převodním cenám, která vychází z reálné dokumentace, kterou využila prezentovaná společnost v rámci daňové kontroly převodních cen.

Příprava dokumentace je bezesporu administrativně hodně náročná na sestavení nejenom co do množství informací, které musí obsahovat, ale i s ohledem na čas strávený její přípravou.

V první část dokumentace je uvedený přehled o zúčastněných společnostech, které představují spřízněné strany v dotčených transakcích. Informace uváděné v této části bývají založeny na interních dokumentech daných společností. Administrativní údaje vychází z údajů zapsaných v obchodním rejstříku. V této části dokumentace je předložen i popis transakcí prováděných mezi spřízněnými stranami, které obvykle vycházejí ze smluv podepsaných mezi společnostmi.

Druhá část představuje srovnávací analýzu zpracovanou podle doporučení Směrnice OECD. Součástí srovnávací analýzy je analýza funkcí, rizik a zdrojů využívaných spřízněnými stranami. Vstupy do funkční analýzy představují údaje získané od společností o povaze jejich transakcí. V rámci srovnávací analýzy je důležité identifikovat srovnatelný relevantní trh nebo trhy s ohledem na dostupnost substitutů prodávaných výrobků nebo služeb, zhodnotit velikost trhu, rozsah konkurence na trhu i geografickou polohu trhu.

Typický průběh srovnávací analýzy podle doporučení Směrnice zahrnuje tyto kroky:

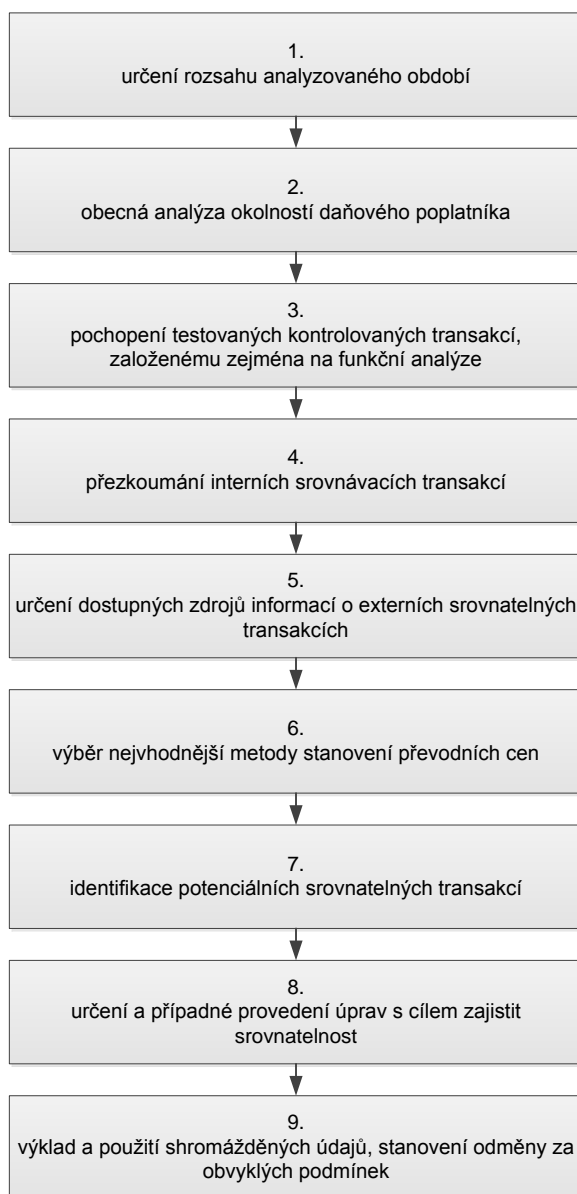
1. určení rozsahu analyzovaného období,
2. obecná analýza okolností daňového poplatníka (typ průmyslového odvětví, v kterém podniká, konkurence, ekonomické podmínky, regulační opatření, která ho ovlivňují),
3. pochopení testovaných kontrolovaných transakcí založené zejména na funkční analýze tak, aby se v případě potřeby zvolila vhodná testovací strana, nejvhodnější metoda transferového oceňování vzhledem k okolnostem daného případu, finanční ukazatel (v případě metody TNMM) a identifikace významných faktorů srovnatelnosti, které je třeba vzít v úvahu,

4. přezkoumání interních srovnatelných transakcí, pokud existují,
5. určení dostupných zdrojů informací o externích srovnatelných transakcích, přičemž se musí vzít do úvahy relativní spolehlivost takových transakcí,
6. výběr nejvhodnější metody stanovení převodních cen a v závislosti na zvolené metodě určení příslušného finančního ukazatele (např. určení příslušného ukazatele čistého zisku v případě metody TNMM),
7. identifikace potenciálních srovnatelných transakcí,
8. určení a případné provedení úprav s cílem zajistit srovnatelnost,
9. výklad a použití shromážděných údajů, stanovení odměny za obvyklých podmínek.

Výše uvedený model srovnávací analýzy byl aplikovaný i v dokumentaci převodních cen níže testovaných společností.

Příloha 1 k dokumentaci uvádí seznam použitých zkratk a symbolů. Příloha 2 popisuje způsob využití automatického a manuálního screeningu při hledání srovnatelných společností s využitím databáze AMADEUS. Příloha 3 uvádí matici přijatých a zamítnutých testovaných společností na základě screeningu v databázi AMADEUS. Příloha 4 obsahuje seznam akceptovaných srovnatelných společností včetně jejich finančních údajů.

Průběh srovnávací analýzy graficky znázorňuje následující obrázek (Obr. 14).



Zdroj: vlastní zpracování dle Směrnice OECD

Obr. 14 Průběh srovnávací analýzy

3.1 Prezentace spřízněných stran, přehled transakcí

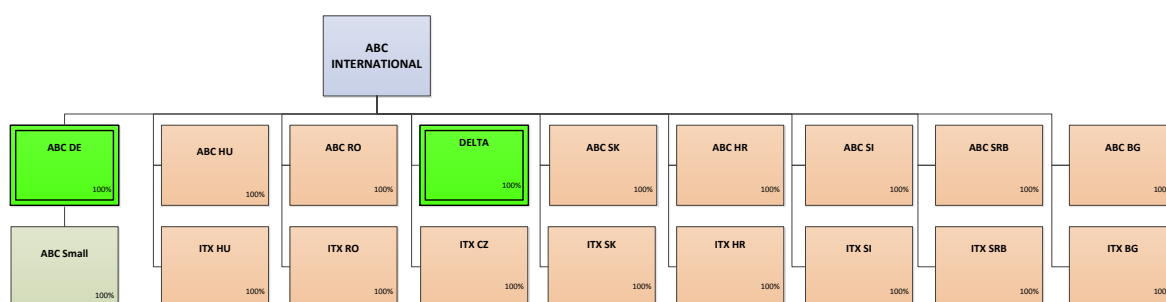
Představení skupiny ABC Group

Historie skupiny se datuje do roku 1970, kdy vznikla společnost s názvem IT Systems. Tato společnost se v roce 1985 přeměnila na ABC Data System. V roce 1990 skupina pokračovala v činnosti pod názvem ABC Holdings. Od roku 2001 skupina vykonává svojí činnost pod jménem ABC Group. Mateřskou společností

celé skupiny je společnost ABC International. Hlavní sídlo skupiny je v Číně. V současné době se skupina zabývá distribucí hardwarových produktů, poskytuje IT služby, distribuční služby, systémovou integraci a webová řešení. Aktuálně má skupina více než 3000 zaměstnanců v 10 zemích světa.

První dceřinnou společnost v Evropě založila skupina v Německu. Kromě Německa má dceřinné společnosti v dalších 8 zemích EU. ABC International má ve všech dceřinných společnostech 100% přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech. V současné době se ABC Group snaží podnikatelsky proniknout i na trhy v pobaltských zemích, kde vidí vysoký obchodní potenciál.

Organizační schéma skupiny ABC Group je uvedeno na následujícím obrázku.



Zdroj: vlastní zpracování

Obr. 15 Organizační schéma skupiny ABC Group

Představení ABC Systems Germany

ABC Systems Germany (ABC DE) byla založená v červnu 2001 jako 100% dceřinná společnost společnosti ABC International. ABC DE je navíc 100% vlastníkem společnosti ABC Small, kterou založila v roce 2005. ABC DE se zabývá velkoobchodní distribucí hardwarových produktů, zejména počítačů, notebooků, počítačových periferních zařízení a mobilních telefonů různých výrobců. Kromě nich distribuuje také další přístroje a zařízení třetích stran, jako jsou myši a klávesnice, kabely, adaptéry a nabíječky, sluchátka apod. Aktuálně spolupracuje s více než 25 různými výrobci. Tyto produkty jsou ve spolupráci s její dceřinnou společností ABC Small distribuovány po celém Německu prostřednictvím sítě obchodních partnerů, Samotná ABC DE tedy sama nedodává produkty třetím stranám, ale k jejich dalšímu prodeji na trhy v evropských zemích využívá jako mezičlánek své sesterské

společnosti, které mají v dané zemi své sídlo. ABC DE distribuuje produkty, které nakupuje od samotných IT výrobců, i na český trh. K tomuto účelu uzavřela smlouvu o distribuci se svou sesterskou společností Delta Distribution se sídlem v Praze.

Představení Delta Distribution

Delta Distribution je sesterskou společností firmy ABC Systems Germany (ABC DE) a již několik let je distributorem produktů různých značek nakupovaných od ABC DE v České republice. Produkty nakupuje vlastním jménem a na vlastní účet. Za účelem jejich dalšího prodeje spolupracuje s několika obchodními partnery (autorizovanými dealery) v České republice. Koncoví zákazníci si mohou produkty, které společnost Delta distribuuje, zakoupit u IT prodejců případně i v prodejnách ve všech hlavních maloobchodních řetězcích.

Organizačně je společnost tvořena regionálním manažerem, obchodním oddělením, logistickým oddělením, které má na starosti fakturaci koncovým zákazníkům, oddělením marketingu a finančním oddělením.

Administrativní údaje společností účastnících se přezkoumávaných transakcí jsou následující:

Delta Distribution a.s. (Delta):

Sídlo: Na Zatlance 4, 150 00 Praha 5

Daňové identifikační číslo: CZ98765431

ABC Systems Germany GmbH (ABC DE):

Sídlo: Josef-Haumann-Str. 10, Berlín, Německo

Daňové identifikační číslo: DE-800 700 300

Představení transakcí se spřízněnými stranami

Následující část dokumentace uvádí hlavní podmínky uzavřených smluv a přehled transakcí se spřízněnými stranami.

Doba trvání smluv

Společnost ABC DE a Delta uzavřely Smlouvy o prodeji produktů IT souvisejících s produkty a příslušenstvím různých značek na dobu neurčitou. Součástí smluv jsou také obchodní podmínky (včetně případné marketingové podpory) s Deltou.

Smlouvy o distribučním prodeji uzavřené mezi společnostmi ABC DE a Delta ve vztahu k prodeji IT produktů jsou dostupné na vyžádání. Vedle těchto smluv ABC DE a Delta uzavřely nebo mohou uzavírat další dohody týkající se marketingových služeb a propagačních opatření spojených s hlavními distribučními transakcemi.

Společnosti ABC International, ABC DE a Delta mezi sebou občas uzavírají také smlouvy o zápůjčkách, na základě kterých si v případě nepříznivého vývoje cash flow navzájem půjčují volné finanční prostředky.

Na základě podepsaných smluv si společnosti ve skupině navzájem přefakturovávají i náklady vznikající v zájmu jednotlivých stran. Společnost, která náklady přefakturovává, neposkytuje k přefakturované službě žádnou přidanou hodnotu.

Tyto služby zahrnují mimo jiné následující kategorie:

- překlady;
- konzultační služby apod.

Smluvní strany si navzájem uhradí vzniklé náklady, aniž by fakturovaly nějakou přírážku. Poplatek za službu se vypočítává na základě nákladů vzniklých v souvislosti se službami. Náklady na tyto služby, které vzniknou u poskytovatelů služeb, jsou přefakturovány příjemci služby, který má z těchto služeb skutečný užitek, a to buď přímým způsobem nebo použitím vhodných alokačních klíčů (např. počet zaměstnanců, počet uživatelů atd.), je-li to nutné.

Dodržení principu tržního odstupu u převodních cen v případě transakcí financování a přefakturací nákladů není předmětem testování, kterým se zabývá tato konkrétní dokumentace. Společnost Delta má na každý typ transakce mezi spojenými osobami vypracovanou samostatnou dokumentaci. Proto se následující text věnuje pouze analýze převodních cen v rámci distribučních aktivit.

Předmět a charakteristika transakcí

V přezkoumávaných transakcích (distribuční prodej) ABC DE nakupuje výrobky od jednotlivých výrobců a prodává je sdruženému podniku Delta za účelem dalšího prodeje na českém trhu. Jedná se o tyto produkty:

- počítače a notebooky,

- tablety a ultrabooky,
- počítačová periferní zařízení (například monitory, myši a klávesnice),
- mobilní telefony,
- další příslušenství (například reproduktory, kabely, adaptéry a nabíječky, sluchátka apod.).

Dále v souladu s globální politikou některých výrobců, od kterých společnost ABC DE nakupuje výrobky, poskytuje ABC DE společnosti Delta také následující propagační opatření, aby usnadnila další prodej produktů:

- poprodejní slevy,
- marketingovou podporu (např. propagace, reklama na internetu nebo jiné propagační aktivity).

Delta se dále případ od případu podílí také na podpoře prodeje produktů, které prodává. Na základě dohod uzavřených mezi společnostmi ABC DE a Deltou, vykonává ABC DE marketingové a propagační činnosti ve vztahu k jednotlivým produktům, a to v souladu se strategickými a marketingovými zásadami výrobních společností (třetích stran). V těchto případech v souladu s pokyny obdrženými od společnosti ABC DE provádí Delta marketingové aktivity, které mohou mimo jiné zahrnovat:

- propagace produktů vybraných výrobních řad,
- online reklamy,
- další propagační aktivity.

Vzhledem k tomu, že tyto marketingové aktivity jsou centrálně určovány společnostmi, které produkty vyrábí a všichni distributoři produktů jsou povinni se těchto marketingových aktivit účastnit, náklady, které na tyto aktivity vynaložila Delta, jsou zpravidla zpětně propláceny výrobními společnostmi prostřednictvím sesterské společnosti ABC DE. Tyto náklady jsou proto považované za přechodné náklady ABC DE.

I když lze určit marži, kterou platí Delta ve vztahu k produktům zakoupeným od společnosti ABC DE, ABC DE rovněž poskytuje Deltě související marketingovou podporu, která ovlivňuje výše uvedenou marži. Vzhledem k tomu, že v tomto ohledu

nelze provést žádné spolehlivé úpravy tak, aby bylo možné usuzovat na tržní povahu cen uplatňovaných při prodeji výrobků, musí být přezkoumána celková ziskovost dosahovaná společnostmi Delta.

Vykonávané funkce, rizika a zdroje využívané stranami v souvislosti s přezkoumávanými transakcemi jsou podrobně popsány v následující části této zprávy (srovnávací analýza).

