

HODNOCENÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Akademický rok 2019/2020

Jméno studenta: **Bc. Tereza Hodinová**
Studijní obor/zaměření: **Podniková ekonomika a management**
Téma diplomové práce: **Převodní ceny – testování souladu s principem tržního odstupu na příkladu výrobní společnosti**

Hodnotitel – oponent: **Ing. Anastasiia Bondarenko**
Podnik – firma: **PricewaterhouseCoopers Česká republika s.r.o.**

Kritéria hodnocení: (1 nejlepší, 4 nejhorší, N-nelze hodnotit)

	1	2	3	4	N
A) Definování cílů práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
B) Metodický postup vypracování práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
C) Teoretický základ práce (rešeršní část)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
D) Členění práce (do kapitol, podkapitol, odstavců)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
E) Jazykové zpracování práce (skladba vět, gramatika)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
F) Formální zpracování práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
G) Přesnost formulací a práce s odborným jazykem	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
H) Práce s odbornou literaturou (normy, citace)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
I) Práce se zahraniční literaturou, úroveň souhrnu v cizím jazyce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
J) Celkový postup řešení a práce s informacemi	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
K) Závěry práce a jejich formulace	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
L) Splnění cílů práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
M) Odborný přínos práce (pro teorii, pro praxi)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
N) Přístup autora k řešení problematiky práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
O) Celkový dojem z práce	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Navrhuji klasifikovat diplomovou práci klasifikačním stupněm:¹

výborně

Stručné zdůvodnění navrhovaného klasifikačního stupně:²

Předložená práce se zabývá testováním převodních cen na příkladu výrobní společnosti. První teoretická část práce je shrnutím základních poznatků z oblasti převodních cen, druhá praktická část replikuje proces srovnávací analýzy včetně benchmark analýzy, který je běžně aplikován v praxi.

Celkově práce je kvalitně zpracovaná nehledě na omezenou dostupnost informací o testovaném subjektu a časovou náročnost benchmark analýzy.

Oceňuji, že práce pojednává i o vlivu krize způsobené COVID-19 na převodní ceny, jelikož se jedná o událost vypouklou v relativně krátké době před odevzdáním práce.

Pozoruhodný je i komplexní přístup paní bakalářky Hodinové k daňové problematice a konkrétně to, že ve své práci jde o krok dál a zabývá se problematikou investičních pobídek, která je s převodními cenami úzce spojená. Avšak v této souvislosti bych ocenila přesnější formulaci závěru ohledně daňových rizik testovaného subjektu. Při vyhodnocení souladu s principem tržního odstupu se v práci uvádí, že z pohledu České republiky daňové riziko existuje pouze v případě, že ziskovost českého daňového subjektu je nižší než tržní. Tento závěr je však platný pro oblast převodních cen za podmínky, že daňový subjekt není příjemcem investičních pobídek. O rizicích spojených s investičními pobídkami je pojednáváno až v následující podkapitole.

Nehledě na výše popsanou nepřesnost ve formulaci závěru a další menší inkonzistence a chyby, jejichž seznam uvádím v příloze, práce paní bakalářky Hodinové působí jako výsledek pečlivě provedené odborné práce, na které si dala záležet, proto práci doporučuji k obhajobě a navrhuji hodnocení kvalifikačním stupněm výborně.

Otázky a připomínky k bližšímu vysvětlení při obhajobě:³

1. Diplomová práce se zabývá testováním převodních cen ex post. Jaký byste navrhla způsob stanovení převodních cen v případě plánování a nastavení vnitroskupinové cenotvorby testovaného subjektu do budoucna (ex ante)?
2. Výsledky diplomové práce ukázaly, že ziskovost subjektu v testovaném období převyšovala horní kvartil identifikovaný benchmark analyzou. Jaký praktický postup byste doporučila testovanému subjektu, pokud by jeho ziskovost byla nižší než dolní kvartil a testovaný subjekt by nebyl příjemcem investičních pobídek?
3. Ve výroční zprávě testovaného subjektu je uvedeno, že výrobní materiál nakupuje od spřízněné osoby. To znamená, že v případě použití ukazatele FCMU pro testování převodních cen nákladová základna je ovlivněna transakcemi se spojenými osobami, což je dle směrnice OECD o převodních cenách nežádoucí. Jak byste navrhovala prokázat, že ceny materiálu jsou taky v souladu s principem tržního odstupu a použití ukazatele FCMU je tedy v daném případě spolehlivé?

V Plzni, dne

Podpis hodnotitele

Metodické poznámky:

¹ Označte výsledek kontroly plagiátorství, který jste zadal/a do Portálu ZČU a odůvodněte níže při odůvodnění klasifikačního stupně.

² Kliknutím na pole vyberte požadovaný kvalifikační stupeň.

