



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV FINANCÍ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUTE OF FINANCES

DAŇOVÉ RÁJE A JEJICH VYUŽITÍ

TAX HAVENS AND THEIR UTILIZATION

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. FILIP FABIAN

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

JUDr. Ing. JAN KOPŘIVA, Ph.D.

BRNO 2015

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Fabian Filip, Bc.

Účetnictví a finanční řízení podniku (6208T117)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává diplomovou práci s názvem:

Daňové ráje a jejich využití

v anglickém jazyce:

Tax Havens and their Utilization

Pokyny pro vypracování:

Úvod
Cíle práce, metody a postupy zpracování
Teoretická východiska práce
Analýza současného stavu
Vlastní návrhy řešení
Závěr
Seznam použité literatury
Přílohy

Seznam odborné literatury:

KLEIN, Š. Mezinárodní daňové plánování. 1. vydání. Praha: Grada, 2002. 230 s. ISBN 80-247-0563-X.

KUBÁTOVÁ, K. Daňová teorie: úvod do problematiky. 2. aktualiz. vydání. Praha: ASPI, 2009.

120 s. ISBN 978-80-7357-423-9.

LESERVOISIER, L. Daňové ráje. 1. vydání. Praha: HZ, 1996. 122 s. ISBN 80-86009-07-6.

PETROVIČ, P. Encyklopedie daňových rájů a jejich využití. 1. vydání. Praha: Akont, 1988. 458

s.

PETROVIČ, P. Encyklopedie mezinárodního daňového plánování. 1. vydání. Beroun: Newsletter, 2002. 432 s. ISBN 80-86394-81-6.

Vedoucí diplomové práce: JUDr. Ing. Jan Kopřiva, Ph.D.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2014/2015.

L.S.

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.
Ředitel ústavu

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
Děkan fakulty

V Brně, dne 28.2.2015

ABSTRAKT

Diplomová práca je zameraná na problematiku daňových rajov a ich využití pri medzinárodnej daňovej optimalizácii. V práci sú spracované poznatky daňového plánovania a nutnosti optimalizácie daňovej záťaže daňovníka pomocou offshore krajín. V prvej časti sú spracované teoretické východiská, problematika daňových rajov a daňového plánovania, na ktorú v praktickej časti nadväzuje analýza vybraných zemí a návrh optimálnej štruktúry zdanenia.

ABSTRACT

The diploma thesis is focused on issues of the tax havens and their use in international tax optimization. The paper processed knowledge of tax planning and the need to optimize the tax burden of the tax payer, with the help of offshore landscapes. In the first one, there is the theoretical basis and the issue of tax havens and tax planning, which in practical part is followed by an analysis of selected countries and the design of optimal structure of taxation.

KLÚČOVÉ SLOVÁ

daňové plánovanie, daňová optimalizácia, daňové raje, offshore spoločnosti, daňový únik, zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia

KEYWORDS

taxplanning, tax optimization, tax havens, offshore company, tax evasion, the contract of double taxation

BIBLIOGRAFICKÁ CITÁCIA

FABIAN, F. *Daňové ráje a jejich využití*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2015. 93s. Vedoucí diplomové práce JUDr. Ing. Jan Kopřiva, Ph.D.

ČESTNÉ PREHLÁSENIE

Prehlasujem, že predložená diplomová práca je pôvodná a spracoval som ju samostatne. Prehlasujem, že citácia použitých prameňov je úplná, že som vo svojej práci neporušil autorské práva (v zmysle Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorskom a o právach súvisujúcich s právom autorským).

V Brne dňa 11. mája 2015

.....

Bc. Filip Fabian

POĎAKOVANIE

Touto cestou by som sa rád poďakoval svojmu vedúcemu diplomovej práce JUDr. Ing. Janovi Kopřivovi, Ph.D. za odborné rady a pomoc pri spracovaní tejto práce. Ďakujem tiež svojim rodičom a priateľke za podporu počas celej doby štúdia a taktiež Ing. Vítovi Sedlákovi, daňovému poradcovi spoločnosti KODAP Brno s. r. o., za poskytnutie materiálov a ústretový prístup počas celej doby štúdia.

Obsah

ÚVOD A CIEĽ PRÁCE	11
1 TEORETICKÉ VÝCHODISKÁ PRÁCE	13
1.1 Daňové systémy vo vyspelých krajinách	13
1.1.1 Daňová záťaž ČR daňovníka	15
1.1.2 Optimálne daňové zaťaženie.....	16
1.2 Daňové plánovanie.....	17
1.2.1 Potreba plánovania daňovej povinnosti	18
1.2.2 Tax mitigating, tax avoidance, tax evasion.....	19
1.2.3 Daňová optimalizácia – potenciálne využitie offshore.....	21
1.3 Daňové raje, offshore a onshore centrá a ich história	21
1.3.1 Rozdelenie a skupiny daňových rajov podľa typov daní.....	23
1.3.2 Kritériá výberu krajiny.....	25
1.3.3 Viacúčelové využitie daňových rajov	28
1.4 Offshore spoločnosti	29
1.4.1 Účel a vlastnosti offshore spoločností	30
1.4.2 Tax Vehicles – IBC, SE.....	31
1.4.3 Tax Vehicles - TRUSTY	31
1.4.4 Banky	32
1.4.5 Trojité štruktúry	34
1.4.6 Výhody a nevýhody offshore spoločností	34
1.5 Medzinárodné zdanenie	34
1.5.1 Charakteristika zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia.....	35
1.5.2 Základné pojmy - daňový rezident, určenie daňového domicilu, stála prevádzkareň.....	36
1.5.3 Zdanenie príjmu v ČR.....	37

1.5.4	Zrážková daň a výplata dividend	38
1.5.5	Harmonizácia daní v EÚ	39
1.6	Boj proti daňovým rajom	40
1.6.1	Postoj OECD k daňovým rajom	41
1.6.2	Boj EÚ proti daňovým únikom.....	42
1.6.3	Česká republika a orgány boja proti daňovým únikom	43
2.	ANALÝZA VYBRANÝCH OBLASTÍ.....	45
2.1	Írsko	45
2.1.1	Základné informácie	45
2.1.2	Ekonomika krajiny.....	46
2.1.3	Daňové zaťaženie v krajine	48
2.1.4	Spoločnosti a ich vlastnosti.....	49
2.1.5	Príležitosti daňovej optimalizácie.....	52
2.2	Britské Panenské ostrovy.....	53
2.2.1	Základné informácie	53
2.2.2	Ekonomika krajiny.....	54
2.2.3	Daňové zaťaženie v krajine	55
2.2.4	Spoločnosti a ich vlastnosti.....	57
2.3	Hongkong.....	59
2.3.1	Základné informácie	60
2.3.2	Ekonomika krajiny.....	60
2.3.3	Daňové zaťaženie v krajine	61
2.3.4	Spoločnosti a ich vlastnosti.....	64
2.2.5	Zhodnotenie prednosti krajiny	65
3.	REALIZÁCIA AKTIVÍT V ZAHRANIČÍ	66
3.1	Predstavenie spoločnosti.....	67

3.2 Porovnanie vybraných oblastí.....	68
3.3 Porovnanie daňovej záťaže spoločnosti v ČR a v zahraničí.....	70
3.4 Návrh optimalizačnej schémy.....	74
3.5 Zhodnotenie nákladovosti a efektivity procesu	76
ZÁVER	80
ZOZNAM POUŽITEJ LITERATÚRY.....	82
ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK.....	89
ZOZNAM TABULIEK	90
ZOZNAM GRAFOV	91
ZOZNAM OBRÁZKOV	92
ZOZNAM PRÍLOH.....	93

ÚVOD A CIEĽ PRÁCE

V súčasnej dobe, pri danej ekonomickej situácii, pri neustále zvyšujúcom sa daňovom zaťažení, pri častých zmenách v legislatíve, sú mnohé spoločnosti nútené sa zamýšľať nad otázkami daňového plánovania svojich povinností. Otázka daňového plánovania je jedna z najpodstatnejších otázok, ktorou by sa mala spoločnosť vo svojom pôsobení zaoberať, nakoľko možnosť daňovo plánovať svoju povinnosť má dopad na celkovú a významnú časť štruktúry nákladov spoločnosti.

V súčasnom stave existuje veľa možností a foriem plánovania daňovej povinnosti a daňovej optimalizácie, avšak v tejto práci bude predstavená forma daňovej optimalizácie za pomoci využitia daňových rajov. Ide o jednu z foriem daňovej optimalizácie na základe štruktúry a presúvania aktivít spoločností do krajín s prijateľnejším, niekedy až minimálnym daňovým zaťažením. Často kritizované daňové raje poskytujú pre spoločnosti stále výhodné podmienky nielen v možnostiach racionálneho správania sa podnikateľských subjektov v oblasti optimalizácie daňových platieb, ale aj možnosti plynúcej z anonymity a stability daňového systému. Tieto, ale aj ďalšie možnosti využitia budú rozobrané v práci.

Koncept daňových rajov je všeobecne známy a existujú domnienky ľudí, že na základe daňových rajov sa spoločnosť jednoducho zbaví daňovej povinnosti. Opak je však pravdou. Na jednej strane sú daňové raje a offshore spoločnosti chápané ako niečo nelegálne, pretože ľudia nemajú dostatok informácií a znalostí o skutočnej povahe spoločností registrovaných v daňových rajoch, avšak na strane druhej sú takéto štruktúry nástrojmi pre páchanie trestných činov. Tieto poznatky a úvahy budú v práci rozobrané, aby sa predišlo fatálnym následkom pre spoločnosti, ktoré môžu viesť k trestnoprávnym dôsledkom. Rozdiel medzi optimalizáciou a páchaním daňových trestných činov za pomoci offshore spoločností je v práci rozobrané tiež a sú vysvetlené dôvody, ako im predchádzať.

Takisto táto práca slúži pre poskytnutie informácii o následkoch a správnej optimalizácii, aby sa predišlo aktivitám, ktoré môžu vyústiť až do trestnoprávných dôsledkov.

V teoretickej časti tejto práce sú spracované a predstavené poznatky týkajúce daňových systémov vo vyspelých krajinách spolu s daňovou záťažou českého daňovníka. Myšlienka optimálneho daňového zaťaženia daňovníka je spracovaná v nadväznosti na potrebu spoločností sa zamýšľať nad plánovaním svojich daňových povinností. Daňové plánovanie ústi do daňovej optimalizácie, avšak ešte predtým sú vysvetlené a zhodnotené pojmy, ktoré predstavujú rozdiel medzi daňovou optimalizáciou, vyhýbaním sa plateniu daní, či dokonca až daňovým únikom kvôli uvedomeniu si, v čom spočíva rozdiel, na čo si má dávať daňovník pozor a čoho by sa mal vyvarovať. Ako forma daňovej optimalizácie za pomoci využitia krajín s prijateľným daňovým zaťažením je predstavená v ďalšej kapitole, ktorá okrem iného rozdeľuje tieto krajiny s viacerých hľadísk. V nadväznosti na to sú spracované jednotlivé typy spoločnosti, ktoré môžu daňovníci v jednotlivých krajinách zakladať a ktoré im prinášajú množstvo výhod či nevýhod. Ďalej sú v práci predstavené prvky medzinárodného zdanenia príjmov a vzorové predstavenie a využitie zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia. Na záver teoretickej časti sú uvedené postupy a boj krajín Európskej únie a OECD proti takýmto krajinám, ktoré umožňujú túto formu daňovej optimalizácie, ba dokonca nepriamo podporujú spoločnosti v práni špinavých peňazí a tým aj v páchaní trestnej činnosti.

Poznatky vychádzajúce z teoretickej časti, ale aj praktické skúsenosti z danej oblasti sú použité pri spracovaní praktickej časti diplomovej práce, ktorá je zameraná na rozbor jednotlivých typov krajín a v nich založených spoločností. Návrhová časť ďalej predstavuje fiktívne založenie spoločností v daňových rajoch, návrh komplexnej štruktúry pre českého poplatníka v rámci daňovej optimalizácie, využitia anonymity a riadenia financií a daňových platieb. Posledná fáza predstavuje súčasne aj cieľ práce, ktorý spočíva v posúdení celej štruktúry z hľadiska legálnosti, užitočnosti, efektívnosti a nákladovosti celého procesu pre spoločnosť.

1 TEORETICKÉ VÝCHODISKÁ PRÁCE

Daná kapitola v teoretickej rovine pojednáva o problematike daňových rajov a ďalších súvisiacich pojmoch, ktoré sú bližšie špecifikované a vysvetlené v jednotlivých kapitolách. Tieto východiská sú spracované na základe knižných materiálov, ktoré sú dostupné v obmedzených formách. Taktiež poznatky vychádzajú z internetových zdrojov, ktoré tvorili podstatnú časť literatúry, nakoľko je kladený dôraz na aktuálnosť problematiky.

1.1 Daňové systémy vo vyspelých krajinách

Každá vyspelá krajina, používa platby daní do štátneho rozpočtu za hlavný zdroj príjmu na krytie potrieb štátu. Avšak štruktúra daní, výška a stanovenie platieb, či dokonca proces výberu daní je odlišný v každej krajine. Tieto rozdiely sú v prvom rade ovplyvnené vývojom a mentalitou daného národa. Odlišnosti závisia najmä na faktoroch, ktoré sú špecifické pre jednotlivé krajiny sveta. Medzi významné faktory patria ekonomické, politické (politický vplyv), kultúrno-historické, administratívne a inštitucionálne, technický pokrok daných zemí a tiež k nim patrí globalizácia. [6, s. 47]

Základný a hlavný faktor ovplyvňujúci daňový systém krajiny predstavuje faktor **ekonomický**. Ekonomický faktor pozostáva najmä z odvetvovej a geografickej štruktúry, štruktúry pracovných síl, hospodárskeho rastu, miery inflácie ale aj miery zapojenia ekonomiky do medzinárodného obchodu. Odvetvová štruktúra ovplyvňuje koncentráciu ekonomiky, čo znamená počet spoločností a počet samostatne podnikajúcich osôb. V krajinách, ktoré dávajú prednosť veľkému počtu spoločností sa predpokladá, že štát, nakoľko v spoločnostiach pracujú zamestnanci, bude v danej krajine klásť dôraz na daň z príjmu. Táto forma dane je najľahšie vyberaná daň, pretože sa zdaňuje priamo v zdroji a zamestnanci majú menšie možnosti zatajovať príjem, či využívať iné formy optimalizácie, ako to väčšinou býva pri veľkých podnikateľských subjektoch. Na druhej strane budú v takýchto krajinách nižšie daňové zaťaženia predstavovať nepriame dane. V krajine ako je napríklad Francúzsko, kde je mnoho

samostatne podnikajúcich osôb, čo predstavujú hlavne drobní poľnohospodári či umelci, budú klásť dôraz na výber nepriamych daní a hlavne daní z pridanej hodnoty (DPH). [6, s. 47]

Štruktúra daní a daňové opatrenia sú v poväčšine krajinách silno ovplyvňované politickou situáciou, tzv. **politický faktor**. Sú veľakrát zásterkou ekonomických záujmov krajiny a slúžia ako dobrý zatraktívňovací argument pri tvorbe politických kampaní a propagánd. Preto majú v krajinách dane svoj tzv. politický cyklus, ktorý závisí na strane, ktorá je momentálne pri moci (ľavicová či pravicová). Taktiež záleží či ide o predvolebnú alebo povolebnú situáciu, väčšinou výška daní nie je rovnaká.

[6, s. 48]

Aj keď sa Európska únia stále snaží v záujme jednotného trhu zladit' daňové systémy jednotlivých členských krajín, naráža na ďalší faktor, ktorým je **kultúrno-historický faktor**. Ide o značný faktor, ktorý spôsobuje, že krajiny majú odlišné morálky zdaňovania, tradície fungovania štátneho aparátu ale aj spôsoby zdanenia daňovníkov. V Južných krajinách Európy sa častejšie vyskytujú daňové úniky, avšak vlády sa bránia tým, že sa im snažia predchádzať zvyšovaním nepriamych daní, kde sú úniky ťažšie dosiahnuteľné. [6, s. 48]

Ďalší faktor, ktorý má vplyv na štruktúru a výber daní je faktor **administratívno-inštitucionálny**. Častokrát efektívny výber daní nezáleží, len na vláde a parlamente, ktorý určitý daňový zákon navrhne a schváli, ale predovšetkým na úradníkoch ktorí dané kroky činia pri postupe výberu. Tým, že úradníci a experti z danej oblasti väčšinou zotrávajú na svojich miestach dlhšie ako politici, môžu mať odpor ku zmenám, čo im prináša viac starostí a práce, ďalej lobovaním a štýlom ich činnosti, môžu účinne brániť v efektívnosti a výbere daňového bremena. [6, s. 48]

Najväčší podiel na rozvoji daní v súčasnej dobe má **technický pokrok**. Následok expanzívneho rozvoja výpočtovej techniky je napríklad zavedenie DPH. S rozvojom internetu a možnosti obchodovania cez internet ale aj iné formy vyspelého obchodovania s finančnými nástrojmi akými sú deriváty, sa prispelo k sťaženiu výberu daní. Tento rozvoj na jednej strane umožňuje krajinám efektívnejší výber daní, no na druhej strane ich núti veľmi rýchlo reagovať na nové formy obchodu zavádzaním nových štruktúr daní.

S neustálym rastom prepojenia krajín je potrebné spomenúť **faktor globalizácie**. V súčasnej dobe, vstupom krajín do EÚ si jednotlivé krajiny zamedzili rozhodovacie právomoci nad určitými typmi daní. Jednotlivé členské krajiny únie sa musia navzájom podieľať na tvorbe a prispôsobovaní sa legislatíve EÚ zavádzaním nových zákonov a smerníc a následnej aplikácie do vnútornej legislatívy krajiny. [6, s. 48]

1.1.1 Daňová záťaž ČR daňovníka

Z predchádzajúcej kapitoly je možno vidieť viacero faktorov, ktoré vplyvajú na stanovenie výšky daňovej záťaže daňovníka. Výška daňovej záťaže však závisí aj na iných determinantoch. Tie sú napríklad: veľkosť daného štátu, bohatstvo krajiny, veľkosť výmenného kurzu. Tieto, ale aj iné faktory ovplyvňujú celkovú daňovú záťaž. Je dôležité si uvedomiť, čo sa skrýva za pojmom daňová záťaž. Existuje medzinárodný porovnávaci ukazovateľ, vďaka ktorému je možné hodnotiť krajiny rovnomerne podľa daňového výnosu a hrubého domáceho produktu. Ide o tzv. daňovú kvótu, ktorá má vzorec:

$$\frac{\text{daňový výnos}}{\text{HDP}}$$

Daňová kvóta vyjadruje vzťah, koľko koruny novej vytvorenej hodnoty pripadá ako daň.

Jednotlivé kvóty v krajinách OECD sa značne líšia. Líšia sa predovšetkým daňové kvóty aj v krajinách s rovnakou ekonomickou úrovňou. Medzi krajinami s vysokou daňovou kvótou sú aj krajiny, ktoré sú veľmi vyspelé ale tiež krajiny, ktoré majú nižší podiel HDP na obyvateľa. Podľa informácii OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj) z roku 2012 nízke daňové zaťaženie predstavujú napríklad menej vyspelé krajiny ako je: Mexiko, ktoré má z pomedzi krajín OECD najnižšie dane k HDP, čo predstavuje 19,6 % a Chile s podielom 20,8 % a tiež Južná Kórea s podielom 26,8%. Na druhej strane sú vyspelé krajiny, akou sú napríklad Spojené štáty, kde podiel predstavuje 24,3 % v roku a predstavuje tretí najnižší podiel v regióne OECD. Európske krajiny, medzi ktoré patrí napríklad Dánsko, má najvyšší podiel daní k HDP medzi krajinami OECD 48%. Za Dánskom druhý najväčší podiel daní

predstavuje Belgicko a Francúzsko s podielom 43,5 %. Komplexný prehľad vývoja daňových kvót do roku 2012 je uvedený v prílohe 1.

Priemerné daňové zaťaženie v krajinách OECD z roku 2012 predstavuje 34,6 %. Česká republika predstavuje zaťaženie 35,5 %, čo ju radí v priečke spomedzi krajín OECD na 6. miesto. To predstavuje jednu z najvyšších daňových zaťažení nielen medzi krajinami OECD, ale aj vo svete. Dve tretiny hrubej mzdy predstavujú u českých daňovníkov odvody na sociálne a zdravotné zabezpečenie. Nielen vysoké povinné odvody, ale aj dane z príjmu právnických osôb, či stále zvyšujúce sa DPH dovedlo len v auguste roku 2014 do bankrotu 117 obchodných spoločností a 213 fyzických osôb podnikateľov. Jedná sa tak o mesiac, v ktorom bolo vyhlásených najviac bankrotov od začiatku roka 2014. Stále zvyšujúca sa sadzba DPH na 21 % posunula Českú republiku na 14. priečku v svetovom daňovom rebríčku. Podľa aktuálnych dát spoločnosti KPMG činí celosvetová priemerná sadzba DPH 15,55 % a európsky priemer činí 20,5 %. Daňová záťaž DPH v Českej republike tak prevyšuje celosvetový aj európsky priemer. Na základe štúdie svetovej banky „Paying Taxes 2010“, kde sa hodnotilo 183. svetových ekonomík, skončila Česká republika na 122. mieste v celkovom daňovom zaťažení krajiny. V štúdiu bola ďalej hodnotená časová náročnosť spojená s celkovým vyplňaním dokumentov a platením daní a počet platieb, koľko rôznych daní musí spoločnosť zaplatiť počas roka. Česká republika sa umiestnila z hľadiska časovej náročnosti na 171. mieste a z pohľadu platieb na 37. mieste. V celkovom zhodnutí Česká republika zastáva veľmi zlé miesto z pohľadu krajín s vysokým daňovým zaťažením a časovou náročnosťou na byrokratické operácie. Tento fakt sa odzrkadľuje hlavne v nepriaznivej atraktivnosti pre zahraničných investorov a taktiež pre českých podnikateľov, ktorým by malo stať za zmienku sa zamýšľať nad presúvaním svojich aktivít do iných krajín, alebo inou formou daňovej optimalizácie svojich príjmov. Dôkazom nepriaznivej situácie je odchod stále väčšieho počtu českých spoločností do krajín s priaznivejším daňovým zaťažením. Táto téma bude v práci analyzovaná neskôr. [31,35, 44, 49], [6, s. 48]

1.1.2 Optimálne daňové zaťaženie

Z vyššie uvedenej kapitoly je známe, že zaťaženie českého daňovníka je nadpriemerne vysoké. Ostatné krajiny na druhej strane svoje sadzby dane znižujú, nakoľko zníženie

daňových sadziab je brané ako jeden zo stimulov posilnenia ekonomiky. Nižšie daňové zaťaženie vedie k vyššej motivácii a pracovnej aktivite zamestnancov. To má za následok zvyšovanie úspor a ich následnú premenu na investície. Hľadanie optimálneho daňového zaťaženia je boj na dlhú trať. V minulosti sa touto teóriou zaoberal Arthur Laffer, ktorý optimálne daňové zaťaženie popísal krivkou.

Graf 1: Lafferova krivka (Zdroj: 38)



Lafferova krivka znázorňuje závislosť daňového výnosu na výške daňovej sadzby. Pri nižších daňových sadzbách rastie aj výnos štátu až do určitého bodu tzv. Lafferov bod. Od tohto momentu, ktorý znázorňuje, sú daňové sadzby natoľko vysoké, že sú ľudia odradzovaní od práce a úspor, radšej dávajú prednosť voľnému času a hlavne sa snažia o zdokonaľovanie daňových únikov. Výsledkom toho je celkový pokles dôchodkov ľudí a takisto aj daňový výnos štátu.

