

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI
FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

**Obchod a služby mezi spřízněnými podniky a problematika
transferových cen v konkrétním podniku**

**Trade and services between related parties and issues of transfer
pricing in specific company**

Simona Helusová

Plzeň 2019

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI
Fakulta ekonomická
Akademický rok: 2018/2019

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE (PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Simona HELUSOVÁ**
Osobní číslo: **K16B0091P**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Management obchodních činností**
Název tématu: **Obchod a služby mezi spřízněnými podniky a problematika transferových cen v konkrétním podniku**
Zadávající katedra: **Katedra marketingu, obchodu a služeb**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

1. Charakterizujte obecné principy a metody stanovení transferových cen.
2. Představte danou společnost.
3. Zpracujte dokumentaci vybraného podniku k transferovým cenám.
4. Analyzujte a vyhodnoťte používané metody převodních cen pro daný podnik.
5. Formulujte závěry a doporučení.

Rozsah grafických prací: **neuveden**
Rozsah kvalifikační práce: **40-60**
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:


- **DVOŘÁČEK, Jiří, TYLL, Ladislav.** *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností.* Praha: Nakladatelství C. H. Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-010-2.
- **FUČÍK, Ivan.** *Daňové aspekty podnikání v koncernu.* Praha: Wolters Kluwer, 2008. ISBN 978-80-7357-323-2.
- **MACHKOVÁ, Hana, ČERNOHLÁVKOVÁ, Eva, SATO, Alexej.** *Mezinárodní obchodní operace.* 6. vyd. Praha: Grada Publishing, 2014. ISBN 978-80-247-4874-0.
- **MACHOŇ, Ladislav.** *Nadnárodní společnosti a jejich transferové ceny.* Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 1999. ISBN 80-7079-730-4.
- **RYLOVÁ, Zuzana.** *Mezinárodní dvojí zdanění.* Olomouc: Anag, 2012. ISBN 978-80-7263-724-9.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Zdeněk Hruška, Ph.D.**
Katedra financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **23. října 2018**
Termín odevzdání bakalářské práce: **23. dubna 2019**


Doc. Ing. Michaela Krechovská, Ph.D.
děkanka




Ing. Jan Tlužhoř, Ph.D.
vedoucí katedry

V Plzni dne 23. října 2018

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Obchod a služby mezi spřízněnými podniky a problematika transferových cen v konkrétním podniku“

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne

.....

podpis autora

Poděkování

Tímto bych chtěla poděkovat Ing. Zdeňku Hruškovi, Ph.D. za vedení mé bakalářské práce a cenné rady.

Také děkuji vedoucímu oddělení controllingu a účetního oddělení Ing. Martinu Bauerovi ze společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. a pracovníkům oddělení finančního controllingu za podporu při psaní mé práce, věnovaný čas a poskytnuté informace.

Obsah

Úvod.....	8
1 Transferové ceny – obecné principy a základní pojmy	11
1.1 Definice, vysvětlení a historie.....	12
1.2 Spřízněné (sdružené), spojené, podniky a osoby	13
1.3 Nezávislé podniky	15
1.4 Cena obecná a cena obvyklá	16
1.5 Princip tržního odstupu	19
1.6 Srovnávací analýza.....	20
2 Právní vymezení transferových cen	23
2.1 Vymezení v českém právním prostředí.....	23
2.1.1 Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu	23
2.1.2 Metodické pokyny MF.....	24
2.1.3 Metodické pokyny GFŘ.....	25
2.2 Vymezení v mezinárodním právním prostředí.....	26
2.2.1 OECD.....	26
2.2.2 EU	27
2.2.3 OSN	28
2.2.4 BEPS	28
3 Základní metody stanovení transferových cen	30
3.1 Tradiční transakční metody.....	31
3.1.1 Metoda nezávisle srovnatelné ceny	32
3.1.2 Metoda stanovení ceny při opětovném prodeji.....	33
3.1.3 Metoda nákladů a ziskové přírážky	36
3.2 Transakční ziskové metody.....	38
3.2.1 Metoda rozdělení zisků.....	39

3.2.2	Transakční metoda čistého rozpětí	40
3.2.3	Metoda srovnatelných zisků – metoda čistého zisku.....	42
3.3	Shrnutí metod stanovení transferových cen	44
4	Dokumentace k transferovým cenám	49
4.1	EU TPD – Koncept EU k dokumentaci převodních cen.....	50
4.1.1	Masterfile – základní dokumentace	50
4.1.2	Localfile – dokumentace pro konkrétní zemi	51
4.2	Doplňující informace a zásady k dokumentaci	52
5	Představení společnosti.....	55
5.1	EvoBus Česká republika s. r. o.	55
5.2	EvoBus GmbH	56
5.3	Daimler Buses	60
5.4	Popis obchodních aktivit EvoBus Česká republika	61
5.5	Objem a popis obchodních aktivit společnosti EvoBus Česká republika	64
6	Dokumentace k transferovým cenám – EvoBus Česká republika s. r. o.	71
6.1	Masterfile skupiny Daimler.....	71
6.2	Localfile EvoBus Česká republika.....	76
6.3	Transakce	77
6.4	Funkční analýza a analýza rizik	82
6.5	Analýza současných trendů v průmyslu.....	86
6.5.1	Náklady na materiál	87
6.5.2	Mzdové náklady.....	88
6.5.3	Ceny energií.....	88
6.5.4	Měna (směnný kurs CZK/EUR)	91
6.5.5	Analýza poptávky	91
6.5.6	Analýza konkurence	92
6.6	Srovnávací analýza.....	93

6.7	Analýza tvorby převodních cen a ekonomická analýza.....	99
6.7.1	Finanční výsledky výrobního závodu Holýšov	112
6.7.2	Finanční výsledky SC Praha	113
7	Zhodnocení dokumentace a formulace doporučení	116
	Závěr	120
	Seznam obrázků	122
	Seznam tabulek	124
	Seznam použitých zkratk	125
	Seznam zdrojů.....	127
	Seznam příloh	132

Úvod

Tato bakalářská práce pojednává o problematice transferových cen v českém, ale i světovém právním prostředí. Téma je velice obsáhlé a rozporuplné, protože na něj lze nahlížet z různých úhlů pohledu. V tématu bylo sledováno především přelévání zisků nadnárodních společností do států s nižší mírou zdanění, ve kterých jsou zastoupeny partnerskými společnostmi, za účelem optimalizace daňových dopadů pro celou skupinu sdružených podniků.

Vlivem globalizace se vyvíjely nadnárodní podniky a společně s nimi i různé praktiky, jak co nejlépe nakládat se společnými vydělanými prostředky, jednou z nich je právě optimalizace daňových odvodů za pomoci určování transferových cen v řízených transakcích. Tato nerovnost a nespravedlivost odvodů daní dala podnět OECD, která se jako první začala zabývat ochranou státních příjmů za pomoci vydání příslušné legislativy. Za vrcholný dokument se v oblasti transferových cen považuje Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, která definuje základní principy a pojmy, především princip tržního odstupu.

V první kapitole této práce jsou identifikovány a popsány základní pojmy, principy a popsána historie problematiky. Lze zde nalézt vymezení několika přístupů k transferovým cenám, charakteristiku sdružených a nezávislých podniků, možnosti tvorby ceny obecné a srovnání s cenou obvyklou, vymezení srovnávací analýzy a v poslední řadě definici a uplatňování principu tržního odstupu dle Směrnice OECD.

Druhá kapitola se zabývá právním vymezením tuzemským i světovým, které je klíčové pro porozumění legislativně transferových cen. Jsou zde popsány zákony, jež zahrnují v českém právním prostředí úlohu transferových cen, patří mezi ně především Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, Zákon č. 151/1997 Sb. - zákon o oceňování majetku a o změně některých zákonů a Zákon č. 526/1990 Sb., o cenách. Dále jsou zde identifikovány a rozebrány metodické pokyny Ministerstva financí a Generálního finančního ředitelství České republiky. Tyto pokyny zastřešují celé rozsáhlé téma transferových cen v České republice. Za Ministerstvo financí jsou to pokyny z řady D s čísly 332, 333, 334 a za Generální finanční ředitelství vydané pokyny také z řady D s čísly 6, 10, 22 a 32. Co se týče mezinárodní právní úpravy, kapitola popisuje několik organizací a jejich přístup k transferovým cenám. Patří mezi ně mezinárodní

organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, Evropská unie, Organizace spojených národů a je zde zařazen i projekt eroze daňových základů daní a přesouvání zisků.

Následující kapitola identifikuje metody pro stanovení transferových cen, které jsou rozděleny na tradiční transakční metody a ziskové transakční metody. Z metod tradičních je zde zastoupena metoda nezávislé srovnatelné ceny, metoda ceny při opětovném prodeji a metoda nákladů a přírážky. Mezi ziskové metody lze řadit metodu rozdělení zisku a transakční metodu čistého rozpětí. Cílem kapitoly je poskytnout ucelený rámcový přehled o těchto metodách a jejich možném použití, proto je v závěru kapitoly přehledně zpracována tabulka popisující výhody a nevýhody jednotlivých metod.

Poslední kapitolou z teoretické části je kapitola věnující se dokumentaci k transferovým cenám. Představují se zde pojmy jako Masterfile a Localfile, které budou dále potřebné v praktické části této práce. Kapitola uvádí především potřebné náležitosti této dokumentace a povinnost udělenou k tvorbě dokumentace k transferovým cenám.

Další kapitola je zaměřena na samotný subjekt EvoBus Česká republika s. r. o., ve kterém byla analytická část práce zhotovována. Kapitola obsahuje představení společnosti, základní informace o společnosti a její historii. Společně s představením společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. je zde vymezena i společnost EvoBus GmbH, která je mateřskou společností, a nadnárodní skupina podniků pod názvem Daimler Buses.

Předposlední a nejvýznamnější kapitolou práce je samotná tvorba dokumentace k transferovým cenám pro společnost EvoBus Česká republika s. r. o., která je zde detailně popsána, a obsahuje vytvořené analýzy nutné k obhájení správnosti nastavení transferových cen v řízených transakcích dle principu tržního odstupu. Tato část vysvětluje přístup vybrané společnosti k transferovým cenám, Masterfile a Localfile, řízené transakce probíhající v rámci spřízněných osob, funkční analýzu a analýzu rizik. V neposlední řadě také analýzu současných trendů v průmyslu a srovnávací analýzu. Kapitola je shrnuta analýzou tvorby převodních cen a ekonomickou analýzou.

Práce je zakončena kapitolou zhodnocující výsledky praktické části týkající se dokumentace k transferovým cenám a tvorbou doporučení pro společnost EvoBus Česká republika s. r. o.

Cíle a metodika

Hlavním cílem této práce je sestavení dokumentace k transferovým cenám za společnost EvoBus Česká republika s. r. o., která bude obsahovat veškeré náležitosti požadované v českém právním prostředí včetně zpracovaných analýz.

Co se týče metodického hlediska, práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. Teoretická část je zpracována na základě vyhledávání informací v české i zahraniční odborné literatuře a legislativních norem upravujících danou problematiku. Tyto normy a údaje získané z teoretické části následně autorka aplikuje na konkrétní společnost, pro niž bude dokumentaci zpracovávat. Velký díl praktické části bude vytvářen v době přípravy analýz a sběru informací k sestavování údajů pro dokumentaci. Tyto informace a analýzy budou zpracovány na základě interních dokumentů podniku, ale i z veřejně dostupných dokumentů společnosti. Doporučení je formováno na základě zhodnocení dokumentace reálných možností podniku.

1 Transferové ceny – obecné principy a základní pojmy

Problematika převodních cen je momentálně velmi rozšířená a věnují se jí odborníci z praxe, specializující se právě transferovými cenami. Stává se tedy náplní práce pro odborníky z finanční správy, ale také pracovníky poradenských a právních firem (Sojka a kol., 2017). Podle Machoně lze druhy převodních cen uvažovat v následujících rovinách (Machoň, 1999):

- vnitropodnikové převodní ceny u nezávislého podniku,
- vnitropodnikové převodní ceny u závislého podniku,
- převodní ceny mezi sdruženými (koncernovými) podniky.

Tato práce se bude soustředit především na převodní ceny koncernů s mezinárodní působností, tj. nadnárodní společnosti, a přesunu finančních prostředků napříč dílčími součástmi kapitálově propojeného celku. Dle Machoně jsou tyto ceny nazývány transferovými, jelikož probíhají mezi sdruženými podniky a zároveň na území různých států. S těmito cenami lze negativně ovlivnit národní blaho prostřednictvím minimalizace daňové povinnosti (Machoň, 1999; Machková, Černošlávková & Sato, 2014).

Základní pojmy

Při orientaci v problematice transferových cen je nutné znát několik pojmů, které jsou obsaženy v této kapitole. Tyto pojmy jsou vymezeny v zákonech, směrnících nebo také v knihách o transferových cenách, které nesou vlastní upravené definice jednotlivých pojmů. Mezi tyto pojmy patří: (Dvořáček, Tyll, 2010):

- transferové ceny,
- spřízněné podniky,
- nezávislé podniky,
- cena obecná a cena obvyklá
- princip tržního odstupu a
- srovnávací analýza.

1.1 Definice, vysvětlení a historie

Transferové ceny¹ mají hned několik možných definic v knižních zdrojích, ovšem nejpoužívanější je tato podle Danielse a Dadebaugha (in Machková, Černošlávková & Sato, 2014) „*Transferová cena je cena za zboží a služby prodávané jedním členem rodiny korporace členu jinému, jako např. společností mateřskou její dceřině společností v zahraničí*“ (Machková, Černošlávková & Sato, 2014, s. 103). Dále se dají transferové ceny definovat jako „...*ceny uplatňované u transakcí mezi ekonomicky nebo personálně propojenými subjekty – sdruženými podniky*“ (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 104). S transferovými cenami se lze setkat při poskytování úvěrů, provizí, oceňování dodávek zboží a služeb, úhradách úroků, licenčních poplatků, poplatků za vnitropodnikové služby a u ostatních vnitropodnikových transakcí (Machková, Černošlávková & Sato, 2014).

Nadnárodní společnosti mají celou řadu důvodů pro manipulaci s transferovými cenami. Mezi nejvýznamnější důvody je možno zařadit daňovou optimalizaci korporace jako celku a maximalizace zisku celé podnikatelské struktury, jejíž zisk je pomocí transferových cen přesouván do zemí s nejpříznivějšími sazbami korporátních daní. Možnost daňové optimalizace a snižování daňových odvodů vede k ostražitějšímu přístupu států ke kontrole. Tyto daňové kontroly dokáží přimět podniky, aby věnovaly stále větší pozornost převodním cenám, a tak se problematika transferových cen stává jednou z největších daňových záležitostí. Ostatní motivy pro práci s převodními cenami mají již nedaňový charakter. Dalším možným cílem se stává převod zisku do zemí se stabilním měnovým kurzem. Transferové ceny se také dají využít ke skrytému převodu zisku pomocí nástrojů cel a dovozních kvót, jelikož daňová a celní správa je sice součástí jednoho ministerstva, ale častokrát přistupují rozdílně k plnění své povinnosti a i jejich cíle mohou být odlišné. Úkolem správce daně je sledovat směr chodu mezinárodního obchodu a stanovovat pravidla pro určování převodních cen a manipulaci s nimi. Neposlední příčinou k ovlivňování transferových cen je posílení cenové konkurenceschopnosti dceřiných společností na nově získávaných trzích nebo zkreslování statistických údajů o přeshraničním pohybu zboží a služeb v zemích s vysokým podílem přímých zahraničních investic (dále jen PZI),

¹ V České republice bývá nejčastěji využíván pojem převodní ceny, v sousedním Německu zúčtovací ceny a v anglosaských publikacích se častokrát využívá pojmu transferové ceny. V této práci jsou používány všechny tyto zaměnitelné pojmy.

což způsobuje nižší vypovídající schopnost makroekonomických a statistických údajů (Machková, Černošlávková & Sato, 2014; Sato, 2013; Rylová, 2012; Fučík, 2008; Dvořáček, Tyll, 2010).

Důsledkem těchto cen bývá ztížení hodnocení výkonnosti jednotlivých částí koncernu, tyto výsledky mohou následně způsobovat demotivaci vedoucích pracovníků. Problematika transferových cen a její implikace bývá v některých případech částečně v rozporu s etikou podnikání nebo legálností těchto postupů (Machková, Černošlávková & Sato, 2014).

O tématu transferových cen se již mluví více jak 20 let, konkrétně o cenách obvyklých sjednaných v souladu s principem tržního odstupu (on arm's length principle). Prvním oficiálním dokumentem vydaným v České republice státní správou se stal pokyn Ministerstva financí České republiky (dále jen MF) č. D-258 č. j. 491/1554/2004 ze dne 13. 1. 2004, který byl sepsán k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny. Tento pokyn byl nahrazen pokynem MF D-332 č. j. 39/86 829/2009-393, dále bylo provedeno doplnění zákona č. 337/1992 Sb., o správě daní a poplatků, a následně provedena novelizace zákona o daních z příjmů zákonem č. 545/2005 Sb. Vydání pokynů z řady D, ministerstvem financí, mělo hlavní podnět ve věci, že se Česká republika stále častěji zapojuje do mezinárodního obchodu a vydáním těchto pokynů si stát brání své daňové příjmy, na které má nárok (MF, Pokyn D-258, 2004; Fučík, 2008).

1.2 Spřízněné (sdružené), spojené, podniky a osoby

Při použití pojmu **spojené osoby** lze uvažovat o takových, které navzájem naplňují definici spojených osob v zákoně o dani z příjmů (dále jen **ZDP**). Pokud je zmiňován pojem **spřízněných osob (sdružených podniků)**, jedná se o pojem, který je využíván v **Modelové smlouvě OECD**² o zamezení dvojího zdanění. Spřízněných osob existuje širší okruh než osob spojených, jelikož pojem spřízněných osob v Modelové smlouvě OECD je mnohem širší. Veškeré transakce provedené mezi těmito osobami jsou souhrnně nazývány jako řízené, kontrolované transakce (controlled transactions), resp. závislé transakce (Fučík, 2008; Dvořáček, Tyll, 2010).

² OECD - Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj.

Sdružené nebo také jiným názvem spřízněné podniky definuje Modelová smlouva OECD³ v článku 9 – Sdružené podniky (associated enterprises). V odstavci 1 jsou vymezeny tyto podniky pod označením sdružené a dále sledovány obchody, které mají vliv na základ daně a je nutno je přehodnotit pokud (OECD, 2017b; Sojka, 2017, s. 205):

- „a) se podnik jednoho smluvního státu podílí přímo nebo nepřímo na vedení, kontrole nebo jmění podniku druhého smluvního státu, nebo*
- b) tytéž osoby se přímo nebo nepřímo podílejí na vedení, kontrole nebo jmění podniku jednoho smluvního státu i podniku druhého smluvního státu, a jestliže v jednom i v druhém případě jsou oba podniky ve svých obchodních nebo finančních vztazích vázány podmínkami, které dohodly nebo jim byly uloženy, a které se liší od podmínek, které by byly sjednány mezi nezávislými podniky, mohou být jakékoli zisky, které nebyť těchto podmínek by byly docíleny jedním z těchto podniků, jež však vzhledem k těmto podmínkám docíleny nebyly, zahrnuty do zisků tohoto podniku a následně zdaněny.“*

Skupina nadnárodních podniků je skupina sdružených podniků, která se účastní podnikatelských aktivit minimálně ve dvou zemích. **Nadnárodní podniky** jsou podniky, které jsou členy skupiny národních podniků (Fučík, 2008).

Pojmu **kapitálově spojené osoby** se rozumí, podle vysvětlení Dvořáčka a Tylla, jako podílu jedné osoby přímo nebo nepřímo na vedení, kontrole, hlasovacích právech nebo jmění druhé osoby, nebo pokud se stejné právnické nebo fyzické osoby přímo nebo nepřímo podílejí na vedení kontrole nebo jmění obou osob anebo fyzické osobě blízké. Podle zákona č. 586/1992 Sb. třetí části, § 23 odstavce 7, jsou vybrány kapitálově spojené osoby dle následujících pravidel:

- „1. jestliže se jedna osoba přímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech druhé osoby, anebo se jedna osoba přímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech více osob; a přitom tento podíl představuje alespoň 25 % základního kapitálu*

³ **Model Tax Convention on Income and on Capital**, vydáno OECD, je modelová daňová smlouva OECD, pro země, které uzavírají dvoustranné daňové smlouvy, hraje zásadní roli při odstraňování překážek spojených se zdaněním přeshraničního obchodu a investic. Je základem pro vyjednávání a uplatňování dvoustranných daňových smluv mezi zeměmi, jejichž cílem je pomoci podnikům a pomáhat předcházet daňovým únikům a vyhýbání se daňovým povinnostem. Tento dokument je průběžně aktualizován v rámci jednání Výboru pro fiskální záležitosti OECD (OECD, 2017b).

nebo 25 % hlasovacích práv těchto osob, jsou všechny tyto osoby vzájemně osobami přímo kapitálově spojenými,

2. *jestliže se jedna osoba nepřímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech druhé osoby, anebo se jedna osoba přímo nebo nepřímo podílí na kapitálu nebo hlasovacích právech více osob; a přitom tento podíl představuje alespoň 25 % základního kapitálu nebo 25 % hlasovacích práv těchto osob, jsou všechny tyto osoby vzájemně osobami kapitálově spojenými.*“ (Zákon č. 586/1992 Sb.; Dvořáček, Tyll, 2010)

V jiných státech se toto procento liší, ale zpravidla nebývá nižší než 10 %. Výjimku tvoří **jinak spojené osoby**, kterými jsou podle zákona č. 586/1992 Sb. v třetí části, § 23⁴ odstavce 7, osoby:

- „1. *kdy se jedna osoba podílí na vedení nebo kontrole jiné osoby,*
2. *kdy se shodné osoby nebo osoby blízké podílejí na vedení nebo kontrole jiných osob, tyto jiné osoby jsou vzájemně osobami jinak spojenými. Za jinak spojené osoby se nepovažují osoby, kdy je jedna osoba členem dozorčích rad obou osob,*
3. *ovládající a ovládaná a také osoby ovládané stejnou ovládající osobou,*
4. *blízké,*
5. *které vytvořily právní vztah převážně za účelem snížení základu daně nebo zvýšení daňové ztráty.*“ (Zákon č. 586/1992 Sb.)

Tyto osoby vytvořily vztah převážně za účelem snížení základu daně (Dvořáček, Tyll, 2010; Zákon č. 586/1992 Sb.).

1.3 Nezávislé podniky

Nezávislé podniky jsou veškeré podniky, které neodpovídají definici uvedené v ZDP ani Modelové smlouvě OECD. Takovéto podniky jsou samostatnými jednotkami a provedené transakce obchodu a služeb mezi nimi jsou vzorové pro správné určení převodní ceny. Tyto platby jsou pojmenovány jako nezávislé nebo též nekontrolované transakce (Fučík, 2008).

⁴ Podíl na základním kapitálu nebo podíl s hlasovacím právem ve zdaňovacím období nebo období, za něž je podáváno daňové přiznání, se stanoví jako aritmetický průměr měsíčních stavů. (Zákon č. 586/1992 Sb.)

1.4 Cena obecná a cena obvyklá

Obecnou cenu je možno formulovat jako **ekonomickou kategorii** peněžního vyjádření hodnoty předmětů, jež je možné penězi ocenit. Dalším možným pojetím ceny je **kategorie právní**, podle níž je cena specifickým vyjádřením hodnoty předmětu, kdy se konkrétní cena zpravidla pojí s konkrétním způsobem jejího určení. Oceňování znamená proces určení ceny a pro určité druhy cen je možno použít rozdílných postupů oceňování. V České republice lze pozorovat následující způsoby určení cen:

- „ 1. **cena sjednaná se stanoví dohodou stran,**
2. **cena zjištěná se stanoví podle zákona o oceňování majetku,**
3. **cena pořizovací se stanoví jako součet ceny, za jakou byl majetek pořízen a nákladů souvisejících s pořízením.“** (Fučík, 2008, s. 103)

Zákon o oceňování majetku č. 151/1997 Sb. se používá k určení ceny pro daňové účely ve vybraných případech. Mezi daně, ve kterých se cena uvažuje podle zákona o oceňování majetku patří některé případy:

- Zákona o daních z příjmů,
- Zákon o dani z přidané hodnoty,
- Zákon o dani z nemovitých věcí,

Zákon o oceňování využívá těchto metod oceňování:

- nákladový způsob,
- výnosový způsob,
- porovnávací způsob,
- oceňování podle jmenovité hodnoty,
- oceňování podle účetní hodnoty,
- oceňování podle kurzové hodnoty,
- oceňování sjednanou cenou (Zákon č. 151/1997 Sb.).

Tento zákon se používá pro daňové účely v případech, kdy na něj odkazují zvláštní předpisy uvedené v § 1 tohoto zákona, a snaží se přiblížit ceně tržní, která se označuje jako cena obvyklá. Zákon sice usiluje o přiblížení se oceněním k ceně obvyklé, nicméně ji je nemožné určit tak, jak to vyžaduje § 23 odst. 7 zákona o daních z příjmů. Cena určená zákonem o ocenění se nazývá **cenou zjištěnou**. Tento zákon neurčuje **cenu**

sjednanou mezi dvěma subjekty, tzv. cenu sjednanou. Cenu sjednanou upravuje zákon o cenách č. 526/1990 Sb. a cena podle něj se vyskytuje v několika daňových zákonech:

- Zákona o daních z příjmů,
- Zákon o dani z přidané hodnoty,
- Zákon o dani z nemovitých věcí (Fučík, 2008).

Z § 1 je patrné, že se zákon použije na uplatňování, regulaci a kontrolu cen výrobků, výkonů, prací a služeb pro tuzemský trh a také zboží z importu a cen zboží určeného pro export. Podle tohoto zákona je cena peněžní částka:

„a) sjednaná při nákupu a prodeji zboží podle § 2 až 13 nebo

b) určená podle zvláštního předpisu⁵ k jiným účelům než k prodeji.“ (Zákon č. 526/1990 Sb.)

Regulaci cen využívají cenové orgány pouze v konkrétních případech uvedených v § 1 odstavci 6 zákona o cenách. Například pokud je trh ohrožen účinky omezení hospodářské soutěže, nebo pokud si toho žádá mimořádná tržní situace. Součástí ceny sjednané je také daň z přidané hodnoty (dále jen DPH), která pokud je uvedeno může nebo nemusí být v ceně již zahrnuta. Pokud není u ceny sjednané výslovně uvedeno, že se jedná o cenu bez nebo včetně DPH, automaticky dle právního názoru Ministerstva financí jde o cenu včetně daně. Daň se v tomto případě vypočítá shora dle § 37 odst. 2 zákona o dani z přidané hodnoty. Na dodržování cenových předpisu je dohlíženo cenovými kontrolami, které jsou součástí státních orgánů. Tyto kontrolní orgány jsou oprávněny vstupovat do všech prostorů kontrolovaných subjektů, nahlížet do účetnictví a požadovat od kontrolovaných subjektů vytvoření podmínek nezbytných pro výkon své činnosti. Porušení zákona je popsáno v § 16 zákona o cenách a řadí se mezi ně přestupky fyzických, právnických a podnikajících fyzických osob. Schaffer & Partner (2017) sestavili seznam nejčastěji kontrolovaných transakcí, kterými se zabývají kontrolní orgány převodních cen. Patří mezi ně:

„transakce s hmotným majetkem,

- *prodej výrobků, polodokončených výrobků nebo zboží mezi spojenými osobami,*
- *materiálové zajištění ve skupině podniků, prodej surovin,*
- *prodej dlouhodobého majetku*

⁵ Zvláštním předpisem je zde myšlen zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a o změně některých zákonů (zákon o oceňování majetku).

transakce s nehmotným majetkem,

- sdílení nákladů na logo využívané ve skupině podniků,
- sdílení nákladů na výzkum a vývoj ve skupině podniků,
- ocenění licencí a licenčních poplatků,

poskytování služeb,

- poskytování podpůrných vnitroskupinových služeb (účetnictví, daňové služby, práce s veřejností, personální služby, apod.),
- sdílení nákladů na servisní střediska ve skupině,
- poskytování manažerských služeb,

financování ve skupině,

- poskytování půjček a úvěrů,
- podřízený dluh,
- dluhopisy,
- jiné formy financování.“

Kontroly tvorby převodních cen se v posledních několika letech staly mnohem sofistikovanější. Konečná v Horizontech uvádí, že finanční úřady mají v současné době zpracované metodiky a vyškolené specialisty. (Fučík, 2008; Zákon č. 526/1990 Sb.; Zákon č. 235/2004 Sb.; Schaffer & Partner, 2017; Konečná, 2013).

Terminologie k pojmu **ceny obvyklé** je velmi problematická, jelikož obsah pojmu je proměnlivý podle toho, v jaké souvislosti je používán. Primární pojem je obsažen v názvu směrnice o převodních cenách, ze kterého vychází metodický pokyn MF D-332. V oblasti ZDP není tento pojem používán přímo, ale je popisován pod pojmem ceny sjednané v běžných obchodních vztazích. Doslovný pojem „cena obvyklá“ je k nalezení v zákoně o oceňování majetku č. 151/1997 Sb., § 2⁶ odst. 1. **Cenou obvyklou** se myslí podle ZDP cena sjednaná mezi nezávislými osobami v běžných obchodních vztazích za stejných nebo obdobných podmínek a podle směrnice OECD o převodních cenách taková cena, která je sjednána v souladu

⁶ Přesné znění definice ceny obvyklé podle zákona č. 151/1997 Sb.:

Za **cenou obvyklou** se dle tohoto zákona považuje ta cena, která by byla stanovena při prodeji stejných, popřípadě podobných aktiv nebo při poskytování stejné nebo obdobné služby v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění. Zvažují se také veškeré okolnosti, které mají vliv na cenu, ale nelze zohlednit vlivy mimořádných okolností trhu, osobních poměrů subjektů (rodinné vztahy) nebo vlivy zvláštní obliby (psychická hodnota pro jedince). Za mimořádné okolnosti trhu lze pro tento zákon brát v úvahu stavy tísňe, jednoho ze subjektů, přírodní a jiné kalamity. (Zákon č. 151/1997 Sb.).

s principem tržního odstupu (on arm's length principle), převzatá také do pokynu MF D-332. V ZDP lze nalézt tuto definici v § 23 odst. 7. V případě, kdy se cena obvyklá bude lišit od ceny transakce mezi spojenými osobami, správce daně rozdíl doměří a upraví základ daně. Metody pro určení obvyklé ceny budou popsány v dalších částech této práce (Fučík, 2008; Zákon č. 586/1992 Sb.; OECD, 2017a).

1.5 Princip tržního odstupu

Podle Bullen (2011) mají spřízněné i nespřízněné subjekty několik způsobů, jak lze vzájemný obchodní vztah smluvně podchytit, avšak spřízněné podniky při obchodování musejí dodržovat základní princip. Tento princip se nazývá **Princip tržního odstupu** v angličtině je nazýván jako **Arm's length standard (principle)**. Tento základní princip definuje směrnice OECD o převodních cenách a využívají jej i smlouvy o zamezení dvojího zdanění. Na základě toho finanční správy spojeným osobám ukládají povinnost chovat se při vzájemných transakcích (řízených transakcích) stejně jako by se chovali při transakcích mezi nezávislými podniky. – za obvyklých tržních podmínek. Přímé zásahy státu do cenotvorby podniků se zde nevyskytují, ale pouze nařízení, která zaručí, že je základ daně upraven odstraněním deformací vytvořených neobvyklými cenami v transakcích mezi spřízněnými společnostmi. Princip tržního odstupu nabízí právo zahrnout do zisků sdruženého podniku a dále zdanit i zisky, které nevykázal tento podnik, pokud se během posuzování podmínek zjistí, že se tyto sjednané podmínky liší od podmínek sjednaných mezi nezávislými subjekty. Úprava základu daně může vést k ekonomickému dvojímu zdanění, tzn. zdanění jednoho příjmu v rukou různých osob. Zákon pro tento případ uvádí zásadu, že druhý smluvní stát provede přiměřenou úpravu základu daně svého daňového subjektu, aby se dvojí zdanění vyloučilo. Používání principu tržního odstupu má hned několik výhod, jednou z nich je jednotnost postupů pro stanovení převodních cen, dále například narovnání vztahů mezi sdruženými a nezávislými podniky. Přesné znění principu tržního odstupu je obsaženo v článku 9 Modelové daňové smlouvy OECD o zamezení dvojího zdanění (OECD, 2017a):

“Jsou-li mezi dvěma podniky v jejich obchodních nebo finančních vztazích stanoveny podmínky, nebo jim jsou podmínky uloženy, 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 důvodů těchto podmínek jich nedosáhl, mohou být zahrnuty do zisků a následně zdaněny“.

Směrnice o převodních cenách nedefinuje přímo cenu obvyklou, ale definuje **rozpětí tržních cen (Arm's length range)** jako:

„Oblast čísel, která jsou přijatelná pro konstatování, že podmínky řízené transakce jsou tržní, a která jsou odvozena buď z použití shodné metody převodní ceny na více srovnatelných údajů, nebo použití různých metod převodní ceny. Řízenou transakcí se rozumí transakce mezi dvěma podniky, které jsou navzájem sdruženými podniky.“
(OECD, 2017a)

Existují však další mezinárodně uznávané principy, princip rezidence a princip zdroje nebo jejich možná kombinace. Principy jsou objasněny v § 2 ZDP pro fyzické osoby a § 17 ZDP pro právnické osoby. Dle tohoto principu zahrne země do svého základu všechny příjmy, včetně příjmu ze zdrojů v zemi mimo daňovou jurisdikci daného státu, které vznikly fyzickým osobám (dále jen FO) nebo právnickým osobám (dále jen PO). Při použití principu zdroje zahrne země do svého daňového základu všechny příjmy vzniklé v její jurisdikci a nebere ohled na rezidenci daňového subjektu. Veškeré principy popsané v této kapitole mají za úkol zajistit přiměřený daňový základ v každé jurisdikci a zabránit dvojímu zdanění (OECD, 2017a; OECD, 2017b; Sojka, 2017; Rylová, 2012).

1.6 Srovnávací analýza

Princip tržního odstupu se aplikuje za pomoci tzv. srovnávací analýzy. Tato analýza se zaměřuje na kontrolu transakcí mezi dvěma sdruženými podniky. Transakce lze rozdělit na řízené a nezávislé, přičemž řízenými se rozumí kterýkoliv obchodní vztah mezi sdruženými společnostmi a nezávislou transakcí veškeré obchodní vztahy mezi nezávislými společnostmi. K provedení srovnávací analýzy je nezbytné najít k transakcím řízeným srovnatelné nezávislé transakce podle níže uvedených kritérií. Výsledkem srovnávací analýzy je určení rozsahu hodnot tržního odstupu způsobem, kterým budou zohledněny rozdíly mezi porovnávanými řízenými transakcemi. Směrnice OECD o převodních cenách uvádí následujících 5 faktorů určujících srovnatelnost:

1. Charakteristické vlastnosti majetku a služeb

Zde je nutné posoudit fyzické vlastnosti, kvalitu, spolehlivost, dostupnost na trhu nebo také objem nabídky na trhu. U služeb se zohledňuje její povaha

a rozsah, v jakém je poskytována, u majetku nehmotného charakteru se musíme zaměřit na formu a typ majetku.

2. Vykonávané funkce – funkční analýza

Obsahuje vymezení činností, odpovědností a rizik, které jsou vlastní konkrétnímu podniku. Mezi srovnávané činnosti řadíme například výzkum a vývoj, výrobu, prodej, distribuci, marketing atd. Je nutné vzít v úvahu používaný majetek a jeho charakteristiky i veškerá rizika, kterým podnik čelí.

3. Smluvní podmínky

Definují, jak si smluvní strany dělí odpovědnost, rizika a výnosy. Jedná se prakticky o veškeré společné smlouvy upravující vztahy uvnitř sdružených podniků. Některé smluvní podmínky lze vyhledat v korespondenci a jiných dokumentech.

4. Ekonomické okolnosti

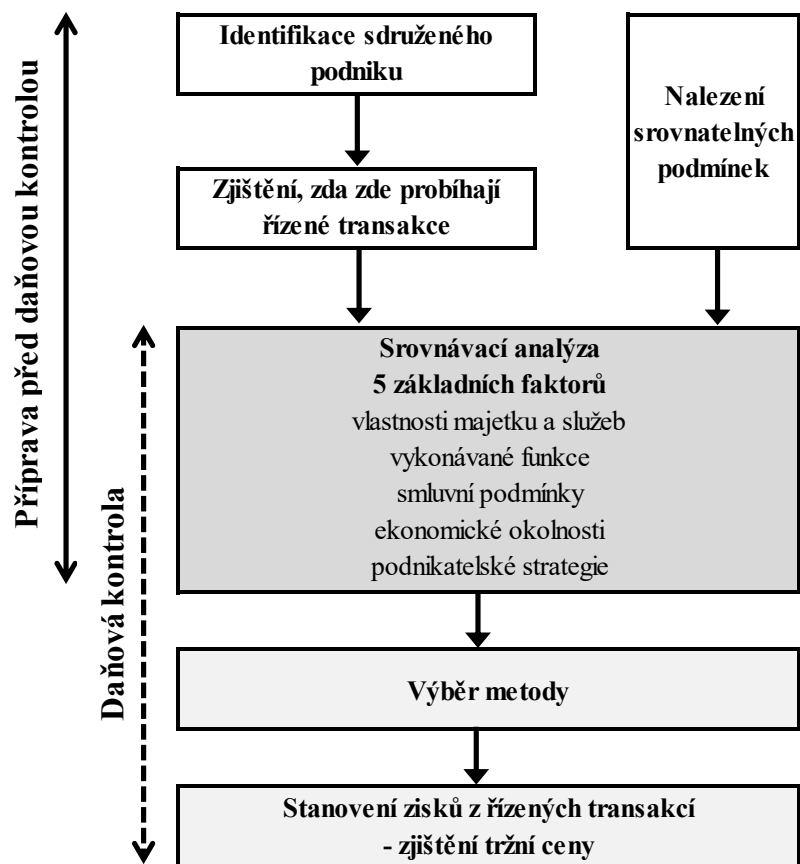
Identifikace ekonomických okolností je dalším důležitým bodem srovnávací analýzy, ve které je třeba vyhodnotit například geografické umístění, velikost trhu, konkurenci na trhu, zda se na trhu dá volně směnit měna nebo zda je trh regulován státními zásahy.

5. Podnikatelské strategie

Ceny transakcí mohou být odlišné v závislosti na tom, jaká podnikatelská strategie byla podnikem zvolena. Bereme zde v úvahu, že podniky zpočátku generují nízké zisky nebo v některých případech ztrátu v důsledku vysokých vstupních nákladů na výrobní zařízení, lidské zdroje a zavedení produktu na trh.

Níže lze vidět zjednodušený postup stanovení transferové ceny, ve kterém je obsažena právě rozebraná srovnávací analýza (OECD, 2017a; Rylová, 2012; MF, Pokyn D - 332, 2011, Accace, 2018).

Obrázek č. 1 - Zjednodušený postup stanovení transferové ceny dle pokynu DS-132



Zdroj: Vlastní zpracování dle MF, Pokyn DS-132, 2019

2 Právní vymezení transferových cen

Je důležité si vymezit, jaké zákony, pokyny a směrnice upravují problematiku transferových cen v českém právním prostředí, ale i mezinárodním. Tato kapitola proto rozebere a shrne veškerou úpravu nastavení převodních cen a jejich problematiky.

2.1 Vymezení v českém právním prostředí

V českém právním prostředí lze nalézt pouze jeden zákon upravující problematiku převodních cen – **Zákon č. 586/1992 Sb.**, o daních z příjmu, dalšími zákony, které s problematikou souvisejí, jsou **Zákon č. 526/1990 Sb.**⁷ - o cenách a **Zákon č. 151/1997 Sb.** - zákon o oceňování majetku a o změně některých zákonů (zákon o oceňování majetku). Přesnější specifikaci převodních cen pak lze najít v nezávazných pokynech a směrnících:

- **Pokyn D-332 MF ČR**
- **Pokyn D-333 MF ČR**
- **Pokyn D -334 MF ČR**
- **Pokyn GFŘ⁸ D-32**
- **Pokyn GFŘ D-6**
- **Pokyn GFŘ D-10**
- **Pokyn GFŘ D-22**

2.1.1 Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu

Zákon o dani z příjmu upravuje význam ceny obvyklé a jejího použití v § 23 odst. 7. Tento zákon nehovoří doslovně o ceně běžné ani o ceně obvyklé, ale o cenách sjednávaných v běžných obchodních vztazích. Zmíněný paragraf odkazuje na použití ceny určené podle právního předpisu upravujícího oceňování majetku, tedy zákona č. 151/1997 Sb. Dále je v § 23 odst. 7 ZDP vymezen pojem kapitálově a jinak spojených osob. Podrobněji je § 23 odst. 7 popsán v kapitole 1.1.4. Dalším ustanovením v ZDP upravující zásady pro zdanění transakcí mezi sdruženými osobami jsou:

- § 22 odst. 1 písm. g) bod 3⁹ upravující příjmy ze zdrojů na území České republiky, do kterých řadí i podíly na zisku v ceně obvyklé,

⁷ Zatímco zákon o oceňování určuje cenu zjištěnou, zákon o cenách určuje cenu sjednanou.

⁸ GFŘ – Generální finanční ředitelství.

- § 23 odst. 11 konstatuje použití tržního odstupu pro stanovení základu daně¹⁰ u stálých provozoven,
- § 37 upřednostňuje použití mezinárodních smluv před ZDP¹¹,
- § 38nc dává poplatníkům právo požádat místně příslušného správce daně, aby mu vydal rozhodnutí o tzv. závazném posouzení ceny¹²,
- § 132 a 133 DŘ¹³ uvádí správci daně povinnost na žádost poplatníka vydat závazné posouzení daňových důsledků a určuje podmínky, kdy lze toto posouzení použít (Zákon č. 586/1992 Sb.; Zákon č. 280/2009 Sb.; Rylová, 2012).

2.1.2 Metodické pokyny MF

Pokyn D-332 MF ČR

Pokyn D-332 MF ČR k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky – převodní ceny nahrazuje pokyn č. D-258 s účinností od 1. 1. 2011. Tento pokyn byl vydán jako metodická pomůcka, která má za úkol zajistit jednotný postup při zdanění transakcí mezi spřízněnými osobami. Svým uživatelům poskytuje ucelený přehled o problematice transferových cen a přesměrovává je na původní zdroje, ve kterých se mohou podrobněji informovat (Rylová, 2012; MF, Pokyn D-332, 2011).

Pokyn D-333 MF ČR

Pokyn D-333 MF ČR k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednávána mezi spojenými osobami, nahradil dnes již zrušený pokyn MF D-292 a dne 1. 1. 2011 nabyl právní účinnosti. Pokyn MF D-333 byl dále nahrazen pokynem GFŘ

⁹ Za příjmy ze zdrojů na území České republiky se u poplatníků považují příjmy z úhrad od poplatníků a od stálých provozoven poplatníků, kterými jsou **podíly na zisku**, vypořádací podíly, podíly na likvidačním zůstatku obchodních korporací a jiné příjmy z držby kapitálového majetku, a část zisku po zdanění vyplácená tichému společníkovi nebo jinému poplatníkovi, než je člen obchodní korporace. Za podíly na zisku se pro účely tohoto ustanovení považuje i **zjištěný rozdíl mezi sjednanou cenou a cenou obvyklou na trhu (§ 23 odst. 7)** a dále úroky, které se neuznávají jako výdaj (náklad) podle § 25 odst. 1 písm. w) a zl); podílem na zisku je i plnění ze zisku svěřenského fondu (Zákon č. 586/1992 Sb., § 22 odst. 1 písm. g) bod 3).

¹⁰ Ke stanovení lze použít poměr zisku nebo ztráty k nákladům nebo hrubým příjmům u srovnatelných poplatníků nebo činností, srovnatelné výše obchodního rozpětí (provize) a jiných srovnatelných údajů. Také je možno použít metody rozdělení celkových zisků nebo ztrát zřizovatele stálé provozovny jeho různým částem (Zákon č. 586/1992 Sb., § 23 odst. 11).

¹¹ Tento zákon bude použit, jen pokud mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, nestanoví jinak (Zákon č. 586/1992 Sb., § 37).

¹² Žádost musí obsahovat informace uvedené v § 38nc odst. 2.

¹³ Zákon č. 280/2009 Sb. - Zákon daňový řád

D-32, ovšem pouze pro zdaňovací období začínající nejdříve 1. 1. 2018, z tohoto důvodu je pro potřeby této práce stále aktuální. Pokyn vytváří metodický postup k § 38nc ZDP, § 132 a § 133 DŘ, které upravují postup při vydávání závazného posouzení, jež vychází z principu předběžných cenových dohod podle směrnice OECD a ostatních mezinárodních standardů (APA – Advance Pricing Agreement). Z tohoto pokynu lze vyčíst, jak funguje proces podání žádosti, vydání a účinnosti rozhodnutí (Rylová, 2012; MF, Pokyn D-333, 2011).

Pokyn D -334 MF ČR

Pokyn D-334 MF ČR k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami nahrazuje původní pokyn MF D-293 a stal se účinným od 1. 1. 2011. Jedná se o doporučení pro rozsah dokumentace v souladu se směrnicí OECD o převodních cenách, článkem 9 většiny dvoustranných smluv o zamezení dvojího zdanění a zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů. Bližší informace o dokumentaci k transferových cenách naleznete v kapitole č. 4 této práce (Rylová, 2012; MF, Pokyn D-334, 2011).

2.1.3 Metodické pokyny GFŘ

Pokyn GFŘ D-10

Pokyn GFŘ D-10 ke službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami/sdruženými podniky nabyl účinnosti dnem 1. 1. 2013 a upravuje vnímání vnitropodnikových služeb. Hlavní motivací pokynu je snížení administrativní náročnosti pro daňové subjekty při prokazování korektnosti nastavení převodních cen u vnitropodnikových služeb. Celý pokyn je vyhotoven tak, aby vyhovoval Sdělení Evropské komise KOM (2011) 16 obsahující zprávu JTPF¹⁴, ZDP a směrnici OECD. Službami s nízkou přidanou hodnotou jsou myšleny služby, které tvoří hlavní činnost subjektů, tedy nepřekročí 10 % z obrátu u poskytovatele, 20% z obrátu u příjemce a zároveň částku 50 mil Kč (GFŘ, Pokyn D-10, 2013).

Pokyn GFŘ D-22

Pokyn GFŘ č. D-22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších zákonů je doplňujícím dokumentem k jednotlivým ustanovením ze ZDP. Například k § 23 odst. 7 je uvedeno, že splnění podmínek dle tohoto zákona se posuzuje v době uzavření smluvního vztahu

¹⁴ EU JTPF – EU Joint Transfer Pricing Forum

i za případů, že smluvní strany přestanou být osobami spojenými (GFŘ, Pokyn D-22, 2015).

Pokyn GFŘ D-32

Sdělení Generálního finančního ředitelství k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednáváná mezi spojenými osobami a ke způsobu určení základu daně daňového nerezidenta z činností vykonávaných prostřednictvím stálé provozovny, které nahrazuje pokyn MF D-333 a je použitelný pro zdaňovací období započatá 1. 1. 2018 (GFŘ, Pokyn D-32, 2018).

2.2 Vymezení v mezinárodním právním prostředí

Od první zmínky o převodních cenách až k dnešní rozsáhlé problematice se toho mnoho událo, a jelikož se převodní ceny týkají nadnárodních podniků, je třeba tyto vztahy ošetřit na mezinárodní úrovni. Jako první se o standardizaci těchto vztahů pokusila organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj – OECD, jejímž cílem je spolupráce nejvýznamnějších zemí světa za účelem dlouhodobého rozvoje. Myšlenka OECD byla dále následována Organizací spojených národů (dále jen OSN) a Evropskou unií (dále jen EU), jejich nejvýznamnější aktivity budou přiblíženy v následujících podkapitolách (Machoň, 1999; Accace, 2018).

2.2.1 OECD

OECD je **mezinárodní organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj** (Organization for Economic Co-operation and Development), která se skládá z 36 vysoce rozvinutých států světa. Členské státy společně přijímají principy demokracie a tržní ekonomiky a jsou odměňovány podporou od této organizace. K omezení zneužívání transferových cen vydala OECD několik zpráv a směrnic, první z nich již v roce 1979 – Transfer Pricing and Multinational Enterprises (transferové ceny a nadnárodní podniky). Nejvýznamnější publikací od OECD se ovšem stala **Směrnice pro transferové ceny nadnárodních podniků a daňové správy (Transfer pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations)** z roku 1995. Tato směrnice se stala základem pro všechny členské státy a je průběžně aktualizována. Nejnovější verzí je v současné době směrnice z července roku 2017. Tato novelizovaná verze oproti předešlé z roku 2010 obsahuje několik důležitých změn, jedna z nich se týká třístupňového systému v rámci dokumentace převodních cen (Masterfile, Localfile, výkaznictví dle jednotlivých zemí – CbCR). Směrnice není

v současné době závazná z pohledu české legislativy, ale odkazují se na ni aktuální legislativa v České republice. K této směrnici je připojena „Směrnice pro sledování postupů při aplikaci Směrnice OECD o převodních cenách a zapojení obchodního společenství do tohoto procesu“ a „Pokyny pro provádění předběžných cenových ujednání při vzájemně dohodnutých postupech“. Dalším významným dokumentem vydaným OECD je **vzorová (modelová) smlouva o zamezení dvojímu zdanění (Model Tax Convention on Income and on Capital)** z listopadu roku 2017. Zásadním předmětem v modelové smlouvě je článek 9, v němž se posuzuje spřízněnost osob. Základní pojmy a definice používané ve směrnici a modelové smlouvě jsou:

- princip tržního odstupu (Arm's length principle),
- rozpětí tržních cen (Arm's length range),
- sdružené podniky (Associated enterprises),
- cena obvyklá (Price on arm's length principle),
- metody stanovení převodních cen (Transfer Pricing Methods).

Detailnější informace o sdružených podnicích a principu tržního odstupu jsou k nalezení v kapitolách č. 1.1.1 až 1.1.5 této práce, metody stanovení převodních cen budou rozebrány v následující 3. kapitole. OECD rovněž v roce 2017 vydala aktualizované přehledy jednotlivých zemí, shrnující legislativu převodních cen v konkrétním státě, pro nás je klíčový **Profil České republiky (Czech Republic Transfer Pricing Country Profile)** (OECD, 2018; OECD, 2017a; Machoň, 1999, Rylová, 2012; Schaffer & Partner, 2017; Accace, 2018).

2.2.2 EU

Evropská unie je ekonomickým a politickým uskupením s 28 členskými státy, jejímž cílem je prosazovat hodnoty lidské důstojnosti, svobody, demokracie, rovnosti, právního státu a lidských práv. V řešení otázky transferových cen přispěla v návaznosti na OECD několika důležitými dokumenty. Prvním z nich je **Zpráva EU JTPF o převodních cenách při poskytování služeb s nízkou přidanou hodnotou uvnitř skupiny spřízněných podniků (JTPF Report: Guidelines on Low Value Adding Intra – Group Services)**. Tato zpráva byla zveřejněna ve sdělení Evropské komise dne 25. 1. 2011 a je k nalezení na internetových stránkách finanční správy v originální anglické, ale i přeložené české verzi. Zpráva JTPF vychází ze směrnice OECD a je dále převzata do pokynu GFŘ D-10. Dalším významným krokem EU z hlediska převodních

cen se stalo Usnesení Rady zástupců členských států, ze dne 27. 6. 2006 o kodexu chování ohledně dokumentace v oblasti převodních cen mezi sdruženými podniky v Evropské unii (**Code of Conduct in Transfer Pricing Documentation for Associated Enterprises in the EU**). Úkolem kodexu je sjednocení pravidel pro tvorbu dokumentace v rámci EU, a tím i zjednodušení tvorby v jednotlivých státech v rámci koncernu. Klíčové informace z kodexu jsou obsaženy v pokynu MF D-334 z roku 2011 (Pelc, Pelech, 2014; EU, 2018; GFŘ, Pokyn D-10, 2013; MF, Pokyn D-334, 2011; Accace, 2018; EU, 2006).

