

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní

Daňové ráje a jejich využití

Bc. Žaneta Lukeslová

Diplomová práce

2011

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Žaneta LUKESLOVÁ**
Osobní číslo: **E09759**
Studijní program: **N6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Ekonomika veřejného sektoru**
Název tématu: **Daňové ráje a jejich využití**
Zadávající katedra: **Ústav ekonomie**

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

Práce se zaměří na daňové ráje a jejich využití při založení firmy ve vybraných zemích z hlediska daňového zatížení

Dále bude práce obsahovat:

- charakteristika daňových rájů
- daňové systémy ve vybraných zemích
- komparace založení firem ve vybraných zemích

Rozsah pracovní zprávy:

cca 50 stran

Forma zpracování diplomové práce:

tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

JÍLEK, J. Deriváty, hedžové fondy, offshorové společnosti. 1. vyd. Praha : Grada Publishing, 2006. 260 s. ISBN 80-247-1826-X

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

PALAN, R. The offshore world : sovereign markets, virtual places, and nomad millionaires. 1st ed. Ithaca (NY) : Cornell University Press, 2006. 225 s. ISBN 0-8014-7295-4978-0-8014-7295-4

PETROVIČ, P., a kol. Encyklopedie daňových rájů a jejich využití. 1. vyd. Praha : Akont, 1998. 458 s.

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

RYLOVÁ, Z., et al. Daňové zákony 2010 s komentářem změn. 1. vyd. Brno : Computer Press, 2010. 199 s. ISBN 978-80-251-2904-3

Vedoucí diplomové práce:

Ing. Liběna Černohorská, Ph.D.
Ústav ekonomie

Datum zadání diplomové práce:

28. června 2010

Termín odevzdání diplomové práce:

6. května 2011

doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.

děkanka

L.S.

doc. Ing. Jojána Volajníková, Ph.D.

vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 19. července 2010

Prohlašuji:

Tuto práci jsem vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Souhlasím s prezenčním zpřístupněním své práce v Univerzitní knihovně.

V Pardubicích dne 20.6.2011

Bc. Žaneta Lukeslová

Poděkování

Děkuji všem, kteří mi byli nápomocni při tvorbě této diplomové práce, zejména pak paní Ing. Liběně Černožorské, PhD. za její odborné vedení a cenné připomínky.

NÁZEV

Daňové ráje a jejich využití

ANOTACE

Diplomová práce se zabývá charakteristikou daňových rájů a způsoby jejich využití. V první části jsou charakterizovány základní pojmy spjaté s daňovými ráji, nechybí popis vzniku a jejich historického vývoje. Zvláštní pozornost je věnována způsobům jejich využívání. V další části je uveden postup založení společností ve vybraných destinacích a s.r.o. v rámci ČR včetně analýzy daňového zatížení a komparace všech firem. V závěrečné části jsou analyzovány vybrané ukazatele a nastíněn budoucího vývoje daňových rájů.

KLÍČOVÁ SLOVA

Daňový ráj, offshore finanční centrum, daně, mezinárodní obchodní společnost (IBC), založení společnosti, černá listina, daňový únik.

TITLE

The tax havens and their uses

ANNOTATION

The thesis deals with the characteristics of tax heavens and the ways they are used. The first part characterizes basic concepts associated with tax heavens and there is a description of their creation and historical development. Particular attention is paid to the methods of their use. Another part describes the procedure of establishing companies in selected destinations and Ltd. within the Czech Republic, including an analysis of the tax burden and comparison all companies. The final part analyses of the selected indicators and outlines the future development of tax heavens.

KEYWORDS

Tax haven, offshore financial center, tax, international business company (IBC), incorporation, black list, tax evasion.

Obsah

ÚVOD	9
1. DAŇOVÉ RÁJE.....	11
1.1. VYMEZENÍ DAŇOVÉHO RÁJE	11
1.1.1. <i>Ostatní pojmy spjaté s problematikou daňových rájů.....</i>	<i>13</i>
1.2. VZNIK PREFERENČNÍCH DAŇOVÝCH REŽIMŮ	14
1.2.1. <i>Vznik mezinárodní obchodní společnosti IBC</i>	<i>15</i>
1.3. ZPŮSOBY ZNEUŽITÍ DAŇOVÝCH RÁJŮ	17
1.3.1. <i>Daňové úniky.....</i>	<i>17</i>
1.3.2. <i>Boj proti praní špinavých peněz prostřednictvím OECD</i>	<i>18</i>
1.3.3. <i>Boj proti praní špinavých peněz prostřednictvím FATF.....</i>	<i>21</i>
1.4. OBECNÁ KRITÉRIA VÝBĚRU DAŇOVÉHO RÁJE	22
1.5. VYUŽITÍ DAŇOVÝCH RÁJŮ.....	23
1.6. DAŇOVĚ ZVÝHODNĚNÉ SUBJEKTY	28
1.6.1. <i>Společnosti.....</i>	<i>28</i>
1.7. SUBJEKTY DAŇOVÉHO PLÁNOVÁNÍ	30
1.8. DRUHY DAŇOVÝCH ZVÝHODNĚNÍ	32
2. CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH DAŇOVÝCH RÁJŮ.....	36
2.1. DAŇOVÉ RÁJE RÁJE KARIBSKÉHO A TICHOMOŘSKÉHO TYPU	36
2.1.1. <i>Svatý Vincent a Grenadiny</i>	<i>36</i>
2.1.2. <i>Seychely.....</i>	<i>38</i>
2.1.3. <i>Britské Panenské ostrovy.....</i>	<i>40</i>
2.1.4. <i>Komparace daňových rájů karibského a tichomořského typu.....</i>	<i>42</i>
2.2. VYBRANÉ EVROPSKÉ DAŇOVÉ RÁJE	43
2.2.1. <i>Malta</i>	<i>44</i>
2.2.2. <i>Kypr.....</i>	<i>46</i>
2.2.3. <i>Monako.....</i>	<i>49</i>
2.3. DAŇOVÉ RÁJE NA STŘEDNÍM A BLÍZKÉM VÝCHODĚ A V ASIÍ.....	51
2.3.1. <i>Hongkong</i>	<i>51</i>
3. ZALOŽENÍ SKUTEČNÉ SPOLEČNOSTI LTD. NA SV. VINCENTU A GRENADINY A MODELOVÉ S.R.O. V ČR, LTD. NA MALTĚ A LTD. V HONGKONGU	53
3.1. ZALOŽENÍ SKUTEČNÉ SPOLEČNOSTI BBB LTD.	53
3.1.1. <i>Podnikatelský plán BBB Ltd.</i>	<i>54</i>
3.1.2. <i>Výběr konkrétní země pro podnikání BBB Ltd.....</i>	<i>56</i>
3.1.3. <i>Postup založení společnosti BBB Ltd.....</i>	<i>58</i>
3.1.4. <i>Výpočet daně z příjmu BBB Ltd.....</i>	<i>59</i>
3.2. ZALOŽENÍ MODELOVÉ SPOLEČNOSTI AAA S.R.O. V ČR	61
3.2.1. <i>Výpočet daně z příjmu a srážkové daně AAA s.r.o.</i>	<i>63</i>

3.2.2.	<i>Výpočet daně z příjmu majitele firmy</i>	64
3.2.3.	<i>Porovnání ukazatelů založení AAA s.r.o. a BBB Ltd.</i>	65
3.3.	ZALOŽENÍ MODELOVÉ SPOLEČNOSTI CCC LTD. NA MALTĚ	66
3.3.1.	<i>Výběr vhodné země</i>	67
3.3.2.	<i>Základní charakteristiky maltské společnosti s ručením omezeným</i>	67
3.3.3.	<i>Náklady spojené se založením CCC Ltd. na Maltě</i>	68
3.3.4.	<i>Výpočet daně z příjmu CCC Ltd.</i>	69
3.3.5.	<i>Porovnání ukazatelů založení AAA s.r.o. a CCC Ltd. na Maltě</i>	70
3.4.	ZALOŽENÍ MODELOVÉ SPOLEČNOSTI DDD LTD. V HONGKONGU	71
3.4.1.	<i>Výběr vhodné země</i>	71
3.4.2.	<i>Postup založení hongkongské společnosti s ručením omezeným</i>	71
3.4.3.	<i>Náklady spojené se založením DDD Ltd. v Hongkongu</i>	72
3.4.4.	<i>Výpočet daně z příjmu DDD Ltd.</i>	73
3.4.5.	<i>Porovnání vybraných ukazatelů při založení AAA s.r.o. a DDD Ltd. v Hongkongu</i>	73
3.5.	CELKOVÁ KOMPARACE VŠECH ZAHRANIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ S RUČENÍM OMEZENÝM A ČESKÉ S.R.O.	75
3.5.1.	<i>Kdy odejít do daňově výhodnějšího prostředí?</i>	77
4.	ANALÝZA VYBRANÝCH UKAZATELŮ	79
4.1.1.	<i>Únik příjmů do státní pokladny</i>	82
4.1.2.	<i>Daňové ráje a vliv finanční krize</i>	84
4.1.3.	<i>Porovnání vybraných států dle HDP/os. v PPP</i>	85
4.1.4.	<i>Počty založených společností ve vybraných daňových rájích</i>	87
4.1.5.	<i>Celosvětové rozložení finančních prostředků</i>	88
4.1.6.	<i>Budoucnost daňových rájů</i>	90
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	94
	SEZNAM GRAFŮ	103
	SEZNAM PŘÍLOH	103
	SEZNAM ZKRATEK	103

Úvod

Cílem diplomové práce je porovnat daňového zatížení české společnosti s ručením omezeným s firmou se sídlem na ostrovech Svatý Vincent a Grenadiny, na Maltě a v Hongkongu včetně charakteristiky vybraných daňových rájů.

Za účelem podrobnějšího seznámení s daňovými ráji jsou v první části práce vymezeny pojmy daňový ráj (především podle definice OECD) a offshore podnikání. V rámci popisu historického vývoje daňových rájů je charakterizován vznik mezinárodní obchodní společnosti (IBC), jejímž způsobem zakládání se později zabývá hlavní část práce.