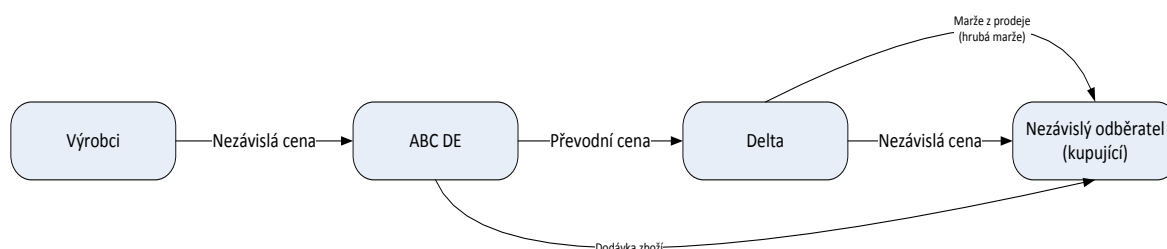
3.2 Srovnávací analýza

Tato část dokumentace si klade za cíl provést srovnávací analýzu společností ABC DE a Delta tak, aby bylo možné provést srovnání s nezávislými společnostmi vyhledanými v databázi AMADEUS a následně stanovit převodní cenu, která by odpovídala ceně tržně obvyklé.

3.2.1 Funkční a riziková analýza

Důležitou součástí srovnávací analýzy je funkční analýza, která poskytuje podrobné informace o vykonávaných funkcích, o nesených rizicích a o majetku využívaném společnostmi ABC DE a Delta s ohledem na přezkoumávané transakce. Tyto funkce a rizika by měly být posouzeny s ohledem na skutečnost, že cena obvyklá je spojena s vykonávanými funkcemi, s převzatými riziky a s majetkem, který strany používají v průběhu transakcí.

Následující obrázek (Obr. 16) zobrazuje detail distribuční činnosti mezi ABC DE a Deltou.



Zdroj: vlastní zpracování

Obr. 16 Distribuční schéma ABC DE vs. Delta

Tab. 3 Analýza funkcí vykonávaných společnostmi ABC DE a Delta

FUNKCE	
Reklama a marketing	Delta realizuje marketingové plány a marketingové kampaně firmy ABC DE, tzn. že jejím cílem je vyvinout maximální úsilí k prodeji produktů. Vzhledem k tomu, že prodávané produkty jsou vysoce kvalitní produkty s vyššími cenami, ABC DE poskytuje Deltě veškerou potřebnou podporu pro reklamní a marketingovou činnost, aby usnadnila další prodej IT produktů.
Objednávání produktů	ABC DE i Delta jsou zodpovědné za objednávání produktů v souladu s tržními prognózami. Na základě podepsaných smluv může Delta objednávat produkty vybraných značek pouze z ABC DE v jejím autorizovaném umístění.
Doručování zboží	Dodání produktů zákazníkům společnosti Delta zajišťuje její sesterská společnost ABC DE. To znamená, že náklady na dopravu, celní poplatky, pojištění, náklady na dovozní povolení a další související náklady nese společnost ABC DE.
Kontrola kvality	Z hlediska kontroly jakosti má ABC DE právo (dle vlastního uvážení a na své náklady) po předchozím oznámení navštívit kanceláře Deltu během běžných pracovních hodin, aby sledovala a napomáhala při kontrole kvality.
Skladování	ABC DE skladuje produkty objednané společností Delta až do okamžiku, kdy logistické oddělení Deltu vyskladní produkty objednané zákazníky.
Fakturace	Protože společnost ABC DE prodává produkty své sesterské společnosti Delta, je zodpovědná za vystavování faktur. Faktury se vystavují buď v EUR nebo v jiných měnách. Delta je zodpovědná za vystavování faktur svým obchodním partnerům a zákazníkům. Delta je dále zodpovědná za úhradu nákladů, pokud se účastní propagace produktů a provádí marketingové aktivity podle pokynů jednotlivých výrobců. ABC DE následně uhradí Deltě dlužný zůstatek pocházející z těchto aktivit, přičemž náklady ABC DE s tím související jsou jí následně proplaceny společnostmi, které produkty vyrábí.
Záruční služby	Společnost ABC DE je zodpovědná za zpracování jakýchkoli vrátek produktů, stejně jako za výměnu a řešení záručních záležitostí, které jsou v souladu s pravidly společnosti, od kterých výrobky nakupuje. V souladu s politikou skupiny však dodavatelé produktů přebírají plnou odpovědnost za jakoukoli ztrátu, náklady a výdaje vyplývající

	z nebo v souvislosti se zárukami a opravnými prostředky, které nabízí.
Stanovení poprodejních slev	ABC DE má nárok na stanovení poprodejních slev souvisejících s prodejem produktů svých dodavatelů. ABC DE je následně zprostředkuje místním distributorům včetně Dely.
Monitorování	Pokud jde o monitorování, ABC DE kontroluje, zda má Delta nárok na poprodejní slevy, tj. zkoumá, zda Delta splňuje všechna kritéria, která jsou nezbytná k tomu, aby jí byly příspěvky poskytnuty.

Zdroj: Interní informace, vlastní zpracování

Tab. 4 Analýza rizik podstupovaných společnostmi ABC DE a Delta

RIZIKA	
Zákaznické a úvěrové riziko	Zákaznické a úvěrové riziko nese firma, když dodává produkty nebo služby zákazníkovi a zákazník je v prodlení s platbou nebo je platba odložena na vzájemně dohodnutý termín. Vzhledem k tomu, že společnosti ABC DE a Delta jsou členy stejné skupiny, výše uvedené riziko se v testovaných transakcích nepovažuje za významné.
Kurzové riziko	Kurzové riziko může vznikat v důsledku fluktuaace směnných kurzů. ABC DE vede své účetní knihy v EUR, zatímco Delta vede své účetní knihy buď v EUR nebo v jiných měnách. Vzhledem k tomu, že společnost ABC DE vystavuje faktury za prodej produktů buď v EUR nebo v jiných měnách, ABC DE nese devizové riziko, pokud je vystavená faktura v jiné měně než v EUR. Kromě toho může devizové riziko ve vztahu k testovaným transakcím nést také Delta.
Riziko související s kvalitou výrobků a se zárukou	Riziko související s kvalitou zboží a zárukou existuje, pokud je firma finančně odpovědná za výměnu vadných dílů / produktů zákazníkovi. Vzhledem k tomu, že produkty jsou dodávány společností ABC DE, rizika spojená s kvalitou výrobků a záručními službami nese v testovaném vztahu společnost ABC DE. Nicméně, jelikož ABC DE dostává související kompenzaci od výrobních společností, toto riziko nakonec nesou výrobní společnosti.

Tržní riziko	Tržní riziko se vztahuje k riziku, že účetní jednotka nebude schopna prodávat své produkty nebo služby za ceny, které jí umožňují generovat zisk nebo že nemusí být schopna prodat své produkty či služby vůbec. Takové riziko může být důsledkem zvýšené konkurence, poklesu poptávky na trhu nebo změnami vnímání trhu, pokud jde o produkty nebo služby účetní jednotky. Vzhledem k okolnostem testovaných transakcí jsou ABC DE a Delta vystaveny tržnímu riziku.
Riziko zásob	Riziko zásob je riziko spojené s držetím hotových výrobků. Riziko zásob vzniká proto, že hodnota skladovaných zásob může kolísat v důsledku změn tržních podmínek, vad produktů, zastaralosti, zlepšení nebo změn jejich fyzického stavu. Riziko zásob může vzniknout také v případech, kdy je dodání produktu zrušeno buď z důvodu zrušení objednávky zákazníkem, nebo z důvodu špatné platební morálky zákazníka. Vzhledem k okolnostem testovaných transakcí je ABC DE vystavena riziku skladových zásob.

Zdroj: Interní informace, vlastní zpracování

Využívané zdroje

Během prodeje produktů nakupovaných od výrobních firem společnost ABC DE částečně využívá svůj vlastní majetek a zdroje (včetně lidských zdrojů) a částečně plní své smluvní závazky prostřednictvím služeb poskytovaných třetími stranami (prostřednictvím dodavatelů a subdodavatelů). K tomu, aby byla Delta schopná splnit své cíle a prodávat produkty výrobních společností, využívá lidské zdroje i svůj hmotný majetek.

Shrnutí funkční a rizikové analýzy

Vykonávané funkce, podstupovaná rizika a zdroje využívané stranami, které byly detailně popsány výše, jsou shrnuty v následující tabulce:

Tab. 5 Funkční analýza společností ABC DE a Delta

	Výrobní společnost	Plnohodnotný distributor	Distributor s úzce vymezenou distribuční funkcí	ABC DE	Delta
Funkce					
Reklama a marketing	X	X	X	X	X
Objednávání produktů	X	X	X	X	X
Doručování zboží	X	X	X	X	
Kontrola kvality	X	X		X	
Skladování	X	X		X	
Fakturace	X	X	X	X	X
Placení faktur	X	X	X	X	X
Záruka	X	X		X	
Stanovení poprodejních slev	X	X		X	
Monitorování	X	X		X	
Využívané zdroje					
Nehmotný majetek	X	X		X	
Hmotný majetek	X	X	X	X	X
Lidské zdroje	X	X	X	X	X
Rizika					
Zákaznické a úvěrové riziko	X	X	X	X (nevýznamné)	X (nevýznamné)
Kurzové riziko	X	X	X	X	X
Riziko související s kvalitou výrobků a se zárukou	X	X		X	
Tržní riziko	X	X	X	X	X
Riziko vyplývající ze zásob	X	X		X	

Zdroj: Interní informace, vlastní zpracování

Analýzou funkcí a rizik se prokázalo, že ABC DE funguje v transakcích jako plnohodnotný distributor, protože vykonává všechny funkce a nese všechna rizika. Delta se nachází v pozici distributora s úzce vymezenou distribuční funkcí, protože na rozdíl od ABC DE nevykonává všechny funkce a nese všechna rizika (např.

funkci spojenou se skladováním výrobků a nenesení ani související riziko plynoucí ze zásob).

3.2.2 Ekonomické a hospodářské okolnosti

Tato část srovnávací analýzy se zaměřuje na analýzu trhů, které lze považovat za srovnatelné s ohledem na přezkoumávané transakce.

Popis technologického a komunikačního trhu

Spotřební elektronika je průmyslové odvětví, které neustále roste a vyvíjí se. Tento průmysl zaznamenal v posledních letech obrovský vývoj. Pod spotřební elektroniku řadíme typicky počítače, notebooky, tablety, mobilní telefony, smartphony, MP3 a další hudební přehrávače, televizory, nahrávací zařízení, navigace, kamery, videopřehrávače, herní konzole atd. Nedávné statistiky ukazují, že prodej tradičních počítačů a notebooků poklesl v důsledku zvýšeného prodeje tabletů. Dominantní charakteristikou spotřebních elektronických výrobků je trend stále se snižujících cen. To je způsobeno zvýšením produktivity výroby a automatizace a nižšími náklady na pracovní sílu související s tím, že se výroba přesunula do zemí s nižšími mzdami.

Trh se spotřební elektronikou se ubírá trendem, kdy se kombinují prvky mnoha produktů. Současně s tím roste potřeba aktualizovat a srovnávat informace o produktech, aby se spotřebitelé mohli na základě nich rozhodnout. Styl, cena, specifikace a výkon – to všechno jsou pro zákazníka relevantní informace v procesu nákupního rozhodování. Mnoho produktů umožňuje připojení k internetu pomocí technologií, jako jsou Wi-Fi, Bluetooth, EDGE nebo Ethernet. Produkty, které nejsou tradičně spojovány s využitím počítače (například televizory nebo Hi-Fi zařízení), nyní poskytují možnost připojení k internetu nebo k počítači pomocí domácí sítě, a tím zajišťují přístup k digitálnímu obsahu.

Časté inovace produktů definují a přehodnocují neustále se měnící rysy tohoto sektoru. Technologické firmy neustále přezkoumávají strukturu svých podniků a podnikají radikální kroky s cílem zlepšit svou finanční výkonnost. Jejich ziskové marže a tržní podíl jsou pod tlakem často velmi dobře financovaných začínajících firem (start-upů) a dalších agresivních konkurentů. Rostoucí konkurence má za následek také růst nároků ze strany zákazníků. Ti očekávají vyšší výkon a lepší vlastnosti za nejnižší možné ceny.

Trh, na kterém se pohybují produkty, které prodávají podniky ve skupině ABC, je vysoce konkurenční a výrobci prodávaných značek čelí agresivní konkurenci ve všech oblastech svého podnikání. Tento trh se vyznačuje častým uváděním nových produktů a rychlým technologickým pokrokem, který podstatně zvýšil možnosti a využití mobilních komunikačních a mediálních zařízení, osobních počítačů a dalších digitálních elektronických zařízení. Konkurenti značek prodávaných skupinou ABC agresivně snižují ceny a snižují marži svých produktů, aby získali nebo udrželi podíl na trhu.

Popis geografického trhu

Aby bylo možné prokázat cenu obvyklou, která je typická pro sledovanou transakci, jsou srovnatelné společnosti vybrány ze společností registrovaných a provozujících podnikatelskou činnost v členských státech Evropské unie (EU).

Cílem členských států je vytvořit jednotný vnitřní trh a zajistit tak volný pohyb zboží, služeb, kapitálu a pracovní síly. Za tímto účelem členské státy odstranily vnitřní celní hranice a uplatňují jednotnou celní politiku vůči třetím zemím. Interní předpisy členských států EU byly harmonizovány v mnoha oblastech, např. v oblasti regulace hospodářské soutěže na trhu (zákony na ochranu hospodářské soutěže, státní dotace apod.) a jsou stejné nebo velmi podobné ve všech členských státech EU. Za účelem posílení hospodářské soudržnosti byly mezi členskými státy EU upraveny vnitrostátní legislativy, např. obchodní právo, předpisy týkající se bank a finančních služeb a určité druhy daní v daňovém právu.

V roce 2004 byla vypracována na podnět Evropské komise studie, jejímž cílem bylo zjistit, zda mezi zisky společností, které provádějí shodné činnosti v různých členských státech EU, existuje podstatný rozdíl. Výsledky průzkumu naznačily, že úroveň míry výnosnosti definované na základě údajů společností působících ve stejném sektoru na úrovni členských států EU se významně neliší od míry výnosnosti stanovené na základě údajů firem, které operují ve stejném sektoru v dané zemi. Důvěryhodnost tohoto závěru je navíc potvrzena skutečností, že počet srovnatelných společností je vyšší v případě výzkumu prováděného na úrovni EU.

Evropská komise v roce 2005 vydala doporučení daňovým orgánům v členských státech EU, týkající se dokumentace k převodním cenám u společností působících v rámci EU a přijatelnosti používání celoevropských srovnávacích údajů

vytvořených z veřejných databází. V červnu 2006 bylo doporučení potvrzeno v usnesení Evropské rady.

Ve výše uvedeném doporučení Evropské komise a v odpovídajícím usnesení Evropské rady se uvádí, že využití údajů týkajících se společností působících v EU jako srovnatelných údajů je přijatelné.

Na základě výše uvedených informací může být trh tvořený členskými státy EU považován za srovnatelný trh. V souladu s tím by mohly být společnosti působící v rámci EU považovány za potenciálně srovnatelné společnosti.

3.2.3 Výběr vhodné metody stanovení převodních cen

Kromě analýzy příslušných podmínek jednotlivých transakcí, vykonávaných funkcí a rizik nesených zúčastněnými subjekty, je nutné zvolit nejvhodnější metodu výpočtu převodních cen, která může být použita k určení ceny obvyklé, která je typická pro testované transakce. Postup výběru metody a způsob použití této metody jsou podrobně popsány níže.

Legislativa České republiky umožňuje použití následujících metod pro výpočet obvyklé tržní ceny:

- metoda nezávislé srovnatelné ceny (comparable uncontrolled price method);
- metoda ceny při opětovném prodeji (resale price method);
- metoda nákladů a přírážky (cost plus method);
- transakční metoda čistého rozpětí (transactional net margin method);
- metoda rozdělení zisku (profit split method).