2.2.3 OSN

Organizace spojených národů (United Nations) je se 193 členy jednou z největších organizací světa a v roce 2017 vydala aktualizaci původního dokumentu z roku 2013 s názvem **Praktický manuál k převodním cenám pro rozvojové země (UN Practical Transfer Pricing Manual for Developing Countries)**, který převážně reflektuje doporučení uvedená ve směrnici OECD o rozvojových zemích. Manuál obsahuje části týkající se konkrétních států a geografických oblastí s podrobnými radami pro Brazílii, Čínu, Indii, Mexiko a Jižní Afriku. (OSN, 2017; OSN, 2019; Solilová, Nerudová, 2019).

2.2.4 BEPS

BEPS projekt neboli v překladu **Projekt eroze daňových základů daní a přesouvání zisků (Base Erosion and Profit Shifting)** byl zahájen v roce 2013 z iniciativy OECD a G20¹⁵. Cílem projektu je zapojit co nejvíce zemí¹⁶ a zabránit nežádoucím praktikám, které minimalizují daňové odvody ve státech, ve kterých vzniká zisk. Projekt BEPS obsahuje 15 akcí, které s tímto problémem bojují (akce jsou zobrazeny na obrázku č. 2, níže), mezi nejdůležitější pro tuto práci jsou akce č. 8-10¹⁷ s názvem Transfer Pricing a akce 13¹⁸ týkající se dokumentace k transferovým cenám (Solilová, Nerudová, 2019; OECD, 2018).

¹⁵ Skupina 20 největších ekonomik světa.

¹⁶ Dnes je členem projektu BEPS již více než 125 členských států (OECD, 2018).

¹⁷ Akce č. 8 se zabývala převodními cenami z pohledu nehmotných aktiv, v 9. akci byla řešena alokace rizik a kontrola nad nimi a v 10. Akce se zaměřila na ostatní rizikové oblasti jako např. služby v rámci skupiny s nízkou přidanou hodnotou a přeshraniční transakce (OECD, 2018).

¹⁸ Akce s pořadovým číslem 13 obsahuje tříступňový standardizovaný přístup k převodním cenám (OECD, 2018).

Obrázek č. 2 - 15 akcí BEPS



Zdroj: OECD, 2015

3 Základní metody stanovení transferových cen

Po provedení srovnávací a funkční analýzy je třeba zjistit výši této převodní ceny za pomoci několika základních metod. Tyto metody jsou doporučeny OECD a mají pouze doporučující charakter, jelikož si každý stát může přizpůsobit jejich konečnou podobu. V České republice pokyn MF D-332 vycházející ze směrnice OECD uvádí, že v našem právním prostředí lze použít následujících 5 metod, které jsou rozděleny na tradiční transakční a tradiční ziskové metody, popřípadě jak uvádí Bakker (2009) a Kratzer (2008) lze použít i kombinaci těchto metod za předpokladu dodržení principu tržního odstupu:

tradiční transakční metody:

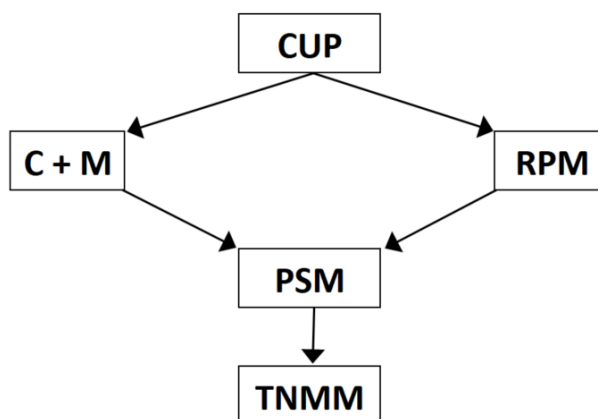
metoda nezávislé srovnatelné ceny,
metoda ceny při opětovném prodeji,
metoda nákladů a přírážky,

ziskové transakční metody:

metoda rozdělení zisku,
transakční metoda čistého rozpětí.

Volba správné metody pro stanovení převodní ceny a její výše musí být určena pomocí logické ekonomické. Cílem je tedy vybrat nejvhodnější metodu pro konkrétní případ. Ve většině států platí zásada postupu určení metod od nejjednodušší po nejsložitější tak, jak je tomu naznačeno na obrázku č. 3.

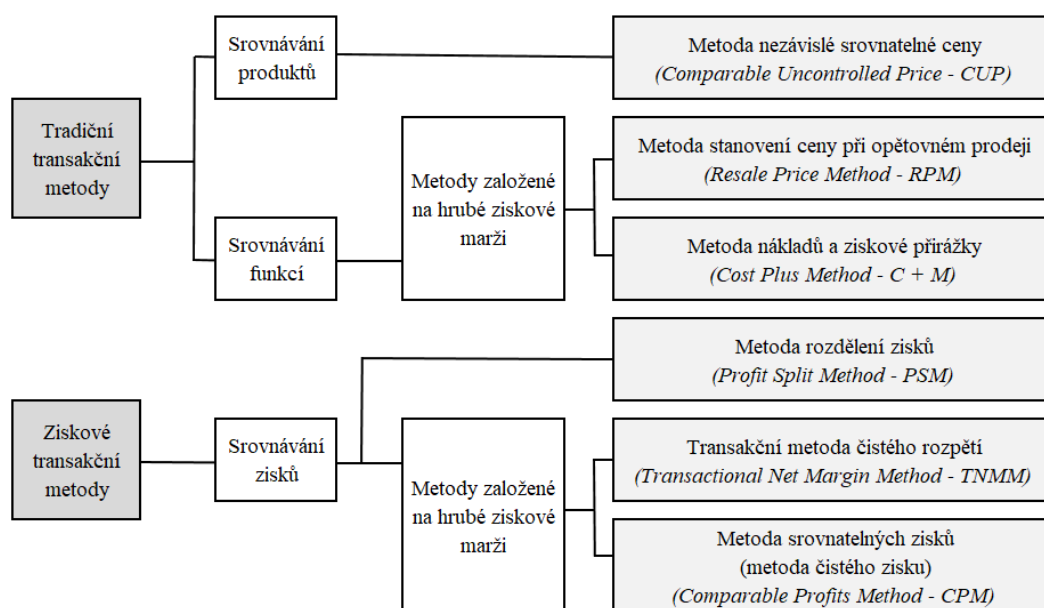
Obrázek č. 3 - Postup při výběru metody stanovení transferové ceny



Zdroj: Vlastní zpracování dle Dvořáčka a Tylla, 2019

Konečná volba ovšem záleží na provedených analýzách a množství dostupných dat, jelikož údaje k provedení tradičních transakčních metod jsou nejčastěji dostupné oproti ziskovým transakčním metodám, které bývají využívány v případě neúplnosti nebo absence potřebných informací. Níže uvedený obrázek původně zpracovaný Dvořáčkem a Tyllm zobrazuje celkový výčet všech používaných metod v rámci členství v OECD. Veškeré metody budou podrobněji rozebrány v kapitolách 3.1 – 3.3 této práce, jejich přehled je zpracován na obrázku č. 4 (Dvořáček, Tyll, 2010; Accace, 2018; MF, Pokyn D-332, 2011; Sojka, 2017).

Obrázek č. 4 - Přípustné metody stanovení transferových cen



Zdroj: Vlastní zpracování dle Dvořáčka a Tylla, 2019

3.1 Tradiční transakční metody

Tyto metody jsou preferovány v případech, kdy je zapotřebí určit, zda řízený obchod mezi sdruženými podniky proběhl správně podle principu tržního odstupu. Metody vycházejí z porovnávání nezávislých cen v kontrolovaných převodech nebo z hrubého rozpětí. Do roku 1995 byly metody dnes nazývané jako tradiční jedinými uznávanými v rámci členských států OECD. Dalšími uznávanými pak byly jen metody „ostatní“ (MF, Pokyn D-332, 2011; Rylová, 2012; Dvořáček, Tyll, 2010).

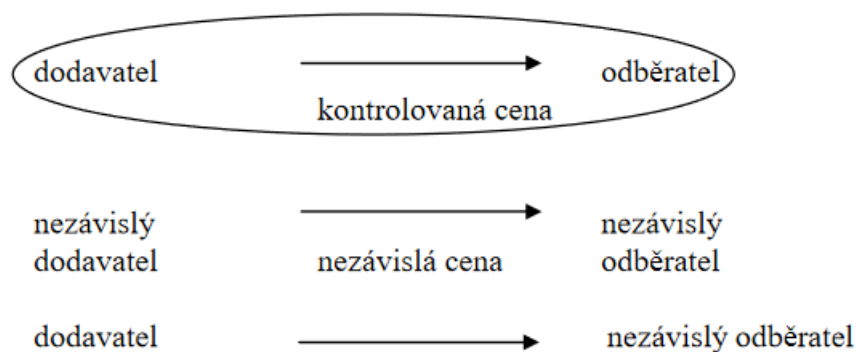
3.1.1 Metoda nezávisle srovnatelné ceny (Comparagle Uncontrolled Price – CUP)

Tato metoda se řadí mezi nejjednodušší, ovšem je k ní potřeba nejvyšší míra srovnatelnosti okolností. Porovnává ceny transakcí řízených s cenami transakcí nekontrolovaných za srovnatelných okolností. Platí zde:

$$\textit{kontrolovaná cena} = \textit{nezávislá cena}$$

(podrobněji zobrazeno na obrázku č. 5) a v praxi se využívá, pokud existuje plně srovnatelný (totožný) produkt, jelikož jakákoliv odchylka mezi produkty nebo podmínkami uskutečnění¹⁹ transakce snižuje hodnověrnost použití této metody. Nalezení totožného produktu je možné jen v některých případech a odvětvích, například srovnatelnou elektroniku a potraviny lze nalézt poměrně lehce oproti nalezení srovnatelné služby. Tato metoda se jeví jako velmi přesná pokud tyto srovnatelné podmínky budou stejné nebo alespoň velmi podobné a provede se přesná korekce drobných odchylek, tak aby se nežádoucí efekt eliminoval. V některých případech je velmi složité určit úpravy, jež je třeba provést k již zmíněné eliminaci. Podle postupu výběru od Dvořáčka a Tyla je sice patrné, že by tato metoda měla přednost před ostatními, ale je velmi složité najít natolik podobnou nezávislou transakci.

Obrázek č. 5 - Metoda nezávislé srovnatelné ceny dle pokynu D-332



Zdroj: MF, Pokyn D-332, 2011

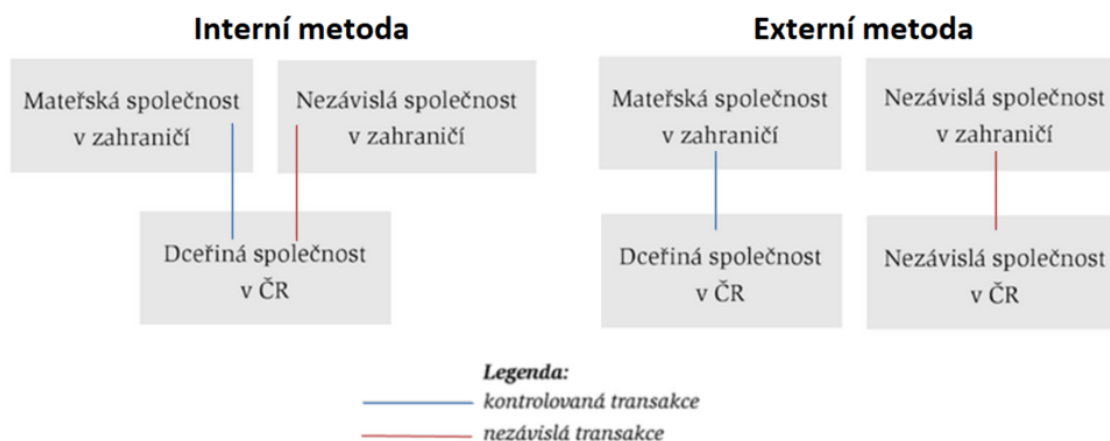
Obecně dělíme nezávisle srovnatelnou cenu do dvou skupin na:

- interní,
- externí.

¹⁹ Odchytkou může být myšleno několik faktorů, mezi nejčastější dle Rylové patří: technické parametry, kvalita, geografické podmínky, cenové podmínky (Rylová, 2012).

Interní metodu lze uvažovat, pokud podnik obchoduje s konkrétním produktem jako se spřízněným podnikem za netržní ceny, tak s nezávislým podnikem za ceny tržní. O Externí metodě se hovoří v případě, kdy je srovnatelný produkt vyráběn i jinou firmou a je běžně obchodován na srovnatelném trhu, kde se dá zjistit jeho cena. Externí metodu je složité aplikovat z důvodu složitosti získání informací. Obě tyto metody jsou graficky znázorněny na obrázku č. 6 níže. Je zapotřebí si uvědomit vlivy tržních podmínek, které mohou zásadně ovlivnit následný postup. Podle Buus mezi ně lze zařadit vlivy dokonale konkurenčního trhu, monopolní sílu prodávajícího a monopolní sílu kupujícího (MF, Pokyn D-332, 2011; Rylová, 2012; Buss, 2009).

Obrázek č. 6 - Interní a externí metoda CUP



Zdroj: Rylová, 2012

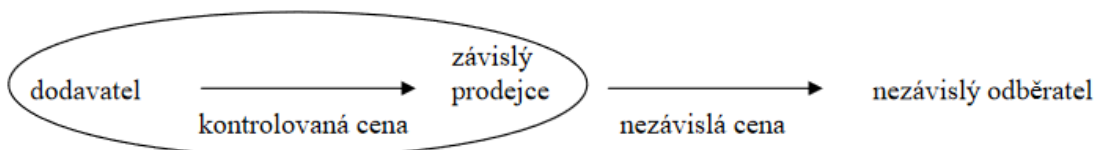
3.1.2 Metoda stanovení ceny při opětovném prodeji (Resale Price Method, Resale Price Minus – RPM)

Tato metoda vychází z ceny, za kterou je jeden produkt zakoupený od svého sdruženého podniku a následně prodán podniku nezávislému, jako je graficky znázorněno na obrázku č. 7, tato cena, za kterou je prodáváno podniku nezávislému je následně snížena o hrubé rozpětí (hrubou přírážku)²⁰ závislého prodejce. Hrubé rozpětí lze chápat jako rozdíl mezi nezávislou a tržní cenou, tak jako to vykresluje zjednodušený obrázek č. 7. Platí zde vzorec:

$$\textit{kontrolovaná převodní c.} = \textit{nezávislá c.} - \textit{přirážka závislého prodejce}$$

²⁰ Hrubé rozpětí představuje částku, ze které by se přeprodávající podnik snažil pokrýt své náklady a dosáhnout průměrného zisku, platí tedy, že hrubé rozpětí je rozdíl ceny výrobku a jeho přímých nákladů. (Rylová, 2012; Business center, 2019).

Obrázek č. 7 - Metoda stanovení ceny při opětovném prodeji dle pokynu D-332



Zdroj: MF, Pokyn D-332, 2011

Obrázek č. 8 - Hrubé rozpětí v metodě RPM

Nezávislá cena	
Transferová cena	Hrubé rozpětí

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Metoda se dá použít v případě, kdy prodávající nikterak nepřispěje ke zhodnocení prodávaného produktu, ale stává se například distributorem. Dále je její použití užitečné zejména u marketingových operací. Nezávislá transakce je srovnatelná s řízenou, je-li splněna jedna z následujících podmínek:

- žádný z vyskytujících se rozdílů mezi porovnávanými transakcemi a podniky neovlivňuje cenové rozpětí při opětovném prodeji na volném trhu,
- existují rozdíly, které mohou ovlivnit cenové rozpětí, ale je možné tyto rozdíly přesnými úpravami odstranit a tím vyloučit jejich dopady.

Při srovnávání za použití metody RPM je zapotřebí provádět méně úprav, tak aby byly zohledněny rozdíly v produktu, než je tomu u metody CUP, jelikož malé rozdíly ve výrobku nebudou mít tak velký dopad na zisková rozpětí, oproti většímu dopadu ceny na ziskové rozpětí. Obtížnost této metody je dána objektivním oceněním přidané hodnoty a zisku následného prodejce. Nejobtížněji se určuje přidaná hodnota, jelikož silně podléhá lokálním vlivům jako například cena pracovní síly, která spadá do tvorby přidané hodnoty bude nižší v oblastech s vysokou nezaměstnaností a naopak vyšší v oblastech, kde je nezaměstnanost minimální. Dále je stěžením úkolem určit, jaký je skutečný rozsah činnosti podniku, který provádí opětovný prodej. Může to být nejen obchodní činnost, ale také reklama, průzkum trhu, nebo zasílání produktů, někdy může dojít i k úpravám výrobku. Zpravidla platí, že čím rozsáhlejší jsou úpravy a činnosti a čím delší je doba držení výrobku, tím je těžší stanovit celkovou přidanou hodnotu, jež

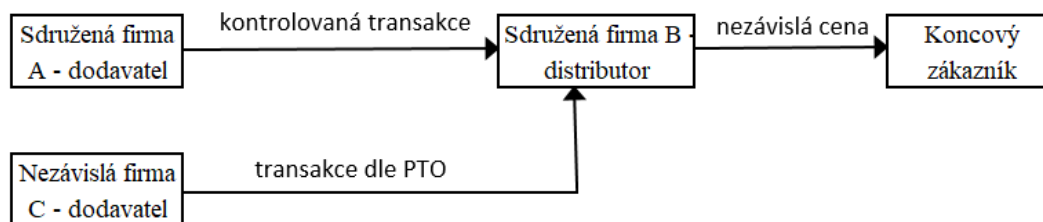
provedl následný prodejce. Právě doba držení je zde problémem, protože trh se neustále vyvíjí a s ním se mění ceny i směnné kurzy. Dle směrnice máme určeny 4 případy, kdy je použití metody RPM vyžadováno, patří mezi ně následující:

- a) neexistují-li žádné srovnatelné nezávislé transakce,
- b) cena při opětovném prodeji je dostupná pro účely dalšího prodeje po určitou dobu před a nebo po řízeném prodeji,
- c) nakupující distributor nepřidal větší než nepodstatnou přidanou hodnotu fyzickým pozměněním před opětovným prodejem (fyzickým pozměněním dle směrnice není balení, značení, malé sestavování a kompletace),
- d) nakupující distributor nepřidal větší než nepodstatnou hodnotu za použití nehmotného statku (přidaným nehmotným statkem může být např. značka).

Za předpokladu, že není splněn bod c) ani d), je možné přesto metodu RPM použít v případě, že je stanovení převodní ceny jednodušší a přinese přesnější určení ceny podle principu tržního odstupu než by tomu bylo při použití metody CUP. Metoda při opětovném prodeji je těžce kontrolovatelná v případech, kdy do přidané hodnoty vstupují nehmotné statky ve formě obchodních značek (MF, Pokyn D-332, 2011; Rylová, 2012; Dvořáček, Tyll, 2010).

Pro lepší představu fungování metody na obrázku č. 8 vidíme zjednodušený příklad popisující fungování RPM, ze kterého je patrné, že dodavatel A a jeho distributor B jsou spřízněné podniky. Podnik B, tedy distributor nakupuje od svého sdruženého podniku A, ale i od nezávislého podniku C a následně vše prodává koncovým zákazníkům. Distributor B postupuje podobně v případě prodeje produktů od svého sdruženého podniku A i od nezávislého podniku C. Může zde nastat výjimka, pokud produkty prodávané původně od nezávislého podniku C nebudou zhodnoceny o nějakou z přidaných hodnot, kterou jsou zhodnoceny produkty od sdruženého podniku A. Výsledné marže by se měly rovnat, pokud zohledníme rozdíl přidané hodnoty. Není zde nutná stoprocentní podobnost produktů, stačí pouze, že produkt zapadá do stejné kategorie. V případech, kdy distributor B nebude nakupovat od žádného nezávislého dodavatele C, metoda opětovného prodeje se bude srovnávat s maržemi podobných subjektů s podobným zbožím na trhu (Dvořáček, Tyll, 2010).

Obrázek č. 9 - Graficky znázorněný příklad metody RPM



Zdroj: Vlastní zpracování dle Dvořáčka a Tylla, 2019

3.1.3 Metoda nákladů a ziskové přírážky

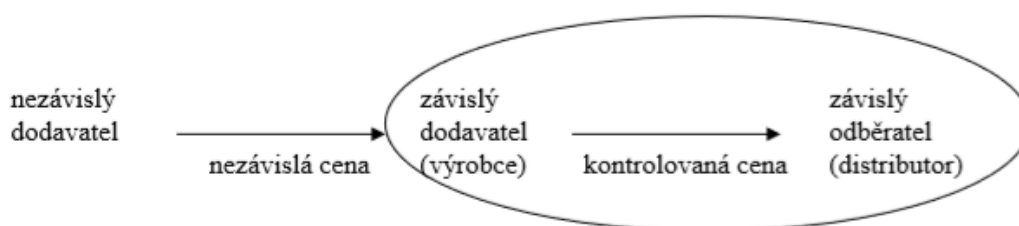
(Cost Plus Method – C + M, COST +)

Poslední z tradičních transakčních metod je metoda nákladů a ziskové přírážky značená jako C + M nebo COST +. Vypočítá se pomocí nákladů spojených s nákupem polotovaru nebo hotového výrobku u dodavatele v řízené transakci a připočítáním přírážky. I k této metodě můžeme napsat zjednodušený vzorec, který bude mít následující podobu.

kontrolovaná převodní c. = nezávislá c. + přírážka závislého dodavatele

Nejvhodnější využití metody COST + je tam, kde závislý dodavatel přispívá minimálně k hodnotě prodávaného produktu. Jako běžný příklad se uvádí např. prodej polotovarů, subdodávkách a při uzavření dohod o nákupu. Tato metoda je nejbližší podobná RPM, jelikož obě metody pracují s hrubým ziskem. COST + se stává vhodnější metodou než RPM v případě, kdy lze snadněji ocenit výkony výrobce než výkony kupujícího. Nejčastěji je využívána výrobci, kteří sestavují nebo vyrábějí zboží, které je dále prodáváno v rámci řízené transakce sdruženým podnikům. Ve srovnání s ostatními metodami je COST + jedna z nejméně používaných z důvodů velmi náročné dokumentace a špatně získatelných údajů pro srovnání. Pokyn MF D-332 graficky zobrazuje tuto metodu v následujícím obrázku č. 9.

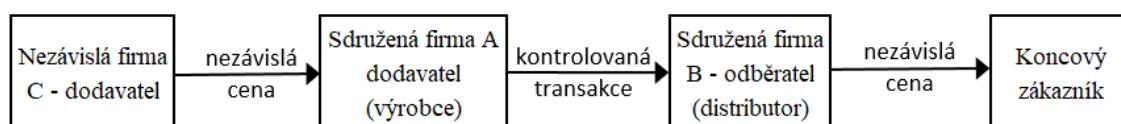
Obrázek č. 10 - Metoda nákladů a ziskové přírážky dle pokynu D-332



Zdroj: MF, Pokyn D-332, 2011

Dvořáček a Tyll uvádí příklad demonstrující reálnou situaci využití metody COST +, který bude popsán na základě obrázku č. 10. Situace na obrázku předpokládá, že firma A bude vyrábět běžný výrobek, který bude dále prodávat za podmínek řízené transakce své sdružené společnosti B. Sdružená společnost B přiřadí k výrobku další hodnotu ve formě například dokončovací fáze výroby na kterou má vystavený patent, a tak nelze vzhledem k jedinečnosti zhodnocení vybrat srovnatelnou transakci a využít informace k určení převodní ceny. Aby byla metoda COST + proveditelná, je třeba do řetězce zapojit i nezávislého dodavatele surovin C potřebných k výrobě produktu. Společnost A tedy zkalkuluje veškeré náklady potřebné k výrobě produktu a k nim přičíst **přiměřenou ziskovou přírážku**.

Obrázek č. 11 - Graficky znázorněný příklad metody COST +



Zdroj: Vlastní zpracování dle Dvořáčka a Tylla, 2019

Důležité je vymezit si, co lze považovat za **přiměřené náklady a přiměřenou ziskovou přírážku**. Při kontrole je klíčové prokázat správnost účetnictví z hlediska zaúčtovaných nákladů způsobem, který nezvýhodňuje ani není přítěžím pro určení transferové ceny. Účtování nákladů by mělo zahrnovat několik obecných zásad. Mezi ně patří správné chápání přímých, nepřímých a mezních nákladů. Podle toho, zda je možné náklady přímo přiřadit k jednotce výrobku, členíme je na **přímé (jednicové)** a **nepřímé (režijní)**. Přímé náklady jsou takové, které přímo vstupují do výrobků přímo, a nepřímé náklady přiřadíme za pomoci alokačních metod. Dle obecného kalkulačního vzorce do nákladů přímých řadíme přímé materiálové náklady, přímé mzdové náklady a ostatní přímé náklady, Obvykle se určují na základě technickohospodářských norem. Nepřímé můžeme dále členit na výrobní režii (nepřímé materiálové výrobní náklady, nepřímé mzdové výrobní náklady, ostatní nepřímé výrobní náklady) a nevýrobní režii (správní režie, odbytová režie, prodejní a distribuční režie). Nepřímé jsou vynakládány na všechny vyrobené jednotky a je nutno jej následně rozpočítat na jednotku. V praxi přímé náklady vstupují do oceňování zásob, nepřímé výrobní také mohou vstupovat do ocenění zásob nebo nemusí být vždy účtovány přímo do nákladů a nepřímé nevýrobní jsou vždy účtovány přímo do nákladů. V zákoně o účetnictví (zkráceně

jen ZoÚ) je problematika nákladů osvětlena v § 25 odst. 5. **Mezní náklady (marginální náklady)** určují, kolik finančních prostředků je nutné použít k vytvoření jedné jednotky. Určují tedy, jak se změní celkové náklady při vyrobení dodatečného jednoho kusu. Vypočítat je lze jako poměr změny celkových nákladů a změny velikosti produkce. Velikost přiměřené hrubé ziskové přírážky je zjišťována srovnáním s podobnými nekontrolovanými transakcemi. Za srovnatelnou transakci k řízené i se dá pokládat transakce za podmínek, kdy:

- a) žádný z existujících rozdílů nemá podstatný vliv na vytvoření ceny za pomoci nákladů a přírážky na volném trhu, nebo
- b) existují takové rozdíly, jejichž dopady lze přiměřeně přesnými úpravami eliminovat.

Případně je vyžadováno porovnat konzistentnost účetnictví, konkrétně srovnání členění a použití jednotlivých druhů nákladů. Nicméně prodejní cena se musí vždy skládat z vlastních nákladů výroby a hrubé marže. Jelínek (2010) v jednom ze svých článků zdůrazňuje složitost výpočtu hrubé marže, protože jsou zde značné rozdíly ve způsobech účtování v jednotlivých zemích. Vlastní náklady výroby a hrubá marže je dále členěna na podrobnější složky viz. obrázek č. 12, kde lze snadno vidět, jak je zde chápána hrubá a čistá marže (MF, Pokyn D-332, 2011; Rylová, 2012; Dvořáček, Tyll, 2010; Febmat, 2017).

Obrázek č. 12 - Hrubá a čistá marže v metodě COST +

Prodejní cena			
Vlastní náklady výroby		Hrubá marže	
Přímé náklady	Výrobní režie	Ostatní provozní náklady	Čistá marže

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

3.2 Transakční ziskové metody

Druhou skupinou metod využívaných k určení transferových cen jsou metody ziskové, které vznikly na základě nedostatečnosti metod tradičních. Jak již bylo zmíněno v kapitole 3.1, k metodám tradičním je potřeba často nedostupných elementů srovnání pro stanovení ceny pomocí PTO a v návaznosti na tento problém byly v roce 1995 přidány další dvě metody založené na korelaci s výší zisku a nazvány jako transakční ziskové metody. Cílem těchto metod bylo vyhledat způsob pro provádění transakcí

dle PTO , který se co nejméně dotýká rozdílů mezi řízenými a nezávislými transakcemi. Nově vzniklé metody se zaměřují na čistou ziskovost, jelikož čistý zisk není silně ovlivňován charakteristikami konkrétních transakcí. Čistý zisk je ovlivněn typem podniku a funkcemi, které vykonává, dále pak majetkovou strukturou a podstupovaným rizikem. Z toho je patrné, že metody založené na zisku nikterak nesouvisí s tím, jestli se jedná o řízenou nebo neřízenou transakci. Do transakčních ziskových metod je řazena metoda rozdělení zisku a transakční metoda čistého rozpětí, přípustné jsou i další metody jako je například metoda srovnatelných zisků nebo různé úpravy metody nákladů a přírážky a ceny při opětovném prodeji, ovšem pouze za předpokladu, že splňují PTO (Dvořáček, Tyll, 2010; Rylová, 2012).

3.2.1 Metoda rozdělení zisků (Profit Split Method – PSM)

Metoda rozdělení zisků vychází z uskutečněného zisku sdružených podniků, které si svůj zisk podle analýzy zásluh (funkční analýzy) rozdělí mezi jednotlivé sdružené podniky podílející se na celkové transakci. Poměr zisku vždy dostane podnik na základě toho, v jaké míře se na něm podílel. Poměr by měl být odpovídající poměru, který je uskutečňován mezi nezávislými subjekty, a proto je u rozdělení zisku nutno kontrolovat jeho správnost za pomoci nalezení podniků se srovnatelnými funkcemi, jako jsou v kontrolované transakci a dle míry ziskovosti těchto nezávislých podniků bude určeno, jak velká část podílu na zisku je odpovídající pro sdružený podnik. Kladnou stránkou PSM je to, že metoda bere v úvahu skutečné rozdělení funkcí a rizik v rámci celé skupiny a objasňuje tím veškeré unikátní vztahy a interakce v rámci skupiny. Spravedlivost PSM je výhodná i pro jednotlivé členy v rámci skupiny sdružených podniků, jelikož zde mohou pozorovat, že žádné ze stran nebude přidělen nepřiměřeně velký zisk. Metodu PSM je vhodné využít u transakcí, které jsou velmi úzce spojeny a nelze je posuzovat odděleně, nebo u převodů pro které nelze zalézt žádné srovnatelné transakce. PSM má také svoji slabou stránku, kterou je důležitost externích tržních údajů při použití metody. Čím méně budou tyto údaje specifikovány, tím subjektivněji bude zisk alokován. Metodu značně komplikuje umístění sdružených podniků v několika zemích z důvodu odlišné daňové jurisdikce, formátu účetnictví a používané měny. I přes některé nedostatky lze tuto metodu snadno aplikovat, a to pouze ve dvou stručných krocích, které popisuje Dvořáček a Tyll následovně.

1. Prvním krokem je správně určit dosažený zisk v rámci transakce mezi dvěma sdruženými podniky, chybou by bylo určit zisk celé skupiny, protože pro nás je klíčová pouze dílčí část tohoto zisku. Obecně se používá zisk provozní, zisk před zdaněním a úroky (EBIT). Existují i případy, kdy se pro metodu využívá zisk hrubý.
2. Druhý krok obsahuje dělení zisku mezi subjekty. Pro rozdělení je třeba využít poměrových ukazatelů, konkrétně rentabilitu aktiv (ROA) a rentabilitu tržeb (ROS). Nyní je již možné zisk rozdělit, ale velký důraz je kladen na již zmíněnou funkční analýzu, která určuje velikost prospěchu jednotlivých subjektů k dosažení zisku.

Pro korektní rozdělení zásluh existují dva základní přístupy:

- **analýza zásluh (contribution analysis) a**
- **zbytková analýza (residual analysis).**

Analýza zásluh zohledňuje hodnoty relativity vykonávaných funkcí, použitá aktiva a podstupované riziko jednotlivých podniků, za pomoci kterých se určí přiměřená výše zisku. Relativní hodnotu stanovíme procentem tak, aby se srovnal podíl všech zúčastněných stran a externích tržních údajů. Zbytková analýza pracuje se dvěma fázemi rozdělení zisku, kde první fáze přidělí každému účastníkovi dostatečný zisk, aby dosáhl návratnosti odpovídající transakci (je zde opět využito ROA a ROS). Návratnost stanovíme podle srovnatelné transakce mezi nespřízněnými osobami. Druhá fáze se zbylý zisk znovu přiřadí mezi sdružené podniky způsobem, kterým by byl rozdělen i u nezávislých podniků (MF, Pokyn D-332, 2011; Dvořáček, Tyll, 2010; Rylová, 2012).

3.2.2 Transakční metoda čistého rozpětí (Transactional Net Margin Method – TNMM)

Transakční metoda čistého rozpětí je pokládána za nejsložitější a nejobsáhlejší metodu v rámci těch, které jsou popsány v pokynu MF D-332. TNMM porovnává čisté ziskové rozpětí k příslušnému základu²¹, srovnává finanční ukazatele řízené transakce s finančními ukazateli transakce mezi nezávislými osobami. Nejčastěji se používají

²¹ Základem určeným pro srovnání může být suma nákladů, tržeb nebo i aktiv. Použijeme je vždy ve jmenovateli ukazatele (do čitatele dosazujeme čistý zisk). Přípustné jsou i ostatní ukazatele čistého zisku či Berryho koeficienty. Berryho koeficienty se počítají jako hrubý zisk k provozním nákladům.

ukazatele ziskovosti a rentability. Fungování metody je obdobné tomu, které bylo popsáno v metodě nákladů a přírážky nebo metodě ceny při opětovném prodeji, pouze s tím rozdílem, že TNMM pracuje s čistým ziskem. Jestliže není možné použít ukazatele čistého zisku, kterého dosáhne kontrolovaný poplatník ve srovnatelné nezávislé transakci, využívá se čistého rozpětí. Metoda pracuje s čistým rozpětím, případně průměrným čistým rozpětím využívaným v konkrétním sektoru. Vypracovává se zde funkční analýza sdruženého podniku a také nezávislého podniku v odvětví za účelem určení srovnatelnosti transakcí a případných nezbytných úprav. Práce s čistým rozpětím je mnohem spolehlivější než za použití ceny využívané v metodě CUP, jelikož čisté rozpětí²² je méně ovlivněno rozdíly v transakcích. V následující tabulce je dle OECD vybráno několik základních ukazatelů vhodných pro určení transferové ceny za pomoci metody čistého rozpětí.

²² Např. návratnost aktiv, provozní příjem z prodeje.

Tabulka č. 1 - Vybrané ukazatele pro TNMM

Ukazatel	Kdy je ukazatel vhodný	Co obsahuje
čistý zisk k tržbám	Ideálním použitím ukazatele je použití pro určení tržní ceny nákupů od sdružených společností pro účely následného prodeje nezávislým podnikům (distribuční činnost).	Jmenovatel by měl obsahovat tržby z ostatních prodejů předmětů nakoupených v podmínkách kontrolované transakce.
čistý zisk k nákladům	Pokud náklady vyčíslují relevantního ukazatele hodnoty vykonaných funkcí, použitých aktiv a podstoupených rizik je vhodné dělit čistý zisk náklady.	Náklady by měly obsahovat jen ty, které se přímo či nepřímo týkají kontrolované transakce a mají tedy provozní povahu.
čistý zisk k aktivům	Aktiva je vhodné použít, pokud lépe zobrazují přidanou hodnotu u kontrolované transakce. U výrobních činností náročných na velké množství aktiv.	Používá se jen ta část aktiv, kterou označujeme jako provozní. Patří do ni: dlouhodobý majetek, provozní nehmotný majetek, zásoby a pohledávky z obchodního styku.

Zdroj: Vlastní zpracování podle kapitol 2.86 až 2.98 Review of the comparability and of profit methods, OECD, 2019

Výhodné také je, že se jedná o jednostrannou metodu, tzn. metodu, při které je nutné stanovit finanční ukazatel jen pro jeden sdružený podnik (pro testovanou stranu).

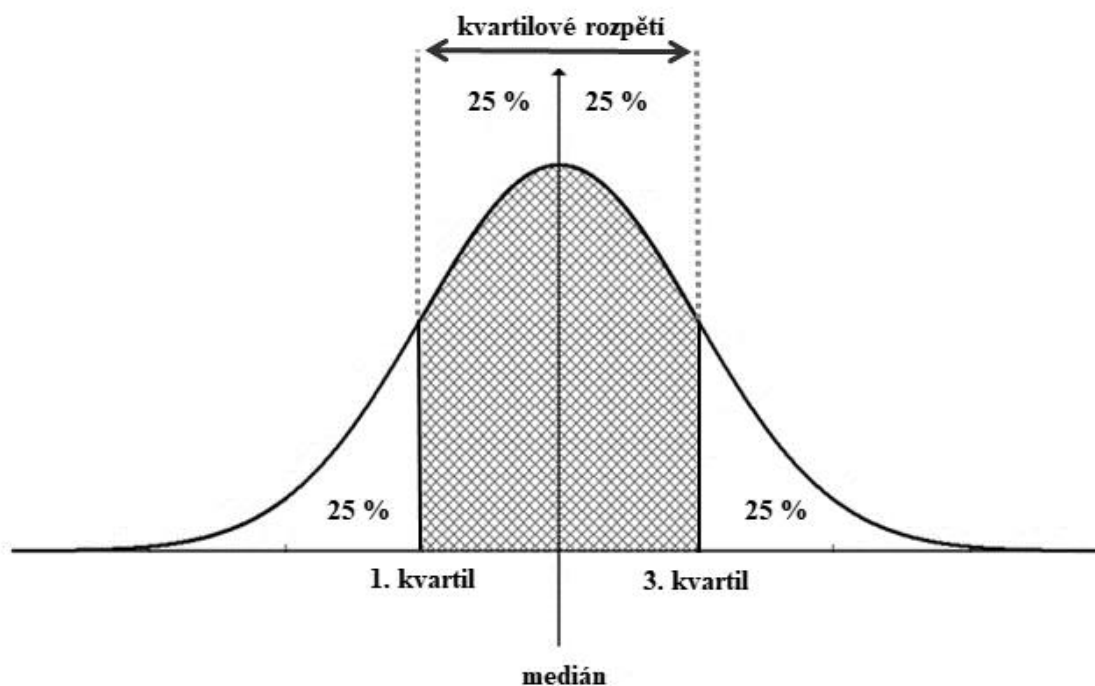
V praxi se vyskytuje nejčastěji, jelikož není vyžadována příliš velká srovnatelnost objektů transakce a využívá dobře přístupných údajů.

3.2.3 Metoda srovnatelných zisků – metoda čistého zisku (Comparable Profits Method – CPM)

Poslední ze ziskových transakčních metod je metoda srovnatelných zisků někdy také pojmenovaná jako metoda čistého zisku, která není obsažena v pokynu D-332 vydaného ministerstvem financí, ale je významná pro její používání v USA, kde nahrazuje výše uvedenou metodu TNMM. Často bývá zařazovaná do skupiny ostatních metod. Této metodě se práce nebude příliš věnovat, pouze zkráceně popíše její hlavní aspekty.

Metoda počítá s průměrnými čistými ziskovými maržemi dosahovanými srovnatelnými podniky ve stejném odvětví, jako působí kontrolovaný podnik. Principem je vybrat jednu ze dvou spřízněných osob, mezi kterými proběhla transakce. Obvykle je zvolena ta, která poskytuje méně funkcí a lze od ní snadno získat potřebné údaje. K této společnosti je zapotřebí nalézt společnost nikterak spojenou, avšak s podobnou rozvahou, rizikem, aktivy atd. Pro samotný výpočet musí být vypočítán ukazatele zisku ROA a ROS. Hodnota ukazatelů (čistou ziskovou marži) bývá následně srovnávána s rozpětím kvartilu nezávislých firem. Pokud se v rozpětí kvartilu nachází, je považována za správnou v souladu s PTO, v druhém případě je cena doměřena daňovým správcem v dané zemi. Na obrázku č. 13 demonstrujícím kvartilové rozpětí je znatelné, že se nachází ve druhém a třetím kvartilu a obsahuje 50 % všech údajů. Lze je vypočítat jako rozdíl mezi hodnotou třetího a prvního kvartilu, tj. 75. A 25. percentilu (Dvořáček, Tyll, 2010; Souček, 2006).

Obrázek č. 13 - Kvartilové rozpětí v metodě srovnatelných zisků



Zdroj: Vlastní zpracování dle Souček, 2019

3.3 Shrnutí metod stanovení transferových cen

Při výběru metody převodních cen se vždy dává přednost metodám tradičním před metodami ziskovými. Doposud je prokázáno, že ve většině případů lze tyto tradiční transakční metody použít. Existuje ale i minimum případů, kdy je nelze použít a tato situace je nazývána jako případ poslední možnosti, který vzniká v případech, kdy není možno shromáždit potřebné informace o nezávislých transakcích. Je-li nutné vybírat ze ziskových transakčních metod, bude zvolena nejprve metoda rozdělení zisku, protože v množství zemí je tato metoda jedinou uznávanou ziskovou metodou a metoda čistého rozpětí je považována za experimentální. Tento postup výběru odpovídá již jednou zmíněnému obrázku č. 3 v úvodu 3. kapitoly. Pro přehledné shrnutí byla zvolena kompletace následujících tabulek s čísly 2 a 3, které zodpovídají na otázky:

1. jaká je potřebná míra srovnatelnosti,
2. kdy je vhodné metodu použít,
3. jak se používá,
4. jaké jsou hlavní výhody metody a
5. jaké jsou hlavní nevýhody metody.

Těmito tabulkami bude uzavřeno téma metod stanovení transferových cen (Dvořáček, Tyll, 2010; Rylová, 2012; OECD, 2010).

Tabulka č. 2 - Shrnutí tradičních transakčních metod

TRADINČÍ TRANSAKČNÍ METODY			
	Metoda srovnatelné nezávislé ceny CUP	Metoda ceny při opětovném prodeji RPM	Metoda nákladů a přírážky COST +
Nutná míra srovnatelnosti	Metoda srovnává vynaložené výkony pro předmět transakce, které by měly být stejně nebo podobné . Je zde požadována velmi vysoká míra srovnatelnosti.	Výkon musí být zhruba srovnatelný . Mohou existovat nějaké rozdíly v produktu, ale platí, že čím větší rozdíly, tím méně spolehlivé výsledky. Důležitější než srovnatelný produkt je mít srovnatelné výkony funkce a tržní okolnosti.	Stejně jako u metody RPM by měl být výkon zhruba srovnatelný . Existující rozdíly ovlivňující náklady a přírážku mezi řízenou a nezávislou transakcí musejí být přiměřeně přesnými úpravami eliminovány.

<p>Kdy je vhodná metoda použít</p>	<p>Ideální použití je při převodu běžného zboží nebo služeb (srovnatelné či totožné), kdy lze najít srovnatelné nezávislé transakce. Produkt, který je prodáván mezi spřízněnými podniky je prodáván i nezávislým podnikem. Metoda je vhodná pro obchodní značky.</p>	<p>Používá se při výkonech, ke kterým podnik nepřidává žádnou podstatnou hodnotu (přidal minimální hodnotu). V praxi se užívá při uskutečňování marketingových operací nebo distribuce.</p>	<p>Aplikuje se při převodech nedokončené výroby nebo služeb, dohodách o společném využívání vybavení a dohodách o dlouhodobě trvajících dodávkách. Vhodné použití za podmínek, kdy závislý dodavatel neposkytuje příliš velkou přidanou hodnotu.</p>
<p>Postup při výpočtu</p>	<p>převodní cena = nezávislá cena</p>	<p>převodní cena = nezávislá cena - přírážka závislého prodejce</p>	<p>převodní cena = nezávislá cena + přírážka závislého dodavatele, nebo jiný možný zápis převodní cena = náklady + zisková přírážka</p>
	<p>Převodní cena je cena produktu ve srovnatelné nezávislé transakci probíhající ve srovnatelných podmínkách. Úpravy jsou přípustné do míry rozdílů podmínek (např. pojištění, přeprava atd..).</p>	<p>Převodní cena je určena tak, aby byly zisky sdruženého podniku a srovnatelného nezávislého podniku shodné. Na základě ceny, za kterou je produkt nakoupen od sdružené osoby musí být prodán i nezávislému podniku. Důležitý je ukazatel cenového rozpětí</p>	<p>Převodní cena se vypočte jako součet nákladů (přímé, nepřímé, provozní) navíc je nutno přičíst přiměřenou ziskovou přírážku, které dodavatel dosahuje ve srovnatelné nekontrolované transakci. Pokud se náklady za sledované období mění, lze použít jejich průměr.</p>
<p>Hlavní výhody metody</p>	<p>Nejspolehlivější metoda pro PTO, která je zároveň nejjednodušejí použitelná. Velkou výhodou je její nezávislost na informačním systému uvnitř podniku, jelikož cena se ověřuje na volném trhu.</p>	<p>Není nutné dělat velké množství úprav, protože metoda není citlivá na malé rozdíly v produktu (tyto rozdíly nemají velký dopad na ziskové rozpětí, jako na cenu u metody CUP). Metoda je přesná v závislosti na době nákupu a prodeje produktu, čím delší časový horizont, tím více je třeba zohledňovat rozdíly na trhu, měnového kurzu, nákladů atd.</p>	<p>Oproti metodě CUP není nutné dělat takové množství úprav pro zohlednění rozdílů v produktu. Považujeme ji za nejužitečnější pro případy transferů nedokončené výroby, poskytování služeb či uzavírání dlouhodobých dohod.</p>

<p>Hlavní nevýhody metody</p>	<p>Obtížné je najít podobnou nezávislou transakci bez velkých dopadů na cenu. Spolehlivost metody určuje především přesnost provedení úprav pro dosažení srovnatelnosti transakcí. CUP je velmi citlivá k cenovým rozdílům a je složité stanovit dostatečně přesné úpravy.</p>	<p>Spolehlivost snižuje existence podstatných odlišností ve způsobech, kterými sdružené a nezávislé společnosti vykonávají své funkce, protože tyto výkony ovlivňují ziskovost, nikoliv prodejní cenu na volném trhu. Velká pozornost je věnována případům, kdy je produkt před následujícím prodejem výrazně zhodnocen opětovným prodejcem. Při využívání této metody se pečlivě zkontroluje účtování nákladů.</p>	<p>Údaje o vykazovaných nákladech poházejí pouze z interních zdrojů sdruženého podniku, a proto bývá metoda zpochybňována ve vztahu s reálnou tržní situací. Je požadována konzistentnost účetnictví. Při rozdělování nákladů mezi dodavatele a kupující se mohou vyskytnout nejasnosti, kvůli kterým je nutná přesná analýza funkcí a rizik jednotlivých stran.</p>
--------------------------------------	--	---	--

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Tabulka č. 3 - Shrnutí ziskových transakčních metod

ZISKOVÉ TRANSAKČNÍ METODY		
	Metoda rozdělení zisku PSM	Transakční metoda čistého rozpětí TNMM
Nutná míra srovnatelnosti	Srovnání se obvykle neprovádí.	Transakce by měla být zhruba srovnatelná. Není nutné, aby byly předměty příliš srovnatelné, důležitá je srovnatelnost vykonaných funkcí. Faktory ovlivňující srovnatelnost jsou určeny spíše charakteristikami podniků než samotnou transakcí.
Kdy je vhodná metoda použít	Transakce je vhodná, pokud obě strany značně přispěly a vytvořily přidanou hodnotu. Metoda není vhodná, pokud jedna ze stran neuskuteční nikterak výrazný přínos (např. smluvní servisní činnost). Vhodná pro komplikované a úzce spjaté transakce, které není možno posuzovat samostatně.	Používá se, když není možno nalézt srovnatelnou cenu na trzích z důvodu rozdílů ve výkonech. Oproti PSM lze použít i tam, kde jedna ze stran neprovedla žádný jedinečný přínos. Je považována za alternativu metod RPM a COST + v situacích, kdy nelze přesně určit výši nákladů.
Postup při výpočtu	Obsahuje dva základní kroky pro správné využití metody rozdělení zisku. Jako první je stanovena výše kombinovaného zisku, který se dělí mezi účastníky transakce podle analýzy zásluh nebo zbytkové analýzy. Metoda se snaží co nejvěrohodněji přiblížit k rozdělení zisku, které by bylo realizováno mezi nezávislými subjekty. Za předpokladu nenalezení údajů o rozdělení zisků mezi nezávislými subjekty lze využít alokaci zisků podle vykonaných funkcí a podstoupených rizik sdružených podniků. Veškeré klíče pro rozdělení je třeba pečlivě zdokumentovat.	Převodní cenu jsou odvozovány od čistého ziskového rozpětí, kterého dosahují nezávislé podniky ve srovnatelných transakcích při přiměřeném základu. Metoda porovnává poměrové ukazatele rentability kontrolovaných a nezávislých podniků. Čítatel vždy vykazuje zisk konkrétní transakce a jmenovatel se může lišit (může obsahovat tržby, aktiva nebo náklady).

<p>Hlavní výhody metody</p>	<p>Pokouší se odstraňovat dopady zvláštních podmínek řízených transakcí na zisk. Je velmi variabilní v použití mezi sdruženými podniky a přesto správně reflektuje PTO. Hodnotí obě strany transakce, a proto se vylučují extrémně nepravděpodobné výsledky.</p>	<p>Čistý zisk není tak znatelně ovlivněn rozdíly v transakcích jako by tomu bylo u ceny. V některých situacích bývá metoda čistého rozpětí jedinou možnou. Není zde komplikace spojená s klasifikací nákladů. Pracuje s nezávislými a přístupnými údaji</p>
<p>Hlavní nevýhody metody</p>	<p>Je vyžadována konzistentnost účetnictví. Údaje od zahraničních spřízněných osob mohou být těžko získávány nebo těžko porovnatelné (jiné kalkulační vzorce).</p>	<p>Čistý zisk může být snadno ovlivnitelný faktory, které by neměly vliv na cenu ani hrubé rozpětí. Je zde potřeba získat údaje o nezávislých transakcích, u kterých není jistota nalezení v konkrétním časovém horizontu. Jednostrannost metody může ovlivnit celkovou spolehlivost.</p>

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

4 Dokumentace k transferovým cenám

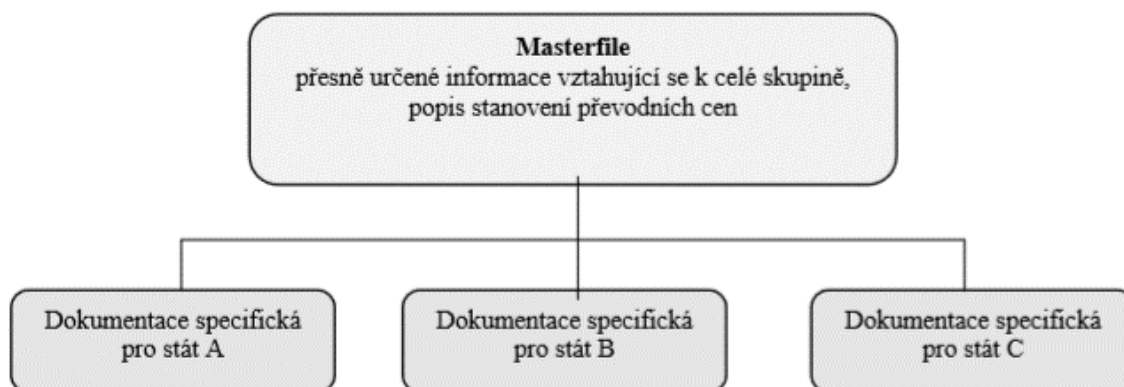
Jelínek (2015a) ve svém článku uvádí, že správně vypracovaná dokumentace k transferovým cenám znamená minimalizování rizika. V následujícím článku Jelínek (2015b) popisuje, jak pozitivně na první pohled působí tato dokumentace na daňové kontroly. Pokud údaje vykázané v dokumentaci odpovídají ekonomické skutečnosti a vykazovanému účetnictví, neměl by mít správce daně pochybnosti o korektním sjednání transferových cen. Formu dokumentace převodních cen upravuje **V. kapitola směrnice OECD**, která není v tuzemsku právně závazná, ale má pouze doporučující charakter. Požadavek na dokumentaci je však podle Roháčka v praxi nepřímo uplatňován prostřednictvím obecních procesních nástrojů daňové správy. Dalším významným dokumentem zabývajícím se problematikou dokumentace k převodním cenám je pro členské státy EU **Koncept evropské dokumentace k převodním cenám (EU TP Documentation)**, který se podílel na přijetí Kodexu chování ohledně dokumentace tvorby převodních cen pro nadnárodní podniky v EU. V České republice je shledán jako nejvýznamnější dokument **Pokyn D-334 – Sdělení ministerstva financí k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami** (Sato, 2012, Roháček, 2013).