Česká republika sa nachádza v štádiu označovanom ako prohibítívna zóna, v ktorom sú sadzby vysoké, ľudia a spoločnosti sa snažia o optimalizáciu svojej daňovej záťaže a štát prichádza o finančné zdroje.[6, s. 27]

1.2 Daňové plánovanie

„Nie je nič nekalého na udržovaní svojej daňovej povinnosti na čo možno najnižšej možnej miere. Robia to všetci, bohatí aj chudobní a robia to všetci správne. Nikto nemá žiadny verejný záväzok platiť viac, ako je zákonom požadované. Dane sú vynútené požiadavky a nie dobrovoľné príspevky!“

LEARNED HAND
AMERICKÝ SUDCA

Daňové plánovanie je možné pochopiť ako správanie sa ekonomického subjektu, ktoré má za účel optimalizovať jeho daňové povinnosti za využitia všetkých legálnych spôsobov a postupov, ktoré umožňuje daňová legislatíva. V daňovom plánovaní je pozerané na daň ako na náklad spoločnosti, ktorý sa spoločnosť snaží minimalizovať, pretože znižuje zisk daňovému subjektu. Daňové plánovanie je možné rozdeliť na strategické – plánovanie dlhodobejšieho charakteru (voľba daňovej rezidencie, právna forma podnikania, voľba financovania spoločnosti) a operatívne – plánovanie krátkodobého charakteru, kde ide predovšetkým o vhodnú formu odpisov, platenie DPH, či časových testov pri predaji majetku. Tiež je možné delenie z hľadiska „geografického“ na daňové plánovanie v rámci legislatívy Českej republiky alebo medzinárodné daňové plánovanie.[21]

1.2.1 Potreba plánovania daňovej povinnosti

Jednou z mnohých otázok, ktorou by sa spoločnosť počas svojho života mala bezpodmienečne zaoberať, je otázka plánovania svojich daňových povinností. Touto otázkou by sa mala spoločnosť zaoberať hlavne z dôvodu optimalizácie nákladov spoločnosti a tiež z dôvodu plánovania cash-flow. Daňová povinnosť pre spoločnosti, či už sa jedná o nepriame dane, akou je daň z pridanej hodnoty (DPH), ale aj mnoho iných daní, akými sú daň z príjmu alebo cestná daň, priamo či nepriamo dopadá na nákladovú štruktúru spoločnosti. Forma plánovania daňovej povinnosti spoločnosti môže počas jej života ušetriť nemalé peniaze. Ďalšou dôležitou vecou je dopad daňových povinností na celkové finančné toky spoločnosti (cash-flow), aby spoločnosť nemala problém so svojimi platbami voči svojim dodávateľom, zamestnancom a štátu. Od správneho plánovania daňovej povinnosti sa ďalej odvíjajú náklady spojené s pokutami, penále, či s úrokmi z omeškania, ktoré po určitej dobe môžu spoločnosť zbytočne nákladovo zaťažiť. V súčasnosti sa veľkým spoločnostiam vďaka iným daňovým legislatívnym pomerom v krajinách naskytuje príležitosť plánovať svoje daňové výdavky za pomoci iných krajín, metódami medzinárodného daňového plánovania. Zákony Českej republiky sa v mnohých smeroch približujú Európskej únii a krajinám zo skupiny OECD. Vďaka tomu daňovník, ktorý plánuje svoju daňovú povinnosť znižovať pomocou metód medzinárodného plánovania, musí hľadať ťažšie metódy svojich postupov. Dôležitá je najmä informovanosť daňovníka, čo je v súlade s legislatívnym

poriadkom a čo už sú úkony konané nad jeho rámec. Kroky a rozdiely, aby nedošlo k obchádzaniu alebo nelegálnemu kráteniu daňovej povinnosti, sú rozobrané v ďalšej kapitole. Ak sa spoločnosť rozhodne o plánovanie s pomocou inej krajiny, je dôležité, aby mala k dispozícii tím daňových poradcov, ktorí dobre poznajú zámer spoločnosti, ich majetkovú a kapitálovú štruktúru. Poznajú tiež obchodné transakcie spoločnosti a taktiež majú veľmi dobrú orientáciu v jurisdikčných podmienkach vo vzťahu k danej krajine. Ďalší člen prípravného tímu by bezpodmienečne mal tvoriť právnik v oblasti medzinárodných vzťahov, pre prípravu zmluvného vzťahu spoločnosti. Postupom a jednotlivými krokmi, ktoré vedú k navrhnutiu optimalizačnej štruktúry a jednotlivé kroky založenia spoločnosti v zahraničí pre potreby daňového plánovania, budú rozobrané v nasledujúcich kapitolách. [5, s. 9, 31]

1.2.2 Tax mitigating, tax avoidance, tax evasion

Aby sa nestalo pri daňovom plánovaní, že daňovník vykonáva jednotlivé úkony v domnienke, že sú správne, ale častokrát siahajú za hranicu zákona, je veľmi dôležitá informovanosť. Informovanosť o rozdieloch, ktoré spočívajú v legálnom či nelegálnom obchádzaní daňovej povinnosti. Je potrebné povedať, že zákony sú v každej krajine tvorené inak. Daňové zákony majú na jednej strane za cieľ stanoviť spôsob, subjekt a čo je podrobené dani, no na druhej strane slúžia ako nástroj na prilákanie zahraničných investorov. Preto žiadny zákon nie je dokonalý a v každom môžeme nájsť takzvané diery, v ktorých sa črtajú príležitosti na ich využitie v prospech daňovníka bez toho, aby bol porušený zákon. Tu je na mieste sa zaoberať pojmami ako sú tax mitigating z angl. zmierňovanie daní, tax avoidance z angl. vyhýbanie sa plateniu daní a nakoniec pojem tax evasion z angl. daňový únik. [4, s. 9]

Tax mitigating

Ide o pojem z anglického jazyka, ktorý znamená (zmierňovanie dane). Je to pojem, ktorý je najmiernejší z pohľadu platenia daní. Jedná sa o legálne kroky a činnosti daňovníka, ktoré vedú k takému usporiadaniu, ktoré znižuje celkové daňové zaťaženie. Ide o využívanie skutočností a podmienok, ktoré prináša daňová úprava jednotlivých krajín. Najmiernejšie činnosti sú z uvedeného pohľadu - platenie z dôvodu, že daňovník

sa nevyhýba plateniu svojich daňových povinností, iba sa snaží ich znížiť na základe platnej legislatívy na čo možno najpriateľnejšiu úroveň.[13]

Tax avoidance

Pojem z anglického slova znamenajúci (vyhýbanie sa daniam). Tento postup nie je považovaný za nelegálny, či dokonca trestný, nakoľko sa zaoberá využívaním tzv. slabín či dier v zákonoch v prospech daňového subjektu. Veľmi príbuzný mu je už vyššie spomínaný pojem tax mitigating, ktorý sa dá považovať za jednu z techník tax avoidance. Už spomínané medzinárodné daňové plánovanie veľmi často využíva techniky tax avoidance v jednotlivých krajinách. Existencia tzv. anti-avoidance laws z angl. (zákony proti vyhýbaniu sa platení daní) sa postupne snažia týmto technikám zabráňovať. Zabráňujú im hlavne v zdokonalení súčasných legislatívnych zmien, a tým uzatváraním dier v daňových zákonoch, ktoré boli príliš využívané. [4, s. 9]

Tax evasion

Tento pojem pochádzajúci z angl. slova, znamenajúci (daňový únik), je na rozdiel od všetkých vyššie spomenutých techník trestný. V Českej legislatíve je považovaný za praktiky, ktoré sú trestným činom krátenia daní. Ide o zámerné porušovanie daňových zákonov za účelom zastierania príjmu, skresľovania informácií pre finančné orgány, zámerné znižovanie daňovej povinnosti, či dokonca snaha o neoprávnené vymámenie preplatku na určitých typoch daní pre daňový subjekt.[4, s.9], [13]

Je veľmi ťažko určiť, kedy sa jedná o tax avasion a tax avoidance. Hranica medzi tým je veľmi tenká a nie je určená, nakoľko spoločnosti dokážu plánovať a smerovať svoje kroky k tomu, aby po formálnej stránke eliminovali svoje daňové zaťaženie. Práve z tohto dôvodu sa finančné úrady jednotlivých krajín riadia tzv. skutočným obsahom právneho úkonu a dôkazné bremeno je na pleciach daňového subjektu. Z tohto dôvodu je jasné, že neprofesionálne využívanie tax avoidance môže niesť pre poplatníka vysoké riziko. V dnešnej dobe je však veľmi náročné využívať takéto techniky, pretože personál finančných orgánov je kvalifikovanejší ako kedysi.

Podstata spočíva v nájdení a aplikácii techník medzinárodného daňového plánovania, ktoré sú v danom momente a čase pre subjekt výhodné. Legálne majú opodstatnenie

a so zmenou zákonných noriem či už sa jedná o zákony Českej republiky alebo iných krajín sa musia analyzovať či ostali legálnymi. [4, s. 10]

1.2.3 Daňová optimalizácia – potenciálne využitie offshore

Z daňového plánovania je odvodená daňová optimalizácia. Každú spoločnosť by mala zaujímať optimalizácia svojich daňových povinností. Danou optimalizáciou sa rozumejú všetky dostupné možnosti a schopnosti daňového subjektu, ktoré vedú k zníženiu daňového základu, a tým ku zníženiu celkového daňového zaťaženia. Ako jedna z foriem optimalizácie bude preberaná medzinárodná daňová optimalizácia s podtazom na využitie zahraničných spoločností. Nadnárodné spoločnosti, ktoré vstupujú na zahraničné trhy, využívajú formu daňovej optimalizácie predovšetkým vďaka rozdielnemu daňovému zaťaženiu a systémom zdanenia v iných krajinách sveta. Daňová optimalizácia sa dá považovať za jeden z nástrojov finančného manažmentu, ktorý je na rozdiel od daňových únikov legálny, nakoľko sa touto formou nesnaží spoločnosť nelegálne znižovať svoj základ dane, viď kapitola vyššie. Výška daňového zaťaženia v iných krajinách hrá rolu v rozhodovaní spoločnosti pri medzinárodnej daňovej optimalizácii iba sčasti. V prvom rade si spoločnosť musí zvážiť, či chce skutočne premiestniť svoju produkciu na zahraničný trh, alebo chce v zahraničí realizovať len časť svojich nevýrobných aktivít.

Práve posúdenie hlavných otázok pre spoločnosť, spolu s dôkladnou analýzou celkových podmienok v iných krajinách, dáva spoločnostiam potenciálne využitie iných krajín ku svojej medzinárodnej daňovej optimalizácii.[1, s. 85]

1.3 Daňové raje, offshore a onshore centrá a ich história

Nasledujúca kapitola sa zaoberá rozdielom medzi pojmami daňový raj, offshore a onshore, finančné centrum. Taktiež je v nej rozobraná história a vývoj krajín s priaznivejším daňovým zaťažením, využitie daných krajín, ale aj kritériá výberu krajiny pre využitie daňovej optimalizácie.

Definíciou pojmu „daňový raj“ z angl. slova Tax Haven sa zaoberal vo svojej publikácii „The Tax Haven Report“ odborník Adam Starchlid, ktorý definoval daňový raj ako:

„akúkoľvek krajinu, ktorej zákony, nariadenia, tradície a v niektorých prípadoch zmluvné ustanovenia umožňujú zníženie celkového daňového zaťaženia“. [8, s. 29]

Počiatky daňových rajov sa objavujú od 20-30 rokov 20. storočia. V tej dobe sa začínali v Karibiku tvoriť základy legislatívy, ktorá umožňovala zakladanie a vznik spoločností s daňovým oslobodením. Takúto prípravu začali využívať predovšetkým bohaté rodiny sveta, ktoré presúvali zisky a podiely v spoločnostiach do týchto krajín. Neskôr začali využívať tieto krajiny okrem bohatých rodín aj veľké korporácie, avšak nie až tak, ako v rokoch šesťdesiatych. Až od počiatku 60. rokov začínali mať tieto krajiny rozmach a začali sa objavovať komplexnejšie štruktúry optimalizácie. Od 80. rokov sa začínali dokonca objavovať organizácie, ktoré za výhodných nákladových podmienok zakladali pre svojich klientov spoločnosti v daných krajinách. Ďalší rozmach nastal koncom 80. a začiatkom 90. rokov s pádom železnej opony a postupným prehlbovaním celosvetovej globalizácie. Trhy sa postupne prepojovali a nastával konkurenčný boj medzi spoločnosťami, ktorého výsledkom bol znižovanie nákladov, a to vďaka využitiu daňových oáz. Na jednej strane sa zdokonaľovali jednotlivé jurisdikcie, na druhej sa rozširovali a zefektívňovali metódy daňového plánovania a optimalizácie. V súčasnej dobe je odhadované, že objem prostriedkov, priamo či nepriamo kontrolovaných z daňových oáz, sa odhaduje až na 80 % z celkového svetového objemu zdrojov. [5, s. 13]

V 21. storočí je však už pravdepodobnejšie, že sa stretneme s pojmom „offshore finančné centrum“. Anglický výraz „offshore“ v preklade znamená „mimo pobrežia“. V minulosti tým boli označované malé ostrovy ležiace mimo územia vyspelých krajín, hlavne v prípade Spojených štátov a Veľkej Británie, ktoré poskytovali rôzne formy daňových ale aj iných výhod s cieľom prilákať zahraničný kapitál. Niektoré publikácie uvádzajú vznik offshore centier v roku 1927 so vznikom prvej kaptívnej poisťovne na Bermudách. Ich veľký rozvoj nastal hlavne po 2. sv. vojne. [8, s. 32]

V zásade pojmy offshore centrum a daňový raj sú si veľmi podobné a v mnohých prípadoch zamieňané. Avšak rozdiel spočíva v tom, že zatiaľ čo v pojme daňový raj by mohla byť ktorákoľvek krajina poskytujúca väčšie daňové výhody pre zahraničných investorov, pojem „offshore finančné centrum“ označuje len krajiny, ktoré okrem

daňových výhod ponúkajú investorom aj iné dôležité výhody a podmienky pre rozvoj podnikania, akými sú napríklad vybudovaná infraštruktúra, spoľahlivý bankový systém či promptná vymožitelnosť práva v krajine. Ide väčšinou o krajiny, akými sú napríklad Bahamy či Monako. V súčasnej dobe niektoré zdroje uvádzajú, že v celosvetovom meradle existuje zhruba 50 krajín. [8, s. 29]

V súvislosti s pojmami daňový raj a offshore finančné centrá je dôležité spomenúť aj opak významu tzv. „onshore centrá“. Pojem „onshore“ z anglického slova znamená „na pobreží“ a označuje krajiny na pevnine. Ide predovšetkým o veľké a silné štáty s vysokou daňovou záťažou, ktoré vyčlenia pre spoločnosti určitú oblasť v krajine, kde za určitých podmienok spoločnosti môžu dostávať daňové prázdniny a iné úľavy. Medzi takéto krajiny sa radia predovšetkým Írsko, Holandsko a Grécko. [1, s. 86]

1.3.1 Rozdelenie a skupiny daňových rajov podľa typov daní

V nadväznosti na vyššie uvedenú charakteristiku je potrebné si uvedomiť a rozdeliť jednotlivé typy krajín podľa výhodnosti k povahe jednotlivých typov daní. Vzhľadom na daňovú záťaž, ale aj spoluprácu s inými krajinami či legislatívou, existujú skupiny daňových rajov tzv:

1. Daňové raje „**najväčšieho kalibru**“ – ide predovšetkým o krajiny, v ktorých neexistuje žiadna regulujúca, či už daňová alebo správna legislatíva. V týchto krajinách nie je potreba viesť účtovníctvo a so získaním bankovej licencie nie je skoro žiadny problém, vyžaduje sa len správny poplatok. Krajiny nespolupracujú s vyspelými krajinami v boji proti hospodárskej kriminalite, ba dokonca sú využívané na pranie špinavých peňazí. Spomínanými krajinami sú napríklad bývalé britské kolónie ležiace v Tichom oceáne, Nauru či Vanuatu. Otázka prania špinavých peňazí bude podrobnejšie rozoberaná v ďalších kapitolách.
2. „**Klasické**“ daňové raje – ide väčšinou o krajiny, ktoré sú najznámejšie z daňového pohľadu. V týchto krajinách existujú veľmi malé nároky na vedenie účtovníctva a regulácia je právom na veľmi miernej úrovni. Najznámejšími sú Britské Panenské ostrovy, Bahamy, Bermudy, ostrov Man či Lichtenštajnsko.
3. „**Vyspelé krajiny**“ – ide predovšetkým o krajiny, akými sú Írsko, Cyprus, Luxembursko či Švajčiarsko, ktoré majú vysoké daňové zaťaženie, ale za

určitých podmienok dokážu poskytnúť investorom množstvo iných výhod.
[3, s. 69]

Z pohľadu výberu daní a daňového zaťaženia môžeme rozlišovať daňové rajena :

1. Krajiny, kde neexistuje žiadna forma priameho daňového zaťaženia a týmto krajinám plynie príjem len z colných poplatkov, napr. Nauru. Ide o veľmi zriedkavo vyskytujúce sa krajiny.
2. Väčšina krajín zdaňuje fyzické, či právnické osoby na základe tzv. rezidentstva a sídla spoločnosti v danej krajine. Rezidenti sú potom zdaňovaní zo svojich celosvetových príjmov v tejto krajine- tzv. neobmedzená daňová povinnosť. Aby bolo možné zdaňovať aj príjem nerezidentov, existuje pojem zdroj príjmu. Ide o krajiny, medzi ktoré patrí napr. aj Česká republika. To, ktorá krajina má právo zdaňovať príjem, už bližšie určujú tzv. Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia, ktoré budú bližšie špecifikované a rozoberané v kapitole 1.5.
3. Niektoré krajiny zdaňujú príjmy bez ohľadu, v akej krajine boli vyprodukované, len na základe občianstva v tejto krajine. Ku takejto krajine sa radia predovšetkým Spojené štáty americké.
4. Existujú tiež krajiny, ktoré aplikujú tzv. „teritoriálny princíp zdanenia“. Ide predovšetkým o krajiny, ktoré zdaňujú príjmy pochádzajúce len z územia tejto krajiny. Jedná sa napríklad o krajiny, akými sú Panama, Bahamy či Hong-kong.
4. V neposlednom rade existujú krajiny ktoré nemajú žiadne dane a podnikateľské subjekty sú úplne vyňaté zo zdanenia. Príčinou je poväčšine historické hľadisko, alebo jednoducho vedomé nezdaňovanie. Tieto krajiny lákajú k trvalému pobytu bohatých jednotlivcov, alebo slúžia ako rezidentská krajina pre veľké spoločnosti. V týchto krajinách sa platí len tzv. fee (ročný poplatok), ktorý sa môže pohybovať od 100 USD do 500 USD a má za účel nahradzovať daň. Medzi takéto krajiny patrí napríklad Gibraltar a Jersey.[3, s. 69]

S cieľom prilákať čo najväčší počet investorov do krajiny, nastáva medzi daňovými rajmi veľká konkurencia. Tieto oblasti sú obľúbené taktiež vďaka stabilite a prehľadnosti legislatívneho systému. Atraktivita medzi nimi rastie a je podmienená hlavne vďaka rozsiahlej štruktúre uzatvárania zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia

medzi krajinami. V popredí atraktívnosti krajín vedie predovšetkým z Európskych krajín Holandsko a Írsko, zatiaľ čo v karibských oblastiach Britské panenské ostrovy či Kajmanské ostrovy.

Najviac Českých subjektov vlastnených z daňových rajov má majiteľov v Holandsku. Nasledujúca mapa znázorňuje najatraktívnejšie destinácie pre České daňové subjekty.

Obrázok 1: Mapa najobľúbenejších destinácií pre České daňové subjekty (Zdroj: 24)



1.3.2 Kritériá výberu krajiny

Pre účely daňového plánovania je výber krajiny náročný a dôležitý úkon spoločnosti. Vychádza predovšetkým z jej hlavných ekonomických činností. Hlavné odbory, ktorými sa spoločnosti môžu zaoberať a vo svete dosahujú najväčšie formy optimalizácie sú: výroba, medzinárodný obchod, poskytovanie poradenských služieb, financovanie spoločností a investičná činnosť, činnosti holdingových spoločností, odkúpenie pohľadávok, príjem z duševného vlastníctva, držba majetku, poisťovacie činnosti či registrácia lodí.

- 1. Výroba** - spoločnosti zaoberajúce sa kapitálovou náročnou výrobou, vyhľadávajú destinácie s nízkou sadzbou dane z príjmu právnických osôb a dane z kapitálového majetku. Nutnou podmienkou je, aby medzi krajinami bola

uzatvorená zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia (SZDZ). Spoločnosti potom zdania svoje príjmy v hostiteľskej krajine nižšou sadzbou a domov transferujú už čisté zisky. Spoločnosti pri týchto úkonoch využívajú inštitút tzv. transferových cien, ktorých problematika bude rozobraná v kapitole 1.5. Spoločnosti sa usilujú o presúvanie nákladovo náročnejších procesov do krajín s vyšším daňovým zaťažením. Potom svoje výrobky vyvážajú do pobočiek za čo najnižšie ceny tak, aby v krajine základ dane ostal čo najnižší. Na druhej strane sa spoločnosti snažia maximalizovať svoj predaj v krajinách s nižším daňovým zaťažením. V rámci podnikovej výmeny sú potom presúvané výrobky z týchto zemí naopak, za čo možno najvyššie ceny. Spoločnosti ďalej vyhľadávajú v rámci nákladovo náročnej výroby také krajiny, ktoré im ponúkajú široké spektrum daňových úľav, zrýchlených odpisov či množstvo odpočítateľných položiek.

2. **Medzinárodný obchod**- spoločnosti zaoberajúce sa medzinárodným obchodom, môžu vďaka transferovým cenám optimalizovať svoje povinnosti na základe prostredníka v nejakej krajine s výhodnejším daňovým zaťažením. Český obchodník papierovo predá produkty spoločnosti sídliacej v nejakej z krajín, (prostredník) ale fyzický tok tovarov ide priamo konečnému spotrebiteľovi.
3. **Poskytovanie poradenských služieb**- výhodou služieb je ich nemateriálna povaha, a tým ťažšia regulácia spoločností, ktoré ich poskytujú. Využívanie SZDZ je na mieste a umožňuje nezdaňovať v niektorých prípadoch príjmy z krátkodobého poradenstva na území druhej strany zmluvy. Zaujímavosťou je, že aj nadnárodné audítorské spoločnosti, akými sú KPMG, majú svoje sídlo v Holandsku.
4. **Financovanie spoločností, investičná činnosť**- spoločnosti uskutočňujúce nákup a predaj cenných papierov využívajú spoločnosti registrované v offshore centrách. Je veľmi dôležité vybrať správnu krajinu, ktorá má s krajinou uzatvorenú SZDZ a vďaka ktorej sa spoločnosť vyhne zrážkovej dani a dani z kapitálových výnosov.
5. **Činnosť holdingových spoločností**- holdingové štruktúry často presúvajú svoje materské sídla do krajín s nižším daňovým zaťažením a v ostatných krajinách riadia svoje dcérske spoločnosti. Týmto dcérskym spoločnostiam

potom fakturujú rôzne druhy služieb, akými sú napríklad poradenstvo, licencie či know-how za tržné ceny, čím dcérskym spoločnostiam znižujú daňový základ a presúvajú zisky do offshore centier. V Českej legislatíve dochádza na základe kúpy podielu iným korporátnym subjektom tzv. koncern. A štatutárny orgán je každoročne povinný ukladať na obchodný register správu o vzťahoch v skupine.

- 6. Odkúpenie pohľadávok-** princíp obchodovania je skoro totožný ako obchodovanie s cennými papiermi cez offshore. Hlavnou a dôležitou vecou je výber vhodnej jurisdikcie s ohľadom na existenciu SZDZ.
 - 7. Príjem z duševného vlastníctva-** offshore spoločnosť môže kupovať alebo predávať svoje autorské práva. Príjmy z prenájmu nepodliehajú v offshore krajine zdaneniu a takisto ani nárast a zhodnotenie nepodlieha dani z príjmu. Tento inštitút využívajú predovšetkým nadnárodné IT-spoločnosti, akými sú napríklad Facebook, ktorý má svoju európsku centrálu v Írsku.
 - 8. Registrácia lodí** – využívajú predovšetkým prepravné spoločnosti, ktoré registrujú svoje plavidlá v nejakej offshore krajine s cieľom úspory poplatkov z registrácie a zníženia nákladov na prevádzku. Svetová veľmoc je Libéria. Pod vlajkou Libérie sa plaví vo svete viac lodí ako má ktorákoľvek námorná veľmoc.
- [1, s. 92-97]

Nasledujúca tabuľka obsahuje rozdelenie podľa jednotlivých typov výhod a ku nim najvýhodnejšie daňové rajy.

Tabuľka 1: Prehľad najvýhodnejších daňových rajov podľa zamerania (Zdroj: 7, s.45)

UŽÍVATELIA	NAJVÝHODNEJŠIE DAŇOVÉ RAJE
Fyzické osoby	Andorra, Bahamy, Bermudy, Kajmanské ostrovy, Írsko, Monako, Francúzska Polynézia
Obchodné spoločnosti	Bahamy, Bahrajn, Bermudy, Kajmanské ostrovy, Cyprus, Hong-Kong, Jersey, Libéria, Panama, Man, Nauru, Lichtenštajnsko, Guernsey
Holdings	Bahamy, Bermudy, Kajmanské ostrovy, Britské Panenské ostrovy, Luxembursko, Holandsko, Nauru, Lichtenštajnsko, Jersey
Poisťovacie spoločnosti	Bahamy, Bermudy, Man, Vanuatu, Kajmanské ostrovy, Luxembursko, Guernsey
Námorné prepravné spoločnosti	Panama, Libéria, Holandské Antily, Jersey, Guernsey Bermudy, Bahamy, Kajmanské ostrovy, Lichtenštajnsko
Trusty	

1.3.3 Viacúčelové využitie daňových rajov

Daňové rajy, okrem ich hlavnej podstaty, ktorú spoločnosti nachádzajú v úspore daní, je možné vidieť aj iné hľadiská využitia, ktorými sú napríklad:

1. **Vlastníctvo nehnuteľností**- v prípade ak sa daňový subjekt rozhodne kúpu nehnuteľností v krajine, v ktorej sú dane z prevodu nehnuteľností vysoké, akými sú napríklad Francúzska riviéra, mal by zvážiť možnosť, aby nehnuteľnosť kúpila spoločnosť sídliaca v offshore destinácií. Samozrejme musí zvážiť nákladovosť celého procesu. V prípade predaja nehnuteľností by predával len akcie spoločností, a tým sa vyhol dane z prevodu nehnuteľností.[4, s. 19]
2. **Seba financovanie a spätné pôžičky**- ak sa spoločnosť rozhodne vložiť finančné prostriedky do spoločnosti, stojí za zváženie spraviť to cez jednu z offshore spoločností. V offshore krajine môže byť príjem z kapitálového majetku

oslobodený od dane a spoločnosť si vďaka zaplateným úrokom môže legálnym spôsobom znížiť svoj základ dane.[4, s. 19]

3. **Utajenie vlastníkov**- jeden z najdôležitejších dôvodov, pre ktorý sa spoločnosť alebo bohatý jednotlivец rozhodne zvoliť offshore krajiny, je práve utajenie vlastníka. Bohatí jedinci sa často stávajú obeťami únosov a vydierania a z pochopiteľných dôvodov sa snažia ukryť skutočný rozsah svojho majetku v jednej z offshore krajín. Za určitých podmienok tieto krajiny a hlavne banky v nich len ťažko vydávajú informácie o svojich klientoch. V niektorých prípadoch je zachovaná 100% percentná anonymita akcionárov a obchodný register nie je verejne dostupný zdroj. Ďalší dôvod pre utajenie vlastníkov je ukrytie celej schémy medzinárodného daňového plánovania. Subjekty vidia hlavný cieľ v ťažšom preukázaní, že sa jedná o účelovú schému optimalizácie z pohľadu daňového úradu. [4, s. 21-22]

Tieto ale aj množstvo iných ďalších výhod je možné čerpať z offshore krajín. Všetko záleží predovšetkým na hlavnej ekonomickej činnosti subjektu, jeho motivácii a účele podnikania a takisto na vyspelosti daných krajín a zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia, ktoré tieto krajiny medzi sebou uzatvárajú. Tak isto daňové raje majú aj svoje nevýhody, ktoré plynú predovšetkým z neznalostí jednotlivých legislatívnych podmienok a vďaka neprofesionálnemu prístupu dokážu daňovým subjektom narobiť nepekné problémy hraničiace s trestnými činmi.

