

Atribut	Popis
Účel transakce	<p>Účel transakce by měl být jasně zdokumentován a sladěn s faktickými finančními zdroji dlužníka. Typické účely financování transakcí je financování provozních výdajů, investičních výdajů, financování projektů, atd.</p> <p>Účel transakce přímo ovlivňuje riziko transakce, měl by být pečlivě zkoumán a zohledněn ve smluvních podmínkách, ujednáních, dokumentaci k převodním cenám a příslušných analýzách.</p>
Strukturování transakce a obchodní racionalita konkrétních podmínek	<p>Strukturování transakcí vnitroskupinového financování by mělo být v souladu se záměrem a účelem transakce (tj. zahrnuje uplatnění tržních podmínek platných pro příslušnou transakci).</p> <p>Pokud je například z provozního hlediska vyžadována větší flexibilita (např. pro dlužníka), by by vhodné a odpovídající principu tržního odstupu, aby se dané zohlednilo ve struktuře a podmínkách smlouvy upravující mezidividendové financování.</p>
Funkce (lidé), podstata, kontrola rizik	<p>V případě transakcí vnitroskupinového financování by mělo být posouzeno, zda v souvislosti s transakcí přestují na řízený subjekt příslušná rizika výnosy.</p> <p>V praxi tato absence vytváří riziko překlasifikace a relokace výnosů na subjekt, který v konečném důsledku přebírá a kontroluje příslušná rizika.</p> <p>Kromě toho se vymezení (klasifikace) transakce řídí výsledky dluhové kapacity a hodnocením úvěrového ratingu. Cílem těchto analýz je posoudit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zda by byl dlužník schopen získat finanční prostředky (a pokud ano, v jaké výši); • pokud by dlužník mohl získat financování, jakou míru (úvěrového) rizika na sebe bere věřitel, s ohledem na úvěrový profil dlužníka.
Analýzy reálně dostupných možností	<p>Při strukturování nových (nebo revizi stávajících) transakcí vnitroskupinového financování by měly být hodnoceny možnosti, které jsou reálně dostupné oběma zúčastněným stranám.</p> <p>V případě, že některá ze zúčastněných stran by měla k dispozici reálnou alternativní možnost poskytující lepší výsledek (např. nižší úrokovou sazbu pro dlužníka), je třeba tuto variantu zahrnout do hodnocení.</p> <p>Výsledkem zhodnocení by měl být závěr o tom, proč je zvolená varianta (oproti všem dalším dostupným a potenciálním) optimální¹.</p>
Zdokumentování záměru a skutečného jednání stran ²	<p>Záměr a skutečné chování stran by měly být v rámci vymezení vnitroskupinového financování přezkoumány a zdokumentovány.</p> <p>Záměr by měl být řádně uveden ve smlouvě s tím, že skutečné jednání by mělo být v průběhu času přezkoumáváno³.</p> <p>Rozdíly mezi ujednáními a skutečným jednáním mohou vést k riziku překvalifikace.</p>

Tabulka: Klíčové prvky pro vymezení transakce⁴.

¹ Je třeba se vystríhat variant, které sledují jako prioritní cíl dosažení neoprávněné daňové výhody. Komplexněji v kontextu unijního práva viz např. Rozsudek Soudního dvora (pátého senátu) ze dne 12.12.2022, věc C-324/00. Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/en/TXT/?uri=CELEX:62000CJ0324>; v podmínkách ČR viz např. rozsudek Nejvyššího správního soudu ČR ze dne 31.05.2022, sp. zn. 4 Afs 376/2021.

² Jedna ze zásad nutná pro unesení důkazního břemene.

³ Např. ve smyslu, že jsou závazky hrazeny (splátka úroky a jistiny); majetek, kterým je ručeno je stále fakticky v majetku společnosti, atd.

⁴ Vlastní zpracování s využitím Bakker, A., Kale, S. (eds.) (2021). *Transfer Pricing and Intra-Group Financing*. 2nd revised ed. Amsterdam: IBFD. Kap. 2.4.

Překvalifikace dluhového finančního nástroje⁵

- [1] Po posouzení faktorů, jako jsou smluvní podmínky transakce, cena za získání finančních prostředků, povinnosti splácení⁶ nebo přítomnosti zástavy či jiného zajištění⁷ nemusí být transakce brána v úvahu jakožto transakce mající daňové dopady⁸ nebo může být překvalifikována. Proces analýzy transakce by měl začít přesným vymezením transakce vnitroskupinového financování.
- [2] V závislosti na skutečnostech a okolnostech může být níže uvedené důvodem pro překvalifikaci a v závislosti na skutečnostech a okolnostech mohou být následující charakteristiky důvodem pro překvalifikaci. Prvky, které svědčí pro překvalifikaci, jsou absence:
- pevného data splácení;
 - povinnosti platit úroky;
 - práva vymáhat splacení jistiny a úroku;
 - finančních záruk a zajištění;
 - sankcí, event. absence jejich vymáhání;
 - relevantních zdrojů pro krytí úrokových plateb⁹;
 - možnosti získat půjčky/zdroje od nespojených osob na straně příjemce finančních prostředků;
 - schopnosti řádně splácet.

Příklad:

Společnost A obdrží finanční prostředky od spojené společnosti B. Tyto prostředky jsou formálně označeny jako zápůjčka. Zkoumáním skutečnosti a ekonomicky relevantních okolností bylo zjištěno následující:

- *s pozdní platbou/neplacením úroků společností A nejsou spojeny žádné sankce;*
- *v rámci podmínek smlouvy o půjčce neexistují žádné finanční závazky nebo zajištění poskytnuté společností A;*
- *společnost A obdrží od společnosti B několik odkladů, pokud jde o datum splatnosti splátky.*

Shora uvedené skutečnost ve vzájemné spojitosti indikují závěr, že celou transakci (či alespoň její část) lze ve skutečnosti překvalifikovat na financování prostřednictvím vkladu vlastního kapitálu.

⁵ Bakker, A., Kale, S. (eds.) (2021). *Transfer Pricing and Intra-Group Financing*. 2nd revised ed. Amsterdam: IBFD. str. 32-33.

UN (2021). *Practical Manual on Transfer pricing for Developing Countries* [online]. Dostupné z: <https://www.un.org/development/desa/financing/sites/www.un.org.development.desa.financing/files/2021-10/Transfer%20Pricing%20with%20new%20cover.pdf>.

⁶ Např. fakticky se nesplácí.

⁷ Zcela absentuje zajištění či záruka.

⁸ Ve smyslu jejich zamýšlených a tvrzených dopadů.

⁹ Dlužníkovi poskytuje v tomto ohledu další zdroje věřitel (či jiná osoba ve skupině).