

# Stanovení obvyklé ceny u finančních transakcí náhledem principu tržního odstupu

Reg. číslo: TL05000328

**T A**  
**Č R**

Tento projekt je spolufinancován se státní podporou Technologické agentury ČR v rámci Programu ÉTA.

[www.tacr.cz](http://www.tacr.cz)

*Výzkum užitečný pro společnost.*

Webové stránky projektu: [www.prevodni-ceny-ft.cz](http://www.prevodni-ceny-ft.cz)



 Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

## Program Éta

# Stanovení převodních cen u finančních transakcí v podmínkách ČR I.

Vybrané aspekty v souvislosti  
s daňovou uznatelností úroků

Karel Brychta  
Vladimír Kučera

# Osnova

- Testy daňové uznatelnosti úroků
  - východiska
  - možné klasifikace
  - základní pravidla



- Problematické (?) aspekty

- sekvence užití
  - § 25 odst. 1 písm. w) vs § 23 odst. 7 zákona o daních z příjmů

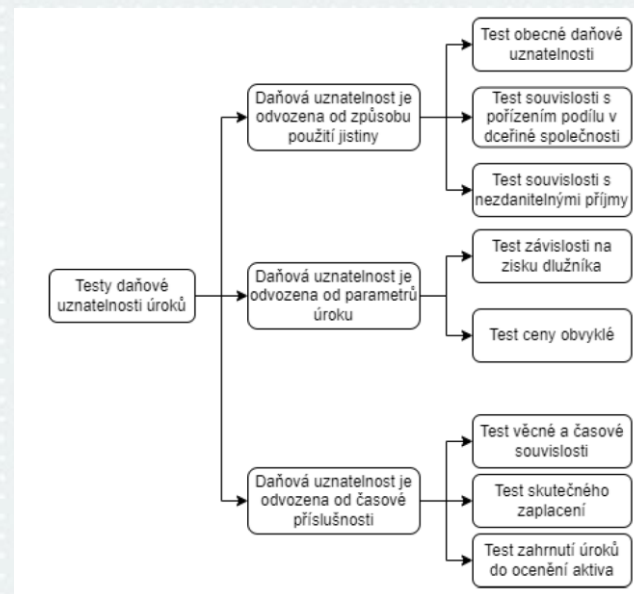
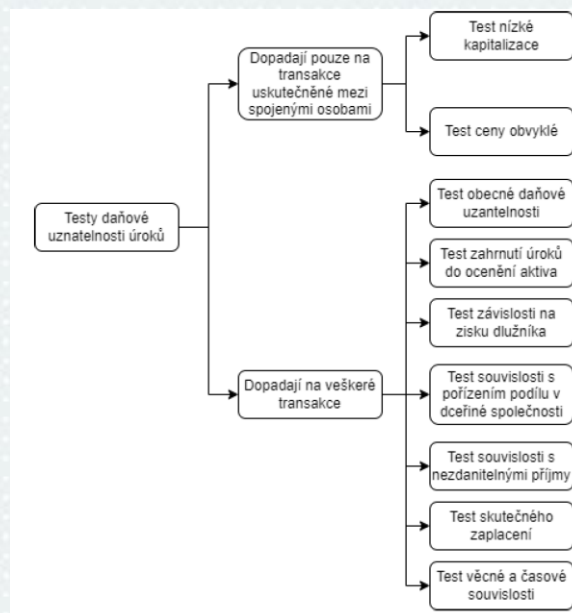
# Základní právní rámec

- zákon o daních z příjmů
- účetní předpisy
  - zákon o účetnictví
  - prováděcí vyhláška
- daňový řád
- pokyny, informace a sdělení Finanční správy ČR
  - Pokyn GFŘ D-59
  - metodický pokyn k problematice posouzení daňové uznatelnosti finančních nákladů z úvěrových finančních nástrojů (které zahrnují i úroky z vydaných dluhopisů) dle zákona o daních z příjmů
- rozsáhlá judikatura správních soudů

# Základní testy daňové uznatelnosti úroků

Název testu	Ustanovení
Test zahrnutí úroku do ocenění aktiva	§ 47 odst. 1 písm. b) vyhlášky č. 500/2002 Sb.
Test věcné a časové souvislosti	§ 23 odst. 1 zákona o daních z příjmů; § 3 odst. 1 zákona o účetnictví
Test ceny obvyklé	§ 23 odst. 7 zákona o daních z příjmů
Test obecné daňové uznatelnosti	§ 24 odst. 1 zákona o daních z příjmů
Test skutečného zaplacení	§ 24 odst. 2 písm. zi) zákona o daních z příjmů
Test souvislosti s nezdanitelnými příjmy	§ 25 odst. 1 písm. i) zákona o daních z příjmů
Test nízké kapitalizace	§ 25 odst. 1 písm. w), § 25 odst. 3 zákona o daních z příjmů
Test souvislosti s pořízením podílu v dceřiné společnosti	§ 25 odst. 1 písm. zk) zákona o daních z příjmů
Test úroků vázaných na zisk poplatníka	§ 25 odst. 1 písm. zl) zákona o daních z příjmů

# Základní testy daňové uznatelnosti úroků – možné pohledy na věc



Zpracováno dle: KUČERA, Vladimír. *Daňová uznatelnost úroků z úvěrů a zápůjček* [online]. Brno, 2024 [cit. 2024-04-13]. Dostupné z: <https://www.vut.cz/studenti/zav-prace/detail/160626>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Karel Brychta.