³ Stručně zdůvodněte navrhovaný klasifikační stupeň, odůvodnění zpracujte v rozsahu 5 - 10 vět.

⁴ Otázky a připomínky k bližšímu vysvětlení při obhajobě – dvě až tři otázky.

Příloha k oponentskému posudku

Níže uvádím připomínky k předložené diplomové práci včetně odhalených drobných chyb a překlepů, které ale nezastiňují celkový dojem pečlivě odvedené práce.

- Stránka 33:
 - odstavec 2: jedná se o metodu PSM, ne TNMM, jak je uvedeno;
 - odstavec 3, odrážka 3: v závorce je vynecháno slovo "strany" (při použití metody PSM jsou posuzovány jsou obě strany transakce, ne obě transakce).
- Stránka 34:
 - kapitola 1.7: na začátku kapitoly (hned v prvním odstavci) se uvádí, že by se k dokumentaci převodních cen měl používat přístup OECD. Avšak v přehledu náležitostí Master File a Local File v podkapitolách 1.7.1 a 1.7.2 jsou uvedeny zastaralé informace – doporučovaný obsah a náležitosti Master File a Local File se po aktualizaci směrnice OECD o převodních cenách v roce 2017 změnila a jsou již jiné, než je uvedeno v této diplomové práci;
 - kapitola 1.7, odstavec 2: ve slově "obhájit" je vynecháno písmeno "b".
- Stránka 36, kapitola 1.7.3, odstavec 1: mělo by být "zpráva podle jednotlivých zemí", ne "zpráva podle jednotlivých zemích".
- Stránka 38, odstavec 6: mělo by být "v [...] tuzemských transakcích", ne "v [...] tuzemských transakcí".
- Stránky 50 a 52: popis funkce "Marketing a reklama" v kapitole 3.3.1.6 neodpovídá označení rozdělení funkcí mezi testovaný subjekt a jeho mateřskou společnost v tabulce shrnující funkční analýzu v kapitole 3.3.1.8.
- Stránka 53, kapitola 3.3.2.2: riziko objemu nákupu je popsáno jako riziko držení zásob. Riziko objemu nákupu většinou představuje riziko ze změny dostupnosti (tj. nedostatku) nějakého materiálu na trhu.
- Stránka 74, odstavec 2: uvádí se, že v rámci manuální selekce většina společností byla vyřazena na základě informací o produktech. Tady je nutné zmínit, že v rámci aplikace metody TNMM je kladen mnohem větší důraz na vykonávané funkce než na dokonalou srovnatelnost produktů. V této souvislosti je nutné uvést, že některé společnosti ve výsledném vzorku benchmark analýzy jsou více podobné testovanému subjektu z hlediska vyráběných produktů než z hlediska vykonávaných funkcí. Např. společnosti Bandesur Alcala Sociedad Anonima, Gamma Pack S.P.A., Pro-Form Ipari ES Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag a Teda MM OOD na svých webových stránkách uvádí, že se zabývají výzkumem a vývojem nebo designem vyráběných produktů a produktů na míru. Společnost Vasomadrid SL dokonce provozuje e-shop a prodává své výrobky koncovým zákazníkům. Tyto společnosti proto nejsou dle mého

Metodické poznámky:

¹ Označte výsledek kontroly plagiátorství, který jste zadal/a do Portálu ZČU a odůvodněte níže při odůvodnění klasifikačního stupně.

² Kliknutím na pole vyberte požadovaný kvalifikační stupeň.

³ Stručně zdůvodněte navrhovaný klasifikační stupeň, odůvodnění zpracujte v rozsahu 5 - 10 vět.

⁴ Otázky a připomínky k bližšímu vysvětlení při obhajobě – dvě až tři otázky.

názoru dostatečně srovnatelné s testovaným subjektem, jelikož vykonávají více funkcí než testovaný subjekt.

- Stránka 79, odstavec 1: uvádí se, že data byla rozdělena na pět kvartilů. Kvartily jsou jenom čtyři.
- Stránka 83: místo vzorce (18) použitého pro výpočet nákladové základny je znovu uveden vzorec (17) použitý pro výpočet maximálního provozního výsledku hospodaření.
- Stránka 84, odstavec 2: místo "daňové přiznání" by mělo být "daňového přiznání".

Metodické poznámky:

¹ Označte výsledek kontroly plagiátorství, který jste zadal/a do Portálu ZČU a odůvodněte níže při odůvodnění klasifikačního stupně.

² Kliknutím na pole vyberte požadovaný kvalifikační stupeň.

³ Stručně zdůvodněte navržený klasifikační stupeň, odůvodnění zpracujte v rozsahu 5 - 10 vět.

⁴ Otázky a připomínky k bližšímu vysvětlení při obhajobě – dvě až tři otázky.