Tvorba dokumentace k převodním cenám podle EU TP Documentation obsahuje tyto dvě relativně samostatné části:

1. **základní dokumentace – Masterfile a**
2. **dokumentaci specifickou pro konkrétní zemi – Localfile.**

Na obrázku č. 14, převzatého z Pokynu MF D-334 je zobrazen vztah dokumentů, které jsou vypracovávány podniky pro kontrolu transferových cen. Jak již bylo zmíněno v kapitole 2.2.1, existuje třístupňový systém dokumentace k transferovým cenám, který zahrnuje nejen Master a Local file, ale navíc také tzv. Country-by-country report (dále jen CbC report), kterou jsou podle nových pokynů OECD povinni zpracovávat globální nadnárodní společnosti s příjmy převyšujícími 750 milinů EUR ročně. CbC report bude v těchto případech zpracována pro každou zemi, ve které je společností obchodováno (RSM, 2018).

Obrázek č. 14 - Struktura EU TPD



Zdroj: MF, Pokyn D-334, 2011

Je patrné, že kompletní dokumentační balíček pro stát A se bude tedy skládat z Masterfile, která bude doplněná o specifickou dokumentaci požadovanou ve státě A. Stejného postupu bude využito i v případě státu B a C.

4.1 EU TPD – Koncept EU k dokumentaci převodních cen

Jak již bylo řečeno, EU TPD má dvě hlavní součásti, Masterfile a Localfile. V následujících podkapitolách budou tyto části popsány.

4.1.1 Masterfile – základní dokumentace

Základní dokumentace, neboli Masterfile je přesně vymezený dokumentační balíček s informacemi o celé skupině spřízněných podniků a je jednotně použitelný ve všech členských státech EU. Obsažené informace objasňují veškeré ekonomické skutečnosti a poskytují přehled vztahů uvnitř skupiny podnik. Obsahuje dokumentaci politiky transferových cen pro celou skupinu a vysvětluje veškeré obchodní transakce probíhající uvnitř skupiny. Dle Pokynu MF D-334 by měla základní dokumentace obsahovat tyto údaje:

- „a) obecný popis podnikatelské činnosti a podnikatelské strategie skupiny podniků, včetně změn podnikatelské strategie ve srovnání s předchozím daňovým rokem,*
- b) obecný popis organizační, právní a provozní struktury skupiny podniků (včetně organizačního schématu, seznamu členů skupiny a popisu podílu mateřské společnosti v dceřiných společnostech),*
- c) obecná popis spojených osob, které se účastní obchodních vztahů vůči spojeným osobám EU,*

- d) *obecný popis obchodních vztahů, na nichž se podílejí spojené osoby v EU, tj. obecný popis:*
- *toku transakcí (hmotného a nehmotného majetku, služeb, financí atd.),*
 - *průběhu fakturací,*
 - *rozsahu transakcí,*
- e) *obecný popis vykonávaných funkcí, předpokládaných rizik a popis změn funkcí a rizik ve srovnání s předchozím daňovým rokem, např. změny z čistě distribuční společnosti na komisionářskou společnost,*
- f) *vlastnictví nehmotného majetku (patentů, ochranných známek, obchodních značek, know-how apod.) a placené nebo přijímané licenční poplatky,*
- g) *politiku dané skupiny týkající se tvorby převodních cen nebo popis systému převodních cen této skupiny, který ukazuje, že tvorba převodních cen je v souladu s principem tržního odstupu,*
- h) *seznam ujednání o podílení se na nákladech, seznam předběžných cenových dohod (závazných posouzení a seznam pravidel týkajících se aspektů převodních cen, pokud se vztahují na spojené osoby v EU,*
- i) *závazek každého domácího daňového poplatníka, že na žádost a v přiměřené časové lhůtě poskytne doplňující informace v souladu s vnitrostátními pravidly.“*
(MF, Pokyn D-334, 2011).

4.1.2 Localfile – dokumentace pro konkrétní zemi

Pro doplnění informací, které nejsou obsažené v Matsterfile se ještě dovyhotovuje takzvaný Localfile – dokumentace specifická pro konkrétní zemi. Tato dokumentace je požadována členským státem v místě své rezidence. Její obsah opět definuje Pokyn MF D-334, a to následovně:

- „a) *podrobný popis podnikatelské činnosti a podnikatelské strategie podniku, včetně změn podnikatelské strategie ve srovnání s předchozím daňovým rokem,*
- b) *popis obchodních vztahů, kterých se tento podnik účastní:*
- *tok transakcí (hmotného a nehmotného majetku, služeb, financí atd.),*
 - *průběh fakturací,*
 - *rozsah transakcí,*

- c) *srovnávací analýzu, tj.:*
- *charakteristické vlastnosti majetku nebo služeb,*
 - *funkční analýzu (vykonávané funkce, použitý majetek, předpokládaná rizika),*
 - *smluvní podmínky,*
 - *ekonomické okolnosti,*
 - *zvláštní obchodní strategie,*
- d) *vysvětlení týkající se výběru a uplatňování metod(y) tvorby převodních cen, tj, proč byla zvolena konkrétní metoda tvorby převodních cena a jak byla uplatněna,*
- e) *případné relevantní informace o vnitřních a /nebo vnějších srovnatelných údajích*
- f) *popis způsobu začlenění podniku do celoskupinové politiky převodních cen.“*
(MF, Pokyn D-334, 2011).

4.2 Doplnující informace a zásady k dokumentaci

Ve tvorbě dokumentů je přenechána určitá volnost podniků k přístupu vypracování avšak platí zde zásada, že podnik musí mít k dispozici veškeré dokumenty, které jsou v jeho státě požadovány. Předpokládá se, že Masterfile bude zpracován odborníky a měla by mít vyšší vypovídací schopnost než Localfile, který si každý podnik zpracovává samostatně. Důležitým aspektem je správnost využití informací dostupných v obchodních rejstřících a databázích. Doposud však není použití EU TPD závazné a společnosti mají volnost v rozhodnutí, jak dokumentaci pojmu. Česká republika se řídí **závazně pouze zásadami** uplatňovanými při dokumentaci tvorby převodních cen mezi spojenými osobami, kdy veškeré zásady jsou aplikovány v souladu s platnými předpisy České republiky. Platí tedy následující zásady.

Dokumentaci je nutné odevzdat správci daně v těchto případech:

- „a) *v rámci prokazování daňové povinnosti,*
- b) *při podání žádosti o vydání závazného posouzení na základě § 38 nc ZDP – Závazné posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednávaná mezi spojenými osobami,*

c) *při zahájení řízení vedoucího k vyloučení dvojího zdanění dle smluv o zamezení dvojího zdanění nebo dle Úmluvy o zamezení dvojího zdanění v souvislosti s úpravou zisků spojených podniků 90/436/EHS (dále jen Arbitrážní konvence). “*

Pokud není brán ohled na to, zda je dokumentace psána podle konceptu EU TPD, jsou zde povinné minimální informace, které musejí být obsaženy v předložené dokumentaci. Patří mezi ně následující informace:

- o skupině (případně Masterfile),
 - popis podnikatelské činnosti,
 - vlastnická a organizační struktura skupiny,
 - právní formy spřízněných osob a jejich hospodářské výsledky,
 - rozdělení funkcí a rozdělení rizik v rámci skupiny,
 - přehled vlastněného nehmotných aktiv,
 - přehled uplatňované politiky převodních cen,
 - údaje o podílení se na nákladech,
 - informace o sjednaných předběžných dohodách,
- o podniku,
 - popis podnikatelské činnosti,
 - vlastnická a organizační struktura,
 - hospodářský výsledek a finanční ukazatele za sledované období,
 - přijaté strategie,
- o obchodním vztahu (transakci),
 - přesný popis obchodovaného zboží či služby,
 - ekonomické a obchodní podmínky,
 - smlouvy uzavřené mezi osobami,
 - velikosti transakcí,
 - funkcích a rizicích,
- o dalších okolnostech, které mají vliv na obchodní vztah,
 - marketingové strategie podniku,
 - ekonomické podmínky na trhu,
 - legislativní odlišnosti,
- o způsobu tvorby převodních cen a
 - použitý způsob,

- důvod zvolení použitého způsobu,
- informace o srovnatelných obchodních vztazích,
- srovnávací analýza,
- informaci, zda je dokumentace vytvořena dle konceptu EU TPD.

Pokud je mluveno o tvorbě dokumentace, je nutno se zajímat i o její následnou archivaci, která je povinná po dobu, po kterou lze vyměřit nebo doměřit daň (§ 148 zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů) a po dobu určenou zákonem o účetnictví. (10 resp. 5 let). Kompletní dokumentace slouží jako důkazní břemeno a správce daně provádí její kontrolu. Zároveň má správce daně právo na upravení základu daně poplatníka o zjištěný rozdíl a doměřit jej včetně penále poplatníkovi daně. V praxi se již kontroly několikrát setkali s naprosto chybějící dokumentací, a právě v takovém případě popisuje postup Szmaragowski následovně. Pokud podnik nepředloží tuto dokumentaci, je mu okamžitě přidělen detailní dotazník s 50 otázkami k zpracování. Obsah dotazníku je velmi podobně zaměřený jako pokyn MF D – 334. Společnost, která informace poskytne pouze jako dílčí části a ne jako komplexní celek povětšinou čelí i dalším komplikacím v procesu dokazování. (MF, Pokyn D-334, 2011; Fučík, 2008, Szmaragowski, 2013).

5 Představení společnosti

V této kapitole by autorka ráda přehledně vyčlenila základní charakteristiky společnosti, ve které je zpracovávána analytická část této práce, a proto bude kapitola členěna do několika dílčích úseků.

5.1 EvoBus Česká republika s. r. o.

Základní informace o společnosti EvoBus Česká republika s. r. o.

EvoBus Česká republika s. r. o. (dále jen EBČR) se zabývá výrobou segmentů podvozků a základních konstrukcí pro takřka všechny typy autobusů značek Mercedes-Benz a Setra. Výrobní závod je situován v Holýšově na Plzeňsku, tedy na hlavním tahu Plzeň – Domažlice. Adresa výrobního závodu je Holýšov, K EvoBusu 610, PSČ 345 62. Sídlo firmy se nachází v Praze, Na Hůrce 211/10, PSČ 161 00. Na této adrese lze nalézt prodejnu a servisní středisko autobusů. EBČR tedy zároveň zodpovídá také za prodej a následný servis autobusů Mercedes-Benz a Setra na území České republiky. V současné době společnost zaměstnává téměř 885 zaměstnanců (interních a externích) a do budoucna jejich počet znatelně poroste, jelikož výrobní závod nyní prochází výrazným rozšířením o novou halu, která zajistí minimálně dalších 200 nových pracovních míst. V obchodním rejstříku má společnost zapsané tyto předměty podnikání:

- obráběčství,
- opravy silničních vozidel,
- zámečnictví, nástrojařství,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku je k dnešnímu dni 400 000 000 Kč. Více podrobností z výpisu z obchodního rejstříku lze nalézt v příloze A této práce (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018; Justice.cz, 2019).

EBČR patří do nadnárodní skupiny Daimler a společnost EvoBus GmbH je prakticky 100% vlastníkem společnosti EvoBus Česká republika, její podíl na základním kapitálu je 399 980 000 Kč a zbylých symbolických 20 000 Kč podílu základního kapitálu patří EvoBus Austria GmbH. EvoBus GmbH je pak dále vlastněn německou společností Daimler AG, která patří mezi přední výrobce automobilů na světě. Daimler se zabývá

výrobou osobních automobilů Mercedes-Benz, nákladních automobilů a autobusů. Dále její činnost zahrnuje poskytování finančních služeb za pomoci divize Daimler Financial services (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Historie společnosti EvoBus Česká republika s. r. o.

Založení společnosti se datuje k dubnu roku 1998, kdy byl proveden zápis společnosti do obchodního rejstříku. Téměř o rok později EBČR převzal výrobu autobusových segmentů SVA Holýšov. V lednu 2000 byla dokončena výstavba výrobní haly s administrativní budovou tvořenou kanceláři a v prosinci 2001 byl závod přemístěn do těchto prostor. V červenci 2003 byla vystavěna i druhá výrobní hala. Do roku 2006 tedy v ČR probíhala pouze výroba, ale od roku 2006 nastal zlom otevřením servisního centra v Praze. V únoru roku 2010 byla spuštěna další výstavba nové výrobní haly v Holýšově, která byla otevřena v květnu 2012. Mezitím v roce 2011 EBČR odkoupil dceřinou společnost Šumperská správa majetku k. s., která vlastnila haly a pozemky současného výrobního areálu v Holýšově. Do srpna 2014 se společnost jmenovala EvoBus Bohemia s. r. o., tento název byl pozměněn a dodnes je užíván nový název EvoBus Česká republika s. r. o., dále byl rok 2014 významný zahájením stavby třetího patra administrativní budovy v Holýšově. Tato administrativní budova byla převedena do užívání v červenci 2015. Rok 2015 byl dále významný pro společnost získáním výroby bočnic autobusů (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

5.2 EvoBus GmbH

EvoBus GmbH je dodavatelem městských a zájezdových autobusů Mercedes-Benz a Setra. Dodává také podvozky dle různých potřeb zákazníka, pro různé účely jsou měněny parametry velikosti a vybavení autobusů. Výroba zahrnuje nejmenší minibusy pro 15 lidí, ale i městské autobusy se 144 místy, dále také školní autobusy či dvoupatrové autobusy. Výrobní spektrum je tedy velmi široké a vyráběna jsou ta vozidla, která trh zrovna potřebuje. Autobusy společnosti EvoBus GmbH se vyznačují excelentní kvalitou, způsobilostí a inovací. V současné době je EvoBus hlavní dodavatel evropského trhu s městskými a zájezdovými autobusy. Společnost má též perspektivní pozici pro následující celosvětový růst. Oblibu prémiové autobusy značky Setra získaly v Severní Americe a Číně (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

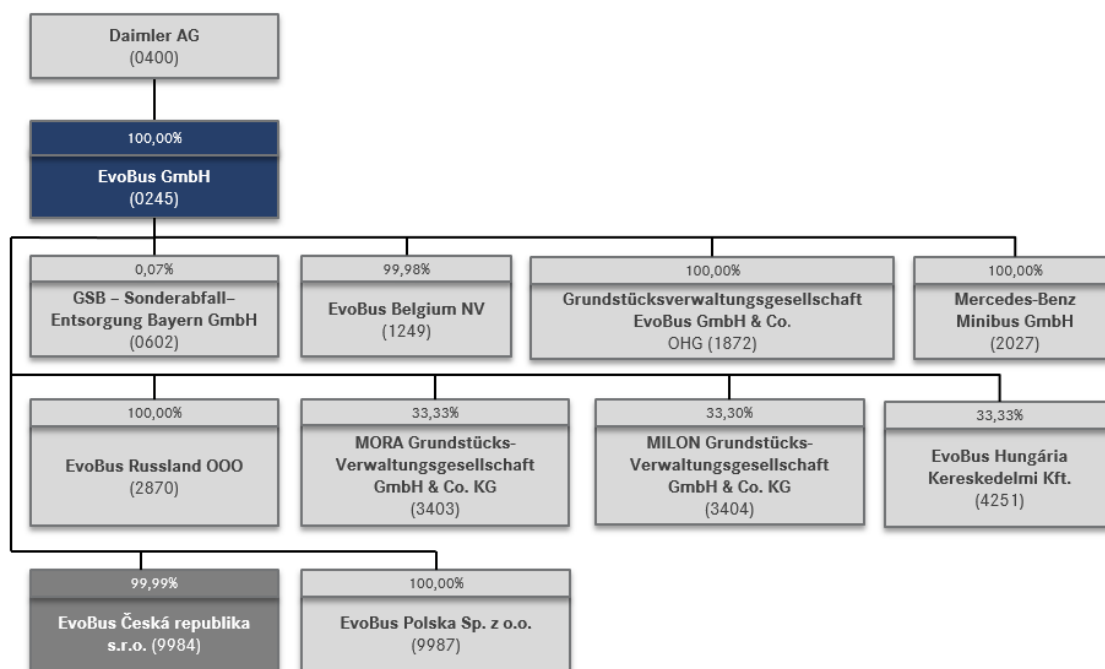
Historie společnosti EvoBus GmbH

Historie společnosti sahá do roku 1995, kdy byla společnost založena a zároveň byla spuštěna výroba v závodech v Mannheimu, Ulmu a v Ligny-enBarrois. Tyto závody zaměstnávaly společně přes 9 000 zaměstnanců napříč celou Evropou. O rok později bylo založeno prvních sedm servisních center v celé Evropě. Dnes můžeme již nalézt 16 takovýchto center. Založení servisních center bylo doprovázeno také založením servisní značky OMNIplus. Rok 1998 patřil závodu v Ulmu, který otevřel novou lakovnu a přesunul sem i nové vývojové centrum. V roce 1999 byla převzata výroba v Holýšově. Od roku 2003 společnost převzala také výrobu podvozků pro autobusy, které zajišťují transport na letištích. Další roky se vyznačují několika konkrétními úspěchy, například Mercedes-Benz Citaro byl zapsán v roce 2009 do Guinnessovy knihy rekordů a Daimler přebírá cenu F-Cell za použití hybridního pohonu. V tomto roce se také Daimler stává nesporným celosvětovým vůdcem v oblasti výroby autobusů. Úspěchy pokračují v roce 2010, kdy byl model Citaro vyhlášen „Autobusem desetiletí“. Důkazem tohoto ocenění je také to, že se v roce 2014 stal model nejlépe prodávaným autobusem všech dob. Mezi další získaná ocenění patří „Coach of the Year 2014“, „Green Bus Award 2014“ nebo „Green Coach Award 2015“ (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Pobočky a závody EvoBus GmbH

Společnost EvoBus GmbH je 100% vlastněna společností Daimler AG, která vlastní celou řadu podniků a výrobních závodů v Evropě, Rusku a Turecku. Následující schéma na obrázku č. 15 zobrazuje společnosti, které patří do skupiny EvoBus a jejich vzájemné vztahy. Čísla v závorkách značí „účetní okruh“ nebo je lze také považovat za číslo sdružené společnosti (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 15 - Schéma společností ve vlastnictví EvoBus GmbH



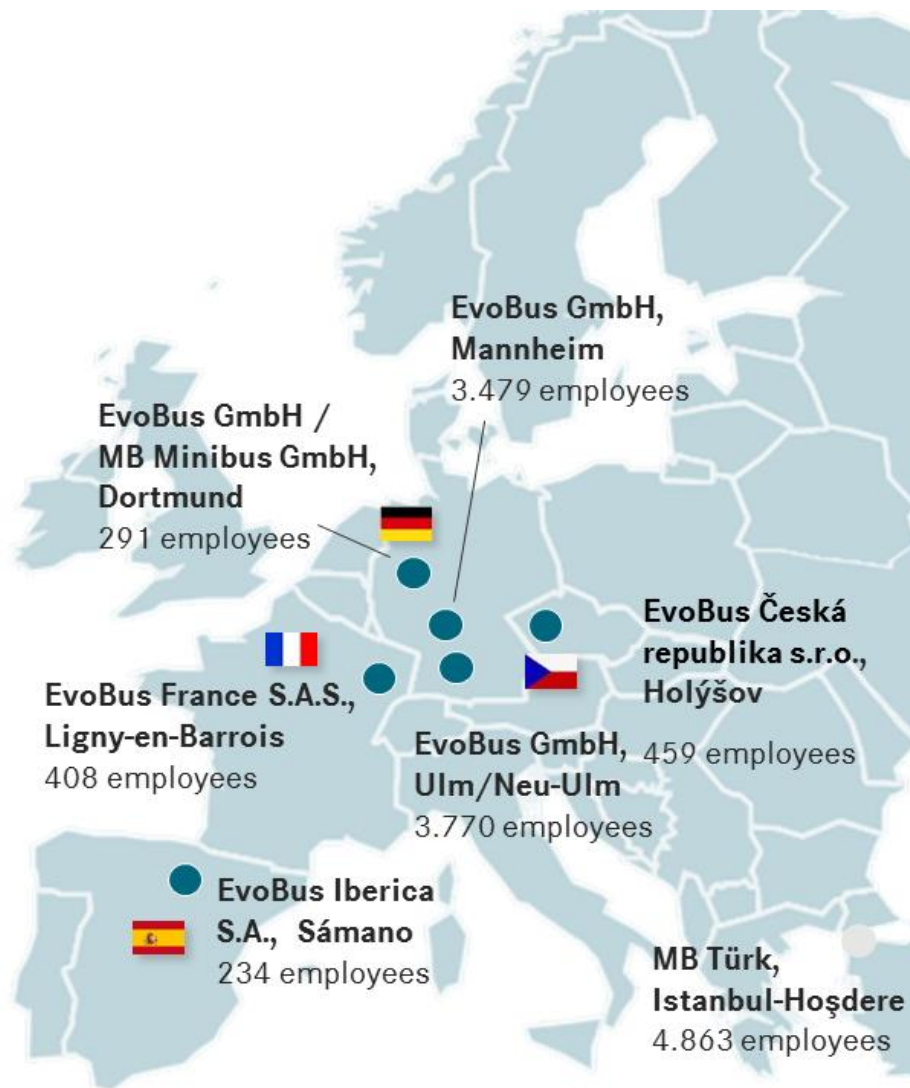
Zdroj: Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2013

EvoBus GmbH vlastní 7 následujících výrobních závodů:

- EvoBus Holýšov (Česká republika),
- EvoBus Istanbul (Turecko),
- EvoBus Ligny (Francie),
- EvoBus Mannheim (Německo),
- EvoBus Sámano (Španělsko),
- EvoBus Ulm (Německo) a
- Mercedes-Benz Minibus GmbH (Dortmund, Německo).

Rozmístění těchto výrobních závodů je znázorněno na mapě Evropy níže (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 16 - Mapa výrobních závodů EvoBus GmbH

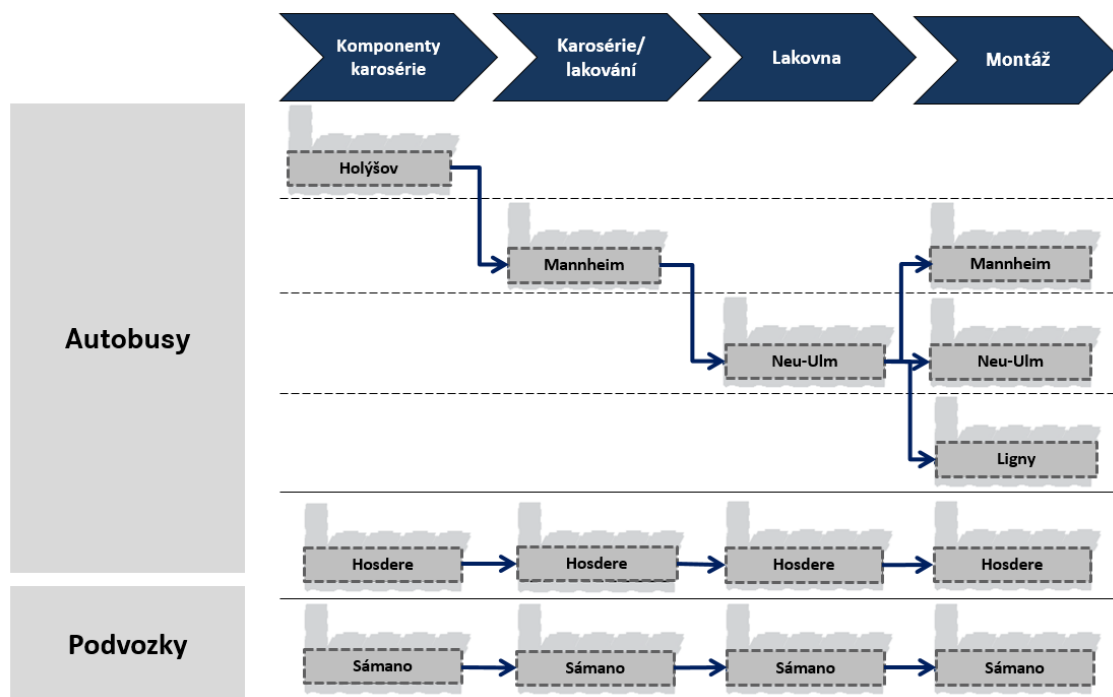


Zdroj: Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2013

Výrobní síť

Jednotlivé výrobní závody společně tvoří výrobní síť, která je dána kooperací jednotlivých společností především díky specializaci ke konkrétním fázím výrobního procesu. Výrobní závod v Holýšově se stal dodavatelem pro závody v Mannheimu a Ulmu. Segmenty jsou přepravovány kamionovou dopravou a v Mannheimu podrobeny antikorozi fosfatovací lázní. Z Mannheimu pokračuje jejich cesta do Ulmu či francouzské Ligny. Častěji než kamionová je mezi jednotlivými závody využívána doprava železniční. Přesnější zobrazení výrobní sítě je uvedeno na následujícím obrázku č. 16 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 17 - Výrobní síť EvoBus GmbH



Zdroj: Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2013

5.3 Daimler Buses

Daimler Buses je 100% vlastníkem společnosti EvoBus GmbH, která působí pouze na evropském trhu. Výroba Daimler Buses probíhá celosvětově a výrobní závody jsou rozšířeny v Německu, USA, Kanadě, Mexiku, Francii, Velké Británii, Španělsku, Portugalsku, České republice, Turecku, Číně, Indii, Indonésii, Argentině, Brazílii, Jižní Africe, Japonsku a Vietnamu. Celá organizační struktura Daimler obsahuje mimo skupinu EvoBus také autobusy Mercedes-Benz Turecko, autobusy Daimler Severní Amerika, autobusy Mexiko, autobusy Latinská Amerika, autobusy Indie a další drobné skupiny (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Finanční ukazatele Daimler Buses v roce 2017

Daimler Buses se zaměřuje na prodej inovativních a k životnímu prostředí šetrných výrobků, které splňují požadavky zákazníků. Následující tabulka č. 4 shrnuje hlavní trhy prodeje autobusů za rok 2017 a srovnává je s rokem 2016 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 4 - Hlavní trhy Daimler Buses

Hlavní trhy Daimler Buses (autobusy)	2017	2016	% změna 17/16
Celkem	28,676	26,226	+9
EU30	8,687	8,838	-2
z toho Německo	3,057	3,063	-0
Latinská Amerika (vyjma Mexika)	12,740	9,837	+30
z toho Brazílie	7,201	4,937	+46
Mexiko	3,440	3,780	-9
Asie	2,348	1,759	+33
Další trhy	1,461	2,012	-27

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

5.4 Popis obchodních aktivit EvoBus Česká republika

Tato dílčí část kapitoly 5.1 bude věnována charakteristikám společnosti EBČR, její vlastnické struktúře, která je stěžená pro TP dokumentaci, výrobnímu závodu v Holýšově s popisem dodavatelsko-odběratelských vztahů a na závěr bude blíže popsáno portfolio výroby autobusů a servisního centra.

Vlastnická struktura EvoBus Česká republika

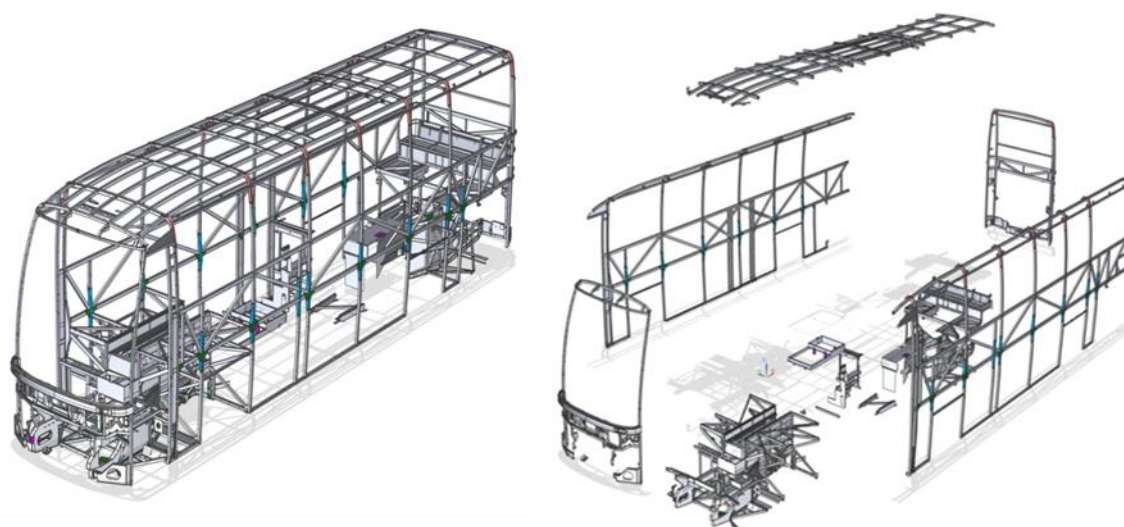
Ve vlastnické struktúře hraje významnou roli společnost Šumperská správa majetku k. s., od které si EBČR pronajímá haly a budovy ve výrobním závodě Holýšov. Od roku 2011 se EBČR stal majoritním vlastníkem s 99,6% podílem ve společnosti. Po přístavbě nové haly se tento podíl zvedl na 99,99 % a cílem do budoucna je zachovávat ve vlastnictví Šumperské správy majetku. Jelikož se jedná o **dceřinou komanditní společnost**, je třeba uvést, že EBČR je komplementářem a EvoBus Austria GmbH komanditistou této společnosti (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Výrobní závod Holýšov

Ve výrobním závodě v Holýšově jsou vyráběny segmenty karoserií, zejména podvozky, střechy, zadní stěny, přední stěny a bočnice. 97 % výroby těchto segmentů je následně distribuováno do mateřské společnosti EvoBus GmbH. Hlavní výroba je tvořena segmenty a zbytek výroby tvoří komponenty pro autobusy Unimog, autobusy pro transfery na letištích Cobus a komponenty pro vozidla Mercedes-Benz Turecko. Pro získávání materiálu jsou využíváni externí dodavatelé. Daimler AG poskytuje EBČR

servis a EvoBus GmbH servis i náhradní díly. Výsledkem práce ve výrobním závodě v Holýšově jsou tedy segmenty autobusu, které lze vidět na obrázku č. 18 níže. V návaznosti na to je výsledkem celé výrobní sítě několik druhů městských autobusů (Citaro, Citaro G) a meziměstských autobusů (Citaro LE, Integro, Intouro) značek Mercedes-Benz a zájezdových (TC S...) a meziměstských (S 417 UL, S 415 LE) autobusů značky Setra (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 18 - Segmenty autobusů vyráběných EBČR



Zdroj: Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2013

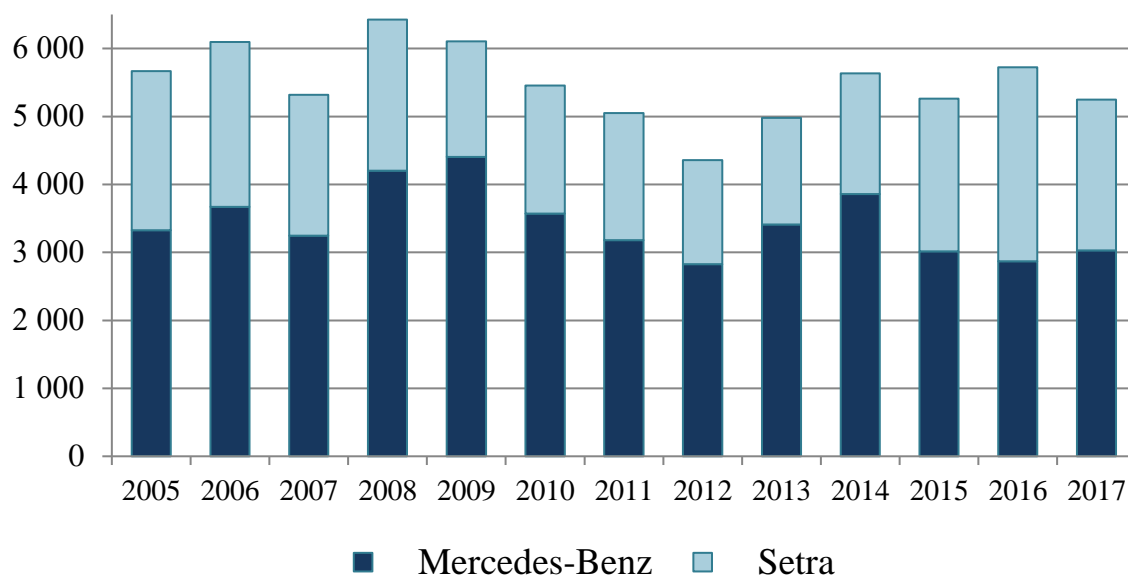
Autorka dále zpracovala tabulku č. 5 vývoje produkce v Holýšově za poslední 3 roky a graf na obrázku č. 19, který ukazuje podíl výroby pro značky Mercedes-Benz a Setra v dlouhodobém horizontu. Z grafu je patrné, že do roku 2015 měla značka Mercedes-Benz výrazně větší podíl, ale v roce 2016 a 2017 se jejich podíly téměř vyrovnávají.

Tabulka č. 5 - Vývoj produkce závodu Holýšov

Vozidla/rok	2015	2016	2017
Mercedes-Benz	3 013	2 870	3 028
Setra	2 249	2 852	2 218
Vozidla celkem	5 262	5 722	5 246
Tržby z produkovaných vozidel (v tis. Kč)	1 280 069	1 385 579	1 363 893

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Obrázek č. 19 - Produkce značek Mercedes-Benz a Setra v Holýšově

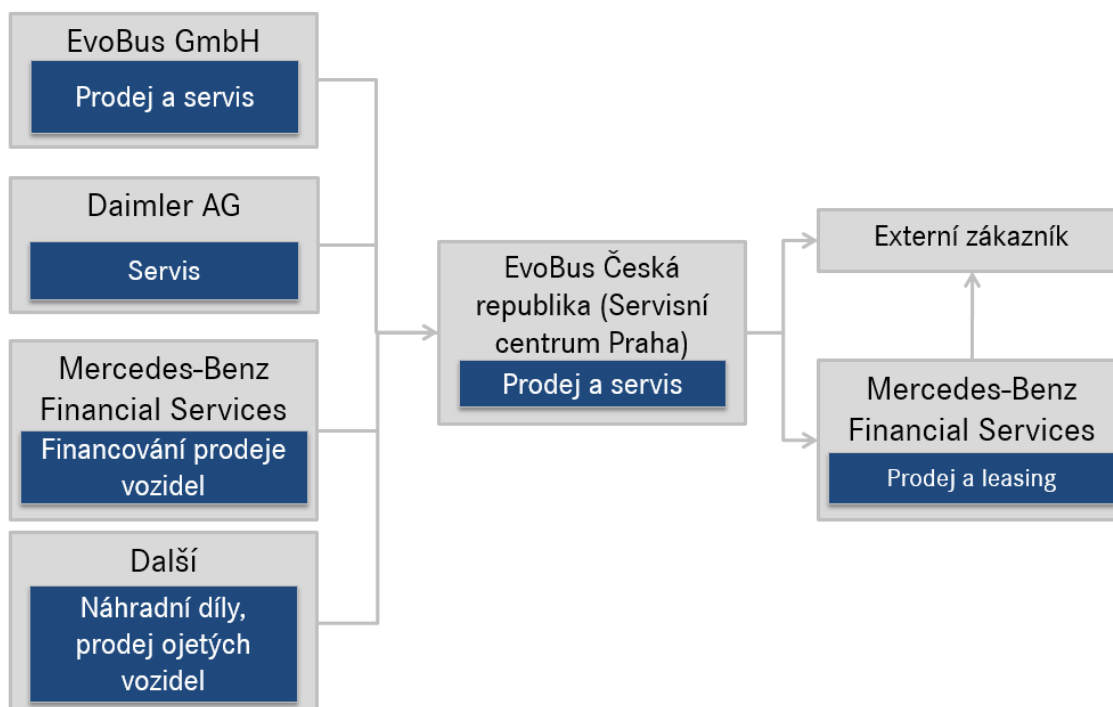


Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Servisní centrum Praha

Servisní centrum v Praze se zabývá prodejem a servisem autobusů Mercedes-Benz a Setra. Jsou jím poskytovány opravy, náhradní díly a běžný servis, ale také prodeje ojetých vozů. Na českém trhu s autobusy jsou za rok 2017 prodány autobusy za 894 016 000 Kč, z toho 360 571 000 Kč tvoří prodeje MB Financial Services. Za rok 2017 bylo prodáno celkem 159 vozidel, z toho 53 značky Mercedes-Benz, 73 značky Setra a 33 použitých vozidel. Autobusy, které jsou prodávány SC Praha, jsou nejprve nakupovány od mateřské společnosti EvoBus GmbH a na základě smluv je přeprodává na českém trhu. Níže zpracované grafické znázornění na obrázku č. 20 objasňuje průběh transakcí spojených osob Servisního centra Praha. Tento přehled bude velmi důležitý pro následnou tvorbu dokumentace k transferovým cenám (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 20 – Transakce se spojenými osobami – SC Praha



Zdroj: Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2013

5.5 Objem a popis obchodních aktivit společnosti EvoBus Česká republika

EBČR provádí transakce spojené s nákupem materiálu, čerpáním služeb a prodejem výrobků se spřízněnými osobami, ale také s osobami třetími (nespojenými). Můžeme tak mluvit o kontrolovaných (řízených) i nekontrolovaných transakcích. Vykonává činnosti, jako jsou běžný výrobce a distributor autobusů a náhradních dílů. Objemy obchodních aktivit v prostředí Daimler Group a objemy aktivit spojených s třetími osobami (externími dodavateli a odběrateli) shrnují následující čtyři tabulky s čísly 6, 7, 8 a 9. Tabulky transakcí provedených v rámci skupiny jsou kompletní, zatímco tabulky s třetími osobami obsahují pouze prvních 30 položek s nejvyšším obratem. Kompletní výpis obrátů s dodavateli a odběrateli lze najít v příloze B této práce (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 6 - Objem tržeb s odběrateli v rámci spřízněných osob v tis. CZK (vč. DPH)

Spřízněné osoby se skupinou Daimler a podíly (v %)	Prodej	2015	2016	2017
EvoBus GmbH (100%)	vyrobené jednotky	1 250 511	1 367 183	1 349 351
Mercedes-Benz Financial Services ČR s.r.o. (100%)	autobusy - SC Praha	382 139	368 843	436 291
EvoBus Ibérica, S.A. (99,96%)	Cobus - součástky	23 427	21 415	28 315
Mercedes-Benz Molsheim S.A.S. (100%)	součástky (Unimog), materiál	11 832	11 039	12 026
EvoBus Italia SpA (90%)	ojeté autobusy	6 035	3 788	10 026
Daimler AG (Wörth, Stuttgart)	náhradní díly, licence, služby	4 762	5 510	6 405
Mercedes-Benz Türk A.S. (66,91%)	součástky	6 777	3 610	707
EvoBus Polska Sp. Z.o.o.	ojeté autobusy	16	3 110	1 928
EvoBus Austria GmbH	služby, majetek	444	862	1 944
Ostatní	služby, materiál	3 657	4 193	2 354
Celkem		1 689 600	1 789 553	1 849 347

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Tabulka č. 7 - Objem dodaného zboží a služeb s dodavateli v rámci spřízněných osob v tis. CZK (vč. DPH)

Spřízněné osoby se skupinou Daimler a podíly (v %)	Nákup	2015	2016	2017
EvoBusGmbH(100%)	autobusy, ND, licence, dopr.	1 564 854	1 392 140	891 539
EvoBusAustriaGmbH (99,9%)	autobusy, servis	33 127	23 241	27 005
Šumperská správa majetkuk.s.(99,9%)	nájem	23 565	48 619	21 426
Mercedes-Benz Financial Services ČR s.r.o. (100%)	autobusy, služby	7 178	15 983	19 646
EvoBus France S.A.S. (100%)	autobusy	2 023	6 258	10 829
EvoBus Belgium N.V. (99,98%)	autobusy	2 628	4 865	9 115
Mercedes-Benz ČR s.r.o. (100%)	osobní automobily	6 909	4 549	8 844
EvoBus Nederland B.V. (100%)	autobusy	11 343	4 162	7 969
Daimler AG	služby	1 424	1 723	5 004
Evobus Polska Sp.zo.o. (100%)	autobusy	10 835	176	4 851
EvoBus Schweiz	autobusy	6 199	-	4 818
Mercedes-Benz Mini-bus GmbH (100%)	minibusy	2 803	12 852	1 503
EvoBus Danmark A/S	ojeté autobusy	-	-	1 463
Mercedes-Benz Türk A.S. (66,91%)	náhradní díly	276	423	1 393
Mercedes-Benz Praha s.r.o.	služby	-	-	1 173
Ostatní	servis, náhradní díly	425	173	274
Celkem		1 673 589	1 515 164	1 016 852

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Tabulka č. 8 - Třetí osoby – externí odběratelé – obrat v tis. CZK (vč. DPH)

Název zákazníka	Prodej	2015	2016	2017
ČSAD Slaný a.s.	prodej autobusů	30 094	108 775	160 411
Vega Tour, spol. s r.o.	prodej autobusů	180 098	205 874	124 558
ČSAD Ústí nad Orlicí, a.s.	prodej autobusů	87 578	85 479	63 318
H+S BUSSI s.r.o.	prodej autobusů	72 423	29 769	51 227
ICOM transport a.s.	prodej autobusů	192 807	53 796	47 658
SG Equipment Finance Czech	prodej autobusů	45 474	29 645	32 001
Rostislav Rubeš	prodej autobusů	9 902	15 496	23 292
ČSAD Benešov a.s.	prodej autobusů	29 142	31 197	18 826
TRADO-BUS, s.r.o.	prodej autobusů	204 608	20 155	18 817
NOBLESS LINE s.r.o.	prodej autobusů	13 578	172	13 706
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	prodej autobusů	-	10 362	13 167
ARRIVA STŘEDNÍ ČECHY s.r.o.	prodej autobusů	25	-	11 924
INEX cestovní kancelář s.r.o.	prodej autobusů	-	-	11 103
Trutnovská autobusová doprava	prodej autobusů	11 440	15 537	11 072
MONETA Leasing, s.r.o.	prodej autobusů	-	11 067	10 891
CASIA spol. s r.o.	prodej autobusů	21 668	23 693	10 136
STUDENT AGENCY, k.s.	prodej autobusů	10 577	9 088	9 992
Danza Trans s.r.o.	prodej autobusů	13 015	3 879	9 868
Gumdrop bus s.r.o.	prodej autobusů	54 183	33 992	9 242

A-EXPRESS s.r.o.	prodej autobusů	15 279	6 749	8 459
Trhy kovového odpadu - Plus, spol.	kovový odpad	9 822	7 506	8 427
BusLine a.s.	prodej autobusů	476	181	8 178
VT Service s.r.o.	prodej autobusů	6 042	7 670	8 074
LI TOUR s.r.o.	prodej autobusů	58	122	5 745
LIVIABUS s.r.o.	prodej autobusů	57	98	5 437
Umbrella Coach & Buses GmbH	prodej autobusů	1 979	5 162	5 420
Autodoprava Houška, s.r.o.	prodej autobusů	-	-	5 232
UniCredit Leasing CZ, a.s.	prodej autobusů	-	-	4 782
TO EUROPE s.r.o.	prodej autobusů	11 999	13 943	4 646
UNILEASING a.s.	prodej autobusů	8 485	9 685	2 143

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Tabulka č. 9 - Třetí osoby – externí dodavatelé – obrat v tis. CZK (vč. DPH)

Název dodavatele	Nákup	2015	2016	2017
Dürr System AG	zařízení	-	-	150 695
voestalpine Krems GmbH	materiál	101 299	110 098	117 265
Houdek Group s.r.o.	materiál	83 158	85 605	80 434
Kovo Hrbacek s.r.o.	materiál	69 796	77 680	70 352
Rudolf Flender GmbH	materiál	-	12 587	60 391
Nevoteam, s. r. o.	personální agentura	42 532	58 341	55 874
PROLOKO s.r.o.	personální agentura	13 406	52 831	51 805
Cukurova Insaat Makinalari	materiál	60 019	45 378	48 927
Letovické strojírný, s.r.o.	materiál	36 578	45 098	42 570
Strabag a.s.	stavba haly	-	-	41 684
MILAN MENCL	materiál	38 266	43 348	39 390
VEGA TOUR spol. s.r.o.	zpětný odkup autobusů	720	5 103	35 079
Feinwerktechnik Hago GmbH	materiál	29 213	30 539	27 081
AWA Global a.s.	personální agentura	-	-	26 278
EP ENERGY TRADING, a.s.	energie	7 943	8 857	21 706
Tebodin Czech Republic, s.r.o.	služby	-	-	19 425
Geomine a.s.	materiál	14 135	17 270	17 081
ThyssenKrupp Schulte GmbH	materiál	-	13 227	16 631
ICOM transport a.s.	doprava	11 229	11 187	14 748
BASTEELOS, s.r.o	materiál	13 989	15 872	13 445
FRONIUS Česká republika s.r.o.	svařování - služby	8 961	10 988	13 445
IKSMETALLTECH s.r.o.	materiál	1 572	9 848	12 698

DMG MORI Czech s.r.o.	náhradní díly, služby	271	22 015	12 230
EMW Stahl Service GmbH	materiál	-	9 579	12 084
Hofmann wizard s.r.o.	personální agentura	8 341	7 171	9 851
Wuppermann Systemtechnik	materiál	9 140	8 936	8 988
Linde Material Handling	zařízení, služby	8 515	6 432	9 893
ESAB Vamberk, s.r.o.	materiál	9 455	10 223	8 751
HS Umformtechnik s.r.o.	materiál	5 439	5 667	8 411
BPW Bergische Achsen KG	materiál	9 484	7 692	7 808

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

6 Dokumentace k transferovým cenám – EvoBus Česká republika

S. r. o.

V této kapitole práce se bude autorka zabývat přístupem společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. (dále jen společnost nebo „EBČR“) k problematice transferových cen a tvorbou dokumentace k transferovým cenám pro fiskální rok 2017. Dosavadní aktivity ze strany společnosti pro prokázání správného výpočtu transferových cen jsou ve společnosti probírány již od samého založení společnosti. Mateřská společnost GmbH klade velký důraz na správnost výpočtu v oblasti transferových cen. V minulých letech byly vyrovnávací faktury provedeny oběma směry – v případě nedostatečného zisku ze strany GmbH a v případě zisku přesahujícího povolenou marži ze strany EvoBus Česká republika (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

V současné době je ve společnosti nově zpracovávána dokumentace na dvou základních úrovních. První z nich je Masterfile, který zpracovává mateřská společnost Daimler AG. Na úrovni společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. je klíčový dokument Localfile, který je již velmi podrobný a obsahuje veškeré náležitosti, které jsou zmíněny v kapitole 4.1.2 této práce. Tento dokument je zpracováván přímo na finančním oddělení a oddělení finančního controllingu ve společnosti. Oba tyto dokumenty jsou po vyhotovení předány finanční správě jako podklad k prokázání správnosti tvorby cen mezi spřízněnými osobami (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.1 Masterfile skupiny Daimler

Každoročně po závěrkových operacích, které jsou konány ke konci fiskálního roku, obdrží společnost EBČR tzv. Daimler dokumentaci k převodním cenám pro fiskální rok končící 31. prosincem předcházejícího kalendářního roku. Tento dokument je zpracováván společností Daimler AG ve spolupráci s poradenskou firmou **PwC** (PricewaterhouseCoopers). Je tvořen na nejvyšší úrovni, a tak je samozřejmé, že je Masterfile zpracováván za dohledu odborníků z poradenských společností (jak je tomu uvedeno také v pokynu MF D-334). Za takto vytvořený dokument je fakturována předem stanovená částka jednotlivým dceřiným společnostem, která pokryje náklady na jeho tvorbu. Obsah takto zpracovaného Masterfilu poskytuje komplexní přehled o celé skupině Daimler a zahrnuje veškeré požadavky uvedené v pokynu D-334 MF. Podstata dokumentu je taková, že každá dceřiná společnost patří

do skupiny Daimler předloží tento Masterfile společně s vlastním dokumentem (Localfile) ke kontrole správci daně v příslušném státě sídla společností. Účelem této zprávy je objasnit činnosti, které probíhají ve skupině Daimler, a popsat globální obchodní operace. Dále popsat zásady při tvorbě a uplatňování převodních cen, které jsou ve skupině přijímány. Cílem zprávy je poskytnout celkový přehled, který umožní začlenit skupinu Daimler do kontextu daňového, finančního, právního a ekonomického. Dokumentace nezahrnuje komplexní výčet veškerých podrobností, jelikož takový postup by byl nepřiměřeně vyčerpávající vzhledem ke splnění účelu snazší cestou. Obsah je tedy zcela v souladu s nově aktualizovanou směrnicí OECD z roku 2017. Informace nutné ke splnění účelu jsou v této zprávě členěny na pět kategorií. Tyto kategorie zahrnují:

- a) organizační strukturu skupiny,
- b) popis činností,
- c) relevantní nehmotná aktiva,
- d) mezipodnikové finanční činnosti,
- e) finanční a daňové pozice.