1.4 **Offshore spoločnosti**

Spoločnosť aby mohla vstúpiť do krajiny s nižším zaťažením, potrebuje ako formu vstupu využiť jednu z offshore spoločností. Offshore spoločnosti sú obchodné spoločnosti zakladané v krajinách s nízkym alebo žiadnym daňovým zaťažením. Majú celý rad výhod a vlastností, na rozdiel od Českých obchodných spoločností, akými sú napríklad spoločnosť s ručením obmedzeným alebo akciová spoločnosť.

1.4.1 Účel a vlastnosti offshore spoločností

Bežné offshore spoločnosti, medzi ktoré nepatria banky či poisťovne, sú najrozšírenejšími spoločnosťami v krajinách s nízkym zaťažením. Ich vlastnosti v porovnaní s Českými spoločnosťami sú veľmi obľúbené u daňových subjektov. Offshore spoločnosti v porovnaní s tuzemskými spoločnosťami si vyžadujú veľmi nízky časový interval založenia a mnohonásobne nižšie náklady na ich založenie. Obyčajne sa platí iba registračný poplatok za ich založenie a v niektorých prípadoch aj ročný paušálny poplatok. Medzi ich vlastnosti patrí taktiež nulový, či veľmi nízky základný kapitál. Obvykle nie je potrebné sa zaoberať ani vedením účtovníctva. Spoločnosti sa tešia obľube medzi subjektami, hlavne z dôvodu anonymity a nízkej informačnej povinnosti zakladateľa spoločnosti. Podľa kajmanského práva stačí spoločnosť zapísať do evidencie spoločností, niečo ako obchodný register, zaplatiť poplatok a priložiť zmluvy. Najvýznamnejšia vlastnosť na rozdiel od Českého obchodného registra, ktorý je verejný, je táto evidencia anonymná. Tieto vlastnosti a účely offshore spoločností poskytujú subjektom univerzálnejšie spôsoby pri ich medzinárodnom daňovom plánovaní. [8, s. 36], [3, s. 66-67]

V nasledujúcej tabuľke je možné vidieť príklady odlišnosti spoločnosti založenej na Britských Panenských ostrovoch a v Českej republike.

Tabuľka 2: Porovnanie Českej s. r. o. a ltd. Britských Panenských ostrovov (Zdroj: 1, s. 87)

Ukazatele	ČR s. r. o	Ltd. BPO
Akt založenia spoločnosti	Notársky zápis	Súkromný zápis
Doba pre založenie	Cca. 4 týždne	Cca. 2 dny
Náklady na založenie	Cca. 15 tis. Kč	Cca. 10 tis. Kč
Minimálny základný kapitál	1 Kč	1 USD
Minimálna výška vkladu spoločníka	20 tis. Kč	1 USD
Výpis z registra trestov pre konateľ	Áno	Nie
Obmedzenie spoločníkov	Nie	Nie
Predmet činnosti	Podľa živ. listu	Bez obmedzenia
Nutnosť vedenia účtovníctva	Áno	Nie
Daňová sadzba	19 %	0 % (len ročný udržiavací poplatok 300 USD)

1.4.2 Tax Vehicles – IBC, SE

Väčšina offshore krajín má vo svojej legislatívnej úprave dva zákony pre spoločnosti. Jeden upravuje ich domáce spoločnosti a druhý, ktorým sú regulované offshore spoločnosti. Medzi najznámejšie spoločnosti patrí tzv. **IBC – (International Business company)**, ktoré tento zákon upravuje. Na jednej strane umožňuje subjektu čerpať výhody zo založenie tejto spoločnosti, ako už bolo vyššie zmienené, no na druhej strane subjekt je obmedzený podnikaním na území danej offshore krajiny. Táto forma je najbližšia Britskému modelu spoločnosti ltd a využíva sa napríklad v krajinách akými sú Bahamy, Belize či Seychely.

V iných krajinách môžu byť takéto spoločnosti regulované jedným zákonom, ide o tzv. „nerezidentné spoločnosti“. Takéto spoločnosti sú daňovo oslobodené, avšak nemôžu podnikáť, ani nemôžu ich príjmy plynúť z krajiny, kde je spoločnosť založená. Tento spôsob sa využíva najmä v Írsku, Paname a na Kajmanských ostrovoch.

Dôležité je spomenúť a predstaviť Európsku spoločnosť tzv. **Societas Europaea (SE)**. Táto akciová spoločnosť je postavená na práve európskeho spoločenstva a od roku 2006 začali vznikať prvé takéto spoločnosti. Ide o veľmi výhodnú formu akciovej spoločnosti, nakoľko ponúka zakladateľom veľké množstvo výhod pri daňovom plánovaní. Najpodstatnejšími sú presúvanie sídla spoločnosti do hociktorej krajiny Európskej únie bez nutnosti likvidácie. To umožňuje zakladateľom využívať legislatívny poriadok krajiny, ktoré považujú za výhodné. Po presune sídla spoločnosti sa spoločnosť riadi taktiež daňovými predpismi daných krajín. V neposlednom rade táto spoločnosť prináša úsporu nákladov z titulu, že môže zvoliť tzv. monistický systém riadenia, čo jej dáva právo riadiť spoločnosť len jedným štatutárnym orgánom, ktorý je zložený z troch členov. To predovšetkým znamená úsporu mzdových nákladov oproti bežnej akciovej spoločnosti, v ktorej sa musí povinne tvoriť predstavenstvo, či dozorná rada.[11], [8, s. 37]

1.4.3 Tax Vehicles - TRUSTY

Medzi ďalšiu obľúbenú štruktúru patrí trust. Aj keď české legislatívne zákony nepoznajú tento pojem, to však nebráni českým subjektom založiť danú štruktúru a využívať jej výhody. Podstatou tohto medziľudského vzťahu je to, že prospech z majetku, ktorý vlastní jedna strana (správca trustu), plyní druhej strane

(beneficientovi). Podmienky tohto vzťahu určuje ten, ktorý tento majetok poskytol (zakladateľ) a sú uvedené v trustovej zmluve (trust deed). V svojej podstate sa trust využíva na ochranu rodinného majetku. Trust predstavuje dokonalú ochranu pred nárokmi tretích strán na majetok. Taktiež patrí medzi najčastejšie štruktúry využívajúce sa v offshore krajinách na elimináciu dedickej a majetkovej dane, nakoľko trustová zmluva a jej tvorba je v plnej kompetencii zakladateľa, takže správca môže byť poverený akoukoľvek inou aktivitou. Za správcu sú väčšinou ustanovené „trustové“ spoločnosti, ktoré sa spravovaním aktivít spojených s trustom zaoberajú. Preto je dobrý výber správcu prvý najdôležitejší krok na založenie tejto štruktúry. Zakladateľ si môže kontrolovať správcu prostredníctvom tzv. „protektora“, ktorým môže byť zvolená osoba, ktorá dohliada na správcu, aby boli splnené všetky úlohy, ktorými správcu zakladateľ poveril. Ďalším inštrumentom, na základe ktorého si môže zachovať vplyv nad svojím majetkom je tzv. „Letter of wishes“. Ide o dokument medzi zakladateľom a správcou, v ktorom sú vysvetlené prania zakladateľa bez vedomia beneficianta, či iných tretích strán. Vytvorenie konzistentného trustového vzťahu, umožňujú len niektoré offshore krajiny, akými sú Gibraltar, ostrov Man či Jersey. [8, s. 42-45], [2, s.37]

1.4.4 Banky

Banky sa správajú podobne ako spoločnosti, a svoje sídlo premiestňujú do offshore krajín hlavne kvôli daňovým úľavám. Na základe bankovej licencie môžu poskytovať svoje služby (prijímanie vkladov a poskytovanie úverov) komukoľvek- licencia neobmedzená, alebo len subjektom s trvalým pobytom či sídlom mimo danej krajiny. Medzi najvýznamnejšie výhody patria napríklad: ľahšie získanie bankovej licencie, žiadna, alebo len veľmi nízka daň na služby poskytované vo sfére finančnictva. Daň je nahradená niekoľkonásobne vyšším ročným poplatkom ako u spoločností. Banky nemusia vytvárať povinné minimálne rezervy a základný kapitál má symbolickú hodnotu. Vďaka vysokým daňovým úľavám v minulosti, banky zaznamenali rýchly nárast, ale vďaka zriaďovaniu tajných účtov a praniu špinavých peňazí veľa bánk svoju činnosť skončilo. V dnešnej dobe sa každá offshore krajina snaží o zabezpečenie a tvorbu dobrého mena svojich bánk tým, že stanovili vysoké nároky na získanie bankovej licencie. V súčasnej dobe takýmito licenciami disponujú iba pobočky nadnárodných bánk, ktorých bezúhonnosť je veľmi ťažko spochybniteľná. Mnoho

krajín prijalo zákony proti praniu špinavých peňazí, z titulu zachovania dobrých vzťahov medzi inými krajinami. Za pranie špinavých peňazí sa pokladá obchodovanie s drogami, korupcia, bankové podvody či únosy. Súčasťou toho je aj oznamovacia povinnosť bánk v prípade pochybných transakcií. Nadväzovanie spolupráce s ďalšími krajinami v boji proti organizovanému zločinu a členstvo v mnoho organizáciách, ale aj uzatváranie zmlúv – Viedenská zmluva, či Bazilejský výbor - prispieva k zosilňovaniu a väčšej dôveryhodnosti bankového sektora. Pranie špinavých peňazí, ale aj boj krajín s daňovými rajmi bude rozobrané nižšie v kapitolách. Na základe týchto informácií by si subjekt, ktorý sa snaží pôsobiť v offshore krajinách mal dávať veľký pozor pri výbere svojho finančného domu. Dôležitý faktor zohráva anonymita, je však potrebné si uvedomiť, za akú cenu.[8, s. 51-52]

Tabuľka 3: Prehľad bánk sídliačich v offshore centrách (Zdroj:8, s. 57)

BANKA	OFFSHORE CENTRA KDE MAJÚ BANKY POBOČKY ALEBO DCÉRSKU SPOLOČNOSŤ
Deutsche Bank	Írsko, Hong-Kong, Kajmanské ostrovy, Luxembursko, Holandsko, Švajčiarsko
HSBC Holdings	Bahamy, Bermudy, Írsko, Holandsko, Cyprus, Panama, Švajčiarsko, Maurícius, Ostrov Man
Société Generale	Hong-Kong, Írsko, Cyprus, Kajmanské ostrovy, Monako, Holandsko, Panama, Švajčiarsko
Commerzbank	Gibraltar, Hong-Kong, Írsko, Luxembursko, Holandsko, Švajčiarsko
Barclays Bank	Anguilla, Antigua a Barbuda, Bahamy, Barbados, Belize, Britské Panenské ostrovy, Kajmanské ostrovy, Man, Sv. Kryštof a Newis, Turks a Caicos, sv. Vincent
Citibank	Aruba, Bahamy, Bermudy, Írsko, Honk-Kong, Holandsko, Monako, Panama, Švajčiarsko, Luxembursko
Lloyds/TSB	Bahamy, Guernsey, Jersey, Kajmanské ostrovy, Ostrov Man
Credit Suisse	Bahamy, Gibraltar, Guernsey, Monako, Luxembursko, Honk-Kong, Švajčiarsko
Royal Bank of Scotland	Bahamy, Gibraltar, Guernsey, jersey, Ostrov Man

1.4.5 Trojité štruktúry

Z angl. Treaty shopping tzv. trojitá štruktúra je využívaná subjektami za účelom daňových úľav. Subjektami je využívaná vtedy, ak napríklad spoločnosť potrebuje inkasovať dividendy od spoločností, s ktorými nemá tuzemská krajina uzavretú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia a takto vyplatené dividendy by podliehali zrážkovej dani. Princíp spočíva vo vložení tretej spoločnosti so sídlom v krajine, ktorá má uzavretú takúto dohodu o vytvorení trojitej štruktúry. Hlavný zmysel spočíva vo využívaní zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia subjektom sídliacim v krajine, ktorá danú zmluvu nemá uzatvorenú. [4, s. 21]

1.4.6 Výhody a nevýhody offshore spoločností

Spoločnosti založené v offshore krajinách so sebou nesú množstvo výhod, medzi ktoré patrí:

Daň z príjmu- nižšie alebo žiadne daňové zaťaženie, nahradené paušálnym poplatkom.

Oslobodenie od dane: z dividend, kapitálového majetku, dane z pridanej hodnoty, existencia zmlúv o zavedení dvojitého zdanenia, možnosť investičných úľav, možnosti rýchleho odpisovania majetku, žiadne alebo minimálne nároky na vedenie účtovníctva, široká škála uznávania daňových nákladov či neposledná a najdôležitejšia výhoda anonymita vlastníka. Tieto ale aj množstvo iných, nielen daňových výhod, nesú tieto formy spoločností, častokrát na úkor obmedzeného podnikania v krajinách, kde sú založené, či v prvotných vysokých nákladoch na vytvorenie optimalizačných štruktúr. Medzi nevýhodu by sa radila taktiež ťažšia vymáhateľnosť práva v rozvojových krajinách. [8, s. 38-39]

1.5 Medzinárodné zdanenie

Ako už bolo vyššie uvedené, z hľadiska medzinárodnej daňovej optimalizácie majú zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia nemalý význam. Význam spočíva hlavne v zdaňovaní holdingových spoločností, v presnom určení metódy opatrenia k zamedzeniu dvojitého zdanenia, alebo ak príjmy podliehajú zrážkovej dani (dividendy). V týchto situáciách, s využitím daných zmlúv, spolu so správnym výkladom, dokážu subjektu podstatne ušetriť svoje daňové náklady.

1.5.1 Charakteristika zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia

Častokrát sa v praxi stáva, že príjem poplatníka je predmetom dane vo viacerých krajinách. Táto podstata znižuje záujem pre podnikanie za takýchto podmienok. Z daných dôvodov sa krajiny snažia buď jednostrannými opatreniami, alebo uzatváraním zmlúv medzi krajinami tieto situácie eliminovať. Zmluvy medzi krajinami, v ktorých je upravená táto problematika, sa nazývajú zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. Hlavný cieľ týchto zmlúv je určiť právo zmluvnej krajiny na zdanenia poplatníka v nej a následné rozdelenie daňových výnosov medzi zmluvné štáty.

Česká republika začala uzatvárať takéto zmluvy už v medzivojnovom období, za čias Československej republiky. Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia (SZDZ) vychádzajú z tzv. dvoch modelových zmlúv. Prvý model je tzv. model OECD Model Tax Convention on Income and Capital), ktorý je predovšetkým určený pre štáty, ktoré sú hospodársky vyspelé a navzájom rovnocenné. Tento model kladie dôraz na zdanenie príjmu v krajine sídla či bydliska daňovníka. Druhý model tzv. modelová zmluva OSN (United Nations Model Double Taxation Convention between Developed and Developing Countries) je určená predovšetkým na ochranu daňových príjmov zmluvnej krajiny, ktorá má nižšiu hospodársku výkonnosť. Tento model kladie dôraz na zdanenie príjmu v štáte zdroja. Tieto modely majú v podstate rovnakú štruktúru a v poslednej dobe sa model OSN už veľmi nevyužíva. Prvé krajiny, s ktorými Česká republika uzavrela SZDZ na báze OECD boli Francúzsko, Holandsko a Fínsko. Na báze OSN boli napríklad uzavreté zmluvy s Cyprom, Nigériou, Čínou či Tuniskom. S dobovým vývojom a s nárastom počtu uzatvorených zmlúv, ešte existovalo mnoho významných krajín, s ktorými nemala Česká republika uzatvorenú takúto zmluvu. Muselo dôjsť k určitým jednostranným úpravám vo vnútroštátnom práve smerujúcim k zamedzeniu využitia metódy jednoduchého zápočtu zaplatenej dane v krajinách, s ktorými nebola uzatvorená SZDZ a metóda vyňatia príjmu v prípade dane z príjmu zo závislej činnosti. V súčasnej dobe stále dochádza k rozširovaniu počtu krajín, s ktorými Česká republika uzatvára SZDZ a k renegociácii zastaraných zmlúv tak, aby vyhovovali novším požiadavkám. Prehľad aktuálnych zmlúv je uvedený v PRÍLOHE 2, tejto práce. [10, s. 236-237]

1.5.2 Základné pojmy - daňový rezident, určenie daňového domicilu, stála prevádzkareň

Vznik daňovo-právneho vzťahu medzi subjektom a štátom je založený buď bydliskom subjektu v tomto štáte, zákonom určenú dobu, počas ktorej sa tam zdržuje, dosahuje tam príjem alebo tam vlastní majetok. Preto je správne určenie rezidentstva pre zdanenie fyzických aj právnických osôb veľmi dôležité, nakoľko sa ich daňová povinnosť odvíja aj od tohto štatútu. V medzinárodnom zdanení ZDP aj ZSDZ sa rozlišujú osoby na tzv. *daňových tuzemcov* – (daňový rezidenti) v terminológii SZDZ *osoby s daňovým domicilom*, ktorý majú neobmedzenú daňovú povinnosť, čo znamená, že musia svoje celosvetové príjmy podrobiť dani v krajine, kde sú rezidentmi. Oproti tomu *daňový cudzozemci* – (daňový nerezidenti) majú obmedzenú daňovú povinnosť, čo znamená, že musia zdaňovať v krajine, kde nie sú rezidentmi len príjmy plynúce z tejto krajiny a majetok, ktorý v danej krajine vlastní. V Českej legislatíve je možné nájsť úpravu v ustanovenia § 2 ZDP pri fyzických osobách a ustanovenie § 17 pri osobách právnických. Tieto pojmy každý štát upravuje po svojom, a preto úprava v SZDZ je na základe čl. 10 Ústavy ČR a § 37 ZDP nadradená a je nutné odhliadať od vnútroštátnej definície.[10, s. 13], [9, s. 29]

Ďalším dôležitým titulom, na základe ktorého môže príjem byť podrobený dani v jednotlivých štátoch, je tzv. vznik stálej prevádzkarne. Na rozdiel od formy podnikania organizačnej zložky podľa zákona o korporáciách, stála prevádzkareň nemá právnu subjektivitu a ide o tzv. fiktívny koncept pre účely dani z príjmu. Stála prevádzkareň sa nezakladá, ale vzniká za podmienok uvedených v SZDZ alebo ZDP. Tento pojem je dôležitý, lebo predstavuje výnimku, že príjem nerezidentov zo zdrojov na území ČR zrážkovou daňou, ak nebola uzavretá SZDZ. Podľa čl. 5 Modelovej zmluvy OECD je „stála prevádzkareň“ trvalé miesto pre podnikanie, ktorého prostredníctvom je celkom alebo sčasti vykonávaná činnosť podniku“. Z uvedeného vyplýva, že stála prevádzkareň musí mať hlavné znaky a tými sú : existencia miesta podnikania, stálosť alebo zámer užívať ho trvale a prostredníctvom tohto miesta musí byť vykonávaná podnikateľská činnosť danej osoby. Stála prevádzkareň sa delí napríklad na službovú stálu, prevádzkareň a stavenisko. Tieto pojmy sú väčšinou

podrobené časovým testom. Problematika stálej prevádzkarne je veľmi obsiahla, preto pre účely tejto práce stačí jej stručná charakteristika. [9, s. 36], [41]

1.5.3 Zdanenie príjmu v ČR

Ako už bolo vyššie zmienené, jedna z hlavných úloh SZDZ je voľba správnej metódy k zamedzeniu dvojitého zdanenia. V praxi ide o tri základné metódy, ktorými sú:

1. **Zápočet dane** – ide o metódu, ktorá umožňuje daňovníkovi, v štáte kde má daňový domicil, aby daň z celosvetových príjmov znížil o daň zaplatenú v zahraničí. V praxi sa používajú dve metódy zápočtu.
Zápočet úplný- definovaný v § 36f odst. 12 ZDP ale aj napríklad v SZDZ so Srí Lankou, kde zaväzuje zmluvné štáty, aby navzájom akceptovali celkovú daň zaplatenú v štáte zdroja. Druhý model je tzv. **zápočet prostý**. Ide o metódu, ktorá vylučuje, aby príliš vysoké zdanenie v štáte zdroja znižovalo daňový výnos rezidentského štátu. Tento spôsob obmedzuje pomernú výšku dane zaplatenú v zahraničí, ktorá by na príslušný príjem pripadala z celkovej daňovej povinnosti daňovníka, ktorú je možno započítať. [10, s. 35-37]
2. **Metóda vyňatia príjmu** – v novších zmluvách sa táto metóda používa len výnimočne. Delí sa na dva spôsoby. **Vyňatie úplné** – situácia nastane vtedy, ak sa príjem zo zahraničia vôbec neberie do úvahy pri zdanení ďalších príjmov v štáte rezidenta. **Vyňatie s výhradou progresie** – táto metóda je využívaná v podmienkach progresívneho zdaňovania, podľa majetkovej situácie poplatníka a používa sa všade, kde nie je aplikovaná metóda zápočtu. V podmienkach rovnej dane táto metóda nemá zmysel. [10, s. 40-41]
3. **Daň zaplatená v zahraničí ako náklad, ktorý znižuje daňový základ** – jedná sa o metódu, ktorá tzv. zmierňuje dvojité zdanenie. Ide o metódu, ktorá sa používa, ak s príslušným štátom nemá ČR uzavretú SZDZ. V ďalšom prípade sa použije, ak nemohla byť započítaná daň, ktorá prešla metódou prostého zápočtu a bola vyššia ako daň, ktorá bola na tuzemské príjmy. V poslednom prípade je možné túto metódu použiť, ak daňovník z celosvetových príjmov vykazuje stratu, alebo ak nulová daň súvisela s uplatňovaním odčítateľných položiek či využitie straty z minulého obdobia. [10, s. 46]

1.5.4 Zrážková daň a výplata dividend

Problematika zrážkovej dane je jedna z podstatných vecí upravených v SZDZ, na ktorú subjekt pri jeho daňovom plánovaní musí brať ohľad. Správnym výkladom rozmanitosti zmlúv medzi krajinami dokáže znížiť, či dokonca plne eliminovať takto vyberané daňové zaťaženie.