Připouští se i použití jiných metod, pokud by výše uvedené metody nebyly vhodné pro stanovení obvyklé tržní ceny.

Prvním krokem při určení příslušné výše převodní ceny pro konkrétní transakci je stanovení nejvhodnějšího způsobu tržního ocenění. Výběr nejvhodnější metody vyžaduje posouzení všech metod k určení té nejspolehlivější vzhledem ke skutečnostem, okolnostem a dostupným informacím. V průběhu procesu výběru, při kterém dochází ke srovnání tradičních transakčních metod a ziskových transakčních metod, musí být vybraná metoda, která kombinuje nejvyšší stupeň

ekonomické srovnatelnosti s nejspolehlivějšími daty. Tato metoda se použije jako primární metoda pro stanovení převodních cen.

Při analýze metod pro stanovení převodních cen by měly být shromažďovány a analyzovány údaje o transakcích a údaje srovnatelných společností. Transakční data se skládají z informací o nekontrolovaných transakcích včetně příslušných ekonomických faktorů, smluvních podmínek a obecných charakteristikách transakcí. Transakce jsou kategorizovány jako "interní" nebo "externí". Interní transakce existují, pokud je člen skupiny zapojen do transakcí srovnatelných s transakcemi, které byly analyzovány, a v takovém případě s nezávislými subjekty za tržních podmínek. Externí transakce probíhají mezi dvěma stranami, které nemají žádný vztah se skupinou. Údaje srovnatelných společností se skládají z informací o společnostech považovaných za "srovnatelné" s jednou ze společností zapojených do kontrolovaných transakcí. Srovnatelnost se obvykle hodnotí z hlediska podobnosti funkcí, rizik a využívaných aktiv.

Metoda nezávislé srovnatelné ceny

Metoda nezávislé srovnatelné ceny (CUP metoda) vyžaduje buď vysokou úroveň srovnatelnosti, nebo by měly být rozdíly spolehlivě kvantifikovány a upraveny. Při identifikaci srovnatelných transakcí je třeba vzít v úvahu jak charakteristiku výrobků (služeb), které jsou předmětem zkoumání, tak okolnosti transakce.

CUP metoda založená na interních srovnatelných údajích může být použita jako podklad tržního charakteru cen uplatňovaných při přezkoumávaných transakcích, jestliže jsou k dispozici údaje o transakcích srovnatelných s transakcemi, které jsou předmětem zkoumání a které byly uzavřeny za obdobných podmínek mezi stranami účastnicími se testovaných transakcí a nezávislou třetí stranou.

Protože ABC DE prodává výrobky nakoupené od výrobců pouze členům skupiny ABC včetně Dely, tj. nevykonává distribuční činnost směrem k nezávislým třetím stranám, nelze využít metodu CUP založenou na interních srovnatelných transakcích, protože takové transakce neexistují.

Metodu nezávislé srovnatelné ceny založenou na externích srovnatelných údajích lze použít jako důkaz tržního charakteru cen uplatňovaných s ohledem na testované transakce, jestliže jsou k dispozici údaje o srovnatelných transakcích mezi nezávislými stranami.

Vzhledem k tomu, že společnost nemá žádné informace o transakcích uskutečněných nezávislymi stranami za srovnatelných okolností, metoda nezávislé srovnatelné ceny založená na externích srovnatelných údajích není vhodná jako důkaz tržní povahy cen uplatňovaných při přezkoumávané transakci.

Metoda ceny při opětovném prodeji

Základem metody ceny při opětovném prodeji je cena, za kterou byly dané výrobky nebo služby zakoupeny společností od spojené osoby (převodní cena) a za kterou byly tyto výrobky nebo služby dále prodány v nezměněné podobě nezávislým subjektům. Cena obvyklá se určuje na základě výše uvedené prodejní (nezávislé) ceny, která se ponížší o hrubou marži z prodeje nezávislým subjektům. Hrubá marže závislého prodejce (distributora) představuje částku, která by měla pokrývat jeho prodejní náklady a současně mu přinášet přiměřený zisk s ohledem na vykonávané funkce, využívané zdroje a podstupované riziko.

Přezkoumávané transakce sice zahrnují přeprodej (zprostředkování) výrobků, které Delta nakupuje od ABC DE a dále je prodává nezávislým subjektům. Vzhledem k tomu, že nejsou k dispozici žádné informace o hrubých maržích srovnatelných podniků, metoda ceny při opětovném prodeji není vhodná k prokázání tržní povahy cen uplatňovaných při přezkoumávaných transakcích.

Metoda nákladů a přírážky

Metoda nákladů a přírážky je založena na nákladech vzniklých prodávajícímu produktu nebo poskytovateli služeb v souvislosti s výrobou produktů nebo poskytováním služeb. Součet těchto nákladů (ukazatel Cost of goods sold – COGS) a obvyklé marže tvoří cenu obvyklou, která by byla uplatňována mezi nezávislymi stranami za srovnatelných okolností.

Metoda Cost+ srovnává hrubou marži dosahovanou v testované transakci a ve srovnatelné transakci se třetími stranami. Metoda je obvykle používána v případě transakcí, kdy společnost vyrábí produkty pro její spřízněnou stranu. Navíc, na základě pokynů OECD, lze tuto metodu použít také k určení obvyklé hrubé ziskové marže, která je typická pro služby poskytované Deltě.

Metoda Cost+ podobně jako metoda ceny při opětovném prodeji je méně citlivá na rozdíly ve srovnatelných produktech a službách než metoda nezávislé

srovnatelné ceny. Funkce, předpokládaná rizika a využití majetku však mají dopad na ziskovost.

Údaj o celkových nákladech prodeje COGS, který je potřebný k výpočtu hrubé ziskové přírážky, lze zjistit z výkazu zisku a ztrát v účelovém členění. Valná většina společností však zveřejňuje výkaz zisku a ztrát ne v účelovém, nýbrž v druhovém členění. Vzhledem k tomu, že finanční údaje společností na úrovni COGS jsou obvykle obtížně získávány z mezinárodních databází, nelze metodu Cost+ zpravidla použít. Tato metoda se obvykle používá ve spojení s transakční metodou čistého rozpětí. Metoda Cost+ byla proto vyloučena jako potenciální metodika pro stanovení převodních cen u přezkoumávaných nákupních transakcí.

Metoda rozdělení zisku

Metoda rozdělení zisku nejprve určuje zisk realizovaný společností ABC DE v transakcích se spřízněnými stranami a tento zisk (tzv. kombinovaný zisk - Combined Profit) pak rozděluje mezi sdružené podniky, které se na transakcích podílely (OECD 2010, 2.108). Směrnice OECD uvádí 2 přístupy k rozdělení kombinovaného zisku, a to buď na základě analýzy zásluh, nebo na základě zbytkové analýzy (OECD 2010, 2.118). V rámci **analýzy zásluh** jsou zisky z testovaných transakcí rozděleny mezi jejich účastníky na základě rozumného odhadu rozdělení zisků, které by očekávaly nezávislé podniky ze srovnatelných transakcí. V případě absence srovnatelných údajů, se zisky dělí podle relativní hodnoty funkcí vykonávaných jednotlivými účastníky řízených transakcí s ohledem na hodnotu využívaného majetku a podstupovaná rizika (OECD 2010, 2.119). Na základě **zbytkové analýzy** se kombinovaný zisk dělí ve dvou krocích. V prvním kroku se každému subjektu přidělí tržní odměna za jeho nejedinečné přínosy v kontrolovaných transakcích, kterých se účastní, a ve druhém kroku se přiděluje zbytkový zisk (či ztráta), který ještě zůstal k dispozici na základě analýzy konkrétních okolností a skutečností (OECD 2010, 2.121).

Tato metoda je obzvláště užitečná, pokud obě strany, které se podílejí na transakci, přispívají cenným neobvyklým nehmotným majetkem nebo když jsou činnosti stran vysoce integrovány. Metoda rozdělení zisku je použitelná zejména v případech, kdy nehmotný majetek vlastní více subjektů.

Jelikož Delta nemá žádný nehmotný majetek poskytující významnou přidanou hodnotu v rámci přezkoumávaných transakcí se spřízněnými stranami, tak metoda rozdělení zisku nebyla vyhodnocena jako vhodná metoda k určení nezávislé povahy vnitroskupinových transakcí, kterých se Delta účastní.

Transakční metoda čistého rozpětí (TNMM)

TNMM je zisková transakční metoda, která testuje nezávislý charakter spřízněných transakcí, a to porovnáním čistého zisku příslušné transakce spřízněné strany s čistým ziskem třetích stran účastnících se podobných funkcí a za předpokladu podobných obchodních rizik. Přesněji TNMM zkoumá čisté ziskové rozpětí ve srovnání s odpovídající základnou (např. náklady, tržby nebo majetek), kterou daňový poplatník uskutečňuje z příslušných operací a srovnává ji s relevantním ukazatelem výkonnosti zisku třetí strany.

TNMM může být efektivně aplikována, pokud:

- jeden ze subjektů zapojených do kontrolovaných transakcí může být použit jako testovací strana a
- jsou k dispozici spolehlivé finanční údaje pro příslušné operace vybrané testovací strany a
- testovaná strana nepřispívá významným nehmotným majetkem nebo nepřebírá významná podnikatelská rizika, pro něž nelze najít srovnatelné údaje.

TNMM lze aplikovat spolehlivě, jestliže je možné identifikovat soubor srovnatelných společností, které plní funkce, přebírají rizika a využívají nehmotný majetek obdobné těm, které lze najít u testované strany. Alternativně může být TNMM použita, pokud je možné provádět úpravy v souladu s rozdíly mezi funkčními a rizikovými profily entit s cílem zlepšit úroveň srovnatelnosti a získat spolehlivé výsledky.

V souladu s výše uvedenými skutečnostmi používáme metodu TNMM k analýze skutečnosti, zda ziskovost dosažená příslušnými spřízněnými stranami ve vztahu k testované činnosti odpovídá nezávislým podmínkám.

Na základě analýzy určených metod lze dospět k závěru, že tržní charakter cen uplatňovaných v souvislosti s testovanými transakcemi lze podpořit pomocí

transakční metody čistého rozpětí. Proto je cena obvyklá, která se uplatňuje v testovaných transakcích, prezentována prostřednictvím TNMM.

3.2.4 Výběr společností s potenciálně srovnatelnými transakcemi

K identifikaci spolehlivých srovnatelných společností a k určení rozsahu obvyklé ziskovosti byla použita mezinárodní databáze AMADEUS. Hledaly se společnosti, jejichž aktivity jsou srovnatelné s testovanou činností společnosti Delta, tj. které se zabývají distribucí IT produktů. Srovnatelné společnosti byly vybrány pomocí vícestupňového screeningového procesu. Z původního seznamu společností vybraných prostřednictvím softwarového screeningu (309) byly deduktivním způsobem při manuálním screeningu vyloučeny společnosti, jejichž údaje byly nedostatečně srovnatelné. Ziskovost nezávislého podniku charakterizující testovanou činnost byla stanovena na základě provozních marží srovnatelných společností.

Následující tabulka shrnuje proces vyhledávání, který identifikuje srovnatelné podniky.

Tab. 6 Screeningový proces za účelem vyhledání srovnatelných společností

Vyhledávací kroky		Akceptační kritéria	Počet srovnatelných položek
I.	Screening prostřednictvím software		
1	Geografický screening	Společnost působí v jednom z členských států EU-28.	309
2	Screening aktivních / neaktivních subjektů	Nejsou k dispozici žádné informace, které by naznačovaly trvalé nebo dočasné ukončení činnosti společnosti.	
3	Screening nezávislosti	Žádný subjekt nemá v podniku více než 25% podíl.	
		Společnost nemá v žádném jiném subjektu podíl vyšší než 25 %.	
4	Screening založený na roce založení společnosti	Společnost byla založena nejméně tři roky před začátkem sledovaného období.	
5	Screening založený na kódech NACE	Hlavní činnost společnosti je srovnatelná s přezkoumávanou transakcí založenou na kódu společnosti NACE.	
		Použité kódy NACE: 4651, 4652	

6A-B	Screening založený na klíčových slovech	Obchodní popis společnosti v anglickém jazyce musí obsahovat slovo, které by se týkalo činnosti srovnatelné s testovanou transakcí.	
		Obchodní popis společnosti v angličtině neobsahuje žádná slova, která se mohou týkat činnosti, která není srovnatelná s testovanou transakcí.	
II.	Manuální screening		
1	Screening založený na dostupnosti dat	Databáze obsahuje finanční informace pokrývající nejméně dva roky z posledních tří let provozu společnosti.	7
2	Analýza ziskovosti	Provozní zisk společnosti byl kladný nejméně za dva fiskální roky.	
3	Screening na Internetu	Na internetu nejsou k dispozici žádné informace, které by se týkaly činností, které nejsou srovnatelné s přezkoumávanou transakcí, nebo by naznačovaly možnost transakcí se spřízněnými stranami.	

Zdroj: Interní informace, vlastní zpracování

Na základě výše popsaného procesu manuálního screeningu byl počet společností, jejichž činnost je srovnatelná s testovanou činností Delty (tj. prodej IT produktů), snižena na 7. Podrobný průběh softwarového a manuálního screeningu je uveden v příloze 2 této práce. Příslušné údaje společností, které splňovaly všechna kritéria výběru, jsou uvedeny v příloze 4. Obvyklá výše ziskovosti ve vztahu k předmětné činnosti byla určena na základě finančních údajů těchto srovnatelných nezávislých podniků.

V rámci pozdější finanční aktualizace byla připravena aktualizovaná srovnávací studie s využitím nejnovějších dostupných finančních údajů pro 7 vybraných srovnatelných společností v databázi AMADEUS (březen 2016, verze: 13.04, aktualizace: 258). Společnost VIDEOVALVE OU nebyla v databázi AMADEUS k dispozici, proto nebylo možné aktualizovat finanční údaje této společnosti a v důsledku toho byla vyřazená ze sady srovnatelných podniků. V dalším kroku došlo k přepočítání obvyklých provozních marží na základě údajů za roky 2012 - 2014. Během aktualizace bylo přezkoumáno, jestli

- jsou k dispozici finanční údaje po dobu minimálně dvou let v testovaném období (2012 - 2014);
- ukazatel výkonnosti zisku (PLI) testované společnosti není záporný ve víc než jednom roce ve sledovaném období.

Jako důsledek screeningového procesu byly ze souboru srovnatelných společností vyloučeny níže uvedené dvě společnosti, které nesplňovaly výše uvedená kritéria:

- MT COMPONENTS LIMITED
- SUNSET (UK) LIMITED

Na základě finančního screeningu za rok 2015 byl počet srovnatelných podniků snižován na 4. Rozsah provozních marží pro rok 2015 byl stanoven na základě aktualizovaných finančních údajů těchto podniků, které představují nezávislý srovnatelný soubor údajů. Relevantní údaje srovnatelných podniků jsou uvedeny v příloze 4 této práce.

3.2.5 Určení obvyklé ziskovosti

V této dokumentaci se využívá metoda TNMM k analýze ceny obvyklé, která je typická pro sledované transakce. V souladu s metodou se jako první krok identifikuje příslušný ukazatel výkonnosti zisku (PLI), určí se náklady spojené s testovanými transakcemi a poté se analyzuje zisk obvyklý pro sledované transakce.

Pro účely stanovení úrovně tržní ziskovosti se vybere vhodný ukazatel výkonnosti zisku (profit level indicator - PLI), který spolehlivě měří požadovanou návratnost určité činnosti. Pro účely této analýzy byla zvolena jako použitelný ukazatel výkonnosti zisku provozní marže. Směrnice OECD zmiňuje vhodnost použití tohoto ukazatele v případech, kdy dochází k nákupu zboží od spřízněné strany za účelem jeho dalšího prodeje nezávislým odběratelům (OECD 2010, 2.90).