Ve zprávě je zdůrazněno, že standardem používaným skupinou je používání **Standardu tržního odstupu**, který je uveden v článku 9 Modelových smluv OECD a Směrnicí OECD. Tento princip byl popsán v teoretické části této práce v kapitole 1.1.5 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

První dílčí část zabývající se **organizační strukturou** celé skupiny, která byla již částečně popsána v představení společnosti, viz kapitola 5.1, popisuje veškeré divize skupiny, které se člení na Mercedes-Benz Cars, Daimler Trucks, Mercedes-Benz Vans, Daimler Buses a Daimler Financial Services. Seznam hlavních subjektů včetně charakteristik je vypracován v příloze C této práce. Následuje **část popisující činnosti skupiny Daimler** a obsahující obchodní strategii, klíčové hodnoty, dodavatelský řetězec největších produktů, hlavní zeměpisné trhy, důležitá servisní ujednání atd. Obchodní strategie usiluje o dosažení pozice leadera v oblastech působení všech svých divizí. Obsahuje 4 dílčí body k dosažení této pozice (leader v oblasti technologií, nadšení zákazníci, nejlepší týmy a ziskový růst). Klíčovými hodnotami celé skupiny je kvalita, design výrobků a jejich přijetí stranou zákazníků. Za kvalitou stojí především vysoká odbornost pracovníků, kreativita a cílevědomost, jež je typická pro pracovníky

výzkumu a vývoje, kterých je již více než 24 000. Divize Daimler Buses je primárně zaměřena na budování hodnoty ve vývojové činnosti týkající se nových emisních norem a vývoj alternativních pohonných systémů. Dodavatelský řetězec největších produktů skupiny Daimler je popsán po jednotlivých divizích, jelikož jsou zde velké rozdíly a nelze jej popsat souhrnně. Divize Daimler Buses se ovšem nejvíce podobá divizi pro osobní automobily. Centrální funkce jsou zajišťovány Daimler AG, který zajišťuje výzkum a vývoj. U každé divize je vždy uveden jeden hlavní podnikatelský subjekt, u divize Daimler Buses tato funkce patří společnosti EvoBus GmbH se sídlem v Německu. Co se týče hlavních trhů, na kterých je obchodováno s produkty skupiny Daimler, je zde zpracováno několik tabulek s přehledy trhů po jednotlivých divizích. Tabulka Daimler Buses uvádí jako nejdůležitější trhy západní Evropu (největší podíl zaujímá Německo) a Latinskou Ameriku. Důležitou částí Masterfilu jsou také servisní ujednání, mezi které lze zařadit tyto tři dohody:

- **Framework Agreement on Intra-Group Services** - rámcová dohoda o vnitřních službách v rámci skupiny. Tato dohoda stanovuje rámec pro poskytování služeb v několika oblastech jinému ze členů skupiny. Uvádí smluvní podmínky mezi poskytovatelem služby a jejím příjemcem. Pro takto provedené služby jsou uzavírány samostatné smlouvy mezi subjekty na základě této dohody. Poskytovatel služby je odměňován podle nákladů a přiměřené přírážky.
- **Framework Agreement Intra Group IT-Services** - rámcová dohoda o vnitřních IT službách v rámci skupiny. Fungování je téměř totožné jako u předchozí dohody pouze s tím rozdílem, že se jedná o služby v oblasti IT.
- **Framework Agreement for International Assignments** - rámcová dohoda pro mezinárodní přidělování pracovníků (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Kapitola zabývající se identifikací objektu popisuje celkovou strategii, vlastněná nehmotná aktiva (marketingová a technologická), důležité smlouvy, zásady tvorby převodních cen pro mezipodnikové užívání nehmotných aktiv a převody nehmotných aktiv. Výzkum a vývoj je klíčový pro inovativní produkty a s ním jdou ruku v ruce patenty. Skupina Daimler má již více než 110 000 patentů a definovaných standardů, které ukazují směr ubírání se k autonomně řízenému a ekologickému vozu. Patenty mají

dvě důležité funkce, první z nich je umožnění exkluzivity (tzn. využití inovací výhradně pro výrobky skupiny Daimler) a další je tzv. svoboda jednání (zabraňují omezujícím patentům třetích stran, aby omezovaly činnost skupiny Daimler. Produkty dále chrání více než 9 100 průmyslových vzorů, 32 800 ochranných známek a nejdůležitější ochranou je hodnota značky Mercedes-Benz. Marketingový nehmotný majetek je v Masterfiu popsán výčtem ochranných známek, obchodních názvů a značek. Druhá část nehmotných aktiv zahrnuje technologická nehmotná aktiva, která jsou hnací silou celé skupiny a zahrnují patenty a neregistrované technické know-how. Mezi registrovaná technická nehmotná aktiva lze zařadit patenty, průmyslové vzory (přes 9 100) a domény (více než 5 500). Mezi důležité smlouvy patří tzv. licenční smlouvy, které určují smluvní podmínky, za nichž podnikatelské subjekty poskytují licenci na technologie a značky pro výrobu a prodej licencovaných vozidel a součástí licenčním výrobcům. Tyto smlouvy stanovují práva a povinnosti obou stran. Další část dokumentu Masterfile je věnována zásadám tvorby převodních cen pro mezipodnikové užívání nehmotných aktiv. Dle Směrnice OECD může podnik získat nehmotná aktiva a právo na jejich užívání třemi základními způsoby:

1. **licencování od vlastníka nehmotného aktiva** (držitel licence je oprávněn vyrábět produkty sám nebo využít smluvního výrobce a toto nevýhradní právo k užívání nehmotného aktiva musí být hrazeno držitelem poskytovateli poplatkem, který odpovídá tržnímu odstupu),
2. **zakoupení nehmotného aktiva od ekonomického vlastníka** (tento případ je velmi výjimečný, a pokud k němu dojde, je třeba provést individuální ocenění pro stanovení převodní ceny dle principu tržního odstupu),
3. **smluvní výzkum a vývoj** (jedná se o fázi, kdy je nehmotné aktivum vytvořeno, v takovém případě je poskytovatel služeb výzkumu a vývoje odměňován na základě metody nákladů a přírážky), (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Poslední bod věnovaný nehmotným aktivům by měl popisovat situaci za konkrétní fiskální rok. Pro rok 2017 lze uvést, že v rámci skupiny Daimler nebyly provedeny žádné důležité převody podílů na nehmotných aktivech. Následující kapitola rozebírá finanční činnosti, přehled financování, důležitá finanční ujednání s nezávislými subjekty a přehled hlavních mezipodnikových finančních transakcí. Dále je zde vypracován přehled subjektů poskytujících mezipodnikové financování a zásady pro tvorbu

převodních cen v souvislosti s mezipodnikovým financováním. Finanční řízení ve skupině Daimler pokrývá řízení kapitálové struktury, řízení hotovosti a likvidity, správu penzijních aktiv, řízení rizik spojených s tržními cenami (směnné kurzy, úrokové sazby, ceny komodit) a řízení úvěrových a finančních rizik pro dané země. Celosvětové finanční řízení je realizováno v rámci legislativních požadavků a provádí se v souladu se standardy financování DAG důsledně uplatňovanými pro všechny subjekty skupiny oddělením Daimler Treasury. Řízení kapitálové struktury navrhuje kapitálovou strukturu pro DAG i její dceřiné společnosti. Rozhodnutí týkající se kapitalizace společností skupiny Daimler jsou založena na zásadách likvidity s optimalizovanými náklady a riziky a kapitálovými zdroji. Řízení likvidity zajišťuje schopnost skupiny vždy plnit příslušné platební závazky. Finanční požadavky jsou kryté za použití vhodných nástrojů refinancování pro řízení likvidity (např. bankovní úvěry, komerční cenné papíry, směnky, obligace). Oblast řízení hotovosti stanovuje potřeby a přeby hotovosti skupiny. Počet externích bankovních transakcí se minimalizuje interním síťovým platebním mechanismem skupiny. Příslušné síťování je založeno na postupech koncentrace hotovosti (nazývaných rovněž „**cash pooling**“). S ohledem na svou pozici ve vztahu k finančním rizikům volí skupina Daimler obvykle konzervativní strategii uplatňováním systému řízení rizika zahrnující, nikoli ovšem výhradně, mechanismy vyhodnocování rizik, zajišťování transakcí (hedging) a uplatňování bankovních záruk a akreditivů (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Mezi **nejdůležitější mezipodnikové transakce** související s mezipodnikovým **financováním uvnitř skupiny** patří cash pooling (interní bankovníctví - „IHB“ – In House Bank, na této platformě si lokální subjekty mohou otevírat tzv. „IC konta“), mezipodnikové úvěrování a záruky na finanční transakce či provozní činnost. V souvislosti s cash poolingem a převodními cenami zde platí stejné pravidlo jako za podmínek s externími bankami (zůstatky na IC kontech jsou krátkodobě likvidní, slouží pro každodenní provádění úhrad, a tak podléhají úrokům). V případě mezipodnikového úvěrování se uplatněné úrokové sazby kalkulují s odkazem na podmínky obdržené věřitelem (subjektem skupiny Daimler na externích trzích). U záruk na finanční transakce se stanovuje rozsah tržního odstupu poplatků za záruku dle očekávaných nákladů. V případě záruk na provozní činnost se kalkulace poplatků provádí dle dostupných tržních podmínek, popřípadě na nabídkách bank nebo pojišťoven (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.2 Localfile EvoBus Česká republika

Druhou částí, která je společností předkládána finanční správě, je Localfile. Tvorba tohoto dokumentu je v režii finančního oddělení EBCR. Konkrétně finanční controlling dodává údaje a zabývá se problematikou transferových cen. Vytvořený Localfile je velmi podrobný oproti údajům obsaženým v Masterfile a slouží k prověření uplatňování zásady tržního odstupu na konkrétní řízené transakce, které provedl EBČR během fiskálního roku končícího ke dni 31. 12. 2017. Soubor je tedy zaměřen na informace, které jsou relevantní pro analýzu převodních cen. Obsah musí být dostačující a zahrnovat informace o konkrétních transakcích, srovnávací analýzu a výběr a uplatnění nejvhodnější metody tvorby převodních cen. Zpráva je zhotovena dle platných místních předpisů pro převodní ceny v České republice a Směrnice OECD o převodních cenách pro nadnárodní podniky. Kompletně zpracovaný Localfile obsahuje veškeré náležité informace uvedené v pokynu MF D-334, které jsou rozepsány také v kapitole č. 4.1.2 této práce. Mezi stěženy mezipodnikové transakce ve finančním roce 2017, které řeší tato zpráva, patří:

- smluvní výroba,
- dodávky/nákup vozidel a náhradních dílů (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Těmito transakcemi se zabývá dokument Localfile a v dalších částech budou podrobně rozebrány. Ostatní transakce představují minoritní podíl a budou též představeny v následujících kapitolách.

Úvod dokumentu je tvořen popisem subjektu a organizační struktury tím způsobem, jakým byl již popsán v úvodu praktické části (představení společnosti). Dalším obsahem lokální dokumentace je:

- rozbor transakcí,
- funkční analýza a analýza rizik,
- analýza současných trendů v průmyslu,
- srovnávací analýza,
- ekonomická analýza a analýza tvorby převodních cen.

Jednotlivé části Localfile společnosti EBČR budou zpracovány v kapitolách 6.3 až 6.7 této práce (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.3 Transakce

Tato podkapitola obsahuje detailní popis transakcí, které probíhají mezi společnostmi EBČR a spřízněnými společnostmi. Pro účely dokumentace k převodním cenám lze považovat za dostačující sdružování některých mezipodnikových transakcí, které jsou ekonomicky srovnatelné s ohledem na realizované funkce, použitá aktiva a podstoupená rizika. Toto sdružování je v souladu se směrnicí OECD²³. Níže zpracovaná transakční matice v tabulce č. 10 zahrnuje 10 nejvýznamnějších mezipodnikových transakcí EBČR, které proběhly ve fiskálním roce 2017 s partnerskými společnostmi (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 10 - Transakční matice EBČR

Skupina transakcí	Role vykazující společnosti	Transakční partner	Země transakčního partnera
Dodávky/nákup vozidel a náhradních dílů	Příjemce	EvoBus GmbH	DE
Smluvní výroba	Poskytovatel	EvoBus GmbH	DE
Prodej vozidel pro leasing zákazníků	Poskytovatel	Mercedes-Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	CZ
Služby pro správu objektů	Příjemce	Šumperská správa majetku k.s.	CZ
Nákup použitých vozidel pro lokální prodej	Příjemce	EvoBus Austria GmbH	AT
Smluvní výroba	Poskytovatel	EvoBus Ibérica, S.A. (Sociedad Unipersonal)	ES
Odkup pronajatých vozidel od lokálního subjektu FS	Příjemce	Mercedes-Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	CZ
Nákup použitých vozidel pro lokální prodej	Příjemce	Mercedes-Benz Minibus GmbH	DE
Smluvní výroba	Poskytovatel	Mercedes-Benz Molsheim SAS	FR
Personální výpomoc	Příjemce	EvoBus France SAS	FR

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

²³ Viz odstavec 3.9 Směrnice OECD.

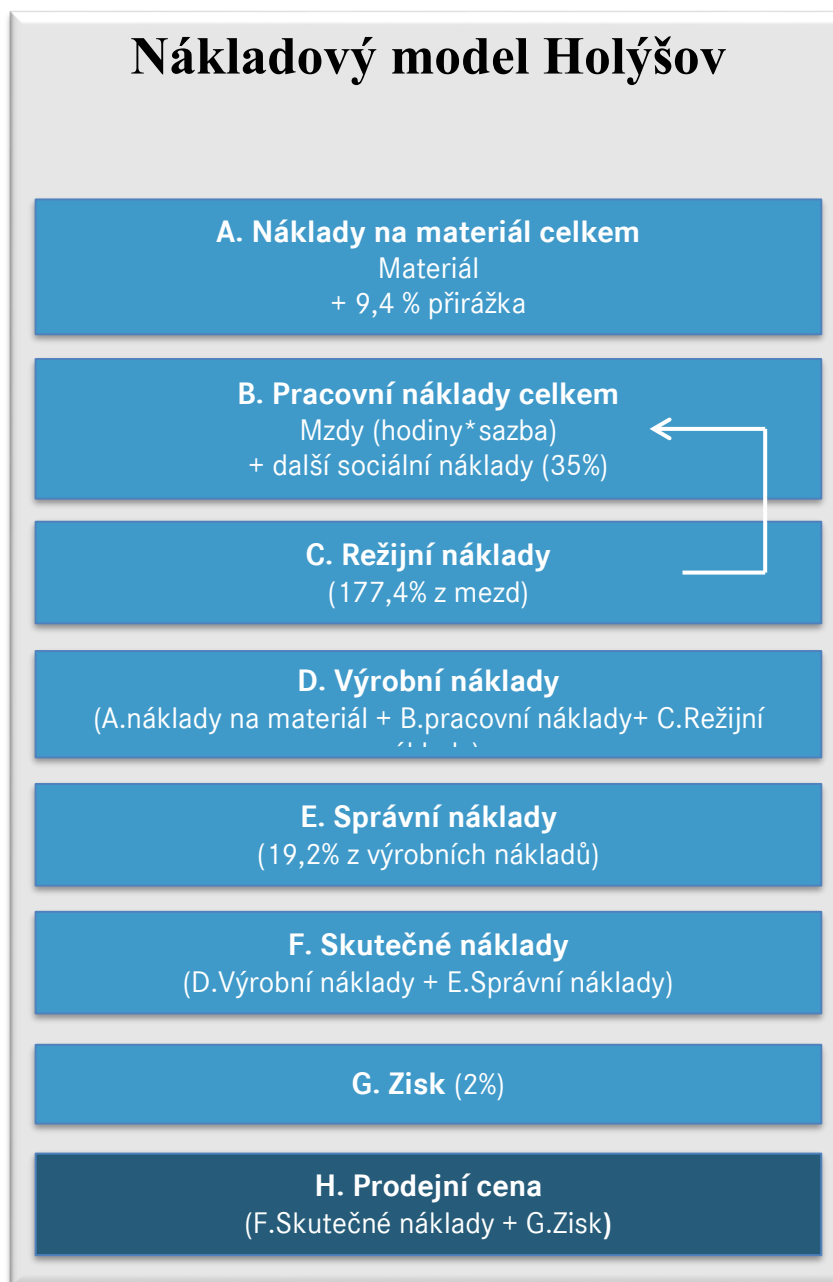
Detailnější rozbor transakcí bude řazen do následujících 7 okruhů sdružených transakcí:

- smluvní výroba,
- distribuce vozidel a náhradních dílů,
- podpůrné služby,
- financování uvnitř skupiny,
- personální výpomoc,
- nákup služebních vozů,
- ostatní služby.

Smluvní výroba

Transakce smluvní výroby spočívají ve výrobě smluvním výrobcem pro hlavní jednotku na základě smlouvy z 20. prosince 2010. Smluvní výroba obsahuje několik hlavních procesů pro výrobu komponent. Patří mezi ně lisování, obrábění, montáž a lakování. Tvorba mezipodnikových cen se utváří tak, aby smluvní výrobce dosáhl přiměřeného zisku ve vztahu k použitým aktivům. Jsou zde přípustné opravy tak, aby byly odráženy skutečné náklady plus přiměřený tržní zisk. Uvažujeme zde EBIT, tedy zisk před úroky a zdaněním vydělený průměrnými provozními aktivy. Provozní aktiva definujeme jako celková aktiva ponížena o finanční aktiva a potenciální pohledávky na mezipodnikových účtech. Pro přehledné chápání tvorby ceny byl sestaven nákladový model na obrázku č. 21 níže. (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 21 - Nákladový model výrobního závodu Holýšov



Zdroj: Interní dokumenty, 2018

Distribuce vozidel a náhradních dílů

EBČR nakupuje nová vozidla a náhradní díly od hlavní jednotky a dalších spřízněných subjektů pro účely přeprave autorizovaným dealerům, kteří nejsou spojeni se skupinou (jsou třetí stranou). Dále lze zaznamenat zpětný odprodej náhradních dílů a vozidel hlavní jednotce či jiným spřízněným subjektům kvůli optimalizaci globálního obratu skladových zásob. Převodní cena je dle globálních zásad tvořena pomocí metody

RPM. Plánování tvorby cen probíhá již před začátkem fiskálního roku, kdy se usiluje o přiměřený výnos z prodeje pro distribuční kanál. V úvahu jsou brány provozní náklady (fixní a variabilní), podstoupená rizika a vložená aktiva. Výsledkem je cílový výnos z prodeje porovnaný s výnosy srovnatelných externích společností. Převodní cena je tedy výsledkem cílového výnosu sníženého o plánované výkony. V případě prodeje použitých vozidel se využije také RPM a cena je kalkulována tak, aby prodejce dosáhl přiměřeného zisku (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Podpůrné služby

Do skupiny poskytnutých rutinních služeb podpory lze zařadit:

- IT služby (školení, nastavení a údržba),
- marketingové služby (workshopy a setkání),
- logistické služby.

Všechny tyto služby jsou vykonávány ve prospěch příjemce služby, jelikož by jinak byl nucen využít outsourcingu od třetích osob. Poskytovatel služeb je odměňován dle metody Cost + podle tržního odstupe. Může nastat situace, kdy se vytvoří podstatné odchylky mezi rozpočtovanými a skutečnými hodnotami. V tomto případě je provedeno vyrovnání na konci roku (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Financování uvnitř skupiny

Financování uvnitř skupiny zahrnuje mezipodnikové úvěry a používání zůstatků na mezipodnikových účtech včetně Cash pooling. V roce 2017 byl přijat úvěr v rámci skupiny 20 000 000 EUR, který byl vytvořen na 12 kalendářních měsíců. Veškeré financování v rámci skupiny je prováděno prostřednictvím interního bankovního systému a IC kont. Pro termínované úvěry jsou sledovány dvě kategorie úvěrů: krátkodobé půjčky (do jednoho roku) a dlouhodobé půjčky (nad jeden rok). Úroková sazba se určuje dle toho, zda se jedná o přímé či nepřímé přesouvání finančních prostředků. O přímý přesun se jedná, když si úvěrující subjekt obstará externí financování a bez větší prodlevy jsou tyto prostředky dále půjčovány. V ostatních případech se jedná o nepřímý přesun. Při přímém přesměrování finančních prostředků vstupují do kalkulace úrokové míry jednotlivé cenové prvky dle tržního odstupe s odkazem na externí tržní sazby. Kompletní kalkulační vzorec pro úrokovou sazbu při přímém přesměrování lze vidět níže v tabulce č. 11. Výpočet úrokové sazby

při nepřímém přesměrování finančních prostředků se skládá také z několika složek, které jsou uvedeny v tabulce č. 12 níže (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 11 - Kalkulace úrokových sazeb přímého přesměrování financí uvnitř skupiny

Složky úrokové sazby
Externí úroková sazba / rozpětí úrokové sazby
+ Manipulační poplatek
+ Poplatek za záruku / ratingová kompenzace
+ Ostatní přímé a nepřímé náklady na financování

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Tabulka č. 12 - Kalkulace úrokových sazeb nepřímého přesměrování financí uvnitř skupiny

Složky úrokové sazby
Základní sazba
+ Riziko pro Daimler rozložené na dobu půjčky
+ Poplatek za záruku / ratingová kompenzace
+ Manipulační poplatek
+ Případný poplatek za riziko země
+ Případné swapové poplatky

Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Personální výpomoc

Personální výpomoc znamená, že některý ze zaměstnanců pracuje po omezenou dobu pro jinou sdruženou společnost a je zároveň podřízen vedení této hostitelské společnosti. V průběhu roku 2017 nastaly transakce s personální výpomocí. Převodní cena je tvořena dle úplných skutečných nákladů výpomoci (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Nákup služebních vozů

Během finančního roku 2017 byly provedeny nákupy 8 služebních vozidel od společnosti Mercedes-Benz Česká republika s. r. o. Ceny zakoupených vozidel jsou tvořeny dle stejných zásad jako pro externí zákazníky na trhu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Ostatní služby

Mezi ostatní služby lze zařadit transakce provedené se společností Šumperská správa majetku, která poskytuje služby správy objektů, a jsou jí placeny nájem. Šumperská správa majetku je odměňována na základě úplných nákladů plus ziskové přírážky, která je stanovena na 1,35 %. Tato sazba byla uzavřena ve smlouvě, která předcházela jakékoliv spoluúčasti mezi oběma stranami (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.4 Funkční analýza a analýza rizik

Funkční analýza a analýza rizik je jedna z nejpodstatnějších částí srovnávací analýzy a vzhledem k jejímu obsahu bude rozebrána v samostatné podkapitole. Tato kapitola bude analyzovat vykonávané funkce a rizika podstupovaná společností EBČR. Celková analýza vykonávaných funkcí je shrnuta tabulkami č. 13 a 14 níže, které obsahují výčet funkcí, které zastává EBČR výrobní závod a servisní centrum v porovnání s EvoBus GmbH (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 13 - Funkční analýza společnosti EBČR – výrobní závod

Funkce (Odpovědnost, náklady)	EvoBus Česká republika Výrobní závod Holýšov	EvoBus GmbH
VÝZKUM A VÝVOJ		
Výzkum nových produktů, náklady na inovace		XXX
KONSTRUKCE		
Tvorba výkresů a modelů		XXX
Úpravy a doplnění vývojových návrhů		XXX
PRODUKCE		
Know-how produktu		XXX
Procesní know-how	XX	X
Zlepšování pracovních postupů, zvyšování efektivity pracovních procesů	XXX	
Údržba strojů, zařízení, budov a pozemků	XXX	

Stanovení potřebného materiálu, certifikace dodavatelů	X	XX
Opatření materiálu, kontrolu, převzetí materiálu, skladování		XXX
Plánování, sledování a koordinace výroby		XXX
Vývoj standardů kvality a zodpovědnost za kontrolu kvality	XX	X
Pořízení strojů a zařízení	XXX	
PRODEJ A SERVIS		
Získávání nových zákazníků, péče o zákazníky a zpracování reklamací		X
Riziko nedobytných pohledávek	X	
Odpovědnost za reklamní a marketingové náklady		XX
Riziko směnného kurzu	X	
Záruka produktu		XX
Tržní riziko (poptávka)		XXX
Riziko a náklady na dopravu		XX
ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI		
Plánování pracovní síly		XXX
Náborová politika	XX	X
Identifikace finančních potřeb a úvěrové politiky	XXX	
Účetnictví	XX	

Zdroj: Vlastní zpracování dle interních dokumentů společnosti, 2019

Tabulka č. 14 - Funkční analýza společnosti EBČR – SC Praha

Funkce (Odpovědnost, náklady)	EvoBus Česká republika Prodej (SC Praha)	EvoBus GmbH	Externí zákazník
PRODEJ A SERVIS			
Získávání nových zákazníků, péče o zákazníky a zpracování reklamací	XX	X	
Riziko nedobytných pohledávek	XX		
Odpovědnost za reklamní a marketingové náklady	X	XX	
Riziko směnného kurzu	XX		
Záruka produktu	X	XX	
Tržní riziko (poptávka)		XXX	
Riziko a náklady na dopravu		XX	X
ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI			
Plánování pracovní síly		XXX	
Získávání zaměstnanců	XX		
Účetnictví	X		

Zdroj: Vlastní zpracování dle interních dokumentů společnosti, 2019

Rizika společnosti EBČR byla vyhodnocena následovně v několika segmentech.

Rizika spojená s výzkumem a vývojem

Riziko se vztahuje na stálou činnost ve výzkumu a vývoji. Toto **riziko EBČR nenese**, jelikož neprovádí činnosti spojené s výzkumem a vývojem.

Rizika spojená se zásobami

Rizika spojená se zásobami se vyznačují zastaráváním, úbytkem či poškozením zásob v souvislosti s jejich manipulací a udržováním. EBČR ve výrobním závodě běžně

manipuluje se surovinami, které jsou ovšem drženy na přiměřeně nízké úrovni, a proto je podstupované riziko **velmi nízké**. Toto riziko nese především hlavní jednotka.

Rizika spojená s využitím kapacit

Riziko souvisí s nebezpečím neefektivního využití výrobních kapacit ve výrobním procesu. Hlavní jednotka je odpovědná za plánování kapacit a popřípadě vyrovná výrobci škody v případě, kdy objednávky poklesnou pod odsouhlasenou výrobní kapacitu. Obecně platí, že smluvní výrobce nese jen **omezené riziko** s využitím výrobní kapacity.

Rizika spojená se zahájením výroby

Zahájením výroby se myslí investice do nového výrobního sortimentu, který obsahuje počáteční náklady a riziko návratnosti investic. EBČR jako smluvní výrobce nese pouze **omezené riziko**, protože hlavní jednotka s ním spolupracuje na přechodu a kompenzuje smluvnímu výrobcovi jeho investici v průběhu životního cyklu výroby.

Rizika spojená s neefektivní výrobou

K této situaci dojde, pokud se skutečné výrobní náklady odchylní od nákladů plánovaných. Odchylka může být způsobena nedbalostí nebo nesprávným chováním smluvního výrobce, který je za tato **rizika odpovědný**.

Rizika spojená se závazky a zárukami na produkty

Rizika spojená se závazky souvisí s důsledky škod, které vznikají koncovým uživatelům. Riziko se týká odvolávání nebo náhrady výrobků z důvodu jejich závad. K tomu dochází, pokud výrobky nesplňují standardní podmínky záruční smlouvy. Rizika nese pouze hlavní jednotka a smluvní výrobce nese **pouze omezená nákladová rizika** (vady výrobků způsobené nedodržením technických norem, které byly způsobeny v průběhu výrobního procesu).

Rizika spojená se změnami na trhu (tržní riziko)

Riziko se odvíjí od veškerých změn, které probíhají na trhu (od změny poptávky, fluktuací cen surovin až po nárůst konkurence). Rizikem je finální nepokrytí nákladů vynaložených na výrobu. Smluvní výrobce zastává roli poskytovatele služeb pro hlavní jednotku, a tak nenese **žádné tržní riziko**.

Rizika spojená s nedobytnými pohledávkami a inkasem

Tento druh rizik vzniká, když společnost dodává výrobky či služby zákazníkovi předem nebo za kreditních podmínek a vyskytuje se zde riziko nezaplacení. Toto riziko obecně mezi spřízněnými subjekty není pravděpodobné, a proto smluvní výrobce nenese **žádná rizika**.

Rizika spojená se změnou směnného kurzu (měnové riziko)

Toto riziko je spojené s možností ovlivnění zisku nepříznivou fluktuací směnných kurzů. Smluvní výrobce v tomto případě nese určité měnové riziko, jelikož faktury vystavené hlavní jednotce jsou především v eurech, zatímco náklady vznikají částečně v české měně. Měnové ztráty budou zahrnuty v nákladové základně převodní ceny smluvního výrobce, a proto **není celkové měnové riziko zásadní** a v důsledku jej ponese hlavní jednotka.

Logistické riziko

Logistické riziko vzniká, pokud dojde k poškození produktů, opožděnému dodání či nehodě. Riziko může být zmírněno pojištěním, které pokrývá celý proces přepravy, jež bývá zajišťována zákazníkem nebo externím poskytovatelem služeb (ti nesou **rizika** spojená s logistikou a EBČR nenese v podstatě **žádná**), (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Na základě funkční analýzy a analýzy možných rizik společnosti EBČR byla přidělena charakteristika smluvního výrobce, který nese nízké riziko v souvislosti s jeho výrobní funkcí, a SC Praha zastává funkci distributora s omezeným rizikem v závislosti na jeho prodejní funkci (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.5 Analýza současných trendů v průmyslu

Tato kapitola rozebírá hrozby, které mohou ovlivnit cenovou politiku, a to dvěma možnými způsoby. Analýza navazuje na rizika uvedená v předchozí kapitole č. 6.4 funkční analýzou a analýzou rizik. Prvním z nich je změna poptávky a základních tržních podmínek a druhým možným iniciátorem změny jsou ceny vstupních nákladů, například materiálu. V kapitole budou rozebrány tyto body:

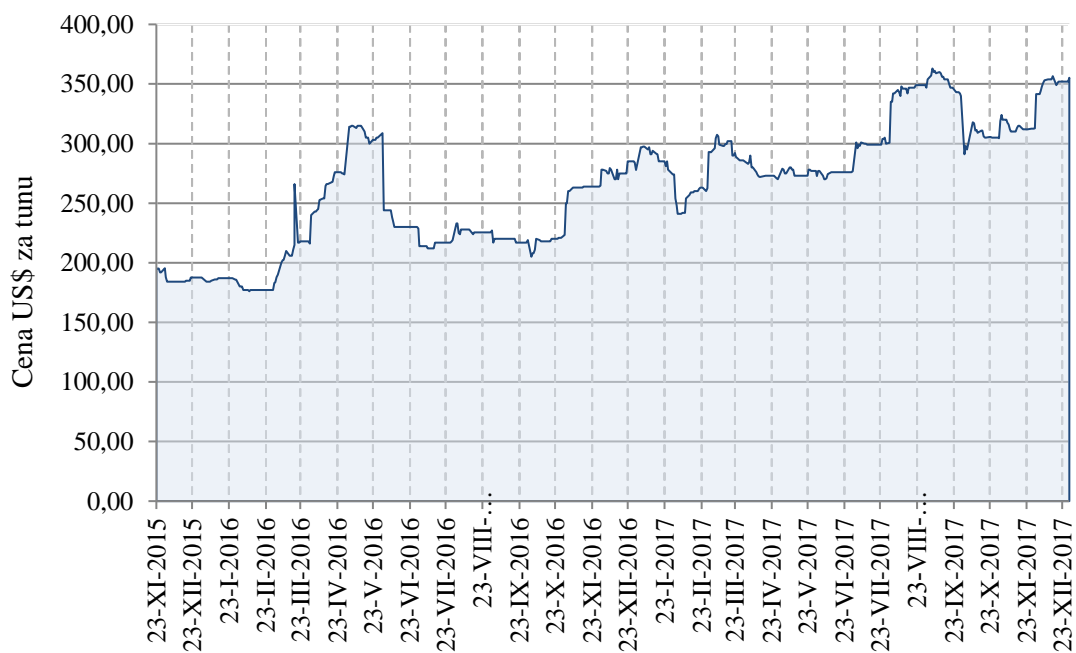
- náklady na materiál,
- mzdové náklady,
- ceny energií (elektrina, zemní plyn, ropa),

- měna (směnný kurs CZK/EUR),
- analýza poptávky v Evropě,
- analýza poptávky v České republice,
- konkurence ve světě,
- konkurence na českém trhu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.5.1 Náklady na materiál

Materiálové náklady, konkrétně cena oceli, se liší v závislosti na tržních podmínkách. Poptávka po osobních automobilech tlačí cenu oceli výše. Platí to zejména pro speciální typ oceli, která se využívá v automobilovém průmyslu. Obrázek č. 22 graficky vystihuje vývoj cen oceli od roku 2015 do konce roku 2017 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 22 - Historický vývoj cen oceli v letech 2015 – 2017 v US\$ za tunu



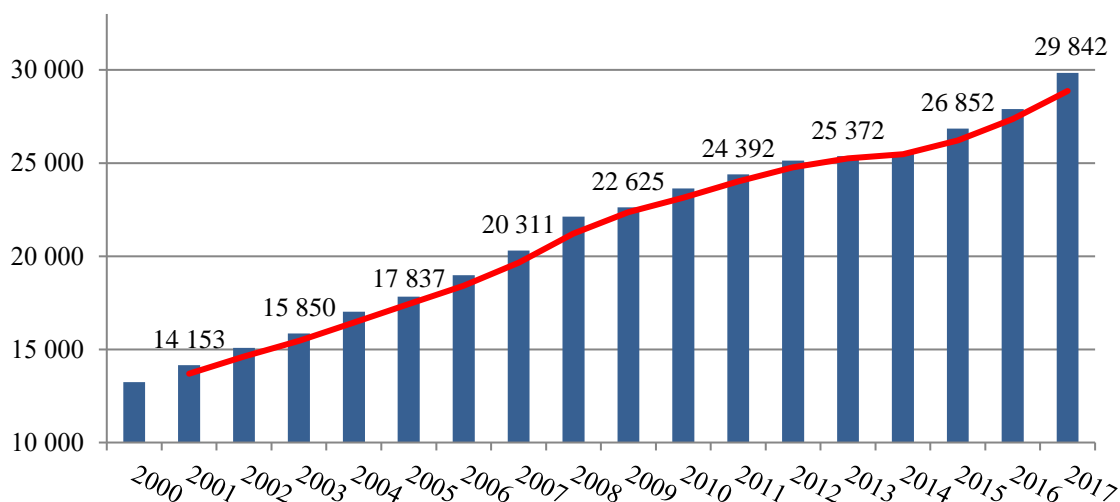
Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Tento vývoj je dán především spotřebou oceli v Číně, která ovlivňuje růst cen materiálů energií a mzdových nákladů. V současnosti je čínská spotřeba oceli slabá a trh se vyznačuje převisem nabídky nad poptávkou, což způsobuje nízkou cenu oceli (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.5.2 Mzdové náklady

Platy v České republice se neustále zvyšují, dokazuje to i následující obrázek č. 23, který obsahuje data od roku 2000 s vývojem průměrné hrubé mzdy v ČR v CZK, která jsou počítána z odvětví průmyslu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 23 - Historický vývoj průměrné měsíční hrubé mzdy v průmyslu v letech 2000 – 2017 v CZK

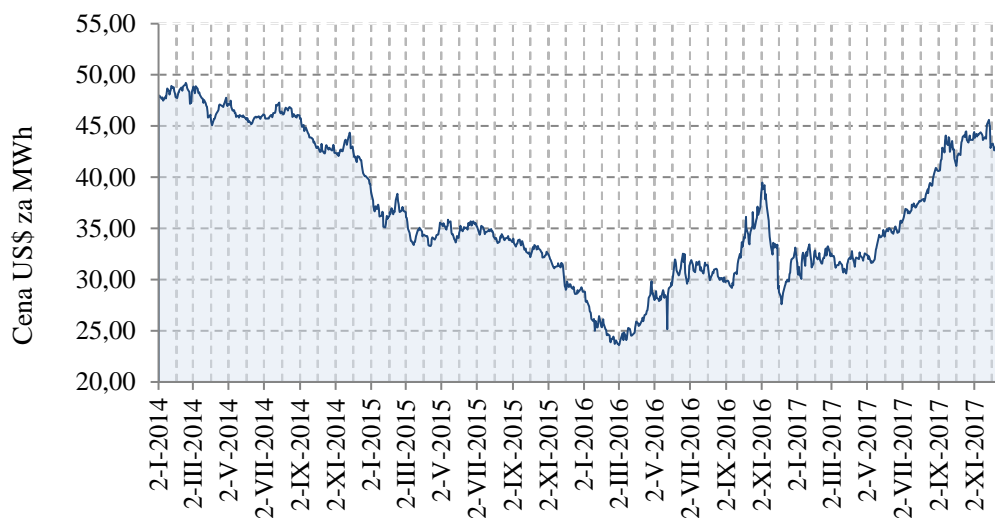


Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

6.5.3 Ceny energií

Dalšími ukazateli, jež mohou ovlivnit trh, jsou ceny energií, jejichž historický vývoj v \$ za MWh (megawatthodinu) je vyobrazen na spodním obrázku č. 24. Tyto ceny jsou utvořeny několika položkami, přičemž tento graf pracuje s cenami energie silové, obchodované na burze. Další komponenty ceny (DPH, podpora obnovitelných zdrojů a příspěvky na distribuci) určí stát a jejich podíl má stálou růstovou tendenci. V roce 2017 byl zaznamenán vysoký nárůst cen za MWh (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

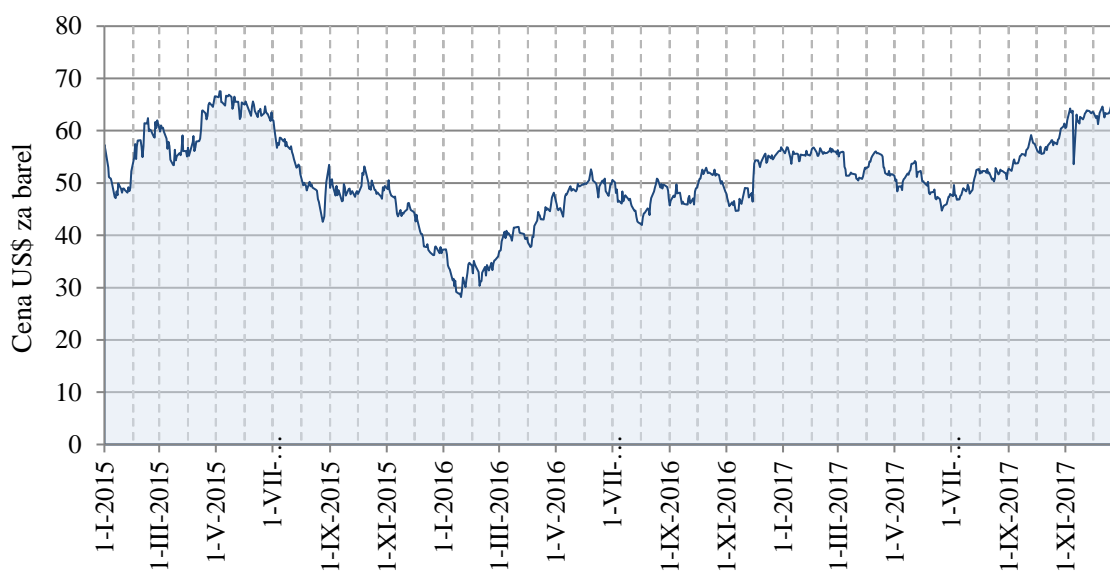
Obrázek č. 24 - Historický vývoj cen elektřiny v letech 2014 – 2017 v US\$ za MWh



Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

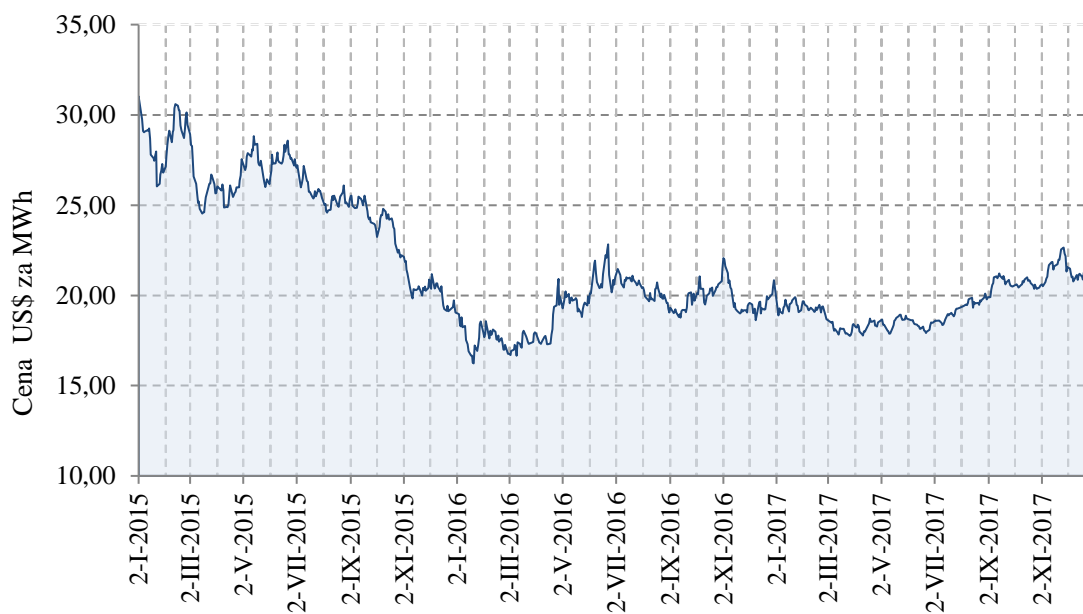
Jako další dva ukazatele byly zvoleny historické vývoje cen ropy Brent a zemního plynu. Vývoj cen ropy zpracovává obrázek č. 25, ze kterého je možno vidět mírné kolísání cen během roku 2017. Do budoucna není jistý vývoj cen v souvislosti s ropnými rezervami. Z obrázku č. 26, který popisuje historický vývoj cen PXE – zemního plynu, lze usoudit, že vývoj cen kopíruje stav cen ropy na trhu. Jejich vývoj je velmi podobný a lze předpokládat, že ceny těchto komodit se budou i nadále držet na nízké úrovni (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 25 - Historický vývoj cen ropy Brent v letech 2015 – 2017 v US\$ za barel



Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Obrázek č. 26 - Historický vývoj cen PXE – zemního plynu v letech 2015 – 2017 v US\$ za MWh



Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

6.5.4 Měna (směnný kurs CZK/EUR)

Transakce ovlivňuje také směnný kurs, v případě EBČR je nejvýznamnějším kursem CZK/EUR. Níže zhotovený graf na obrázku č. 27 ukazuje vývoj směnného kurzu CZK/EUR od 1. 1. 2007 do počátku roku 2018. V grafu je zvýrazněno, že od listopadu 2013 začala Česká národní banka provádět intervenci a oslabila kurz koruny na 27 CZK/EUR. Účelem bylo udržení cenové hladiny a zabránění deflaci. Tyto intervence byly ukončeny 6. 4. 2017 a následně kurz mírně klesá až na 25 CZK/EUR (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 27 - Historický vývoj směnného kursu CZK/EUR v letech 2007 - 2018



Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

6.5.5 Analýza poptávky

Analýza poptávky v Evropě

V minulých letech lze pozorovat stálý nárůst koupě nových autobusů cestovními agenturami a transportními společnostmi. Poptávka po městských autobusech je ovlivněna zejména rozpočty států a regionů. Zájezdové autobusy mají také stále vyšší prodej zejména v Německu. Evropský trh celkem vyprodukuje 24 000 autobusů ročně a EvoBus má zhruba 30% podíl (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Analýza poptávky v České republice

V ČR je veřejná meziměstská doprava poskytována soukromými společnostmi, zatímco městskou dopravu poskytují provozovatelé veřejné dopravy (ta je vlastněna obecními úřady). V roce 2017 se v ČR prodalo více než 700 autobusů, v roce 2016 to bylo

940 autobusů. Z prodejí je patrné, že poptávka po autobusech klesla meziročně o 25 %. Prodej autobusů Mercedes-Benz a Setra společností EBČR dosáhl výše 106 autobusů, což představuje necelých 15 % z celkového prodeje na trhu ČR (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

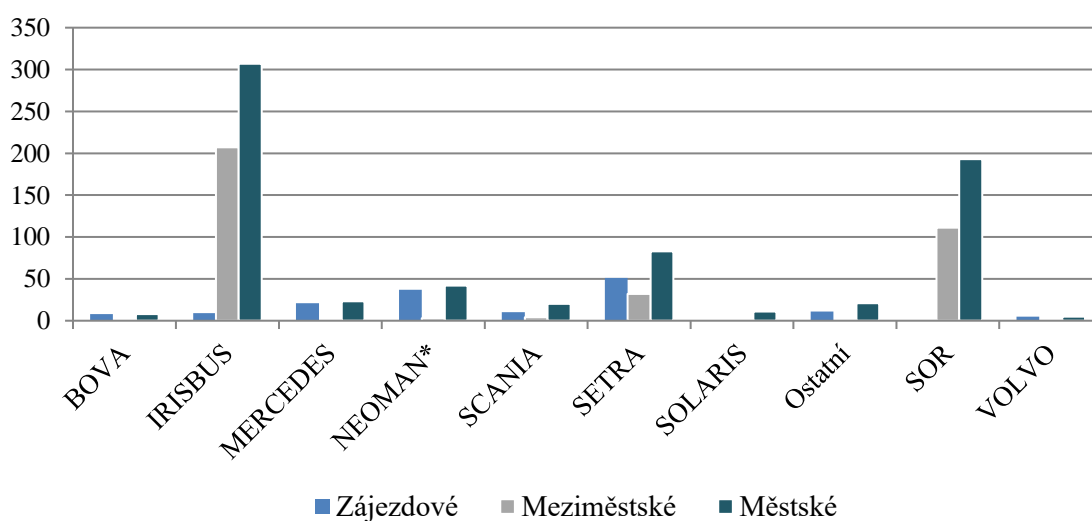
6.5.6 Analýza konkurence

Mezi největší konkurenty skupiny EvoBus na globálním i lokálním trhu patří autobusy značek:

- IVECO bus (největší přímý evropský konkurent),
- MAN (NEOMAN),
- Scania,
- Volvo,
- Solaris,
- SOR,
- Ashok Leyland,
- další drobní výrobci (zejména čínské značky).

Aktuální konkurenci za rok 2017 zpracovává graf na obrázku č. 28, který je členěn do segmentů zájezdových meziměstských a městských autobusů dle prodejí konkurentů (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 28 - Prodeje autobusů na českém trhu podle segmentů v roce 2017



Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

V meziměstských autobusech jsou dominantní zejména IRISBUS, SOR a Setra. Zájezdových autobusů prodá nejvíce EBČR, autobusů značky SETRA to bylo v roce 2017 51 autobusů, což představuje 47% podíl na prodeji zájezdových autobusů v ČR (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.6 Srovnávací analýza

Následující část se věnuje srovnávací analýze srovnatelných společností se společností EBČR. Od EvoBus GmbH obdrží společnost zhotovenou srovnávací analýzu, která není v českém právním prostředí dostatečně podrobná, a tak není akceptována. Z toho důvodu si EBČR sám musí zpracovat vlastní dokument, který bude uznán. Analýza je zpracována ve spolupráci se společností Moore Stephens s. r. o. a je vytvořena dle veřejně dostupných údajů databáze AMADEUS. Tuto databázi společnost Moore Stephens s. r. o. využívá jako oprávněný uživatel. Za cíl analýzy se považuje ověření, zda ziskovost společnosti se pohybuje v rozpětí obvyklé ziskovosti. Obvyklá ziskovost je zjišťována u vybraných srovnatelných subjektů. Vytvořená analýza se opírá o Pokyn MF D – 334 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Pro nalezení srovnatelných společností, které se zabývají stejným typem činnosti, byl identifikován NACE kód. Tyto kódy se používají od roku 2008 a dělí ekonomické činnosti do několika oblastí. Oblasti mají společné výrobní postupy a charakteristické znaky. EBČR se nachází v sekci **29.32 – výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová vozidla**, ve které se vyrábějí plechové díly, díly z tyčového materiálu, probíhá zinkové fosfátování a ruční a robotické svařování. Ve Směrnici OECD se klade důraz na spolehlivost a přesnost při provádění srovnávací analýzy. Problém zde může nastat kvůli změně ve způsobu vykazování nedokončené výroby, která byla provedena 1. 1. 2016. Dříve byly přírůstky vykazovány do výnosů, dnes se již účtují v nákladových účtech. Tento fakt je třeba zohlednit při výběru vhodného ekonomického ukazatele. V databázi AMADEUS je pracováno s celou řadou ukazatelů a pro naše účely srovnávací analýzy byl jako nejvhodnější ukazatel určen **EBIT Margin**. V databázi je výpočet stanoven jako:

$$\frac{EBIT}{\text{provozní výnosy}} * 100$$

Ukazatel EBIT Margin byl zvolen, protože je založen na výnosech, a tak má větší vypovídací hodnotu oproti nákladům společnosti, jelikož by v nákladech byly zahrnuty

i ty, které se nevztahují přímo k výrobní činnosti²⁴. V posledních letech byly provedeny velké investice do dlouhodobého majetku s provozním charakterem. Dalším možným ekonomickým ukazatelem je ROA, měřící návratnost zapojených aktiv, který je v databázi AMADEUS definován dle následujícího vzorce:

$$\frac{EAT}{\text{celková aktiva}} * 100$$

Takto definovaný ukazatel není zcela v souladu se Směrnicí, jelikož se hodí spíše pro případy, kdy jsou aktiva přesnějším ukazatelem přidané hodnoty²⁵. U použití vzorce s celkovými aktivy by se mělo použít pouze provozních aktiv. Tento ukazatel lze díky přiměřeným úpravám očistit o finanční aktiva a není problémem ani následné srovnání s výsledky ukazatele EBIT Margin. Tento test nebyl ovšem proveden, jelikož je jisté, že vypovídací schopnost a ekonomická realita je lépe vykreslena za použití ukazatele EBIT Margin než ukazatele ROA (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Pro praxi je vhodné využít údajů srovnávací analýzy za několik let, jelikož díky tomu může být zvýšena hodnota provedené analýzy a navíc vývoj poskytne obraz o životních cyklech podniku. Pro rok 2017 byly vybrány roky 2013, 2014 a 2015, jelikož jsou dostupná potřebná makroekonomická data o vývoji HDP. Tyto roky vylučují chybovost vzniklou v životních cyklech podniku (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 15 - Meziroční růst HDP v letech 2013, 2014, 2015 a 2017 v %

Území	2013	2014	2015	2017
EA19 ²⁶	-0,3	1,2	2,1	2,3
USA	1,7	2,4	2,6	2,3
Česká republika	-0,5	2,7	4,5	4,4

Zdroj: MMF, Výpočty MFČR, 2018

Důležitým krokem je určit veškerá vyhledávací kritéria pro správný výsledek srovnávací analýzy. Následující body představují jednotlivé kroky, které stanovují vyhledávací kritéria.

²⁴ Jedná se o náklady na nákup zboží a náhradních dílů, tvorbu rezerv na soudní výlohy, odpisy a dary. Tento výčet se nevztahuje k výrobní činnosti, která je analýzou testována.

²⁵ Převzato ze Směrnice OECD 2.97.

²⁶ EA19 vymezuje eurozónu v rozsahu 19 zemí.

- **Krok č. 1** vyloučí veškeré společnosti, které nevykazují žádnou aktivitu, a ponechá jen aktivní společnosti.
- **Krok č. 2** určuje geografické kritérium, kdy byl použit trh EU (28) plus Norsko a Švýcarsko.
- **Krok č. 3** filtruje společnosti dle klasifikace NACE. Jak bylo výše uvedeno, EBČR má přidělený kód 29.32. Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová vozidla.
- **Krok č. 4** je specifický výběrem skupiny dle nezávislosti procentuálního podílu vlastníků. V databázi AMADEUS jsou skupiny děleny na A, B, C, D, U a dále má každá z nich 3 podkategorie (např. A+, A, A-). Stupeň nezávislosti je určen přes indikátory A, B, C, D a U²⁷.
- **Krok č. 5** vyřadí z vyhledávání společnosti, které mají podíl na dceřiné společnosti větší než 25 % či výši nelze určit.
- **Krok č. 6** zahrnuje výběr pouze těch společností, které vykazují ve známých hodnotách EBIT Margin za roky 2013, 2014 a 2015.