Zrážková daň je vyberaná zrážkou v zdroji. Väčšinou je touto daňou zaťažený subjekt, ktorý je nerezidentom v ČR a nevznikne mu stála prevádzkareň a SZDZ nezakladá právo na zdanenie príslušného príjmu jeho rezidentským. Druhy príjmu, ktoré sú touto daňou podrobené, sú uvedené v § 22 odst. 1 a § 36 ZDP. Výšku sadzby upravujú SZDZ, ktoré sú nadradené Českej legislatíve. Ako už bolo vyššie zmienené, SZDZ ale aj smernica č. 90/435/EHS o spoločnom zdanení materských a dcérskych spoločností či smernica č. 2003/49/ES o spoločnom systéme zdaňovania úrokov a licenčných poplatkov, dokážu subjektu túto daňovú záťaž významne optimalizovať. Technika výberu zrážkovej dane je uvedená v § 38d ZDP.[9, s. 51]

Veľká konkurencia štátov, v snahe prilákať zahraničný kapitál, dividendy podrobujú veľmi nízkym sadzbám zrážkovej dane. Česká republika v snahe uspieť v konkurenčnom boji bola donútená znížiť zrážkovú daň na dividendy z pôvodných 25% na 15%. Na druhej strane s platnosťou od roku 2013 zaviedla tzv. represívnu sadzbu vo výške 35 %, ktorej sú podrobené štáty mimo EÚ a EHP a ČR nemá uzatvorenú SZDZ alebo aspoň dohodu o výmene informácií v daňových záležitostiach. SZDZ pod pojmom „dividendy“ podiely na zisku, definuje aj iné druhy príjmov ako sú napríklad i príjmy z pohľadávok spojených z účasti na zisku a príjmy z iných spoločenských práv. V ČR legislatíve sú uvedené v § 22 odst. 1 písm. f) bod 3-10 a v § 36 odst. 1 a 2 ZDP.[10, s. 156, 161]

Zdanenie dividend prijatých zo zahraničia je ovplyvnené tým, či je príjemca právnická alebo fyzická osoba. Subjekt je povinný zahrnúť takto prijaté dividendy do svojho základu dane, bez ohľadu na to, či sú akcie alebo podiely súčasťou obchodného majetku. Sadzbu dane určujú pre fyzické osoby § 16 ZDP a pre právnické osoby § 21 odst. 4 ZDP. V tomto prípade SZDZ a Česká legislatíva § 38f ZDP sa zhodujú na metóde zamedzenia dvojitého zdanenia, ktorou je metóda prostého zápočtu. Subjekt

musí skontrolovať či sadzba v zahraničí nebola vyššia. Daň je možné započítať len do výšky, do akej mohla byť zrazená v súlade so SZDZ. [10, s. 171]

1.5.5 Harmonizácia daní v EÚ

Harmonizácia znamená vzájomné približovanie daňových systémov a jednotlivých typov daní, na základe dodržiavania rovnakých pravidiel krajín patriacich do Európskej únie. Hlavným cieľom harmonizácie daňového základu, sadzieb daní, či administratívnej záťaži je dosiahnutie zamedzenia, aby dane nepredstavovali prekážku voľného pohybu osôb, kapitálu tovaru a služieb. Tiež je účel harmonizácie aj boj proti daňovým únikom. Táto problematika je rozobratá ďalej v kapitole 1.6.

Medzi hlavné harmonizačné nástroje patrí primárne právo- Rímska zmluva a iné, ale hlavne sekundárne právo - smernice a nariadenia. V Európskej únii sú predovšetkým harmonizované nepriame dane. Daň z pridanej hodnoty (DPH) je jedinou prípustnou daňou zo spotreby. Harmonizácia vychádza zo 6. Direktívy z roku 1977 ale základ dane a sadzby sa už veľa krát menili. Harmonizovaný základ dane DPH predstavuje hodnotu predaja tovaru a služieb bez finančných služieb, kde je len veľmi ťažko určiť základ dane. V rokoch 1991 a 1992 boli vydané nariadenia ES o vzájomnej výmene informácií medzi štátmi EÚ. Prvé predstavovalo tzv. **INTRASTAT systém**, ktorý nariaďuje subjektom poskytovať informácie o pohybe tovarov. Druhé nariadenie predstavovalo tzv. **VIES systém**, ktorý umožňuje výmenu informácií, akými sú napríklad daňové identifikačné číslo a objem prijatých a poskytnutých plnení.

Pretože harmonizovať priame dane je v EÚ politicky nemožné, štáty prijímajú tzv. doporučenia OECD týkajúce sa priamych daní. V EÚ boli prijaté smernice a niektoré významné direktíva v oblasti priameho zdanenia. Významnou smernicou ES je smernica pre vzájomnú spoluprácu v otázkach priameho zdanenia. Táto smernica bola prijatá kvôli kontrole aktivít nadnárodných spoločností, pri výmene informácii či pri súčinnosti vo vyšetrovaní. V súvislosti s prechodom na jednotný trh Rada ministrov v roku 1990 prijala dve významné direktívy. Prvou direktívou je tzv. **The parent Subsidiary Directive** (Direktíva o materských a dcérskych spoločnostiach), ktorá má zaručiť, že členský štát materskej spoločnosti nezdaní príjmy zahraničnej dcérskej spoločnosti, alebo keď materská spoločnosť zdaní takýto príjem, umožní zároveň

materskej spoločnosti odčítať od základu dane daň z príjmu, ktorú dcérska spoločnosť platí v inom členskom štáte. Ďalším dôvodom existencie tejto direktívy je vylúčenie po zdanení dcérskej spoločnosti, rozdelenie zisku zo zrážkovej dane smerom ku materskej spoločnosti. Druhou direktívou je tzv. **Merge Directive**, ktorou hlavný cieľ je odklad daňovej povinnosti plynúcich z kapitálových výnosov pri fúziách, rozdeľovaní či výmene a prevode aktív cez hranice až do doby ich realizácie. Medzi ďalšie dve hlavné direktívy prijaté v roku 2003 patria **Direktíva o zdanení úrokov z úspor fyzických osôb** či **Direktíva o spoločnom systéme zdanenia úrokov a licenčných poplatkov medzi spojenými osobami**. Táto direktíva odstraňuje zrážkovú daň z licenčných poplatkov medzi spojenými osobami cez hranice členských štátov. K významným smerniciam patria napríklad **smernica č. 90/435/EHS o spoločnom zdanení materských a dcérskych spoločností** **smernica č. 2003/49/ES o spoločnom systéme zdaňovania úrokov a licenčných poplatkov**. [6, s. 94-99]

1.6 Boj proti daňovým rajom

V dnešnej dobe využívanie daňových rajov nehraničí len s tzv. ulievaním kapitálu pochádzajúceho napríklad z drogovej trestnej činnosti, prania špinavých peňazí na podporu terorizmu či korupcie. Práve v súčasnej dobe sa krajiny tohto typu bránia takýmto špekuláciám a snažia si zachovávať dobrú povest', nakoľko nechcú prichádzať o svojich klientov- nadnárodné spoločnosti a bohatých jednotlivcov. Avšak ešte stále existujú offshore krajiny, kde založené spoločnosti a tamojšie banky sú využívané na kriminálne účely. Využívanie offshore krajín preto nenachádza pochopenie u krajín s „normálnym daňovým režimom“, lebo umožňujú subjektom veľmi šikovne optimalizovať svoje povinnosti. Podľa offshore agentov ročne prilákajú offshore krajiny viac ako 50 % svetových depozít. Za normálnych okolností by časť z toho mohla byť podrobená dani práve v krajine s „normálnym daňovým režimom“. Na druhej strane tento kapitál je ďalej investovaný bankami, kde sú tieto peniaze uložené, čo má zásadné vplyv na rast svetovej ekonomiky. Súbežne so stále častejším využívaním offshore krajín sa postupne vyvíjajú aj legislatívy krajín s opatreniami proti daným krajinám.

[4, s. 14]

1.6.1 Postoj OECD k daňovým rajom

Najznámejšou organizáciou bojujúcou proti offshore krajinám je jednoznačne OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj). V rámci OECD sú členské štáty samostatné, avšak OECD sa snaží jednotlivé postupy koordinovať a doporučuje, ako by mali krajiny postupovať ku daňovým rajom. Táto organizácia v roku 1998 vytvorila zoznam 38 krajín, ktoré boli považované za daňové raje a vyzvala ich k tomu, aby ukončili činnosti smerujúce k vyhýbaniu sa platenia daní v materských krajinách subjektov. Do roku 2008 ostali na zozname nespolupracujúcich krajín len tri- Andorra, Lichtenštajnsko a Monako.

Aby bolo na prvý pohľad jasné, offshore krajiny sú kritizované hlavne z dôvodu nízkeho daňového zaťaženia, čo im dáva konkurenčnú výhodu pri prílive zahraničných investícií medzi ostatnými krajinami. Toto však nie je hlavný dôvod kritiky. Krajiny G20 na summite v roku 2009 označili za hlavný dôvod nedostatočné zdieľanie informácií o spoločnostiach, ktoré pôsobia v offshore krajinách s daňovými orgánmi iných krajín, čo môže napomáhať nekalým praktikám. V rámci tohto boja proti praniu špinavých peňazí a daňovým únikom prijali krajiny OECD tzv. **medzinárodné štandardy spolupráce v oblasti zdieľania a poskytovania informácií**, ktorých hlavnou úlohou je obmedzovanie anonymity zahraničných spoločností. Podľa miery spolupráce OECD začlenili krajiny do troch skupín:

1. **Biela listina** – do tejto kategórie patria krajiny, ktoré v plnej miere spĺňajú štandardy spolupráce v oblasti daňových a bankových informácií. Ide o všetky štáty, ktoré sú členmi OECD, USA, Veľká Británia či z offshore krajín sem patrí napríklad Cyprus, Barbados, Ostrov Man či Seychely.
2. **Čierna listina** – na druhej strane do tejto kategórie patria krajiny, ktoré dlhodobo odmietajú dané štandardy. Tie sú napríklad Labuan, Filipíny či Uruguay. Tieto štáty boli po týždni premiestnené na tzv. šedú listinu za príslub, že dodržia pravidlá pre finančnú otvorenosť.
3. **Šedá listina**- na danej listine sa nachádzajú krajiny, ktoré síce predmetné štandardy prijali, avšak zatiaľ nedošlo k ich implementácii do vnútroštátnej legislatívy. Ide o krajiny, akými sú Kajmanské ostrovy, Britské Panenské ostrovy, Holandsko či do nedávnej doby aj Švajčiarsko.[1, s. 98]

Medzi ďalšie dohody, ktoré boli vytvorené, patrí dohoda z roku 2002, ktorej účelom je podporiť medzinárodnú spoluprácu v daňových záležitostiach prostredníctvom výmeny informácií. Ide o dohody známe pod názvom TIEA (Tax Information Exchange Agreements).[43]

1.6.2 Boj EÚ proti daňovým únikom

Z pohľadu Európskej únie a v nej založených spoločností je situácia priam alarmujúca. Podľa štatistických údajov zhruba 15% hrubého domáceho produktu EÚ tvorí tzv. šedá ekonomika. Avšak vyhýbanie sa spoločností daňovým povinnostiam a daňové úniky za pomoci využitia offshore spoločností sa odhadujú dokonca až na 1 bilión EUR ročne. Podľa Európskej Komisie, ak by štáty boli schopné aspoň polovici zabrániť, dokázali by jednotlivé štáty hospodáriť bez štátnych dlhov. V týchto súvislostiach Európska Komisia v roku 2012 zintenzívnila boj proti daňovým rajom tým, že zaviedla tzv. „akčný plán“ na posilnenie boja proti daňovým podvodom a únikom. Tento plán obsahuje opatrenia a odporúčania pre jednotlivé členské krajiny, ako postupovať vnútroštátnymi opatreniami v boji proti daňovým rajom. Cieľom tohto plánu je zamedziť neplatičom daní zneužívať rozdiely medzi vnútroštátnymi legislatívami. [26]

S bojom proti daňovými únikmi je úzko spätý aj boj s **tzv. praním špinavých peňazí**. Z angl. slova *money laundering* ide o legalizovanie výnosov z kriminálnych aktivít, akými sú napríklad daňové úniky, korupcia či obchod s drogami a zbraňami, aby boli vrátené do obehu formou zákonného podnikania. V podstate ide o systém finančných transakcií, ktorého podstata spočíva v tom, že peniaze získané z ilegálnej činnosti týmto reťazcom transakcií prevedie a vykáže ich ako legálne príjmy. Podľa Medzinárodného menového fondu sa v globále ročne preperie zhruba 1 500 miliárd dolárov, čo predstavuje približne 5 % svetového HDP. V súvislosti s tým existuje útvar OECD, založený v roku 1989 v Paríži tzv. FATF (*Financial Action Task Force*). Finančný akčný výbor je medzivládnu organizáciou, ktorého hlavnou úlohou je tvorba štandardov boja proti praniu špinavých peňazí. Vydáva odporúčania na boj proti praniu peňazí členským štátom, ktoré by mali byť aplikované do ich vnútroštátnych legislatív. V súčasnej dobe združuje FATF 36 členských krajín a dve medzinárodné inštitúcie : Európsku komisiu a Radu pre spoluprácu v Mexickom zálive.

Európska únia v súvislosti s praním špinavých peňazí prijala tri základné smernice. Prvú smernicu o praní špinavých peňazí v roku 1991, ktorá stanovila povinnosť pre finančné inštitúcie hlásiť a identifikovať klientov podozrivých z prania špinavých peňazí. Táto smernica vychádzala z doporučení FATF. Druhá smernica pochádza z roku 2001, za účel mala rozšíriť počet kriminálnych zločinov a okruh osôb, ktoré musia hlásiť podozrenie z prania peňazí. Týmito osobami sú napríklad právnici, audítori, účtovníci, realitní makléri či kasína. Tretia smernica z roku 2005 rozširuje podozrivé transakcie o transakcie spojené s terorizmom a žiada dôkladnejšie preverovanie politických osôb. V súvislosti s uvedenou problematikou prania špinavých peňazí Správa z 3.mája 2013 Európskeho parlamentu v bode 23 žiada členské štáty, aby pridelovali primerané odborné a rozpočtové zdroje svojim národným daňovým orgánom, ako aj zdroje na odbornú prípravu zamestnancov daňovej správy zameranú na cezhraničnú spoluprácu pri daňových podvodoch a vyhýbaní sa daňovým povinnostiam a na zavedenie silných nástrojov boja proti korupcii.[3, s. 97-98], [26], [27]

1.6.3 Česká republika a orgány boja proti daňovým únikom

Z celosvetového obnosu finančných prostriedkov, ktoré sa stratia z titulu daňových únikov, je v Českej republike odhadovaná čiastka 200 mld. V súvislosti s danými únikami v Českej republike existuje viacero útvarov a orgánov, ktoré sa zaoberajú potieraním daňových únikov a praním špinavých peňazí.

Za jeden z hlavných útvarov sa považuje útvar generálneho finančného riaditeľstva pod menom Daňová kobra. Ide o útvar ktorého hlavnou úlohou je odhaľovanie korupcie a boj proti finančnej kriminalite. Do tohto roka Daňová kobra zabránila daňovým únikom v celkovej výške 1, 298 mld. Kč.[22]

Podľa štatistík sa v Českej republike každoročne „vypere“ od 50 až do 100 mld Kč. V súvislosti s praním špinavých peňazí od roku 1996 pôsobí pod Ministerstvom financií tzv. FAÚ (*Finančne Analytický Útvar*), ktorého hlavnou úlohou je kontrolná činnosť zameraná na boj proti praniu špinavých peňazí a financovanie terorizmu.[40]

V súčasnej dobe každoročne preteká do daňových rajov viac ako 70% celkových svetových investícií. Krajiny na jednej strane vyvíjajú všetky svoje aktivity na zamedzenie možností subjektom optimalizovať svoje povinnosti, avšak sú to aktivity, ktoré nemajú veľké opodstatnenie. V tejto dobe existencia veľkých gigantov nadnárodných spoločností a ich veľká vyjednávacía pozícia oproti krajinám a tiež kapitálovo prepojený svetový bankový sektor, či dokonca financovanie svetových organizácií týmito spoločnosťami, ale taktiež vďaka ich lobby skupinám zabraňuje plne realizovať aktivity smerujúce k efektívnemu zamedzovaniu daňových únikov plynúcich do daňových rajov.

2. ANALÝZA VYBRANÝCH OBLASTÍ

Nasledujúca časť diplomovej práce je zameraná na analýzu jednotlivých vybraných krajín, ktoré budú následne využívané v poslednej časti tejto práce. V snahe diverzifikovať jednotlivé oblasti, sú v tejto časti vybrané daňové raje podľa polohy na Európske – Írsko, daňový raj, ktorý patrí ku Karibskej oblasti- Britské Panenské ostrovy a Ázijské, kde patrí Hong-Kong. Vyššie uvedené oblasti sú známe svojimi výhodami v rámci medzinárodnej daňovej optimalizácie a sú vybrané v nadväznosti na poslednú časť diplomovej práce, ktorú tvorí návrh optimalizačnej štruktúry pre Český subjekt. Vybrané oblasti sú najvhodnejšie pre spoločnosť pri optimalizácii vzhľadom na predmet podnikania samotnej spoločnosti. Uvedené tri daňové zvýhodnené oblasti sú charakterizované z viacerých hľadísk. Základné hľadiská tvoria všeobecné údaje o krajinách, ekonomická situácia, následne hlavné hľadisko, ktoré predstavuje prierez daňového zaťaženia daňovníkov v jednotlivých krajinách, možnosti a typy založenia spoločností. Výstupom z toho sú príležitosti daňovej optimalizácie v jednotlivých oblastiach pre Českého daňovníka.

2.1 Írsko

Vybraná oblasť je pre subjekty zaujímavá, nakoľko patrí medzi tzv. „Európske daňové raje“, poskytuje nerezidentom množstvo výhod, má dobrú strategickú polohu a patrí medzi oblasti, kde sa subjekty bezproblémovo dorozumejú anglickým jazykom.

2.1.1 Základné informácie

Celé Írsko bolo do roku 1922 súčasťou Veľkej Británie. V tej dobe začala vojna o nezávislosť. Následkom tejto vojny bolo rozdelenie ostrova na časti Severné Írsko, ktoré je dodnes súčasťou Veľkej Británie a samostatný nezávislý Írsky štát. Írsko sa v roku 1949 stalo republikou a opustilo definitívne Britské spoločenstvo národov. Do dnešnej doby má tento štát oficiálny názov Írska republika. Írsko svojou rozlohou 70 273 km² západne od Spojeného kráľovstva zaberá zhruba trištvrtinu ostrova Írsko. Počet obyvateľov do roku 2011 predstavoval približne 4 588 252. Čo sa týka

národnostného zloženia, tak prevládajú s viac ako 80 % Íri, za nimi sú Poliaci (2,7 %) Briti s 2,5 % a malú časť tvoria Lotyši či Litovci. V Írsku prevláda rímsko – katolícke náboženstvo a taktiež malú časť tvoria protestanti a zanedbateľnú časť ostatné. Jednou z výhod pre Írsko, je aj napriek prvému oficiálnemu jazyku Galštine (Írština) používaná Britská angličtina. Ďalšími používanými jazykmi sú francúzština, poľština či španielčina. Hlavné mesto, Dublin, s približným počtom obyvateľov 530 tis., sa nachádza na východnom pobreží. Medzi ďalšie väčšie mestá patrí napríklad Cork, Limerick, Waterford či Galway.

Čo sa týka politického systému, Írsko patrí medzi parlamentné republiky. V Írsku však platí anglo-americký právny systém. Táto krajina je členom Európskej únie od 1. januára roku 1973. Od roku 1999 používajú jednotnú menu Európskej únie – Euro. Do tej doby platila mena írsku libra (IEP). Úradný jazyk, členstvo v európskej únii, či jednotná mena euro poskytuje dobré rozhodovacie argumenty pre České daňové subjekty pri zvažovaní výberu krajiny pri medzinárodnom daňovom plánovaní. [8, s. 118], [18]

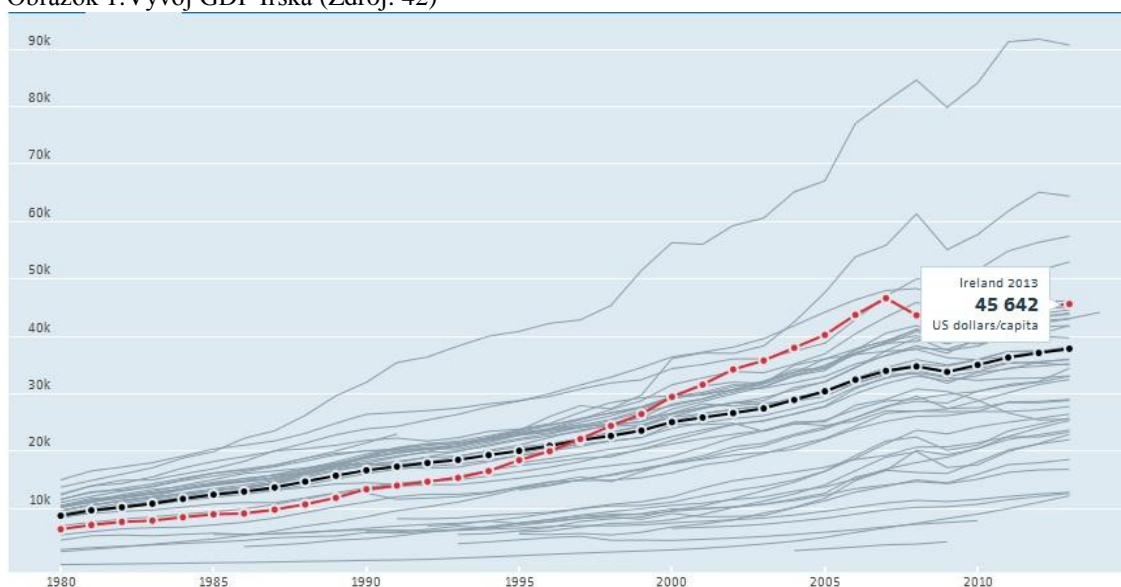
2.1.2 Ekonomika krajiny

Pre Írsko je príznačné silné zázemie obchodu. V minulosti Írsko profitovalo z poľnohospodárstva, avšak s rozvojom krajiny pokrokových technológií v súčasnej dobe tvorí priemysel. Priemysel predstavuje 38% hrubého domáceho produktu. Taktiež priemysel zastáva 80% exportu a čo sa týka pracovných síl, tak tie predstavujú zhruba 30 %. Medzi najvýznamnejšie exportné artikly patria v prvom rade chemikálie, priemyselné zariadenia či zvieratá. Naopak import zastávajú v značnej miere potraviny, krmivo, textilné výrobky a v neposlednom rade ropa a produkty vyrobené z ropy.

Od 90. Rokov spomedzi európskych krajín írsku ekonomika každý rok prudko rástla a napredovala. Ale Írsko nepatrilo medzi krajiny, na ktoré by sa hospodárska kríza začiatkom roku 2008 nepodpisala. Vďaka preinvestovanému stavebnému sektoru a samozrejme poskytovaním neuvážených úverov začala ekonomika strácať na sile. Írsko utrpelo hlavne v oslabení pozícií jeho najvýznamnejších obchodných partnerov, ktorými sú USA a Veľká Británia. To predstavovalo veľké problémy hlavne pre írsky

export. Zlá situácia vyústila až o požiadanie írskej vlády o pomoc v novembri roku 2010 Európsku úniu a Medzinárodný menový fond. Záchranný balíček predstavoval 85 mld. Eur, ktoré boli použité na konsolidáciu hospodárstva v krajine a predovšetkým na stabilizáciu bankového sektora. Prijatím pomoci, sa írška vláda zaviazala vykonávať úsporné opatrenia vo svojej vnútroštátnej ekonomike. Od roku 2011 až 2014 Írsko čelilo neustálemu tlaku na strane výdajov v štátnom rozpočte a bolo donútené postupne zvyšovať daňovú záťaž. Tieto pre Írsko pozitívne zmeny mali za následok zvýšenie vývozu v roku 2013 o 3 % a taktiež rýchly rast HDP v roku 2014 o 3,8%. V roku 2015 je predpokladaný nárast HDP o 3,9 %. Štátny rozpočet predstavuje stále deficit, ale postupne sa znižuje v roku 2013 o -6,6 %. Ukazovateľ nezamestnanosti má taktiež pozitívny vývoj, ktorý predstavuje 11,1% v roku 2014. Tento pozitívny vývoj pre írsku ekonomiku je dokázaný len miernou výškou inflácie v roku 2013 0,5 %. Prognóza na rok 2014 sa očakáva zníženie na 0,3 %. Írška ekonomika aj napriek ranám sa vďaka hospodárskej kríze snaží o rekonvalescenciu a rozvoj. Hlavným cieľom však stále ostáva zníženie deficitu HDP na cieľovú hodnotu 3 % v roku 2015. Pozitívne reformy a disciplína výdajovej stránky verejného rozpočtu, nasvedčujú, že Írsko splní záväzky a sľuby, ku ktorým sa zaviazalo pred svetom a bude dosahovať výsledkov ako pred hospodárskou krízou v roku 2008. [8, s. 118-119], [15], [16]

Obrázok 1: Vývoj GDP Írska (Zdroj: 42)



2.1.3 Daňové zat'azenie v krajine

Dôvod, prečo sa Írsko považuje za európsky daňový raj, spočíva hlavne vo výške sadzby korporátnej dane, ktorá predstavuje 12,5 %. Táto sadzba v európskych jurisdikciách je viac- menej bezkonkurenčná. Írsko však neponúka len jedinú výhodu. Jeho jurisdikcia taktiež umožňuje bezplatný prevod majetku medzi podnikmi v skupine, či prenos strát a iných ďalších daňových nástrojov. Medzi výhody v neposlednom rade patrí možnosť čerpania výhod plynúcich so zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia, hlavne pri výplate dividend, úrokov či licenčných poplatkov. Pri výplate dividend zahraničných spoločností je možné dosiahnuť nulovú efektívnu daň. Český daňový subjekt má možnosť využiť takúto zmluvu, ktorá je publikovaná pod číslom 163/1996 Sb. Výhoda pre veľké spoločnosti sa vzťahuje tiež pri vysokých daňových úľavách vo výške 25 % na výskum a vývoj. Írsko pre prilákanie zahraničných investícií pristúpilo na daňovú úľavu pre novozaložené spoločnosti v období od roku 2009 do 2014. Ide o daňovú úľavu, ktorá sa rovná zaplateným sociálnym výdavkom za zamestnanca v maximálnej výške 5000 EUR za zamestnanca za rok a celkovo vo výške až 40 000 EUR za rok. Ak by spoločnosť vykazovala nižší základ dane, úľavu je možné poskytnúť maximálne do takejto výšky. Zisky z predaja podielov sú taktiež oslobodené od dane, avšak je podmienka, aby spoločnosť bola rezidentom štátu, s ktorým má Írska republika uzavretú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia a zároveň podiel v spoločnosti predstavuje minimálne 5% po dobu 12 mesiacov a tiež musí byť členom skupiny podnikov. Komplexný prehľad daňových sadzieb, ktoré môžu byť pre spoločnosť rozhodujúce sú uvedené v tabuľke pod textom. [32]