Následuje určení způsobů zneužití daňových rájů formou daňových úniků a praní špinavých peněz. Nechybí seznámení s nejvýznamnějšími mezinárodními organizacemi v boji proti praní špinavých peněz OECD a přidruženým orgánem FATF včetně výčtu jejich aktivit a zhodnocení současného stavu boje proti daňovým rájům jak v rámci zahraničí, tak v rámci České republiky. Závěr první kapitoly je věnován charakteristice způsobů využívání daňových rájů a daňově zvýhodněným subjektům (např. společnosti, trusty, nadace, partnership, banky, pojišťovny) se zaměřením na hlavní znaky a výhody společnosti IBC.

V druhé kapitole jsou charakterizovány vybrané daňové ráje karibského a tichomořského typu (Svatý Vincent a Grenadiny, Seychely, Britské Panenské ostrovy) včetně provedení jejich komparace, dále evropské daňové ráje (Malta, Kypr, Monako) a nechybí Hongkong jako jeden z nejvýznamnějších představitelů daňově zvýhodněných teritorií v Asii.

Stěžejní část diplomové práce tvoří třetí kapitola, jejímž cílem je analýza daňových nákladů skutečně existující společnosti, která v roce 2011 vznikla na Sv. Vincentu a Grenadiny. Název společnosti je změněn na BBB Ltd. Z poskytnutých interních materiálů firmy (podnikatelský plán, který je použit ve své původní podobě) je vypočteno daňové zatížení pro první rok činnosti společnosti BBB Ltd. včetně určení nákladů spojených se vznikem a výčtem dokumentů potřebných k založení.

Pro splnění cíle diplomové práce jsou v další části navrženy společnosti se shodnými údaji (výše příjmů, nákladů, počet spolupracovníků atd.) s firmou BBB Ltd. pro možnost komparace. Konkrétně jde o modelovou společnost AAA s.r.o. v České republice, modelovou společnost CCC Ltd. na Maltě a modelovou společnost DDD Ltd. v Hongkongu. Po popisu jejich založení a výpočtu daňového zatížení následuje porovnání daňových nákladů, čímž

je určeno, které země přináší daňovou úsporu a v jaké výši.

V závěrečné části diplomové práce je uvedeno, kolik firem v ČR má vlastníka ze zahraničí, kolik takových společností každým rokem v ČR vzniká se snahou o vyčíslení ztrát pro státní rozpočet. Nechybí zhodnocení vlivu finanční krize, porovnání daňových rájů dle HDP na obyvatele v PPP, celkové počty založených firem ve vybraných daňových rájích, uvedení celosvětového rozložení finančních zdrojů a možný budoucí vývoj daňových rájů.

1. Daňové ráje

Fenomén daňových rájů se zrodil prakticky s daněmi. Již ve starém Řecku se staly malé ostrůvky v blízkosti Athén útočišti, v nichž obchodníci skladovali ve vzdálenosti pouhých dvaceti mil své zboží, aby se vyhnuli dvouprocentní dani, kterou polis zatěžovala vývoz a dovoz. Podobně byli obchodníci, kteří se ve středověku usídlili v londýnské City, osvobození od všech daní. Od 16. do 18. století byly daňovým rájem Flandry, které ve svých přístavech vytvořily daňový ráj zvýhodněnými minimálními cly a poplatky. Angličtí obchodníci, dodavatelé surovin, raději prodávali vlnu do Belgie než do Anglie, která je zatěžovala četnými cly a daněmi. V roce 1721 americké kolonie zaměřovaly svůj obchod do Latinské Ameriky, aby se tak vyhnuly poplatkům ukládaným v Anglii.¹

Jak je vidět, daňové ráje a snaha minimalizovat daňové náklady není ve světě žádnou novinkou. První kapitola má za cíl přiblížit, co to vlastně daňové ráje jsou, jak a kde vznikly, jaké je jejich využití, ale také zneužití včetně charakteristiky organizací, které se bojem proti daňovým rájům zabývají. Dále jsou vymezeny daňově zvýhodněné společnosti či subjekty, které se daňového plánování bezprostředně účastní.

1.1. Vymezení daňového ráje

Pod pojmem daňový ráj si většina lidí představí země jako Kajmanské ostrovy, Bahamy, Seychely a podobné, většinou ostrovní oblasti. Ve skutečnosti se nejedná pouze o státy, ale daňovým rájem je každá oblast, která nezdaňuje určité či všechny ekonomické aktivity nebo majetek, nebo určité či všechny subjekty.²

Např. **Česká republika je daňovým rájem v oblasti investičních pobídek** pro vybranou skupinu podnikatelů. Nizozemsko, Kypr, Maltu, Švédsko lze označit za daňový ráj pro holdingové společnosti. V širším pojetí jsou tedy za daňový ráj považovány i ty státy, v nichž je úroveň daní (zejména korporátních nebo z kapitálu) nižší, než je obvyklé v okolních zemích.³

¹ LESERVOISIER, Laurent. *Daňové ráje*. 1. vyd. Praha: HZ Praha, 1996. s. 5

² KLEIN, Štěpán.: *Daňové ráje: ... aby nebyly daňovým peklem*. Ostrava: Sagit, 1998. s. 7,8

³ LÁCHOVÁ, Lenka. *Daňové systémy v globálním světě*. 1. vyd. Praha: ASPI, 2007. s. 30

Jednotná definice daňového ráje tedy neexistuje. **Obecně lze daňový ráj chápat jako zemi či území, kde existují nulové či velmi nízké daně**, a to nejen daně z příjmů fyzických a právnických osob, ale také například DPH či daně pouze z kapitálu⁴ či zvláštní hospodářské oblasti: zóny volného obchodu, tranzitní zóny, svobodné přístavy, svobodné celní zóny, vývozní a dovozní (zpracovatelské) zóny.

Podle OECD se za daňový ráj považuje stát, který splňuje následující charakteristiky:⁵

- **nominální nebo nulové daně** - pro určení skutečnosti, adz je daný stát daňovým rájem, musí být splněny další charakteristiky,
- **nedostatek transparentnosti** – tzn., že dokumenty a informace nutné ke stanovení daňové povinnosti nejsou běžně dostupné (př. vedení účetnictví),
- **zákony, které zamezují získání informací ostatním vládám**
- **absence požadavků na doložení skutečné activity společnosti** - toto kritérium bylo vyřazeno v roce 2001 výborem pro fiskální záležitosti OECD.

Uvedenou definici splňuje v současné době 38 zemí. Mezi daňové ráje tedy patří Americké Panenské ostrovy, Andorra, Anguilla, Antigua a Barbuda, Aruba, Bahamy, Bahrajn, Belize, Bermudy, Britské Panenské ostrovy, Cookovy ostrovy, Dominika, Gibraltar, Grenada, Guernsey, Jersey, Kajmanské ostrovy, Kypr, Libérie, Lichtenštejnsko, Malta, Marshallovy ostrovy, Mauricius, Monako, Montserrat, Nauru, Nizozemské Antily, Niue, Ostrov Man, Panama, Samoa, San Marino, Seychely, Svatá Lucie, Svatý Kryštof a Nevis, Svatý Vincenc a Grenadiny, Turkos a Caicos, Vanuatu.⁶

Britská nezávislá organizace Tax Justice Network (dále jen TJN), jež se aktivně zabývá tematikou daňových rájů vymezuje 70 států, které lze za daňové ráje označit. Jejich mapa je uvedena v příloze č. 1.

⁴ Zpracováno dle: KUBÁTOVÁ, Květa. *Daňová teorie: úvod do problematiky*. 1. vyd. Praha: ASPI Publishing, 2005. s. 96

⁵ *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-04-17]. OECD's Current Tax Agenda. Dostupné z WWW: <<http://www.oecd.org/dataoecd/38/17/1909369.pdf>>. s. 85

⁶ *OECD.org* [online]. 2007 [cit. 2011-04-17]. Identifying Tax Havens and Offshore Finance Centres. Dostupné z WWW: <http://www.taxjustice.net/cms/upload/pdf/Identifying_Tax_Havens_Jul_07.pdf>. s. 8 - 10

1.1.1. Ostatní pojmy spjaté s problematikou daňových rájů

V souvislosti s problematikou daňového plánování je často používaným termínem "offshore". Výraz pochází z angličtiny a historicky se jím označovaly menší ostrovy ležící nedaleko pobřeží ("off shore") vyspělých států. Řada takových ostrovů, hlavně z okolí Spojených států amerických a Velké Británie, nabízela investorům z rozvinutých zemí různé daňové výhody s cílem přilákat na své území zahraniční kapitál.⁷ Slovo "offshore" tak časem získalo přenesený význam a stalo se univerzálním přívlastkem i pro subjekty (společnosti, banky, pojišťovny atd.) cíleně umístěné v zahraničí a využívající různá daňová zvýhodnění.

Vyvstává tedy otázka, podle jakých kritérií lze určitou zemi zařadit na seznam offshore finančních center, když určitou formu daňového zvýhodnění či preferenčního režimu pro zahraniční podnikatele nabízí takřka každý civilizovaný stát světa?

V této souvislosti je vhodné uvést názor Charlese A. Caina, šéfredaktora prestižního časopisu Offshore Investment a předního experta na problematiku mezinárodního daňového plánování:

"Neexistuje žádná "offshore země" jako taková. Hranice mezi daňovými ráji a "zbytkem světa" je velmi nezřetelná a při jejím vyznačování hrají svou úlohu kritéria, kterým každý přisuzuje různý stupeň důležitosti. Není možné některou zemi izolovat nebo různé země účelově sdružovat do skupin. Jsou pouze země, které ve větší či menší míře umožňují "offshore podnikání", tj. podnikání uskutečňované v jedné zemi a týkající se podnikatelů a/nebo majetku v zemi jiné, přičemž úřady v prvně zmíněné zemi na toto podnikání z různých důvodů nevalují daňovou povinnost ani jej jinak nezatěžují."⁸

Správně by se mělo tedy používat "offshore podnikání" namísto „offshore země“ (ty jen offshore podnikání umožňují). Offshore podnikání se uskutečňuje v jedné zemi a týká se podnikatelů nebo majetku v zemi jiné, přičemž úřady v první zemi na tyto podnikatelské aktivity z různých důvodů nevalují daňovou povinnost či poskytují nadstandardní daňový režim (výrazné osvobození od daňových povinností).

⁷ PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 10

⁸ Tamtéž.