Po zadání všech specifikací je nutné manuálně vyřadit společnosti, které se zabývají jinou činností, liší se jejich struktura aktiv či postupy od EBČR. Informace pro vyřazení byly zjištěny dle dostupných zdrojů (internetové stránky společností).

Výsledek obsahoval údaje o 42 srovnatelných společnostech a pro finální verzi byl z tohoto výsledku vybrán vzorek 8 srovnatelných společností, které jsou vymezeny v tabulce č. 16 níže. Tabulka ukazuje také stát, rok a k němu příslušný EBIT Margin společnosti (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

27

A – Společnosti mají známý počet vlastníků a žádný z nich nemá více než 25% podíl. (A+ znamená 6 a více vlastníků; A znamená 4 až 5 vlastníků; A- má 1 až 3 vlastníky).

B – Společnosti mají známý počet vlastníků a žádný z nich nemá více než 50% podíl a alespoň jeden vlastník přesahuje 25% podíl. Podkategorie jsou tvořeny stejně jako u indikátoru A.

C – Společnosti, kde má známý akcionář větší než 50% podíl.

D – Společnosti, kde známý vlastník drží přímý podíl přesahující 50 %.

U – Společnosti, u kterých není známa vlastnická struktura.

Tabulka č. 16 - Vývoj EBIT Margin v letech 2013, 2014 a 2015 u vzorku srovnatelných společností v %

Název společnosti	Stát	EBIT Margin (%)	Pořadí
2015			
Dinet S.R.L.	IT	10,51	1
Mecord Siroco SA	RO	8,98	2
POLMOTORS Sp. z o.o.	PL	6,42	3
Industias FEU SL	ES	5,68	4
Hermanos Jimenz Gomez SL	ES	4,33	5
Sercore Tech SL.	ES	4,29	6
Asam SA	RO	1,76	7
Saint-Etienne Autonotive Components	FR	1,11	8
Medián		5,01	
Směrodatná odchylka		3,04	
Průměr		5,39	
2014			
Dinet S.R.L.	IT	7,93	1
POLMOTORS Sp. z o.o.	PL	6,73	2
Industias FEU SL	ES	6,41	3
Hermanos Jimenz Gomez SL	ES	5,42	4
Sercore Tech SL.	ES	3,68	5
Mecord Siroco SA	RO	2,88	6
Asam SA	RO	1,39	7
Saint-Etienne Autonotive Components	FR	0,91	8
Medián		4,55	
Směrodatná odchylka		2,43	
Průměr		4,42	
2013			
Hermanos Jimenz Gomez SL	ES	10,07	1
Dinet S.R.L.	IT	8,9	2
POLMOTORS Sp. z o.o.	PL	7,89	3
Industias FEU SL	ES	6,37	4
Mecord Siroco SA	RO	4,49	5
Sercore Tech SL.	ES	2,98	6
Asam SA	RO	2,49	7
Saint-Etienne Autonotive Components	FR	2,07	8
Medián		5,43	
Směrodatná odchylka		2,89	
Průměr		5,66	

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Pro srovnání byl vypočítán ukazatel EBIT Margin také pro EBČR. Následující tabulka č. 17 obsahuje spočítané hodnoty v jednotlivých letech.

Tabulka č. 17 - Vývoj EBIT Margin v letech 2013, 2014 a 2015 u EBČR v %

EBČR			
Datum	EBIT	Provozní výnosy	EBIT Margin (%)
31. 12. 2013	104 928 221	2 057 416 113	5,10
31. 12. 2014	139 295 762	1 890 037 479	7,37
31. 12. 2015	113 272 577	1 769 884 018	6,40

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Společnost EBČR vykazuje za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2015 hodnotu EBIT Margin v rozpětí od 5,10 % do 7,37 %. Za celé 3 roky vykazuje **EBČR průměrný EBIT Margin** ve výši **6,29 %**²⁸. Oproti tomu je nutné stanovit rozpětí srovnatelných nezávislých společností, jehož výpočet je stanoven v následující tabulce č. 18. Pro výpočet dolní hrany mezikvartilového rozpětí (dolního kvartilu; 25 percentilu) je zapotřebí využít 6. a 7. pozice z tabulky a určit jejich průměr. Podobně lze postupovat u výpočtu horní hrany mezikvartilového rozpětí (horního kvartilu; 75 percentilu), jen s hodnotami ve 2. a 3. pozici²⁹ (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 18 - Statistické ukazatele EBIT Margin v letech 2013, 2014 a 2015 u nezávislých srovnatelných společností v %

Srovnatelné nezávislé společnosti (%)			
Datum	Medián	Dolní hrana mezikvartilového rozpětí	Horní hrana mezikvartilového rozpětí
31. 12. 2013	5,43	2,74	8,40
31. 12. 2014	4,55	2,13	6,57
31. 12. 2015	5,01	3,03	7,70

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

²⁸ $(5,10 \% + 7,37 \% + 6,40 \%) / 3 = 6,29 \%$

²⁹ Příklad výpočtu pro rok 2013:

dolní kvartil = $(2,98 + 2,49) / 2 = 2,74 \%$

horní kvartil = $(8,90 + 7,89) / 2 = 8,40 \%$

Podobně se postupuje u výpočtů následujících let 2014 a 2015.

Pro lepší vypovídací schopnost byl vypočten vážený průměr EBIT Margin, který byl vážený provozními výnosy. Tento **vážený průměr EBIT Margin EBČR** byl vypočten ve výši **6,38 %**³⁰. Stejným způsobem byl určen vážený průměr EBIT Margin u nezávislých srovnatelných společností, který vykázal 50% polohu společností v hodnotách **2,79 % a 6,91 %**. Tabulka, ze které byly tyto hodnoty vypočteny, se nachází níže pod označením č. 19 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 19 - Průměr ukazatele EBIT Margin za roky 2013, 2014 a 2015 u nezávislých srovnatelných společností v %

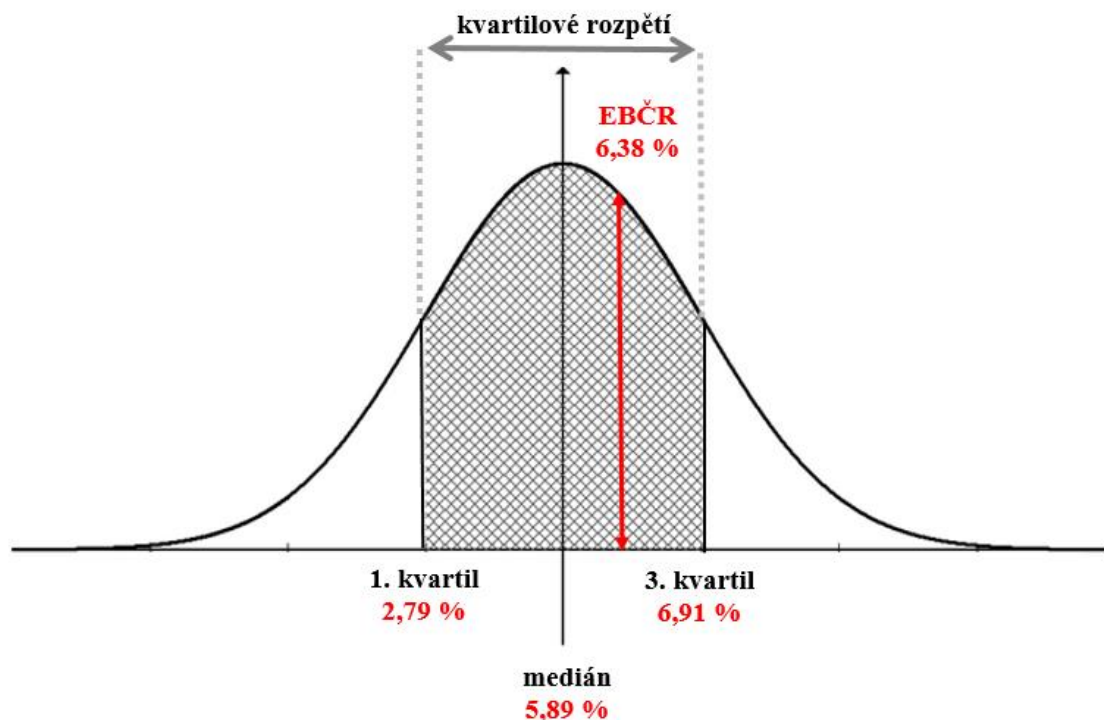
Srovnatelné nezávislé společnosti (%)				
Společnost	Stát	Průměr za roky 2013, 2014 a 2015	Průměr vážený provozními výnosy	Pořadí
Dinet S.R.L.	IT	9,11	9,12	1
POLMOTORS Sp. z o.o.	PL	7,01	6,93	2
Hermanos Jimenz Gomez SL	ES	6,61	6,89	3
Industias FEU SL	ES	6,15	6,16	4
Mecord Siroco SA	RO	5,45	5,62	5
Sercore Tech SL.	ES	3,65	3,69	6
Asam SA	RO	1,88	1,89	7
Saint-Etienne Autonotive Components	FR	1,36	1,38	8
Medián		5,80	5,89	
Směrodatná odchylka		2,49	2,50	
Průměr		5,15	5,21	

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Výsledky srovnávací analýzy zobrazuje graf na obrázku č. 29, ve kterém je znázorněno možné mezikvartilové rozpětí, ve kterém by se měl nacházet také EBČR. Hodnoty prvního a třetího kvartilu jsou vypočteny dle výše uvedeného postupu pomocí průměrů pozic 6, 7 (1. kvartil) a 2,3 (3. kvartil), (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

³⁰ $(1\,049\,937\,761 * 5,10 + 1\,330\,456\,431 * 7,37 + 1\,292\,161\,711 * 6,40) / (1\,049\,937\,761 + 1\,330\,456\,431 + 1\,292\,161\,711) = 6,38\%$

Obrázek č. 29 – Kvartilové rozpětí ukazatele EBIT Margin srovnávací analýzy pro rok 2017



Zdroj: Vlastní zpracování, 2019

Z těchto výsledků vyplývá, že společnost EBČR dosáhla ve zdaňovacím období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2015 EBIT Margin, který se nachází v mezikvartilovém rozpětí zjištěném u nezávislých srovnatelných společností. Dle výše uvedených výpočtů lze dospět k závěru, že ceny sjednané v řízených transakcích byly stanoveny v souladu s principem tržního odstupu. V případě, kdy by společnost vykazovala ukazatel, který by nespadal do znázorněného kvartilového rozpětí, bylo by při kontrole ze strany finančního úřadu provedeno doměření daně z příjmu fyzických osob. Dříve se provádělo toto doměření k bližšímu z kvartilů, ale dle praxe v zahraničí dnes již FÚ doměřuje tuto částku k mediánu. Z toho vyplývá, že doměření má dnes mnohem výraznější dopad než v minulosti (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.7 Analýza tvorby převodních cen a ekonomická analýza

V této části bude rozebrána volba metody tvorby převodních cen dle jednotlivých typů transakcí, které byly vymezeny v předchozích kapitolách. Jedná se o tyto kategorie prováděných řízených transakcí:

- smluvní výroba,
- distribuce vozidel a náhradních dílů,

- podpůrné služby,
- financování ve skupině,
- personální výpomoc,
- nákup služebních vozů,
- další služby.

Dalším obsahem podkapitoly je výpočet finančních výsledků za fiskální rok 2017 a vyhodnocení výše vyrovnávacích plateb s mateřskou společností EvoBus GmbH (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Smluvní výroba

Pro vyhodnocení převodní ceny je třeba zvolit stranu, která bude testována. Je zvykem volit toho účastníka řízené transakce, jehož data budou co nejspolehlivější a zároveň budou vykazovat nejmenší složitost. Dle funkční analýzy a analýzy rizik byl zvolen smluvní výrobce, tedy EBČR, za testovanou stranu.

- **CUP**

Metoda ukazuje, zda částka, která byla placena, odpovídá tržnímu odstupu k částce placené při srovnatelných nezávislých transakcích. Zde se vyskytuje problém při získávání údajů z hledání veřejně dostupných transakcí. Externí metodu CUP proto nelze realizovat. Pro interní metodu by bylo zapotřebí, aby smluvní výrobce poskytoval výrobky také nespřízněným třetím stranám. Tento druh prodeje se u smluvního výrobce nevyskytuje, a tak není interní metodu CUP možno uplatnit.

- **RPM**

Metoda je nejčastěji využívána u distributorů, jelikož přeproductávají výrobky bez většího přidání hodnoty a úprav. Smluvní výrobce vyrábí pro hlavní jednotku, a tak nelze tuto metodu uplatnit.

- **C + M**

K metodě nákladů a přírážky je nutné mít dostatek informací, které je v praxi obtížné získat, jelikož jsou zde významné rozdíly v zásadách účetnictví (konkrétně při účtování nákladů na prodané zboží a provozních výdajů). Nákladové položky nejsou konzistentní. Z těchto důvodů nelze metodu nákladů a přírážky uplatnit. Bylo by možné použít interní metodu, pokud by byly

prováděny transakce s nezávislými subjekty, ale jelikož se jedná o smluvní výrobu, není to možné (nejsou prováděny).

- **PSM**

Metoda rozdělení zisku se uplatňuje, pokud smluvní výrobce i hlavní subjekt společně přispívají k tvorbě nerutinních nehmotných aktiv a oba subjekty dostávají podíl na zbylém výnosu. Metodu není možno uplatnit z důvodů nesplnění výše uvedeného.

- **TNMM**

Transakční metoda čistého rozpětí nepracuje s tak podrobnými informacemi, protože je stanovena na úrovni čistého rozpětí (není zde použito hrubé rozpětí). Výsledky metody nejsou ovlivněny ani rozdíly v konzistentnosti účetních postupů. Oproti jiným metodám také stačí menší produktová a funkční srovnatelnost.

Jako nejvhodnější metoda pro posouzení tvorby převodních cen smluvní výroby byla zvolena metoda TNMM, která určí, zda odměna přijatá smluvním výrobcem odpovídá zásadám tržního odstupu. K prověření tržního odstupu je potřeba zvolit vhodného ukazatele úrovně zisku. Vybírat lze ze vztahu zisku k vynaloženým nákladům, realizovaným výnosům či použitým aktivům. Jako nejpřesnější ukazatel byl zvolen ROS (návratnost aktiv), protože provozní aktiva výrazně ovlivňují ziskovost. Pro vyšší vypovídací schopnost a eliminaci výkyvů je provedena víceletá analýza, která počítá s průměrem hodnot za několik let. Analýza se provádí porovnáním se skupinou srovnatelných nezávislých společností, které jsou v databázi. Postup výpočtu ukazatele ROA je popsán tabulkou č. 20 níže a takto vypadá používaný vzorec:

$$ROA = \frac{EBIT}{(\text{provozní aktiva aktuální rok} + \text{provozní aktiva předchozí rok})/2}$$

$$\text{Provozní aktiva} = \text{celková aktiva} - \text{finanční majetek} - \text{stav IC Konta}$$

Tabulka č. 20 - Výpočet ROA pro EBČR za rok 2017

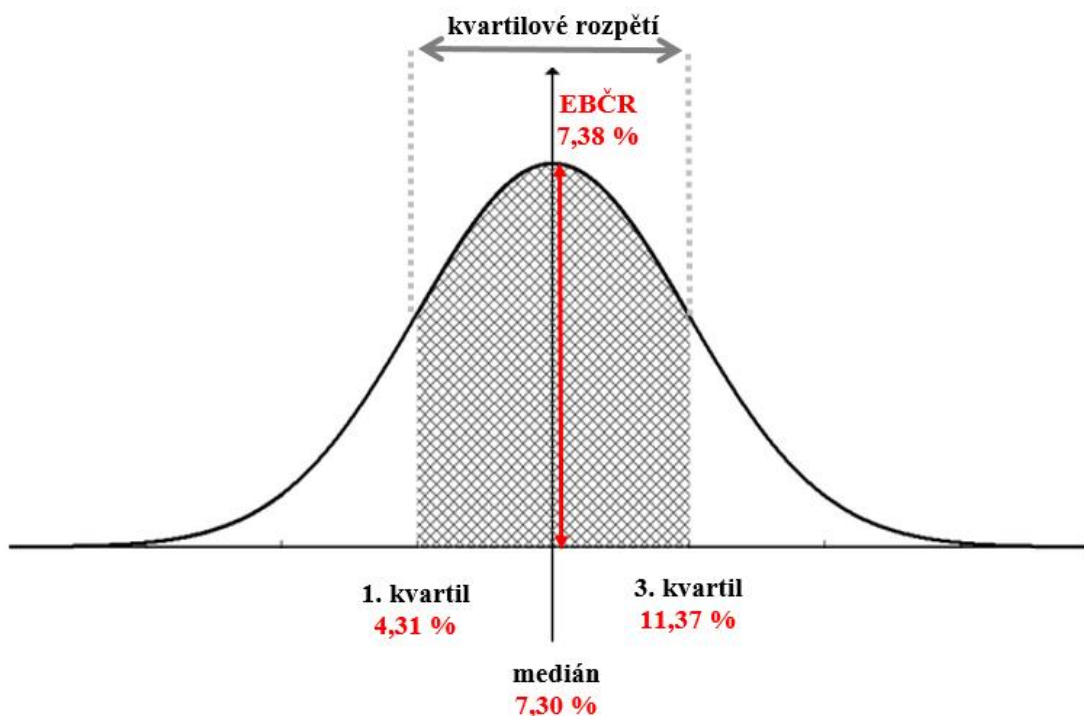
Ukazatel v tis. Kč	2015	2016	2017	průměr za 3 roky
Čisté tržby	1 292 162	1 395 913	1 374 834	1 354 303
Celkové náklady	1 209 525	1 306 156	1 287 137	1 267 606
EBIT	82 637	89 758	87 696	86 697
Provozní aktiva	1 147 363	1 153 747	1 451 278	1 250 796
ø provozní aktiva za 2 roky ³¹	1 086 637	1 150 555	1 302 512	1 179 901
ROA (%)	7,60	7,80	6,73	7,38

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Při výpočtu provozních aktiv se vychází z celkových aktiv z rozvahy, od nich jsou odečteny stavy vykazované v pokladně a na bankovních účtech a zohledněn zůstatek IC konta. Tím se lze dostat k provozním aktivům, od kterých je ovšem potřeba odečíst ta, která přísluší SC Praha a nejsou pro smluvní výrobu adekvátní. EBIT je vyčíslen podobným způsobem z výkazu zisků a ztrát, je třeba oddělit částky, které jsou vykazované výrobním závodem Holýšov a SC Praha. Výsledek průměrného **ROA** za poslední 3 roky u výrobce ukazuje **7,38 %**, popřípadě 6,73 %, pokud je vzata rentabilita aktiv pouze za rok 2017. U vzorku 16 nezávislých srovnatelných společností bylo zjištěno mezikvartilové rozpětí od 4,31 % do 11,37 % (grafické znázornění na obrázku hustoty pravděpodobnosti normálního rozdělení č. 30 níže), (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

³¹ Počítá průměr provozních aktiv za aktuální a předcházející rok. Diverzifikují se tím možné rozdíly způsobené životním cyklem výroby.

Obrázek č. 30 - Kvartilové rozpětí ukazatele ROA pro rok 2017



Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Výsledek EBČR se tedy nachází uvnitř tohoto rozpětí a závěrem lze konstatovat, že tvorba převodních cen transakcí smluvní výroby je v souladu se zásadou tržního odstupu.

Distribuce vozidel a náhradních dílů

Podobně jako u smluvní výroby je třeba nejprve určit stranu, která bude podrobena testování uplatňování zásady tržního odstupu. Funkční analýza ukazuje, že distributor je pro prověřování vhodnější, protože se jeví jako méně složitý a nevlastní nerutinní nehmotná aktiva související s provozem. Hlavní jednotka taková aktiva vlastní a souvisejí s výzkumem a vývojem. Níže budou opět popsány důvody pro výběr nejvhodnější metody pro transakci distribuce vozidel a náhradních dílů.

- **CUP**

Metoda srovnatelné nezávislé ceny se dá považovat za spolehlivou, když nezávislá strana prodává či nakupuje identický výrobek mezi spřízněnými subjekty. Je potřeba cen, které byly účtovány mezi třetími stranami. Tyto údaje je v praxi téměř nemožné zjistit, a tak byla metoda vyhodnocena jako nerealizovatelná. Není možno uplatnit ani interní metodu srovnatelné nezávislé

ceny, jelikož distributor neprodává ani nekupuje žádné identické produkty od třetích stran za podobných okolností.

- **RPM**

Metodu lze použít pro stanovení přiměřené odměny pro spřízněný nakupující subjekt (distributora), který produkt prodává dále třetím stranám. Ideálním případem je nákup a prodej hotových výrobků od spřízněných i nespřízněných společností. Srovnatelné musí být funkce, podstoupené riziko i smluvní podmínky a objem. EBČR v pozici distributora neprovádí nákupy od externích dodavatelů pro opětovný prodej a není tak možné najít interní rovnání. Jediné potenciálně možné uplatnění metody by bylo možné s využitím externích údajů pro srovnání hrubého rozpětí. Vyskytují se zde však účetní rozdíly v klasifikaci nákladů a analýza by v závěru nebyla přesná. Metoda je považována za nevyhovující pro posuzované transakce mezi spřízněnými stranami.

- **C + M**

Metoda nákladů a přírážky je využívána, pokud nastane zhodnocení přidané hodnoty. Distributor žádnou přidanou hodnotu k přeprodeji produktů nepřidává, a tak metodu nelze využít.

- **PSM**

Použití metody je vhodné, pokud obě strany řízené transakce společně přispívají k vytváření nerutinních nehmotných aktiv. V případě distributora, který se nestává právním ani ekonomickým vlastníkem těchto aktiv, není metoda v praxi tohoto případu uplatnitelná.

- **TNMM**

Tato metoda nevyžaduje podrobné informace o cenách či hrubém rozpětí tak, jako tomu je u tradičních metod. Navíc není ovlivněna rozdílným účtováním a jsou zde mnohem méně přísné podmínky pro srovnatelnost. Lze uplatnit porovnáním čistých ziskových rozpětí nezávislých srovnatelných subjektů, jejichž data jsou dostupná. Distributor snadno najde tyto srovnatelné společnosti v databázích s údaji o čistých finančních rozpětích.

Za nejspolehlivější metodu lze považovat **TNMM**, která byla zvolena dle výše uvedeného hodnocení za nejvhodnější pro tento typ transakcí. Transakční metoda čistého rozpětí má několik obměn vzhledem k výběru ukazatele, který bude prověřován. Lze vybírat z ukazatelů hodnotících zisk k nákladům, výnosům či aktivům. Pro případ

distribuce je považován za nejvhodnější ukazatel zisku poměřovaný k tržbám, protože výnos z prodeje porovná nejspolehlivěji ziskovost distributora se ziskovostí srovnatelných nezávislých společností dle kalkulace procentní návratnosti výnosu (ROS). Výpočet ekonomického ukazatele vypadá následovně:

$$ROS = \frac{\text{provozní příjmy}}{\text{provozní výnosy (obrat)}} = \frac{EBIT}{\text{čisté příjmy}}$$

Hodnotu provozních výnosů lze určit sečtením hodnot prodaného zboží či služeb bez započtení slev a daní (celkové tržby SC Praha). Pro vhodnější srovnání je použito údajů za rok 2017 a dva bezprostředně předcházející tak, že je stanoven průměr v souladu se Směrnicí OECD. Podobně jako u smluvní výroby bylo nutné provést průzkum v databázích a vybrat srovnatelné nezávislé společnosti. Níže zpracovaná tabulka č. 21 představuje výpočet výsledků EBČR a společně s výsledky vzorku nezávislých srovnatelných společností jsou zpracovány do obrázku č. 31 s grafem funkce pravděpodobnosti normálního rozdělení (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

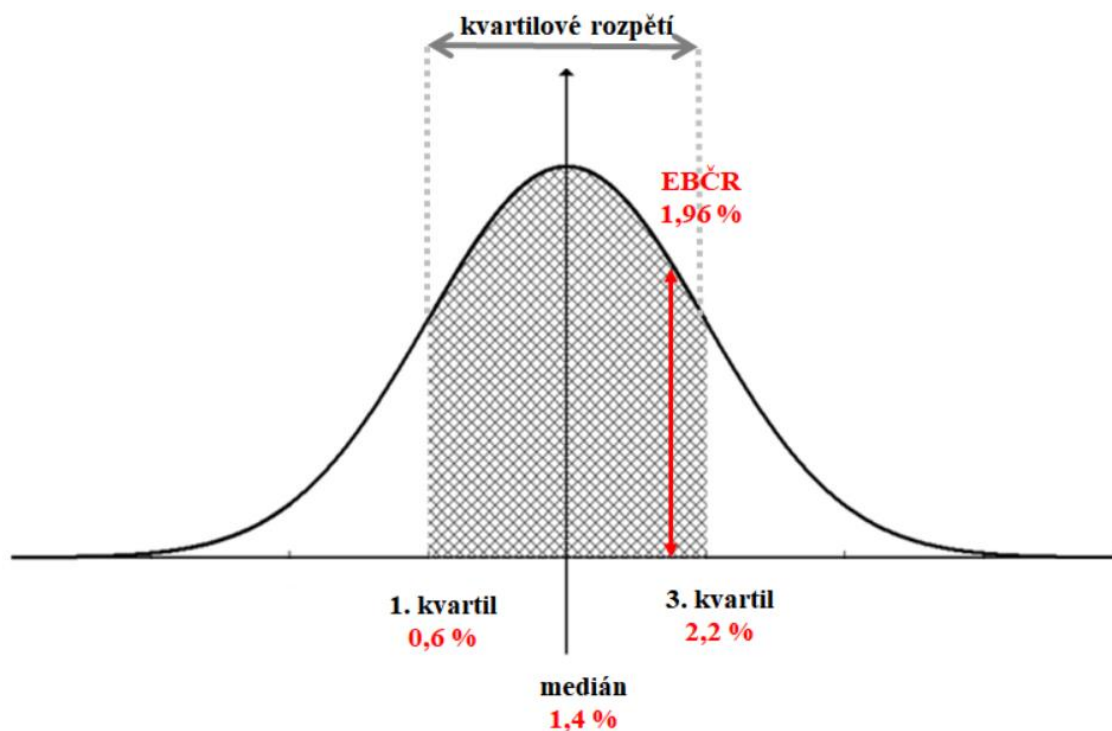
Tabulka č. 21 - Výpočet ROS pro EBČR za rok 2017

Ukazatel v tis. Kč	2015	2016	2017	průměr za 3 roky
Čisté tržby	1 778 925	1 519 718	1 060 576	1 453 073
EBIT	39 654	25 940	20 610	28 735
ROS (%)	2,23	1,71	1,94	1,96

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Výpočet EBIT je stejný jako u smluvní výroby, jen jsou namísto hodnot pro výrobní závod Holýšov vybrány ty, které přísluší SC Praha. Čisté příjmy jsou vybrány z výkazu zisků a ztrát pro příslušné roky s potřebným rozdělením pro SC Praha a výrobu.

Obrázek č. 31 - Kvartilové rozpětí ukazatele ROS pro rok 2017



Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Výsledkem provedené srovnávací studie bylo zjištění mezikvartilového rozpětí od 0,6 % do 2 %. EBČR vykazuje za rok 2017 výsledek ROS 1,94 %, respektive 1,96 % při přesnějším měření průměru za poslední tři roky. Ceny transakcí realizovaných za nákup nových vozidel, náhradních dílů a prodej použitých vozidel pro lokální prodej, leasingové a jiné služby byly účtovány v souladu s principem tržního odstupu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Podpůrné služby

Stejným způsobem, jaký byl použit u předchozích dvou typů transakcí, byl vybrán kontrolovaný subjekt. Pro služby podpory byl zvolen za testovaný subjekt poskytovatele služeb, protože dle výsledků funkční analýzy a analýzy rizik se jeví jako vhodnější a méně složitý. Dle následujícího hodnocení bude provedena volba nejvhodnější metody pro kontrolu tvorby převodních cen.

- **CUP**

Metoda srovnatelné nezávislé ceny porovnává cenu účtovanou za služby poskytnuté z podmínek řízené transakce s cenami, které jsou běžné v transakcích nezávislých. Za spolehlivou ji lze považovat v případech, kdy nezávislá strana prodává či kupuje identickou službu, se kterou je obchodováno i v kontrolované

transakci. Teoreticky je možné přezkoumávat ceny podobných transakcí mezi nezávislými třetími stranami, ale často nelze nalézt potřebné údaje pro správné vykonání analýzy u veřejně pozorovatelných transakcí, které by byly podobné jako služby podpory poskytované mezi poskytovatelem a příjemcem ze skupiny Daimler. Vzhledem k nesrovnatelnosti služeb není tato metoda považována za žádoucí. Potvrzuje to i fakt, že poskytovatel neposkytuje tyto služby podpory nespřízněným subjektům.

- **RPM**

Metoda je nejčastěji využívána pro distributory a vzhledem k tomu, že náš poskytovatel služeb je odměňován ve formě přírážky, nelze tuto metodu uplatnit pro posouzení charakteru tržního odstupu odměn, které poskytovatel obdrží za vykonané služby.

- **C + M**

Tato metoda by byla nejvhodnější pro posouzení tržního odstupu ziskové přírážky u výrobních a servisních činností, pokud by byly služby poskytovány i třetím stranám (nezávislým subjektům). Služby nejsou poskytovány třetím stranám, a tak není možné analýzu provést a dostupnost externích údajů není dostačující.

- **PSM**

U metody rozdělení zisku zůstává stejný důvod jako u předchozích dvou transakcí. Poskytovatel služeb se nestává právním ani ekonomickým vlastníkem, a tak není metoda uplatnitelná.

- **TNMM**

Transakční metoda čistého rozpětí nepředstavuje žádná omezení, naopak čerpá výhody zmíněné v předchozích hodnoceních a poskytuje přiměřenou základnu pro posouzení, zda odměny poskytovatele služeb odpovídají zásadě tržního odstupu.

Nejspolehlivější metodou pro prověření transakcí poskytování služeb podpory se jeví **TNMM**, kterou bude nejvýhodnější použít jako zisk k nákladům. Jedná se o výpočet procentní přírážky na celkové náklady u vzorku srovnatelných nezávislých subjektů s podobnými prováděnými službami podpory.

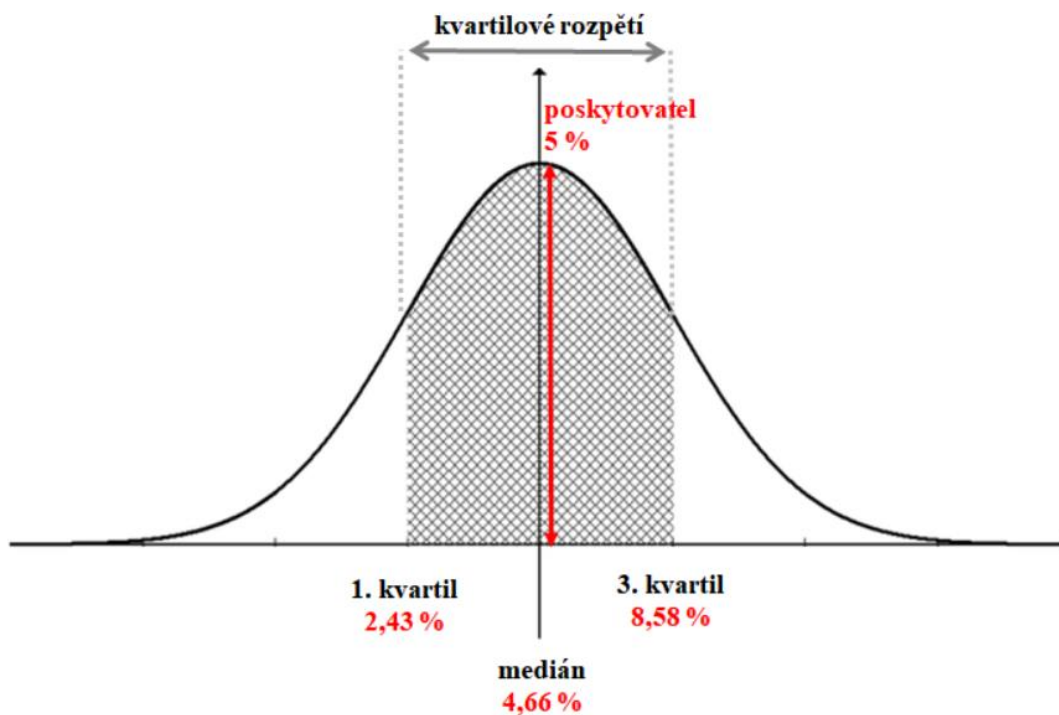
Procentní přírážka se bude počítat dle následujícího vzorce:

$$\text{Procentní přírážka} = \frac{EBIT}{\text{celkové náklady (tj. EBIT – provozní výnosy)}}$$

Celkové náklady představují úplné náklady (přímé i nepřímé) přiřaditelné k charakteru transakce poskytování podpůrných služeb. Nepřímé náklady je třeba přiměřeně rozdělit všeobecným a administrativním nákladům.

Provedená analýza vzorků vybraných nezávislých společností z databáze ukázala, že procentní přírážka musí být mezi 2,43 % a 8,58 % (kvartilové rozpětí). Výsledky je možné pozorovat na obrázku č. 32, který zobrazuje pravděpodobnostní funkci normálního rozdělení pro ukazatele procentní přírážky (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 32 - Kvartilové rozpětí ukazatele procentní přírážky pro rok 2017



Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Poskytovatel služeb uplatňuje tuto přírážku ve stanovené výši 5 %, což představuje správnou úroveň v požadovaném kvartilovém rozpětí. Výslednou interpretací je, že procentní přírážka je stanovena v souladu s principem tržního odstupu.

Financování ve skupině

Nejvýhodnější metoda pro určení užívání zásady tržního odstupu je **CPM (metoda srovnatelných zisků)**. Tato metoda je dostupná a využívaná, a tak není třeba hledat další vhodnou. U přímého i nepřímého přesměrování finančních prostředků platí, že úroková sazba je stanovena dle několika cenových prvků, které do ní vstupují. Každý z těchto prvků je stanoven v souladu s tržním odstupem. Složky úrokové sazby mohou zahrnovat níže uvedené prvky.

- **Externí úroková sazba (rozpětí úrokové sazby)**

Externí úroková sazba či její rozpětí je stejná jako sazba používaná v externích podmínkách mezi nezávislými subjekty. Tato sazba je v souladu s principem tržního odstupu.

- **Základní sazba**

Základní sazba odpovídá sazbě, se kterou je obchodováno na kapitálových trzích v příslušné měně. Odvozuje se dle externí srovnatelné nezávislé hodnoty EURIBOR či LIBOR³² a díky tomu také odpovídá tržnímu odstupem.

- **Rozložení rizik pro Daimler (pro krátkodobé a dlouhodobé půjčky)**

Rizika spojená s vypůjčením zahrnují nesplacení jistiny či úroků. Splácení se ovšem pojí s finančními prostředky dceřiných společností, kterým jsou poskytovány záruky na kapitálovém trhu vůči externím investorům. Toto riziko je tedy odrazem podmínek, které poskytuje mateřská společnost. Pro krátkodobé půjčky platí, že riziko je stanoveno dle rozpětí swapů úvěrových selhání (CDS)³³ společnosti Daimler AG, a proto je tvorba stanovení ceny v souladu s tržním odstupem. U dlouhodobých půjček se rozložení rizik stanoví dle externí nabídky od banky, která zahrnuje také rizikovou přírážku pro Daimler. Tato nabídka je stanovena bez zjištění, zda jde pouze o informaci či bude obchod proveden, a proto je velmi důvěryhodná. Spolehlivost navíc podpoří fakt, že banky nemají žádný důvod pro zkreslení svých nabídek. Dále se k rizikům pojí poplatek za záruku (ratingová kompenzace). Poplatek vychází z předpokladu, že subjekty

³² **EURIBOR** (The Euro Interbank Offered Rate) určuje sazby, které jsou založeny na průměrných úrokových sazbách, za které si velká skupina evropských bank navzájem půjčuje finanční prostředky. Tyto jsou považovány za nejdůležitější referenční sazby na evropském peněžním trhu.

LIBOR (London InterBank Offered Rate) slouží jako globálně uznávaná klíčová referenční úroková sazba, která indikuje výpůjční náklady mezi bankami.

³³ **CDS** (Credit default swap) je úvěrový derivát sloužící k převedení rizik na jinou osobu. Jedná se o podobnou formu minimalizace rizik, která představuje například pojištění.

skupiny mají nižší rating než mateřská společnost. Je tedy započítáván také doplňkový rizikový poplatek (ratingová kompenzace).

- **Manipulační poplatek**

Manipulační poplatek zahrnuje poplatky za zprostředkování a sjednání úvěru a je součástí úrokové sazby. Jde o administrativní náklady spojené se zřízením úvěru a přičtení poplatku k úroku na mezipodnikový úvěr představuje chování s tržním odstupem.

- **Poplatek za riziko země**

Pro vypůjčovatele, kterým je dle jurisdikce přiřazeno ratingové hodnocení³⁴ horší než BBB, byl připočítán doplňkový poplatek za riziko země. Poplatek se stanoví jako průměr dvou hodnot. První hodnotou je rozdíl mezi hodnotou rizika a výnosem bezrizikových státních dluhopisů. Druhou hodnotu tvoří rozdíl mezi výnosem rizikových státních dluhopisů a výnos bezrizikových státních dluhopisů.

- **Swapové poplatky**

Jsou započítávány, pokud je úvěr poskytnut v jiné měně oproti klasickému mezipodnikovému úvěru. Pro stanovení hodnoty swapových poplatků se používá interní či externí srovnatelná nezávislá cena.

Úroková sazba používaná při **přímém přesměrování finančních prostředků** je tvořena na základě metody srovnatelné nezávislé ceny a následně upravena o manipulační poplatek a poplatek za záruku s tržním odstupem. Tímto způsobem byla přidělena přiměřená odměna subjektu poskytujícího úvěr. Souhrnně lze říct, že se převodní cena skládá z tržní úrokové sazby (odpovídá tržnímu odstupu) a dalších nákladových složek, které pokrývají rizika. Tyto složky společně odpovídají tržnímu odstupu. Při nepřímém přesměrování finančních prostředků je uplatňována přednostně interní metoda nezávislé srovnatelné ceny a popřípadě externí druh této metody. Rozložení rizik i další složky modelu pro Daimler byly stanoveny v souladu s principem tržního odstupu takovým způsobem, jakým by byly stanoveny nezávislými půjčovatelí (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

³⁴ Ratingové hodnocení zemí lze sledovat například na stránkách ČNB v sekci mezinárodní vztahy a ratingy. Česká republika má ratingové hodnocení AA- a Německo AAA (nejlepší možné).

Personální výpomoc

Pro hodnocení tvorby cen u personální výpomoci nelze využít metodu srovnatelné nezávislé ceny, pro kterou nelze nalézt požadované údaje. Nelze získat ani údaje o transakcích třetích stran, a tak je za nejvhodnější metodu považována **C+M**. Domácí subjekt zastává roli zprostředkovatele a nese náklady spojené se zaměstnanci, které jsou dále převáděny na hostitelský subjekt, který je v danou chvíli ekonomickým zaměstnavatelem. Náklady obsahují úplné náklady na zaměstnaneckou výpomoc (mzda, bonusy, benefity atd.). Domácí subjekt nepřidává žádnou hodnotu, jen převádí náklady na ekonomického zaměstnavatele. Domácí subjekt také nedává k dispozici žádná nehmotná aktiva, a není tedy uplatňována žádná přírážka. Z výše uvedeného lze vyvodit závěr, že mezipodnikové odměny odpovídají zásadám tržního odstupu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Nákup služebních vozů

Tvorba cen při nákupu služebních vozů od spřízněných subjektů je realizována dle velkoobchodních ceníků v katalogích, které jsou schváleny společností Daimler AG a jsou očištěny od slev. Postup prodeje je tedy stejný, jako když je realizován externímu zákazníkovi. Převodní cena je tvořena dle **CPM** pro stejný produkt, jen pro třetí osobu. Stanovení cen tedy odpovídá zásadám tržního odstupu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Další služby

Pro všechny další služby je uplatňována nejuznávanější a nejdostupnější metoda, kterou je **CPM**. Z důvodu proveditelnosti této metody nebyly zvažovány ostatní. Provedené služby jsou účtovány poskytovatelem ve výši nákladů a přiměřených odměn, které by byly stanoveny pro třetí osoby. Je tedy uplatňována metoda srovnatelné nezávislé ceny a metoda nákladů a přírážky. Pro EBČR je důležitou transakcí z pohledu pronájmu. Poskytovatel přidává navíc přírážku a celková cena byla stanovena podepsáním smluv v momentě, kdy nebyly navzájem spřízněné, jednalo se o transakci mezi nezávislými subjekty. Dle tohoto zhodnocení lze konstatovat správnost určení převodních cen dle tržního odstupu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

6.7.1 Finanční výsledky výrobního závodu Holýšov

Pro určení výše vyrovnávacích plateb je nutné vypočítat na konci fiskálního roku 2017 předpověď vývoje EBIT. Tyto platby jsou následně provedeny a zaúčtovány do příslušného roku. Pro výrobní závod v Holýšově tato faktura upravuje výši tržeb, které jsou následně v ČR zdaňovány. Účelem plateb je narovnat rozdíly, které by neodpovídaly principu tržního odstupu. Výsledek roku 2017 popisuje následující tabulka č. 22, ve které lze nalézt i finální výši vyrovnávacích faktur za finanční rok 2017 (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 22 - Výpočet vyrovnávací platby za výrobu za rok 2017 v tis. Kč

Ukazatel v tis. Kč	Skutečnost listopad 2017	Odhad do konce roku 2017
EBIT_{ist}³⁵	16 346,08	-28 714,62
Provozní aktiva	1 211 527,22	1 359 839,61
Ø provozní aktiva za 2 roky	1 182 637,33	1 256 793,53
EBIT_{soll}³⁶	odhad Ø provozní aktiva za 2 roky * 7,3 %	
	= 91 745,93	
Vyrovňovací platba	EBIT_{soll} – EBIT_{ist}	
	= 120 460,546	

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

V listopadu 2017 byla vyhledána v systému SAP dosavadní hodnota EBIT₂₀₁₇ ve výkazu zisků a ztrát, která je odhadem upravena do podoby, jež se předpokládá jako finální na konci roku. Následně byla nalezena částka provozních aktiv v rozvaze ze SAP do listopadu 2017 a také upravena na odhad pro konec roku. Provozní aktiva jsou počítána jako průměr za rok 2017 a 2016. Pro rok 2017 byla zvolena cílová hodnota ve výši 7,3 % dle výsledků, které byly k dispozici z provedených srovnávacích analýz pro dané období. Po takovém výpočtu je získán EBIT_{soll}. Výslednou částku vyrovnávací platby je nutno určit rozdílem mezi EBIT_{soll} a EBIT_{ist}. Celkem výsledek dělá 20 460,546 Kč ve prospěch EBČR. Tato částka byla vyfakturována mateřské společnosti EvoBus GmbH. Účtováno bylo na stranu má dáti na účet EvoBus GmbH, čímž se zvýšila naše

³⁵ EBIT_{ist} - EBIT za fiskální rok 2017

³⁶ EBIT_{soll} - kolik by měl být EBIT pro fiskální rok 2017

pohledávka, a na stranu dal na výnosový účet tržby za vlastní výroby. Faktura neobsahuje DPH a dále je zdaňována ve prospěch českého finančního úřadu dle platné české legislativy. Účtování dokladu je znázorněno na obrázku č. 33 ze SAP níže, který byl vyhotoven na základě předchozích výpočtů (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Obrázek č. 33 - Vyrovnávací doklad za smluvní výrobu za rok 2017 ze SAP

Pol	ÚK	Účet	Krátký text: Účet	Dň	Částka	Částka ve FM	Text
1	01	650173	EvoBus GmbH	IZ	4.724.869,43	120.460.546,12	TP Adjustment Produktion
2	50	150003000	Tržby za vl. výrob	IZ	4.724.869,43-	120.460.546,12-	TP Adjustment Produktion

Dr.dokl. : DR (Odběratelská faktura) Normální doklad							
Č.dokladu	8400000168	Účetní okruh	9984	Fiskální rok	2017		
Dat.dokl.	20.12.2017	Dat.účtování	20.12.2017	Období	12		
Výpočet daně	<input type="checkbox"/>	Datum daň.hláš.	20.12.2017				
Referen.	8400000168						
Měna dokladu	EUR						

Zdroj: Interní zdroj, SAP, 2019

Tato platba byla uhrazena mateřskou společností EvoBus GmbH dne 6. 2. 2018 na účet IC konta. Fakturu vystavenou EBČR lze nalézt v příloze F (spolu s ostatními vyrovnávacími fakturami) této práce. Pokud by tato platba nebyla provedena, výsledný ROA za rok 2017 by byl zhruba ve výši 2,3 %, což by se nacházelo pod úrovní mezikvartilového rozpětí (1. kvartil je 4,31 %, tj. nejnižší možné přijatelné ROA). Jako kontrola správného určení platby poslouží výše uvedené mezikvartilové rozpětí, ve kterém se společnost EBČR pro transakci smluvní výroby nachází. To znamená, že výše vyrovnávacích plateb byla stanovena v souladu se zásadou tržního odstupu.

6.7.2 Finanční výsledky SC Praha

Pro transakce prováděné ve skupině týkající se distribuce je nutné také vypočítat výši vyrovnávací platby, podobně jako tomu bylo u smluvní výroby. Výpočet potřebné platby je naznačen v tabulce č. 23 níže. Opět bylo potřeba vyčíslit EBIT_{ist} v listopadu roku 2017 ze SAP výkazu zisků a ztrát. Tento EBIT bylo potřeba upravit o předpokládanou výši, která bude konečná za celý rok 2017. Dále byly ze SAP vyhledány čisté tržby a stejnou metodikou upraveny. EBIT_{soll} byl následně vypočítán jako odhad těchto tržeb vynásobený 2 % (tato procenta byla určena jako Daimler Target). Posledním krokem je jen odečtení EBIT_{ist} od vypočtené hodnoty EBIT_{soll}. (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2018).

Tabulka č. 23 - Výpočet vyrovnávací platby za distribuci za rok 2017 v tis. Kč

Ukazatel v tis. Kč	Skutečnost listopad 2017	Odhad do konce roku 2017
EBIT_{ist}	27 725,83	37 270,72
Čisté tržby	868 746,47	1 053 239,16
EBIT_{soll}	odhad čistých tržeb * 2 %	
	= 21 064,78	
Vyrovnávací platba	EBIT_{soll} – EBIT_{ist}	
	= -16 205,936	

Zdroj: Vlastní zpracování, 2018

Výsledek vyrovnávací platby je 16 205 936 Kč ve prospěch mateřské společnosti EvoBus GmbH. U SC Praha jsou vyrovnávací faktury (vyrovnávací faktury lze nalézt v příloze F této práce) účtovány jiným způsobem, v tomto případě jsou vyrovnávací faktury zaúčtovány na stranu má dátí na náklady a na stranu dal proti dodavateli – dochází ke zvýšení nákladů, a tím klesne ziskovost na požadovanou úroveň.

Zvlášť je obdržena faktura za distribuci značky SETRA a zvlášť za značku Mercedes-Benz takto:

- za Mercedes-Benz faktura č. 3600001950,
- za Setru (vykazováno v EU Intrastatu) faktura č. 3600001947 a
- za Setru (mimo trh EU – Turecko) faktura č. 3600001949.

Celkem byly účtovány 3 přijaté faktury, jejichž výstřížky se nacházejí níže na obrázcích č. 34 až 36. Jejich součet se rovná výsledku vyrovnávací platby (po zaokrouhlení na celá EUR), který byl spočítán výše. Platba těchto faktur proběhla dne 1. 2. 2018 na účet EvoBus GmbH v prostředí IC konta. Bez této platby byl odhadován výsledný ROS na úrovni 3,54 %, zatímco mezikvartilové rozpětí, které je přijatelné, má rozsah od 0,6 % do 2,2 %. Při zaúčtování této platby se ukazatel ROS ve výsledku vyobrazí správně v tomto rozpětí, a to na úrovni 1,96 %, která je zcela v souladu se zásadou tržního odstupu (Interní dokumenty společnosti EvoBus, 2019).

Obrázek č. 34 - Vyrovnávací doklad č. 3600001947 za distribuci za rok 2017 ze SAP

Dr.dokl. : KR (Dodavatelská faktura) Normální doklad						
Č.dokladu	3600001947	Účetní okruh	9984	Fiskální rok	2017	
Dat.dokl.	22.12.2017	Dat.účtování	28.12.2017	Období	12	
Výpočet daně	<input type="checkbox"/>	Datum daň.hláš.	27.12.2017			
Referen.	34625983					
Měna dokladu	EUR					

Pol	ÚK	Účet	Krátký text: Účet	Dň	Částka	Částka ve FM	Text
1	31	12711206	EVOBUS GmbH	MN	335.087,00-	8.543.043,07-	*0008**Preisanpassung SETRA-DE
2	40	161151100	Prodané zboží - b	MN	335.087,00	8.543.043,07	Preisanpassung SETRA-DE
3	50	148614100	DPH - na vystupu	MN	70.368,27-	1.794.039,04-	
4	40	126201400	DPH - na vstupu	MN	70.368,27	1.794.039,04	

Zdroj: Interní zdroj, SAP, 2019

Obrázek č. 35 - Vyrovnávací doklad č. 3600001949 za distribuci za rok 2017 ze SAP

Dr.dokl. : KR (Dodavatelská faktura) Normální doklad						
Č.dokladu	3600001949	Účetní okruh	9984	Fiskální rok	2017	
Dat.dokl.	22.12.2017	Dat.účtování	28.12.2017	Období	12	
Výpočet daně	<input type="checkbox"/>	Datum daň.hláš.	27.12.2017			
Referen.	34625998					
Měna dokladu	EUR					

Pol	ÚK	Účet	Krátký text: Účet	Dň	Částka	Částka ve FM	Text
1	31	12711206	EVOBUS GmbH	I0	126.064,00-	3.214.001,68-	*0008**Preisanpassung SETRA - MBT
2	40	161151100	Prodané zboží - b	I0	126.064,00	3.214.001,68	Preisanpassung SETRA - MBT

Zdroj: Interní zdroj, SAP, 2019

Obrázek č. 36 - Vyrovnávací doklad č. 3600001950 za distribuci za rok 2017 ze SAP

Dr.dokl. : KR (Dodavatelská faktura) Normální doklad						
Č.dokladu	3600001950	Účetní okruh	9984	Fiskální rok	2017	
Dat.dokl.	22.12.2017	Dat.účtování	28.12.2017	Období	12	
Výpočet daně	<input type="checkbox"/>	Datum daň.hláš.	27.12.2017			
Referen.	34626288					
Měna dokladu	EUR					

Pol	ÚK	Účet	Krátký text: Účet	Dň	Částka	Částka ve FM	Text
1	31	12711206B	EvoBus GmbH/Mercedes	I0	174.500,00-	4.448.877,50-	*0008**TP Adjusment Praha ROS - MB
2	40	161151100	Prodané zboží - b	I0	174.500,00	4.448.877,50	TP Adjusment Praha ROS - MB

Zdroj: Interní zdroj, SAP, 2019

7 Zhodnocení dokumentace a formulace doporučení

Posledním úkolem práce je zhodnotit vytvořené podklady k dokumentaci k transferovým cenám a na základě teoretické části stanovit možná doporučení do příštích let pro společnost EBČR.