Tabuľka 4: Prehľad daňových sadzieb v Írsku (Zdroj: 17, 23, 50)

Predmet dane	Štandardná sadzba/Zvláštna sadzba
Daň z príjmu	20 % / Zvýšená 41 %
Korporátna daň	12,5 % / 25%
Daň z pridanej hodnoty	23 % / 13,5 % / 9% / 4,8 % / 5 %
Daň zo zisku z predaja majetku	33 % / 40% / 0%
Daň z nehnuteľností	0,18% / 0,25 %
Daň z prevodu nehnuteľnosti	1-2 %
Dividendy Úroky Licenčné poplatky	0% / 20%

Rezidentúra

V Írsku ide o rezidentnú spoločnosť, akonáhle je založená na území Írska, alebo je kontrolovaná riaditeľom v Írsku. Avšak spoločnosť so zahraničným sídlom, ktorá uskutočňuje svoju činnosť na území Írska prostredníctvom jej pobočky alebo agentúry môže taktiež podliehať zdaneniu v Írsku. Spoločnosť so sídlom v inom členskom štáte môže byť zdanená v Írsku na základe zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia v prípade, ak jej na území Írska vznikne stála prevádzkareň. [23]

2.1.4 Spoločnosti a ich vlastnosti

Možnosti a formy prenikania zahraničných subjektov na územie Írskej republiky upravuje írsky Zákon o spoločnostiach. Zákon o spoločnostiach má v nasledujúcom roku prejsť razantnými novelizáciami. Doteraz však platí, že najčastejšie využívané formy v Írsku sú súkromné a verejné spoločnosti s ručením obmedzeným. Zahraničnými investormi je najviac využívaná prvá forma. Výhody spočívajú najmä

v nízkej nákladovosti, jednoduchému nastaveniu a v ľahkosti ovládania. Investori majú taktiež možnosť založenia miestnej pobočky v Írsku. Tieto pobočky sú poväčšine fiktívneho druhu, väčšinou súvisia s prenájmom reprezentačných kancelárií. Za určitých podmienok tieto pobočky taktiež nemusia podliehať zdaneniu v Írsku. Dôvody môžu vyplývať zo samotného druhu činnosti pobočky, alebo zo zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia. Medzi ďalšie spoločnosti, v ktorých môžu investori vidieť príležitosť sú napríklad:

- **Európska spoločnosť (SE)** – spoločnosť sa vyznačuje základným kapitálom v minimálnej výške 120 000 EUR a jej hlavná výhoda spočíva v prenose jej sídla z jednej krajiny do druhej bez nutnosti jej likvidácie.
- **Podnik kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (UCITS)** – v tomto prípade sa jedná o verejné spoločnosti výhradne založené pre investovanie do prevoditeľných cenných papierov, na princípe získaného kapitálu od verejnosti, ktorý pracuje na základe rozloženia rizika. Takáto forma, ak je povolená v jednom členskom štáte EÚ, môže pôsobiť v celej EÚ. Táto forma musí byť registrovaná v Írskej centrálnej banke.
- **Spoločné zmluvné fondy (CCF)** – forma, ktorá umožňuje inštitucionálnym investorom združiť prostriedky penzijných fondov pre nadnárodné spoločnosti z rozličných krajín. Malé individuálne fondy môžu taktiež ľahšie diverzifikovať riziko. Forma CCF tak isto ako aj forma UCITS musí byť registrovaná v Írskej centrálnej banke.
- **Real Estate Investment Trust (REIT)** – tento režim poskytuje po splnení určitých podmienok celkové oslobodenie od dane. Jedna z hlavných podmienok je, že 75 % príjmu spoločnosti musí pochádzať z prenájmu nehnuteľností. Spoločnosť môže vykonávať aj iné predmety podnikania, avšak oslobodenie sa vzťahuje len na prenájom nehnuteľností. Ďalšou podmienkou je, že takéto spoločnosti musia byť uvedené na trhu cenných papierov, na niektorej z uznávaných búrz EÚ. [23]

Voľba jednej z druhov možných pre preniknutie na trh a pri možnosti daňovo plánovať a následne optimalizovať závisí na viacerých faktoroch. Hlavnými faktormi sú írske daňové sadzby pre prevádzku jednotlivých činností, daňové

aspekty a v neposlednom rade plánovanie repatriácie ziskov späť do domovskej krajiny. [23]

Požiadavky súkromných a verejných spoločností pri založení

Verejné spoločnosti – Základný kapitál – Minimálny kapitál, ktorý musí byť splatený v plnej výške predstavuje 38 092,14 EUR, čo predstavuje 25 % poskytnutých akcií. **Zakladatelia a držitelia akcií** – minimálna požadovaná výška predstavuje sedem akcionárov, kde neexistujú žiadne požiadavky na rezidentúru či národnosť jednotlivých akcionárov.

Súkromné spoločnosti – Základný kapitál- pri súkromných spoločnostiach musí existovať minimálne jedna akcia a nie je určená výška minimálneho základného kapitálu. **Zakladatelia a držitelia akcií** – stanovuje sa minimálne jeden akcionár a maximálny počet akcionárov predstavuje 99. Neexistujú žiadne požiadavky na bydlisko, či poprípade národnosť jednotlivých akcionárov.

Existujú podmienky, ktoré platia aj pre verejné aj súkromné spoločnosti rovnako. **Predstavenstvo spoločnosti** sa musí skladať minimálne z dvoch členov a jedného tajomníka, ktorý môže súčasne plniť funkciu riaditeľa spoločnosti. Tu však platí podmienka, ktorá stanovuje, aby aspoň jeden riaditeľ mal bydlisko v krajinách európskeho hospodárskeho priestoru. Ak spoločnosť túto podmienku nespĺňa, obchodný register bude od nej požadovať kauciu 25 395 EUR. Celkový poplatok môže činiť 1 957, 50 EUR na obdobie dvoch rokov. **Vedenie spoločností** je všeobecne zverené predstavenstvu. Jediné **poplatky**, ktoré sa vzťahujú pri založení spoločnosti, predstavujú poplatky spojené so zápisom do obchodného registra vo výške 100 EUR a poplatky na právne služby, ktoré sa odhadujú na 750 EUR. Daň alebo poplatky pri vydávaní dlhopisov nie sú stanovené v žiadnej výške. Írsky zákon stanovuje **povinnosť zostavovať účtovné výkazy** pre všetky spoločnosti. Audit spoločnosti je oslobodený iba pre malé spoločnosti, avšak nadnárodné spoločnosti či pobočky zahraničných spoločností túto povinnosť majú, a to do deviatich mesiacov od konca roka spoločnosti. Výkazy sa podávajú obchodnému registru a sú verejne prístupné. [23]

Podmienky založenia spoločnosti

Založenie súkromných alebo verejných spoločností je pomerne jednoduchá a prehľadná záležitosť. Každá spoločnosť je jedinečná, preto medzi hlavné kroky založenia patrí overenie mena spoločnosti, že vytvorené meno sa ešte doposiaľ nepoužilo. Každá verejná spoločnosť s ručením obmedzeným musí mať za menom skratku „plc“. Vyžadujú sa taktiež osobné údaje o riaditeľoch spoločnosti či akcionároch. Ďalej je vyžadovaná zakladateľská listina, ktorá obsahuje meno spoločnosti, jednotlivé výšky ručenia, počet členov, výšku základného kapitálu či predmet podnikania. Stanovy spoločnosti môžu byť rozdielne pre každý podnik, alebo môže byť využitá štandardizovaná forma, ktorú môžu poskytnúť írske účtovné spoločnosti. Každá spoločnosť však musí poskytnúť účet obchodnému registru k verejnému nahliadnutiu. Všetky vyššie zmienené dokumenty sú následne predložené na obchodný register. Celý proces založenia spoločnosti sa odhaduje na jeden týždeň. [23]

Pobočka zahraničnej spoločnosti

Ako už bolo vyššie zmienené, investori zo zahraničia majú aj možnosť založiť pobočku zahraničnej spoločnosti. Zahraničná spoločnosť spolu s ďalšími dokumentami, ktoré sú potrebné pri založení, musí predložiť tzv. formulár F12, ktorý platí pre Európske spoločnosti. Formulár, ktorý platí pre neeurópske spoločnosti má názov F13. Medzi ďalšie potrebné dokumenty, ktoré sa ukladajú do obchodného registra patrí:

- Overená kópia stanov spoločnosti
- Preložená kópia výpisu z obchodného registra
- Osobné iniciály riaditeľov a tajomníka
- Mená a adresy osôb v Írsku, ktoré sú oprávnené spoločnosť zastupovať
- Kópie najnovších účtovných dokladov [23]

2.1.5 Príležitosti daňovej optimalizácie

Podľa vyššie zmienených podmienok v nadväznosti na rastúcu írsku ekonomiku, sa javí táto krajina stále ako jeden z najlepších európskych daňových rajov poskytujúcich nespočetne veľa výhod pre České aj zahraničné subjekty. Avšak po veľkom tlaku Írsko má od roku 2015 zastaviť a „zaplátať diery“ v zákonoch, aby spoločnosti typu Google

alebo Facebook nemohli využívať tzv. štatút „Dvojité Ír.“ Metóda bude neskôr využitá v práci. Jej princíp spočíva vo vytvorení dvoch írskych dcér, ktorá je registrovaná v karibskom raji a jedna skutočne funguje v Írsku. Metóda spočíva v tom, že takýmto spoločnostiam je veľmi ťažké určiť daňový domicil, tým pádom sa nestávajú rezidentmi Írska aj keď tam majú svoje pobočky. Podobným príkladom sa snaží Írsko zabrániť a taktiež plánuje zvýšiť svoju korporátnu daň. Pre účely tejto práce to ale nie je predmetné, nakoľko pre spoločnosti založené do roku 2015 bude platiť prechodné obdobie do roku 2020 a tieto výhody môžu naďalej využívať. Neskôr je v práci vyobrazená skutočná aplikácia a praktické vysvetlenie írskoho daňového režimu na konkrétnom subjekte pôsobiacom na tomto území. [30]

2.2 Britské Panenské ostrovy

Britské Panenské ostrovy patria medzi tzv. offshore karibské jurisdikcie. Ich tradícia sa začína už od polovice 80. rokov sa stali veľmi silnými konkurenčnými hráčmi pre ostatné karibské raje. Aj keď sa ostatné jurisdikcie v tejto oblasti snažia svoje legislatívy upravovať pre prilákanie zahraničných investícií, stále sú práve Britské Panenské ostrovy tie, ktoré sa stali domovom pre viac ako 200 000 svetových spoločností a približne 30 000 spoločností každý rok pribúda. Zo štatistík a dát publikovaných Konferenciou OSN o obchode a rozvoji (UNCTAD) vyplýva, že tento daňový raj za posledný rok dokázal prilákať investície vo výške 92 miliárd USD, čo ho v prepočte na obyvateľov stavia na svetové prvenstvo. Pre porovnanie, na Britských ostrovoch za minulý rok „prítieklo“ viac peňazí ako do Brazílie či Indie dohromady a len o niečo málo menej ako do Číny či USA. [8, s. 275], [28]

2.2.1 Základné informácie

Britské Panenské ostrovy boli objavené v roku 1493 Kryštofom Kolumbom. Územie sa skladá z viac ako 50 malých ostrovčekov, zatiaľ čo obývaných je asi len 15. Tie ležia v Karibskom mori východne od Portorika. Celková rozloha sa uvádza približne 153 km² a počet obyvateľov je odhadovaných na zhruba 27 000. Podľa zákona British Nationality Act z roku 1981 patria Britské Panenské ostrovy pod správu Veľkej Británie. Anglická vláda však zodpovedá len za vonkajšie záležitosti ostrovov, akými sú

bezpečnosť alebo zahraničná politika. Z toho vyplýva, že oficiálnou hlavou ostrovov je britská kráľovná Alžbeta II. Britské Panenské ostrovy teda podliehajú štátnemu zriadeniu ako zámorské územie spojeného kráľovstva.

Najdôležitejšími ostrovmi v tomto súostroví sú Tortola, Virgin Gorda, Anegada a Jost Van Dyke. Hlavné mesto predstavuje Road Town. Hlavné mesto leží práve na už spomínanej Tortole a hlavné letisko je prepojené mostom, čo značí dobrú prístupnosť. Road Town je nielen hlavným mestom ostrovov, ale zároveň je finančným a spoločenským centrom. Britské ostrovy preto ročne navštívi viac ako 350 000 turistov len z Ameriky. [8, s. 276]

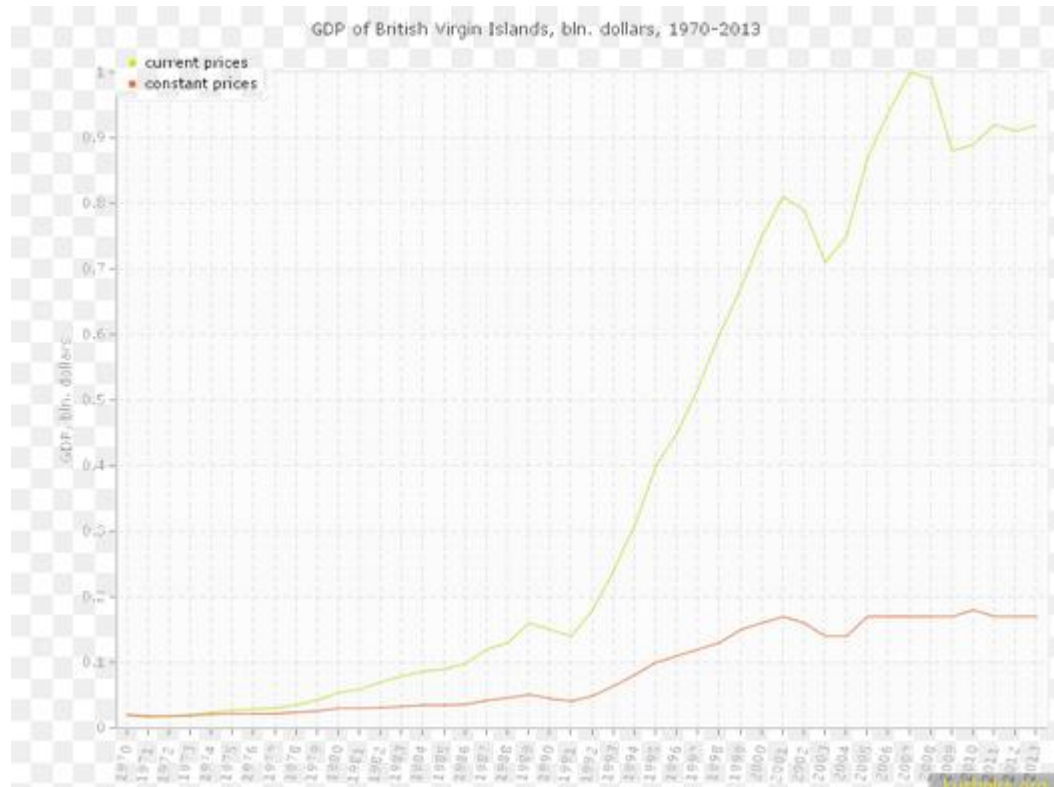
To, čo robí z Britských Panenských ostrovov jedinečné, je taktiež aj nulová komunikačná bariéra pre turistov či investorov. Na ostrovoch je totiž uzákonený anglický jazyk. Z ostrovov nie je problém obchodovať, nakoľko ako domácu menu považujú americký dolár a systém devízových kontrol a obmedzení nie je uplatňovaný. Jurisdikcia Britských Panenských ostrovov patrí do druhu práva anglo-amerického. [8, s. 276]

2.2.2 Ekonomika krajiny

Ekonomika Britských Panenských ostrovov patrí medzi najsilnejšie, najstabilnejšie a najrýchlejšie sa rozvíjajúce ekonomiky v karibskej oblasti. Britské Panenské ostrovy dosahujú hrubého domáceho produktu na úrovni vyššej ako 1 miliarda dolárov so stále zvyšujúcim sa percentuálnym podielom. Ostrovy sú však veľmi závislé na turistickom ruchu, a to hlavne Amerických turistoch. Príjem rozpočtu Britských Panenských ostrovov tvorí cestovný ruch minimálne 45 % celkových dosahovaných príjmov. Ako druhý najväčší ekonomický artikel tejto krajiny je nutné spomenúť zakladanie spoločností a poskytovanie finančných služieb. Vďaka stabilnému právnemu prostrediu, daňovej flexibilitě, či bezkonkurenčným podmienkam pri zakladaní spoločností môže táto krajina svoje financie ťažiť hlavne od zahraničných investorov ktorí prilievajú vďaka takto nastaveným podmienkam do krajiny financie. Priemysel je možné spomenúť len okrajovo, nakoľko do štátneho rozpočtu prispieva len okrajovo. Ten je hlavne zameraný na potravinársku sféru a hlavne na výrobu rumu. Príjem z daní

dosahoval veľkosť 27,4 % HDP. Inflácia v danej krajine predstavovala 2,2 % čo značí priemernú hodnotu. [8, s. 276], [52]

Obrázok 2: Vývoj HDP Britských Panenských ostrovov od roku 1970-2013 (Zdroj: 29)



2.2.3 Daňové zaťaženie v krajine

Daňový systém na Panenských ostrovoch má veľmi jednoduchý charakter a veľmi perspektívne zachádzanie pre nerezidentov – zahraničných investorov. Zahraniční investori sú oslobodení takmer od všetkých druhov daní a to hlavne od dane z príjmu. Tento zákon sa zaviedol od 1.1.2005 a zabezpečuje nulovú daň z príjmu pre všetky právnické osoby. Taktiež je tento fakt podložený zákonom z roku 2004 „Tax Act, Chapter 206“, ktorý považuje všetky spoločnosti založené na ostrovoch alebo kontrolované z ostrovov za rezidentov, avšak udeľuje výnimku a oslobodzuje od dane z úrokov, licenčných poplatkov a dividend.

Na Britských Panenských ostrovoch nie je dokonca stanovená ani žiadna daň z kapitálových výnosov, či dokonca ani žiadna daň pre pobočky zahraničných

spoločností. Pre investorov, ktorí obchodujú s tovarom alebo službami, poskytnú ostrovy bezkonkurenčné podmienky v tom, že nemajú zavedenú daň z pridanej hodnoty alebo žiadnu inú daň z obratu. Jediná daň, ktorá je stanovená, je daň z prevodu nehnuteľnosti a z prevodu akcií na Britské Panenské spoločnosti vlastniace nehnuteľnosti na ostrovoch. Sadzba predstavuje 4 % pre vlastníkov a 12 % pre kupujúcich. Poplatky z ostatných nástrojov a prevodov sa pohybujú v rozmedzí od 0,2 % - 5 %. Daň dedická alebo darovacia taktiež na ostrovoch neexistuje. Jediný vyšší poplatok predstavuje dovozné clo na tovar ktoré sa pohybuje od 20 %. Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia sú takmer nepoužiteľné, nakoľko na Britských Panenských ostrovoch neexistuje zdanenie príjmu. Daň z príjmu fyzických osôb a tak isto daň platená živnostníkmi spadá na každého zamestnávateľa, ktorý vykonáva činnosť na ostrovoch. Daň je vyberaná v vo výške od 8 % - 14 % v závislosti, v ktorej skupine sa nachádza zamestnávateľ. Tí sú rozdelení podľa výšky obratu a počtu zamestnancov.

Ako už bolo vyššie zmienené, Britské Panenské ostrovy neuplatňujú žiadnu daň na dividendy, úroky a licenčné poplatky, avšak je treba spomenúť, že ostrovy pristúpili na legislatívu Európskej únie, konkrétne smernicu o zdanení úspor a dividend. Táto formulácia v praxi znamená, že pre Európskych – Českých rezidentov platí pri výplate zrážková daň vo výške od 1.1.2011 35 %. Avšak subjekty sa doteraz snažia vyhýbať tejto dani tým, že nezverejňujú úplné údaje o svojich účtoch a výplatách v krajine svojho bydliska.

Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Veľkou Britániou a Japonskom a Švajčiarskom boli rozšírené aj na Britské Panenské ostrovy, no treba brať do úvahy, že tieto zmluvy sa v praxi nevyužívajú. Po veľkom tlaku OECD Britské ostrovy podpísali dohodu o výmene daňových informácií tzv. TIEA's. TIEA's dohody uzavreli s týmito krajinami Aruba, Austrália, Čína, Curacao, Česká republika, Dánsko, Faerské Islands, Fínsko, Francúzsko, Nemecko, Grónsko, Island, India, Írsko, Holandsko, Nový Zéland, Nórsko, Portugalsko, St Maarten, Švédsko, Veľká Británia, Spojené štáty americké. Vyššie uvedené dohody však na jednu stranu prispeli k zvýšeniu reputácie ostrovov z pohľadu Šedej listiny OECD, no na druhej strane

značne znevýhodnili investorov, ktorí hľadali v tejto krajine anonymitu a súkromie. [36], [54]

2.2.4 Spoločnosti a ich vlastnosti

Podnikanie na Britských Panenských ostrovoch je možné vďaka založeniu tzv. IBC company. (International Business Company). Takto založené spoločnosti môžu na území ostrov vykonávať skoro neobmedzenú činnosť. Výnimkou sú asi len odbory, ktoré sa zaoberajú bankovníctvom, poisťovníctvom či makléorskými službami, alebo poskytovaním trustov. Spoločnosti založené za týmto účelom musia zaplatiť licenciu, ktorej výška je určená v tabuľke pod textom. Nerezidentné spoločnosti musia byť zastúpené svojim miestnym agentom a samozrejmosťou je aj sídlo svojho pôsobenia. Nerezidentné spoločnosti na rozdiel od rezidentov nesmú vykonávať činnosti a tvoriť zdaniteľný príjem, ktorý by priamo vznikol na území ostrovov. Vlastníctvo nehnuteľností nerezidentnými osobami priamo na ostrovoch je taktiež vylúčené, miestne zákony pripúšťajú nájom kancelárie alebo priestorov k výkonu činnosti. No na druhej strane je tolerancia vo vlastníctve podielov v rezidentných aj nerezidentných spoločnostiach priamo na ostrovoch. Otvorenie bankového účtu pre nerezidentné osoby je samozrejmosťou a nevyžadujú sa zbytočne zdĺhavé procesy. Z účtovej a daňovej stránky spoločnosti majú doslova raj. Na ostrovoch nie je pre nerezidentné spoločnosti vyžadované vedenie účtovníctva, či taktiež zverejňovanie účtovnej závierky alebo vytváranie výročnej správy. Audit účtovnej závierky tak isto nie je žiadaný. Od tvorby daňových priznaní a s tým súvisiacich hlásení pre finančné úrady sú predmetné spoločnosti taktiež úplne oslobodené. Z pohľadu anonymity vlastníkov, ak už bolo vyššie zmienené, Britské ostrovy síce uzavreli množstvo TIEA's, avšak v tejto oblasti nie je povinné zverejňovanie akcionárov, konateľov alebo iných oprávnených osôb. Jediná povinnosť pre spoločnosti, ktorá vyplýva z Britských zákonov je asi len zverejnenie osvedčenia o registrácii spoločnosti na Britských Panenských ostrovoch tzv. „certificate of incorporation“ a s tým súvisiace dokumenty, akými sú zakladateľská zmluva, stanovky spoločnosti a adresa s menom registračného agenta spoločnosti.

Základný kapitál nerezidentnej spoločnosti môže byť rozvrhnutý na neobmedzený počet kusov akcií. Ich menovitá hodnota taktiež nie je regulovaná. Zákony ostrovov umožňujú

spoločnostiam vytvárať akcie rôznych druhov, čo je oproti Českej republike veľká výhoda, lebo akcie druhu „na doručiteľa“ sa už v Českej republike nepoužívajú a sú zakázané. Akcie na doručiteľa musia však na ostrovoch byť s licenciou v centrálnom depozitári spoločne s písomným označením totožnosti majiteľov. [8, s. 278], [48]

Registrácia spoločnosti

Spoločnosti, ako už bolo vyššie zmienené, sú oslobodené od všetkých druhov miestnych daní. Klasická spoločnosť, aby mohla byť založená v danej jurisdikcii, musí splniť hlavnú povinnosť a tou je zaplatenie registračného poplatku a tiež ročného licenčného poplatku Komisii pre finančné služby. Súčasný registračný poplatok je stanovený vo výške 350 USD. Ročný licenčný poplatok vyjde spoločnosť na takú istú sumu vo výške 350 USD a v prípade, že spoločnosť je oprávnená vydávať akcie s množstvom nad 50 000, respektíve so základným kapitálom nad 50 000 USD, tak vo výške 1 100 USD. Celková výška a druhy poplatkov sú zmienené ďalej v práci.