1.2. Vznik preferenčních daňových režimů

Za datum vzniku offshore podnikání lze považovat rok 1927, kdy byla na Bermudách založena první kaptivní pojišťovna⁹. V Evropě se první daňově zvýhodněný subjekt objevil o dva roky později, jednalo se o lucemburskou holdingovou společnost.¹⁰

Většina expertů se shoduje, že skutečný rozvoj zemí s preferenčním daňovým režimem se datuje až od konce druhé světové války. Díky tomu, že se světová ekonomika poměrně rychle vzpamatovala z válečného ničení a ve Spojených státech stejně jako ve vyspělých zemích západní Evropy docházelo k nárůstu osobního bohatství, začali se vlastníci či správcové tohoto narůstajícího majetku zajímat o jeho efektivní zhodnocení.

Jednou z atraktivních metod se tak stalo i zvyšování výnosů z tohoto majetku cestou snížení daňové povinnosti. Nabízení daňových výhod různého druhu se pak stalo příležitostí pro řadu malých a nevýznamných zemí a nutno uznat, že mnohá z nich se jí zhostila dokonale - Kajmanské ostrovy, Bahamy, Guernsey a Jersey, již od konce 60. let nabízející plně standardní služby, které jim ve světě mezinárodního daňového podnikání zajistily prominentní postavení. Výše zmíněný jev byl charakteristický - právě relativně snadná dostupnost pro podnikatele z vyspělých států sehrála při zrodu a vývoji takových center významnou úlohu. Jako příklad lze uvést následující spojení:¹¹

- New York, zastupující 74 % celkové kapitalizace severoamerických trhů s cennými papíry, je s největší pravděpodobností spojen se vznikem a vývojem Kajmanských ostrovů, Bermud a Baham jako nových finančních center,

⁹ Jedná se o specifický druh pojišťovacích ústavů, které jsou zakládány z majetku určitého podnikatelského subjektu (nejčastěji skupiny spřízněných společností s podobnými zájmy) s cílem krýt pouze rizika spojená s jeho vlastní činností. Typickým zakladatelem kaptivní pojišťovny bývají koncerny nebo holdingové společnosti, které tímto způsobem pojišťují rizika spojená s obchodní činností svých dceřiných společností.

¹⁰ MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. s. 16

¹¹ Zpracováno dle: KLEIN, Štěpán, ŽÍDEK, Karel: *Mezinárodní daňové plánování*. Praha: GRADA Publishing, 2005, s. 13 – 15 a BARBER, Hoyt. *Tax havens today: The Benefits and Pitfalls of Banking and Investing Offshore*. New Jersey: John Wiley & sons, Inc., 2007. s. 34

- Londýn, reprezentující 35 % kapitalizace evropských burz, je pravděpodobně spojen s vývojem Guernsey, Jersey, ostrova Man a Gibraltarů jako offshore finančních center,
- Frankfurt a Lucemburk, zastupující 20 % evropské kapitalizace, jsou spojeny s rozvojem Švýcarska, Lucemburska a Lichtenštejnska jako zemí s preferenčním daňovým režimem.

Určitě by se daly najít ještě jiné paralely spojení zavedeného finančního centra se zemí s výhodným daňovým režimem, například je možno uvést Mauricius, který se považuje za spojnicí mezi Afrikou, Indií a Austrálií. Problémem je ovšem dokazování existence těchto paralel, protože to, nakolik skutečně to které finanční centrum ovlivnilo vývoj daného daňového ráje, není možné datově doložit.

1.2.1. Vznik mezinárodní obchodní společnosti IBC

Výrazný zlom v evoluci zemí s preferenčním daňovým režimem nastal v roce 1984. Do poloviny osmdesátých let totiž byla Panama vyhledávaným daňovým rájem a nástup panamského diktátora Manuela Noriegy (tj. nastal politický převrat, anulace demokratických voleb a následná nestabilita) způsobil, že panamští právníci začali urychleně hledat místo, kam by mohli přesunout společnosti svých klientů tak, aby se nemuseli obávat jejich rapidního úbytku. Tyto snahy stály u zrodu daňového ráje Britských Panenských ostrovů. Právě zde byl z popudu několika místních i panamských právníků vypracován a přijat zákon o mezinárodních obchodních společnostech (*International Business Companies Ordinance, 1984*), který umožňoval administrativně nenáročnou a poměrně levnou registraci mezinárodních obchodních společností (dále IBC) právě na tomto karibském souostroví. Tento zákon se setkal až s nečekaně vysokým zájmem investorů a zřetelně se projevil jak v počtu založených společností, tak i ve zvýšení státních příjmů Britských Panenských ostrovů formou získaných registračních poplatků a paušálních daní. Úspěch "IBC zákona" na Britských Panenských ostrovech inspiroval mnohé další země, které se začaly profilovat jako daňové ráje a přijaly obdobné právní předpisy. Tak se začaly v různých koutech světa (a v karibské oblasti nejvíce) objevovat nové a nové daňové ráje. Přesun kapitálu (a klientely) do těchto často exotických míst nezůstal bez odezvy. Postupem času tam začaly zakládat

své pobočky nejvýznamnější finanční instituce a firmy poskytující služby na poli mezinárodního obchodu a daňového plánování.¹²

Vyspělé země dokázaly poměrně rychle reagovat a postavily ve svém daňovém právu zábrany proti přímému využívání těchto společností na poskytování služeb svým rezidentům. Masové využívání IBC společností¹³ pro držení a správu investic se tak brzy ustálilo.

Souběžně s IBC společnostmi se pro nejrůznější účely od optimalizace holdingů přes poskytování nejrůznějších služeb až po finanční operace všeho druhu využívaly společnosti zakládané podle běžných společenstevních zákonů a současně požívající osvobození od daně z příjmu registrované na Jersey, Guernsey, Manu a Gibraltar. Velmi podobně se pak využívaly také různé speciální daňové režimy, jaké nabízejí Kypr, Malta a další.

Dalším pilířem offshore podnikání byly nejrůznější daňové výhody využívané v rámci poměrně standardních daňových režimů, z nichž k nejznámějším patří nizozemské holdingové a finanční společnosti, americké LLC společnosti, lucemburské holdingové a finanční společnosti a investiční fondy, irské finanční a výrobní společnosti, holdingová zvýhodnění ve Španělsku, Dánsku, Madeiře, Rakousku, Švýcarsku, Velké Británii a mnohé další v jiných zemích. Veškeré tyto podnikatelské aktivity úzce navazovaly na existenci vyspělých finančních služeb v offshore finančních centrech (Hong Kong, Kajmanské ostrovy, Lucembursko, Bahamy). Dá se říci, že celý tento systém spolehlivě fungoval v podmínkách silné expanze bez větších zásahů ze strany vyspělých zemí téměř do konce devadesátých let.

Tažení proti daňovým rájům nabylo na intenzitě po teroristických útocích na Světové obchodní centrum v USA v září roku 2001. Terčem těchto snah se přitom staly hlavně země s anonymním obchodním rejstříkem, absencí přímého zdanění a neexistující povinností vést

¹² Zpracováno dle: MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. s. 34 a PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 43

¹³ International business company (IBC) je typickou právní formou offshore společnosti.

účetnictví - tj. zejména daňové ráje karibského a tichomořského typu. Motivy vyspělých zemí k boji proti těmto daňovým rájům jsou následující:¹⁴

- omezení možností využívání těchto center organizovaným zločinem,
- omezení daňových výhod nabízených těmito centry,
- eliminace daňových úniků prostřednictvím využití daňových rájů a následné zvýšení domácích daňových výnosů,
- zvýšení kontroly a moci nad vlastními daňovými poplatníky,
- dosažení vyšší kontroly nad mezinárodním pohybem kapitálu a peněz.

Daňové ráje v boji s vyspělými zeměmi světa za udržení své pozice dále používají pádný argument – **možnost určit si svou fiskální politiku je nezpochybnitelným právem každého suverénního státu.**

1.3. Způsoby zneužití daňových rájů

Mezi typickou formu zneužití daňových rájů patří daňové úniky a praní špinavých peněz. V kapitole jsou dále charakterizovány mezinárodní organizace OECD a FATF, které se bojem proti tomuto zneužívání zabývají.

1.3.1. Daňové úniky

V souvislosti s daňovými ráji je nutné se zmínit o daňových únicích. Jimi daňové subjekty realizují takové chování, které má za následek snížení daňové povinnosti vůči státu. K hlavním příčinám daňových úniků patří neustále se měnící legislativa, protikladné působení zákonů, vysoké daňové zatížení apod.¹⁵

¹⁴ IPOINT.cz [online]. 14. 01. 2011 [cit. 2011-02-27]. Offshore a onshore mezinárodní daňové plánování. Dostupné z WWW: <<http://www.ipoint.cz/zpravy/24348335-offshore-a-onshore-mezinarodni-danove-planovani-i-dil/>>.

¹⁵ DVORÁČEK, Jirí; TYLL, Ladislav. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. 1.vyd. Praha: C. H. Beck, 2010. s. 86

Rozeznává se:

Legální daňový únik – tj. vyhýbání se daňové povinnosti obratným využíváním možností daných zákonem,

Nelegální daňový únik – tj. nad rámec platné legislativy. Do něj patří:

- daňová defraudace (zatajení určité části majetku),
- daňová malverzace (nepřiznání části příjmů),
- nadhodnocení daňových výdajů.

Dalšími formami daňových úniků jsou účetní manipulace, nesprávné odpisování majetku, papírové transakce (fiktivní obchody za účelem snížení daní).

1.3.2. Boj proti praní špinavých peněz prostřednictvím OECD

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) byla založena jako nástupce Organizace pro evropskou hospodářskou spolupráci (OEEC) a vznikla 30. září 1961. V současnosti má 34 členských států.¹⁶

Cílem OECD je podporovat opatření pro dosažení co nejvyššího udržitelného ekonomického růstu, zaměstnanosti a stoupající životní úrovně členských zemí při udržení finanční stability, a tak přispívat k rozvoji světového hospodářství. OECD systematicky posiluje i spolupráci s nečlenskými zeměmi.¹⁷

OECD se zabývá prakticky všemi oblastmi hospodářské politiky v jejím širokém pojetí – tj. hospodářská, finanční, fiskální politika a podnikové záležitosti, obchod, zemědělství a spolupráce, veřejná správa, věda, technologie a průmysl, vzdělávání, potravinářství.¹⁸

¹⁶ Austrálie, Belgie, Česká republika (od roku 1995), Dánsko, Estonsko, Finsko, Francie, Chile, Island, Irsko, Itálie, Izrael, Japonsko, Kanada, Korea, Lucembursko, Maďarsko, Mexiko, Německo, Nizozemsko, Nový Zéland, Norsko, Polsko, Portugalsko, Slovensko, Slovinsko, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko, Rakousko, Řecko, Turecko, USA a Velká Británie.