Dokumentaci Masterfile je třeba zhodnotit velice kladně na základě toho, že je zpracována odborníky z poradenské firmy PwC. Obsahuje veškeré náležitosti, které byly uvedeny již v teoretické části práce. Obsahuje komplexní a stručný přehled o celé rozsáhlé skupině Daimler a je pro společnost přínosem v oblasti problematiky transferových cen.

Místní dokument, který byl popisován pod názvem Localfile, je oproti Masterfile velmi podrobný a obsahuje zpracované analýzy, které jsou podstatné pro posouzení správnosti určení převodních cen v řízených transakcích. Obsah Localfile byl členěn do několika kapitol, z nichž se první kapitola zabývala rozbořem transakcí. Byly vyhodnoceny dle Směrnice OECD skupiny transakcí, které je možno posuzovat samostatně a nezávisle na sobě. Smluvní výroba je typická pro výrobní závod, který se nachází v Holýšově, distribuce vozidel a náhradních dílů zase pro SC Praha a další skupiny jsou tvořeny službami podpory, vnitropodnikovým financováním, personální výpomocí, nákupem služebních vozů a dalšími službami, které poskytují přízněné osoby. U všech těchto transakcí bylo nutné posoudit chování v rámci principu tržního odstupu. Pro toto posouzení bylo však nutné vypracovat nejprve několik analýz. První z nich byla funkční analýza a analýza rizik, jež rozkrývá funkce prováděné ve výrobním závodě, SC a mateřské společnost EvoBus GmbH.

Pro určení rizik byla identifikována nejdůležitější rizika, kterým může společnost čelit. Jedná se o riziko spojené s výzkumem a vývojem, riziko spojené se zásobami, zahájením výroby, neefektivností výroby, závazky a zárukami podniku, změnami na trhu, nedobytnými pohledávkami, logistické riziko a riziko týkající se směnného kurzu. Bylo shledáno, že společnost ve výsledku nenese žádná vysoká rizika díky tomu, že je součástí nadnárodní skupiny podniků. Provedená analýza současných trendů v průmyslu zase ukázala, že poptávka na trhu českém i světovém je stále dosti vysoká a výrobní závod může být ovlivněn například vývojem cen oceli, mzdových nákladů, které mají neustálou rostoucí tendenci, cenou energií a směnným kursem (CZK/EUR),

na který se dá pohlížet z několika úhlů. Změna směnného kursu pro nás může být rizikem, ovšem díky zastřešení mateřskou společností je toto riziko diverzifikováno do několika světových měn a ve výsledku nepředstavuje nebezpečí.

Dále byla provedena srovnávací analýza s vybraným vzorkem nezávislých srovnatelných společností. Této analýze byl podroben podnik pod ukazatelem EBIT Margin, který byl vyhodnocen jako nejspolehlivější a po výpočtech lze vidět, že výsledky dokazují správnost určení transferových cen v řízených transakcích, tzn. v rámci přípustného mezikvartilového rozpětí srovnatelných společností. Výsledný EBIT Margin se nacházel pro EBČR na hodnotě 6,38 %, zatímco rozpětí srovnatelných společností od 2,79 % do 6,91 %.

Další analýzou je analýza tvorby převodních cen, která musela být vyhotovena samostatně pro každý typ popisované transakce z předcházejících kapitol. Pro smluvní výrobu byla vybrána transakční metoda čistého rozpětí s ukazatelem rentability aktiv. Výsledek společnosti byl 7,38 %, zatímco srovnatelné nezávislé společnosti se nacházely v mezikvartilovém rozpětí od 4,31 % do 11,37 %. Pro distribuci náhradních dílů a vozidel byla za nejvhodnější metodu také zvolena transakční metoda čistého rozpětí, ovšem s ukazatelem rentability tržeb. Výsledek společnosti EBČR vykázal hodnotu 1,96 %, zatímco kvartilové rozpětí se nachází od 0,6 % do 2,2 %. U podpůrných služeb byl měřen výsledek procentní přírážky, která je v EBČR stanovena na 5 % k nákladům a srovnatelné nezávislé společnosti vykazují od 2,43 % do 8,58 %. Financování ve skupině bylo hodnoceno metodou srovnatelných zisků, kde bylo prokázáno, že jednotlivé položky vstupující do ceny úvěrování (úroků) jsou stanoveny pomocí principu tržního odstupu. Pro personální výpomoc byla zvolena metoda nákladů a přírážky, pro nákup služebních vozů metoda srovnatelných zisků a pro další služby také. Shrnujícím výsledkem analýzy je, že veškeré transakce byly prověřeny, byla pro ně vybrána nejvhodnější metoda a určena správnost určení transferových cen. Ve všech případech byly ceny určeny správně na základě principu tržního odstupu.

Poslední analýzou je vyhodnocení finančních výsledků výrobního závodu v Holýšově a SC v Praze. Tato analýza byla provedena v listopadu roku 2017, kdy byla vyhodnocena výše vyrovnávacích plateb, které zaručí správnost analýzy předcházející. Pro výrobní závod v Holýšově vyšla výše na úrovni 120 460 546 Kč ve prospěch EBČR

a pro SC Praha hodnota činila 16 205 936 Kč ve prospěch mateřské společnosti EvoBus GmbH. Tyto pohyby peněz byly uskutečněny dle splatnosti 1. 2. 2018, ale účtovány jsou ve fiskálním roce 2017.

Celkový dojem z takto zpracované dokumentace může být hodnocen jen pozitivně vzhledem k dobrovolné povaze tvorby dokumentace. Pro FÚ se jeví celá dokumentace jako velmi přehledná a zároveň s dostačujícím obsahem.

Autorka doporučuje mít již před předložením dokumentace správci daně zpracované případné přílohy, které mohou být na vyžádání také předány a podrobeny kontrole. Tyto přílohy by měly obsahovat například detailní vlastnickou strukturu, která byla již popsána v dokumentaci, ale může mít doplňující charakter. S tím souvisí také podrobně popsána výrobní síť, která je také již součástí dokumentace, ovšem nemá dle názoru autorky dostatečný rozsah. Tato síť by měla popisovat a graficky znázornit celý proces výroby a pohybů mezi jednotlivými sdruženými podniky. Tento přehled může poskytnout ucelený obraz o transakcích, které jsou prováděny uvnitř celé skupiny. Další přílohu může tvořit detailní vývoj produkce segmentů Mercedes-Benz a Setra ve výrobním závodě v Holýšově. Příloha by graficky znázorňovala vývoj a podíl produkovaných segmentů. Podobně by mohla být zpracována například příloha pro SC Praha, ve které by byly uvedeny v tabulkách přehledy související s prodejem autobusů.

Další možností pro zefektivnění přístupu k problematice transferových cen společností je využívání závazných posouzení tak, jak je tomu uvedeno v pokynu GFŘ z řady D – 32 nebo v § 132 a § 133 DR. Princip závazného posouzení funguje tak, že správce daně zastoupený finančním úřadem vydá společnosti na jeho žádost rozhodnutí o závazném posouzení daňových důsledků. Tato žádost může být vystavena na zdaňovací období, ve kterém je žádost podána, či na období následující. Závazné posouzení je zpoplatněno částkou 10 000 Kč dle sazebníku a jeho výhodou je, že přebírá principy předběžných cenových dohod. Posouzení může tedy předem ověřit, zda je zvolená metoda pro určení převodních cen v souladu s principem tržního odstupu.

Dle pokynu MF D - 334 a EU Koncepce evropské dokumentace k převodním cenám lze považovat za nejvyšší úroveň dokumentace tzv. EU TPD. EBČR splňuje požadavky této dokumentace v souvislosti s tvorbou a přiložením dvou dokumentů (Masterfile

a Localfile), ale také jejími částmi, které musí být v dokumentaci obsaženy. Není tedy sestavována dokumentace volně jen dle nutných minimálních požadavků, ale na vyšší úrovni. Z těchto důvodů by bylo vhodné, aby dokumentace společnosti EBČR byla kvalifikována jako EU TPD a bylo k ní také tak přístupováno, tzn., neměla by mít problém obstát u kontroly správcem daně.

Závěr

Cílem bakalářské práce bylo připravit veškeré podklady a náležitosti, které má obsahovat dokumentace k transferovým cenám ve společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. za fiskální rok 2017 takovým způsobem, aby dostatečně prokazovala správnost tvorby transferových cen dle principu tržního odstupu definovaného Směrnicí OECD.

Jako první bylo nutné zpracovat teoretickou základnu objasňující pojmy a principy, na kterých jsou postavené provedené analýzy a samotné zpracovávání dokumentace. Tato základna definovala také právní vymezení problematiky v České republice a ve světě. Dále byly zanalyzovány jednotlivé metody, jichž lze využít při stanovení transferových cen v řízených transakcích.

Následně byla představena společnost EvoBus Česká republika s. r. o. a její mateřská společnost EvoBus GmbH. Pro úplnost a pochopení probíhajících transakcí byla také identifikována skupina Daimler. Samotná dokumentace, jejíž části jsou podrobně popsány v této práci, byla rozdělena na Masterfile skupiny Daimler a Localfile společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. Součástí zpracovaného Localfile je několik dílčích částí.

Jako první v rámci Localfile byly podrobně vymezeny skupiny transakcí, které probíhají v rámci skupiny mezi sdruženými podniky. Patří mezi ně smluvní výroba, distribuce vozidel a náhradních dílů, podpůrné služby, financování uvnitř skupiny, personální výpomoc, nákup služebních vozů a ostatní služby.

Dále byla zpracována funkční analýza a alokace rizik, kde bylo klíčové zanalyzovat veškerá rizika a jejich velikost. Pro úplnost rizik byly zpracovány analýzy současných trendů v průmyslu, které mohou představovat potenciální hrozbu do budoucna. V rámci této analýzy byly přehledně zpracovány grafy znázorňující historické vývoje příslušných veličin, jako např. cen oceli, průměrné měsíční hrubé mzdy v průmyslu, cen elektřiny, cen ropy a zemního plynu, směnného kurzu (CZK/EUR). Součástí byla také analýza poptávky v České republice a ve světě.

Kromě toho byla provedena srovnávací analýza srovnatelných společností se společností analyzovanou, která byla zpracována za pomoci údajů z databáze AMADEUS. Tato srovnávací analýza byla vyhotovena pomocí ukazatele EBIT Margin,

jež byl vyhodnocen jako nejspolehlivější ukazatel pro konkrétní společnost. Po provedených výpočtech byl stanoven závěr, že kontrolovaná společnost se nachází v mezikvartilovém rozpětí, které je typické pro vybraný vzorek srovnatelných společností, a tak lze dojít k závěru, že ceny sjednané v řízených transakcích byly stanoveny v souladu s principem tržního odstupu.

Následnou a nejdůležitější částí bylo rozebrat jednotlivé transakce a nalézt k nim nejvhodnější metodu stanovení správnosti tvorby převodních cen. Pro transakce týkající se smluvní výroby byla posouzena za nejvhodnější transakční metoda čistého rozpětí s ukazatelem rentability aktiv, podobně, pouze s ukazatelem rentability tržeb, byla určena tato metoda pro distribuci. Služby podpory se vyhodnocovaly dle stanovené procentní přírážky, financování ve skupině pomocí srovnatelné nezávislé ceny, transakce spojená s nákupem služebních vozů dle metody srovnatelné nezávislé ceny a další služby také pomocí metody srovnatelné nezávislé ceny. Dle podstoupených analýz lze konstatovat závěr, že veškeré transakce a jejich ceny byly stanoveny v souladu s principem tržního odstupu. Dále byl proveden výpočet vyrovnávacích plateb pro fiskální rok 2017 s mateřskou společností EvoBus GmbH, který byl stanoven ve výši 120 460 546 Kč za smluvní výrobu v její prospěch a 16 205 936 Kč za transakce související s distribucí ve prospěch mateřské společnosti.

Na závěr byly shrnuty výsledky veškerých analýz a vyhodnoceny možná doporučení pro kontrolovanou společnost k možnostem tvorby dokumentace k převodním cenám v dalších letech.

Seznam obrázků

Obrázek č. 1 - Zjednodušený postup stanovení transferové ceny dle pokynu DS-132	22
Obrázek č. 2 - 15 akcí BEPS.....	29
Obrázek č. 3 - Postup při výběru metody stanovení transferové ceny	30
Obrázek č. 4 - Přípustné metody stanovení transferových cen.....	31
Obrázek č. 5 - Metoda nezávislé srovnatelné ceny dle pokynu D-332.....	32
Obrázek č. 6 - Interní a externí metoda CUP.....	33
Obrázek č. 7 - Metoda stanovení ceny při opětovném prodeji dle pokynu D-332.....	34
Obrázek č. 8 - Hrubé rozpětí v metodě RPM	34
Obrázek č. 9 - Graficky znázorněný příklad metody RPM	36
Obrázek č. 10 - Metoda nákladů a ziskové přírážky dle pokynu D-332	36
Obrázek č. 11 - Graficky znázorněný příklad metody COST +	37
Obrázek č. 12 - Hrubá a čistá marže v metodě COST +.....	38
Obrázek č. 13 - Kvartilové rozpětí v metodě srovnatelných zisků.....	43
Obrázek č. 14 - Struktura EU TPD	50
Obrázek č. 15 - Schéma společností ve vlastnictví EvoBus GmbH	58
Obrázek č. 16 - Mapa výrobních závodů EvoBus GmbH	59
Obrázek č. 17 - Výrobní síť EvoBus GmbH.....	60
Obrázek č. 18 - Segmenty autobusů vyráběných EBČR	62
Obrázek č. 19 - Produkce značek Mercedes-Benz a Setra v Holýšově	63
Obrázek č. 20 – Transakce se spojenými osobami – SC Praha	64
Obrázek č. 21 - Nákladový model výrobního závodu Holýšov.....	79
Obrázek č. 22 - Historický vývoj cen oceli v letech 2015 – 2017 v US\$ za tunu	87
Obrázek č. 23 - Historický vývoj průměrné měsíční hrubé mzdy v průmyslu v letech 2000 – 2017 v CZK	88
Obrázek č. 24 - Historický vývoj cen elektřiny v letech 2014 – 2017 v US\$ za MWh .	89
Obrázek č. 25 - Historický vývoj cen ropy Brent v letech 2015 – 2017 v US\$ za barel	90
Obrázek č. 26 - Historický vývoj cen PXE – zemního plynu v letech 2015 – 2017 v US\$ za MWh.....	90
Obrázek č. 27 - Historický vývoj směnného kursu CZK/EUR v letech 2007 - 2018.....	91
Obrázek č. 28 - Prodeje autobusů na českém trhu podle segmentů v roce 2017.....	92

Obrázek č. 29 – Kvartilové rozpětí ukazatele EBIT Margin srovnávací analýzy pro rok 2017	99
Obrázek č. 30 - Kvartilové rozpětí ukazatele ROA pro rok 2017	103
Obrázek č. 31 - Kvartilové rozpětí ukazatele ROS pro rok 2017	106
Obrázek č. 32 - Kvartilové rozpětí ukazatele procentní přírážky pro rok 2017	108
Obrázek č. 33 - Vyrovnávací doklad za smluvní výrobu za rok 2017 ze SAP.....	113
Obrázek č. 34 - Vyrovnávací doklad č. 3600001947 za distribuci za rok 2017 ze SAP	115
Obrázek č. 35 - Vyrovnávací doklad č. 3600001949 za distribuci za rok 2017 ze SAP	115
Obrázek č. 36 - Vyrovnávací doklad č. 3600001950 za distribuci za rok 2017 ze SAP	115

Seznam tabulek

Tabulka č. 1 - Vybrané ukazatele pro TNMM.....	42
Tabulka č. 2 - Shrnutí tradičních transakčních metod	44
Tabulka č. 3 - Shrnutí ziskových transakčních metod	47
Tabulka č. 4 - Hlavní trhy Daimler Buses	61
Tabulka č. 5 - Vývoj produkce závodu Holýšov	62
Tabulka č. 6 - Objem tržeb s odběrateli v rámci spřízněných osob v tis. CZK (vč. DPH)	65
Tabulka č. 7 - Objem dodaného zboží a služeb s dodavateli v rámci spřízněných osob v tis. CZK (vč. DPH)	66
Tabulka č. 8 - Třetí osoby – externí odběratelé – obrat v tis. CZK (vč. DPH).....	67
Tabulka č. 9 - Třetí osoby – externí dodavatelé – obrat v tis. CZK (vč. DPH).....	69
Tabulka č. 10 - Transakční matice EBČR	77
Tabulka č. 11 - Kalkulace úrokových sazeb přímého přesměrování financí uvnitř skupiny.....	81
Tabulka č. 12 - Kalkulace úrokových sazeb nepřímého přesměrování financí uvnitř skupiny.....	81
Tabulka č. 13 - Funkční analýza společnosti EBČR – výrobní závod	82
Tabulka č. 14 - Funkční analýza společnosti EBČR – SC Praha	84
Tabulka č. 15 - Meziroční růst HDP v letech 2013, 2014, 2015 a 2017 v %	94
Tabulka č. 16 - Vývoj EBIT Margin v letech 2013, 2014 a 2015 u vzorku srovnatelných společností v %	96
Tabulka č. 17 - Vývoj EBIT Margin v letech 2013, 2014 a 2015 u EBČR v %	97
Tabulka č. 18 - Statistické ukazatele EBIT Margin v letech 2013, 2014 a 2015 u nezávislých srovnatelných společností v %.....	97
Tabulka č. 19 - Průměr ukazatele EBIT Margin za roky 2013, 2014 a 2015 u nezávislých srovnatelných společností v %.....	98
Tabulka č. 20 - Výpočet ROA pro EBČR za rok 2017.....	102
Tabulka č. 21 - Výpočet ROS pro EBČR za rok 2017	105
Tabulka č. 22 - Výpočet vyrovnávací platby za výrobu za rok 2017 v tis. Kč.....	112
Tabulka č. 23 - Výpočet vyrovnávací platby za distribuci za rok 2017 v tis. Kč.....	114

Seznam použitých zkratek

BEPS	Projekt eroze daňových základů daní a přesouvání zisků (Base erosion and profit shifting)
C + M	Metoda nákladů a ziskové přírážky (Cost Plus Method)
CbC	Podávání zpráv podle zemí (Country by country report)
CPM	Metoda srovnatelných zisků – metoda čistého zisku (Comparable Profits Method)
CUP	Metoda nezávisle srovnatelné ceny (Comparagle Uncontrolled Price)
DPH	Daň z přidané hodnoty
DŘ	Daňový řád
EAT	Čistý zisk (Earnings after Taxes)
EA19	19 zemí eurozóny
EBČR	EvoBus Česká republika s. r. o.
EBIT	Zisk před zdaněním a úroky (Earnings before Interest and Taxes)
EU	Evropská unie
FO	Fyzická osoba
G20	Skupina 20 největších ekonomik světa
GFŘ	Generální finanční ředitelství
JTPF	EU Joint Transfer Pricing Forum
MF	Ministerstvo financí
MWh	Megawatthodina
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OSN	Organizace spojených národů
PO	Právnícká osoba
PSM	Metoda rozdělení zisků (Profit Split Method)
PZI	Přímé zahraniční investice
ROA	Rentabilita aktiv (Return on Assets)

ROS	Rentabilita tržeb (Return on Sales)
RPM	Metoda stanovení ceny při opětovném prodeji (Resale Price Method)
SC	Servisní centrum
TNMM	Transakční metoda čistého rozpětí (Transactional Net Margin Method)
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb. - o daních z příjmů v platném znění
ZoÚ	Zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb.

Seznam zdrojů

- Accace (2018). *Převodní ceny v roce 2018*. Praha, Česká republika: Accace s.r.o. [cit. 2019-02-03]. Dostupné z: <https://accace.cz/wp-content/uploads/sites/5/2018/02/2018-Transfer-Pricing-Czech-Republic-CZ-compressed.pdf>
- Bakker, A. (2009). *Transfer Pricing and Business Restructurings: Streamlining all the way*. Amsterdam, Netherlands: IBFD.
- Bullen, A. (2011). *Arm's Length Transaction Structures: Recognizing and restructuring controlled transactions in transfer pricing*. Amsterdam, Netherlands: IBFD.
- Business.center.cz (2019). *Hrubé rozpětí*. [cit. 2019-02-18]. Dostupné z: <https://business.center.cz/business/pojmy/p1305-hrube-rozpeti.aspx>
- Buss, T. (2009). Vhodný kalkulační vzorec s ohledem na rozhodování o ceně (transferové ceně) a maximalizaci hodnoty podniku. *Český finanční a účetní časopis*, 4(2), 33-45.
- Dvořáček, J., Tyll, L. (2010). *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností. 1. vydání*. Praha, Česká republika: C. H. Beck
- Europa.eu (2018). *Základní informace o EU*. [cit. 2019-02-18]. Dostupné z: https://europa.eu/european-union/about-eu/eu-in-brief_cs
- Febmat.com (2017). *Rozdíl mezi přímými a nepřímými náklady, jejich členění a účtování*. [cit. 2018-02-13]. Dostupné z: <https://www.febmat.com/clanek-rozdil-meziprimymi-a-nepirimymi-naklady-jejich-cleneni-a-uctovani/>
- Fučík, I. (2008). *Daňové aspekty podnikání v koncernu*. Praha, Česká republika: ASPI.
- Generální finanční ředitelství (2013). *Pokyn GFŘ D - 10 ke službám s nízkou přidanou hodnotou poskytovaným mezi spojenými osobami/sdruženými podniky*. [cit. 2019-02-13]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/PokynGFR-D-10.pdf>
- Generální finanční ředitelství (2015). *Pokyn GFŘ D - 22 k jednotnému postupu při uplatňování některých ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů*. [cit. 2019-02-13]. Dostupné z: https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn_GFR_D-22.pdf
- Generální finanční ředitelství (2018). *Pokyn GFŘ D - 32 sdělení Generálního finančního ředitelství k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednávaná mezi spojenými osobami a ke způsobu určení základu daně daňového nerezidenta z činností vykonávaných prostřednictvím stálé provozovny*. [cit. 2019-02-15]. Dostupné z: https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn_GFR_D_32.pdf

Interní dokumenty EvoBus Česká republika s. r. o.

Jelínek, M. (2010). *Transferové ceny a metody jejich určení*. [cit. 2018-03-02]. Dostupné z: <https://www.bdo.cz/viewfile.asp?file=1463>

Jelínek, M. (2015a). *Daňová kontrola transferových cen u vnitropodnikových služeb*. [cit. 2018-03-02]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/danova-kontrola-transferovych-cen-u-vnitropodnikovych-sluzeb-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Ese1IEiNjoMQuiBBumjNpdgui-y3f1d3xg/>

Jelínek, M. (2015b). *Daňová kontrola transferových cen*. [cit. 2018-03-02]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/danova-kontrola-transferovych-cen-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Ese1IEiNjoMQNTAeOPT-95kzWmw095sjiA/?query=transferov%E9%20ceny&serp=1>

Justice.cz (2019). *Výpis z obchodního rejstříku EvoBus Česká republika s.r.o.* [cit. 2019-03-10]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=501538&typ=PLATNY&sp=H4sIAAAAAAAAAAAKtWykvMTU0JSCwCUiWpRcVKVtHVStmplUpWQJmq1DIiHaWyxJzSVCA%252FtSzfqbRY%250D%250AQak2thYAfikVzjcAAAA%253D%250D%250A>

Konečná, M. (2013). Převodní ceny, lokální dokumentaci si zpracujte s předstihem. *Horizonty: magazín pro top management*, 4(1), 3.

Kratzer, C. (2008). *Transfer pricing methods. Transfer pricing manual*, London, United Kingdom: BNA International.

Machková, H., Černohlávková E., Sato, A. a kol. (2014). *Mezinárodní obchodní operace: 6., aktualizované a doplněné vydání*. Praha: Česká republika: Grada Publishing, a.s..

Machoň, L. (1999). *Nadnárodní společnosti a jejich transferové ceny*. Praha, Česká republika: Vysoká škola ekonomická.

Ministerstvo financí (2004). *Pokyn D - 258 sdělení ministerstva financí k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky - převodní ceny*. [cit. 2019-01-29]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/D-258.pdf>

Ministerstvo financí (2005). *Pokyn DS - 132 k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky (převodní ceny) územními finančními orgány*. [cit. 2019-02-12]. Dostupné z: https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/Informace-zadost-106_2008-03-05_Pokyn-DS-132-K-uplatnovani-mezinarodnich-standardu-pri-zdanovani-transakci-mezi-sdruzenym-podniky-prevodni-ceny-UFO-ze-dne-128-2005.pdf

Ministerstvo financí (2011). *Pokyn D - 332 sdělení Ministerstva financí k uplatňování mezinárodních standardů při zdaňování transakcí mezi sdruženými podniky - převodní ceny*. [cit. 2019-02-12]. Dostupné z: https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn_D-332.pdf

Ministerstvo financí (2011). *Pokyn D - 333 sdělení Ministerstva financí k závaznému posouzení způsobu, jakým byla vytvořena cena sjednávaná mezi spojenými osobami*. [cit. 2019-02-12]. Dostupné z: https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Pokyn_D-333.pdf

Ministerstvo financí (2011). *Pokyn D - 334 sdělení Ministerstva financí k rozsahu dokumentace způsobu tvorby cen mezi spojenými osobami*. [cit. 2019-02-13]. Dostupné z: https://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Pokyn_D-334.pdf

Ministerstvo financí (2019). *Makroekonomická predikce České republiky (leden 2019)*. [cit. 2019-03-20] Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce>

OECD (2010). *Review of the compatibility and of profit methods: revision of chapters I-III of the transfer pricing guidelines*. [cit. 2019-02-10]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/tax/transfer-pricing/45763692.pdf>

OECD (2015, 5 October). [obrázek]. [vid. 2019-02-02]. Dostupné z: <https://plus.google.com/+oecd/posts/B47T3EuMpcc>
File: BEPS 15 actions.jpg

OECD (2017a). *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2017*. OECD Publishing, Paris. [cit. 2019-02-03]. Dostupné z: https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/oecd-transfer-pricing-guidelines-for-multinational-enterprises-and-tax-administrations-2017_tpg-2017-en#page1

OECD (2017b). *Model Tax Convention on Income and on Capital: Condensed Version 2017*, OECD Publishing, Paris. [cit. 2019-02-03]. Dostupné z: https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/model-tax-convention-on-income-and-on-capital-condensed-version-2017_mtc_cond-2017-en#page1

OECD (2018). *The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)*. [cit. 2019-02-15]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/about/>

OSN (2017). *United Nations Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries (2017)*. [cit. 2019-02-15]. Dostupné z: <https://www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2017/04/Manual-TP-2017.pdf>

OSN (2019). *OSN, historie, cíle organizace*. [cit. 2019-15-03]. Dostupné z: <http://www.osn.cz/osn/>

Pelc, V., Pelech, P. (2014). *Daně z příjmů s komentářem 2014*. Olomouc, Česká republika: ANAG.

Rada EU. (2006). *Usnesení Rady a zástupců vlád členských států, zasedajících v Radě, ze dne 27. června 2006 o kodexu chování ohledně dokumentace v oblasti převodních cen mezi sdruženými podniky v Evropské unii*. [cit. 2019-02-15]. Dostupné z: [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:42006X0728\(01\)&from=FI](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:42006X0728(01)&from=FI)

Roháček, M. (2013). Mezinárodní souvislosti: Co se děje v převodních cenách. *Horizonty: magazín pro top management*, 4(1), 6-7.

RSM (2018). *OECD transfer pricing documentation guidance impacts US multinationals*. [cit. 2018-03-03]. Dostupné z: <https://rsmus.com/what-we-do/services/tax/international-tax-planning/transfer-pricing/oecd-transfer-pricing-documentation-guidance-impacts-us-multinat.html>

Rylová, Z. (2012). *Mezinárodní dvojí zdanění*. Olomouc, Česká republika: ANAG.

Sato, A. (2012). *Převodní (transferové) ceny v mezinárodním obchodě*. [cit. 2019-02-10]. Dostupné z: <https://www.vse.cz/polek/download.php?jnl=eam&pdf=180.pdf>

Sato, A. (2013). Celní hodnota a transferové ceny: diskuse k jednání Mezinárodní obchodní komory z listopadu 2012 ke kalkulaci transferových cen. *Český finanční a účetní časopis*, 8(2), 106-113.

Schaffer & Partner (2017). *Novela Směrnice OECD o převodních cenách a aktualizované přehledy dle jednotlivých států 2017*. [cit. 2019-02-03]. Dostupné z: <https://www.schaffer-partner.cz/cs/aktualita/4079-novela-smernice-oecd-o-prevodnich-cenach-aktualizovane-prehledy-dle-jednotlivych>

Sojka, V. (2017). *Mezinárodní zdanění příjmů: smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů*. Praha, Česká republika: Wolters Kluwer.

Solilová, V., Nerudová, D. (2019). *Transferové ceny. Unikátní komplexní zpracování problematiky. Praktické pojetí formou případových studií*. Praha, Česká republika: Wolters Kluwer.

Souček, E. (2006). *Statistika pro ekonomy*. Praha, Česká republika: Vysoká škola ekonomie a managementu.

Szmaragowski, D. (2013). Zkušenosti z daňových kontrol. *Horizonty: magazín pro top management*, 4(1), 10-13.

Zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a o změně některých zákonů (zákon o oceňování majetku).

Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty.

Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád.

Zákon č. 526/1990 Sb., o cenách.

Zákon č. 586/1992 Sb., České národní rady o daních z příjmů.

Seznam příloh

Příloha A: Výpis z obchodního rejstříku

Příloha B: Obraty dodavatelů a odběratelů za rok 2017

Příloha C: Hlavní subjekty skupiny Daimler v roce 2017

Příloha D: Rozvaha za rok 2017 (v tis. Kč)

Příloha E: Výkaz zisku a ztráty za rok 2017 (v tis. Kč)

Příloha F: Vyrovnávací faktury za rok 2017

Příloha A: Výpis z obchodního rejstříku

Tento výpis z veřejných rejstříků elektronicky podepsal "MĚSTSKÝ SOUD V PRAZE [IČ 00215660]" dne 12.4.2019 v 13:18:03.
EPVid:s9hT1463roQwj+KEJcQF0g

Výpis

z obchodního rejstříku, vedeného
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 58742

Datum vzniku a zápisu:	7. dubna 1998
Spisová značka:	C 58742 vedená u Městského soudu v Praze
Obchodní firma:	EvoBus Česká republika s.r.o.
Sídlo:	Praha 6 - Ruzyně, Na Hůrce 211/10, PSČ 16100
Identifikační číslo:	256 57 704
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	opravy silničních vozidel Obráběčství Zámečnictví, nástrojářství Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Statutární orgán:	
jednatel:	Dr. THOMAS ROHDE, dat. nar. 19. července 1970 1130 Vídeň, Kupelwiesergasse 25/3, Rakouská republika Den vzniku funkce: 15. ledna 2013 Bydliště: Langewann 19 , 691 21 Heidelberg, Spolková republika Německo
Způsob jednání:	Společnost zastupuje jednatel samostatně.
Prokura:	GEORG KENDLBACHER, dat. nar. 21. října 1966 Šestajovice, Trativody 622, PSČ 25092 ERIC BERNARD SCHMIDT, dat. nar. 12. listopadu 1972 97436 Saint-Leu, 9 Rue des Avocats, Francouzská republika VOLKAN TUTAL, dat. nar. 19. listopadu 1975 TR34520 Esenyurt / Istanbul, Eston Ardicli Evler Sitesi, Safir 69/1, Turecká republika Společnost je zastupována vždy dvěma prokuristy společně.
Společníci:	
Společník:	EvoBus GmbH 70327 Stuttgart, Mercedesstraße 127/6, Spolková republika Německo Registrační číslo: HRB 17316
Podíl:	Vklad: 399 980 000,- Kč Splaceno: 100% Obchodní podíl: 39998/40000 Druh podílu: základní č. 1 Kmenový list: nebyl vydán
Společník:	EvoBus Austria GmbH Wiener Neudorf, IZ NÖ - Süd, Straße 4, Objekt 18, PSČ 2355, Rakouská republika
Podíl:	Vklad: 20 000,- Kč Splaceno: 100% Obchodní podíl: 2/40000

	Druh podílu: základní č. 2 Kmenový list: nebyl vydán
Základní kapitál:	400 000 000,- Kč
Ostatní skutečnosti:	Počet členů statutárního orgánu: 1 Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Příloha B: Obraty dodavatelů a odběratelů za rok 2017

2017 Obraty dodavatelů EvoBus ČR v Kč (vč. DPH)

Dodavatel	Jméno	St	PaSpol	Obrat (vč. DPH)	Podíl
12711206	EVOBUS GmbH	DE	245	-417785673,95	17,44%
12711206B	EvoBus GmbH/Mercedes-Benz Omni	DE	245	-380280123,22	15,87%
10401016	Dürr Systems AG	DE		-150695070,00	6,29%
12558185	voestalpine Krems GmbH	AT		-117264649,43	4,89%
12711206Y	EvoBus GmbH - ZEL	DE	245	-92874083,28	3,88%
15416977	Houdek Group s.r.o.	CZ		-80433683,45	3,36%
15416969	Kovo Hrbacek s.r.o.	CZ		-70352333,90	2,94%
16648305	Rudolf Flender Rohr GmbH	DE		-60390676,70	2,52%
15651780	Nevoteam, s. r. o.	CZ		-55874167,91	2,33%
15684880	PROLOKO s.r.o.	CZ		-51805140,00	2,16%
15568314	Cukurova Insaat Makinalari	TR		-48926690,66	2,04%
18569590	Letovické strojírný, s.r.o.	CZ		-42570412,68	1,78%
15650690	Strabag a.s.	CZ		-41684325,00	1,74%
15518228	MILAN MENCL	CZ		-39390198,00	1,64%
18578807	VEGA TOUR spol. s r.o	CZ		-35079065,17	1,46%
10609808	Feinwerktechnik hago GmbH	DE		-27080594,77	1,13%
12803318	EVOBUS AUSTRIA G.m.b.H.	AT	1218	-26856644,47	1,12%
15384415	AWA Global a.s.	CZ		-26278164,70	1,10%
15655017	EP ENERGY TRADING, a.s.	CZ		-21705590,74	0,91%
15654526	Šumperská správa majetku k.s.	CZ	4575	-21425592,79	0,89%
15654535	Mercedes-Benz (fs)	CZ	1488	-19645801,67	0,82%
15395320	Tebodin Czech Republic, s.r.o.	CZ		-19425075,55	0,81%
15416928	Geomine a.s.	CZ		-17080517,63	0,71%
12002721	ThyssenKrupp Schulte GmbH	DE		-16630554,25	0,69%
15505191	ICOM transport a.s.	CZ		-14748012,25	0,62%
18506899	BASTEELOS, s.r.o	CZ		-13444820,81	0,56%
15650201	FRONIUS Česká republika s.r.o.	CZ		-13444507,01	0,56%
15696394	IKS-METALLTECH s.r.o.	CZ		-12698112,00	0,53%
15650241	DMG MORI Czech s.r.o.	CZ		-12230167,93	0,51%
10527380	EMW Stahl Service GmbH	DE		-12083594,60	0,50%
12803029	MB Ceska republika s.r.o.	CZ	1199	-10700756,72	0,45%
15662082	Hofmann wizard s.r.o.	CZ		-9851336,00	0,41%
12803326	EVOBUS BELGIUM S.A.	BE	1249	-9114544,18	0,38%
15416852	Wuppermann Systemtechnik	CZ		-8988328,91	0,38%
15650194	Linde Material Handling	CZ		-8982790,70	0,37%
18506956	ESAB Vamberk, s.r.o.	CZ		-8751408,40	0,37%
15495575	HS Umformtechnik s.r.o.	CZ		-8410635,83	0,35%
12803524	EVOBUS NEDERLAND B.V.	NL	1263	-7969460,00	0,33%
11011285	BPW Bergische Achsen KG	DE		-7807752,80	0,33%
15650203	Messer Technogas s.r.o.	CZ		-7283226,89	0,30%
12567723	Voestalpine Sadef NV	BE		-7062552,53	0,29%

12803219E	EvoBus France S.A.S.	FR	1217	-6982028,44	0,29%
15450158	KASPER KOVO s.r.o.	CZ		-6893545,63	0,29%
12036125	Dipl.Ing. U. Treubel	DE		-6634344,97	0,28%
15647401	Vochoč Trade s.r.o.	CZ		-6524588,02	0,27%
18591024	Adige S.p.A.	IT		-6270030,00	0,26%
11000304	KÖNIG METALL GmbH & Co. KG	DE		-6084502,96	0,25%
15654624	Jaroslav Kubizňák	CZ		-6058446,00	0,25%
15654966	Karlovarská Holding s.r.o.	CZ		-5983630,30	0,25%
15647428	Lakum - Galma a.s.	CZ		-5916993,00	0,25%
15658022	PROFILAS s.r.o.	CZ		-5827374,00	0,24%
15659132	IMONT spol. s r.o.	CZ		-5713442,50	0,24%
15443559	Josef Sebek	CZ		-5630898,81	0,24%
15207723	Karlovarská park s.r.o.	CZ		-5460459,14	0,23%
15385545	ABRATECH CZ s.r.o.	CZ		-4911508,00	0,21%
18800094	Evobus Polska Sp. z.o.o.	PL	9987	-4850880,00	0,20%
12803292	EOBUS (SCHWEIZ) AG	CH	1248	-4818555,00	0,20%
15391766	Special Service International,	CZ		-4644507,00	0,19%
15356249	OMNI-X CZ s.r.o.	CZ		-4488664,00	0,19%
15211469	AIRON s.r.o.	CZ		-4324269,00	0,18%
15326846	Welser Profile GmbH	AT		-4135278,23	0,17%
15665652	Eva Divišová	CZ		-4093090,00	0,17%
12803219A	EvoBus France SAS	FR	1217	-3846800,00	0,16%
18599266	Dekona s.r.o.	SK		-3637981,40	0,15%
12001566	Hoffmann Nürnberg GmbH	DE		-3592581,07	0,15%
12591756	OSTROJ OPAVA A.S	CZ		-3443485,87	0,14%
15520406	Duvenbeck Logistik s.r.o.	CZ		-3429860,59	0,14%
15647417	Chemetall Kft., org. složka	CZ		-3386350,47	0,14%
12581138	METAZ Tynec a.s	CZ		-3325977,97	0,14%
15551112	Letasol spol. s.r.o.	CZ		-3134238,50	0,13%
16729329	Walter Gerber Generalver-	DE		-3131740,00	0,13%
11265204	Daimler AG	DE	400	-3130450,43	0,13%
15654536	MARSH, s.r.o.	CZ		-3031911,00	0,13%
15654918	Ernst & Young s.r.o.	CZ		-2775014,00	0,12%
16857534	Hörmann Automotive	DE		-2773996,40	0,12%
15673579	CRAISS Logistic, s.r.o.	CZ		-2679823,05	0,11%
15388556	Apollo IT, s.r.o.	CZ		-2576462,00	0,11%
11807625	Schweikert GmbH	DE		-2518742,61	0,11%
15650196	Chodské vodárny a kanalizace a	CZ		-2479296,00	0,10%
15654346	Miroslav Šrotýř HENI CZ	CZ		-2466323,06	0,10%
15661446	Ixtent s.r.o.	CZ		-2367533,71	0,10%
15208366	FK DUKLA PRAHA a.s.	CZ		-2366760,00	0,10%
15683117	Rubeš Rostislav	CZ		-2310706,75	0,10%
15200256	Ing. Roman Škrabánek	CZ		-2280124,00	0,10%
15655093	KALTENBACH s.r.o.	CZ		-2255747,34	0,09%
15684805	RETROFIT, s.r.o.	CZ		-2175536,69	0,09%
15650279	Schinkmann s.r.o.	CZ		-2100304,00	0,09%

15379936	František Částka	CZ		-2020441,00	0,08%
12301008	Wagon Automotive Nagold GmbH	DE		-2014289,10	0,08%
15652705	Jantar Plzen s.r.o.	CZ		-1952147,00	0,08%
15703713	Yildiz Kalip Sanayi ve Ticaret	TR		-1925005,92	0,08%
15391717	International School of Prague	CZ		-1886437,40	0,08%
10001006	DAIMLER AG	DE	400	-1834825,27	0,08%
15684502	BB Partner s.r.o.	CZ		-1820659,61	0,08%
18701532	Mercedes-Benz Minibus GmbH	DE	2027	-1818257,76	0,08%
17006388	KRONENBERG Profil GmbH	DE		-1791608,56	0,07%
15650322	INOVA Holýšov s.r.o.	CZ		-1743102,51	0,07%
15661678	KONSTRUKTPOL s.r.o.	CZ		-1717390,00	0,07%
15650234	COMSIG - Jiří Bayerl spol. s r	CZ		-1709145,50	0,07%
15650206	ABB s.r.o.	CZ		-1671470,41	0,07%
15647413	R.D.I. s.r.o.	CZ		-1614648,23	0,07%
10223022	Ing.-buero Boudnik	DE		-1599458,20	0,07%
15654112	Ancora Praha s.r.o.	CZ		-1570499,07	0,07%
15689415	CASA Interier s.r.o.	CZ		-1511618,00	0,06%
15361801	VEGA CZECH s.r.o.	CZ		-1503695,91	0,06%
11550779	Salzgitter Mannesmann Stahl-	DE		-1491814,52	0,06%
11922911	INDUMASCH GmbH	DE		-1469778,16	0,06%
12803557	EVOBUS DANMARK A/S	DK	1389	-1463190,00	0,06%
15383045	Auto-Bus.cz - Svoboda s.r.o.	CZ		-1419468,00	0,06%
15654544	Sodexo Pass Česká republika a.	CZ		-1401100,00	0,06%
12800280	MERCEDES-BENZ TÜRK A.S.	TR	1402	-1393578,96	0,06%
15647409	TRUMPF Praha, spol. s.r.o.	CZ		-1391859,49	0,06%
15381437	SIELAFF Bohemia s.r.o.	CZ		-1368757,00	0,06%
10223139	JACOB BEK GMBH	DE		-1368405,36	0,06%
17203316	Marquardt & Schaupp GmbH	DE		-1358015,29	0,06%
15655603	Profi Schierer s.r.o.	CZ		-1353691,00	0,06%
15601398	PRESENTE Plus s.r.o.	CZ		-1321983,80	0,06%
15664685	JUDr. Marek Görges	CZ		-1316696,00	0,05%
15650282	T-Mobile Czech Republic a.s.	CZ		-1304352,91	0,05%
15654033	CCS	CZ		-1294132,32	0,05%
15390412	Dentons Europe CS LLP	CZ		-1273814,59	0,05%
15394927	Robotikservis s.r.o.	CZ		-1245822,62	0,05%
15655843	APIO CZ, s.r.o.	CZ		-1184652,00	0,05%
18802496	Mercedes-Benz PRAHA s.r.o.	CZ	6660	-1173055,52	0,05%
15339575	DIOSS NÝRANY a.s.	CZ		-1141765,21	0,05%
15399546	IPG Photonics Sp. z o.o.	PL		-1139339,15	0,05%
15399728	R-PALET s.r.o.	CZ		-1133077,00	0,05%
15654395	TNT Express Worldwide spol. s.	CZ		-1131301,76	0,05%
15650263	EFAFLEX-CZ, s.r.o.	CZ		-1090140,74	0,05%
15200215	RP JOB s.r.o.	CZ		-1082776,00	0,05%
15650213	ŠKOLA WELDING s.r.o.	CZ		-1080156,00	0,05%
15650296	Havránek Vladimír	CZ		-1054491,00	0,04%
15392053	WELDING PARTNERS s.r.o.	CZ		-1051443,72	0,04%

15647411	PROFIA PAPER a.s.	CZ		-1044335,98	0,04%
11508785	pffenning logistics GmbH	DE		-1042907,05	0,04%
10239366	Ingenieurbüro Wagner GmbH	DE		-1001130,00	0,04%
17924390	STATIK	DE		-975614,75	0,04%
15650199	Západoceské komunální služby a	CZ		-961770,00	0,04%
18506949	Betatech s.r.o.	CZ		-956521,00	0,04%
15654527	Telefónica O2 Czech Republic,	CZ		-921771,84	0,04%
15689924	projectstudio8 s.r.o.	CZ		-914760,00	0,04%
15206790	Zdeněk Voráček	CZ		-909024,00	0,04%
15651821	MB Food s.r.o.	CZ		-905655,54	0,04%
15654284	ASTOS Machinery a.s.	CZ		-898110,60	0,04%
15650320	KOVO KLIMA s.r.o.	CZ		-884861,07	0,04%
15654353	ZENOVA services s.r.o.	CZ		-883426,19	0,04%
12532305	BLM S.P.A.	IT		-854074,75	0,04%
15650317	BSJ group s.r.o.	CZ		-844126,00	0,04%
15650284	Konica Minolta Business Soluti	CZ		-840890,12	0,04%
15675526	EDN s.r.o.	CZ		-772593,00	0,03%
16874893	HDI Global SE	DE		-765220,53	0,03%
15699698	INCHEBA EXPO PRAHA spol. s r.o	CZ		-758754,70	0,03%
15682451	Diamant Expo spol. s r.o.	CZ		-749976,00	0,03%
15459969	VSP Auto, s.r.o.	CZ		-747874,00	0,03%
15499296	MBtech Bohemia s.r.o.	CZ		-741246,00	0,03%
15685244	LEGATO spol. s r.o.	CZ		-720334,00	0,03%
15662835	Jungheinrich (CR) s.r.o.	CZ		-718782,50	0,03%
15650542	Grass Services s.r.o.	CZ		-703737,35	0,03%
15652595	ISS Facility Services s.r.o.	CZ		-694725,76	0,03%
15650229	KOVOARTIKL CZ, s.r.o.	CZ		-692009,00	0,03%
15650204	Jan Pilný	CZ		-691369,00	0,03%
15696116	Lycee Francais de Prague	CZ		-678100,00	0,03%
16125650	Bestan3D GmbH	DE		-673019,00	0,03%
15206485	AXIGON a.s.	CZ		-661240,87	0,03%
15668821	MEREL s.r.o.	CZ		-659566,00	0,03%
12316535	HEWI G. Winker GmbH & Co.KG	DE		-658607,86	0,03%
15653013	Siems a Klein, spol. s r.o.	CZ		-658425,00	0,03%
15685243	Pneu Procházka s.r.o.	CZ		-631197,34	0,03%
17206137	MEVIS TV GmbH	DE		-627526,01	0,03%
15416910	FERRUM PLZEN s.r.o.	CZ		-625975,00	0,03%
15654500	KPMG Česká republika Audit, s.	CZ		-585761,00	0,02%
15665508	SIXTA - print s.r.o.	CZ		-584807,00	0,02%
15673640	ČEZ Distribuce, a.s.	CZ		-580000,00	0,02%
15685563	KAST, spol. s r.o.	CZ		-573131,00	0,02%
15647404	BRUSIVO spol. s.r.o.	CZ		-562409,00	0,02%
12586574	Bononomi Saulle S.p.A.	IT		-551348,39	0,02%
15695702	DOMINIK CENTRUM SERVIS s.r.o.	CZ		-548871,50	0,02%
16828956	Husemann & Huecking	DE		-531822,11	0,02%
15461197	STRABAG Property and	CZ		-524036,07	0,02%

15655040	Jiří Fučík	CZ		-518674,00	0,02%
11300639	Nieten Internationale	DE		-515388,57	0,02%
15399025	CRC SA	FR		-494400,48	0,02%
15667476	SPĚVÁČEK vzdělávací centrum s.	CZ		-488735,00	0,02%
10111763	A-D-W GmbH - Planungsges für	DE		-486010,11	0,02%
15650552	PAVLŮ - Complex, s.r.o.	CZ		-485004,30	0,02%
11000015	KAMAX GmbH & Co. KG	DE		-480017,46	0,02%
15650205	EKOvia EUROPE s.r.o.	CZ		-476906,00	0,02%
15376643	BCD Travel Czech Republic s.r.	CZ		-470672,37	0,02%
15661441	ROONTECH s.r.o.	CZ		-469798,00	0,02%
15650202	KAISER + KRAFT, s.r.o.	CZ		-464946,20	0,02%
15650310	EUFRAT Group, s.r.o.	CZ		-456832,20	0,02%
15359110	Engineering Office Holysov s.r	CZ		-452903,00	0,02%
12320677	WIEDMANN & WINZ GMBH	DE		-443547,75	0,02%
10809200	Heyman Manufacturing GmbH	DE		-433303,29	0,02%
17904434	Staab Metalltechnik GmbH	DE		-423251,20	0,02%
18559138	Jan Argman	CZ		-419729,64	0,02%
15397128	Smarty CZ a.s	CZ		-415099,77	0,02%
15663185	KAVON CZ s.r.o.	CZ		-412640,00	0,02%
15601029	Selektor, spol. s r.o.	CZ		-411206,60	0,02%
15653958	Zdeněk Jakl	CZ		-408130,58	0,02%
15647414	Sp - Tech s.r.o.	CZ		-406000,04	0,02%
15389331	AZ LASER Systems s.r.o.	CZ		-401977,00	0,02%
15650285	Quins spol. s r.o.	CZ		-395908,40	0,02%
15650290	Nederman CR s.r.o.	CZ		-386420,50	0,02%
15650314	ADC Solution, s.r.o.	CZ		-384625,30	0,02%
15672874	Autotyp H+S, s.r.o.	CZ		-383983,00	0,02%
15654634	Orbix s.r.o.	CZ		-383310,00	0,02%
15650528	Zámečnictví JANSKY s.r.o.	CZ		-380702,60	0,02%
11166436	Liebhaber Werbeartikel GmbH	DE		-377008,03	0,02%
15670195	Endress + Hauser Czech s.r.o.	CZ		-373856,50	0,02%
15654917	HITEL s.r.o.	CZ		-346191,00	0,01%
12711206G	EvoBus GmbH	DE	245	-345854,80	0,01%
15650233	Bi Esse Cz s.r.o.	CZ		-336852,00	0,01%
16225120	Böllhoff Verbindungstechnik Gm	DE		-333869,99	0,01%
15673324	G-MAR PLUS s.r.o.	CZ		-330925,50	0,01%
15200231	TARGET ČR s.r.o.	CZ		-326700,00	0,01%
15668975	Bustec s.r.o.	CZ		-326398,00	0,01%
18110288	ČSAD Benešov s.r.o.	CZ		-323137,00	0,01%
12400966	Zweygart	DE		-318970,03	0,01%
15651625	Alwaid s.r.o.	CZ		-308310,10	0,01%
15654382	Pražská plynárenská, a.s.	CZ		-306591,00	0,01%
15601070	Supply Group s.r.o.	CZ		-303838,00	0,01%
INLAND	EvoBus CPD-Konto Inland	DE		-303806,70	0,01%
15679167	Kienbaum und Partner GmbH	CZ		-303140,00	0,01%
15501943	VEGA International Car-Transp.	AT		-300878,70	0,01%