Proces založenia spoločnosti je veľmi jednoduchá záležitosť. Viaceré zdroje hovoria o procese s dĺžkou trvania menej ako 48 hodín. Registrácia je vykonaná na základe osvedčenej a podpísanej zakladateľskej zmluvy spolu so stanovami spoločnosti v trojakom vyhotovení a predložené miestnemu registru. Ako rozhodnutie o vykonaní registrácie vydá správca registru (Registrar) osvedčenie o registrácii. [8, s. 279]

Takto založená spoločnosť musí mať aspoň jedného akcionára a jedného konateľa, ktorým môže byť ako fyzická, tak právnická osoba. Výhodou tejto jurisdikcie je aj to, že konateľ nemusí byť s trvalým bydliskom na Britských Panenských ostrovoch. Tak isto, ako sú dovoľené rôzne formy založenia spoločnosti na ostrovoch, aj skratka za menom spoločnosti musí byť vo forme Limited (LTD), Incorporated (INC), Société Anonyme (S.A.) alebo Corporation (CORP). Mená spoločnosti akými sú Bank, Trust či dokonca Insurance sú zakázané. [8, s. 279], [48]

Celkový prehľad ročných licenčných poplatkov pre spoločnosti s rôznym druhom zamerania a rôznou výškou základného kapitálu.

Tabuľka 5: Prehľad ročných licenčných poplatkov na Britských Panenských ostrovoch (Zdroj: 14)

Kapitál	Cena
Do 50 000 USD alebo ekvivalent v cudzej mene, alebo povolenie vydať viac ako 50 000 akcií	350 USD
Vyšší ako 50 000 USD alebo ekvivalent v cudzej mene, alebo povolenie vydať viac ako 50 000 akcií	1 100 USD
Všeobecná banková licencia	50 000 USD
Banková licencia – trieda 1.	32 000 USD
Banková licencia – trieda 2.	32 000 USD
Licencia pre poisťovne	do 10 000 USD
Trustová licencia – trieda 1.	16 000 USD
Trustová licencia – trieda 2.	14 000 USD
Trustová licencia – trieda 3.	12 000 USD
Obmedzená trustová licencia	500 USD

2.3 Hongkong

Poslednou vybranou krajinou, ktorá spadá do analýzy tejto práce je Hongkong. Táto krajina je vybraná hlavne z dôvodu diverzifikácie jednotlivých daňových oblastí a taktiež vhodne zapadá do štruktúry poplatníka, ktorý chce svojimi aktivitami preniknúť na trhy východnej Ázie.

2.3.1 Základné informácie

Oblasť Hongkongu sa rozkladá na juhovýchode Číny. Hongkong je veľmi zaujímavým teritóriom, nakoľko do roku 1997 patril pod správu Veľkej Británie. Túto bývalú kolóniu 1. júla 1997 Spojené kráľovstvo prenechalo Čínskej ľudovej republike. Od tohto roku ide o jednu z dvoch administratívnych oblastí Číny, ktorá sa riadi princípom jednotnej krajiny, avšak s dvoma systémami. Hongkong sa rozkladá tiež aj na malých roztrieštených ostrovoch. Medzi najvýznamnejšie oblasti patrí polostrov Kowloon, Hongkong Island, a pevninová oblasť New Territory. V oblasti známej pod menom Hongkong Island sa nachádza aj hlavné mesto Victoria. Celková rozloha Hongkongu činí približne 1 100 km². Počet obyvateľov sa odhaduje približne na 7 miliónov a patrí k najviac zaľudneným oblastiam na svete. Prospešné pre riadenie spoločnosti a investovanie kapitálu je aj bezproblémové dorozumenie sa, nakoľko v Hongkongu sú oficiálne tri jazyky. Medzi najpoužívanejšie patrí čínština, ktorá sa využíva hlavne v miestnom obchode a priemysle. Angličtina, tá sa využíva najmä v obchodných jednaniach a politických stykoch. Najrozšírenejším hovorovým jazykom je tzv. kantonština. Oficiálnym platidlom krajiny je hongkongský dolár a má hodnotu približne 1 HKD/ 0,13 USD. Aj keď Čína podlieha komunistickému zriadeniu, čínska vláda pri prevzatí Hongkongu od Veľkej Británie sa zaviazala po dobu 50 rokov dodržiavať určité zásady a hlavne to, že základ právneho systému tvorí angloamerický právny systém. Ďalšie ekonomické zásady a systém, ktoré Čínska musí dodržiavať vzhľadom ku Hongkongu, budú v práci ďalej rozobrané. [8, s.343-344]

2.3.2 Ekonomika krajiny

Z deklarácie podpísanej medzi Čínskou ľudovou republikou a Spojeným kráľovstvom zaručuje Hongkongu určité zásady. Medzi hlavné body patrí taktiež zachovanie právneho, ekonomického a sociálneho systému, aj zachovanie súčasnej ekonomickej pozície spolu s finančným trhom a voľne zameniteľného hongkongského doláru ako oficiálnej menovej jednotky. Finančný systém má po dobu 50 rokov ostať nezávislý a čínska vláda sa zaviazala, že nebude zvyšovať staré a uvažovať nové dane pre Hongkong. Taktiež je zaručená forma osobného vlastníctva, rešpektuje sa vlastníctvo všetkých foriem majetku, dedičstva a podstatnou zásadou je neobmedzené právo

vlastníctva hongkongskými nerezidentmi. Tieto, ale aj mnoho iných zásad, robia z ekonomiky Hongkongu jednu z najliberálnejších ekonomík sveta.

V dnešnej dobe patrí ekonomika medzi najvýkonnejšie ekonomiky sveta. V priebehu prvej polovice roka 2014 dosahoval HDP nárast o 1,8 %, ale predpokladá sa nárast až o 3 – 4 %. Hrubý domáci produkt prepočítaný na obyvateľa dosiahol za rok 2013 výšku 295 303 HKD. Štátny rozpočet za minulý rok skončil s prebytkom vo výške 12 miliárd HKD. Miera inflácie za toto obdobie dosahovala úroveň 4 %. Miera nezamestnanosti za prvý polrok dosiahla priaznivé hodnoty vo výške 3,3 %. [19], [20]

Ekonomika Hongkongu je silno zameraná na poskytovanie služieb. Až 93 % HDP tvorí poskytovanie finančných, bankových, obchodných a logistických, dopravných a turistických služieb. V tejto krajine pôsobí najrozmanitejší rad bankových a finančných inštitúcií sveta. Sídlí tu napríklad kapitálová burza (SEHK) The Stock Exchange of Hongkong, ktorá je 2. najväčšia v Ázii a 6. najväčšia na svete. Po New Yorku a Londýne patrí Hongkong k jedným z najdôležitejších bankových centier sveta. V priemyselnom sektore, má najväčší podiel na HDP stavebníctvo, ktoré tvorí 13,5 %. Tomu vďaka aj neobmedzená možnosť zapojenia sa zahraničných developérov do štátnych zákaziek. Poľnohospodárstvo a rybolov tvorí zanedbateľných 0,1 % HDP, čo značí veľký import potravín. Medzi najväčších a najdôležitejších zahraničných investorov patrí Čína, no na druhej strane bol v roku 2012 Hongkong považovaný za štvrtého najväčšieho investora sveta.

Dopravná, energetická a komunikačná infraštruktúra je v krajine na veľmi vysokej úrovni. V Hongkongu funguje jeden veľký moderný prístav pre logistické služby disponujúci veľkým priestorom pre lode a dve veľké letiská pre osobnú a nákladnú prepravu. Výnimkou nie je ani špeciálny heliport pre vrtuľníky, čo zaručuje investorom bezproblémový pohyb po krajine [19]

2.3.3 Daňové zaťaženie v krajine

Daňové prostredie, ktoré ponúka Hongkong, je veľmi prospešné, hlavne ak sa snaží spoločnosť rozvinúť svoje aktivity vo východnej Ázii. Systém zdanenia v Hongkongu nepatrí medzi klasické svetové systémy zamerané na určenie rezidentstva, to znamená

na zdanenie príjmu poplatníka, ktoré nadobudol celosvetovo. Práve naopak, systém v Hongkongu je založený na tzv. „territorial“ báze, čo znamená, že jediný príjem, ktorý bude podliehať zdaneniu, je príjem dosiahnutý v Hongkongu. Pojem daňové rezidentstvo nemá preto v Hongkongu žiadny význam z pohľadu stanovenia daňovej povinnosti. Tým pádom príjmy z iných zdrojov nepodliehajú v Hongkongu dani a taktiež ani príjmy, ktoré sú do Hongkongu prevedené. Predmetu dane teda podlieha príjem, výnosy či zisk všetkých jednotlivcov plynúci zo zamestnania vykonávaného v Hongkongu, alebo aktivity spoločností odvodené z podnikateľskej alebo obchodnej činnosti, akými sú napríklad poskytovanie služieb či predaj výrobkov na území Hongkongu. U fyzických osôb sa berie do úvahy zdaniteľný príjem vtedy, ak osoba vykonávala činnosť viac ako 60 dní v daňovom roku. Daňový rok v Hongkongu trvá od 1. apríla do 31. marca. Na poplatníkov sa vzťahujú sankcie pri nedodržaní tejto lehoty pre podanie daňového priznania. Daň z príjmu fyzických osôb je stanovená progresívnym spôsobom, čo znamená, že výška sadzby je určovaná výškou zdaniteľného príjmu. Sadzby sú v rozpätí od 2 % do 17 %. Čistý zdaniteľný príjem je znížený o povolené odpočty a osobné úľavy. Výšku dane tak isto ovplyvňuje, ak je jednotlivец sám alebo má manželku, resp. manžela. Príjem je potom možné posudzovať samostatne alebo spoločne podľa výhodnosti. [54]

Tabuľka 6: Prehľad daňových sadzieb v Hongkongu (Zdroj: 54)

Čistý zdaniteľný príjem v HKD	Progresívna sadzba dane v %
0 – 40 000	2
40 001 – 80 000	7
80 001 – 120 000	12
120 001-	17

Korporátna daň, resp. daň zo zisku spoločnosti, ak jej príjem pochádza z územia Hongkongu je vo výške 16,5 %. V Hongkongu neexistuje žiadna daň z pridanej hodnoty ani podobné formy tejto dane, akými sú napríklad daň z obratu. Taktiež neexistuje daň z kapitálových výnosov a dedická daň je od roku 2006 zrušená. Daň z nehnuteľností je stanovená vo výške 15 % z čistej zdaniteľnej hodnoty budov alebo pozemkov.

Úroky, licenčné poplatky, dividendy

Úrokové výnosy sa nepovažujú za výnosy z investovania finančných prostriedkov, a tým pádom sú oslobodené od dane. V prípade, kedy finančná inštitúcia, ktorá má hlavnú činnosť v Hongkongu, má príjem zo zahraničia vo forme výnosových úrokov, tak tento príjem sa považuje za zdaniteľný.

Výnosy z dividend či už v Hongkongu alebo v zahraničí nie sú predmetom dane. Dividendy prijaté spoločnosťou domácou alebo zahraničnou, rezidentom v Hongkongu, nepodliehajú dani. Na rovnakom princípe je založená aj výplata domácimi, či zahraničnými subjektmi rezidentmi alebo nerezidentmi z Hongkongu. Takáto výplata nepodlieha prípadnej zrážkovej dani.

Licenčné poplatky vyplácané platcom za používanie práv duševného vlastníctva sa považujú za vzniknuté z podnikania v Hongkongu a podliehajú zrážkovej dani vo výške 4,5 %. Sadzba vo výške 15 % sa použije v prípade, ak príjemca má úzky vzťah s platiteľom a pokiaľ práva, na základe ktorých vznikol licenčný poplatok, boli predtým vo vlastníctve osoby, ktorá vykonávala podnikateľskú činnosť v Hongkongu.

Výplata tantiém od spoločnosti, ktorá má vedenie a hlavné pôsobenie v Hongkongu, podliehajú zdaneniu na strane príjemcu a spadajú do celkového posudzovaného príjmu uvedeného vyššie v tabuľke. Hongkong neukladá ani žiadne povinné poplatky na sociálne zabezpečenie. Jediná povinnosť zamestnávateľa je prispievať maximálne do 5 % z miezd zamestnancov alebo maximálne 1 250 HKD za mesiac do dôchodkových fondov.

Hongkong v snahe udržovania a prehĺbovania dobrých vzájomných vzťahov, uzavrel množstvo zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia a taktiež dohodu o výmene daňových informácií TIEA. Medzi najvýznamnejšie štáty, s ktorými podpísal zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia sa radí napríklad Česká republika, Írsko, Francúzsko, Čína, Malajzia, Holandsko či Spojené kráľovstvo. S týmito istými krajinami má Hongkong uzavretú aj zmluvu TIEA. [8, s. 345] [33], [54]

2.3.4 Spoločnosti a ich vlastnosti

Hongkongské právne prostredie nepozná pojem International Business Company, ako sme mohli vidieť u vyššie uvedených krajín. V Hongkongu sa pre spoločnosti nepoužíva ani pojem rezidentstva, nakoľko každá spoločnosť môže byť rovnako zdanená. Preto sa o tejto krajine nedá povedať, že by to bola offshore jurisdikcia. Veľa publikácií uvádza, že Hongkong sa radí medzi onshore krajiny, pretože spoločnosti sú plne zdaniteľné, avšak daňová záťaž je minimálna. [12]

Najbežnejšou formou podnikania sa využívajú spoločnosti typu súkromnej akciovkej spoločnosti s ručením obmedzeným tzv. Private Limited Company (PLC). Hlavným krokom pri založení takejto formy spoločnosti je vypracovanie zakladateľskej zmluvy a stanov spoločnosti. Zakladateľská zmluva musí obsahovať údaje, akými sú napríklad : meno spoločnosti, ktoré musí končiť skratkou Limited, hlavný predmet činnosti spoločnosti, adresa sídla spoločnosti v Hongkongu, výška a použitá mena základného kapitálu, druhy emitovaných akcií, mená a adresy upisovateľov a minimálne dva podpisy zakladateľov spoločnosti. V stanovách spoločnosti sú ďalej špecifikované údaje o počte členov spoločnosti, práva a povinnosti konateľov a tajomníka spoločnosti, upravené podmienky zvolávania valných hromád, či podmienky k vedeniu účtovníctva a auditu. Takto vypracované dokumenty sú následne poslané na obchodný register, ktorý po troch až desiatich dňoch vydá osvedčenie o založení spoločnosti. Spoločnosť má predpísaný registračný poplatok vo výške 2 250 HKD a taký istý poplatok je následne platený spoločnosťou každý rok ako povinný vládny licenčný poplatok. Spoločnosť nemá právo predávať svoje akcie širokej verejnosti a taktiež ani prijímať vklady poskytnuté verejnosťou. Pre spoločnosti založené v Hongkongu platí povinnosť viesť účtovníctvo a zároveň platí, aby spoločnosť jedenkrát za rok overila svoje účtovné výkazy audítorom. Vedenie účtovníctva je povolené aj v inej mene ako je základný kapitál spoločnosti. Overené výkazy sa následne zašlú na obchodný register, kde budú vystavené k verejnému nahliadnutiu. [12]

Pri prenikaní na Hongkongský trh môžu zahraničné subjekty využiť aj založenie tzv. „Branch Office“ pobočky. Takto založená spoločnosť však podlieha úplne rovnakým legislatívnym a daňovým podmienkam ako vyššie uvedená spoločnosť. Postup pri

založení je skoro rovnaký ako u vyššie uvedenej spoločnosti, s tým rozdielom, že v tejto forme je vyžadovaná bližšia špecifikácia rezidentnej materskej spoločnosti. Ak sa spoločnosť nechce v Hongkongu registrovať, je možné využiť ešte formu miestneho zastúpenia tzv. „Representative Office“. Takéto zastúpenie je však len akousi formou, nakoľko spoločnosť nemôže vykonávať na území Hongkongu žiadnu podnikateľskú činnosť. Ku tejto forme je taktiež nutné získať osvedčenie o registrácii vydané obchodným registrom. [8, s. 348]

2.2.5 Zhodnotenie prednosti krajiny

Medzi hlavné prednosti patrí v prvom rade strategická poloha v centrálnej východnej Ázii. Vďaka silným väzbám s Čínou sa stal v posledných rokoch Hongkong medzinárodným obchodným a finančným centrom. Poloha krajiny v nadväznosti na nulovú daň z príjmu pre spoločnosti, ktorých výnosy nepochádzajú z územia Hongkongu, sa stal veľmi dobrým útočiskom pre spoločnosti, ktoré chcú preniknúť na Ázijský trh. Silná a stabilná ekonomika tvorí základný rámec istoty pre zahraničné spoločnosti. Infraštruktúra na veľmi vysokej úrovni z hľadiska mobility investorov radí Hongkong na popredné miesta. V neposlednom rade je pre zahraničné spoločnosti možnosť čerpať výhody zo zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia, ktoré Hongkong uzavrel s veľkým radom štátov z Európskej únie.

3. REALIZÁCIA AKTIVÍT V ZAHRANIČÍ

Posledná časť diplomovej práce využíva poznatky z predošlých dvoch kapitol, ktorými boli teoretické východiská a analýza vybraných oblastí. V nadväznosti na vyššie zmienené kapitoly, sa v tejto časti práce bude pojednávať predovšetkým o optimalizačnom návrhu pre spoločnosť, ktorá sa snaží optimalizovať svoju daňovú povinnosť s pomocou využitia daňovo zvýhodnených krajín. V prvej stati tejto práce bude spoločnosť predstavená, zhodnotené jej aktivity a ciele, ktoré majú byť splnené za využitia týchto oblastí. V ďalšej časti je následné bližšie špecifikované viac kritériálne zhodnotenie vybraných oblastí s návrhom realizácie najvýhodnejších transakcií vo vybraných krajinách pre spoločnosť. Transakcie a aktivity, prípadné daňové zaťaženie vo vybraných oblastiach bude porovnávané so zdanením v Českej republike, v snahe poukázať na výhodnejšie podmienky pre presun aktivít mimo územie Českej republiky. Predposledná fáza tejto diplomovej práce bude zameraná na návrh štruktúry, na základe ktorej bude spoločnosť dosahovať daňové úspory pri realizácii svojich aktivít a prípadnej výplaty dividend v krajinách so stabilným prostredím a s možnosťami spätného financovania, hlavne pomocou poskytovaných úročených pôžičiek na financovanie, podporu a rozvoj hlavných činností v zahraničí. Výsledky jednotlivých častí vyúsťujú do poslednej finálnej fáze, ktorou bude celkové zhodnotenie nákladovosti celého procesu od založenia spoločnosti v zahraničí, cez vykonávané aktivity, až po výplatu dividend a následné plánované výdavky v ďalších rokoch. Výsledkom je zhodnotenie počiatkových nákladov optimalizačného procesu s porovnaním zdanenia výsledku hospodárenia v Českej republike. Snahou bude poukázať, či spoločnosť aj napriek vyšším počiatkovým nákladom vynaložených na presun aktivít do zahraničia, dokáže usporiť svoje finančné prostriedky vyplatené na daniach v Českej republike, prípadne poukázať na čas a výšku výsledku hospodárenia, od ktorej by to bolo pre spoločnosť výhodné.

3.1 Predstavenie spoločnosti

Spoločnosť, na ktorú sa bude zameriavať posledná časť diplomovej práce sa volá NF s. r. o. Pre spracovanie tejto práce a na základe požiadavky klienta sa bude jednať o upravený názov spoločnosti. Vznik spoločnosti NF s. r. o sa datuje od roku 2012. Spoločnosť má jedného majiteľa fyzickú osobu a ďalších dvoch zamestnancov. Základný kapitál spoločnosti činí 200 tis. Kč. Hlavným podnikateľským zámerom spoločnosti je vývoj aplikácií pre mobilné systémy a webové prehliadače. Hlavným príjmom spoločnosti však nie je len vývoj mobilných aplikácií, ale podstatnú časť tvorí najmä tvorba reklamy a následné poskytovanie priestoru pre umiestňovanie reklamy pre veľké softvérové a vývojárske spoločnosti. Tento priestor umožňuje medzinárodným spoločnostiam umiestňovanie platenej reklamy pre svojich klientov. Spoločnosť NF s. r. o. ako malá spoločnosť sa za posledné dva roky prebojovala v silnom konkurenčnom prostredí trhu až tak, že dnes využívajú jej služby takí významní hráči na trhu informačných technológií, akými sú napríklad Google či Facebook. V nižšie uvedenej tabuľke je možné vidieť hospodárske výsledky spoločnosti za posledné dva roky.

Tabuľka 7: Základné údaje o spoločnosti (Zdroj: vlastné spracovanie podľa interných údajov spoločnosti)

Základné údaje	2013	2014
Základný kapitál	200	200
Počet zamestnancov	1	3
Celkové aktíva	4350	6870
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	10 730	15 860

Ako je možné vidieť z tabuľky, spoločnosť vzhľadom k jej veľkosti dosahuje nadštandardné zisky, čo bude jeden z hlavných faktorov presunu aktivít do zahraničia. Nakoľko spoločnosť pôsobí v Európe a zdroj príjmu plyní aj z Ameriky, ďalším cieľom spoločnosti je prienik a následné podmanenie trhu oblasti východnej Ázie. Spoločnosť chce mať týmto pokryté najdôležitejšie rýchlo rastúce trhy v daných krajinách.

Požiadavky spoločnosti na zahraničie sú preto nasledovné:

- Celková nižšia miera zdanenia
- Stabilné ekonomické a právne prostredie

- Moderné bankové spojenie
- Dobrá dostupnosť a infraštruktúra
- Ochrana investícií

3.2 Porovnanie vybraných oblastí

Z hlavných cieľov spoločnosti preto vychádza nasledujúca kapitola, ktorá rozoberá vybrané krajiny podľa hlavných kritérií a navzájom ich medzi sebou porovnáva. Pre lepšie porovnanie hlavných faktorov medzi krajinami je zvolená prehľadná matica s jednotlivými váhami. Stupnica obsahuje hodnoty od 1 až po 3, pričom je najlepšie dosiahnutá hodnota 3. matica sa skladá z desiatich hlavných faktorov, ktoré majú najvyššiu váhu pre spoločnosť pri jej rozhodovaní pre založenie spoločnosti.

Ekonomicky stabilné prostredie sa spomedzi krajín najviac javí v Hongkongu, nakoľko legislatíva je viazaná dohodou medzi Veľkou Britániou a Čínou, ktorá má platnosť 50 rokov. Írsko je pomerne stabilná ekonomika, avšak dopad krízy a miernejšie turbulencie ju radia v rebríčku na druhé miesto.

Vymáhateľnosť práva je pomerne rovnaká vo všetkých vybraných krajinách, pretože tam tiež platí ako v iných krajinách EÚ zvýšená byrokracia.

Spoločnosť je podľa prieskumu dobré založiť pre východný trh v Hongkongu, nakoľko vo svetle investorov sa to javí ako krajina s dobrým menom a bez predsudkov, akými môže dochádzať napríklad v Britských Panenských ostrovoch. Z pohľadu Európskych partnerov atraktivitu sídla zdôrazňuje najmä Írsko.

Infraštruktúra a priama dostupnosť je najlepšia z pohľadu Írska, lebo z ČR lietajú minimálne dva až trikrát za deň priame linky do Dublinu a let trvá pritom len dve hodiny. Modernou a vyspelou infraštruktúrou disponuje aj Hongkong, avšak aj s Britskými ostrovmi je to pomerne ďaleko. Výhodou je, že spoločnosť na Britských Panenských ostrovoch a v Hongkongu, je možné bezproblémovo riadiť aj z Českej republiky, ale je nutné mať na pamäti skutočné sídlo riadenia spoločnosti.

Tým, že vo všetkých uvedených krajinách je uzákonený anglický jazyk, komunikácia nie je prekážkou, a preto v celkovom hodnotení dostali krajiny po 3 body.

Možnosťami moderného bankovníctva disponujú všetky tri krajiny, nakoľko v nich majú sídla veľké nadnárodné stabilné finančné domy, a tým zabezpečujú aj vyššiu ochranu investícií. Otázkou dokazovania pôvodu peňazí v krajinách pre banky sa táto

práca nezaobera, pretože spoločnosť má príjem výlučne z poskytovaných služieb predaja reklamy.

Využitie daňovej optimalizácie je možné vo všetkých krajinách, avšak pomocou správnej štruktúry, preto má každá krajina 2 body. Detailné daňové podmienky na konkrétnom subjekte budú rozobrané v ďalšej kapitole. Taktiež zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia je možné využiť len v prípade Írska a Hongkongu, preto majú najvyšší počet bodov.

Stopercentná anonymita vlastníctva nie je zaručená v žiadnej krajine, nakoľko s cieľom prispôbiť sa okolitým krajinám, nižšie uvedené krajiny uzatvárajú celý rad zmlúv o výmene daňových informácií.

Najviac bodov dosiahol spomedzi týchto krajín Hongkong a hneď za ním Írsko, ale ostrovy spomedzi karibskej oblasti majú taktiež svoj význam pre konkrétny trh.