Provozní marže se vypočítává jako provozní zisk dosažený na testované transakci vydělený provozními výnosy souvisejícími s touto činností (**Provozní marže = provozní zisk / provozní výnosy**).

Při určování obvyklé provozní marže se testují provozní marže srovnatelných společností.

Jako další ukazatele výkonnosti zisku se dají použít ukazatele:

- NCPM (Net cost plus margin), a to v případech, kdy náklady představují relevantní ukazatel hodnoty vykonávaných funkcí, používaných aktiv a odhadovaných rizik (OECD 2010, 2.92). Při využití tohoto ukazatele PLI je provozní zisk poměřován k celkovým provozním nákladům;

- ROA (provozní zisk / aktiva). Používá se v případech, kdy jsou aktiva lepším ukazatelem přidané hodnoty testované strany, např. při určitých výrobních aktivitách nebo v činnostech náročných na aktiva nebo kapitál (OECD 2010, 2.97);
- Berry ratio – poměří obchodní marži k provozním nákladům (OECD 2010, 2.100).

Ani jeden z dalších ukazatelů výkonnosti zisku není vhodný k posouzení testované činnosti. Transakce mezi ABC DE a Deltou nejsou náročné na použitá aktiva, proto ukazatel ROA nelze použít. V případě Berry ratio zase nejsou k dispozici údaje o obchodních maržích srovnatelných podniků a z tohoto důvodu jeho použití nepřipadá v úvahu.

Aplikace mezikvartilového rozpětí

S cílem vylepšit spolehlivost procesu při určování obvyklé ziskovosti by při vymezení mezních hodnot nezávislého rozpětí měly být vyloučeny srovnatelné společnosti se ziskovostí, kterou lze považovat za extrémní ve srovnání s jinými srovnatelnými společnostmi. Jedním z důvodů je to, že nezávislé podniky mohou uplatňovat různé obchodní strategie nebo že počáteční investice do začínajících podniků mohou mít různé dopady na ziskovost.

Mezikvartilové rozpětí indikuje 50 % ziskovosti dosahované srovnatelnými společnostmi. Jedná se o statistickou metodu rozdílu horního a dolního kvartilu. Za srovnatelné údaje považuje ty, které se vyskytují mezi 50 % nejčastějších hodnot. Mezikvartilové rozpětí se obecně používá ke zlepšení spolehlivosti srovnání, pokud nejsou k dispozici adekvátní údaje k identifikaci a eliminaci účinků způsobených rozdíly mezi zkoumanou stranou a srovnatelnými společnostmi. Vzhledem k tomu, že eliminace všech relevantních rozdílů nebyla možná, mezikvartilové rozpětí je považováno za reprezentativní při určování rozpětí obvyklých cen v plném rozpětí.

Obvyklé rozpětí provozních marží je definováno na základě provozních marží nezávislých stran vybraných na základě výše popsaného vyhledávacího procesu. Výpočty – s použitím provozních marží pro roky, ve kterých byly údaje dostupné pro srovnatelné společnosti (nejméně dva roky mezi roky 2012 až 2014) – vedly k následujícím údajům (Tab. 7):

Tab. 7 Mezikvartilové rozpětí provozních marží

Statistické mezní hodnoty	Provozní marže
Minimum	2,79 %
Dolní kvartil	4,45 %
Medián	7,05 %
Horní kvartil	10,36 %
Maximum	13,54 %

Zdroj: Interní informace, vlastní zpracování

Výpočet provozních marží je uveden v příloze této práce. Podle výše uvedené tabulky je spodní hranice rozpětí obvyklé provozní marže 4,45 %, zatímco horní hranice 10,36 %. Jelikož provozní marže realizovaná Deltou ve výši 6,89 % spadá do výše uvedeného rozpětí, pak zisk dosažený Deltou může být považován za tržně obvyklý.

Navíc, jelikož propagační opatření (tj. marketingová podpora a slevy po prodeji) jsou poskytována výrobními společnostmi a společnost ABC DE poskytla zákazníkům výše uvedená propagační opatření za stejných podmínek, propagační opatření poskytovaná Deltě se považují za tržní obvyklá.

Předložená dokumentace sloužila k prokázání skutečnosti, že ceny, za které společnost ABC DE prodávala produkty společnosti Delta v účetním období roku 2015 (1. ledna 2015 – 31. prosince 2015), splňují zásadu obvyklých tržních podmínek (arm's length nature).

Tato zpráva je založena na daňových předpisech České republiky, zejména pokud jde o pořadí a způsob použití metod pro oceňování převodních cen, důvody jejich použití a zásadu tržního odstupu stanovených v ZDP. Dokumentace byla rovněž zpracována se zvláštním zřetelem na pokyny OECD, kterými se obecně řídí orgány finanční správy České republiky.

Závěr

Základní filozofie, která musí být respektována v případě převodních cen uplatňovaných při transakcích mezi podniky ve skupině, je princip tržního odstupu. V souladu s ním musí spojené osoby uplatňovat při obchodování mezi sebou stejné ceny, jaké by byly sjednány v transakcích mezi nezávislými osobami. Správné nastavení převodních cen je důležité proto, aby společnosti ve skupině byly schopny prokázat, že jejich vzájemné obchody probíhají za obvyklých tržních podmínek a že tomu odpovídá i jejich vypočtená daň. Současně jsou pak firmy schopny podstatně eliminovat riziko spojené s případným doměřením daně při daňových kontrolách zaměřených na převodní ceny.

Cílem diplomové práce bylo analyzovat problematiku převodních cen se zaměřením na daňovou kontrolu v praxi, nalézt důkazní prostředky na podporu převodních cen z pohledu daňového subjektu se zaměřením na proces tvorby dokumentace k převodním cenám a v závěru práce uvést praktický příklad z praxe.

Finanční správa České republiky se v rámci své kontrolní činnosti v současné době stále více zaměřuje na kontrolu převodních cen v případě obchodních transakcí mezi spojenými osobami. Důvodem je rostoucí objem těchto transakcí realizovaných v rámci nadnárodních korporací, které jsou hojně využívány jako nástroj daňového plánování s cílem snížit daňovou zátěž a maximalizovat zisky v rámci skupiny. Toho firmy dosahují například prostřednictvím převádění zisků do daňových jurisdikcí s výhodnějšími sazbami daně nebo využíváním mezer v daňových zákonech. Pro správce daně tak převodní ceny představují vysoce rizikovou oblast, která vede k daňovým únikům. Cílem daňové kontroly převodních cen je proto především zabránit ovlivňování, krácení či vyhýbání se daňové povinnosti ze strany daňových subjektů.

V případě, že správce daně zahájí v účetní jednotce daňovou kontrolu, zkoumá v první řadě nastavení vztahů ve skupině a s tím související transakce, jejich podmínky a ceny, za které si mezi sebou podniky ve skupině fakturují. To může pro daňové poplatníky přinášet významná rizika zejména v podobě doměrků daně a penále v případě nesprávně nastavených převodních cen. Statistika finanční správy v oblasti doměrků na dani z příjmů právnických osob souvisejících s převodními cenami vykazuje narůstající trend. Oproti roku 2015 doměřily finanční

úřady na DPPO v roce 2016 o 440 mil. Kč víc. Přitom ještě v roce 2014 byl tento údaj podstatně nižší (59 mil. Kč). V rámci předcházení daňovým rizikům v oblasti převodních cen se doporučuje mít připravenou dokumentaci k převodním cenám, která podporuje postup nastavení cen transakcí uvnitř skupiny. Chybějící, nedostatečná nebo nesprávná dokumentace je dle zkušeností daňových poradců jedním z nejčastějších pochybení daňových subjektů při daňové kontrole převodních cen.

Účetní jednotka musí s případnou daňovou kontrolou předem počítat a s přípravou dokumentace musí začít předtím, než začne převodní ceny v obchodních transakcích aplikovat. Proces přípravy dokumentace je totiž zdlouhavý a pro účetní jednotku v praxi je obecně nemožné ji v odpovídající kvalitě vypracovat za pár týdnů nebo v momentu, kdy se finanční úřad ohlásí na kontrolu.

Ideální je situace, když se daňový subjekt účastní interně srovnatelných transakcí s nezávislými podniky. V takovém případě dokáže nastavení svých převodních cen lépe obhájit. Pokud interní srovnatelné transakce neexistují, musí podnik hledat externě srovnatelné transakce na základě podrobně vypracované srovnávací analýzy, stěžejní součástí které je funkční a riziková analýza. Na ní navazuje výběr vhodné metody stanovení převodních cen. Využití tradičních transakčních metod naráží v praxi na nevýhodu v podobě nedostatku srovnatelných transakcí. V takovém případě mohou firmy využít pro stanovení převodních cen ziskové transakční metody, které jsou méně citlivé na rozdílnost ve vykonávaných funkcích podniků. Po nalezení vhodné metody, postupuje firma k hledání srovnatelných podniků. K tomuto účelu slouží v praxi komerční databáze, jako je například AMADEUS. Výběr srovnatelných společností probíhá formou stanovení vhodných kritérií srovnatelnosti zejména s ohledem na vykonávané funkce a nesená rizika. Specifikaci kritérií by měla firma věnovat dostatečnou pozornost, v opačném případě může dojít k nesprávnému výběru srovnatelných podniků. To by mělo za následek nesprávné posouzení ceny obvyklé a v návaznosti na to i zavádějící stanovení převodní ceny. Výběrem vhodných srovnatelných podniků se stanoví tržní cenové rozpětí, v kterém se musí pohybovat převodní cena daného subjektu tak, aby byl dodržen princip tržního odstupu. Předložením dokumentace v rámci daňové kontroly dochází k přesunu důkazního břemena na stranu správce daně. Jeho úkolem je pak předložit důkazní prostředky, kterými zpochybní nastavení

převodních cen subjektem, a to jednak z hlediska použité metodologie, tak i z hlediska dalších závěrů, které plynou z dokumentace.

V případě, že si daňový poplatník není jistý, zda jím stanovená převodní cena odpovídá principu tržního odstupu má i druhou možnost, jak si tuto skutečnost ověřit. V souladu s § 38 nc ZDP může požádat svého místně příslušného správce daně o závazné posouzení způsobu, jakým byla cena sjednaná mezi spojenými osobami. Prostřednictvím žádosti ale nejde požádat o posouzení obchodních případů, které již ovlivnily daňovou povinnost poplatníka v minulosti, tj. posuzují se pouze případy, které aktuálně probíhají v daném zdaňovacím období nebo proběhnou v budoucnu. V případě kladného vyřízení žádosti o závazné posouzení má poplatník jistotu, že jím nastavená převodní cena je správná. Žádost o závazné posouzení se obvykle podává na jednu transakci a je zpoplatněna částkou 10 000 Kč. Rozhodnutí o závazném posouzení se vydává na dobu maximálně 3 let a je pro poplatníka závazné, tudíž se jím musí řídit i v případě, že finanční úřad dospěje k jinému názoru, než je názor daňového poplatníka. Další nevýhodou žádosti o závazné posouzení je relativně dlouhá doba jejího vyřízení (minimálně 6 měsíců).

V rámci praktické části byl uveden příklad reálné společnosti Delta s.r.o. a její specifické dokumentace k převodním cenám, na jejíž přípravě jsem spolupracovala v rámci svého zaměstnání a která byla úspěšně použita při daňové kontrole. Dokumentace si kladla za cíl prokázání skutečnosti, že ceny, za které společnost Delta nakupovala produkty od své sesterské společnosti ABC DE v účetním období roku 2015 splňovaly zásadu obvyklých tržních podmínek. Stěžejní při ověřování tržní povahy převodních cen mezi těmito společnostmi byla srovnávací analýza, zejména analýza funkcí, rizik a využívaných zdrojů. Na základě ní byla společnost Delta klasifikovaná jako tzv. distributor s úzce vymezenou distribuční funkcí, protože při své prodejní činnosti nevykonává všechny funkce a nenese všechna rizika. Od výsledků srovnávací analýzy se následně odvíjel výběr vhodné metody stanovení převodních cen. Jako nejvhodnější byla na základě analýzy zvolena transakční metoda čistého rozpětí TNMM, která vychází z čistého ziskového rozpětí nezávislých srovnatelných společností. Ostatní metody byly zamítnuté zejména z důvodu nedostupnosti informací srovnatelných společností potřebných pro jejich aplikaci.

K identifikaci spolehlivých srovnatelných společností byla použita mezinárodní databáze AMADEUS. Čisté provozní rozpětí bylo stanoveno na základě ukazatele provozní marže. V průběhu softwarového a manuálního screeningu byly z 309 potenciálně vhodných společností nakonec vybrané 4 subjekty. Čisté provozní rozpětí jejich provozních marží bylo pomocí metody mezikvartilového rozpětí stanoveno mezi hodnotami 4,45 % a 10,36 %. Jelikož provozní marže realizovaná Deltou ve výši 6,89 % spadá do výše uvedeného rozpětí, bylo možné konstatovat, že převodní ceny v transakcích mezi Deltou a ABC DE jsou stanoveny v souladu s principem tržního odstupu. Způsob výpočtu převodní ceny v předložené dokumentaci byl úspěšně obhájen při daňové kontrole.

Zkompletování dokumentace firmy v praxi častokrát přenechávají specializovaným poradenským společnostem. Klíčovou roli při jejím sestavování tvoří zejména kvalitní vstupy a podklady ze strany samotných daňových subjektů. Příklad prezentovaný v praktické části by tak mohl sloužit jako pomůcka či návod pro jiné firmy, jak přistoupit k přípravě vlastní dokumentace k převodním cenám.

Seznam literatury

ABOYEJI, Oyekanmi. *Comparability Analysis (CA) in Transfer Pricing*. Wwww.slideshare.net [online]. Sunnyvale: LinkedIn Corporation, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z:

<https://www.slideshare.net/OyekanmiAboyejiBScMT/comparability-analysis-ca-in-transfer-pricing>

Accace (2017), *Převodní ceny v roce 2017* [online]. Praha: Accace Česká republika, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://accace.cz/wp-content/uploads/sites/5/2017/03/2017-Prevodni-ceny-v-ceske-republice-CZ-1.pdf>

BÍLKOVÁ, Vendula, Veronika SOLILOVÁ a Jana VRTALOVÁ. *METODY URČENÍ PŘEVODNÍCH CEN: TRANSFER PRICING METHODS*. Praha, 2009. Dostupné také z: http://kvf.vse.cz/storage/1239810650_sb_solilova,bilkova,vrtalova.pdf

BOKŠOVÁ, Jiřina. Transferové ceny. *Český finanční a účetní časopis*. 2007. sv. 2, s. 28-33. ISSN 1802-2200.

BRABENEC, Tomáš. Transferové ceny nehmotných statků a služeb R&D na pozadí Service Level Agreement. *Český finanční a účetní časopis* [online]. Praha, 2011, 6(2), 14 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://www.vse.cz/cfuc/105>

BROTHÁNKOVÁ, Hana. *Transfer pricing: Konference Transferpricing 2017*. Grant Thornton International Ltd., 2016.

BROTHÁNKOVÁ, Hana. *Transfer pricing: 1.12.2017* [online]. Praha: Grant Thornton, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: http://www.amcham.cz/Vendor/kcfinder/upload/files/TransferPricing_Amcham_Dec_1_2017.pdf

BROTHÁNKOVÁ, Hana a Gabriela HOPPE. *Manuál k TP: Konference Transferpricing 2017*. Praha, 2017.