15650197	Štanc Antonín Ing.	CZ		-292880,50	0,01%
15650214	Frantisek Inderholc	CZ		-292330,50	0,01%
15654348	BERNER spol. s r.o.	CZ		-287288,00	0,01%
15360308	AKRYL Hončar,s.r.o.	CZ		-286937,00	0,01%
15654632	LMC s.r.o.	CZ		-285511,60	0,01%
15654327	Hošek Motor a.s.	CZ		-282375,00	0,01%
15666549	CZECH NEWS CENTER a.s.	CZ		-279510,00	0,01%
10206100	Karl Berrang GmbH	DE		-279391,35	0,01%
10878122	MAX HILSCHER GMBH	DE		-279178,49	0,01%
15392640	ROLIOL spol. s r.o.	CZ		-279117,00	0,01%
15647407	OQEMA, s.r.o.	CZ		-273967,62	0,01%
15374150	ELT Management Company	CZ		-269784,89	0,01%
15651820	MKU-Chemie CZ s.r.o.	CZ		-268726,48	0,01%
15675104	Jaroslav Toman	CZ		-266469,25	0,01%
15689533	Metal Produkt Servis Praha s.r	CZ		-266175,80	0,01%
15214372	Martin Winzig	CZ		-264990,00	0,01%
15654408	Mechanika Teplice, výrobní dru	CZ		-263346,00	0,01%
18110031	TRADO-BUS, s.r.o.	CZ		-256357,00	0,01%
15651683	DAS spol. s.r.o.	CZ		-254451,00	0,01%
11534021	Precitec GmbH & Co.KG	DE		-251369,65	0,01%
15682093	ČSAD Ústí nad Orlicí, a.s.	CZ		-249438,00	0,01%
15379597	MP technik spol. s r.o.	CZ		-248074,20	0,01%
15659245	Siemens, s.r.o.	CZ		-247629,86	0,01%
15650228	PEŠKA - židle a křesla s.r.o.	CZ		-244560,00	0,01%
15359748	KOVOOBRÁBĚČSTVÍ-PETBEK	CZ		-243512,50	0,01%
15654363	Viggen s.r.o.	CZ		-242795,00	0,01%
15647408	Josef Korityak truhlarsvi	CZ		-238447,46	0,01%
18526921	CSAD Slany a.s.	CZ		-230046,00	0,01%
15662359	Grafton Recruitment s.r.o.	CZ		-227480,00	0,01%
15210321	Randstad s.r.o.	CZ		-226875,00	0,01%
15654689	iXperta s.r.o.	CZ		-226440,50	0,01%
10915403	IMF Modell- und Formenbau	DE		-225630,75	0,01%
15210453	Data Protection Delivery Cente	CZ		-223545,00	0,01%
15655161	České dopravní vydavatelství s	CZ		-222035,00	0,01%
15386410	ILLKO, s.r.o.	CZ		-221652,90	0,01%
15206501	Mladá Fronta a.s.	CZ		-217800,00	0,01%
15655034	66 Media, s.r.o.	CZ		-215380,00	0,01%
15660753	ON Servis Cheb s.r.o.	CZ		-212542,55	0,01%
15650267	COMINFO, a.s.	CZ		-210565,00	0,01%
15663731	M & V, spol. s r.o.	CZ		-205778,00	0,01%
15327414	MDC Max Daetwyler AG	CH		-201027,51	0,01%
15601027	Maděra Miroslav	CZ		-200866,00	0,01%
15654361	Pražské služby, a.s.	CZ		-200520,40	0,01%
15691198	Iron Mountain Česka Republika,	CZ		-199427,01	0,01%
15661680	CATUS servis, spol. s r.o.	CZ		-195759,00	0,01%
15692869	Ambulance praktického lékařstv	CZ		-194400,00	0,01%

15373475	CASIA spol. s r.o.	CZ		-190466,68	0,01%
16500936	EPF GmbH	DE		-189980,86	0,01%
13803283	HUISSEL GmbH	DE		-188292,58	0,01%
15664732	Z STUDIO, spol. s r.o.	CZ		-186981,30	0,01%
15685751	Hrach Jindřich	CZ		-185952,80	0,01%
15390545	SEP Maintenance s.r.o.	CZ		-185698,60	0,01%
15207798	Business Media CZ s.r.o.	CZ		-185130,00	0,01%
15650312	DELIKOMAT s.r.o.	CZ		-181748,00	0,01%
15650316	Bohumil Tříška	CZ		-179669,00	0,01%
15361306	Martin Linka	CZ		-177494,15	0,01%
15650226	Čistící stroje s.r.o.	CZ		-176211,00	0,01%
15358435	Deutsche Leasing ČR, spol. s r	CZ		-175335,49	0,01%
15206105	Ing. Miloslav Fichtl	CZ		-174963,00	0,01%
11556024I	PricewaterhouseCoopers GmbH	DE		-173337,36	0,01%
15650250	PRIMA BILAVČÍK, s.r.o.	CZ		-172952,32	0,01%
15389711	Hotel Operations Plzeň s.r.o.	CZ		-171940,50	0,01%
15655882	VSK Profi s.r.o.	CZ		-169805,00	0,01%
15673332	PROFI EMG s.r.o.	CZ		-167861,00	0,01%
18109579	AXIGON a.s.	CZ		-166916,04	0,01%
11007762	Kaufmann Ulm Lichtwerbung GmbH	DE		-166358,29	0,01%
15655058	Jaroslav Dvořák	CZ		-165900,00	0,01%
15688382	NÁBYTEK PEŠKA, s.r.o.	CZ		-165418,00	0,01%
15653683	Nieten Internationale Speditio	CZ		-164200,00	0,01%
15668637	ČSAD Jindřichův Hradec a.s.	CZ		-163709,00	0,01%
15655015	6 X s.r.o.	CZ		-162735,32	0,01%
15647403	Bohemia system spol. s.r.o.	CZ		-159079,00	0,01%
15654528	MTBS Holýšov s.r.o.	CZ		-157651,00	0,01%
15686493	Mgr. Marcela Nucová	CZ		-157526,00	0,01%
15668589	Svaz dovozců automobilů	CZ		-150000,00	0,01%
15391881	Cut-e group s.r.o.	CZ		-149253,50	0,01%
15653481	PROTECO, s. r. o.	CZ		-143521,73	0,01%
12711206A	EvoBus GmbH	DE	245	-143057,29	0,01%
15650224	NCH Czechoslovakia spol. s r.o	CZ		-142591,24	0,01%
15676295	Miroslav Knespl	CZ		-141594,00	0,01%
15654499	KPMG Česká republika, s.r.o.	CZ		-140723,00	0,01%
15655933	Migatronik CZ a.s.	CZ		-137844,30	0,01%
15360621	SOS a SOU, Horšovský týn	CZ		-136294,80	0,01%
18110049	MRM Machinery s.r.o.	CZ		-136109,99	0,01%
15392616	Moore Stephens s.r.o.	CZ		-135955,60	0,01%
15693874	KSQ spol. s r.o.	CZ		-133504,00	0,01%
15201809	Luděk Kantor	CZ		-132344,00	0,01%
15655179	TÜV SÜD Czech s.r.o.	CZ		-130312,16	0,01%
15399645	Parkhotel Plzeň Congress Cente	CZ		-129381,00	0,01%
15202070	Gumdrop Bus s.r.o.	CZ		-126783,80	0,01%
15388549	Top Vision, s.r.o.	CZ		-126783,80	0,01%
12803318C	EVOBUS AUSTRIA GMBH	AT	1218	-125856,80	0,01%

10239960	BASF Coatings GmbH	DE		-125736,00	0,01%
18318204	SAMAG Truck Components GmbH	DE		-125549,60	0,01%
15683426	České reklamní centrum s.r.o.	CZ		-124327,60	0,01%
16610305	F24 AG	DE		-123422,09	0,01%
15650292	Business Media Holding, s.r.o.	CZ		-123420,00	0,01%
15395239	Rockwell Automation s.r.o.	CZ		-123391,01	0,01%
11527827	PP 2000	DE		-122461,25	0,01%
15650288	Gradua - CEGOS s.r.o.	CZ		-122145,00	0,01%
15654971	SALESIANER MIETTEX CHEMUNG s.r.	CZ		-121849,00	0,01%
15694600	SUS Production s.r.o.	CZ		-120304,00	0,01%
15669410	Chladírenský servis Jedlička	CZ		-120154,00	0,01%
15391790	Optoskand AB	SE		-119908,62	0,01%
15655160	Ing. Jana Wolfová	CZ		-119790,00	0,01%
17806209	Metallbearbeitung Schädlich	DE		-119731,45	0,00%
15655068	Creditreform s.r.o.	CZ		-115966,51	0,00%
15653663	DISKARD - STK	CZ		-115300,00	0,00%
15656215	MUDr. Marie Šípová	CZ		-115200,00	0,00%
15650538	HBC-radiomatic, CZ s.r.o.	CZ		-113660,03	0,00%
12711206F	EvoBus GmbH	DE	245	-110020,40	0,00%
15670927	Mediaboard.cz s.r.o.	CZ		-108900,00	0,00%
15657979	Česká informační agentura s.r.	CZ		-107484,30	0,00%
AUSLAND	EvoBus CPD-Konto Ausland	SI		-107241,55	0,00%
15389745	ELFETEX, spol. s r.o.	CZ		-105759,00	0,00%
16859571	Hotel Burg Abenberg	DE		-104654,90	0,00%
15692640	LUXUR Media, s.r.o.	SK		-104500,00	0,00%
15203433	Terex Material Handling, s.r.o	CZ		-104060,00	0,00%
15201221	PRIME PROPERTY s.r.o.	CZ		-102850,00	0,00%
15379647	Gumdrop, s.r.o.	CZ		-101422,66	0,00%
15654815	Stodská nemocnice, a.s.	CZ		-101187,00	0,00%
15668027	BIOANALYTIKA CZ, s.r.o.	CZ		-101051,00	0,00%
10513349	BRUNNEN & EILERS Promotion	DE		-99914,40	0,00%
15654496	Súkeník Josef, kominictví	CZ		-99220,00	0,00%
15364011	Lusto s.r.o.	CZ		-96753,00	0,00%
207365	Volkan Tural	CZ		-94695,40	0,00%
12803466	EVOBUS ITALIA S.P.A.	IT	1221	-93654,11	0,00%
15659296	Martin Zábranský	CZ		-93501,00	0,00%
15666069	Komora daňových poradců ČR	CZ		-93422,00	0,00%
15423940	Tesa Tape s.r.o.	CZ		-93145,30	0,00%
15650550	H&B Group s.r.o.	CZ		-91641,00	0,00%
15650231	Západočeská univerzita v Plzni	CZ		-90750,00	0,00%
15664496	Petr Bíza - vinařství	CZ		-90447,00	0,00%
15200710	Laurent Laval	CZ		-90000,00	0,00%
15399504	Bon Voyage, s.r.o.	CZ		-89603,59	0,00%
10291318	Karl Burger Maschinenbau GmbH	DE		-88845,28	0,00%
15650256	DENIOS s.r.o.	CZ		-88009,35	0,00%
15667891	Recoop Tour, a.s.	CZ		-87750,00	0,00%

15654398	DEKRA CZ a.s.	CZ		-87739,52	0,00%
	Pokorná Monika	CZ		-85467,00	0,00%
10223220	BILSTEIN & SIEKERMANN	DE		-85076,65	0,00%
15656214	Anopress IT, a.s.	CZ		-84942,00	0,00%
15689883	PricewaterhouseCoopers	CZ		-84700,00	0,00%
15662742	MH Development s.r.o.	CZ		-84506,40	0,00%
15650688	Ing. Frantisek Stupka	CZ		-82436,09	0,00%
15601109	Ing. Roman Jirásko	CZ		-80314,00	0,00%
15650553	MUT TUBES s.r.o	CZ		-79903,19	0,00%
15654355	CHEMIE STAR, spol. s r.o.	CZ		-79631,00	0,00%
15391741	ITLOCK s.r.o.	CZ		-77945,00	0,00%
15654543	Contrast Consulting	CZ		-77373,46	0,00%
15650208	B-DESIGN Bernklau Petr	CZ		-75364,83	0,00%
15667425	Turck, s.r.o.	CZ		-75088,00	0,00%
15673328	Ludmila Mayerová	CZ		-73170,00	0,00%
11709797	SGS Germany GmbH	DE		-72611,06	0,00%
15654547	Zdeněk Pavlík	CZ		-72166,00	0,00%
11539103	Panzer Datentechnik GmbH	DE		-69417,35	0,00%
15692256	MERIVA TRANSLATIONS s.r.o.	CZ		-68810,00	0,00%
15654393	PURE SOLVE Česká republika spo	CZ		-68244,00	0,00%
15695347	Horolezecký klub Hostivař o.s.	CZ		-67148,00	0,00%
15377021	Mgr. Lucie Klánová, Dis	CZ		-66750,00	0,00%
15654364	MAHA Consulting s.r.o.	CZ		-66518,00	0,00%
15666441	Geodetické práce Bublá s.r.o.	CZ		-66405,00	0,00%
15600731	Atlas Copco s.r.o.	CZ		-65137,34	0,00%
15696015	Marek Psočný - Mauriga	CZ		-63162,00	0,00%
15650531	Miroslav Miler	CZ		-61901,00	0,00%
15655031	Městské kulturní a informační	CZ		-61861,00	0,00%
12002440	TUCKER GMBH	DE		-60877,47	0,00%
15684597	Ing. Jiří Kubík	CZ		-60790,00	0,00%
15202047	TAKR Technika s.r.o.	CZ		-60559,00	0,00%
15664773	Centrum sociálních služeb Stod	CZ		-60000,00	0,00%
10917680	In Time Express Logistik GmbH	DE		-59387,36	0,00%
15664100	BV GROUP floor steel a.s.	CZ		-59380,00	0,00%
15379845	Vogel Medien International, s.	CZ		-59290,00	0,00%
15397656	FIRECON CZ, s.r.o.	CZ		-59290,00	0,00%
17814567	DB Cargo Logistics GmbH	DE		-59071,20	0,00%
15672755	KP MARK s.r.o.	CZ		-58700,00	0,00%
15658139	PAKRA ZF-SERVIS s.r.o.	CZ		-58439,00	0,00%
15388564	CEPLECHA s.r.o.	CZ		-58265,13	0,00%
15650227	Jarmila Rösslová	CZ		-58080,00	0,00%
15689608	Atega s.r.o.	CZ		-57597,00	0,00%
15650309	JC-METAL s.r.o.	CZ		-57531,00	0,00%
15397425	Mixánek s.r.o.	CZ		-57529,00	0,00%
18702209	Daimler FleetBoard GmbH	DE	3834	-57159,50	0,00%
15651816	HAPPY END CZ, a.s.	CZ		-56749,00	0,00%

15650215	Presston spol s r.o.	CZ		-56532,41	0,00%
15389752	Český metrologický institut	CZ		-56319,48	0,00%
15690092	Štěrba Zdeněk	CZ		-56265,00	0,00%
15654501	PlanetLine	CZ		-56033,50	0,00%
15695054	COMTECH CAN s.r.o.	CZ		-55346,00	0,00%
15673436	SEBEP s.r.o.	CZ		-54849,00	0,00%
15391873	WTW, měřicí a analytická techn	CZ		-53801,44	0,00%
15210974	Euro SITEX s.r.o.	CZ		-53110,12	0,00%
15673437	Olga Tučková ODBORCONSULT-D	CZ		-52840,00	0,00%
15379837	Smart Beavers s.r.o.	CZ		-52250,00	0,00%
16816969	E. Herrmann GmbH	DE		-51596,70	0,00%
15206089	Navijárna motorů HC&M spol. s	CZ		-51514,00	0,00%
15368426	Brenntag CR s.r.o.	CZ		-50047,78	0,00%
15388978	VT Service s.r.o.	CZ		-49940,41	0,00%
15394646	Dům techniky Plzeň spol. s r.o	CZ		-49610,00	0,00%
15653662	DĚDEK s.r.o.	CZ		-48500,00	0,00%
15673735	WATEK s.r.o.	CZ		-48400,00	0,00%
15697697	NARRAN, s.r.o.	CZ		-47744,34	0,00%
15469059	Ramseier Normteile GmbH	AT		-47310,24	0,00%
15650219	Tesort spol. s r.o.	CZ		-47053,00	0,00%
15653803	EMCO INTOS, spol. s r.o.	CZ		-47032,75	0,00%
15204811	Invista Craft s.r.o.	CZ		-46611,00	0,00%
18302083	Westiform GmbH & Co. KG	DE		-46216,09	0,00%
15392020	Pepperl+Fuchs s.r.o.	CZ		-46156,90	0,00%
18100362	Union Tank Eckstein	DE		-45407,80	0,00%
15390404	TG Drives, s.r.o.	CZ		-44044,00	0,00%
15399470	Michal Reiser	CZ		-44000,00	0,00%
15650198	PROWELD - Hana Pospíšilová	CZ		-43741,00	0,00%
15662033	TEDOX s.r.o.	CZ		-43543,06	0,00%
15650307	IKEMA BOHEMIA s.r.o.	CZ		-43389,40	0,00%
15399488	Účetní Portál a.s.	CZ		-43044,00	0,00%
203410	Zuzana Schneyderová-Kubaniková	CZ		-42743,95	0,00%
15601539	Hřebíček AUTOSERVIS	CZ		-42690,00	0,00%
15655811	Auto Tesař s.r.o.	CZ		-42350,00	0,00%
15601028	Střední škola technická	CZ		-41400,00	0,00%
15660773	DEVĚTSIL JST, s.r.o.	CZ		-41105,70	0,00%
12803714A	EvoBus Iberica S.A,	ES	9930	-41068,06	0,00%
15655042	AgE - reklamní agentura s.r.o.	CZ		-40656,00	0,00%
15392517	PP PROFI s.r.o.	CZ		-40457,00	0,00%
15650243	Racionalizační Agentura s.r.o.	CZ		-40414,00	0,00%
15216039	TOWER GASTRO s.r.o.	CZ		-40000,00	0,00%
15654497	Česko-německá	CZ		-40000,00	0,00%
15600726	Dare 2, s.r.o.	CZ		-39809,00	0,00%
10006005	Daimler AG	DE	400	-38822,63	0,00%
15210537	Green Pear Tip s.r.o.	CZ		-38720,00	0,00%
15210933	VLTAVA LABE MEDIA a.s.	CZ		-38720,00	0,00%

15395650	Lyreco CE, SE, organizační slo	CZ		-38720,00	0,00%
15392194	SINTEX, a.s.	CZ		-38656,00	0,00%
17908849	Star Distribution GmbH	DE		-37707,22	0,00%
15392012	LUKÁŠstav s.r.o.	CZ		-37655,00	0,00%
15684886	Svoboda Petr - Auto-BUS.cz	CZ		-37650,00	0,00%
15399926	PROFYLAX s.r.o.	CZ		-36845,00	0,00%
15658957	CAD Studio a.s.	CZ		-36736,00	0,00%
15654405	Česká pošta, s.p.	CZ		-36642,00	0,00%
15205347	EMRIS, spol. s r. o.	CZ		-36300,00	0,00%
15652529	KOVO PESEK	CZ		-36300,00	0,00%
15697935	Příbek Miroslav	CZ		-35090,00	0,00%
15656145	Gopas a.s.	CZ		-34799,60	0,00%
12803714	EVOBUS IBERICA S.A.	ES	9930	-34551,55	0,00%
10165124	SVS Schweißtechnik GmbH	DE		-34433,91	0,00%
15601574	SIG Praha s.r.o.	CZ		-33578,00	0,00%
15389521	INTERFLON Czech, s.r.o.	CZ		-33538,00	0,00%
15647415	KARPEM a.s.	CZ		-33518,00	0,00%
15664246	RADOM, s.r.o.	CZ		-33440,00	0,00%
15655915	Výzkumný a zkušební ústav Plze	CZ		-33420,00	0,00%
15697170	NOTSERVIS a.s.	CZ		-32669,17	0,00%
15398217	QC Group, s.r.o.	CZ		-32235,00	0,00%
15654542	RTD-SERVICE	CZ		-32000,00	0,00%
15600835	NAVISAT, s.r.o.	CZ		-31986,00	0,00%
15651628	Beck Zdenek Z+Z	CZ		-31740,00	0,00%
	Gürtler Mario	CZ		-31250,00	0,00%
15600864	Auto-Ahmedič	CZ		-30884,00	0,00%
15650217	Dusan Malý vodoinstalace	CZ		-30744,00	0,00%
15654338	Skřivánek s.r.o.	CZ		-30731,00	0,00%
18109538	Ing. Miloslav Fichtl	CZ		-30531,00	0,00%
15329758	BIS Business Information	BE		-30520,65	0,00%
15651626	Alfa Software, s.r.o.	CZ		-30384,00	0,00%
15601036	Tesař Václav	CZ		-30300,00	0,00%
15217490	ARRIVA STŘEDNÍ ČECHY s.r.o.	CZ		-30250,00	0,00%
15397573	Antares-AZV s.r.o.	CZ		-29983,80	0,00%
15655509	United parcel service	CZ		-29770,64	0,00%
15653628	Argman s.r.o.	CZ		-29645,00	0,00%
15214943	MAX FOOD SE	CZ		-28896,00	0,00%
15677700	Ing. Jiří Beneš	CZ		-28600,00	0,00%
15684089	Kotlan Petr - AV Multimedia	CZ		-28343,04	0,00%
15698369	MAFRA, a.s.	CZ		-27760,00	0,00%
15210404	PENSION JENÍK s.r.o.	CZ		-27478,00	0,00%
15662916	Festo s.r.o.	CZ		-27474,00	0,00%
15658646	Libor Mareš	CZ		-27314,00	0,00%
15707177	A.K.P. Otomotiv San.Tic.Ltd.İt	TR		-26756,03	0,00%
18110015	Praktický lékař Holýšov s.r.o.	CZ		-26600,00	0,00%
17707324	SYNTEKS Umformtechnik GmbH	DE		-26419,46	0,00%

15655039	Sedláček, s.r.o.	CZ		-26310,00	0,00%
15212327	OEM Automatic, spol. s r.o.	CZ		-25790,00	0,00%
	Pavel Kouba	CZ		-25697,00	0,00%
15392087	Josef Selner	CZ		-25606,00	0,00%
15206824	Ammeraal Beltech s.r.o.	CZ		-25205,00	0,00%
15396518	Avaps s.r.o.	CZ		-25200,00	0,00%
206269	Schmidt Eric Bernard	CZ		-25020,14	0,00%
15217631	ČESKÁ POJIŠŤOVNA A.S.	CZ		-25000,00	0,00%
15655069	Sdružení dopravních podniků ČR	CZ		-25000,00	0,00%
15699430	Lipenský Miroslav	CZ		-25000,00	0,00%
12802930	MERCEDES-BENZ MOLLSHEIM S.A.S.	FR	1893	-24988,33	0,00%
15203938	Jiří Pokorný	CZ		-24503,00	0,00%
15679271	FRIGO s.r.o.	CZ		-24321,00	0,00%
15666442	ALUMECO CZ s.r.o.	CZ		-24307,00	0,00%
15397599	Startupedia s.r.o.	CZ		-24200,00	0,00%
15692611	ZAK TV s.r.o.	CZ		-24200,00	0,00%
15699233	Skládal Vladimír	CZ		-24200,00	0,00%
16544587	Markus Erb Qualitäts Service	DE		-24024,80	0,00%
15208382	ČETRANS energetika s.r.o.	CZ		-23932,59	0,00%
15694278	Konfes kongrasová technika, s.	CZ		-23232,00	0,00%
15216146	QUALITY GASTRO s.r.o.	CZ		-23100,00	0,00%
15393580	ZEMPRA KL s.r.o.	CZ		-23057,00	0,00%
15650315	UPS SCS (Czech Republic) s.r.o	CZ		-22974,27	0,00%
15661253	Wiltex s.r.o.	CZ		-22680,00	0,00%
17252636	Max Mothes GmbH	DE		-22489,78	0,00%
15365984	ELIOD servis, s.r.o.	CZ		-22085,00	0,00%
17270042	MercedesService	DE	2914	-22082,39	0,00%
15691122	Mercury Five s.r.o.	CZ		-21259,00	0,00%
15399538	ARKOV, spol. s r.o.	CZ		-20843,00	0,00%
15667176	PRAKTIK spol. s r.o.	CZ		-20669,00	0,00%
15391071	Česká zemědělská univerzita v	CZ		-20570,00	0,00%
15679194	KAJMAN K CZ s.r.o.	CZ		-20328,00	0,00%
15654407	Ploužek Jan	CZ		-20280,00	0,00%
15654972	Fontana Watercoolers, s.r.o.	CZ		-20271,00	0,00%
15214950	ŠVARCTRANS s.r.o.	CZ		-20207,00	0,00%
15601685	SkyToll, a.s.	SK		-20075,75	0,00%
15650261	Josef Svoboda	CZ		-20059,00	0,00%
15653330	PROEXPO plus s.r.o.	CZ		-20009,20	0,00%
15600683	Základní škola speciální	CZ		-20000,00	0,00%
15664772	Sdružení hasičů, Čech, Moravy	CZ		-20000,00	0,00%
15664774	Základní škola	CZ		-20000,00	0,00%
15684966	Mateřská škola Holýšov	CZ		-20000,00	0,00%
15685686	Technological Initiative Pilsne	CZ		-20000,00	0,00%
15692682	Dětský domov, Staňkov	CZ		-20000,00	0,00%
15654058	Josef Diviš - COLOR AUTOLAKOVN	CZ		-19965,00	0,00%
15669055	GEMARE GROUP s.r.o.	CZ		-19965,00	0,00%

15203367	ATF s.r.o.	CZ		-19819,80	0,00%
15654541	EKO-KOM a.s.	CZ		-19816,66	0,00%
15654736	Schönherr s.r.o.	CZ		-19699,89	0,00%
15650216	TENAUR s.r.o.	CZ		-19687,00	0,00%
15206576	Praktický lékař Holýšov s.r.o.	CZ		-19500,00	0,00%
15665801	Jeřáby - servis s.r.o.	CZ		-19493,10	0,00%
15654545	ANAG, spol s r.o.	CZ		-19421,00	0,00%
15686402	Wolters Kluwer ČR, a.s.	CZ		-19380,00	0,00%
10711083	Gummi-Welz GmbH u. CO.KG	DE		-19008,57	0,00%
15655070	Mudr. Václav Gruber odb. lékař	CZ		-19000,00	0,00%
15658939	HYDRO-FLEX-ZBA s.r.o.	CZ		-18995,00	0,00%
15204787	Hydrogen s.r.o.	CZ		-18876,00	0,00%
15684970	Zapůjčka.cz, s.r.o.	CZ		-18240,75	0,00%
15210693	Janoch Václav	CZ		-18150,00	0,00%
15367667	TOI TOI	CZ		-18150,00	0,00%
15651604	ABC Magnet s.r.o.	CZ		-18119,80	0,00%
15647400	Hofmeister s.r.o.	CZ		-18113,00	0,00%
15654498	HANSA FLEX spol. s r.o.	CZ		-18102,60	0,00%
15206493	Ulbrich Hydroautomatik s.r.o.	CZ		-18042,31	0,00%
15650513	SLUZBY, STAVBY, MONTAZE,	CZ		-17606,00	0,00%
15654341	DHL Express (Czech Republic) s	CZ		-17459,45	0,00%
15669935	IBS Scherer Czech s.r.o.	CZ		-17303,00	0,00%
15204977	VSP Auto Praha Servis, a.s.	CZ		-16988,00	0,00%
12012118	Nelson Bolzenschweiß-	DE		-16951,07	0,00%
15388192	ContiTrade Services s.r.o.	CZ		-16659,89	0,00%
15698027	Activity promotion s.r.o.	CZ		-16567,00	0,00%
15202575	SPEDOS Servis s.r.o.	CZ		-16345,00	0,00%
15209844	Greensgate Golf&Leisure Resort	CZ		-16336,00	0,00%
15217433	K-KOVO s.r.o.	CZ		-16335,00	0,00%
11609971	Benteler Distribution	DE		-16325,05	0,00%
15686322	A-Z papír spol. s r.o.	CZ		-16252,00	0,00%
15654537	KŠD LEGAL advokátní kancelář,	CZ		-16093,00	0,00%
15654333	Hoffmann a Žizak spol. s r.o.	CZ		-16037,00	0,00%
10760817	Jens Gutwasser	DE		-15883,00	0,00%
15667860	Česká asociace pro finanční ří	CZ		-15763,50	0,00%
12803318A	EvoBus Austria GmbH	AT	1218	-15684,64	0,00%
15394380	Vysoká škola chemicko-technolo	CZ		-15609,00	0,00%
15655032	Jazyková škola SPELL s.r.o.	CZ		-15420,00	0,00%
15393853	Růžička	CZ		-15125,00	0,00%
15679046	AZ Catering services s.r.o.	CZ		-15093,00	0,00%
15390966	INTERIER GROUP s.r.o.	CZ		-15000,00	0,00%
15652631	Úřad pro technickou normalizac	CZ		-15000,00	0,00%
12507091	Autocommerce, d.o.o.	SI		-14997,04	0,00%
15376148	AVOSS s.r.o.	CZ		-14946,00	0,00%
15697936	DATART INTERNATIONAL a.s.	CZ		-14752,00	0,00%
15670108	Stöbich Brandschutz s.r.o.	CZ		-14719,65	0,00%

15399561	EKOSYSTEM s.r.o.	CZ		-14520,00	0,00%
10305142	Chemetall GmbH	DE		-14514,84	0,00%
15395668	Viktor Jedlička	CZ		-14480,00	0,00%
15650264	Montako CZ s.r.o.	CZ		-14363,00	0,00%
15655237	Razítka Král	CZ		-14254,00	0,00%
15214596	Bitcon spol. s r.o.	CZ		-14157,00	0,00%
15601576	Kanaco spol. s r.o.	CZ		-14089,80	0,00%
15391998	DR technology s.r.o.	CZ		-13727,00	0,00%
15650195	APOLLO Servis s.r.o.	CZ		-13629,00	0,00%
15654968	Jeníková Anna - Penzion Jeník	CZ		-13485,00	0,00%
15399496	TEPOSTOP	CZ		-13474,60	0,00%
15653413	Forte-Wespa-Rokycany s.r.o.	CZ		-13371,00	0,00%
15389869	FLUIDTECHNIK BOHEMIA, s.r.o.	CZ		-13081,00	0,00%
15380066	Jitka Tomanová	CZ		-13000,00	0,00%
15201742	InNight Express s.r.o.	CZ		-12740,00	0,00%
15360993	Vlajky.EU s.r.o.	CZ		-12643,00	0,00%
15212236	Techmania Science Center o.p.s	CZ		-12586,00	0,00%
18218214	4fastening GmbH	DE		-12543,28	0,00%
15655029	Česká společnost pro údržbu, z	CZ		-12260,00	0,00%
15650563	Václav Škopek	CZ		-12000,00	0,00%
15694986	To Europe s.r.o.	CZ		-11979,00	0,00%
15207889	David Šedivý	CZ		-11858,00	0,00%
15654385	AUDOL spol. s r.o.	CZ		-11824,12	0,00%
15650293	ECONOMIA a.s.	CZ		-11586,00	0,00%
12001616	Gebr. Titgemeyer GmbH & Co. KG	DE		-11543,48	0,00%
15697798	EMPORO, s.r.o.	CZ		-11292,93	0,00%
15654737	MP Development a.s.	CZ		-11264,90	0,00%
17909615	Stadelmayer Werbung GmbH	DE		-11179,62	0,00%
15684026	MUDr. Flemr Lubomír	CZ		-11100,00	0,00%
15685196	Blickle, a.s.	CZ		-11065,00	0,00%
10602084	FONTANA FASTENERS	DE		-10959,54	0,00%
15650287	EKOL s.r.o.	CZ		-10938,40	0,00%
18110890	STLASER s.r.o.	CZ		-10733,00	0,00%
15389935	PERLIT PRAHA, spol. s r.o.	CZ		-10681,60	0,00%
15214794	AUTO VOLF spol. s r.o.	CZ		-10648,00	0,00%
15212228	PMN - Výroba nerezového zaříze	CZ		-10641,00	0,00%
15600727	SGS Czeck Republic, s.r.o.	CZ		-10635,90	0,00%
15664345	Tender Service, s.r.o.	CZ		-10440,00	0,00%
15656211	AMF, s.r.o.	CZ		-10305,60	0,00%
15205180	Veidec s.r.o.	CZ		-10230,00	0,00%
17908864	STAR PUBLISHING GmbH	DE		-10198,00	0,00%
15367659	BKV Holýšov z.s.	CZ		-10000,00	0,00%
15383656	CAFE&NETPOINT a.s.	CZ		-9922,00	0,00%
11089893	Reiner Kuch	DE		-9854,66	0,00%
15684023	KCT Data, s.r.o.	CZ		-9680,00	0,00%
15651685	SAFEROAD Czech Republic s.r.o.	CZ		-9678,00	0,00%

18109868	Lignis s.r.o.	CZ		-9600,00	0,00%
15391089	Ing. Stanislav Nesnídal	CZ		-9350,00	0,00%
15654410	P&P transport and travel agenc	CZ		-9257,50	0,00%
15214745	Airtech Group s.r.o.	CZ		-9196,00	0,00%
15385081	Zdeněk Trnka - Oční optika	CZ		-9196,00	0,00%
15361876	AUMA - Servopohony spol. s r.o	CZ		-9062,90	0,00%
15688404	Golf Park Restaurant s.r.o.	CZ		-9000,00	0,00%
15673329	Mgr. Libuše Tesková	CZ		-8960,00	0,00%
15654969	Pension Wertheim - J. Wertheim	CZ		-8800,00	0,00%
15207517	Miroslav Vaňourek	CZ		-8470,00	0,00%
15653976	Václav Kačírek	CZ		-8470,00	0,00%
11734449	Spotlight Verlag GmbH	DE		-8367,71	0,00%
15699328	INTERGRAM	CZ		-8284,00	0,00%
15396286	Envites, spol. s r.o.	CZ		-8275,19	0,00%
11849197	PS Service Systeme GmbH	DE		-8072,00	0,00%
202181	Václav Beránek	CZ		-8070,80	0,00%
15360282	Mgr. Daniel Kadlček	CZ		-8000,00	0,00%
18109546	Ulbrich Hydroautomatik s.r.o.	CZ		-7861,37	0,00%
15209604	BOHEMIA INSTITUT s.r.o.	CZ		-7840,00	0,00%
15654281	QTS CZ s.r.o.	CZ		-7798,00	0,00%
15658088	Chromservis s.r.o.	CZ		-7603,64	0,00%
15361637	JABLUM Czech s.r.o.	CZ		-7493,00	0,00%
15202534	MUDr. Kateřina Košťáková	CZ		-7410,00	0,00%
15200942	Leona Tomanová	CZ		-7390,00	0,00%
12803318B	EvoBus Austria GmbH	AT	1218	-7081,23	0,00%
15685488	Drogerie TETA - Holýšov	CZ		-6853,00	0,00%
18506907	Arcus Engineering, spol. s r.o	CZ		-6803,00	0,00%
203031	Kendlbacher Georg	CZ		-6677,00	0,00%
15650271	ENERGIZE GROUP s.r.o.	CZ		-6486,00	0,00%
15209075	Megadyne CZ s.r.o.	CZ		-6357,00	0,00%
15365679	KORAFORM s.r.o.	CZ		-6331,00	0,00%
206650	Kateřina Koubíková	CZ		-6280,00	0,00%
15201817	Parasuco Division s.r.o.	CZ		-6171,00	0,00%
15379944	Jiří Rajchelt	CZ		-6055,00	0,00%
15390982	Ing. Dana Bendová	CZ		-6050,00	0,00%
15385073	Vilém Krejčí	CZ		-5990,00	0,00%
15653712	UniCredit Czech Republic, a.s.	CZ		-5541,80	0,00%
15660102	Retela, s.r.o.	CZ		-5394,50	0,00%
15398209	AUTO ANERI s.r.o.	CZ		-5336,00	0,00%
15661017	Hornbach Baumarkt CS spol. s.r	CZ		-5281,00	0,00%
15379589	Trenkwalder a.s.	CZ		-5203,00	0,00%
15395056	AbecedaPC Consulting a.s.	CZ		-5082,00	0,00%
15367303	Spolek TÁBORNÍK	CZ		-5000,00	0,00%
15367600	JUNÁK - český skaut	CZ		-5000,00	0,00%
15399934	Tělovýchovná jednota Slavoj Ko	CZ		-5000,00	0,00%
15655060	Regionální hosp. komora Plzeň	CZ		-5000,00	0,00%

15655583	Courtyard by Marriott	CZ		-4992,00	0,00%
15394034	Wimmer Pavel - WTS	CZ		-4780,00	0,00%
15650222	MERCK spol. s r.o.	CZ		-4772,24	0,00%
15654854	Proka CZ s.r.o.	CZ		-4722,63	0,00%
15662305	Celní software s.r.o.	CZ		-4719,00	0,00%
15658928	JURIS J.T. Plzeň s.r.o.	CZ		-4701,00	0,00%
207579	Dr. Thomas Rohde	AT		-4621,70	0,00%
15601661	Novotný Martin	CZ		-4576,00	0,00%
15686320	HYVABEST s.r.o.	CZ		-4400,00	0,00%
15396476	Traiva s.r.o.	CZ		-4259,00	0,00%
15667178	PRAGOKONCERT BOHEMIA a.s.	CZ		-4150,00	0,00%
15201726	oTTo interier s.r.o.	CZ		-3732,00	0,00%
10100253	AVDEL Deutschland GmbH	DE		-3701,74	0,00%
11093960	KTS Transportgeraete &	DE		-3654,70	0,00%
15393168	Ing. Josef Zelenka	CZ		-3630,00	0,00%
15680006	SICK spol. s r.o.	CZ		-3594,44	0,00%
15682178	Rejlek Tomáš	CZ		-3490,00	0,00%
15374861	Poradce s.r.o.	CZ		-3380,00	0,00%
15391758	TorMonT eximpo, s.r.o.	CZ		-3370,00	0,00%
15651686	EMCOMP, s.r.o	CZ		-3347,00	0,00%
15380249	NEASPOL s.r.o.	CZ		-3200,00	0,00%
15658788	APEKO GROUP s.r.o.	CZ		-3053,00	0,00%
15600594	Vratové systémy Mareš s.r.o.	CZ		-3025,00	0,00%
15399710	Merida Hradec Králové, s.r.o.	CZ		-3019,00	0,00%
15209794	ESSPE s.r.o.	CZ		-3013,00	0,00%
15210636	Okresní hospodářská komora dom	CZ		-3000,00	0,00%
15204118	Luboš Studnička	CZ		-2976,60	0,00%
17909359	Stolfig GmbH	DE		-2965,72	0,00%
15655508	CENTROS - Ing. Kubeš Václav	CZ		-2783,00	0,00%
15374663	Marek Sedin	CZ		-2713,00	0,00%
10871952	VERLAG DIETER HANKE	DE		-2647,96	0,00%
15655066	TJ Holýšov	CZ		-2640,00	0,00%
15391865	SONET, společnost s.r.o.	CZ		-2515,60	0,00%
15687912	FK Staňkov	CZ		-2500,00	0,00%
16404139	T-Systems International GmbH	DE		-2495,07	0,00%
15690948	Autočalounictví Jaroslav Proše	CZ		-2420,00	0,00%
15601718	SEND Předplatné spol. s r.o.	CZ		-2330,00	0,00%
15695068	Princip a.s.	CZ		-2323,20	0,00%
15601620	DABOK s.r.o.	CZ		-2320,00	0,00%
15651859	Z & Z spol. s.r.o.	CZ		-2238,00	0,00%
15664373	BMSS-START spol. s r.o.	CZ		-2196,00	0,00%
15379472	Mgr. Jaroslav Fait	CZ		-2178,00	0,00%
15658023	INISOFT s.r.o.	CZ		-2153,00	0,00%
15201056	ATOS spol. s r.o.	CZ		-1876,00	0,00%
15359359	DEFINITION s.r.o.	CZ		-1860,00	0,00%
15377443	HUSA Plzeň s.r.o.	CZ		-1800,00	0,00%

15650239	ROVS-Rožnovský vzdělávací serv	CZ		-1600,00	0,00%
15394919	Fond ohrožených dětí	CZ		-1500,00	0,00%
15693309	MC gastro s.r.o.	CZ		-1343,10	0,00%
15387145	Luděk Stoličný	CZ		-1170,00	0,00%
15213093	Ministerstvo vnitra	CZ		-1087,00	0,00%
15207533	Nakladatelství Fraus, s.r.o.	CZ		-1022,00	0,00%
15384506	OSEP, spol. s r.o.	CZ		-665,50	0,00%
15683424	Sdružení automobilových doprav	CZ		-626,00	0,00%
15388705	AHC SERVICES s.r.o.	CZ		-453,75	0,00%
15601686	Národní dálničná společnost,	SK		3348,49	0,00%
15654411	ALLIANZ POJIŠŤOVNA, a.s.	CZ		91296,00	0,00%

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

2017 Obraty odběratelů EvoBus ČR v Kč (vč. DPH)

Odběratel	Jméno	St	Obrat (vč.DPH)	Podíl
650173	EvoBus GmbH	DE	1310142005,50	49,45%
655710	Mercedes-Benz Financial Services	CZ	436291383,73	16,47%
657754	ČSAD Slaný s. r. o.	CZ	160410525,47	6,06%
656199	Vega Tour s.r.o.	CZ	124557895,12	4,70%
657761	ČSAD Ústí nad Orlicí, a.s.	CZ	63317566,73	2,39%
336260	H+S BUSSI s.r.o.	CZ	51227545,10	1,93%
657818	ICOM transport a.s.	CZ	47658397,39	1,80%
656628	SG Equipment Finance Czech	CZ	32001281,40	1,21%
130539	EvoBus Ibérica, S.A.U	ES	24312163,09	0,92%
651238	Rostislav Rubeš	CZ	23292127,27	0,88%
651670	EvoBus GmbH GWA Setra Omnibusse	DE	20671206,46	0,78%
657720	ČSAD Benešov s.r.o.	CZ	18826082,90	0,71%
656655	TRADO-BUS, s.r.o.	CZ	18817365,90	0,71%
651830	NOBLESS LINE s.r.o.	CZ	13705859,00	0,52%
688331	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	CZ	13167147,40	0,50%
9766341	MERCEDES BENZ MOLLSHEIM SAS	FR	12025883,29	0,45%
686294	ARRIVA STŘEDNÍ ČECHY s.r.o.	CZ	11923805,00	0,45%
657820	INEX - cestovní kancelář s.r.o.	CZ	11102988,40	0,42%
656659	Trutnovská autobusová doprava	CZ	11072173,09	0,42%
689537	MONETA Leasing, s.r.o.	CZ	10891197,90	0,41%
131973	EvoBus Italia SpA	IT	10225625,08	0,39%
684832	CASIA spol. s r.o.	CZ	10136442,60	0,38%
656651	STUDENT AGENCY, k.s.	CZ	9992059,03	0,38%
681891	Danza Trans s.r.o.	SK	9867900,00	0,37%
685523	Gumdrop bus s.r.o.	CZ	9242396,00	0,35%
668887	A-EXPRESS s.r.o.	CZ	8458964,88	0,32%
656660	Trhy kovového odpadu - Plus, spol.	CZ	8427774,79	0,32%
677181	BusLine a.s.	CZ	8178867,08	0,31%
684099	VT Service s.r.o.	CZ	8073779,86	0,30%
651669	EvoBus GmbH GWA Mercedes	DE	7019500,39	0,26%
680547	Daimler AG Werk 038 Wörth	DE	6325824,24	0,24%
558402	EvoBus GmbH	DE	6088585,70	0,23%
656657	LI TOUR s.r.o.	CZ	5745798,00	0,22%
686102	LIVIABUS s.r.o.	CZ	5436713,00	0,21%
685612	Umbrella Coach & Buses GmbH	DE	5420757,86	0,20%
654415	Autodoprava Houška, s.r.o.	CZ	5231974,00	0,20%
130293	EvoBus GmbH	DE	4849502,74	0,18%
656608	UniCredit Leasing CZ, a.s.	CZ	4781587,25	0,18%
684465	TO EUROPE s.r.o.	CZ	4646369,00	0,18%
689556	Z-Group a.s.	CZ	4460421,00	0,17%
677875	R.A.Z. busservis s.r.o.	CZ	4379990,68	0,17%
619598	EvoBus Ibérica, S.A.U	ES	4003116,26	0,15%
686174	TM servis s.r.o.	CZ	3644567,00	0,14%

689844	Albena Avtotrans AG	BG	3242400,00	0,12%
691202	B & J Vajagic	XS	3065050,00	0,12%
663653	KONFIN s.r.o.	CZ	2997896,00	0,11%
900005002	Jedn. odběratel CZ	CZ	2797493,57	0,11%
657729	ČSAD AUTOBUSY České Budějovice	CZ	2662364,00	0,10%
657879	MARTIN UHER, spol. s r.o.	CZ	2409584,90	0,09%
657812	Hošek Motor a.s.	CZ	2402013,00	0,09%
690099	IKS - METALLTECH s. r. o.	CZ	2191322,10	0,08%
656664	UNILEASING a.s.	CZ	2143188,00	0,08%
658388	KABIR Automobile	DE	2129950,00	0,08%
667546	WHITE TRANS s.r.o.	CZ	2031322,29	0,08%
655130	C A R - T O U R spol. s r.o	CZ	1968580,00	0,07%
657938	Zuzana Sochůrková	CZ	1953963,00	0,07%
660007	Branislav Vajagic	DE	1948125,00	0,07%
636112	EvoBus Polska Sp. z o.o.	PL	1928660,00	0,07%
130062	EvoBus Austria GmbH	AT	1928106,84	0,07%
685713	UMBRELLA Coach & Buses s.r.o.	CZ	1563569,00	0,06%
656619	Dopravní podnik města Děčína, a.s.	CZ	1364255,00	0,05%
669849	IXEN GROUP s.r.o.	CZ	1260631,00	0,05%
689619	Mercedes-Benz Praha s.r.o.	CZ	1156000,00	0,04%
656944	Gumdrop s.r.o.	CZ	974747,00	0,04%
687383	Autotyp H+S s. r. o.	CZ	892311,28	0,03%
685821	Luboš Kaiser s.r.o.	CZ	789610,00	0,03%
668447	Libor Valenta	CZ	786496,00	0,03%
663919	SAMOHÝL MB a.s.	CZ	782648,00	0,03%
685452	Eva Divišová	CZ	778616,00	0,03%
657807	Hoffmann a Žižák spol. s r.o.	CZ	747332,00	0,03%
651489	Mercedes-Benz Türk A.S.	TR	706818,97	0,03%
674182	SAD Presov A.S.	SK	697847,48	0,03%
672998	ČSAD MHD Kladno a.s.	CZ	649238,00	0,02%
658071	Znojemská dopravní společnost -	CZ	643791,00	0,02%
671255	Hrabák - Špicl autobusy, s.r.o.	CZ	623815,00	0,02%
681497	LEKASO dent s.r.o.	CZ	609848,00	0,02%
668884	EichlerBUS s.r.o.	CZ	604329,00	0,02%
657776	Fa RENE a.s.	CZ	590154,00	0,02%
254250	K.D.E.-Reisen GmbH	DE	504154,72	0,02%
685313	Jiří Tvrdek	CZ	488285,41	0,02%
687119	Autokarem.cz s. r. o.	CZ	473454,00	0,02%
656644	S. & W. Automobile s.r.o.	CZ	466983,00	0,02%
657695	Dopravní podnik města Ústí nad	CZ	463447,00	0,02%
677613	AUTOSKLO TEAM s.r.o.	CZ	449258,00	0,02%
668480	CZAD Praha s.r.o.	CZ	432105,00	0,02%
687724	TO EUROPE Bus Service GmbH	DE	427654,93	0,02%
685714	Arriva Services a.s.	CZ	412303,00	0,02%
683894	SOR Libchavy spol. s r.o.	CZ	398619,00	0,02%
682860	Šumperská správa majetku k.s.	CZ	397722,00	0,02%

686197	SCANTRAVEL & HOTEL PETR s.r.o.	CZ	390345,00	0,01%
684227	Trans KV, s.r.o.	CZ	389010,00	0,01%
686443	Pavel Pazderka s.r.o.	CZ	386591,00	0,01%
900005001	Jedn. odběratel DE	DE	365469,45	0,01%
690736	BLUE BUS s.r.o.	CZ	347129,00	0,01%
183833	GW JIHOTRANS a.s.	CZ	345066,00	0,01%
130136	EvoBus France S.A.S.	FR	345012,26	0,01%
658041	VELVYSLANECTVÍ RUSKÉ FEDERACE	CZ	342948,00	0,01%
582524	Mercedes-Benz Česká republika	CZ	338796,00	0,01%
662722	Jiří Vybíral JV TOUR	CZ	337018,05	0,01%
656629	ZDAR, a.s.	CZ	336933,00	0,01%
681209	Majaagency s.r.o.	CZ	328057,00	0,01%
657538	AUTO-DIENST s.r.o.	CZ	308452,00	0,01%
684857	Firma Handlowo Usługowa WUES	PL	306624,22	0,01%
672263	Quick Bus a.s.	CZ	301306,00	0,01%
662738	Autobusy VKJ s .r. o.	CZ	297009,00	0,01%
657958	"REGA & R" spol. s r.o.	CZ	281327,00	0,01%
657852	KATEV TRAVEL & COMMERCIAL	CZ	280951,00	0,01%
677548	ŠVARCTRANS s.r.o.	CZ	277000,00	0,01%
663047	UBS	DE	267483,96	0,01%
652201	ALVA TOUR s.r.o.	CZ	257721,21	0,01%
663871	GORIZONT PRAHA s.r.o.	CZ	254332,00	0,01%
673991	ČSAD Hodonín a.s.	CZ	249193,00	0,01%
650920	COMVIA BUS, s.r.o.	CZ	245362,00	0,01%
130996	EvoBus GmbH	DE	243718,22	0,01%
664028	Autobusová doprava - Miroslav	CZ	242307,00	0,01%
671343	Rockstar Logistics Ltd	GB	237971,00	0,01%
689274	GARGANO CK s.r.o.	CZ	222097,00	0,01%
687274	B - CAR s. r. o.	CZ	212383,00	0,01%
683063	OTTOBUS s.r.o.	CZ	200231,00	0,01%
680209	VEDI TOURGROUP s.r.o.	CZ	197853,95	0,01%
670244	Václav KAČÍREK	CZ	194943,00	0,01%
652293	ČSAD Tišnov, spol. s r.o.	CZ	191745,00	0,01%
667963	Česká zemědělská univerzita	CZ	187186,00	0,01%
651419	EvoBus GmbH	DE	185456,57	0,01%
677611	Doprava Miroslav Liška s.r.o.	CZ	178032,00	0,01%
677524	PELANT Group spol. s .r.o.	CZ	173552,00	0,01%
689589	Aria Travel s.r.o.	CZ	171234,00	0,01%
657831	JARMES spol. s r.o.	CZ	166565,00	0,01%
679606	Ekstour s.r.o.	CZ	163126,00	0,01%
657894	Ing. Petr Sudek	CZ	161208,00	0,01%
673706	Petr Rejha	CZ	161156,00	0,01%
657627	Bors Břeclav a.s.	CZ	156376,00	0,01%
657892	Milan Král a.s.	CZ	156141,00	0,01%
657581	Jaroslav Hnát	CZ	152169,00	0,01%
585924	EvoBus GmbH	DE	151187,90	0,01%