Tabuľka 8: Porovnanie analyzovaných krajín podľa najdôležitejších kritérií (Zdroj: vlastné spracovanie)

KRITÉRIUM	ÍRSKO	BRITSKÉ PANENSKÉ OSTROVY	HONGKONG
Ekonomická stabilita krajiny	2	2	3
Stabilné právne prostredie	2	2	2
Atraktivita krajiny voči partnerom	3	1	3
Vyspelá infraštruktúra a dostupnosť	3	2	2
Bezproblémové dorozumenie sa	3	3	3
Moderný bankový systém	3	3	3
Ochrana investícií	2	2	3
Možnosti daňovej optimalizácie	2	2	2
Anonymita vlastníctva	1	1	1
Využitie zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia	3	1	3
SPOLU	24	19	25

3.3 Porovnanie daňovej zát'aže spoločnosti v ČR a v zahraničí

V nasledujúcej kapitole je možné vidieť zdanenie spoločnosti v zahraničí v porovnaní s domácim zdanením, s cieľom poukázať na jednotlivé výšky a nutnosť presunu hlavných aktivít spoločnosti za hranice domácej krajiny. Zdanenie je popísané pre konkrétne hlavné vybrané transakcie spoločnosti.

Daňová zát'až spoločnosti v ČR

Spoločnosť založená v Českej republike podlieha hneď konkrétne viacerým daniam. Zisk takejto spoločnosti je automaticky podrobený 19 % sadzbou dane z príjmu právnických osôb. Pred konkrétnym zdanením je však malá možnosť zisk regulovať o niektoré prípustne odpočítateľné položky. Spoločnosť pri poskytovaní svojich služieb je taktiež povinná platiť daň z pridanej hodnoty tzv. DPH. Ide však o služby poskytované na území ČR, ak ide o služby poskytované do zahraničia, čo je pre uvedenú spoločnosť najpravdepodobnejšie, daň z pridanej hodnoty je pri predaji oslobodená a povinnosť priznať a odviesť v tomto prípade prechádza na kupujúceho. Jednou z najhlavnejších daní pre spoločnosť predstavuje zrážková daň pri výplate dividend spoločníkovi pri dosiahnutí zisku. Táto daň je uvalená na zisk hneď po jeho prvom zdanení a predstavuje 15 % zo zdaneného zisku. Celková efektívna daň je uvedená v prehľadnej tabuľke pod textom. Výšky týchto hlavných daní, v závislosti na výške dosiahnutého zisku, sú silné argumenty pre spoločnosť, aby svoje aktivity aspoň sčasti realizovala na území inej krajiny. [56]

Tabuľka 9: Prehľad zdanenia spoločnosti v ČR (Zdroj: vlastné spracovanie)

Zisk spoločnosti	15 860 000 CZK
Daň z príjmu právnických osôb 19 %	3 013 400 CZK
Zisk po zdanení	12 846 600 CZK
Zrážková daň 15 % -Výplata dividend spoločníkovi	1 926 990 CZK
Vyplatený zisk spoločníkovi	10 919 610 CZK
Celková zaplatená daň v krajine	4 940 390 CZK
Efektívna sadzba dane	31,15 %

Daňová zát'az Írskej spoločnosti

Írsko, ako jedna z mála krajín v Európskej únii, ponúka jednu z najnižších sadziieb dane z príjmu právnických osôb vo výške 12,5 %. Od 24. októbra 2013 platí vtedy, ak spoločnosti boli založené po tomto dátume a sú kontrolované a riadené z iného členského štátu EÚ. Ten ale musí mať s Írskom uzatvorenú platnú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia. Vtedy podliehajú tejto dani, nakoľko Írsko na ne pozerá ako na rezidentné spoločnosti. Pri výplate dividend do Českej republiky je podľa SZDZ stanovená maximálna zrážková daň pri výplate vo výške 5 %. Ak sa však v rámci svojej daňovej optimalizácie rozhodne pre použitie Smernice Rady 2011/96/EU o spoločnom systéme zdanenia materských a dcérskych spoločností z rôznych členských štátov a následnej aplikácií čl.3, za predpokladu, že spoločnosť splnila všetky podmienky oslobodenia v rámci tohto článku, je možné sa vyhnúť zrážkovej dani úplne. Pre potreby spoločností sa bude vychádzať zo zdanenia zisku vo výške 10 860 000 CZK, nakoľko najväčší zisk spoločnosti je tvorený predajom aplikácií v rámci EÚ. O bližšie špecifikovaných podmienkach štruktúry bude zmienené v kapitole 3.4 Návrh optimalizačnej štruktúry. [37], [39], [51]

Tabuľka 10: Prehľad zdanenia spoločnosti v Írsku (Zdroj: vlastné spracovanie)

Zisk spoločnosti	10 860 000 CZK
Daň z príjmu právnických osôb 12,5 %	1 357 500 CZK
Zisk po zdanení	9 502 500 CZK
Zrážková daň 5 % - Výplata dividend spoločnosti do ČR	475 125 CZK
Vyplatený zisk spoločníkovi	9 027 375 CZK
Celková zaplatená daň v krajine	1 850 625 CZK
Efektívna sadzba dane	17,04 %

Daňová zát'az spoločnosti založenej v Hongkongu

Ako už bolo zmienené v kapitole 2.3, Hongkong v tomto štáte uplatňuje 0 % daň z príjmu právnických osôb, pretože sa každá jedna spoločnosť založená v Hongkongu považuje za rezidenta tohto štátu. Sadzba 0 % sa použije v prípade, ak výnosy nebudú pochádzať s územia Hongkongu, čo v našom prípade spoločnosť spĺňa a má príjmy

hlavne z iných krajín východnej Ázie, ktoré prijíma hongkongská dcérska spoločnosť. Pri výplate dividend je možné postupovať v zmysle zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia s ČR, ktorá stanovuje zrážkovú daň pri výplate vo výške 5 %. V tomto prípade z celkového zisku spoločnosti vo výške 15 860 000 CZK, pripadá na zisky z Ázie približná suma 3 500 000 CZK. [39]

Tabuľka 11: Prehľad zdanenia spoločnosti v Hongkongu (Zdroj: vlastné spracovanie)

Zisk spoločnosti	3 500 000 CZK
Daň z príjmu právnických osôb 0 %	0 CZK
Zisk po zdanení	3 500 000 CZK
Zrážková daň 5 % - Výplata dividend spoločnosti do ČR	175 000 CZK
Vyplatený zisk spoločníkovi	3 325 000 CZK
Celková zaplatená daň v krajine	175 000 CZK
Efektívna sadzba dane	5 %

Daňová záťaž spoločnosti založenej na Britských Panenských ostrovoch

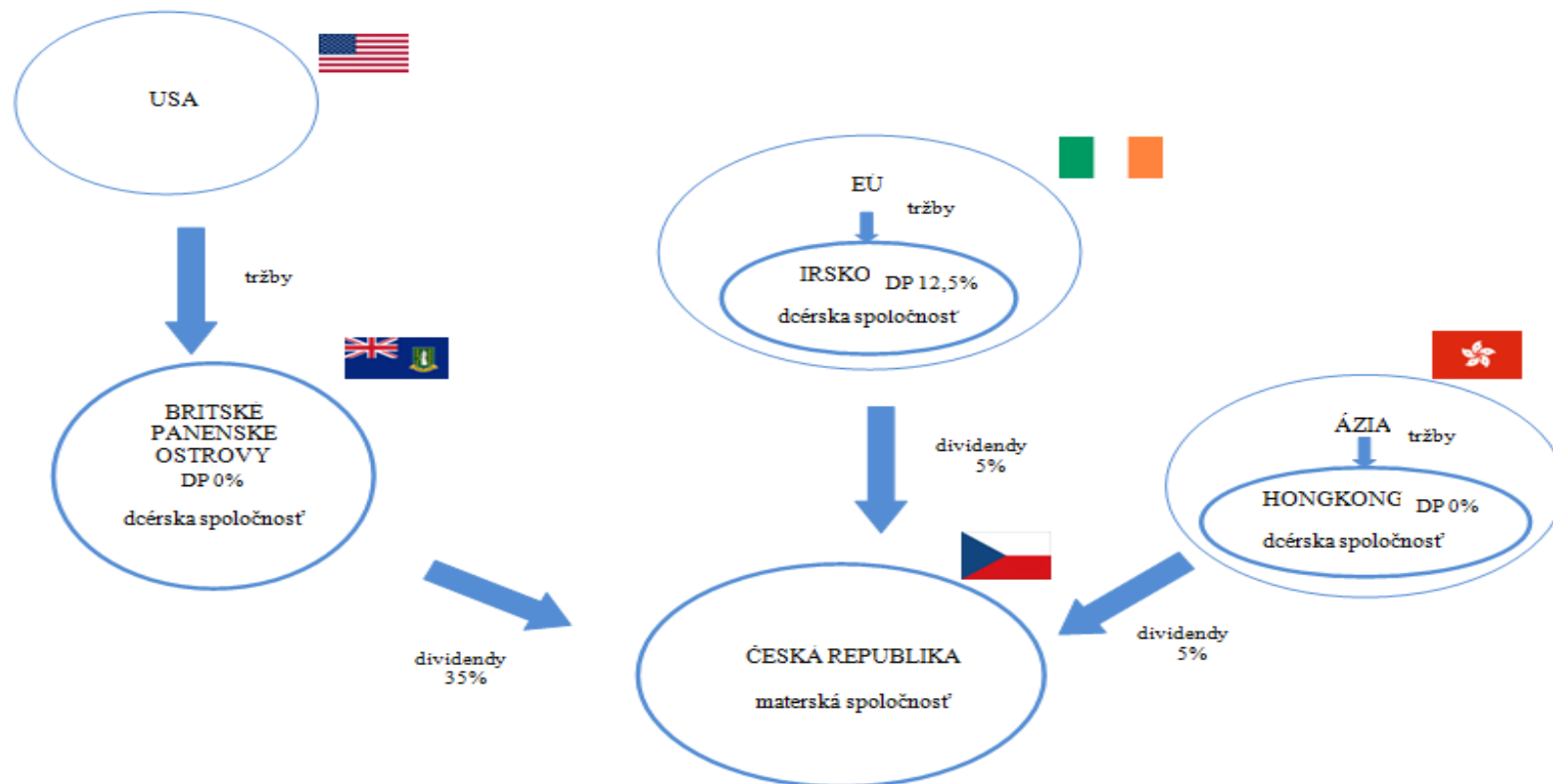
Britské Panenské ostrovy pre spoločnosti, ktorých príjem netvorí príjem z ostrovov, poskytujú 0 % daň z príjmu právnických osôb. V našom prípade sa bude jednať o tento prípad, nakoľko zisk spoločnosti vo výške 1 500 000 CZK pochádza prevažne z USA a iných západných krajín. Bližšia špecifikácia je uvedená v nasledujúcej kapitole. Pri výplate dividend, však nastáva problém, nakoľko Česká republika nemá uzatvorenú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia s Britskými Panenskými ostrovmi, preto podľa legislatívy ČR konkrétne podľa § 36 odst.1 písm. c) sa bude uplatňovať na takéto príjmy zrážková daň vo výške 35 %. V rámci optimalizácie tejto dane, by nemalo zmysel nahrádzať výplatu dividend poskytnutým úverom spoločnosti do členských krajín EÚ, konkrétne do Írska, lebo spoločnosť dosahuje najmenší zisk z USA a vystavovala by sa nepriaznivým tlakom z pohľadu finančných úradov. Skryté dividendy za výplaty úrokov je možné nájsť v judikáte ESD konkrétne v C-324/00 Lankhorst-Hohorst, kde ESD napadol konkrétne výplaty v rámci spoločností Lankhorst-Hohorst. [55], [56]

Tabuľka 12: Prehľad zdanenia spoločnosti na Britských Panenských ostrovoch (Zdroj: vlastné spracovanie)

Zisk spoločnosti	1 500 000 CZK
Daň z príjmu právnických osôb 0 %	0 CZK
Zisk po zdanení	1 500 000 CZK
Zrážková daň 35 % -Výplata dividend spoločnosti do ČR	175 000 CZK
Vyplatený zisk spoločníkovi	3 325 000 CZK
Celková zaplatená daň v krajine	525 000 CZK
Efektívna sadzba dane	35 %

3.4 Návrh optimalizačnej schémy

Obrázok 3: Optimalizačná štruktúra (Zdroj: vlastné spracovanie)



Vyššie zmienená štruktúra uvádza optimalizačné podmienky pre spoločnosť, ktorá dosahuje zisk z troch svetadielov. Zároveň vychádza z možnosti a schopnosti plánovania a rozdeľovania tokov príjmov a rozsegmentovať ich na kontinenty, nakoľko predáva mobilné aplikácie, kde je pri ich predaji možné obmedziť predaj na určité kontinenty a štáty, preto príjmy z hlavných štátov neprichádzajú priamo z nich. Ako je možné ďalej vidieť, štruktúra je založená na princípe matky, ktorá je v Českej republike a od svojich dcérskych spoločností, v ktorých má 100 % podiel prijíma dividendy. Tento zámer má dôvodné opodstatnenie, pretože keby materská spoločnosť bola založená v nejakom z daňových rajov, nastal by problém vyššieho zdanenia pri výplate do Českej republiky, a tým by vyššie zmienená štruktúra stratila opodstatnenie. Na návrhu je však možné vidieť aj takýto prípad vtedy, ak dividendy pochádzajú z Britských Panenských ostrovov, avšak príjem, ktorý pochádza z USA na ostrovy tvorí zanedbateľnú časť celkového zisku. Preto by bolo úplne neúčelové sa snažiť tento príjem optimalizovať napríklad pomocou poskytovania úveru do Írska a zastierania tak výplaty dividend za úvery. Na návrhu je možné ďalej vidieť podstatu troch dcérskych spoločností z rozličných svetadielov, ktoré sa zdali ako najvhodnejšie pre poskytovanie predaja mobilných aplikácií na týchto kontinentoch s následným prijímaním tržieb. Celkové náklady a efektívnosť štruktúry je možné vidieť v nasledujúcej kapitole 3.5 hodnotenie nákladovosti a efektivity procesu, ktorá dokazuje účelovosť, efektívnosť a predovšetkým dosahovanie značnej nákladovej úspory pre spoločnosť plynúcu zo založenia spoločností v zahraničí.

3.5 Zhodnotenie nákladovosti a efektivity procesu

Uvedená kapitola má za cieľ zhodnotiť jednotlivé náklady pri zakladaní spoločností v troch rôznych krajinách a zároveň porovnať tieto náklady s daňovou úsporou, ktorú by spoločnosť dosiahla pri využití týchto krajín. Zhodnotením nákladov a úspory je možné docieľiť zistenie celkovej efektivity procesu a tiež napredikovať prípadnú výšku zisku do budúcnosti, od akej by bola predmetná optimalizácia účelná.

Celkový prehľad nákladov na založenie spoločnosti v jednotlivých krajinách je možné vidieť v prehľadnej tabuľke pod textom.

Ako je možné vidieť, náklady sú rozdelené na dve časti. Prvá časť zachytáva náklady v prvom roku založenia spoločnosti a druhá následnú správu v ďalších rokoch. Dôvodom tohto rozdelenia sú skutočnosti, ktoré sa viažu napríklad na pravidelný poplatok v ďalších rokoch, ktorý je obvykle nižší, ale aj na skutočnosť služieb vedenia účtovníctva, ktoré sa platí späťne, nakoľko v Írsku a v Hongkongu majú spoločnosti povinnosť podať ročnú správu a účtovné výkazy až 18 mesiacov po založení spoločnosti. Z predmetnej analýzy vyplynulo, že najdrahšia spoločnosť bude založená v Írsku a najlacnejšie sa dá spoločnosť založiť v Hongkongu. V prvom roku dosahujú poplatky v Írsku najvyššie hodnoty, avšak v ďalších rokoch sa platí agentúre druhý najnižší poplatok za správu, ktorý zahŕňa celý rad služieb od povinného poplatku, nominée služby, sídlo spoločnosti, vedenie účtovníctva, či dokonca náklady na zastúpenie v krajine. Naopak, najlacnejšie sa dá založiť spoločnosť v Hongkongu, ale správa v ďalších rokoch je pomerne nákladná, lebo značnú položku tvorí vedenie účtovníctva, kde sa vyžaduje aj overenie výkazov audítorom. V Írsku sú povinné výkazy overované audítorom až od výšky zisku spoločnosti, ktorá dosahuje 7,5 mil. EUR. Náklady na vedenie účtovníctva na Britských Panenských ostrovoch sú nulové, nakoľko spoločnosti nemajú povinnosť viesť účtovníctvo a nie sú ani povinné predkladať účtovné výkazy daňovým úradom, či dokonca nemajú povinnosť zostavovať a overovať audítorom svoje závierky. Náklady na správu spoločnosti v ďalších rokoch na Britských Panenských ostrovoch sú taktiež najnižšie. Náklady na dopravu sú vyčíslené len pri Írsku, nakoľko je najdostupnejšie a spoločnosť sa dá skontrolovať pomerne ľahko. Všetky spoločnosti sa pritom dajú jednoducho založiť z Českej republiky, bez nutnosti vycestovania. V nižšie uvedenej tabuľke je kalkulované spolu s

nomineé službami, avšak ak sa spoločnosť rozhodne, že predmetné služby využívať nebude, môže dôjsť k výraznej úspore až 45 000 CZK ročne. Do nákladov nie je taktiež započítavaný základný kapitál, ktorého tvorbu majú spoločnosti v symbolickej výške 1 Euro, 1 HKD či 1 USD.

Jednotlivé náklady sú prevzaté z cenníkov od českých poskytovateľov zakladateľských služieb, nakoľko zistenie cien priamo od zahraničných subjektov si vyžadovalo zdĺhavý proces a informácie boli vo väčšine prípadov nedostupné. V tabuľke sú uvedené najlacnejšie varianty poskytovaných služieb. Výška nákladov veľmi závisí od toho, pre akú spoločnosť sa klient rozhodne pri zakladaní, či dokonca jednotlivé úkony ostanú v réžii samotnej spoločnosti. Náklady sa môžu taktiež mierne zvýšiť, napríklad nepredvídanými poplatkami za právne služby či overovanie dokumentov.

Tabuľka 13: Zhodnotenie nákladovosti procesu (Zdroj: 34, 45, 46, 47, 53)

KRITÉRIUM	ÍRSKO	BRITSKÉ PANENSKÉ OSTROVY	HONGKONG
JEDNORÁZOVÉ NÁKLADY v 1.ROKU			
Prvotné poradenstvo optimalizačného procesu	150 000 CZK		
Založenie spoločnosti spolu s poplatkom vláde	59 400 CZK	44 900 CZK	34 750 CZK
Založenie bankového účtu (spolu s apostilovanými dokumentmi)	7 000 CZK	25 000 CZK	25 000 CZK
Správne poplatky - sídlo kancelárie + miestny agent	V cene	8 500 CZK (5 000 CZK + 3 500 CZK)	10 500 CZK (6 500 CZK + 4 000 CZK)
Nominée služby (akcionár, riaditeľ, tajomník)	27 000,-	14 900 CZK	16 200 CZK
SPOLU	93 400 CZK	93 300 CZK	86 450 CZK
CELKOVÉ NÁKLADY NA SPOLOČNOSTI V PRVOM ROKU	423 150 CZK		

PRAVIDELNE ROČNE OPAKUJÚCE SA NÁKLADY			
Pravidelný ročný poplatok	52 650,-	8 000 CZK	7 000 CZK
Správne poplatky - sídlo kancelárie + miestny agent	V cene	8 500 CZK (5 000 CZK + 3 500 CZK)	10 500 CZK (6 500 CZK + 4 000 CZK)
Náklady na vedenie účtovníctva	V cene	X	25 000 CZK
Náklady na cestovanie	4 000 CZK	X	X
Nominé služby (akcionár, riaditeľ, tajomník)	V cene	14 900 CZK	16 500 CZK
SPOLU	56 650 CZK	31 400 CZK	59 000 CZK
CELKOVÉ NÁKLADY NA SPOLOČNOSTI V ĎALŠÍCH ROKOCH	147 050 CZK		

V nasledujúcich tabuľkách je možné vidieť rozdiel daňovej úspory spoločnosti pri využití optimalizačnej schémy v porovnaní so zdanením v Českej republike a zároveň celkové porovnanie úspory s nákladmi v prvom a v ďalších rokoch na vzniknuté spoločnosti.

Tabuľka 14: Daňová úspora plynúca zo štruktúry (Zdroj: vlastné spracovanie)

Krajina	Zaplatená daň
ČR	4 940 390 CZK
ÍRSKO	1 850 625 CZK
Hongkong	175 000 CZK
Britské Panenské ostrovy	525 000 CZK
CELKOVÁ DAŇ ZAPLATENÁ V ZAHRANIČÍ	2 550 625 CZK
CELKOVÁ DAŇOVÁ ÚSPORA	2 389 765 CZK

Tabuľka 15: Celková nákladovosť a efektívnosť procesu (Zdroj: vlastné spracovanie)

DRUHY NÁKLADOV	CELKOVÁ SUMA
Zaplatená daň v ČR	4 940 390 CZK
Celková daň zaplatená v zahraničí	2 550 625 CZK
Celkové súvisiace náklady na spoločnosti v 1.roku založenia	423 150 CZK
Celkové súvisiace náklady na spoločnosti v ďalších rokoch	147 050 CZK
CELKOVÁ NÁKLADOVÁ ÚSPORA V 1.ROKU	1 966 615 CZK
CELKOVÁ NÁKLADOVÁ ÚSPORA V ĎALŠÍCH ROKOCH	2 242 715 CZK

Vo vyššie uvedených tabuľkách je možné vidieť súvisiace náklady na daň zaplatenú v zahraničí spolu s nákladmi na založenie týchto spoločností, porovnané s daňovými nákladmi v ČR. Ako je možné vidieť z tabuliek, proces je rentabilný, nakoľko v prvom roku prinesie úsporu vo výške 1 966 615 CZK a v ďalších rokoch, samozrejme, ak sa bude predpokladať, dosiahnutie rovnako vysokého zisku vo výške 15 860 000 CZK. Za predpokladu zníženia zisku spoločnosti na polovicu, avšak so zachovaním rovnakého pomeru pri tržbách z iných krajín Írsko (68 % zo zisku), Hongkong (22 % zo zisku), Britské Panenské ostrovy (10 % zo zisku) by táto štruktúra taktiež predstavovala úsporu v približnej výške 700 000 CZK. Spoločnosť však musí dopredu starostlivo plánovať svoje tržby v jednotlivých krajinách a smerovať svoje toky tak, aby sa nedostala do prípadnej straty, vďaka ktorej by sa táto štruktúra mohla stať nevýhodnou.

ZÁVER

Aj keď už nie sú veľmi populárne daňové raje alebo štáty s nižším daňovým zaťažením ako kedysi, hlavne kvôli neustálym tlakom OECD v oblasti výmeny informácií a transparentnosti, vytvárajú stále pre spoločnosti možnosti a podmienky pre racionálne správanie sa podnikateľských subjektov v oblasti optimalizácie daňových platieb.

V teoretickej časti práce je v prvom rade zhodnotená podstata a potreba daňového plánovania, zhodnotené jednotlivé oblasti daňového plánovania a vymedzené rozdiely medzi daňovými únikmi oproti daňovej optimalizácii. Ďalej sú v práci charakterizované daňové raje a popísaný ich historický vývoj, využitie a hlavné výhody, ktoré ponúkajú.

V tejto časti je taktiež možné vidieť charakteristiku jednotlivých typov spoločností, ktoré je možné založiť v uvedených oblastiach. Dve posledné kapitoly teoretickej časti sú zamerané na legislatívnu úpravu, zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia a harmonizáciu v Európskej únii pomocou smerníc, ktoré sú neodeliteľnou súčasťou pri plánovaní spoločnosti aktivít v zahraničí. V poslednej časti teoretickej práce je taktiež popísaný postoj širokej verejnosti ku daňovým rajom s cieľom zamedziť praniu špinavých peňazí, ktoré cez takéto krajiny pretekajú.

V analytickej časti diplomovej práce sú zhodnotené vybrané štáty z pohľadu ekonomickej situácie, ich stability právneho prostredia a výhody týchto štátov v daňovej oblasti pre spoločnosti. V rámci diferenciacie sú štáty zvolené strategicky, kde ázijský kontinent reprezentuje Hongkong, európsky Írsko a klasickým karibským daňovým rajom sú Britské Panenské ostrovy. Tieto štáty sú strategicky zvolené pre potreby spoločnosti, ako bude možné vidieť v návrhovej časti tejto práce.

Posledná časť diplomovej práce vychádza z výstupov predošlých kapitol a je zameraná na porovnanie výhodnosti jednotlivých oblastí navzájom s cieľom navrhnúť optimálnu štruktúru pre spoločnosť na mieru podľa jej potrieb. V tejto kapitole je predstavená spoločnosť a jej hlavné podnikateľské aktivity. Nasledujúce podkapitoly sú zamerané na zhodnotenie jednotlivých oblastí navzájom, podľa potrieb spoločnosti. Navrhnutá

štruktúra vychádza taktiež z porovnávania daňových výhodností a má za cieľ pre spoločnosť optimalizovať svoju daňovú povinnosť. Posledná kapitola diplomovej práce je zameraná na zhodnotenie celkovej efektívnosti a nákladovej úspory, ktorú prináša uvedená schéma.