# Judikatura správních soudů k § 25 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů

PRÁVNÍ PŘEDPISY

AND OR Oblast úpravy  X

AND OR čl. - Právř 25 1 W předpi 586/199; rok - Práv X

AND OR čl. - Nařizer odst. - Nař pism. - Nař druh - N číslo - Nařiz rok - Nařize X





































































AND OR čl. - Směrně odst. - Smě pism. - Smě číslo - Smě rok - Směrr druh - Sr X

HLEDÁNÍ V TEXTU

AND OR Hledat v textu dokumentu  X

Vyhledat Právní věta A/N Vyčistit Export

Počet nalezených záznamů: 17

#	Datum	Číslo jednací	Soud (senát)	Druh dokumentu	Výrok rozhodnutí NSS	Právní věta	Kasační/ústavní stížnost	Účastníci řízení	Možnosti
1	22.03.2023	77 Af 7/2022 - 142	Krajský soud v Plzni	Rozsudek					   
2	09.11.2022	31 Af 47/2021 - 71	Krajský soud v Brně	Rozsudek		Ano			   
3	15.09.2022	57 Af 5/2022 - 63	Krajský soud v Plzni	Rozsudek					   
4	21.06.2022	10 Af 25/2020 - 98	Městský soud v Praze	Rozsudek			2 Afs 167/2022		   
5	13.01.2016	3 Afs 53/2015 - 117	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto			CTP Property, a.s., Odvolací finanční ředitelství	   
6	02.12.2015	4 Afs 62/2015 - 71	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zrušeno + odmítnuto			CTP Property IV s.r.o., CTPark Brno Campus s.r.o., Odvolací finanční ředitelství	   
7	03.11.2015	2 Afs 65/2015 - 81	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto			CTP Property IV s.r.o., CTPark Brno Campus s.r.o., Odvolací finanční ředitelství	   
8	29.10.2015	9 Afs 58/2015 - 127	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto	Ano		CTP Property IV s.r.o., CTPark Brno Campus s.r.o., Odvolací finanční ředitelství	   
9	11.02.2015	10 Af 566/2012 - 190	Krajský soud v Českých Budějovicích	Rozsudek					   
10	22.08.2013	1 Afs 67/2013 - 28	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto			LAJES s.r.o., Odvolací finanční ředitelství	   
11	05.06.2013	11 Af 23/2010 - 47	Městský soud v Praze	Rozsudek		Ano			   
12	28.03.2013	2 Afs 71/2012 - 87	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zrušeno + zrušení rozhodnutí spr. orgánu			British American Tobacco (Czech Republic), s.r.o., Finanční ředitelství pro hlavní město Prahu	   
13	07.06.2011	11 Ca 175/2009 - 52	Městský soud v Praze	Rozsudek		Ano			   
14	07.11.2007	2 Afs 165/2006 - 114	7členný RS NSS	Rozsudek	zamítnuto	Ano	Pl. ÚS 7/08	Finanční ředitelství pro hlavní město Prahu, Mikrotechna, s.r.o.	   
15	27.09.2007	7 Afs 22/2007 - 106	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto	Ano		Finanční ředitelství v Hradci Králové, HPS-HK s. r. o.	   
16	14.03.2005	4 Afs 14/2003 - 78	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto	Ano		Finanční ředitelství hl. m. Prahy, Harmonie, spol. s r. o.	   
17	10.02.2005	2 Afs 108/2004 - 106	tříčlenný senát NSS	Rozsudek	zamítnuto	Ano		AES Bohemia spol. s r. o., Finanční ředitelství v Českých Budějovicích	   



# Základní testy daňové uznatelnosti úroků

- test nízké kapitalizace
  - § 25 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů
  - pokyn GFŘ D-59
    - **VYLUČOVÁNO (dle doporučeného postupu) BLOKOVĚ**
    - doporučený postup ≠ povinný
- test ceny obvyklé
  - § 23 odst. 7 zákona o daních z příjmů
    - **ŘEŠENY JEDNOTLIVÉ TRANSAKCE**



# Základní testy daňové uznatelnosti úroků

- test nízké kapitalizace
  - nutnost vést detailnější evidenci
    - nejenom úroky, ale i další náklady
- Problém (?)
  - dvojí vyloučení úrokových nákladů
    - na úroky dopadá jak § 25 odst. 1 písm. w, tak i § 23 odst. 7 zákona o daních z příjmů

# Webové stránky projektu

[www.prevodni-ceny-ft.cz](http://www.prevodni-ceny-ft.cz)

T A  
Č R

Tento projekt je spolufinancován se státní podporou Technologické agentury ČR v rámci Programu ÉTA.