¹⁷ *OECD.org* [online]. 2010 [cit. 2011-06-08]. What we do and how. Dostupné z WWW: <http://www.oecd.org/pages/0,3417,en_36734052_36761681_1_1_1_1_1,00.html>.

¹⁸ *Mzv.cz* [online]. 2010 [cit. 2011-06-08]. OECD. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/zahranicni_vztahy/multilateralni_spoluprace/oecd/index.html>.

Aktuální kroky OECD proti daňovým únikům a praní špinavých peněz

V rámci boje proti praní špinavých peněz a daňovým únikům státy G20 na světovém summitu v Londýně v dubnu 2009 označily za hlavní problém nedostatečné sdílení informací o firmách působících v offshore centrech s daňovými orgány jiných států.

Kritika se snesla i na státy jako Rakousko a Švýcarsko, které nejsou obvykle díky výši svých daní za daňové ráje považovány. Státy OECD následně přijaly **mezinárodní standardy spolupráce v oblasti sdílení a poskytování informací**¹⁹, které omezují anonymitu firem působících v zahraničí.²⁰ Závěrem již zmíněného summitu G20 pak došlo k rozdělení států do tří kategorií dle míry jejich shody s těmito standardy.²¹

V první kategorii, neboli na tzv. Bílé listině, jsou uvedeny státy, které zcela splňují veškeré dojednané požadavky na mezinárodní spolupráci v oblasti výměny daňových a bankovních informací. Jsou sem až na výjimky zařazeny všechny členské státy OECD a také některé státy považované za daňové ráje typu Barbados, Kypr, ostrov Man, Seychely a další.²² Mezi základní kritéria zařazení na Bílou listinu patří například povinnost uzavřít alespoň 12 bilaterálních smluv²³ o poskytování daňových informací.

Protipólem Bílé listiny je Černá listina, na které figurují státy, které přijetí zmíněných standard dlouhodobě odmítají, kam byly na summitu G20 zařazeny státy Kostarika, Labuan, Filipíny a Uruguay. Po týdnu však byly z tohoto seznamu vyjmuty výměnou za příslib

¹⁹ Tzv. Tax Information Exchange Agreements (TIEAs).

²⁰ Na požádání tak daňové ráje budou muset pro smluvní strany včetně Česka např. uvést, v čem daná firma spoluvlastněná českým občanem podniká nebo základní informace, které byly poskytnuty při zakládání společnosti v daňovém ráji. Informace o občanech se nevyměňují automaticky, země se na konkrétní osobu musí dotázat. Informace typu kolik peněz má český vlastník na účtu a kam peníze posílá lze zjistit pouze v případě trestního řízení vedeného proti vlastníkovi firmy v daňovém ráji, nikoliv na základě dohody o výměně a sdílení informací.

²¹ DVOŘÁČEK, Jiří; TYLL, Ladislav. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. Vydání první. Praha: C. H. Beck, 2010. s. 97 - 98

²² Aktuální seznam států umístěných na Bílé, Šedé a Černé listině lze najít na <http://www.oecd.org/dataoecd/50/0/43606256.pdf>

²³ Aktuální seznam států, které podepsaly bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací lze sledovat na http://www.oecd.org/document/7/0,3746,en_2649_33767_38312839_1_1_1_1,00.html

dodržování mezinárodních pravidel pro finanční otevřenost a dočasně byly přeřazeny na Šedou listinu.²⁴ Na černé listině tedy v současné době nefiguruje žádný stát.

Na Šedé listině jsou uvedeny zbylé offshore jurisdikce, které sice dané standardy přijaly, avšak zatím nedošlo k jejich implementaci do právního systému a tedy ani k jejich uplatňování. Kromě výše zmíněných států jako Uruguay a Kostarika jsou na Šedé listině také Vanuatu, Panama, Niue, Guatemala, Nauru a Montserrat.²⁵ Ještě v roce 2009 byly na této listině umístěny Rakousko, Švýcarsko, Lucembursko, Belgie nebo Nizozemsko, ale ty učinily potřebné kroky k přeřazení na Bílou listinu.

Otázkou zůstává způsob sankcionování států, které nebudou dané standardy splňovat. V takovém případě jim hrozí, že přijdou o veškerou pomoc od Mezinárodního měnového fondu a Světové banky. Dále se nabízí uvalování speciálních daní na transakce do a z těchto států, nicméně mezi členskými státy nepanuje potřebná absolutní shoda. Stejný problém nastává i u stanovení nejzažších termínů pro implementaci uvedených standardů. Diskutabilní jsou také podmínky nutné pro zařazení státu na Bílou listinu, které stanovují povinnost uzavření alespoň 12 bilaterálních smluv o sdílení a poskytování informací, což nepředstavuje výraznější překážku vzhledem k tomu, že výběr partnerů závisí na jednotlivých daňových rájích.

V současné době bylo mezi jednotlivými státy podepsáno již 477 smluv a mezi nejvíce spolupracující daňové ráje v této oblasti patří Faerské ostrovy (s počtem 31 uzavřených smluv), Nizozemí (21), Britské Panenské ostrovy (19), Monako (19), Kajmanské ostrovy (18), Gibraltar (18), Sv. Vincent a Grenadiny (18), San Marino (17) či Lichtenštejnsko (16) a Andorra (16).²⁶

Situace v ČR

Česká republika 13. 6. 2011 uzavřela první smlouvu s Britskými Panenskými ostrovy.²⁷ Uzavřeny byly také dohody o výměně informací s ostrovy Guernsey, Man, Jersey a

²⁴ *IHNED.cz* [online]. 7. 4. 2009 [cit. 2011-04-17]. OECD: Mezi daňové ráje už Uruguay, Kostarika, Malajsie a Filipíny nepatří. Dostupné z WWW: <<http://ekonomika.ihned.cz/c1-36653690-oecd-mezi-danove-raje-uz-uruguay-kostarika-malajsie-a-filipiny-nepatri>>.

²⁵ *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-06-20]. A progress report on the jurisdiction surveyed by the OECD global forum in implementing the internationally agreed tax standard. Dostupné z WWW: <<http://www.oecd.org/dataoecd/50/0/43606256.pdf>>.

²⁶ Platné k 1. 7. 2011

²⁷ V Příloze č. 1 je uvedena část bilaterální smlouvy přeložená do českého jazyka.

Bermudami, které budou muset projít standardním legislativním procesem. Ministerstvo financí dále vyjednává s Kajmanskými ostrovy, Bahamami, San Marínem a dalšími státy s výhodným či žádným zdaněním zisků.²⁸ Podpis smluv je však jen první krok, mnohem důležitější je jejich uvedení do praxe.

1.3.3. Boj proti praní špinavých peněz prostřednictvím FATF

Financial Action Task Force (volně přeloženo Speciální útvar pro sledování pohybu financí) je nezávislý mezivládní orgán přidružený k OECD, který vznikl v roce 1989 na summitu sedmi nejvyspělejších států světa v Paříži za účelem propagace mezinárodního boje proti legalizaci příjmů plynoucích z organizované trestné činnosti, tedy praní špinavých peněz. Měl za cíl vybudovat mezinárodní standardy a podpořit politiky ke spolupráci nejen na národní, ale i na mezinárodní úrovni. V současnosti má 34 členů²⁹ a dvě regionální organizace, tj. Evropská komise a Gulf Cooperation Council, který reprezentují největší světová finanční centra.³⁰

Již rok od svého založení FATF zveřejnilo stěžejní dokument „**40 doporučení**“, který shrnuje základní opatření, jež by všechny země světa měly v rámci boje proti praní špinavých peněz uplatňovat a prosazovat. Doporučení mají univerzální charakter i platnost a týkají se jak oblasti mezinárodní spolupráce, tak dohledu nad finančním systémem i samotného chování finančních institucí v rámci daného státu.³¹

V roce 1996 proběhla první revize původní zprávy. Po teroristických útocích na Světové obchodní centrum v roce 2001 bylo vypracováno a doplněno osm nových doporučení týkajících se především teroristických organizací. O tři roky později, v roce 2004, byla zpráva po další úpravě, doplněna o deváté speciální doporučení.³² Tím vznikl konečný základní rámeček „**40 + 9 doporučení**“ pro vlády jednotlivých zemí v boji proti praní špinavých peněz.

²⁸ *Mfcr.cz* [online]. 19/05/2011 [cit. 2011-06-08]. Boj proti daňovým únikům. Dostupné z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/TK_Prezentace_Boj_proti_danovym_unikum_19052011.pdf>

²⁹ Členské země FATF: Argentina, Austrálie, Rakousko, Belgie, Brazílie, Kanada, Dánsko, Finsko, Francie, Německo, Řecko, Hongkong, Čína, Island, Irsko, Indie, Itálie, Japonsko, Korea, Lucembursko, Mexiko, Nizozemí, Nový Zéland, Norsko, Portugalsko, Rusko, Singapur, Jižní Afrika, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko, Turecko, Velká Británie a Spojené státy americké

³⁰ *FATF* [online]. 2010 [cit. 2011-04-10]. Annual Report 2009 - 2010. Dostupné z WWW: <<http://www.fatf-gafi.org/dataoecd/50/53/45712700.pdf>>.

³¹ MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. s. 56

³² Devět doporučení lze najít na: http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/boj_proti_prani_penez_13916.html

Do konce roku 2006 tyto standardy schválilo a přijalo více než 150 zemí, včetně mezinárodních organizací, jako Mezinárodní měnový fond nebo Světová banka.³³

FATF si je vědoma existence rozdílů v právních a finančních systémech jednotlivých zemí, včetně faktu, že všechny země nemohou přijímat stejná opatření. Z toho důvodu představují doporučení jako soubor činností, které jednotlivé země provádějí v souladu s jejich konkrétní situací a ústavním rámcem. Doporučení upravují všechna opatření, kterými by trestní justice a regulační orgány měly disponovat, preventivní opatření zaváděná v rámci finančních institucí a jiných vybraných společností a profesí a principy mezinárodní spolupráce.³⁴

Tato organizace také publikuje Černou listinu, na které se v současné době nenachází žádný stát.