Bureau van Dijk. *Amadeus*. [online]. United Kingdom: Bureau van Dijk, 2018 [cit. 2018-05-08]. Dostupné z: <https://www.bvdinfo.com/en-gb/our-products/data/international/amadeus>

DĚRGEL, Martin. *Spojené osoby v daních* [online]. Praha: Verlag Dashöfer, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/spojene-osoby-v-danich-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Ese1IEiNjoMQzpNFxvtT-IQt37wg9q0byg/>

Ernst & Young. *2010 Global Transfer Pricing Survey: Addressing the challenges of globalization*. Http://www.ey.com [online]. USA: EYGM Limited, 2011 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Global_transfer_pricing_survey_-_2010/\\$FILE/2010-Globaltransferpricingsurvey_17Jan.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Global_transfer_pricing_survey_-_2010/$FILE/2010-Globaltransferpricingsurvey_17Jan.pdf)

FRANCIŘEK, František. *ÚVOD DO PROBLEMATIKY: Konference Transferpricing 2017*. Locke & Hobbes, katedra veřejných financí VŠE, 2017.

FUČÍK, Ivan. Daňová rizika při provádění auditu v koncernu. *AUDITOR* [online]. Praha: Komora auditorů České republiky, 2016, 2016(3), 36 [cit. 2018-05-17]. ISSN 1210-9096. Dostupné z: <https://www.kacr.cz/file/3068/casopis-auditor-c-3-2016.pdf>

HAVLE, Ondřej a Marek ŠVEHLÍK. *Problematika spojených osob z daňového a právního pohledu* [online]. Praha: SAMAK právo & daně, 2015 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: http://www.samak.cz/storage/article/1-2000/59-file_cs-diskuzni-snidanove-setkani.pdf

JANEČEK, Martin. Boj proti agresivnímu daňovému plánování: Výsledky kontrol převodních cen včetně offshorových společností. *Www.mfcr.cz* [online]. Praha: Ministerstvo financí České republiky, 2016 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2016/fs-domerila-temer-miliardu-koron-24615>

JELÍNEK, Michal. *STANOVENÍ ZISKOVOSTI ZÁVISLÉHO AGENTA V SOULADU S PRINCIPEM TRŽNÍHO ODSTUPU* [online]. In: . Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 2008, s. 15 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: http://kvf.vse.cz/storage/1239723812_sb_jelinek.pdf

JELÍNEK, Michal. *Daňová kontrola transferových cen*. *Www.du.cz* [online]. Praha: Verlag Dashöfer, 2015a [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/danova-kontrola-transferovych-cen-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Ese1IEiNjoMQSp7KyzPPvnEyPAJFIR3iDA/>

JELÍNEK, Michal. *Daňová kontrola transferových cen u vnitropodnikových služeb*. *Www.du.cz* [online]. Praha: Verlag Dashöfer, 2015b [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/danova-kontrola-transferovych-cen-u-vnitropodnikovych-sluzeb-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Ese1IEiNjoMQisu6r2ggEXkui-y3f1d3xg/?serp=1>

JELÍNEK, Michal. *Převodní (transferové) ceny: Seminář*. Praha, 2017.

JINDRÁK, Jiří. *Transfer Pricing optikou finanční správy*. Praha, 2017.

KAPOUN, Vítězslav. *Převodní ceny z pohledu ČR: Konference Transferpricing 2017*. Generální finanční ředitelství, 2017.

KAPOUN, Vítězslav. *IFA 2017 NOVINKY V PŘEVODNÍCH CENÁCH*. *Www.ifa-cr.cz* [online]. Praha: Generální finanční ředitelství, 2018 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: https://www.ifa-cr.cz/sites/default/files/events/documents/kapoun_vitezslav.pdf

KITLEROVÁ, Marcela. *Dokumentace a dokazování ve vazbě na převodní ceny: Konference Transferpricing 2017*. Finanční úřad pro Liberecký kraj, 2017.

KLIMEŠOVÁ, Ludmila. *Problematika převodních cen v praxi: Konference Transferpricing 2017*. Specializovaný finanční úřad, 2017.

KOCMAN, Miroslav a Petr TOMEŠ. *Arbitrážní konvence a následná úprava dvojího zdanění u převodních cen* [online]. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2013 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <http://www.mzdovapraxe.cz/archiv/dokument/doc-d42549v53580-arbitrazni-konvence-a-nasledna-uprava-dvojeho-zdaneni-u-prevodnich/>

NOVOTNÁ, Monika. *Převodní ceny* [online]. Praha: Rödl & Partner, 2018 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: http://www.roedl.net/cz/cz/sluzby/danove_poradenstvi/prevodni_ceny.html

OECD (2010), *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2010*, OECD Publishing, Paris, <http://dx.doi.org/10.1787/tpg-2010-en>.

OECD (2017), *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2017*, OECD Publishing, Paris. <http://dx.doi.org/10.1787/tpg-2017-en>

PLEŠINGR, Tomáš. *Nový pokyn k dani z příjmů D – 22 a povinnost se jím řídit* [online]. Praha: Fučík & partneři, 2015 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <http://www.fucik.cz/publikace/novy-pokyn-k-dani-z-prijmu-d-22-a-povinnost-se-jim-ridit/>

Pokyn Ministerstva financí České republiky D-332

Pokyn Ministerstva financí České republiky D-333

Pokyn Ministerstva financí České republiky D-334

POŘÍZKOVÁ, Barbara. *Transferové ceny v judikatuře Nejvyššího správního soudu: Konference Transferpricing 2017*. Praha, 2017.

STROUHAL, J. a kol. *Oceňování v účetnictví*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2013. 420 s. ISBN 978-80-7478-366-1.

SZMARAGOWSKI, Daniel. *Finanční správa si zamilovala převodní ceny* [online]. Praha: KPMG Česká republika, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://home.kpmg.com/cz/cs/home/clanky-a-analyzy/2017/09/prevodni-ceny.html>

TOMAN, Petr. *Daně v oblasti nemovitostí* [online]. Praha: KPMG Česká republika, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://home.kpmg.com/cz/cs/home/clanky-a-analyzy/2017/05/dane-nemovitosti.html>

TRANSFER PRICING ASIA. *Five Transfer Pricing Methods With Examples* [online]. Hong Kong: TRANSFER PRICING ASIA, 2017 [cit. 2018-05-17]. Dostupné z: <https://transferpricingasia.com/2017/03/17/five-transfer-pricing-methods-examples/>

Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů 420 s. ISBN
978-80-7478-366-1.

Seznam obrázků a tabulek

Seznam obrázků

Obr. 1 Nejvíce problematické daňové oblasti podle daňových ředitelů	10
Obr. 2 Význam převodních cen podle daňových ředitelů	11
Obr. 3 Význam převodních cen podle daňových ředitelů (dle odvětví).....	12
Obr. 4 Osoby přímo kapitálově spojené	15
Obr. 5 Osoby nepřímo kapitálově spojené	15
Obr. 6 Metoda nezávislé srovnatelné ceny	19
Obr. 7 Metoda ceny při opětovném prodeji	20
Obr. 8 Metoda nákladů a přírážky (Cost plus method – Cost+).....	21
Obr. 9 Interní a externá srovnatelná transakce	22
Obr. 10 Metody stanovení převodních cen podle jednotlivých typů transakcí	23
Obr. 11 Funkční a rizikový profil výrobce	24
Obr. 12 Samostatná příloha k položce 12 I oddílu.....	30
Obr. 13 Koncept EU TPD	38
Obr. 14 Průběh srovnávací analýzy	41
Obr. 15 Organizační schéma skupiny ABC Group	42
Obr. 16 Distribuční schéma ABC DE vs. Delta.....	46

Seznam tabulek

Tab. 1 Alokační klíče podle typu služby	27
Tab. 2 Výsledky daňových kontrol převodních cen v období 2013 – 2016.....	28
Tab. 3 Analýza funkcí vykonávaných společnostmi ABC DE a Delta	47
Tab. 4 Analýza rizik podstupovaných společnostmi ABC DE a Delta.....	48
Tab. 5 Funkční analýza společností ABC DE a Delta	50
Tab. 6 Screeningový proces za účelem vyhledání srovnatelných společností	58
Tab. 7 Mezikvartilové rozpětí provozních marží	62

Seznam příloh

Příloha č. 1 Seznam použitých zkratk a symbolů v dokumentaci převodních cen..	73
Příloha č. 2 Průběh softwarového a manuálního screeningu	74
Příloha č. 3 Matice přijatých a zamítnutých testovaných společností	82
Příloha č. 4 Seznam akceptovaných srovnatelných společností včetně jejich finančních údajů	91

Příloha č. 1 Seznam použitých zkratk a symbolů v dokumentaci převodních cen

Následující přehled obsahuje zkratky použité v aktuální dokumentaci převodních cen:

Smlouvy	Dohody uzavřené stranami o prodeji produktů výrobních společnosti a souvisejících propagačních opatřeních (a obchodních podmínkách, které tvoří nedílnou součást smluv).
Databáze AMADEUS	Databáze obsahující informace o evropských podnicích, kterou vypracoval Bureau van Dijk.
ABC DE	ABC Systems Germany GmbH
ZDP	Zákon o daních z příjmů č. 586/1992 Sb., § 23 odst. 7
IT produkty	Produkty (počítače, telefony, tablety atd.) a také další příslušenství zakoupené od třetích stran.
Marketingové smlouvy	Marketingové smlouvy uzavřené mezi stranami o poskytování marketingových služeb v jednotlivých případech.
Provozní marže	Provozní zisk realizovaný Deltou během testované činnosti dělený provozními výnosy souvisejícími s touto činností.
Pokyny OECD	Pokyny OECD pro převodní ceny pro nadnárodní společnosti a daňové správy (22. červenec 2010).
Smluvní strany	Společně ABC DE a Delta
Propagační opatření	Poprodejní slevy a / nebo marketingová podpora související s prodejem produktů.
TNMM	Transakční metoda čistého rozpětí

Příloha č. 2 Průběh softwarového a manuálního screeningu

Softwarový screening

Softwarový screening se provádí s využitím screeningových kritérií v rámci programu AMADEUS. Použité akceptační kritéria a jejich účel jsou uvedeny níže.

Geografický screening

Účel screeningu:	Vyloučit subjekty, které neprovozují činnost na srovnatelném trhu (EU-28).
Akceptační podmínka:	EU-28

Při hledání srovnatelných subjektů jsou vyloučeny společnosti, které působí v jiné zemi, než jsou členské státy EU-28.

Screening aktivních / neaktivních subjektů

Účel screeningu:	Zahrnout aktivní podniky.
Akceptační podmínka:	Aktivní stav

Během procesu screeningu aktivních/ neaktivních podniků by měly být ve vzorku zahrnuty srovnatelné společnosti, pokud fungují za běžných tržních podmínek na základě informací dostupných v databázi AMADEUS. Aktivní/ neaktivní klasifikace určuje, zda určitá společnost působí na on-going principu (tj. je aktivní) nebo přestala fungovat (tj. je neaktivní – je v likvidaci, konkurzu nebo se sloučila do jiné společnosti atd.). Pokud je společnost neaktivní nebo její status není znám, neměla by být považována za srovnatelnou účetní jednotku, protože finanční údaje neaktivní společnosti mohou být ovlivněny procesem ukončení její obchodní činnosti (např. kvůli významným ztrátám, prodeji aktiv atd.). Společnosti s neznámým statutem byly z testování také vyloučeny.

Screening nezávislosti

Účel screeningu:	Vyloučit ty společnosti, které mohou na základě své vlastnické struktury provádět transakce se svými propojenými osobami.
Akceptační podmínka:	"A" a "Ostatní" klasifikace nezávislosti Společnost nemá v žádném jiném subjektu podíl vyšší než 25 %

Databáze AMADEUS používá kategorie A, B, C, D, U nebo "Ostatní", aby rozlišovala mezi společnostmi na základě jejich vlastnické struktury.

Různé kategorie jsou následující:

- A: žádný majitel nemá přímý či nepřímý vliv ve společnosti s více než 25 %;
- B: žádný majitel nemá přímý nebo nepřímý vliv ve společnosti s více než 50 %, avšak existuje jeden nebo více vlastníků s přímým nebo nepřímým vlivem s více než 25 %;
- C: společnost má vlastníka (vlastníky) s nepřímým vlivem s více než 50 %;
- D: společnost má jednoho akcionáře s více než 50% přímým vlastnictvím;
- U: vlastnická struktura daného podniku není známa;
- Ostatní: veřejně kótované společnosti nebo společnosti, ve kterých jsou všichni majitelé nebo vlastníci, kteří mají více než 25% podíl, fyzické osoby.

V průběhu analýzy byly do výběru zahrnuty společnosti s klasifikacemi nezávislosti typu A, B a Ostatní, některé společnosti zařazené do kategorie nezávislosti "C" nebo "D" byly vyloučeny ze souboru srovnatelných podniků, protože existovaly informace o tom, že tyto společnosti mají většinové vlastníky, které se kvalifikují jako společnosti spíše než jako fyzické osoby. Pokud nebyly nalezeny žádné informace o společnostech ohledně jejich klasifikace nezávislosti, byly tyto společnosti vyloučeny ze srovnatelného souboru (kategorie "U"). Vzhledem k tomu, že tyto společnosti mohou provádět transakce se svými mateřskými společnostmi a pravděpodobně s jinými přidruženými společnostmi, nelze ověřit, zda lze zisky těchto společností považovat za tržní. Společnosti, v nichž je každý akcionář nebo minimálně akcionáři vlastníci alespoň 25 %, fyzické osoby, jsou zahrnuty do srovnatelného souboru. To znamená, že společnosti patřící do kategorií "C" a "D", jejichž akcionáři s přímou účastí vyšší než 50 % jsou fyzické osoby, byly také zahrnuty do naší analýzy. V tomto případě lze předpokládat, že - ať už je to většinový vlastník společnosti, či nikoliv - transakce mezi jednotlivým vlastníkem (vlastníky) a společností (s ohledem na jejich zanedbatelné množství) významně neovlivňují ziskovost společnosti. Ziskovost společnosti lze tedy považovat za tržně obvyklou.

Společnosti, které vlastní 25 % nebo více v jiné společnosti (s přihlédnutím k principu obezřetnosti), jsou vyloučeny. Tyto společnosti mohou provádět transakce se svými přidruženými společnostmi a nelze ověřit, zda lze jejich realizovaný zisk považovat za tržně obvyklý. Proto je rozumné vyloučit tyto společnosti z analýzy.

Screening založený na roce založení společnosti

Účel screeningu:	Vyloučit ty společnosti, jejichž fungování neodpovídá běžné obchodní činnosti, tj. pokud jsou tyto společnosti ve fázi zahájení provozu.
Akceptační podmínka:	Společnost byla založena v roce 2009 nebo dříve

Rok založení musí být přezkoumán, neboť vzhledem k zvláštním okolnostem souvisejícím se zahajovacími činnostmi, společnosti nemusí nutně fungovat podle běžných obchodních postupů v roce založení a krátce poté (obvykle první dva účetní roky po roce založení). V souladu s tím může společnost v tomto období hradit náklady, které by při běžné obchodní činnosti nevznikly. Společnosti, jejichž finanční informace potřebné pro analýzu jsou k dispozici pouze od jejich počátečních let (rok založení a následující dva roky), proto nelze považovat za vhodné srovnatelné podniky. Společnosti, jejichž založení předcházelo zahájení sledovaného období nejméně tři roky (v roce 2009 nebo před rokem 2009), nebyly vyloučeny ze souboru potenciálních srovnatelných společností.