[www.tacr.cz](http://www.tacr.cz)

*Výzkum užitečný pro společnost.*

**Děkujeme Vám  
za pozornost**

**[www.fbm.vutbr.cz](http://www.fbm.vutbr.cz)**

# Scénáře

Úroková sazba: vyšší, stejná, nižší než tržní

Aplikace pravidla nízké tržní kapitalizace (základní idea; bez komplikujících faktorů jako jsou "vedlejší náklady" spojené s financováním, jeden úvěr/zápůjčka)

Sekvence užití testů: princip tržního odstupu vs pravidlo nízké tržní kapitalizace

## Tržní úrok 7%

Úrok	Úhrn úvěrů	Úhrn vlastního kapitálu	4násobek VK			Úprava dle § 25 odst. 1 písm. w)	Úprava ZD ve spojení s § 23 odst. 7	Úprava základu daně (vyloučení nákladů)
10%	4 000 000	1 000 000	4 000 000	1	0	0	120 000	120 000
7%	4 000 000	1 000 000	4 000 000	1	0	0	0	0
5%	4 000 000	1 000 000	4 000 000	1	0	0	0	0

## 1. § 25 odst. 1 písm. w), 2. § 23 odst. 7 ZDP

Úrok	Úhrn úvěrů	Úhrn vlastního kapitálu	4násobek VK			Úprava dle § 25 odst. 1 písm. w)	Úprava ZD ve spojení s § 23 odst. 7	Úprava základu daně (vyloučení nákladů)
10%	4 000 000	50 000	200 000	0,05	0,95	380 000,00	120 000,00	380 000,00
7%	4 000 000	50 000	200 000	0,05	0,95	266 000,00	0,00	266 000,00
5%	4 000 000	50 000	200 000	0,05	0,95	190 000,00	0,00	190 000,00

## 1. § 25 odst. 1 písm. w), 2. § 23 odst. 7 ZDP, záporný vlastní kapitál

Úrok	Úhrn úvěrů	Úhrn vlastního kapitálu	4násobek VK			Úprava dle § 25 odst. 1 písm. w)	Úprava ZD ve spojení s § 23 odst. 7	Úprava základu daně (vyloučení nákladů)
10%	4 000 000	-50 000	-200 000			400 000,00	120 000,00	400 000,00
7%	4 000 000	-50 000	-200 000			280 000,00	0,00	280 000,00
5%	4 000 000	-50 000	-200 000			200 000,00	0,00	200 000,00

## 1. § 25 odst. 1 písm. w), 2. § 23 odst. 7 ZDP

Úrok	Úhrn úvěrů	Úhrn vlastního kapitálu	4násobek VK			Úprava dle § 25 odst. 1 písm. w)	Úprava ZD ve spojení s § 23 odst. 7	Úprava základu daně (vyloučení nákladů)
10%	4 000 000	900 000	3 600 000	0,9	0,1	40 000,00	120 000,00	120 000,00
7%	4 000 000	900 000	3 600 000	0,9	0,1	28 000,00	0,00	28 000,00
5%	4 000 000	900 000	3 600 000	0,9	0,1	20 000,00	0,00	20 000,00

**MODELOVÝ PŘÍKLAD**

Zápůjčka/úvěr	Spojená /nespojená	Sazba úroku	Úrok absolutně	Sazba obvyklého úroku	Obvyklý úrok absolutně	Další náklady spojené s finančním instrumentem
1 000 000,00	ano	12,00%	120 000,00	10,00%	100 000,00	80 000,00
2 000 000,00	ne	9,00%	180 000,00	9,00%	180 000,00	
3 000 000,00	ano	10,00%	300 000,00	7,00%	210 000,00	80 000,00
500 000,00	ne	11,00%	55 000,00	11,00%	55 000,00	

hodnota VK	400 000,00	úroky celkem	655 000,00
hodnota dluhového financování	6 500 000,00		
z toho se spojenými osobami	4 000 000,00		
Podíl 4xVK	0,40		
Vyloučení nákladů (blokově § 25 (1) w))	348 000,00		
Princip tržního odstupu - vyloučené náklady (uvažováno samostatně)	110 000,00		

Zápůjčka/úvěr	§ 25 odst. 1 w) - úrok	25 odst. 1 písm. w) - ostatní náklad	§ 23 odst. 7	Vyloučené náklady	Sloupec1	Sloupec2
1 000 000,00	72000	48 000,00	20 000,00	120 000,00		
2 000 000,00				0,00		
3 000 000,00	180000	48 000,00	90 000,00	228 000,00		
500 000,00				0,00		