1.4. Obecná kritéria výběru daňového ráje

Jak již bylo zmíněno, mezi jednotlivými zeměmi existují značné rozdíly v možnostech využití. Proto bude výběr jurisdikce záviset na konkrétních potřebách společnosti. Mezi nejdůležitější kritéria při výběru místa sídla pro firmu patří:³⁵

- **politická a ekonomická stabilita** – jelikož nadnárodní společnosti v daňových rájích soustřeďují svoje zisky, musí mít jistotu, že o ně např. na základě vyvlastnění majetku nepřijdou. Stát musí také nabízet stabilní bankovní systém garantující ochranu uložených prostředků,
- **moderní, flexibilní, důvěryhodná a ověřená legislativa,**
- **používané obchodní právo** (americké, evropské, britské, hybridní) – jde především o možnost volby právní formy podnikání, způsobu ručení a řízení společností,
- **existence dohody o zamezení dvojího zdanění** – tento parametr je důležitý především pro firmy minimalizující srážkové daně spojené s převodem dividend do zahraničí, autorských poplatků apod.,

³³ FATF [online]. 2010 [cit. 2011-04-10]. Annual Report 2005 - 2006. Dostupné z WWW: <<http://www.oecd.org/dataoecd/38/56/37041969.pdf>>.

³⁴ Mfcr.cz [online]. 2003 [cit. 2011-04-10]. Čtyřicet doporučení. Dostupné z WWW: <<http://www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/40dopFATF.pdf>>.

³⁵ DVORÁČEK, Jiří; TYLL, Ladislav. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2010. s. 88

- **důvěryhodnost** – měřítkem důvěryhodnosti je především absence na seznamech zemí podporujících praní špinavých peněz, které vedou OECD, resp. FATF,
- **kvalitní infrastruktura** – v tomto případě je myšlena především dostupnost dané destinace (počet leteckých spojení), ale také komunikační infrastruktura,
- **specializace** – mezi daňovými ráji lze jen stěží najít jurisdikci, která by byla univerzálně využitelná pro jakékoli mezinárodní transakce. Daňové ráje se specializují na určité skupiny podnikatelských činností, kterým nabízejí výhodnější podmínky, zatímco jiné jsou zdaněny standardním způsobem.³⁶

1.5. Využití daňových rájů

Nejčastějším motivem pro využití států s daňově preferenčními režimy je snaha o minimální daňové zatížení. K dalším podnětům pro využití patří podnikání v mezinárodním měřítku (ať již se zbožím či službami), investice ze zahraničí, ochrana majetku, anonymita vlastnictví, využití výhod odlišného právního prostředí, využití holdingových společností, registrace lodí, změna občanství nebo trvalého pobytu, bankovní či pojišťovací činnost apod.

Daňová optimalizace

Obliba mezinárodního daňového plánování je způsobena jednak vysokým přímým zdaněním ve vyspělých zemích, jednak skutečností, že mnohé náklady vynaložené společností pro dosažení jejích příjmů vůbec nejsou za daňové náklady považovány. Typickým příkladem takových nákladů, známým i z České republiky, jsou například ztráty z prodeje pohledávek či cenných papírů. Jednotlivé společnosti jsou v případě takových ztrát nuceny alespoň některé činnosti optimalizovat přes dceřiné společnosti založené ve vhodnějších daňových podmínkách.³⁷

Minimalizace výsledné sazby daně z příjmu a maximalizace počtu položek akceptovatelných jako náklad na dosažení příjmu jsou sice nejdůležitějšími, ale nikoli jedinými účely

³⁶ Příkladem může být specializace na výhodnější podmínky pro investiční společnosti nebo fyzické osoby.

³⁷ PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 23

mezinárodního daňového plánování. Mezi další možnosti patří právě využití individuálních specifík jednotlivých daňových systémů.

Mezinárodní obchod

Mezinárodní obchod se zbožím patří mezi nejrozšířenější podnikatelské činnosti, kde může být velice efektivně a s nízkými náklady využíváno mezinárodního daňového plánování. Pro takové plánování obchodu se zpravidla používají optimalizační struktury tvořené z amerických či anglických společností a z IBC společností založených v daňových rájích. Takové firmy mohou být vynikajícími řídicími centry pro obchodní transakce všeho druhu.³⁸

Poskytování poradenských a dalších služeb

Velkou výhodou služeb oproti obchodu se zbožím je jejich nemateriální povaha a snadná přenosnost. Proto lze v podstatě pro každý charakter služby navrhnout funkční optimalizační řešení. V tomto případě se často využívá společností, které jsou založeny ve státech EU nebo ve státech, které mají širokou síť smluv o zamezení dvojího zdanění, které umožňují nezdaňovat příjmy z krátkodobého poradenství poskytnutého na území druhého státu.

Investování ze zahraničí

V případě investování do cenných papírů musí česká společnost zdanit své zisky z investic daní z příjmu právnických osob. Česká fyzická osoba může sice při splnění časového testu držby každého cenného papíru po dobu 6 měsíců před prodejem realizovat nedaněný zisk, nicméně to obnáší komplikace v povinné evidenci a možnost promarnit vhodný moment k prodeji. Využitím společnosti v daňovém ráji lze dosáhnout nulového zdanění z každé investice bez žádných evidenčních povinností. V případě investic v zemích, kde existují zajišťovací či srážkové daně vůči nerezidentům, lze stejného efektu dosáhnout pomocí společnosti, která může využít dohod o zamezení dvojího zdanění.³⁹

³⁸ *IHNED.cz* [online]. 2006 [cit. 2011-06-08]. Využití offshore podnikání. Dostupné z WWW: <http://ihned.cz/c3-19952180-006C00_d-vyuziti-offshore-podnikani>.

³⁹ Tamtéž.

Ochrana majetku

Další velmi významné využití mají offshore společnosti v oblasti ochrany majetku (asset protection). Veškeré struktury ochrany majetku fungují na principu formálního oddělení majetku od jeho skutečných vlastníků.

Český podnikatel se může dostat do situace, kdy dojde k nezaviněné ztrátě majetku. Mezi takové případy patří například riziko zastoupení, riziko okradení společníkem a riziko z jiných obchodních vztahů, riziko z právního znění smluv, z nepřiměřených pokut a pokut od antimonopolního úřadu, riziko notářských omylů a další. Nelze podceňovat ani cílené útoky podvodníků na majetek v podobě pokusů o umělé konkurzy a využívání nedokonalosti legislativy. V neposlední řadě do výčtu rizik patří i riziko zavedení majetkových daní (tzv. milionářské daně) v České republice, rizika dědických sporů a rozvodových vyrovnání.⁴⁰

Klasickými právními formami, využívanými pro ochranu majetku a jeho právního oddělení od příjemců výnosů z něj, jsou především trusty, nadace a další speciální formy společností. K ochraně majetku lze rovněž použít také klasických offshore společností. Většina offshore center si velmi zakládá na maximální diskrétnosti údajů o společnostech, jejich majitelích a statutárních orgánech.⁴¹

Anonymita vlastnictví

Anonymita vlastnictví je nástrojem ochrany soukromí investorů a vlastníků, která může být někdy rozhodujícím faktorem při investování. Využívá se v případech, kdy podnikatel nechce, aby bylo možné v obchodním rejstříku veřejně dohledat jméno vlastníka. Pro tento účel je založena zahraniční firma, která vlastní jeho českou společnost.

Další metodou ochrany anonymity vlastníka společnosti je využití služeb tzv. jmenovaných akcionářů a jednatelů, tzv. **nominee directors**, kteří jsou zapsáni v registrech společností jako

⁴⁰ Akont.cz [online]. 31. 01. 2011 [cit. 2011-06-24]. Anonymita vlastnictví: Přehled řešení. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/396.anonymita-vlastnictvi-prehled-reseni>>.

⁴¹ Firemnifinance.cz [online]. 18. 06. 2010 [cit. 2011-02-27]. Jak dosáhnout anonymity vlastnictví, ochrany majetku a nízké zdanění?. Dostupné z WWW: <<http://www.firemnifinance.cz/zpravy/finance/268342-jak-dosahnout-anonymity-vlastnictvi-ochrany-majetku-a-nizke-zdani>>.

majitelé nebo jednatelé klientovy společnosti a jednají za společnost výhradně podle klientových pokynů.⁴²

V zemích, které se soustřeďují na offshore podnikání, jsou veškeré společnosti evidovány v obchodním rejstříku, kde jména akcionářů a ředitelů jsou důvěrná a neveřejná. Většina offshore jurisdikcí má také zakotveno ve své legislativě velmi silné bankovní tajemství, kdy banky mají zákonem zakázáno zveřejňování informací o svých klientech.⁴³

Využití výhod odlišného právního prostředí

Velmi důležitým (byť v České republice prozatím opomíjeným) motivem je možnost založit pro určitý účel společnost v zemi se zcela odlišným společenstevním a obchodním právem, což umožní např. uspořádat vztahy mezi podílňíky ve firmě způsobem, který odporuje našemu obchodnímu právu. Stejně tak může být podstatná také výrazně nižší úroveň administrativních povinností - není nutné předkládat účetní výkazy a daňová přiznání, zprávy pro rejstřík společností a podobně.⁴⁴

Holdingové společnosti

Správné holdingové uspořádání znamená spojit tuzemské i zahraniční společnosti v jeden pružně funkční celek tak, aby bylo dosaženo synergického efektu při zachování všech dílčích výhod. Tyto holdingy umožňují centralizování příjmů z finančních transferů ve vhodné zemi tak, aby prostředky byly snadno k dispozici celé skupině společností pro financování dalších podnikatelských aktivit. Správně vytvořený holding musí výhodně splňovat zejména tyto charakteristiky:⁴⁵

- efektivní daňové řízení,
- důmyslná ochrana majetku,
- využití výhodných cizích právních systémů,

⁴² Akont.cz [online]. 2010 [cit. 2011-06-08]. Anonymita vlastnictví. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/anonymita-vlastnictvi>>.

⁴³ MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. s. 56

⁴⁴ PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 67

⁴⁵ FUČÍK, Ivan, et al. *Daňové aspekty podnikání v koncernu*. 1. vyd. Praha: ASPI, 2008. s. 43

- získání výhod z vystupování jako silná zahraniční skupina,
- lepší ochrana investic holdingu,
- svoboda rozhodnutí vlastníků, zda zachovají svou anonymitu vlastnictví,
- možnost prezentovat kvalitní účetní výsledky a závěrky při dosažení minimálního daňového zatížení,
- efektivnost, ovladatelnost a stabilita struktury v čase.