Screening založený na kódech NACE

Účel screeningu:	Použití tohoto kritéria zajišťuje, že klasifikace hlavních činností potenciálně srovnatelných společností odpovídá sledované činnosti.
Akceptační podmínka:	Testovaná aktivita společnosti: velkoobchodní prodej IT nebo telekomunikačních produktů (Kód NACE: 4651, 4652)

Screening založený na činnostech se provádí výběrem vhodného systému kódů.

V průběhu vyhledávání je rozumné používat systém kódů NACE, vyvinutý a obecně uznávaný v rámci Evropské unie. NACE je čtyřmístný kódový systém pro klasifikaci ekonomických činností používaných v EU, který byl plně harmonizován se

standardními odvětvovými klasifikačními systémy používanými členskými státy a Organizací spojených národů.

S ohledem na skutečnost, že tato analýza má za cíl stanovit obvyklou ziskovost typickou pro prodej IT a telekomunikačních produktů, byly z databáze vybrány společnosti zabývající se podobnými aktivitami.

V souladu s tím byly během vyhledávání srovnatelných společností vybrány následující kódy NACE:

- 4651 - Velkoobchod s počítači, počítačovými periferními zařízeními a softwarem,
- 4652 - Velkoobchod s elektronickým a telekomunikačním zařízením a jeho díly.

Výběr společností na základě výše uvedených kódů je odůvodněn skutečností, že u společnosti řadící se pod výše uvedené kódy NACE se předpokládá, že se zabývají obdobnými činnostmi jako Delta s podobnými funkcemi a riziky. Zisk očekávaný z předmětné činnosti je tedy podobný.

Screening založený na klíčových slovech

Účel screeningu:	Zajistit, aby anglický popis obchodní činnosti potenciálně srovnatelných společností odpovídal sledované činnosti.
Akceptační podmínka:	Obchodní popis společnosti v angličtině obsahuje jedno z následujících klíčových slov: "trad", nebo "wholesale", nebo "import", nebo "sell", nebo "sal", nebo "distribut", nebo "represent", nebo "computer", nebo "hardware", nebo "peripher", nebo "desktop", nebo "pc", nebo "notebook", nebo "laptop", nebo "monitor", nebo "software", nebo "accessor", nebo "phone", nebo "data", nebo "archiv", nebo "photo", nebo "communicat", nebo "audio", nebo "internet", nebo "mobil", nebo "voice", nebo "system", nebo "information"

Za účelem zahrnutí pouze těch společností, které vykonávají podobné funkce jako je testovaná činnost, bylo také provedeno hledání pozitivních klíčových slov v anglickém obchodním popisu. Tento krok vedl k zahrnutí těch společností, které mohou být srovnatelné na základě svých dostupných anglických obchodních

popisů. Vzhledem k tomu, že přezkoumávanými transakcemi jsou prodeje produktů IT a telekomunikací, kladná klíčová slova jsou: "trad", "wholesale" nebo "import" nebo "sell", "sal" nebo "distribut" nebo "počítač" nebo "hardware" nebo "periferie" nebo "desktop" nebo "notebook" nebo "monitor" nebo "accessor" nebo "mp3" nebo "player" nebo "phone" nebo "photo", nebo "communicat" nebo "audio" nebo "internet" nebo "mobil" nebo "voice" nebo "system" nebo "information" nebo jejich rozšíření.

Na straně druhé muselo být provedeno i hledání záporných klíčových slov. V průběhu vyhledávání klíčových slov byly společnosti vyloučeny, pokud jejich anglický obchodní popis obsahoval klíčová slova nebo kterákoli z jejich rozšíření, které jsou uvedeny níže. Vzhledem k tomu, že přezkoumávanými transakcemi jsou prodeje produktů IT a telekomunikací, vylučující klíčová slova jsou: "manufactur" nebo "produce" nebo "produci" nebo "producti" nebo jejich rozšíření.

V důsledku vícestupňového screeningu zůstalo 309 společností v souboru potenciálních srovnatelných společností.

Manuální screening

V průběhu procesu manuálního screeningu se podnikly kroky k vyloučení firem ze souboru potenciálních srovnatelných společností, které nelze provést v rámci databáze.

Screening založený na dostupnosti adresy webových stránek v databázi AMADEUS

Účel screeningu:	Vyloučit ty společnosti, jejichž webová adresa není k dispozici v databázi AMADEUS
Akceptační podmínka:	Internetová adresa společnosti je k dispozici v databázi AMADEUS

Vzhledem k poměrně vysokému počtu srovnatelných společností byly vyloučeny ze souboru potenciálních srovnatelných společností společnosti, jejichž adresa internetových stránek nebyla v databázi AMADEUS k dispozici, protože při neexistenci adresy webových stránek nelze účinně posoudit, zda byly při provádění internetového výzkumu nalezeny nejspolehlivější informace.

Screening založený na dostupnosti dat

Účel screeningu:	Použití tohoto kritéria zajišťuje, že jsou k dispozici potřebné finanční údaje potenciálně srovnatelných společností, což umožňuje vypočítat ukazatel úrovně zisku společností založený na několikaletých finančních údajích.
Akceptační podmínka:	Informace o provozních výnosech a provozním zisku jsou k dispozici nejméně za dva roky v období 2012 - 2014.

Během screeningu založeného na dostupnosti údajů byly vyloučeny společnosti, pokud by finanční údaje nezbytné pro výpočet obvyklé ziskovosti (provozní výnosy a provozní zisk) nebyly k dispozici po dobu nejméně dvou ze tří let v letech 2012 až 2014. V případě těchto společností by během výzkumu byl vzat v úvahu pouze jeden rok poskytnutých finančních informací, což by ve sledovaném období náležitě nezohledňovalo ziskovost společnosti.

Analýza ziskovosti

Účel screeningu:	Vyloučit společnosti, jejichž provozní zisk neodpovídá tržnímu chování orientovanému na zisk.
Akceptační podmínka:	Provozní zisk společnosti je pozitivní nejméně ve dvou sledovaných letech.

V souladu s pokyny OECD lze konstatovat, že nezávislé srovnatelné společnosti mohou skutečně čelit vysokým ztrátám z důvodu vysokých nákladů na založení, nepříznivých ekonomických podmínek, nedostatečné efektivnosti nebo z důvodů jiných obchodních příčin. Současně s přihlédnutím k záměru vykonávat ziskové činnosti lze konstatovat, že nezávislá společnost nebude tolerovat trvalé ztráty. Proto je rozumné očekávat, že srovnatelné společnosti působící v tržních podmínkách nebudou ve většině sledovaných let (tj. nejméně 2 roky) ztrátové ve své hlavní činnosti.

Screening na internetu

Účel screeningu:	Vyloučit společnosti, pokud se na základě jejich webových stránek liší jejich činnost od testovaných aktivit Dely nebo jsou-li společnosti členy skupiny.
Akceptační podmínka:	Společnost se zabývá testovanou transakcí a není členem skupiny

Vzhledem k tomu, že databáze AMADEUS obsahuje pouze omezené informace o činnostech společností, je rozumné provádět další výzkum s cílem zlepšit spolehlivost výsledků.

Internetové vyhledávání firemních dat je efektivní metodou pro nalezení dalších informací. Adresy webových stránek dostupné v databázi AMADEUS byly použity jako výchozí bod pro internetový screening. Z informací dostupných na internetu byla použita buď anglická verze nebo verze, která může být přeložena do češtiny pomocí online překladového softwaru.

Během procesu vyhledávání byly vyloučeny firmy na základě následujících kritérií:

- Některé společnosti byly vyloučeny ze souboru potenciálně srovnatelných společností, neboť na základě svých internetových stránek se zdá, že se nepodílely na prodeji produktů IT.
- Také byly vyloučeny společnosti, jejichž činnost není srovnatelná s testovanou činností (tj. výrobci, maloobchodníci apod.).
- Společnosti byly také vyloučeny, pokud nebylo možné najít informace, které by naznačovaly, že jejich aktivity odpovídají testovaným aktivitám Dely. Jedním z důvodů by mohlo být to, že společnost neměla žádné webové stránky nebo nebyly k dispozici v době vyhledávání nebo na internetových stránkách společnosti nebyly k dispozici odpovídající informace.
- V důsledku vyhledávání na internetu byly další společnosti vyloučeny ze souboru potenciálně srovnatelných společností, protože na základě dostupných informací lze předpokládat, že společnost byla členem skupiny.

Na základě výše popsaného procesu screeningu byl počet podniků, jejichž činnost je srovnatelná s testovanou aktivitou Dely, snížena na 7. Příslušné údaje společností, které splnily všechna výběrová kritéria v roce 2015, jsou uvedeny v příloze 3. Obvyklá ziskovost ve vztahu k předmětné činnosti je určena na základě finančních údajů těchto společností.

Příloha č. 3 Matice přijatých a zamítnutých testovaných společností

Pořadí	Název společnosti	Země	DIČ	Akceptovaná / Zamítnutá	Důvod zamítnutí
1.	2 KAPPA LTD	Řecko	GR095436180	Zamítnutá	Nedostatečné informace
2.	2P COMMERCIAL AGENCY, S.R.O.	Česká republika	CZ61458848	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
3.	3N TRADING, S.R.O.	Slovensko	SK36027308	Zamítnutá	Finanční data
4.	A S M, S.R.O.	Česká republika	CZ41194853	Zamítnutá	Nedostatečné informace
5.	AANKAL S.A.	Řecko	GR094132950	Akceptovaná	
6.	ACI HELLAS S.A.	Řecko	GR999991368	Zamítnutá	Nedostatečné informace
7.	ACTIS INFORMATION SYSTEMS & SERVICES S.A.	Řecko	GR094115362	Zamítnutá	Odlišné funkce
8.	ACTIV8 DISTRIBUTION LIMITED	Spojené království	GB04118797	Zamítnutá	Finanční data
9.	ACTIVE COMPUTER SYSTEMS S.A.	Řecko	GR095515540	Zamítnutá	Odlišné funkce
10.	ADMIRAL VOICE & DATA LIMITED	Spojené království	GB03817287	Zamítnutá	Finanční data
11.	ADVANCED SYSTEMS BALTIC OU	Estonsko	EE11446934	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
12.	AEGEAN ELECTRONICS S.A.	Řecko	GR094474684	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
13.	AERIAL.NET S.A.	Řecko	GR998531495	Zamítnutá	Odlišné funkce
14.	AGEM.CZ, S.R.O.	Česká republika	CZ27370208	Zamítnutá	Odlišné funkce
15.	AKASA (EUROPE) LIMITED	Spojené království	GB03406977	Zamítnutá	Odlišné funkce
16.	AKERMAN ELEKTRONIK BG OOD	Bulharsko	BG000747529	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
17.	ALARMECO AS	Estonsko	EE10954678	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
18.	ALBANIS, B. I., S.A.	Řecko	GR094327094	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
19.	ALFA - LAMDA S.A.	Řecko	GR094254270	Zamítnutá	Odlišné funkce
20.	ALFANET INFORMATION SYSTEMS S.A.	Řecko	GR099358822	Zamítnutá	Odlišné funkce
21.	ALFRED J HURST LIMITED	Spojené království	GBNI001047	Zamítnutá	Finanční data
22.	ALMA S.A.	Polsko	PL632057309	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
23.	ALPHA MICRO COMPONENTS LIMITED	Spojené království	GB03045916	Zamítnutá	Finanční data
24.	ALPHA WORKS S.A.	Řecko	GR998474080	Zamítnutá	Finanční data
25.	ALSTOR T. SZUKALA I WSPOLNICY SP. J.	Polsko	PL011817936	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
26.	ALTERNETIVO, S.R.O.	Česká republika	CZ25098314	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
27.	AMPLUS S.A.	Řecko	GR998771614	Zamítnutá	Odlišné funkce
28.	AMTEK, S.R.O.	Česká republika	CZ18824315	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
29.	AMTEST EOOD	Bulharsko	BG130832993	Zamítnutá	Odlišné funkce
30.	AMY S.A.	Řecko	GR094171175	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
31.	ASHTAD RETAIL AND WHOLESALE LIMITED	Spojené království	GB05369449	Zamítnutá	Finanční data
32.	ATIS GROUP, S.R.O.	Česká republika	CZ64942643	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
33.	ATLANTIS TELECOM, S.R.O.	Česká republika	CZ60466189	Zamítnutá	Odlišné funkce

34.	ATLAS DIGITAL S.A.	Řecko	GR094154295	Zamítnutá	Finanční data
35.	AURTON COMPUTER, SPOL.S R.O.	Česká republika	CZ43871437	Zamítnutá	Finanční data
36.	AV TEX SIA	Lotyšsko	LV000393011	Zamítnutá	Finanční data
37.	B C L DISTRIBUTION LTD	Spojené království	GB01080296	Zamítnutá	Finanční data
38.	BAIT PARTNER OU	Estonsko	EE10973181	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
39.	BAKIS ELECTRONICS SOLE SHAREHOLDER CO. LTD	Řecko	GR095452597	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
40.	BARPHONE DIGITAL S.A.	Řecko	GR094493895	Zamítnutá	Odlišné funkce
41.	BELLFONTEIN LTD	Spojené království	GB06100781	Zamítnutá	Finanční data
42.	BILLER & BURDA, S.R.O.	Česká republika	CZ14500515	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
43.	BITTEL EOOD	Bulharsko	BG115163890	Zamítnutá	Odlišné funkce
44.	BK EESTI AS	Estonsko	EE10022238	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
45.	BRAIN COMPUTERS, S.R.O.	Česká republika	CZ25397265	Zamítnutá	Odlišné funkce
46.	BRAIN TRUST S.A.	Řecko	GR095481648	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
47.	BRAYFAL LIMITED	Spojené království	GB01988528	Zamítnutá	Finanční data
48.	BROADBERRY DATA SYSTEMS LIMITED	Spojené království	GB02882275	Zamítnutá	Finanční data
49.	C & E ELECTRICAL WHOLESALE LIMITED	Spojené království	GB05665558	Zamítnutá	Nedostatečné informace
50.	C2 TECHNOLOGIES S.A.	Řecko	GR998925214	Zamítnutá	Odlišné funkce
51.	CABLES DIRECT LIMITED	Spojené království	GB02819039	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
52.	CAIS, S.R.O.	Česká republika	CZ26914051	Zamítnutá	Odlišné funkce
53.	CAMO, S.R.O.	Česká republika	CZ18757987	Zamítnutá	Odlišné funkce
54.	CARDEL S.A.	Řecko	GR094393720	Zamítnutá	Odlišné funkce
55.	CARDPOS EUROPE LIMITED	Spojené království	GB03830109	Zamítnutá	Finanční data
56.	CCK MEDIA TECHNOLOGIES LIMITED	Spojené království	GB02805831	Zamítnutá	Finanční data
57.	CEE-NORM U.K. LIMITED	Spojené království	GB02581049	Zamítnutá	Finanční data
58.	CENTER GROUP LTD	Spojené království	GB03872278	Zamítnutá	Finanční data
59.	CENTER OF ACTION & DEVELOPMENT S.A.	Řecko	GR094509535	Zamítnutá	Nedostatečné informace
60.	CENTRAL EUROPE DISTRIBUTION, S.R.O.	Česká republika	CZ26486792	Zamítnutá	Nedostatečné informace
61.	CHARCROFT ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB01181853	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
62.	CLEVERBOXES LTD	Spojené království	GB04584786	Zamítnutá	Finanční data
63.	COMAR NETLINE, S.R.O.	Česká republika	CZ25512056	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
64.	COMES S.A.	Polsko	PL008044178	Zamítnutá	Odlišné funkce
65.	COMMS EXPRESS LIMITED	Spojené království	GB04359914	Zamítnutá	Finanční data
66.	COMPEK MEDICAL SERVICES, S.R.O.	Česká republika	CZ49287885	Zamítnutá	Odlišné funkce
67.	COMPING D.O.O.	Chorvatsko	HR3925927	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
68.	COMPLETE IT SYSTEMS LIMITED	Spojené království	GB06224858	Zamítnutá	Odlišné funkce
69.	COMPULAND S.A.	Řecko	GR095387617	Zamítnutá	Finanční data