Záver tejto práce napĺňa taktiež hlavný cieľ práce, ktorý na základe informácií a zhodnotenia jednotlivých krajín viedol k zostaveniu optimalizačnej schémy, so zámerom efektívnej daňovej úspory pre spoločnosť. Uvedená schéma, ako je možné vidieť v poslednej kapitole 3.5 Zhodnotenie nákladovosti a efektivity procesu pre spoločnosť je potrebná, efektívna a predovšetkým šetrí spoločnosti finančné prostriedky.

ZOZNAM POUŽITEJ LITERATÚRY

- [1] DVORÁČEK, J., TYLL, L. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. 1. vyd. Praha: C.H. Beck, 2010. 183 s. ISBN 978-80-7400-010-2.
- [2] GRAVELLE, JANE G. *Tax Havens: International Tax Avoidance and Evasion*. Congressional Research Service. 2013, s. 51.
- [3] JÍLEK, J. *Deriváty, hedžové fondy, offshorové společnosti*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2006. 260 s. ISBN 80-247-1826-X.
- [4] KLEIN, Š. *Daňové ráje... aby nebyly daňovým peklem*. 1. vyd. Ostrava: Sagit, 1998. 197 s. ISBN 80-7208-074-1.
- [5] KLEIN, Š., ŽÍDEK, K. *Mezinárodní daňové plánování*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2002. 232 s. ISBN 80-247-0563-X.
- [6] KUBÁTOVÁ, K. *Daňová teorie – úvod do problematiky*. 2. vyd. Praha: ASPI, 2009. 120 s. ISBN 978-80-7357-423-9.
- [7] LASERVOISIER, L. *Daňové ráje*. 1. vyd. Praha: HZ Praha, 1996, 122s. ISBN 80-86009-07-6
- [8] PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie daňových rájů a jejich využití*. 1. vyd. Praha: Akont, 1998. 458 s. ISBN 80-7208-074-1.
- [9] SKALICKÁ, H. *Mezinárodní daňové vztahy*. 2. vyd. Praha: WoltersKluwe ČR, 2011. 188 s. ISBN 978-80-7357-677-6.

- [10] SOJKA, V. *Mezinárodní zdanění příjmů. Smlouvy o zamezení dvojího zdanění a zákon o daních z příjmů*, 3. vydání. Praha: WoltersKluwer ČR, 2013. 360 s. ISBN 978-80-7478-035-6

INTERNETOVÉ ZDROJE

- [11] AKONT TRUST: *SocietasEuropaea – Európskaspoločnosť* [online]. 2014 [cit. 2014-10-28]. Dostupné z: <http://www.akontslovakia.sk/sk/societas-europaea-europska-spolocnost>
- [12] AKONT: *Daňové ráje* [online]. 2015 [cit. 2015-01-26]. Dostupné z: <http://www.akont.cz/cz/15.danove-raje-iv>
- [13] ALLBANKINGSOLUTIONS.com: *Tax Evasionvs Tax Avoidancevs Tax Mitigationvs Tax Planning* [online]. 2014 [cit. 2014-10-12]. Dostupné z: <http://www.allbankingsolutions.com/Banking-Tutor/Tax-evasion-avoidance-mitigation.htm>
- [14] BRITISH VIRGIN ISLANDS TAX GUIDE [online]. 2013 [cit. 2015-01-13]. Dostupné z:<http://www.pkf.com/media/1954323/british%20virgin%20islands%20pkf%20tax%20guide%202013.pdf>
- [15] BUDGET 2015 [online]. 2015 [cit. 2015-01-08]. Dostupné z:http://www.budget.gov.ie/Budgets/2015/Documents/Budget_2015_leaflet_english.pdf
- [16] BUSINESSINFO.CZ: *Irsko: Ekonomická charakteristika země* [online]. 2014 [cit. 2015-01-08]. Dostupné z:<http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/irsko-ekonomicka-charakteristika-zeme-18926.html>

- [17] BUSINESSINFO.CZ: *Irsko: Finanční a daňový sektor* [online]. 2014 [cit. 2015-01-09]. Dostupné z:<http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/irsko-financni-a-danovy-sektor-18927.html>
- [18] BUSINESSINFO.CZ: *Irsko: Základní informace o teritoriu* [online]. 2014 [cit. 2015-01-07]. Dostupné z:<http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/irsko-zakladni-informace-o-teritoriu-18945.html>
- [19] BUSINESSINFO.CZ: *Hongkong (Čína): Ekonomická charakteristika země* [online]. 2014 [cit. 2015-01-20]. Dostupné z:<http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/hongkong-cina-ekonomicka-charakteristika-zeme-18700.html>
- [20] BUSINESSINFO.CZ: *Hongkong (Čína): Finanční a daňový sektor* [online]. 2014 [cit. 2015-01-22]. Dostupné z:<http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/hongkong-cina-financni-a-danovy-sektor-18761.html>
- [21] DANÁŘI ONLINE *portál daňových poradců a profesionálů: Daňové plánování I.část* [online]. 2005 [cit. 2014-10-12]. Dostupné z:
<http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d1557v1533-danove-planovani-1-cast>
- [22] DAŇOVÁ KOBRA [online]. 2014 [cit. 2014-11-08]. Dostupné z:
<http://www.danovakobra.cz/>
- [23] DELOITTE: *Taxation and Investment in Ireland 2014* [online]. 2014 [cit. 2015-01-10]. Dostupné z:
<http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-irelandguide-2014.pdf>

- [24] EKONOM: *Jaké jsou nejoblíbenější daňové ráje, kde mizejí české firmy* [online]. 2012 [cit. 2014-11-09]. Dostupné z: <http://ekonom.ihned.cz/c1-54903190-pryc-z-ceska-kdo-muzes>
- [25] EURÓPSKA KOMISIA: *EÚ pritvrďuje v boji proti daňovým únikom* [online]. 2012 [cit. 2014-11-08]. Dostupné z: http://ec.europa.eu/news/economy/121211_sk.htm
- [26] EURÓPSKY PARLAMENT: *Správa z 3.Mája 2013* [online]. 2014 [cit. 2014-11-08]. Dostupné z: <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+REPORT+A7-2013-0162+0+DOC+XML+V0//SK>
- [27] FATF: *Countries* [online]. 2014 [cit. 2014-11-08]. Dostupné z: <http://www.fatf-gafi.org/countries/>
- [28] FINWEB: *Daňovým rajom kralujú Britské Panenské ostrovy* [online]. 2013 [cit. 2015-01-10]. Dostupné z: <http://finweb.hnonline.sk/spravy-zo-sveta-financii-126/danovym-rajom-kraluju-britske-panenske-ostrovy-603444>
- [29] GDP IN BRITISH VIRGIN ISLANDS [online]. 2014 [cit. 2015-01-12]. Dostupné z: http://kushnirs.org/macroeconomics/gdp/gdp_virgin_islands.html
- [30] HN: *Írsko ako daňový raj končí* [online]. 2013 [cit. 2015-01-10]. Dostupné z: <http://hn.hnonline.sk/ekonomika-a-firmy-117/irsko-ako-danovy-raj-konci-588739>
- [31] HOSPODÁŘSKÉ NOVINY: *KPMG: Vyšší DPH radí Česko mezi země s nejvyšší daňovou zátěží na světě* [online]. 2013 [cit. 2014-09-28]. Dostupné z: <http://byznys.ihned.cz/c1-60057600-kpmg-vyssi-dph-radi-cesko-mezi-zeme-s-nejvyssi-danovou-zatezi-na-svete>

- [32] IDA IRELAND: *Ireland's tax regime* [online]. 2015 [cit. 2015-01-09].
Dostupné z: <http://generator.citace.com/dok/jRspwfsfRuWnpiDKQ?kontrola=1>
- [33] INLAND REVENUE DEPARTMENT [online]. 2013 [cit. 2015-01-25].
Dostupné z: http://www.ird.gov.hk/eng/tax/dta_eoi.htm
- [34] JOUFAIR: *Veletrhy a výstavy: Čína, Hongkong* [online]. 2013 [cit. 2015-01-26].
Dostupné z: <http://www.joufair.com/zalozeni-spolecnosti-hongkong/>
- [35] KONKURNÍ NOVINY: *Rostoucí daňová zátěž působí našim podnikatelům problémy* [online]. 2012 [cit. 2014-09-28]. Dostupné z:
<http://www.konkursninoviny.cz/clanek/rostouci-danova-zatez-pusobi-nasim-podnikatelum-problemy>
- [36] KPMG: *British Virgin Islands* [online]. 2010 [cit. 2015-01-15]. Dostupné z:
https://www.kpmg.com/Global/en/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Lists/Expired/Fund-manage/BVI_Funds_Mtg_taxation_2010.pdf
- [37] KPMG: *Ireland* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z:
<http://www.kpmg.com/IE/en/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Pages/choose-ireland-corporate-taxation.aspx>
- [38] LAFFEROVA KŘIVKA [online]. 2014 [cit. 2014-09-29]. Dostupné z:
<http://www.finance-management.cz/080vypisPojmu.php?IdPojPass=54>
- [39] MFČR: *Přehled platných smluv České republiky o zamezení dvojího zdanění - 2013* [online]. 2015 [cit. 2015-02-06]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/legislativa/dvoji-zdaneni/prehled-platnych-smluv/2013/prehled-platnych-smluv-ceske-republiky-o-10203>

- [40] MINISTERSTVO FINANCÍ ČESKÉ REPUBLIKY: *Finanční analytický útvar* [online]. 2014 [cit. 2014-11-08]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/regulace/boj-proti-prani-penez-a-financovani-tero/zakladni-informace>
- [41] OECD: *Articles of the model convention with respect to taxes on income and on capital* [online]. 2003 [cit. 2014-10-30]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/tax/treaties/1914467.pdf>
- [42] OECD: *Domestic product* [online]. 2014 [cit. 2015-01-07]. Dostupné z: <http://data.oecd.org/gdp/gross-domestic-product-gdp.htm#indicator-chart>
- [43] OECD: *Tax Information Exchange Agreements (TIEAs)* [online]. 2014 [cit. 2014-11-06]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/tax/treaties/1914467.pdf>
- [44] OECD: *Tax revenues continue to rise across the OECD* [online]. 2012 [cit. 2014-09-28]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/newsroom/tax-revenues-continue-to-rise-across-the-oecd.htm>
- [45] OFFSHOREMARKET: *Zakladanie spoločnosti v Írsku* [online]. 2011 [cit. 2015-01-27]. Dostupné z: <http://sk.offshore-market.com/eu/irsko/>
- [46] OFFSHOREMARKET: *Založenie spoločnosti v Hongkongu* [online]. 2011 [cit. 2015-01-27]. Dostupné z: <http://sk.offshore-market.com/offshore/hongkong/>
- [47] PARKERHILL: *Ceník* [online]. 2011 [cit. 2015-01-29]. Dostupné z: <http://www.parkerhill.cz/cenik.html>
- [48] PARKERHILL: *Offshore Britské Panenské ostrovy* [online]. 2011 [cit. 2015-01-15]. Dostupné z: <http://www.parkerhill.cz/offshore-bvi.html>

- [49] PROFISPOLEČNOSTI.cz: *Praktické rady a zkušenosti* [online]. 2013 [cit. 2014-09-28]. Dostupné z: <http://www.profispolecnosti.cz/rady-zkusenosti/96-studie-danoveho-zatizeni-a-agendy-hovori-jasne-ceska-republika-neni-k-podnikatelum-privetiva>
- [50] REVENUE: *Vat rates* [online]. 2015 [cit. 2015-01-09]. Dostupné z: <http://www.revenue.ie/en/tax/vat/rates/current-historic-rates-vat.html>
- [51] SMĚRNICE RADY 2011/96/EU ze dne 30. listopadu 2011 o společném systému zdanění mateřských a dceřiných společností z různých členských států (přepřacované znění) [online]. 2011 [cit. 2015-25-2]. Dostupné z: http://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/ms-prime-dane/Smernice__Rady_2011_96_EU.pdf
- [52] THEODORA: *British Virgin Islands Economy 2015* [online]. 2014 [cit. 2015-01-10]. Dostupné z: http://www.theodora.com/wfbcurrent/british_virgin_islands/british_virgin_islands_economy.html
- [53] VALIAN: *Ceník offshore společností* [online]. 2013 [cit. 2015-01-27]. Dostupné z: <http://www.valian.cz/cz/cenik/cenik-offshore-spolecnosti/>
- [54] WORLDWIDE TAX GUIDE [online]. 2014 [cit. 2015-01-22]. Dostupné z: <http://www.pkf.com/media/4335950/worldwide%20tax%20guide%202014%20v3.pdf>

Rozhodnutia Európskeho súdneho dvora

- [55] Rozhodnutie Európskeho súdneho dvora C-324/00 Lankhorst-Hohorst zo dňa 12. Decembra 2002

Legislatívna úprava

- [56] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK

ČR	Česká republika
DPH	Daň z pridanej hodnoty
EÚ	Európska únia
FATF	Finanční a akčný výbor proti praniu špinavých peňazí
IBC	International Business Company
LTD	Private Limited Company
OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
PLC	Public Limited Company
SZDZ	Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia
TIEA	Tax information exchange agreement
VIIES	Vat information exchange system
ZDP	Zákon o dani z príjmu

ZOZNAM TABULIEK

Tabuľka 1: Prehľad najvýhodnejších daňových rajov podľa zamerania (Zdroj: 7, s.45)	28
Tabuľka 2: Porovnanie Českej s. r. o. a ltd. Britských Panenských ostrovov (Zdroj: 1, s. 87)	30
Tabuľka 3: Prehľad bánk sídliacich v offshore centrách (Zdroj:8, s. 57).....	33
Tabuľka 4: Prehľad daňových sadzieb v Írsku (Zdroj: 17, 23, 50).....	49
Tabuľka 5: Prehľad ročných licenčných poplatkov na Britských Panenských ostrovoch (Zdroj: 14).....	59
Tabuľka 6: Prehľad daňových sadzieb v Hongkongu (Zdroj: 54).....	62
Tabuľka 7: Základné údaje o spoločnosti (Zdroj: vlastné spracovanie podľa interných údajov spoločnosti).....	67
Tabuľka 8: Porovnanie analyzovaných krajín podľa najdôležitejších kritérií (Zdroj: vlastné spracovanie).....	69
Tabuľka 9: Prehľad zdanenia spoločnosti v ČR (Zdroj: vlastné spracovanie).....	70
Tabuľka 10: Prehľad zdanenia spoločnosti v Írsku (Zdroj: vlastné spracovanie).....	71
Tabuľka 11: Prehľad zdanenia spoločnosti v Hongkongu (Zdroj: vlastné spracovanie)	72
Tabuľka 12: Prehľad zdanenia spoločnosti na Britských Panenských ostrovoch (Zdroj: vlastné spracovanie).....	73
Tabuľka 13: Zhodnotenie nákladovosti procesu (Zdroj: 34, 45, 46, 47, 53).....	77
Tabuľka 14: Daňová úspora plynúca zo štruktúry (Zdroj: vlastné spracovanie).....	78
Tabuľka 15: Celková nákladovosť a efektívnosť procesu (Zdroj: vlastné spracovanie)...	79

ZOZNAM GRAFOV

Graf 1: Lafferova krivka (Zdroj: 38)	17
--	----

ZOZNAM OBRÁZKOV

Obrázok 1: Mapa najobľúbenejších destinácií pre České daňové subjekty (Zdroj: 24).	25
Obrázok 2: Vývoj HDP Britských Panenských ostrovov od roku 1970-2013 (Zdroj: 29)	55
.....	55
Obrázok 3: Optimalizačná štruktúra (Zdroj: vlastné spracovanie).....	74

ZOZNAM PRÍLOH

PRÍLOHA Č. 1: PREHLAD DAŇOVÝCH KVÓT KRAJÍN 1965-2013 I

PRÍLOHA Č. 2: PREHLAD ZMLÚV O ZAMEDZENÍ DVOJITÉHO ZDANENIA ČR
..... III

**PŘÍLOHA Č. 1: Prehľad daňových kvót krajín 1965-2013
(Zdroj: 44)**

Table A. Total tax revenue as percentage of GDP										
	1965	1975	1985	1995	2000	2007	2009	2011	2012	2013 provisional
Australia	20,6	25,4	27,7	28,2	30,4	29,6	25,8	26,3	27,3	n.a.
Austria	33,6	36,4	40,5	41,0	42,1	40,5	41,0	41,0	41,7	42,5
Belgium	30,6	38,8	43,5	42,8	43,8	42,4	42,0	42,9	44,0	44,6
Canada	25,2	31,4	31,9	34,9	34,9	32,3	31,4	30,4	30,7	30,6
Chile	..	..	..	18,4	18,8	22,8	17,2	21,2	21,4	20,2
Czech Republic	..	..	..	34,9	32,5	34,3	32,4	33,4	33,8	34,1
Denmark	29,5	37,8	45,4	48,0	48,1	47,7	46,4	46,6	47,2	48,6
Estonia	..	..	..	36,2	30,9	31,1	34,9	31,9	32,1	31,8
Finland	30,0	36,1	39,1	44,5	45,8	41,5	40,9	42,0	42,8	44,0
France	33,6	34,9	41,9	41,9	43,1	42,4	41,3	42,9	44,0	45,0
Germany	31,6	34,3	36,1	36,2	36,3	34,9	36,1	35,7	36,5	36,7
Greece	17,0	18,6	24,4	27,6	33,1	30,9	29,6	32,5	33,7	33,5
Hungary	..	..	..	41,0	38,7	39,6	39,0	36,9	38,5	38,9
Iceland	25,5	29,2	27,4	30,4	36,2	38,7	32,0	34,5	35,3	35,5
Ireland	24,5	27,9	33,7	31,8	30,9	30,4	27,0	26,7	27,3	28,3
Israel	..	..	..	35,2	35,6	34,7	29,8	30,9	29,6	30,5
Italy	24,7	24,5	32,5	38,6	40,6	41,7	41,9	41,4	42,7	42,6
Japan	17,8	20,4	26,7	26,4	26,6	28,5	27,0	28,6	29,5	n.a.
Korea	..	14,2	15,3	19,0	21,5	24,8	23,6	24,0	24,8	24,3
Luxembourg	26,4	31,2	37,5	35,3	37,2	37,2	39,0	37,5	38,5	39,3
Mexico	..	..	15,2	14,9	16,5	17,6	17,2	19,5	19,6	19,7
Netherlands	30,9	38,4	39,9	39,0	36,8	36,3	35,4	35,9	36,3	n.a.
New Zealand	23,6	28,0	30,6	35,8	32,9	34,5	31,0	31,4	33,0	32,1
Norway	29,6	39,2	42,6	40,9	42,6	42,9	42,0	42,7	42,3	40,8
Poland	..	..	..	36,1	32,7	34,5	31,3	31,8	32,1	n.a.
Portugal	15,7	18,9	24,1	28,9	30,6	31,3	29,5	32,0	31,2	33,4
Slovak Republic	..	..	..	39,6	33,6	28,8	28,4	28,3	28,1	29,6
Slovenia	..	..	..	38,4	36,6	37,1	36,2	36,3	36,5	36,8
Spain	14,3	18,0	26,8	31,3	33,4	36,4	29,8	31,2	32,1	32,6
Sweden	31,4	38,9	44,8	45,6	49,0	44,9	44,0	42,3	42,3	42,8

Switzerland	16,6	22,5	23,9	25,5	27,6	26,1	27,1	27,0	26,9	27,1
Turkey	10,6	11,9	11,5	16,8	24,2	24,1	24,6	27,8	27,6	29,3
United Kingdom	29,3	33,6	35,6	32,1	34,7	34,1	32,3	33,6	33,0	32,9
United States	23,5	24,6	24,6	26,7	28,4	26,9	23,3	24,0	24,4	25,4
<i>Unweighted average:</i>										
OECD Total	24,8	28,6	31,7	33,6	34,3	34,2	32,7	33,3	33,7	34,1

PŘÍLOHA Č. 2: Prehľad zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia ČR (Zdroj: 39)

Smluvní stát	Platnost ode dne	Sbírka zákonů (event. Sbírka mezinárodních smluv)
Albánie	10.09.1996	270/1996 Sb.
Arménie	15.07.2009	86/2009 Sb.m.s.
Austrálie	27.11.1995	5/1996 Sb.
Ázerbájdžán	16.06.2006	74/2006 Sb.m.s.
Bahrajn	10.04.2012	59/2012 Sb.m.s.
Barbados	06.06.2012	69/2012 Sb.m.s.
Belgie	24.07.2000	95/2000 Sb.m.s.
Bělorusko	15.01.1998	31/1998 Sb.
Bosna Hercegovina ^a	12.05.2010	58/2010 Sb.m.s.
Brazílie	14.11.1990	200/1991 Sb.
Bulharsko	02.07.1999	203/1999 Sb.
Čína	04.05.2011	65/2011 Sb.m.s.
Dánsko	27.12.2012	14/2013 Sb.m.s.
Egypt	04.10.1995	283/1995 Sb.
Estonsko	26.05.1995	184/1995 Sb.
Etiopie	30.05.2008	54/2008 Sb.m.s.
Filipíny	23.09.2003	132/2003 Sb.m.s.
Finsko	12.12.1995	43/1996 Sb.
Francie	01.07.2005	79/2005 Sb.m.s.
Gruzie	04.05.2007	40/2007 Sb.m.s.
Hongkong	24.01.2012	49/2012 Sb.m.s.
Chorvatsko	28.12.1999	42/2000 Sb.m.s.
Indie	27.09.1999	301/1999 Sb.
Indonésie	26.01.1996	67/1996 Sb.
Irsko	21.04.1996	163/1996 Sb.
Island	28.12.2000	11/2001 Sb.m.s.
Itálie	26.06.1984	17/1985 Sb.
Izrael	23.12.1994	21/1995 Sb.
Japonsko	25.11.1978	46/1979 Sb.
JAR	03.12.1997	7/1998 Sb.
Jordánsko	07.11.2007	88/2007 Sb.m.s.
Kanada	28.05.2002	83/2002 Sb.m.s.
Kazachstán	29.10.1999	3/2000 Sb.m.s.
Korejská republika	03.03.1995	124/1995 Sb.
KLDR	07.12.2005	3/2006 Sb.m.s.

Smluvní stát	Platnost ode dne	Sbírka zákonů (event. Sbírka mezinárodních smluv)
Kuvajt	03.03.2004	48/2004 Sb.m.s.
Kypr	26.11.2009	120/2009 Sb.m.s.
Libanon	24.01.2000	30/2000 Sb.m.s.
Litva	08.08.1995	230/1995 Sb.
Lotyšsko	22.05.1995	170/1995 Sb.
Lucembursko	30.12.1992	79/1993 Sb.
Lucembursko - nová smlouva	31.7.2014	51/2014 Sb.m.s.
Maďarsko	27.12.1994	22/1995 Sb.
Makedonie	17.06.2002	88/2002 Sb.m.s.
Malajsie	09.03.1998	71/1998 Sb.
Malta	06.06.1997	164/1997 Sb.
Maroko	18.07.2006	83/2006 Sb.m.s.
Mexiko	27.12.2002	7/2003 Sb.m.s.
Moldávie	26.04.2000	88/2000 Sb.m.s.
Mongolsko	22.06.1998	18/1999 Sb.
Německo	17.11.1983	18/1984 Sb.
Nigérie	02.12.1990	339/1991 Sb.
Nizozemí	05.11.1974	138/1974 Sb.
Norsko	09.09.2005	121/2005 Sb.m.s.
Nový Zéland	29.08.2008	75/2008 Sb.m.s.
Panama	25.2.2013	91/2013 Sb.m.s.
Polsko	11.06.2012	102/2012 Sb.m.s.
Portugalsko	01.10.1997	275/1997 Sb.
Rakousko	22.03.2007	31/2007 Sb.m.s.
Rumunsko	11.08.1994	180/1994 Sb.
Rusko	18.07.1997	278/1997 Sb.
Řecko	23.05.1989	98/1989 Sb.
Saúdská Arábie	01.05.2013	42/2013 Sb.m.s.
SAE	09.08.1997	276/1997 Sb.
Singapur	21.08.1998	224/1998 Sb.
Slovensko	14.07.2003	100/2003 Sb.m.s.
Slovinsko	28.04.1998	214/1998 Sb.
Srbsko a Černá Hora	27.06.2005	88/2005 Sb.m.s.
Srí Lanka	19.06.1979	132/1979 Sb.
Sýrie	12.11.2009	115/2009 Sb.m.s.
Španělsko	05.06.1981	23/1982 Sb.
Švédsko	08.10.1980	9/1981 Sb.
Švýcarsko	23.10.1996	281/1996 Sb.

Smluvní stát	Platnost ode dne	Sbírka zákonů (event. Sbírka mezinárodních smluv)
Tádžikistán	19.10.2007	89/2007 Sb.m.s.
Thajsko	14.08.1995	229/1995 Sb.
Tunis	25.10.1991	419/1992 Sb.
Turecko	16.12.2003	19/2004 Sb.m.s.
Ukrajina	20.04.1999	č. 103/1999 Sb.
USA (Spojené státy americké)	23.12.1993	32/1994 Sb.
Uzbekistán	15.01.2001	28/2001 Sb.m.s.
Spojené království Velké Británie a Severního Irska)	20.12.1991	89/1992 Sb.
Venezuela	12.11.1997	6/1998 Sb.
Vietnam	03.02.1998	108/1998 Sb.