Nejpoužívanějšími holdingovými jurisdikcemi jsou Nizozemí, Kypr, Malta a Lucembursko.

Příjmy z duševního vlastnictví

Firmy, které vlastní patent, značku či know-how a tato práva pronajímají nebo prodávají, musí tyto příjmy zdanit v zemi, kde sídlí. Pokud navíc plátce daného příjmu sídlí v jiné zemi než příjemce, bývá platba zpravidla zdaňována ještě srážkovou daní. Z tohoto důvodu bývají tato nehmotná aktiva často držena raději prostřednictvím společností registrovaných ve vhodných zemích, které umožňují využít smluv o zamezení dvojího zdanění pro účely nezatěžování příjmu srážkovou daní u zdroje a současně přitom nabízí vhodný daňový režim.⁴⁶

Pohledávky a jiné finanční služby

Další možné využití daňových rájů je v oblasti služeb finančního charakteru, jako např. správa pohledávek a obchodování s pohledávkami, vymáhání a kapitalizace pohledávek, zajišťování dlouhodobého financování pohledávek, související garance a mnohé další operace a činnosti vztahující se k měnovým a kapitálovým trhům.

Registrace lodí

Libérie, Belize, Panama, Kypr, Malta a Bahamy jsou oblíbené země pro registraci lodí. Mezi přednosti využití vlajek těchto států patří velmi nízké náklady na registraci, jednoduchost registrační procedury, absence daně z příjmů z činnosti obchodních lodí a často

⁴⁶ MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. s. 77

i značná benevolence příslušných úřadů při určování požadavků na stav registrovaného plavidla.

Změna občanství nebo trvalého pobytu

Mezi státy, které nabízejí absenci daně z příjmu fyzických osob či daňové výhody fyzickým osobám, patří Andorra, Monako, Bahamy, Kajmanské ostrovy.

Bankovní a pojišťovací činnost

Nelze nezmínit, že daňová zvýhodnění jsou přinášeny i offshore bankám a pojišťovnám. Nicméně tato oblast je tak rozsáhlá, složitá a zasahuje mimo rámec práce, že jí nyní nebude věnováno více pozornosti.

1.6. Daňově zvýhodněné subjekty

Mezi nejdůležitější formy podnikání patří *společnosti* - typické právní subjekty, které lze pro účely daňového plánování využít. Další formou podnikání mohou být *nadace*, *hybridní společnosti*, ale také *partnership* a *trusty* - tedy entity, které v českém právním systému nemají přímý ekvivalent. Do této kapitoly by bylo možné zařadit *banky* a *pojišťovny* využívající daňových preferenčních režimů. Pro účely diplomové práce bude pozornost věnována pouze společnostem, a to především International Business Companies (dále IBC).

1.6.1. Společnosti

Nejpoužívanějšími právními subjekty, které jsou pro účely mezinárodního daňového plánování zakládány, patří běžné společnosti (offshore společnosti). Jejich obliba je způsobena především díky jednoduchému a rychlému procesu založení, nízkým nákladům a univerzálnímu použití při daňovém plánování.⁴⁷ Přesné údaje o počtu subjektů, které využívají preferenčních daňových režimů, se dají zjistit jen velmi obtížně, neboť drtivá většina států nevede veřejnou evidenci těchto specifických subjektů.⁴⁸

⁴⁷ VYBÍHAL, Václav. *Zdaňování příjmů fyzických osob 2010: Praktický průvodce*. 6. vyd. Praha: Grada Publishing, 2010. s. 172

⁴⁸ GRŮŇ, Lubomír. Některé možnosti daňového zvýhodnění při podnikání ve společném evropském prostoru. *Právo: časopis pro právní teorii a praxi*. 2008, č. 3, s. 39 - 50. Dostupný také z WWW:

Existují tři typy společností využívajících daňového plánování:

- společnosti založené podle speciálních zákonů, které vymezují vznik, podmínky existence právnické osoby i jejich daňový režim,
- společnosti založené podle všeobecného zákona o společnostech, ale musí splňovat určité podmínky pro možnost využití určitých daňových výhod,
- daňově osvobozené společnosti.

Společnosti založené podle speciálních zákonů

Společnosti založené podle speciálních zákonů jsou typické pro legislativní prostředí, v němž existují nejméně dva zákony týkající se obchodních společností, přičemž jeden z nich upravuje domácí společnosti a druhý z nich vznik, fungování a zánik offshore společnosti. Offshore společnosti založené podle tohoto zákona (**zákon o mezinárodních obchodních společnostech** poprvé vydaný v roce 1984 na Britských Panenských ostrovech) se nazývají mezinárodní obchodní společnosti (*international business companies*) a musí mít přídomek vyjadřující omezené ručení, tj. Ltd, Corp, Inc., SA, NV nebo GmbH. Dnes neexistuje jednotná podoba IBC, v jednotlivých zemích lze najít různé odlišnosti. Lze je ale charakterizovat následujícími společnými znaky:⁴⁹

- osvobození od daňové povinnosti - daň z příjmu je nahrazena paušálním ročním poplatkem, jehož výše nezávisí na výši dosaženého příjmu,
- absence povinnosti předkládat úřadům účetní výkazy - společnost v tomto případě vede veškerou evidenci a administrativu výhradně pro svoji vlastní potřebu,
- zákaz podnikat nebo generovat příjmy na území státu, kde je IBC založena - právě tímto omezením se IBC liší od společností "domácích", které jsou upravovány jiným společenstevním zákonem,

<http://www.ustavprava.cz/upload/oldfiles/files/casopis/2008/3_2008/CLANEK_Nektere_moznosti_danoveho_zvyhodneni_pri_podnikani_ve_spolecnem_evropskem_prostoru.pdf>.

⁴⁹ Zpracováno z: PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 34 a MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. s. 76

- vysoký stupeň anonymity vlastníků a členů statutárního orgánu IBC společnosti - velmi často se údaje týkající se vlastníků a statutárních zástupců nezapisují do obchodního rejstříku dané země, anonymita vlastníků IBC může být navíc zajištěna prostřednictvím akcí na doručitele. Právě pro posledně zmíněnou vlastnost bývají IBC zneužívány k daňovým únikům.

Příkladem zemí, které si zajistily pravidelný příjem do státního rozpočtu právě tím, že přijaly zákony umožňující založení IBC na jejich území, mohou být: Anguilla, Antigua a Barbuda, Bahamy, Belize, Britské Panenské ostrovy, Libérie, Mauricius, Nauru, Niue, Seychely, Svatý Kryštof a Nevis, Svatý Vincent a Grenadiny, Turkos a Caicos, Vanuatu nebo Západní Samoa.

Společnosti založené podle všeobecného zákona o společnostech

Společnosti založené podle všeobecného zákona o společnostech jsou typické pro legislativní prostředí, v němž existuje právní předpis společný pro všechny společnosti (domácí i mezinárodní). Tyto offshore společnosti se nazývají jako nerezidentní, neboť jsou osvobozeny od daně na základě toho, že nepodnikají ani nemají žádné příjmy ze země založení, případně splňují další podmínky⁵⁰. Tato kategorie společností je typická např. pro Hongkong, Irsko, Kajmanské ostrovy, ostrov Man, Panamu aj.

Daňově osvobozené společnosti

Daňově osvobozené společnosti nejsou založeny podle speciálního zákona, přičemž bezdaňový status jim je přiznán na základě žádosti adresované kompetentnímu orgánu. Tyto offshore společnosti musí mít na území státu, kde jsou založeny, registrované sídlo a tzv. registračního agenta. Registrační agent je zpravidla specializovaná firma, která odpovídá za správu offshore společnosti a dohlíží na plnění zákonem stanovených požadavků.⁵¹

1.7. Subjekty daňového plánování

Mezi subjekty, které se mezinárodního daňového plánování bezprostředně účastní, zpravidla patří zájemce (klient, beneficiál či také oprávněný) a domácí (česká) zprostředkovatelská

⁵⁰ Např. společnosti nesmí vést bankovní účet v zemi založení.

⁵¹ VYBÍHAL, Václav. *Zdaňování příjmů fyzických osob 2010: Praktický průvodce*. 6. vyd. Praha: Grada Publishing, 2010. s. 173

společnost, která prostřednictvím místní (z daňového ráje) zprostředkovatelské společnosti (poskytovatele neboli registračního agenta), jež je kontrolována místním regulátorem, pomůže založit ve vybrané destinaci zájemci společnost včetně poskytnutí dalších služeb typu zřízení podnikatelského účtu atd. Tato nově vzniklá firma musí být zapsána v místním registru společností.

Beneficiát (oprávněný)

Beneficiát je fyzická osoba (popřípadě více osob), která je tzv. bezprostředním (skutečným) vlastníkem společnosti či struktury. Beneficiátem nemůže být právnická osoba, protože podle definice musí jít vždy o osobu udílející pokyny. Beneficiátem bývá sám klient.⁵²

Poradce neboli zprostředkovatelská společnost

Každý klient, který se rozhodne pro využití offshore společností, by měl do tohoto procesu zapojit poradce neboli zprostředkovatelskou společnost. Tento zprostředkovatel má k dispozici tým odborných poradců, který tvoří daňový poradce (účetní, auditor), jenž zná klienta a jeho obchodní transakce, dále daňový poradce zabývající se problematikou vztahů k zahraničí a mezinárodního zdanění a poradce, který zná specifické podmínky jednotlivých jurisdikcí. Dalším vhodným členem týmu je právník pro konzultaci k zákonům domovské země (kde je klient rezidentem) a přípravu smluvních vztahů.

Poskytovatel neboli registrační agent

Poskytovatelé offshore služeb, tzv. Corporate Services Providers, jsou zprostředkovatelské společnosti ve vybrané jurisdikci. Pro vykonávání této činnosti je potřeba získat licenci, kdy pro její obdržení musí být splněna řada náročných kritérií.