70.	COMPUTER 2000 BULGARIA EOOD	Bulharsko	BG831816173	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
71.	COMPUTER BOOKSHOPS LIMITED	Spojené království	GB01386108	Zamítnutá	Finanční data
72.	COMPUTER CLUB S.A.	Řecko	GR094336005	Zamítnutá	Finanční data
73.	COMPUTER LIFE S.A.	Řecko	GR094180891	Zamítnutá	Finanční data
74.	COMPUTER RISK MANAGEMENT LIMITED	Spojené království	GB02783851	Zamítnutá	Nedostatečné informace
75.	CONTROL COMPONENTS (ANGLIA) LIMITED	Spojené království	GB01591390	Zamítnutá	Finanční data
76.	COOMOR KAUBANDUS OU	Estonsko	EE10521585	Zamítnutá	Nedostatečné informace
77.	COSMODATA LTD	Řecko	GR095506764	Zamítnutá	Odlíšné funkce
78.	COUNTY ELECTRICAL WHOLESALERS LTD	Spojené království	GB02623229	Zamítnutá	Finanční data
79.	CRICK SOFTWARE LIMITED	Spojené království	GB03263172	Zamítnutá	Finanční data
80.	CURVEBALL LEISURE LTD	Spojené království	GB05287160	Zamítnutá	Finanční data
81.	DATAPLEX S.A.	Řecko	GR094445781	Zamítnutá	Finanční data
82.	DATASTAR BRISKOLAS & CO. LTD	Řecko	GR095591597	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
83.	DATRIX LIMITED	Spojené království	GB02980574	Zamítnutá	Finanční data
84.	DELFITZIS S.A.	Řecko	GR094356262	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
85.	DIAL-COMP IPARI ELEKTRONIKAI KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Maďarsko	HU12348868	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
86.	DIGIMARK S.A.	Řecko	GR094352299	Zamítnutá	Odlíšné funkce
87.	DIGITAL SIMA S.A.	Řecko	GR095435945	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
88.	DIREKTEK DISTRIBUTION LIMITED	Spojené království	GB02656105	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
89.	DISCORLD SUPPLIES LIMITED	Spojené království	GB03564124	Zamítnutá	Finanční data
90.	DISKUS, S.R.O.	Česká republika	CZ41195183	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
91.	DOTMEDIA LTD	Řecko	GR999075747	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
92.	DUCHWARE, S.R.O.	Česká republika	CZ26394189	Zamítnutá	Nedostatečné informace
93.	DYNACOMP S.A.	Řecko	GR094144610	Zamítnutá	Odlíšné funkce
94.	E - PRO, S.R.O.	Česká republika	CZ60912421	Zamítnutá	Nedostatečné informace
95.	EASTLINE TECHNOLOGIES OU	Estonsko	EE11195366	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
96.	EASY KARAOKE LTD	Spojené království	GB03965057	Zamítnutá	Finanční data
97.	ECS D.O.O.	Chorvatsko	HR3752607	Zamítnutá	Finanční data
98.	EDGESKILL LTD	Spojené království	GB04386823	Zamítnutá	Finanční data
99.	ELECTRICAL ENVIRONMENTAL SERVICES LTD	Spojené království	GB04012744	Zamítnutá	Finanční data
100.	ELKO TRADING, S.R.O.	Česká republika	CZ60720743	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
101.	ELTECH-POZ SP. Z O.O.	Polsko	PL639543958	Zamítnutá	Nedostatečné informace
102.	ENERGOKOMPLEKSS SIA	Lotyšsko	LV000385636	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
103.	ERGOSYSTEMS LTD	Řecko	GR095457728	Zamítnutá	Odlíšné funkce
104.	ERMIS S.A.	Řecko	GR094304216	Zamítnutá	Finanční data
105.	ESSEN RFK OU	Estonsko	EE10539473	Zamítnutá	Nedostatečné informace
106.	ESTROLA OU	Estonsko	EE10282577	Zamítnutá	Odlíšné funkce
107.	EUROALARM, S.R.O.	Česká republika	CZ46982361	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy

108.	EUROPEAN THERMODYNAMICS LIMITED	Spojené království	GB04345086	Zamítnutá	Finanční data
109.	EUROSAT CS, S.R.O.	Česká republika	CZ63472210	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
110.	EUROVEND LTD	Řecko	GR099455216	Zamítnutá	Finanční data
111.	EXPRESS OFFICE PROVIDERS LTD	Řecko	GR099018643	Zamítnutá	Nedostatečné informace
112.	FOTELLIS, E., SECURITY SYSTEMS S.A.	Řecko	GR094138326	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
113.	FREQUENCY 3G TELECOM LIMITED	Spojené království	GB04252441	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
114.	FSP (GB) LTD	Spojené království	GB03789315	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
115.	G. ENGLISH ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB01208319	Zamítnutá	Finanční data
116.	GANGAS S.A.	Řecko	GR094255057	Zamítnutá	Nedostatečné informace
117.	GAPP SYSTEM, S.R.O.	Česká republika	CZ60487291	Zamítnutá	Odlíšné funkce
118.	GEMAMEX GEORGI GENCHEV ET	Bulharsko	BG121295099	Zamítnutá	Odlíšné funkce
119.	GENERAL DATA BUSINESS (G.D.B.) S.A.	Řecko	GR095612837	Zamítnutá	Finanční data
120.	GEOINF GLYDZIAK SP. J.	Polsko	PL611017766	Akceptovaná	
121.	GIGACOMPUTER, S.R.O.	Česká republika	CZ27705447	Zamítnutá	Finanční data
122.	GIL-LEC LIMITED	Spojené království	GB01929827	Zamítnutá	Finanční data
123.	GLOBAL ELECTRONIC DISTRIBUTION OOD	Bulharsko	BG825205953	Zamítnutá	Finanční data
124.	GM SYSTEM INTEGRACJA SYSTEMOW INZYNIERSKIECH SP. Z O.O.	Polsko	PL932699228	Zamítnutá	Odlíšné funkce
125.	GOLLEDGE ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB02525681	Zamítnutá	Finanční data
126.	GPEG INTERNATIONAL LIMITED	Spojené království	GB05355242	Zamítnutá	Finanční data
127.	GRACE ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB01383692	Akceptovaná	
128.	HIDDEN TECHNOLOGY SYSTEMS INTERNATIONAL LIMITED	Spojené království	GB04720422	Zamítnutá	Finanční data
129.	HIPAC S.A.	Řecko	GR094472691	Zamítnutá	Odlíšné funkce
130.	HIT - KODY KRESKOWE G.J.J. IGLEWSCY S.J.	Polsko	PL630871106	Zamítnutá	Odlíšné funkce
131.	HOLBORN MARKETING LIMITED	Spojené království	GB03149198	Zamítnutá	Finanční data
132.	HOLCON SYSTEMS LIMITED	Spojené království	GB04632864	Zamítnutá	Finanční data
133.	HOLDAN LIMITED	Spojené království	GB03157860	Zamítnutá	Finanční data
134.	HSM-INFORMATIKA D.O.O.	Chorvatsko	HR3494080	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
135.	I.T. OPEN SOLUTIONS S.A.	Řecko	GR999074124	Zamítnutá	Odlíšné funkce
136.	IMARK SISTEM SRL	Rumunsko	RO21434282	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
137.	IMOTEK INTERNATIONAL LIMITED	Spojené království	GB02192485	Zamítnutá	Finanční data
138.	INDUCONT SIA	Lotyšsko	LV000366615	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
139.	INFINITUM S.A.	Řecko	GR099995491	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
140.	INFOCOMP SP. Z O.O.	Polsko	PL001323202	Zamítnutá	Jiný
141.	INFOLEX KERESKEDELMI KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Maďarsko	HU13426459	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy

142.	INFOLEX S.A.	Řecko	GR094328841	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
143.	INREX.CZ, S.R.O.	Česká republika	CZ25481509	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
144.	INTEGRATED ENTERPRISE NETWORKS S.A.	Řecko	GR099755502	Zamítnutá	Finanční data
145.	INTEKX LIMITED	Spojené království	GB05022244	Zamítnutá	Finanční data
146.	INTERNATIONAL LAMPS LIMITED	Spojené království	GB00994025	Zamítnutá	Finanční data
147.	INTERTRADING SYSTEMS TECHNOLOGY SP. Z O.O.	Polsko	PL011594689	Zamítnutá	Odlišné funkce
148.	IQ SOLUTIONS S.A.	Řecko	GR999921121	Zamítnutá	Odlišné funkce
149.	IT ASSISTANCE, S.R.O.	Česká republika	CZ26473054	Zamítnutá	Odlišné funkce
150.	JANTAR SP. Z O.O.	Polsko	PL072189079	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
151.	JOHN CRIBB & SONS LTD.	Spojené království	GB01543098	Zamítnutá	Finanční data
152.	JORK, S.R.O.	Česká republika	CZ40763617	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
153.	JOSEF KABELKA	Česká republika	CZ18873316	Zamítnutá	Odlišné funkce
154.	JURA-TRADE KERESKEDELMI KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Maďarsko	HU10809257	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
155.	JWF PROCESS SOLUTIONS LTD	Spojené království	GBSC038002	Zamítnutá	Finanční data
156.	K2 IT LTD	Spojené království	GB04738955	Zamítnutá	Odlišné funkce
157.	KAISER DATA, S.R.O.	Česká republika	CZ45535981	Zamítnutá	Odlišné funkce
158.	KARRE PROJECTS S.A.	Řecko	GR099938773	Zamítnutá	Odlišné funkce
159.	KEL COMPUTERS LTD	Řecko	GR999335875	Zamítnutá	Nedostatečné informace
160.	KING COMMUNICATIONS LTD	Řecko	GR998886583	Zamítnutá	Finanční data
161.	KIRK PRODIMEX SP. Z O.O.	Polsko	PL008132563	Zamítnutá	Finanční data
162.	KOBE, S.R.O.	Česká republika	CZ49684566	Zamítnutá	Odlišné funkce
163.	KONTAXIS - POLYMEROS S.A.	Řecko	GR091861979	Zamítnutá	Nedostatečné informace
164.	KONTIS SOLE SHAREHOLDER CO. LTD	Řecko	GR095367575	Zamítnutá	Nedostatečné informace
165.	KOSNIC (U.K.) LIMITED	Spojené království	GB04380474	Zamítnutá	Finanční data
166.	LANSYST OU	Estonsko	EE11238880	Zamítnutá	Odlišné funkce
167.	LEXIS S.A.	Řecko	GR094253236	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
168.	LINK S.A.	Řecko	GR094304007	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
169.	LINKS ELECTRICAL SUPPLIES LTD	Spojené království	GB04113354	Zamítnutá	Finanční data
170.	LLORET INTERNATIONAL LIMITED	Spojené království	GB04009774	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
171.	LOCKWELL ELECTRICAL DISTRIBUTORS LTD	Spojené království	GB01184113	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
172.	LORAT TRADING LIMITED	Irsko	IE251551	Zamítnutá	Finanční data
173.	MAREL ELECTRONICS S.A.	Řecko	GR094060776	Zamítnutá	Odlišné funkce
174.	MARKIT LATVIJA SIA	Lotyšsko	LV000350837	Zamítnutá	Nedostatečné informace
175.	MARWOOD ELECTRICAL COMPANY LIMITED	Spojené království	GB01343397	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
176.	MAXIIM LIMITED	Spojené království	GBSC213667	Zamítnutá	Odlišné funkce
177.	MEGALITH LIMITED	Spojené království	GB01150460	Zamítnutá	Finanční data
178.	MEGATRONIKS EOOD	Bulharsko	BG121772255	Zamítnutá	Finanční data

179.	MENTOR COMPUTER SYSTEMS LIMITED	Spojené království	GB02588616	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
180.	MICHANOGRAFIKI LTD COMPUTERS & TELECOMMUNICATIONS	Řecko	GR095338900	Zamítnutá	Odlišné funkce
181.	MICROCHIP EVOIKI SOLE SHAREHOLDER CO. LTD	Řecko	GR099396617	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
182.	MIDSHIRES ELECTRICAL & LIGHTING LIMITED	Spojené království	GB04694499	Zamítnutá	Finanční data
183.	MIKE DEVEREUX (MUSIC) LIMITED	Spojené království	GB01293430	Zamítnutá	Finanční data
184.	MILLS LIMITED	Spojené království	GB00282704	Zamítnutá	Finanční data
185.	MINILAND TECH. LIMITED	Spojené království	GB03151404	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
186.	MOBIS-ELECTRONIC D.O.O.	Chorvatsko	HR3682986	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
187.	MOBIUS - DATALEX S.A.	Řecko	GR998806981	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
188.	MONDO PLAST SRL	Rumunsko	RO12755240	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
189.	MORTEK TELECOMMUNICATIONS LTD	Řecko	GR099869394	Zamítnutá	Odlišné funkce
190.	MT COMPONENTS LIMITED	Spojené království	GB04873316	Akceptovaná	
191.	MUCKELL & MCNEILL LIMITED	Spojené království	GB06315780	Zamítnutá	Finanční data
192.	MULTICOM D.O.O.	Chorvatsko	HR1296191	Zamítnutá	Odlišné funkce
193.	MULTIMEDIYNA GRUPA EOOD	Bulharsko	BG121054333	Zamítnutá	Odlišné funkce
194.	MURAT, S.R.O.	Slovensko	SK31431852	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
195.	N E ELECTRICAL WHOLESALERS LIMITED	Spojené království	GB04220545	Zamítnutá	Finanční data
196.	NAVARINO TELECOM S.A.	Řecko	GR099754867	Zamítnutá	Odlišné funkce
197.	NBM DISTRIBUTION LIMITED	Spojené království	GB02246735	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
198.	NECO GROUP S.A.	Řecko	GR999718524	Zamítnutá	Nedostatečné informace
199.	NEDA S.A.	Řecko	GR082026430	Zamítnutá	Nedostatečné informace
200.	NET LYNK DIRECT LIMITED	Spojené království	GB04431349	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
201.	NETSCOPE SOLUTIONS S.A.	Řecko	GR099940480	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
202.	NORMA TELECOM S.A.	Řecko	GR094449884	Zamítnutá	Nedostatečné informace
203.	NOTES CS, A.S.	Česká republika	CZ26140161	Zamítnutá	Odlišné funkce
204.	NOVATRON S.A.	Řecko	GR999632913	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
205.	NOWATRON ELEKTRONIK, S.R.O.	Česká republika	CZ45270007	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
206.	OFFICE MAX SRL	Rumunsko	RO10839469	Zamítnutá	Finanční data
207.	OGANJ D.O.O.	Chorvatsko	HR3637026	Zamítnutá	Odlišné funkce
208.	OKTABIT S.A.	Řecko	GR094447412	Zamítnutá	Jiný
209.	OPTIMA OSN-INZENJERING D.O.O.	Chorvatsko	HR1271407	Zamítnutá	Nedostatečné informace
210.	OPTIS S.A.	Řecko	GR998935430	Zamítnutá	Odlišné funkce
211.	OPTRONICS TECHNOLOGIES S.A.	Řecko	GR084018345	Zamítnutá	Finanční data
212.	PANSYSTEMS S.A.	Řecko	GR094154916	Zamítnutá	Odlišné funkce
213.	PARADOX GRUPP OU	Estonsko	EE11127703	Zamítnutá	Nedostatečné informace
214.	PARISSINOS, P. & I., BROS S.A.	Řecko	GR094187185	Zamítnutá	Odlišné funkce
215.	PCM SOLE SHAREHOLDER CO. LTD	Řecko	GR095709776	Zamítnutá	Odlišné funkce