684880	BUDOS-BUS s.r.o.	CZ	148100,00	0,01%
657631	BUSCENTRUM dopravní	CZ	147182,44	0,01%
684849	AM GnoI s.r.o.	CZ	143947,00	0,01%
664402	P&P transport and travel agency	CZ	140307,00	0,01%
669708	Stanislav Jirásek	CZ	135390,00	0,01%
684559	Tělovýchovná jednota Holýšov ,	CZ	129016,00	0,00%
677978	František Sába	CZ	128278,00	0,00%
633690	Ing. Ladislav Semecký	CZ	127112,00	0,00%
681345	TOPGATE s.r.o.	CZ	124876,21	0,00%
657763	ČSAD Vsetín a.s.	CZ	122534,00	0,00%
673814	ZNOJBUS s.r.o.	CZ	114506,00	0,00%
687766	Petr Landa	CZ	114419,00	0,00%
658069	ZLINER s.r.o.	CZ	112860,00	0,00%
658031	Tomáš Višňák	CZ	111975,00	0,00%
662703	01 MONY TOUR PRAGUE, s.r.o.	CZ	111121,00	0,00%
670932	Jaroslav Štěpánek	CZ	108398,00	0,00%
689402	K Servis Bohemia s.r.o.	CZ	103773,00	0,00%
676197	SolBus servis spol. s r.o.	CZ	102024,00	0,00%
681268	BBG Best Buses GmbH	DE	100422,26	0,00%
681176	JV - TRAVEL AGENCY s.r.o.	CZ	93428,00	0,00%
676333	LECHNER CZ, s.r.o.	CZ	92778,00	0,00%
663597	Vratislav Hrubý	CZ	91775,00	0,00%
668057	Eduard Krása	CZ	88943,00	0,00%
651662	PETR SEDLÁČEK - SEDI	CZ	88662,00	0,00%
687225	Milan Bříza	CZ	88088,00	0,00%
671413	Milan Peruth	CZ	87764,00	0,00%
686109	Jaroslav Novotný	CZ	87725,00	0,00%
690464	APM - BENE s. r. o.	CZ	87200,00	0,00%
672258	Odborový svaz KOVO základní	CZ	87132,00	0,00%
678626	SKATRANS s.r.o.	CZ	84543,00	0,00%
685728	KRISTOF,s.r.o.	CZ	83173,00	0,00%
686463	Jiří Novotný	CZ	81414,00	0,00%
662717	EURO EXPRES autobusová doprava	CZ	81334,00	0,00%
677940	Milan Šedivý	CZ	76558,00	0,00%
2384	Autobus Oberbayern GmbH	DE	75547,00	0,00%
657640	CENTRUM Moravia, spol. s r.o.	CZ	75466,00	0,00%
657513	Alexandr Bastl	CZ	74682,00	0,00%
682396	Klatovská dopravní společnost	CZ	73901,00	0,00%
664221	Karel Houdek	CZ	73041,00	0,00%
662719	Autobusy KAVKA, a.s.	CZ	73037,00	0,00%
677920	Milan Kieryk	CZ	70117,00	0,00%
685710	Číla Tours s.r.o.	CZ	69027,00	0,00%
664048	Zdeněk Svoboda	CZ	68509,00	0,00%
672676	Dostál Praha spol. s r.o.	CZ	67245,00	0,00%
660043	Daimler AG HPC T 127	DE	64967,98	0,00%
657683	Dopravní podnik hl.m. Prahy	CZ	64372,00	0,00%

656649	SEBUS s.r.o.	CZ	64135,00	0,00%
688009	Autobusová doprava Praha s.r.o.	CZ	63779,00	0,00%
682264	Milan Štefanovič	CZ	63658,00	0,00%
689871	AWA Global a.s.	CZ	62436,82	0,00%
217123	Felix-Reisen GmbH	DE	61764,00	0,00%
684449	Gyurok Kft.	HU	58089,00	0,00%
663395	JC TRANS, s.r.o.	CZ	57910,00	0,00%
677544	MONATOUR a.s.	CZ	56764,36	0,00%
672740	PROBO BUS a.s.	CZ	56396,00	0,00%
684464	CASIA Tour & Transport spol. s	CZ	56146,89	0,00%
657922	OSNADO spol. s r. o.	CZ	55606,00	0,00%
663503	SN - Tour s.r.o.	CZ	53967,00	0,00%
664098	Miloslav SMOLA	CZ	52965,00	0,00%
689115	Biuro Turystyki AL-MAR	PL	52432,83	0,00%
654936	Raf Trans Sp. z o.o.	PL	52285,00	0,00%
689441	Servis Dopravní Techniky, a. s.	CZ	52107,00	0,00%
673656	Tüzipenge Kft.	HU	51980,00	0,00%
689870	Special Service International,	CZ	51679,00	0,00%
306220	Euroguide Kft.	HU	49984,00	0,00%
657607	Martin Balcar	CZ	49648,00	0,00%
683132	KOVO SDS s.r.o.	CZ	46236,00	0,00%
663811	Jiří Zýka	CZ	45166,00	0,00%
689142	Quality Travel Prague s.r.o.	CZ	45150,00	0,00%
657721	ČAD Blansko a.s.	CZ	44958,00	0,00%
668060	ORIGO AUTOSKLO s r.o.	CZ	44948,00	0,00%
249605	Zorpidis AEE	GR	44778,91	0,00%
689681	BELLATRIX stavební - dopravní,	CZ	44759,00	0,00%
684472	MIRO bus s.r.o.	CZ	44599,00	0,00%
688969	Auto-Bus.cz - Svoboda s.r.o.	CZ	44465,00	0,00%
671217	SIA Domenikss,	LV	43867,21	0,00%
683139	Jiří Přistoupil	CZ	41989,00	0,00%
675751	DEPO-BUS, s.r.o.	CZ	41449,00	0,00%
652298	Schönholzer Carreisen AG	CH	40480,00	0,00%
590852	Autoturist Samobor d.o.o.	HR	40144,13	0,00%
688503	HOFMANN WIZARD s.r.o.	CZ	40000,00	0,00%
663617	RNDr. Ladislav Peška - CK SLAN	CZ	39714,00	0,00%
675213	Beat the Street (UK) Ltd	GB	38812,78	0,00%
684108	PCHD Transport s.r.o.	CZ	38698,00	0,00%
681941	Pavel Langr	CZ	37504,00	0,00%
689277	TIGRESSA s.r.o.	CZ	37247,00	0,00%
677592	Jan Jirkovský	CZ	37228,00	0,00%
684128	SAD Priedvidza A.S.	SK	37151,45	0,00%
681667	Josef Šejnost	CZ	36723,00	0,00%
657903	NEITRINO s.r.o.	CZ	36453,00	0,00%
304157	Becker-Strelitz-Reisen GmbH	DE	35821,29	0,00%
682180	Maciej Socha	PL	35112,00	0,00%

684363	Nevoteam s.r.o.	CZ	35088,00	0,00%
680927	Diamond Tour S.R.O.	CZ	34857,00	0,00%
658023	Travel-Sport, s.r.o.	CZ	34488,00	0,00%
690344	Firma Usługowo-Handlowa	PL	33767,64	0,00%
658447	Vilneda UAB	LT	33027,69	0,00%
657514	AC Sparta Praha fotbal, a.s.	CZ	32918,00	0,00%
650736	Bus Travel s.r.o.	CZ	32610,00	0,00%
685620	Obchodní zastupitelství Ruské	CZ	32467,00	0,00%
131585	EvoBus (Schweiz) AG	CH	32397,27	0,00%
536724	INTERBUS PRAHA, spol. s r.o.	CZ	32380,00	0,00%
671409	Tomáš FRANK - FRANK BUS	CZ	32222,00	0,00%
690117	Jakub Balcar	CZ	32158,00	0,00%
681746	Karel Novák	CZ	31458,00	0,00%
686023	Linde Material Handling Česká	CZ	30250,00	0,00%
690811	Vo - Trans s. r. o.	CZ	30136,00	0,00%
659362	Oldřich KLOUČEK	CZ	29787,00	0,00%
687859	OUTER SPACE s.r.o.	CZ	28767,00	0,00%
688249	BBS Brandner KG	DE	28503,00	0,00%
657740	Autobusy Karlovy Vary, a.s.	CZ	28449,00	0,00%
677609	Bohumír Goch	CZ	28242,00	0,00%
554816	EvoBus Nederland B.V.	NL	27696,85	0,00%
580538	Beat the Street Jörg Philipp	AT	27450,51	0,00%
678796	Jan Tancin	SK	27176,91	0,00%
687908	PROLOKO s.r.o.	CZ	27037,75	0,00%
672407	Jiří Suchý	CZ	26212,00	0,00%
900005014	Jedn. odběratel Švýcarsko	CH	25799,00	0,00%
150323	Siegmund Lenz	DE	25480,00	0,00%
900005011	Jedn. odběratel Slovensko	SK	25044,08	0,00%
690633	Bosfor Travel s. r. o.	CZ	23794,00	0,00%
660119	Herolé Bustouristik GmbH	DE	23711,00	0,00%
663942	Stanislav Bohdan	SK	23517,00	0,00%
663973	AD M & V, spol.s r.o.	CZ	23447,00	0,00%
657825	Jaroslav Jílek J a G Touristik	CZ	22764,00	0,00%
668425	Globalia Autocares, S.A.	ES	22696,00	0,00%
657661	ARRIVA VÝCHODNÍ ČECHY a.s.	CZ	22354,00	0,00%
39098	Autoservizi Tonello Alberto Srl	IT	22184,00	0,00%
7750884	NITTORPS BUSS AB	SE	21676,00	0,00%
683732	Letiště Praha, a.s.	CZ	21295,00	0,00%
689458	San Trade s.r.o.	SK	20939,42	0,00%
661782	Jan Kukla	CZ	20223,00	0,00%
690805	WSW Wuppertaler Stadtwerke GmbH	DE	20197,13	0,00%
661895	MDT Travel Tadeusz Makowski	PL	20180,00	0,00%
669284	Demy Schandeler S.a.r.l	LU	19920,22	0,00%
625167	Guido Hilscher	DE	19900,00	0,00%
657914	OCEAN EXPRES, s.r.o.	CZ	19843,00	0,00%
659796	AL-TUR Biuro Turystyczne	PL	19389,00	0,00%

346040	Jovic Dragan	AT	19233,00	0,00%
1039604	Engesvang Turistfart I/S	DK	19096,85	0,00%
684737	Použitý vozík CZ, s.r.o.	CZ	18150,00	0,00%
669873	Blaguss Slovakia s.r.o.	SK	17958,52	0,00%
157164	Heinrich Bröskamp	DE	17749,00	0,00%
651863	WAGON Automotive Nagold GmbH	DE	16507,36	0,00%
688053	EMMY BUSINESS & TRAVEL s.r.o.	CZ	16157,00	0,00%
650010	EvoBus Sverige AB	SE	16155,26	0,00%
650739	Mercedes-Benz	DE	16153,33	0,00%
683861	Ladislav Jiráček s.r.o.	CZ	15813,00	0,00%
670597	WINGS Travel s.r.o.	CZ	15761,00	0,00%
657659	ARRIVA MORAVA a.s.	CZ	15261,00	0,00%
690481	BUS ProFI s.r.o.	CZ	15220,00	0,00%
667538	Rombus Transport S.R.L.	RO	14861,00	0,00%
677519	Libor Válek - JOLLY TRANS	CZ	14845,00	0,00%
682299	PAVLIN-ML s.r.o.	CZ	14743,00	0,00%
1192295	Brande Buslinier ApS	DK	14694,00	0,00%
674905	Stefan Nette Busbetrieb	DE	14682,00	0,00%
677894	H-BUS s.r.o.	CZ	14613,00	0,00%
690079	Passengera s.r.o.	CZ	14520,00	0,00%
688443	Ntouka Sofia	GR	14484,84	0,00%
130059	EvoBus Austria GmbH	AT	14471,37	0,00%
677088	František Šťastný	CZ	14381,00	0,00%
687359	Daimler AG	DE	13943,61	0,00%
680533	TomíTrans Chrudim s.r.o.	CZ	13914,00	0,00%
657639	CDS s.r.o.	CZ	13714,00	0,00%
654411	Destination Group, a.s.	CZ	13525,00	0,00%
662712	Zdeněk Pojer	CZ	13465,00	0,00%
677595	Jiří Tomec	CZ	13379,00	0,00%
900005015	Jedn. odběratel PL.	PL	12613,94	0,00%
38679	Pichelbauer Reisen	AT	12210,00	0,00%
680898	Mercedes-Benz Romania SRL	RO	12163,50	0,00%
663700	Fehervar Travel Busz Kft.	HU	12148,00	0,00%
657421	Elbo Tours B.V.	NL	11904,00	0,00%
582272	Viliam Turan TURANCAR	SK	11560,60	0,00%
663641	EMKA-Trans Sp. z o.o.	PL	11443,00	0,00%
662707	CK - Valaška spol. s r.o.	CZ	11312,00	0,00%
657942	POHL Kladno spol. s r.o.	CZ	11015,00	0,00%
900005016	Jednotlivý odběratel RO	RO	10801,00	0,00%
668244	Safe travel s.r.o.	CZ	10703,00	0,00%
626462	Cservak es Tarsa Kft.	HU	10675,00	0,00%
690812	Dezider Slamka Andy Trans	SK	10602,32	0,00%
667516	SC General Trading & Tour SRL	RO	10390,26	0,00%
678158	EWELINE s.r.o.	CZ	10337,84	0,00%
658056	VSP Auto, s.r.o.	CZ	9933,00	0,00%
689670	Švecbus, s.r.o.	CZ	9516,00	0,00%

662705	Jiří Šmejkal	CZ	9447,00	0,00%
682900	Challenge Travel Kft.	HU	9237,00	0,00%
689857	SWEET TRAVEL D.O.O.	HR	9116,82	0,00%
654926	Prywatna Firma	PL	8758,69	0,00%
680296	Vladimír Petřík	CZ	8718,00	0,00%
676493	Amigo-Tours s.r.o.	CZ	8693,00	0,00%
143979	Reisedienst Gerhart Kaiser GmbH	DE	8632,00	0,00%
687218	Pražské služby, a. s.	CZ	8601,80	0,00%
688916	David Schurmann	CZ	8245,00	0,00%
682748	Houdek Group s.r.o.	CZ	8228,15	0,00%
686776	Milan Šauer	CZ	8166,00	0,00%
658758	Marco Zaccaria	DE	7947,00	0,00%
286737	Gebr. Mechler OHG	DE	7885,00	0,00%
664261	SAD Dunajska Streda a.s.	SK	7847,53	0,00%
684111	Letovické strojírny, s.r.o.	CZ	7791,00	0,00%
680267	Jaroslav Dvořák	CZ	7447,00	0,00%
668391	Lubor Pech	CZ	7437,00	0,00%
684971	SADBUS s.r.o.	CZ	7264,00	0,00%
686605	Satur Transport a.s.	SK	7231,00	0,00%
691639	GKKAMANIS Fot. KSIA EE	GR	7197,24	0,00%
669963	MBR bus s.r.o.	CZ	7055,00	0,00%
629048	Vega International Car	AT	7000,00	0,00%
656654	KOVO HRBÁČEK s.r.o..	CZ	6880,67	0,00%
310810	Fechtig Reisen GmbH	AT	6786,42	0,00%
320210	Herbert Gschwindl	AT	6743,00	0,00%
682176	Darko Tours d.o.o.	HR	6717,71	0,00%
688251	Milan Vyžrálek s.r.o.	CZ	6617,00	0,00%
556690	Omnibus Held	DE	6595,14	0,00%
669209	Przewozy Autokarowe Zenon Rebelski	PL	6590,00	0,00%
689213	SC Exotic World Travel S.R.L.	RO	6501,48	0,00%
486638	Tholen-Reisen	DE	6415,00	0,00%
664014	Miroslav Krob	CZ	6405,00	0,00%
677919	Autosklo GaMa s.r.o.	CZ	6325,00	0,00%
131674	EvoBus Belgium NV	BE	6309,07	0,00%
682656	Petr Tomiška	CZ	6177,00	0,00%
663912	CROY s.r.o.	CZ	6099,00	0,00%
680971	MUSIL TOUR, spol. s r.o.	CZ	6010,00	0,00%
686017	Alois Ullmann	CZ	6006,00	0,00%
672911	Město Staňkov	CZ	5878,00	0,00%
656947	Martin Hanáček	CZ	5485,00	0,00%
656607	Brush Sem s.r.o.	CZ	5437,00	0,00%
679484	Eurovan S.R.O	SK	5437,00	0,00%
684638	TRIPA s.r.o.	CZ	5414,00	0,00%
689034	Thykjær Turisttrafik ApS	DK	5048,82	0,00%
661794	Petr Kordík	CZ	5042,00	0,00%
113654	Fromm Reisen OHG	DE	4792,00	0,00%

562835	Vetter - Touristik	DE	4583,00	0,00%
604240	EBR-Busreisen GmbH	DE	4518,00	0,00%
20064	Urban-Reisen	DE	4441,00	0,00%
667850	Euro-Tom Prywatny Przewóz Osób	PL	4437,00	0,00%
690314	Obec Milavče	CZ	4374,00	0,00%
687690	MeinReisering	DE	4356,00	0,00%
690104	Václav Palivec	CZ	4173,00	0,00%
410330	Retter GmbH	AT	4161,00	0,00%
8561	Holsten-Express Horst Voss	DE	4156,00	0,00%
678502	FUNCLUB Sp. z o.o.	PL	4154,00	0,00%
686081	Ecolines Estonia OÜ	EE	3898,00	0,00%
689461	SKRIPT s.r.o.	CZ	3767,00	0,00%
658298	Snelle Vliet Touringcars B.V.	NL	3678,00	0,00%
456625	AUTO - BEY, spol. s r.o.	CZ	3644,00	0,00%
686977	Doprava a obchod, s.r.o.	CZ	3627,00	0,00%
685074	Korzeniowska Wioletta	PL	3484,00	0,00%
672329	Morten Andreßen GmbH & Co. KG	DE	3291,00	0,00%
688066	Symphony travel s.r.o.	CZ	3259,00	0,00%
688985	Auto BETTY s.r.o.	CZ	3221,00	0,00%
691138	Město Bor	CZ	3140,40	0,00%
167008	Schack-Touristik GmbH & Co. KG	DE	3128,00	0,00%
685114	Milan Peterka	CZ	3103,00	0,00%
683270	Heřmanský s.r.o.	CZ	3042,00	0,00%
663918	Josef Hofman-Autodoprava P-10	CZ	2994,00	0,00%
656627	Zařízení služeb pro Ministerstvo	CZ	2981,00	0,00%
118916	Boonk-Reisen GmbH	DE	2931,00	0,00%
657937	Petr Kordač - TOUR	CZ	2890,00	0,00%
690347	Win - Win Autos s. r. o.	CZ	2793,00	0,00%
656647	Ing. Ladislav Jarý	CZ	2618,00	0,00%
683088	Kopari Busz	HU	2489,00	0,00%
681153	LENET travel s.r.o.	CZ	2408,00	0,00%
691242	Město Bělá nad Radbuzou	CZ	2372,00	0,00%
6634	Bus Company srl*	IT	2309,00	0,00%
690654	Herman & Vandamme	BE	2096,00	0,00%
690060	Obec Mířkov	CZ	2081,00	0,00%
130158	EvoBus (UK) Ltd	GB	2045,14	0,00%
549911	Austrobus - Dr. Richard	AT	2001,00	0,00%
678173	Golyo Tours Kft.	HU	1986,00	0,00%
676787	JEDOTOUR, s.r.o.	CZ	1935,00	0,00%
662726	SONA, s.r.o.	CZ	1931,00	0,00%
668233	Václav Šťastný	CZ	1928,00	0,00%
671287	Job Tours Reisen GmbH & Co. KG	DE	1869,00	0,00%
130078	EvoBus France S.A.S,	FR	1760,98	0,00%
271470	Bolliger AG, Reisen	CH	1664,00	0,00%
683763	SIS TOUR s.r.o.	CZ	1657,00	0,00%
672334	Milan Strbko	SK	1613,63	0,00%

660223	Nokina West KFT.	HU	1591,10	0,00%
672249	BusWorld International GmbH	DE	1572,00	0,00%
688291	Edmund Siska	SK	1520,98	0,00%
130199	EvoBus Austria GmbH	AT	1501,70	0,00%
582635	Mercedes-Benz Slovakia s.r.o.	SK	1449,66	0,00%
680835	FK DUKLA Praha a.s.	CZ	1386,00	0,00%
680532	ADAXTRAVEL s.r.o.	CZ	1318,00	0,00%
670129	Josef Matoušek	CZ	1270,00	0,00%
10042	Autoservizi Presa Silvio Srl	IT	1193,47	0,00%
656195	Przedsiębiorstwo Wielobranżowe	PL	1171,32	0,00%
656010	LETOVICKÉ STROJÍRNY, s.r.o.	CZ	1158,00	0,00%
653024	COMETT PLUS, spol. s r.o.	CZ	926,00	0,00%
686262	HEJNAL TURISMO s.r.o.	CZ	894,00	0,00%
674899	KL Team	PL	880,00	0,00%
683269	Ex-Bi-Ku ! GmbH	DE	878,00	0,00%
669968	EUROPART CZ s.r.o.	CZ	802,00	0,00%
672964	Pragotour s.r.o.	CZ	619,00	0,00%
684283	Marek Šimůnek	CZ	510,00	0,00%
689429	Dolphin Slovakia s.r.o.	SK	359,91	0,00%
662527	Houdek Group s.r.o.	CZ	214,05	0,00%
656625	Wuppermann Systemtechnik s.r.o.	CZ	122,10	0,00%
657735	ČSAD Invest, a.s.	CZ	-1,00	0,00%
656615	ČSAD Jindřichův Hradec a.s.	CZ	-26530,10	0,00%
656656	TRADO-MAD, s.r.o.	CZ	-66325,24	0,00%
675777	IT global s.r.o	CZ	-431114,08	-0,02%

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

Příloha C: Hlavní subjekty skupiny Daimler v roce 2017

Subjekt	Země	Charakterizace
Mercedes-Benz Argentina S.A.	Argentina	licenční výrobce
Mercedes-Benz Financial Services Australia Pty. Ltd.	Austrálie	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd	Austrálie	velkoobchod
Mercedes-Benz Bank GmbH	Rakousko	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Austria GmbH	Rakousko	velkoobchod
Mercedes-Benz Österreich GmbH	Rakousko	velkoobchod
Mercedes-Benz G GmbH	Rakousko	smluvní poskytovatel V+V
car2go Österreich GmbH	Rakousko	poskytovatel mobilních služeb
Mercedes-Benz Financial Services Austria GmbH	Rakousko	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Belgium N.V.	Belgie	velkoobchod
Mercedes-Benz Belgium Luxembourg S.A.	Belgie	velkoobchod
Mercedes-Benz Financial Services BeLux NV	Belgie	poskytovatel finančních služeb
Athlon Car Lease Belgium NV	Belgie	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz do Brasil Ltda.	Brazílie	podnik. subjekt/plnohodnotný výrobce
Thomas Built Buses of Canada Limited	Kanada	velkoobchod
Mitsubishi Fuso Truck of Canada	Kanada	velkoobchod
Mercedes-Benz Canada Inc.	Kanada	velkoobchod
car2go Canada Ltd.	Kanada	poskytovatel mobilních služeb
AFCC Automotive Fuel Cell Cooperation Corp.	Kanada	smluvní poskytovatel V+V
Daimler Trucks Canada Ltd.	Kanada	velkoobchod
Daimler Canada Finance Inc.	Kanada	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Financial Services Canada	Kanada	poskytovatel finančních služeb
Daimler Northeast Asia Parts Trading and Services Co., Ltd.	Čína	velkoobchod
Beijing Mercedes-Benz Sales Service Co., Ltd.	Čína	servisní subjekt
Mercedes-Benz Auto Finance Ltd.	Čína	poskytovatel finančních služeb
Daimler Trucks and Buses (China) Ltd.	Čína	velkoobchod
Mercedes-Benz Leasing Co., Ltd.	Čína	poskytovatel finančních služeb
car2go China Co., Ltd.	Čína	poskytovatel mobilních služeb
Mercedes-Benz (China) Ltd.	Čína	velkoobchod

Beijing Benz Automotive Co., Ltd.	Čína	licenční výrobce
Daimler Greater China Ltd.	Čína	poskytovatel služeb
Fujian Benz Automotive Co., Ltd.	Čína	licenční výrobce
Daimler Colombia S. A.	Kolumbie	velkoobchod/licenční výrobce
Mercedes-Benz Česká republika s.r.o.	Česká republika	velkoobchod
STARCAM s.r.o.	Česká republika	výrobce
Mercedes-Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	Česká republika	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Česká republika s.r.o.	Česká republika	smluvní výrobce/ velkoobchod
EvoBus Danmark A/S	Dánsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Danmark A/S	Dánsko	velkoobchod
Mercedes-Benz CPH A/S	Dánsko	maloobchod
Mercedes-Benz Finans Danmark A/S	Dánsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Egypt S.A.E.	Egypt	velkoobchod
Star Egypt For Import LLC	Egypt	velkoobchod
Mercedes-Benz Bank Branch France	Francie	poskytovatel finančních služeb
EvoBus France S.A.S.	Francie	smluvní výrobce/velkoobchod
Mercedes-Benz Molsheim S.A.S.	Francie	smluvní výrobce
Mercedes-Benz France S.A.S.	Francie	velkoobchod
smart France S.A.S.	Francie	smluvní výrobce
Mercedes-Benz Financial Services France S.A.	Francie	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Paris SAS	Francie	maloobchod
Mercedes-Benz V.I. Paris Ile de France SAS	Francie	maloobchod
Mercedes-Benz Lyon S.A.S.	Francie	maloobchod
Mercedes-Benz Cote d'Azur SAS	Francie	maloobchod
Mercedes-Benz Bordeaux SAS	Francie	maloobchod
Mercedes-Benz V.I. Lille SAS	Francie	maloobchod
Mercedes-Benz V.I. Lyon SAS	Francie	maloobchod
Athlon France S.A.	Francie	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Minibus GmbH	Německo	licenční výrobce
Mercedes-Benz Bank Service Center GmbH	Německo	poskytovatel služeb
Daimler Mobility Services GmbH	Německo	poskytovatel mobilních služeb
Daimler Group Services Berlin GmbH	Německo	poskytovatel služeb
Daimler TSS GmbH	Německo	poskytovatel služeb

Mercedes-Benz Project Consult GmbH	Německo	poskytovatel služeb
Daimler Real Estate GmbH	Německo	poskytovatel služeb
Mercedes-Benz Leasing GmbH	Německo	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Bank AG	Německo	poskytovatel finančních služeb
EvoBus GmbH	Německo	podnik. subjekt/plnohodnotný výrobce
Daimler AG	Německo	podnik. subjekt/plnohodnotný výrobce
Daimler Financial Services AG	Německo	poskytovatel finančních služeb
Car2go Europe GmbH	Německo	poskytovatel mobilních služeb
Car2go Group GmbH	Německo	poskytovatel mobilních služeb
Athlon Germany GmbH	Německo	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Financial Services Hellas Vehicle	Řecko	poskytovatel finančních služeb
Sales and Rental SA		
Mercedes-Benz Hellas S.A.	Řecko	velkoobchod
Mercedes-Benz Hong Kong Limited	Hongkong	velkoobchod
Mercedes-Benz Manufacturing Hungary Kft.	Maďarsko	smluvní výrobce
Mercedes-Benz Hungária Kft.	Maďarsko	velkoobchod
Daimler Financial Services India Private Limited	Indie	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz India Private Limited	Indie	licenční výrobce
Mercedes-Benz Research and Development India Private Limited	Indie	smluvní poskytovatel V+V
Daimler India Commercial Vehicles Private Limited	Indie	podnik. subjekt/plnohodnotný výrobce
P.T. Mercedes-Benz Distribution Indonesia	Indonésie	velkoobchod
P.T. Mercedes-Benz Indonesia	Indonésie	licenční výrobce
Mercedes-Benz Financial Services Italia SpA	Itálie	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Italia S.p.A.	Itálie	velkoobchod
Mercedes-Benz Italia S.p.A.	Itálie	velkoobchod
Athlon Car Lease Italy S.r.l.	Itálie	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Japan Co., Ltd.	Japonsko	velkoobchod
Mitsubishi Fuso Truck and Bus Corporation	Japonsko	podnik. subjekt/plnohodnotný výrobce
Daimler Re Insurance S.A. Luxembourg	Lucembursko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Malaysia Sdn. Bhd.	Malajsie	licenční výrobce, velkoobchod

Mercedes-Benz Desarrollo de Mercados, S. de R.L.de C.V.	Mexiko	velkoobchod
Daimler Manufactura, S. de R.L. de C.V.	Mexiko	poskytovatel služeb
Detroit Diesel-Allison de Mexico, S. de R.L. de C.V.	Mexiko	velkoobchod
C.V.		
Mercedes-Benz Mexico, S. de R.L. de C.V.	Mexiko	velkoobchod
Daimler Financial Services México, S. de R.L. de	Mexiko	poskytovatel finančních služeb
Daimler Financial Services, S.A. de C.V., S.O.F.O.M., E.N.R.	Mexiko	poskytovatel finančních služeb
DAIMLER SERVICIOS CORPORATIVOS	Mexiko	poskytovatel finančních služeb
Daimler Mexico, S.A. de C.V.	Mexiko	poskytovatel služeb
Daimler Vehículos Comerciales Mexico S. de R.L. de C.V.	Mexiko	licenční výrobce
Mercedes-Benz Customer Assistance Center Maastricht N.V.	Nizozemsko	poskytovatel služeb
EvoBus Nederland B.V.	Nizozemsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Nederland B.V.	Nizozemsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Dealer Bedrijven B.V.	Nizozemsko	maloobchod
Mercedes-Benz Financial Services Nederland B.V.	Nizozemsko	poskytovatel finančních služeb
Daimler International Finance B.V.	Nizozemsko	poskytovatel finančních služeb
Athlon Car Lease International BV	Nizozemsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Financial Services New Zealand Ltd.	Nový Zéland	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz New Zealand Ltd	Nový Zéland	velkoobchod
Mercedes-Benz Group Services Phils., Inc.	Filipíny	poskytovatel služeb
EvoBus Polska Sp. z o.o.	Polsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Polska Sp. z o.o	Polsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Warszawa Sp. z o.o.	Polsko	maloobchod
Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.	Polsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Bank Polska S.A.	Polsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Ubezpieczenia Sp. z o.o.	Polsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Sosnowiec Sp. z o.o.	Polsko	maloobchod
Athlon Car Lease Polska Sp. z o.o.	Polsko	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Portugal, S.A.	Portugalsko	velkoobchod
MITSUBISHI FUSO TRUCKS EUROPE -	Portugalsko	smluvní výrobce
Sociedade Europeia de Automóveis, S.A.		
Mercedes-Benz Portugal, S.A.	Portugalsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Comercial, Unipessoal Lda.	Portugalsko	maloobchod

Mercedes-Benz Financial Services Portugal - Instituição Financeira de Crédito S.A.	Portugalsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Aluguer de Veiculos	Portugalsko	poskytovatel finančních služeb
Athlon Car Lease Portugal Lda	Portugalsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Leasing IFN S.A.	Rumunsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Romania S.R.L.	Rumunsko	velkoobchod
STAR TRANSMISSION SRL	Rumunsko	smluvní výrobce
Star Assembly SRL	Rumunsko	smluvní výrobce
Mercedes-Benz Capital Rus OOO	Ruská federace	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Bank Rus OOO	Ruská federace	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Financial Services Rus OOO	Ruská federace	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Russland OOO	Ruská federace	velkoobchod
Mercedes-Benz Russia SAO	Ruská federace	velkoobchod
Daimler South East Asia Pte. Ltd.	Singapur	velkoobchod
Mercedes-Benz Slovakia s.r.o.	Slovensko	velkoobchod
STARKOM d.o.o.	Slovinsko	výrobce
Mercedes-Benz South Africa Ltd	Jižní Afrika	licenční výrobce
Mercedes-Benz Financial Services Korea Ltd.	Jižní Korea	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Korea Limited	Jižní Korea	velkoobchod
Daimler Trucks Korea Ltd.	Jižní Korea	velkoobchod
Mercedes-Benz Bank Branch Spain	Španělsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Espana, S.A.	Španělsko	smluvní výrobce, velkoobchod
Mercedes-Benz Retail, S.A.	Španělsko	maloobchod
Daimler Group Services Madrid, S.A.	Španělsko	poskytovatel služeb
Mercedes-Benz Financial Services España, E.F.C., S.A.	Španělsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz CharterWay España, S.A.	Španělsko	maloobchodní služby
EvoBus Ibérica, S.A.	Španělsko	smluvní výrobce, velkoobchod
Athlon Car Lease Spain, S.A.	Španělsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Finans Sverige AB	Švédsko	poskytovatel finančních služeb
EvoBus Sverige AB	Švédsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Sverige AB	Švédsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Försäljnings AB	Švédsko	maloobchod
Athlon Sweden AB	Švédsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Financial Services Schweiz AG	Švýcarsko	poskytovatel fin. služeb

EvoBus (Schweiz) AG	Švýcarsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Schweiz AG	Švýcarsko	velkoobchod
Athlon Switzerland AG	Švýcarsko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Taiwan Ltd.	Tchaj-wan, Čínská republika	velkoobchod
Mercedes-Benz Financial Services Taiwan Ltd.	Tchaj-wan, Čínská republika	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz (Thailand) Limited	Thajsko	velkoobchod
Mercedes-Benz Manufacturing (Thailand) Limited	Thajsko	licenční výrobce
Mercedes-Benz Finansman Türk A.S.	Turecko	poskytovatel finančních služeb
Mercedes-Benz Türk A.S.	Turecko	licenční výrobce
Mercedes-Benz Cars Middle East FZE	Spojené arabské emiráty	poskytovatel služeb
Mercedes-Benz Bank Branch UK	Spojené království	poskytovatel finančních služeb
EvoBus (U.K.) Ltd.	Spojené království	velkoobchod
Mercedes-Benz Retail Group UK Limited	Spojené království	velkoobchod
Mercedes-Benz UK Limited	Spojené království	velkoobchod
Mercedes-Benz Grand Prix Ltd.	Spojené království	poskytovatel služeb
Mercedes AMG High Performance Powertrains Ltd.	Spojené království	smluvní výrobce
Mercedes-Benz Financial Services UK Limited	Spojené království	poskytovatel finančních služeb
Freightliner Custom Chassis Corporation	Spojené státy	licenční výrobce
Western Star Trucks Sales, Inc	Spojené státy	velkoobchod
Detroit Diesel Remanufacturing LLC	Spojené státy	smluvní výrobce
Mitsubishi Fuso Truck of America, Inc.	Spojené státy	velkoobchod
Mercedes-Benz Vans, LLC	Spojené státy	smluvní výrobce
Daimler Vans USA, LLC	Spojené státy	velkoobchod
car2go N.A. LLC	Spojené státy	poskytovatel mobilních služeb
Mercedes-Benz USA, LLC	Spojené státy	velkoobchod
Mercedes-Benz U.S. International, Inc.	Spojené státy	smluvní výrobce
Mercedes-Benz Research & Development North America LLC	Spojené státy	smluvní poskytovatel V+V
Thomas Built Buses, Inc.	Spojené státy	podnik. subjekt/plnohodnotný výrobce
Daimler Finance North America LLC	Spojené státy	poskytovatel finančních služeb
Daimler North America Finance Corporation	Spojené státy	poskytovatel finančních služeb
Daimler Trucks North America LLC	Spojené státy	podnik. Subjekt / plnohodnotný výrobce
Detroit Diesel Corporation	Spojené státy	licenční výrobce

Mercedes-Benz Financial Services USA LLC	Spojené státy	poskytovatel finančních služeb
Daimler North America Corporation	Spojené státy	poskytovatel služeb
Daimler Automotive de Venezuela C.A.	Venezuela	velkoobchod
Mercedes-Benz Vietnam Ltd.	Vietnam	licenční výrobce, Velkoobchod

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

Příloha D: Rozvaha za rok 2017 (v tis. Kč)

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2017
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

EvoBus Česká republika s.r.o.

Na Hůrce 211/10

161 00 Praha 6 - Ruzyně

Česká republika

Identifikační číslo

256 57 704

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1	2 683 851	- 866 560	1 817 291	1 468 076
B.	Dlouhodobý majetek	2	1 720 334	- 844 217	876 117	688 266
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	18 520	- 16 538	1 982	862
B.I.2.	Ocenitelná práva	4	13 287	- 11 397	1 890	758
B.I.2.1.	Software	5	13 287	- 11 397	1 890	758
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	6	5 233	- 5 141	92	104
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	7	1 568 527	- 827 679	740 848	554 117
B.II.1.	Pozemky a stavby	8	231 701	- 40 871	190 830	190 102
B.II.1.1.	Pozemky	9	70 871		70 871	68 578
B.II.1.2.	Stavby	10	160 830	- 40 871	119 959	121 524
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	11	1 101 255	- 786 808	314 447	326 952
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	12	235 571		235 571	37 063
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	13	195 499		195 499	
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	14	40 072		40 072	37 063
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	15	133 287		133 287	133 287
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	16	133 287		133 287	133 287

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

EvoBus Česká republika s.r.o.

Rozvaha

k 31. prosinci 2017

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	17	963 031	- 22 343	940 688	779 379
C.I.	Zásoby	18	243 088	- 19 787	223 301	168 649
C.I.1.	Materiál	19	83 031	- 9 255	53 776	49 768
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	20	74 665	- 9 373	65 292	62 980
C.I.3.	Výrobky a zboží	21	105 392	- 1 159	104 233	55 901
C.I.3.1.	Výrobky	22	2 948	- 52	2 896	749
C.I.3.2.	Zboží	23	102 444	- 1 107	101 337	55 152
C.II.	Pohledávky	24	637 741	- 2 556	635 185	526 082
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	25	147 272		147 272	156 490
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	26	147 272		147 272	154 632
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	27				1 858
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	28	490 469	- 2 556	487 913	369 592
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	29	456 341	- 2 556	453 785	253 186
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	30	20 095		20 095	113 094
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	31	14 033		14 033	3 312
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	32	9 191		9 191	181
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	33	2 175		2 175	3 070
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	34	2 580		2 580	
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	35	87		87	61
C.IV.	Peněžní prostředky	36	82 202		82 202	84 648
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	37	448		448	608
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	38	81 754		81 754	84 040
D.	Časové rozlišení aktiv	39	486		486	431
D.1.	Náklady příštích období	40	486		486	431

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

EvoBus Česká republika s.r.o.

Rozvaha

k 31. prosinci 2017

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
			1	2	3	4
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva	17	963 031	- 22 343	940 688	779 379
C.I.	Zásoby	18	243 088	- 19 787	223 301	168 649
C.I.1.	Materiál	19	63 031	- 9 255	53 776	49 768
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	20	74 665	- 9 373	65 292	62 980
C.I.3.	Výrobky a zboží	21	105 392	- 1 159	104 233	55 901
C.I.3.1.	Výrobky	22	2 948	- 52	2 896	749
C.I.3.2.	Zboží	23	102 444	- 1 107	101 337	55 152
C.II.	Pohledávky	24	637 741	- 2 556	635 185	526 082
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	25	147 272		147 272	156 490
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	26	147 272		147 272	154 632
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	27				1 858
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	28	490 469	- 2 556	487 913	369 592
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	29	456 341	- 2 556	453 785	253 186
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	30	20 095		20 095	113 094
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	31	14 033		14 033	3 312
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	32	9 191		9 191	181
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	33	2 175		2 175	3 070
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	34	2 580		2 580	
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	35	87		87	61
C.IV.	Peněžní prostředky	36	82 202		82 202	84 648
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	37	448		448	608
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	38	81 754		81 754	84 040
D.	Časové rozlišení aktiv	39	486		486	431
D.1.	Náklady příštích období	40	486		486	431

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

EvoBus Česká republika s.r.o.

Rozvaha

k 31. prosinci 2017

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	41	1 817 291	1 468 076
A.	Vlastní kapitál	42	769 682	660 636
A.I.	Základní kapitál	43	400 000	400 000
A.I.1.	Základní kapitál	44	400 000	400 000
A.III.	Fondy ze zisku	45	35 426	30 905
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	46	35 426	30 905
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	47	224 017	139 315
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	48	224 017	139 315
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	49	110 239	90 416
B. + C.	Cizí zdroje	50	1 047 609	807 440
B.	Rezervy	51	72 773	114 956
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	52		9 341
B.4.	Ostatní rezervy	53	72 773	105 615
C.	Závazky	54	974 836	692 484
C.I.	Dlouhodobé závazky	55	4 995	
C.I.8.	Odložený daňový závazek	56	4 995	
C.II.	Krátkodobé závazky	57	969 841	692 484
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	58	196 684	420 706
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	59	702 373	189 302
C.II.8.	Závazky ostatní	60	70 784	82 476
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	61	105	10
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	62	12 817	19 640
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	63	10 888	5 474
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	64	20 259	28 943
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	65	26 715	28 409

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

Příloha E: Výkaz zisku a ztráty za rok 2017 (v tis. Kč)

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
 za rok končící 31. prosincem 2017
 (v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

EvoBus Česká republika s.r.o.

Na Hůrce 211/10

161 00 Praha 6 - Ruzyně

Česká republika

Identifikační číslo

256 57 704

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	1 447 724	1 460 794
II.	Tržby za prodej zboží	2	895 945	1 371 517
A.	Výkonová spotřeba	3	1 834 375	2 332 508
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4	854 490	1 323 741
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5	666 523	687 191
A.3.	Služby	6	313 362	321 576
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	7	- 4 391	2 447
D.	Osobní náklady	8	351 857	304 040
D.1.	Mzdové náklady	9	256 951	219 427
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	10	94 906	84 613
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11	84 607	74 595
D.2.2.	Ostatní náklady	12	10 299	10 018
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	13	110 417	102 733
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	14	106 130	106 986
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	15	106 130	106 986
E.2.	Úpravy hodnot zásob	16	2 852	- 4 333
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	17	1 435	80
III.	Ostatní provozní výnosy	18	98 874	84 470
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	19	4 301	1 200
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	20	91 878	78 983
III.3.	Jiné provozní výnosy	21	2 695	4 287
F.	Ostatní provozní náklady	22	43 992	66 261
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	2 284	897
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	24	60 108	52 898
F.3.	Daně a poplatky	25	794	1 074
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	26	- 33 708	3 248
F.5.	Jiné provozní náklady	27	14 514	8 144
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	28	106 293	108 792

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

EvoBus Česká republika s.r.o.**Výkaz zisku a ztráty - druhové členění**

za rok končící 31. prosincem 2017

Óznač.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	1	2
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	29	20 392	9 362
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	30	20 392	9 362
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	31	1 082	1 472
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	32	1 082	1 472
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	33	501	2 764
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	34	501	2 764
VII.	Ostatní finanční výnosy	35	37 810	15 438
K.	Ostatní finanční náklady	36	37 430	17 894
*	Finanční výsledek hospodaření	37	21 353	5 614
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	38	127 646	114 406
L.	Daň z příjmů	39	17 407	23 990
L.1.	Daň z příjmů splatná	40	11 747	24 252
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	41	5 660	- 262
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	42	110 239	90 416
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	43	110 239	90 416
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	44	2 501 827	2 943 053

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2018

Příloha F: Vyrovňovací faktury za rok 2017

EvoBus

EvoBus GmbH, Carl-Zeiss-Str. 2, 89231 Neu-Ulm
EvoBus Česká republika s.r.o.
K Evobusu 610
CZ-345 62 HOLÝŠOV

RECHNUNG

Nr. : 0010/34625983
Kunden-Nr. : 130551
Datum : 22.12.2017
Auftrag : 60254193
Ihre USt.-IdNr. : CZ699002988
Seite : 1 von 1

Bitte immer angeben

UNSERE ZEICHEN
Herr Holger Breitingner

TELEFON
+49 731 181 23 98

FAX
+49 731 181 29 83

Ihr Ansprechpartner:
Frau Hepting, Tel.: +49 160 8693221

POS.	ARTIKEL-NR. BEZEICHNUNG	MENGE	EINZELPREIS POS.-WERT	NETTO IN EUR
0010	D.IVB.G Fahrzeuglieferungen SETRA-DE	1	ST 335.087,00 EUR	335.087,00
	Preis Anpassung aufgrund General Distributor Agreement für in 2017 gelieferte Fahrzeuge lt. An			
Summe Positionen				335.087,00
Endbetrag				335.087,00

Zahlungsbedingungen:
Bis zum 01.02.2018 ohne Abzug

Steuerfreie innergemeinschaftliche Lieferung
Intra-Community supply of goods

Ein Unternehmen
der Daimler AG
A Daimler Company

EvoBus GmbH, Sitz/Domicile: Stuttgart, Registergericht/Court of Registry: Stuttgart
HRB-Nr./Commercial Register No.: 17316, Vorsitzender des Aufsichtsrates/Chairman of the
Supervisory Board: Jochen Götz, Geschäftsführung/Executive Managing Directors:
Hartmut Schick Vorsitzender/CEO, Claus Bässler, Ulrich Bastert,
Marcus Nicolai, Gustav Tuschen, Lutz Wittig

Deutsche Bank AG Ulm
IBAN DE14630700880014403000, DELTDE33630
USt-IdNr./VAT Reg. No.: DE147032272, Steuernummer 2899011/20202

EvoBus GmbH, Carl-Zeiss-Str. 2
D-89231 Neu-Ulm
Telefon/Phone +49 (0)731 - 181-0
Telefax/Fax +49 (0)731 - 181-240
www.evobus.com

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2017

EvoBus

EvoBus GmbH, Postfach, 68301 Mannheim
EvoBus Ceska republika s.r.o.
Na Hurce 211/10
CZ-161 00 PRAHA 6

RECHNUNG

Nr. : 0028/**34626288**
Kunden-Nr. : **130545**
Datum : 22.12.2017
Auftrag : 60254157
Ihre USt.-IdNr. : CZ699002988
Seite : 1 von 1

Bitte immer angeben

UNSERE ZEICHEN	TELEFON	FAX
Herr Hendrich	+49 621 740 23 03	0621/740-3374

Ansprechpartner:
Frau Hepting, Telefon +49 1608693221

POS.	ARTIKEL-NR. BEZEICHNUNG	MENGE	EINZELPREIS POS.-WERT	NETTO IN EUR
0010	D.IVB.0 Rechnung für Fahrzeuglieferungen MB-MBT			
		1	ST 174.500,00 EUR	174.500,00
	Preis Anpassung aufgrund General Distributor Agreement für in 2017 gelieferte Fahrzeuge lt. Anlage			
Summe Positionen				174.500,00
Endbetrag				174.500,00

Unversteuert und unverzollt

Ursprungsland: Türkei

Zahlungsbedingungen:
Bis zum 01.02.2018 ohne Abzug

Ein Unternehmen
der Daimler AG
A Daimler Company

EvoBus GmbH, Sitz/Domicile: Stuttgart, Registergericht/Court of Registry: Stuttgart
HRB-Nr./Commercial Register No.: 17316, Vorsitzender des Aufsichtsrates/Chairman of the
Supervisory Board: Jochen Götz, Geschäftsführung/Executive Managing Directors:
Hartmut Schick, Vorsitzender/CEO, Claus Bässler, Ulrich Bastert,
Marcus Nicola, Gustav Tuschien, Lutz Wittig

Deutsche Bank AG Ulm
IBAN DE14630700860014403000, DEUTDE55630
USt-IdNr./VAT Reg. No.: DE147032272, Steuernummer 2899011/20202

EvoBus GmbH
Hanns-Martin-Schleyer-Str. 21 57
D-68301 Mannheim
Telefon/Phone +49 (0)621-740-0
Telefax/Fax +49 (0)621-740-2937
www.evo-bus.com

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2017

EvoBus GmbH, Carl-Zeiss-Str. 2, 89231 Neu-Ulm
EvoBus Česká republika s.r.o.
K Evobusu 610
CZ-345 62 HOLÝŠOV

RECHNUNG	
Nr.	: 0010/34625998
Kunden-Nr.	: 130551
Datum	: 22.12.2017
Auftrag	: 60254230
Ihre USt.-IdNr.	: CZ699002988
Seite	: 1 von 1
Bitte immer angeben	

UNSERE ZEICHEN	TELEFON	FAX
Herr Holger Breitinger	+49 731 181 23 98	+49 731 181 29 83

Ihr Ansprechpartner:
Frau Hepting, Tel.: +49 160 8693221

POS.	ARTIKEL-NR. BEZEICHNUNG	MENGE	EINZELPREIS POS.-WERT	NETTO IN EUR
0010	D.IVB.0 Fahrzeuglieferungen SETRA-MBT			
		1	ST 126.064,00 EUR	126.064,00
	Preis Anpassung aufgrund General Distributor Agreement für in 2017 gelieferte Fahrzeuge lt. Anlage			
Summe Positionen				126.064,00
Endbetrag				126.064,00

Unversteuert und unverzollt

Ursprungsland: Türkei

Zahlungsbedingungen:
Bis zum 01.02.2018 ohne Abzug

Ein Unternehmen
der Daimler AG
A Daimler Company

EvoBus GmbH, Sitz/Domicile: Stuttgart, Registergericht/Court of Registry: Stuttgart
HRB-Nr./Commercial Register No.: 17316, Vorsitzender des Aufsichtsrates/Chairman of the
Supervisory Board: Jochen Götz, Geschäftsführung/Executive Managing Directors:
Harmut Schick Vorsitzender/CEO, Claus Bässler, Ulrich Baserst, Marcus Nicolai, Gustav Tuschen, Lutz Wittig

Deutsche Bank AG Ulm
IBAN DE14630700880014403000, DEUTDE3330
USt-IdNr./VAT Reg. No.: DE147032272, Steuernummer 2899011/20202

EvoBus GmbH, Carl-Zeiss-Str. 2
D-89231 Neu-Ulm
Telefon/Phone +49 (0)731 - 181-0
Telefax/Fax +49 (0)731 - 181-240
www.evobus.com

Zdroj: Interní zdroje společnosti EvoBus, 2017

Abstrakt

HELUSOVÁ, Simona. *Obchod a služby mezi spřízněnými podniky a problematika transferových cen v konkrétním podniku*. Plzeň, 2019. 135 s. Bakalářská práce. Západočeská univerzita v Plzni. Fakulta ekonomická.

Klíčová slova: transferové ceny, dokumentace k transferovým cenám, princip tržního odstupu, metody stanovení transferových cen, srovnávací analýza

Tato bakalářská práce se zabývá tvorbou dokumentace k transferovým cenám nadnárodní společnosti. Jejím hlavním cílem je popsat tvorbu dokumentace společnosti EvoBus Česká republika s. r. o. k převodním cenám za fiskální rok 2017 a zhodnotit správnost uplatňování principu tržního odstupu. Teoretická část práce je zaměřena na samotné transferové ceny, jejich definice a vývoj, právní vymezení v České republice a ve světě, základní metody stanovení transferových cen a dokumentaci k transferovým cenám. Praktická část je zaměřena na tvorbu dokumentace k transferovým cenám pro společnost EvoBus Česká republika s. r. o., ve které je obsaženo několik analýz, tj. analýza současných trendů v průmyslu, srovnávací analýza, funkční analýza, analýza rizik a analýza tvorby převodních cen včetně ekonomické analýzy. Práce vykazuje také závěry a doporučení pro společnost týkající se tvorby dokumentace.

Abstract

HELUSOVÁ, Simona. *Trade and services between related parties and issues of transfer pricing in specific company*. Plzeň, 2019. 135 s. Bachelor thesis. University of West Bohemia. Faculty of Economics.

Keywords: transfer prices, transfer pricing documentation, arm's length principle, transfer pricing methods, benchmarking analysis

This bachelor thesis deals with creation of transfer pricing documentation of international plant. The main goal is to describe creation of transfer pricing documentation of EvoBus Česká republika s.r.o. for fiscal year 2017 and evaluate accuracy enforcing of the arm's length principle. The theoretical part of this thesis is focused solely on transfer prices and its definition and development, legal law definition in the Czech Republic and in the world, elementary methods for setting transfer prices and transfer pricing documentation. The practical part described the creation of transfer pricing documentation of EvoBus Česká republika s.r.o., in which is included several analyses, i.e. analysis of industry trends, benchmarking analysis, functional analysis, risk analysis and transfer prices analysis including economic analysis. This thesis introduces conclusions and recommendations related with the creation of transfer pricing documentation of specific company.