Regulátor

Regulátor je orgán, který dohlíží na činnost poskytovatelů offshore služeb. Tímto orgánem bývá tzv. komise pro finanční služby, která kromě dohledu nad poskytovateli dohlíží také na investiční fondy a společnosti. Legislativa je v různých jurisdikcích rozdílná, avšak vždy

⁵² Lakhotia, R. N. *Tax and Succession Planning through Trusts and Wills*. New Delhi: Vision Books, 2008. s. 146 - 150

upravuje základní funkce a pravomoci, kterými jsou přijímání a zkoumání žádostí o licenci, jejich schvalování a vystavení, proces kontroly a odejmutí licence.⁵³

Registr společností

Působnost registru společností je stanovena zákonem či ustanovením o Registru společností nebo zákony či ustanoveními o jednotlivých subjektech. Legislativa je v různých jurisdikcích rozdílná, avšak vždy upravuje jeho funkce a pravomoci. Registr může být samostatný nebo být součástí např. Nejvyššího soudu v jurisdikci. Registr má za úkol poskytovat standardní činnost, jako jsou registrace všech právních forem subjektů v jurisdikci, poskytování údajů o těchto subjektech oprávněným osobám a v menší míře i veřejnosti apod.⁵⁴

Banka

Banka a bankovní spojení je jednou z nejpodstatnějších částí struktury, jež zajišťuje inkaso plateb pro offshore strukturu. Každý klient stojí před rozhodnutím, kde založit účet pro offshore společnost či společnosti. Dobrý poskytovatel nabídne svým klientům z několika možností vybrat si banku, která vyhovuje potřebám klienta. Zde je potřeba zdůraznit fakt, že nejen klient si vybírá banku, ale také banky si velmi důkladně vybírají své klienty pro operace s offshore strukturami.⁵⁵

1.8. Druhy daňových zvýhodnění

Daňová zvýhodnění poskytovaná jednotlivými zeměmi světa mají nejrůznější podobu. V některých případech mohou mít individuální charakter, kdy se jedná o výhody určené pro jeden subjekt na základě dohody mezi určitou zemí a zahraničním investorem. Jindy mají charakter univerzální, kdy se daňové výhody týkají všech subjektů určitého typu či dokonce všech subjektů v rámci daného daňového systému. Při určité míře zjednodušení lze daňová zvýhodnění rozdělit do následujících skupin:⁵⁶

⁵³ Lakhota, R. N. *Tax and Succession Planning through Trusts and Wills*. New Delhi: Vision Books, 2008. s. 146 - 150

⁵⁴ Tamtéž.

⁵⁵ KLEIN, Š., ŽÍDEK, K. *Mezinárodní daňové plánování*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2002. s. 147

⁵⁶ Zpracováno z: PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 16

Individuální daňové výhody

Tyto daňové výhody jsou nabízeny velkým zahraničním společnostem⁵⁷, které chtějí v určité zemi realizovat významnou investici (koupit existující výrobní podnik či postavit nový apod.). V rámci těchto daňových výhod nelze vymezit okruh států, které by tyto výhody nabízely - najdeme je v různé podobě v mnoha zemích světa včetně České republiky. Vlády jednotlivých států je nabízejí zejména jako protihodnotu vytváření pracovních míst a celkového rozvoje regionu, kde byla investice realizována.

Daňová zvýhodnění pro holdingové společnosti

Charakteristickým případem států nabízejících zvýhodnění pro holdingové společnosti jsou především členské země Evropské unie. Mezi typické holdingové jurisdikce patří Kypr, Malta, Lichtenštejnsko a Nizozemí, ale také Belgie, Dánsko, Francie, Německo, Portugalsko, Rakousko, Španělsko a Velká Británie, které nabízejí daňové výhody například ve formě osvobození od daňového zatížení v případě výplat dividend či prodeje akcií a podílů v dceřiných společnostech.

Daňová zvýhodnění vyplývající z možnosti vzniku daňově osvobozených subjektů

Do této kategorie spadají vyspělé země, kde je díky specifickým daňovým režimům možné založit subjekt, který nepodléhá daňové povinnosti s ohledem na místo vzniku příjmu. Typickým příkladem jsou země, které nabízejí daňové zvýhodnění ve formě vyloučení příjmů dosažených v zahraničí z daňového základu. Tento režim nalezneme například v Hongkongu, Panamě či na Kypru.

Daňová zvýhodnění v podobě snížené sazby daně z příjmu pro kvalifikované subjekty

Mezi země, které zavedly zvláštní sazbu daně z příjmu pro určitý typ právních subjektů využitelných pro mezinárodní daňové plánování, patří například Kypr, Maďarsko či Nizozemské Antily.

⁵⁷ České společnosti na tyto výhody (investiční pobídky) zpravidla nedosáhnou z důvodu nesplnění podmínek.

Daňové výhody plynoucí z paušálního osvobození

Paušální osvobození od přímých daní a jejich nahrazení fixním ročním poplatkem nezávislým na dosaženém příjmu společnosti je charakteristické pro daňové ráje karibského a tichomořského typu.

Další výhody

Jednotlivé země mohou poskytovat další specifická zvýhodnění. Mezi takové výhody lze zařadit:⁵⁸

- osvobození od daně z kapitálových zisků,
- osvobození od daně z dividend,
- osvobození od daně z příjmů fyzických osob,
- osvobození od placení kolokovního,
- osvobození od DPH,
- daňové prázdniny,
- investiční úlevy,
- možnost využití zrychleného odepisování,
- široká škála daňově uznatelných nákladů,
- absence devizové kontroly,
- minimální kontrola ze strany úřadů či vlády,
- žádné nebo minimální požadavky na předkládání účetních výkazů nebo na povinný audit,
- liberální požadavky na výši akciového kapitálu, druh a počet emitovaných akcií,
- neomezenost předmětů činnosti podnikatelských subjektů,
- liberální imigrační legislativa,
- možnost využití sítě smluv o zamezení dvojího zdanění,

⁵⁸ BARBER, Hoyt. *Tax havens today: The Benefits and Pitfalls of Banking and Investing Offshore*. New Jersey: John Wiley and sons, Inc., 2007. s. 44

- existence zón volného obchodu a bezcelných zón,
- dočasná garance daňových či jiných výhod v prípade zmeny legislativy,
- anonymita vzťahujúci se ke spoločnosti a jejím vlastníkom,
- snadná registrace lodí a jachet ve vlastníctví spoločnosti.

2. Charakteristika vybraných daňových rájů

Následující kapitola se zaměřuje na charakteristiku vybraných daňových rájů karibského a tichomořského typu (Svatý Vincent a Grenadiny, Seychely, Britské Panenské ostrovy), evropských daňových rájů (Malta, Kypr, Monako) a Hongkongu jako jednoho z nejvýznamnějších představitelů daňově zvýhodněných teritorií v Asii.

2.1. Daňové ráje ráje karibského a tichomořského typu

Často si lidé při vyslovení termínu „daňové ráje“ představují právě tyto malé ostrovy, kde nerezidenti nemusí platit daně z příjmu právnických osob, vést účetnictví a přísné dodržování bankovního tajemství je zde zárukou zachování anonymity.

Mezi daňové ráje karibského a tichomořského typu patří například Anguilla, Antigua a Barbuda, Aruba, Bahamy, Bermudy, Britské Panenské ostrovy, Cookovy ostrovy, Dominika, Grenada, Kajmanské ostrovy, Marshallovy ostrovy, Mauricius, Montserrat, Nauru, Nizozemské Antily, Niue, Samoa, Seychely, Svatá Lucie, Svatý Kryštof a Nevis, Svatý Vincenc a Grenadiny, Turkos a Caicos či Vanuatu.

2.1.1. Svatý Vincent a Grenadiny

Svatý Vincent a Grenadiny (Saint Vincent and Grenadines, dále jen SVG) sestává z ostrova Sv. Vincent a 32 severních ostrovů v karibském moři poblíž severovýchodního pobřeží Venezuely. Hlavním městem je Kingstown, úředním jazykem angličtina, měnou východokaribský dolar (ECS), jež je pevně vázán na americký dolar v poměru 2,70 ECS/1 USD. SVG získaly nezávislost roku 1979 a jsou členem Britského společenství. Hlavou státu je britská královna Elizabeth II. reprezentovaná generálním guvernérem.⁵⁹

Ekonomika ostrovů SVG je založena na zemědělství, a zejména na pěstování banánů (trh s banány představuje přes 40 % celkového exportu ostrovů), dále je vyváženo exotické ovoce, zelenina či řezané květiny. Celková ekonomická situace se vyvíjí příznivě, ekonomika pokračuje ve svém růstu díky globalizaci a liberalizaci obchodu. S výjimkou zemědělského

⁵⁹ *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. St Vincent Offshore Company Information. Dostupné z WWW: <<http://www.ocra.com/jurisdictions/stvincent.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>.

sektoru, všechna ostatní odvětví registrují pozitivní vývoj.⁶⁰ HDP na obyvatele v paritě kupní síly je 9970 USD.

Daňový systém pro rezidenty

Společnost se považuje za daňového rezidenta na St. Vincent a Grenadinách, pokud je její centrální management (kancelář, místo podnikání, pobočka či agentura) situována na ostrovech. Rezidentní společnost je povinna platit zdanění přímo a hned ze všech zdrojů nabytých na ostrovech i mimo ně.

Hlavní daně na SVG jsou korporátní daně, daně z osobního příjmu a celní poplatky. Společnosti si mohou vybrat finanční rok kdykoli během kalendářního roku. Pro fyzické osoby běží od ledna do prosince.

Daně právnických osob

Vybírá se korporátní daň od 25 do 40 % btto zisků, vyjma těch firem, kterým byla udělena fiskální pobídka. Tyto jsou vyjmuty až do konce daňových prázdnin.

- 40 % ze zdanitelných příjmů platí většina společností mimo ty, které vyrábějí zboží pro místní trh a pro export:
- 35 % ze zdanitelných příjmů pocházejících z místního trhu a z exportu do zemí OECS⁶¹,
- 30 % z exportu do nečlenských zemí OECS,
- 25 % z exportu do zemí mimo CARICOM⁶².

⁶⁰ Zpracováno dle: *Zastupitelský úřad ČR v Caracasu. Businessinfo.cz* [online]. 13. 02. 2011 [cit. 2011-04-08]. Souhrnná teritoriální informace Svatý Vincenc a Grenadiny. Dostupné z WWW: <<http://services.czechtrade.cz/pdf/sti/svaty-vincenc-a-grenadiny-2011-02-13.pdf>> a *Gov.vc* [online]. 2011 [cit. 2011-06-18]. Economy. Dostupné z WWW: <http://www.gov.vc/index.php?option=com_content&view=article&id=98&Itemid=26>.