216.	PETR BALIK B + B ELEKTRO	Česká republika	CZ15874516	Zamítnutá	Nedostatečné informace
217.	PH ELMAT SP. Z O.O.	Polsko	PL690216613	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
218.	POWER EC LIMITED	Spojené království	GB03931017	Zamítnutá	Finanční data
219.	POWER WHOLESALE LIMITED	Spojené království	GB00804586	Zamítnutá	Finanční data
220.	PREMIER 1983 LIMITED	Spojené království	GB06421317	Zamítnutá	Nedostatečné informace
221.	PRO-VISION DISTRIBUTION LIMITED	Spojené království	GB05382222	Zamítnutá	Finanční data
222.	PRONET S.A.	Řecko	GR094446199	Zamítnutá	Odlišné funkce
223.	PS TECH, S.R.O.	Česká republika	CZ25877623	Zamítnutá	Jiný
224.	QUARNDON ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB00712254	Zamítnutá	Finanční data
225.	R P EUROPE LIMITED	Spojené království	GB04673937	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
226.	RADEL S.A.	Řecko	GR094430048	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
227.	RADIO KATOUMA S.A.	Řecko	GR094106574	Zamítnutá	Finanční data
228.	RADIOCOM, S.R.O.	Česká republika	CZ61247111	Zamítnutá	Odlišné funkce
229.	RAPID ELECTRICAL DISTRIBUTORS LIMITED	Spojené království	GB05007840	Zamítnutá	Finanční data
230.	REISSWIG OU	Estonsko	EE10779036	Zamítnutá	Nedostatečné informace
231.	RELEC ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB01389153	Zamítnutá	Finanční data
232.	RESET COMPUTERS EOOD	Bulharsko	BG121842860	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
233.	RESET SP. Z O.O.	Polsko	PL093071789	Zamítnutá	Finanční data
234.	RIVER JACEK BATOR S.J.	Polsko	PL008016667	Zamítnutá	Jiný
235.	ROM DIGITAL LTD	Řecko	GR095324796	Zamítnutá	Odlišné funkce
236.	RTEL S.A.	Řecko	GR099658150	Zamítnutá	Odlišné funkce
237.	S A C MARKETING LIMITED	Spojené království	GB04380328	Zamítnutá	Finanční data
238.	SAKIOTIS S.A.	Řecko	GR094306953	Zamítnutá	Nedostatečné informace
239.	SANTEL S.A.	Řecko	GR094285074	Zamítnutá	Odlišné funkce
240.	SARATEL SOLE SHAREHOLDER CO. LTD	Řecko	GR998911375	Zamítnutá	Nedostatečné informace
241.	SAVIDES, P. S., S.A.	Řecko	GR094012545	Zamítnutá	Finanční data
242.	SEDKOMP S.J.	Polsko	PL710016454	Zamítnutá	Finanční data
243.	SIRACOM LTD.	Spojené království	GB04285452	Zamítnutá	Finanční data
244.	SKORDILIS S.A.	Řecko	GR099878170	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
245.	SMART TALK UK LTD	Spojené království	GB05358462	Zamítnutá	Finanční data
246.	SMARTHOME CONTROLS LIMITED	Spojené království	GB05015913	Zamítnutá	Finanční data
247.	SMITHIE (UK) LIMITED	Spojené království	GB04736391	Zamítnutá	Jiný
248.	SOLITEK LIMITED	Spojené království	GB01036661	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
249.	SOPHOS LAB D.O.O.	Chorvatsko	HR1544241	Zamítnutá	Odlišné funkce
250.	SPACE ELECTRONICS CO. LTD	Řecko	GR095223475	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
251.	SPIRE TECHNOLOGY LIMITED	Spojené království	GB02447513	Zamítnutá	Odlišné funkce
252.	SSA S.A.	Řecko	GR094288341	Zamítnutá	Odlišné funkce
253.	STA TEHNIKS OU	Estonsko	EE10528185	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
254.	STARMILL UK LIMITED	Spojené království	GB04091716	Zamítnutá	Finanční data

255.	STEEPLETONE PRODUCTS LIMITED	Spojené království	GB01045607	Zamítnutá	Finanční data
256.	STEFI NET MULTIMEDIA S.A.	Řecko	GR099928177	Zamítnutá	Jiný
257.	STELLAKOS, G., S.A.	Řecko	GR099385664	Zamítnutá	Nedostatečné informace
258.	STEPS AHEAD LTD	Řecko	GR999318608	Zamítnutá	Finanční data
259.	STONEFIRST LIMITED	Spojené království	GB03988724	Zamítnutá	Finanční data
260.	SUN S.A.	Řecko	GR081857737	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
261.	SUNCOM OU	Estonsko	EE11038307	Zamítnutá	Finanční data
262.	SUNSET (UK) LIMITED	Spojené království	GB03729563	Akceptovaná	
263.	SUPER CASE LTD	Řecko	GR800211390	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
264.	SUPERCHIP LTD	Řecko	GR099080280	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
265.	SUPERMICRO COMPUTER LIMITED	Spojené království	GB03558564	Zamítnutá	Odlišné funkce
266.	SYSCOM S.A.	Řecko	GR094508723	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
267.	T T INTERLINK LIMITED	Spojené království	GB06143537	Zamítnutá	Finanční data
268.	T.M.P. SUPPLIES S.A.	Řecko	GR094542810	Akceptovaná	
269.	TALEX S.A.	Polsko	PL004772751	Zamítnutá	Odlišné funkce
270.	TAN COMPUTER & ELECTRONICS S.A.	Řecko	GR094395607	Zamítnutá	Jiný
271.	TAPEHAND LIMITED	Spojené království	GB01435758	Zamítnutá	Finanční data
272.	TARGET COMPONENTS LIMITED	Spojené království	GB03113281	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
273.	TECHNICOMER S.A.	Řecko	GR094178127	Zamítnutá	Finanční data
274.	TECHNOFOT S.A.	Řecko	GR094255280	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
275.	TEESSIDE INDUSTRIAL CONTROLS LIMITED	Spojené království	GB05533107	Zamítnutá	Finanční data
276.	TEHNOTURG-T RAADIOSIDEKESKUS OU	Estonsko	EE10431037	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
277.	TEKO TECHNOLOGY, S.R.O.	Česká republika	CZ25399527	Zamítnutá	Odlišné funkce
278.	TELE - UNICOM S.A.	Řecko	GR095743002	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
279.	TELEIMPEX S.A.	Řecko	GR094158939	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
280.	TELMACO S.A.	Řecko	GR094150597	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
281.	TERMINATION TECHNOLOGY LIMITED	Spojené království	GB05062297	Zamítnutá	Finanční data
282.	THE ELECTRICAL NETWORK LIMITED	Spojené království	GBSC200506	Zamítnutá	Finanční data
283.	TOP ELECTRONIC COMPONENTS S.A.	Řecko	GR094356121	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
284.	TOTAL COMPUTER NETWORKS LIMITED	Spojené království	GB04958126	Zamítnutá	Odlišné funkce
285.	TRACO KERESKEDELMI ES SZOLGALTATO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG	Maďarsko	HU11856403	Zamítnutá	Odlišné funkce
286.	TRIDIMAS ELECTRONICS S.A.	Řecko	GR999399557	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
287.	TRYDATE OU	Estonsko	EE11433699	Zamítnutá	Finanční data
288.	TURVATEHNIKA AS	Estonsko	EE10225869	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
289.	TZANGARAKI, G. & E., S.A.	Řecko	GR999643811	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
290.	ULTIMATE STORAGE LIMITED	Spojené království	GB03414796	Zamítnutá	Nedostatečné informace
291.	UNION MOBILE OU	Estonsko	EE10917053	Zamítnutá	Nedostatečné informace
292.	VANDORO OU	Estonsko	EE10905570	Zamítnutá	Finanční data

293.	VANILLA ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB04509156	Zamítnutá	Finanční data
294.	VARIA, S.R.O.	Česká republika	CZ45271518	Zamítnutá	Finanční data
295.	VARIANT PLUS, S.R.O.	Česká republika	CZ46967168	Zamítnutá	Mezipodnikové transakce
296.	VECTOR TECHNOLOGIES LTD	Řecko	GR998870930	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
297.	VENDOMAR AS	Estonsko	EE10194117	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
298.	VEPAMON OU	Estonsko	EE11333466	Zamítnutá	Odlišné funkce
299.	VERAL LTD	Řecko	GR095536836	Zamítnutá	Odlišné funkce
300.	VIDEOVALVE OU	Estonsko	EE11022817	Akceptovaná	
301.	VOUNATSAS, PH. G., & SONS S.A.	Řecko	GR094108069	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
302.	VS COMPUTER SYSTEMS, S.R.O.	Česká republika	CZ46580964	Zamítnutá	Nedostatečné informace
303.	VUJO, S.R.O.	Česká republika	CZ64830713	Zamítnutá	Finanční data
304.	VUMS DATACOM, S.R.O.	Česká republika	CZ48585611	Zamítnutá	Finanční data
305.	WATFORD ELECTRICAL SOLUTIONS LIMITED	Spojené království	GB04264184	Zamítnutá	Rozdílné produkty / trhy
306.	WILL INTERNATIONAL LIMITED	Spojené království	GB04566215	Zamítnutá	Finanční data
307.	WILTSGROVE LIMITED	Spojené království	GB01819986	Zamítnutá	Finanční data
308.	ZAPIOS S.A.	Řecko	GR999114673	Zamítnutá	Odlišné funkce
309.	ZEBRA SYSTEMS, S.R.O.	Česká republika	CZ47675462	Zamítnutá	Odlišné funkce

Příloha č. 4 Seznam akceptovaných srovnatelných společností včetně jejich finančních údajů

Pořadí	Název společnosti	Země	DIČ	Popis obchodníčinnosti	www stránky
1	AANKAL S.A.	Řecko	GR094132950	Reprezentace, výhradní dovoz a velkoobchod se spotřebním materiálem a kancelářskými výrobky, počítačové periferie, tiskařské potřeby, magnetické pásky a kazety, CD / DVD tiskové systémy, vazební a děrovací stroje a spotřební materiál, mikrografické a digitální zařízení, speciální nábytek pro počítačovou centrálu a knihovny, počítačové čisticí produkty, příslušenství foto / video, MP3 / iPod a notebooky příslušenství. Mikrofotografické služby	www.aankal.gr
2	GEOINF GLYDZIAK SP. J.	Polsko	PL611017766	Obchodní činnost: distribuce počítačů, kancelářských strojů a zařízení	www.geoinf.pl
3	GRACE ELECTRONICS LIMITED	Spojené království	GB01383692	Obchodování s počítači a souvisejícími zařízeními.	www.grace.co.uk
4	T.M.P. SUPPLIES S.A.	Řecko	GR094542810	Dovoz a velkoobchod s výpočetní technikou a příslušenstvím, elektrickým materiálem a elektronickým zařízením	www.tmp.gr

Pořadí	Název společnosti	Země	Celkové provozní výnosy 2014	Celkové provozní výnosy 2013	Celkové provozní výnosy 2012	Provozní zisk 2014	Provozní zisk 2013	Provozní zisk 2012
1	AANKAL S.A.	Greece	604	639	681	81	87	88
2	GEOINF GLYDZIAK SP. J.	Poland	6 001	1 760	1 890	273	156	180
3	GRACE ELECTRONICS LIMITED	United Kingdom	6 122	7 514	4 607	171	240	192
4	T.M.P. SUPPLIES S.A.	Greece	2 998	3 776	5 067	185	268	354

Pořadí	Název společnosti	Země	Provozní marže 2014	Provozní marže 2013	Provozní marže 2012
1	AANKAL S.A.	Greece	13,39 %	13,54 %	12,87 %
2	GEOINF GLYDZIAK SP. J.	Poland	4,55 %	8,83 %	9,52 %
3	GRACE ELECTRONICS LIMITED	United Kingdom	2,79 %	3,20 %	4,16 %
4	T.M.P. SUPPLIES S.A.	Greece	6,18 %	7,11 %	6,99 %

ANOTAČNÍ ZÁZNAM

AUTOR	Bc. Lucia Puchalová		
STUDIJNÍ OBOR	6208T138 Globální podnikání a finanční řízení podniku		
NÁZEV PRÁCE	Daňová kontrola převodních cen u spojených osob a tvorba dokumentace k převodním cenám		
VEDOUCÍ PRÁCE	doc. Ing. Jiřina Bokšová, Ph.D.		
KATEDRA	KFMU - Katedra finančního a manažerského účetnictví	ROK ODEVZDÁNÍ	2018
POČET STRAN	91		
POČET OBRÁZKŮ	16		
POČET TABULEK	7		
POČET PŘÍLOH	4		
STRUČNÝ POPIS	<p>Cílem diplomové práce je analyzovat problematiku převodních cen se zaměřením na daňovou kontrolu v praxi, nalézt důkazní prostředky na podporu převodních cen z pohledu daňového subjektu se zaměřením na proces tvorby dokumentace k převodním cenám a v závěru práce uvést praktický příklad z praxe. Teoretická část práce je věnovaná významu převodních cen v ekonomice, legislativnímu rámci v oblasti převodních cen, metodám jejich stanovení a typovým transakcím, které mezi sebou spojené osoby uskutečňují. Dále se zabývá procesem daňové kontroly převodních cen v praxi. V praktické části diplomové práce je uveden příklad specifické dokumentace k převodním cenám reálného podniku, který v rámci skupiny spojených osob vykonává distribuční funkci. Za pomoci srovnávací analýzy je prokázáno, že převodní ceny nastavené ve skupinových transakcích splňují podmínku tržního odstupu.</p>		
KLÍČOVÁ SLOVA	Převodní ceny, princip tržního odstupu, tradiční transakční metody, ziskové transakční metody, daňová kontrola, dokumentace k převodním cenám, ukazatel výkonnosti zisku		
PRÁCE OBSAHUJE UTAJENÉ ČÁSTI: Ne			

ANNOTATION

AUTHOR	Bc. Lucia Puchalová		
FIELD	6208T138 Corporate Finance Management in the Global Environment		
THESIS TITLE	Transfer pricing tax audit of affiliated companies and preparation of transfer pricing documentation		
SUPERVISOR	doc. Ing. Jiřina Bokšová, Ph.D.		
DEPARTMENT	KFMU - Department of Financial and Managerial Accounting	YEAR	2018
NUMBER OF PAGES	91		
NUMBER OF PICTURES	16		
NUMBER OF TABLES	7		
NUMBER OF APPENDICES	4		
SUMMARY	<p>The aim of this diploma thesis is to analyze transfer pricing issues focusing on tax audit, to find evidences for supporting transfer pricing set up from the taxpayer's perspective focusing on the process of creating the transfer pricing documentation and at the end of the thesis to provide a practical example. The theoretical part is devoted to the importance of transfer pricing in the economy, the legislative framework in the field of transfer pricing, the methods of their determination and the type of transactions that are carried out between the affiliated companies. It also deals with the process of transfer pricing tax audit. The practical part of the diploma thesis presents an example of a local specific file of a real company, which performs a distribution function within the group of affiliated companies. Using benchmarking, it is demonstrated that the transfer pricing set up in group transactions meets the arm's length principle.</p>		
KEY WORDS	Transfer pricing, arm's length principle, traditional transaction methods, transactional profit methods, tax audit, transfer pricing documentation, profit level indicator		
THESIS INCLUDES UNDISCLOSED PARTS: No			