⁶¹ OECS je Organizace východokaribských států, tedy měnová unie s měnou východokaribský dolar

⁶² Caricom (The Caribbean Community and Common Market) je společenství šestnácti států z karibské oblasti - Antigua a Barbuda, Bahamy, Belize, Britské Panenské ostrovy, Dominica, Grenada, Guayana, Jamajka, Montserrat, Svatý Kryštof a Nevis, Svatá Lucie, Svatý Vincent a Grenadiny, Surinam, Trinidad a Tobago, Turkos a Caicos založené roku 1973 s cílem rozvíjet ekonomickou a jinou spolupráci mezi členskými zeměmi.

Daně fyzických osob

Cizinci pracující na SVG jsou zdaňováni stejnou sazbou jako národní občané. Systém daně z příjmu je progresivní a prvních 11 000 ECS⁶³ nepodléhá dani, cizinci musí pracovat nejméně 183 dní v zemi, aby měli nárok na slevu z daní. Zdanitelné saldo po odečtení 11 000 ECS podléhá dani od 10 do 40 %.

Sazby zadržovacích daní

- dividendy 15 %,
- platby nájemného 10 %,
- hotely, restaurace, bary – daň z prodejů 5–10 %,
- majetková daň 22,5 %.

Daňový systém pro nerezidenty

V roce 1996 byl na SVG přijat právní předpis umožňující registraci mezinárodních obchodních společností tzv. International Business Companies Act, 1996. Na základě tohoto právního předpisu je mezinárodní společnost (IBC) osvobozena po dobu 25 let od placení všech daní mimo ročního paušálního poplatku 100 USD. Účetnictví nemusí být vedeno.

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

SVG má podepsáno 18 bilaterálních smluv o výměně a sdílení informací s Francií, Německem, Finskem, Islandem, Švédskem, Farolskými ostrovy, Norskem, Řeckem, Austrálií, Novým Zélandem, Velkou Británií, Irskem, Belgií, Lichtenštejnskem, Rakouskem, Nizozemím, Dánskem a Arubou.⁶⁴

2.1.2. Seychely

Seychelské ostrovy se nachází v Indickém oceánu východně od Afriky. Z celkem 115 ostrovů je obydlena zhruba třetina. Hlavním městem je Victoria (na ostrově Mahé), úředním jazykem

⁶³ Cca 80 000 CZK.

⁶⁴ *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Tax Information Exchange Agreements (TIEAs). Dostupné z WWW: <http://www.oecd.org/document/7/0,3746,en_2649_33767_38312839_1_1_1_1,00.html>.

je angličtina, francouzština a kreolština, měnou seychelská rupie (SCR). Seychely získaly nezávislost roku 1976 a jsou členem Britského společenství. Hlavou státu je prezident.

Úroveň seychelské ekonomiky, měřeno ukazatelem HDP na obyvatele, je nejvyšší v rámci subsaharské Afriky, posledních několik let nicméně vykazuje stagnaci. Páteří ekonomiky ostrovů je turistický ruch, který zaměstnává asi 30% pracovní síly a vytváří více než 70% národního důchodu. Počet návštěvníků se každoročně pohybuje kolem 120 tisíc, z toho dvě třetiny z Evropy. Vláda se snaží snížit tuto jednostrannou závislost na cestovním ruchu prostřednictvím podpory rozvoje zemědělství, rybolovu a drobného průmyslu.⁶⁵

Průmysl představuje více než 30 % HDP. Kromě klíčového rybolovu to jsou pivovarnictví a nealko nápoje, tabákový průmysl, stavba lodí, tiskařský průmysl a výroba nábytku.⁶⁶ HDP na obyvatele v paritě kupní síly je 23 428 USD.

Daňový systém pro rezidenty

Obchodní daň (Trade Tax) se vztahuje na tři oblasti:⁶⁷

- dovozy - týká se veškerého dováženého zboží. Sazba je v rozmezí 0 – 200 % z hodnoty zboží, v průměru však 25 %,
- služby - platí se měsíčně a výše je odvislá od obrátu poskytovatele,
- domácí výroba - týká se alkoholu, nápojů a tabáku.

Sociální pojištění zaměstnavatel odvádí za každého pracovníka. Sazba se pohybuje na úrovni 10 – 40 % vyplácené mzdy v závislosti na její výši.

Živnostenská daň (Business Tax) se stanoví na základě čistého zisku nebo zdanitelného příjmu. V závislosti na jeho výši se pohybuje v rozmezí 0 – 40 %. Podrobnosti jsou specifikovány v Business Tax Act (Ministry of Finance 1987, 1992).

⁶⁵ *Central intelligence agency* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. Seychelles. Dostupné z WWW: <<https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/se.html>>.

⁶⁶ *Businessinfo.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. Seychely: Ekonomická charakteristika země. Dostupné z WWW: <<http://www.businessinfo.cz/cz/sti/seychely-ekonomicka-charakteristika-zeme/4/1001480/>>.

⁶⁷ *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Seychely - ekonomická charakteristika země. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/afrika/seychely/ekonomika/ekonomicka_charakteristika_zeme.html>.

Daň vybíraná srážkou (Withholding Tax) se týká výnosů z cenných papírů, úroků, licenčních poplatků a autorských honorářů.

Daňový systém pro nerezidenty

V prosinci 1994 byl na Seychelách přijat právní předpis umožňující registraci mezinárodních obchodních společností tzv. International Business Companies Act, 1994.

Na jeho základě jsou mezinárodní obchodní společnosti (IBC) osvobozeny od místních daní. Roční licenční poplatek činí 100 USD. Neexistuje žádný požadavek na soubor účetní závěrky, ale společnost musí vést záznamy, které by odrážely její finanční situaci.⁶⁸

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

Seychely podepsaly 7 bilaterálních smluv o výměně a sdílení informací s Grónskem, Faerskými ostrovy, Islandem, Finskem, Dánskem, Norskem, Švédskem.⁶⁹

2.1.3. Britské Panenské ostrovy

Britské Panenské ostrovy (The British Virgin Islands, dále jen BVI) jsou malé souostroví v Karibském moři s hlavním městem Road Town (na ostrově Tortola). Úředním jazykem je angličtina, měnou americký dolar (USD). Této bývalé britské kolonii byla udělena autonomie v roce 1967. Nyní mají BVI status zámořského území Spojeného království, hlavou státu je britská královna Elizabeth II. reprezentovaná generálním guvernérem.⁷⁰

Ekonomika BVI je jednou z nejstabilnějších a nejvíce prosperujících v karibské oblasti, je vysoce závislá na cestovním ruchu, který vytváří asi 45 % národního důchodu. V roce 2008 navštívilo ostrovy více než 934 000 turistů, převážně z USA.

V roce 1984 přijala vláda International Business Companies Act, dokument první svého druhu (viz. Vznik IBC v první kapitole), který umožňuje registraci mezinárodních

⁶⁸ *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. Seychelles Offshore International Business Companies (IBC) Information. Dostupné z WWW: <<http://www.ocra.com/jurisdictions/seychelles.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>.

⁶⁹ *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Tax Information Exchange Agreements (TIEAs). Dostupné z WWW: <http://www.oecd.org/document/7/0,3746,en_2649_33767_38312839_1_1_1_1,00.html>.

⁷⁰ *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. British Virgin Islands (BVI) BC Offshore Company Information. Dostupné z WWW: <<http://www.ocra.com/jurisdictions/bvi.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>.

společností. V roce 2006 přesáhl celkový počet IBC 750 000, což činí z Britských Panenských ostrovů přední offshore jurisdikci. Finanční sektor a registrace lodí nyní generují přibližně 50 % státních příjmů.⁷¹ HDP na obyvatele v paritě kupní síly je 38 500 USD.

Daňový systém pro rezidenty

Pro daňové účely je rezident definován jako osoba, která pobývá v zemi déle než šest měsíců v roce. Na BVI se platí daně z pozemků, cla jsou uložena na většinu dováženého zboží v rozmezí 5% - 20%. Kolkovné se platí u některých transakcí.

Neexistují žádné daně z kapitálových výnosů, daně z majetku, dědické či darovací daně ani daně z prodeje nebo DPH.

V roce 2004 byla zrušena daň z příjmu firem i jednotlivců. Namísto toho začala od roku 2005 platit nová daň ze mzdy, jejíž výše je 14 % (8 % platí zaměstnavatelem, 6 % zaměstnanec). Prvních 10 000 USD z příjmu jsou od daně osvobozeny.⁷²

Daňový systém pro nerezidenty

Na základě právní úpravy International Business Companies Act, 1984 jsou mezinárodní obchodní společnosti (IBC) osvobozeny od místních daní. Roční licenční poplatek pro společnosti se základním kapitálem do 50 000 USD činí 350 USD, pro společnosti se základním kapitálem nad 50 001 USD je roční licenční poplatek 1100 USD ročně. Účetnictví nemusí být vedeno.⁷³

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

BVI podepsaly 19 bilaterálních smluv⁷⁴ o výměně a sdílení informací s Českou republikou⁷⁵, Německem, Portugalskem, Nizozemím, Arubou, Nizozemskými Antilami, Novým Zélandem,

⁷¹ *Central intelligence agency* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. British Virgin Islands. Dostupné z WWW: <<https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/vi.html>>.

⁷² *Lowtax.net* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. British Virgin Islands: Personal Taxation. Dostupné z WWW: <<http://www.lowtax.net/lowtax/html/jbvpctx.html>>.

⁷³ *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. British Virgin Islands (BVI) BC Offshore Company Information. Dostupné z WWW: <<http://www.ocra.com/jurisdictions/bvi.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>.

⁷⁴ *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Tax Information Exchange Agreements (TIEAs). Dostupné z WWW: <http://www.oecd.org/document/7/0,3746,en_2649_33767_38312839_1_1_1_1,00.html>.

⁷⁵ 13. 6. 2011

Grónskem, Farolskými ostrovy, Islandem, Finskem, Dánskem, Norskem, Švédskem, Francií, Velkou Británií, Austrálií, USA a Irskem.

2.1.4. Komparace daňových rájů karibského a tichomořského typu

Z výše uvedené charakteristiky tří vybraných daňových rájů karibského typu lze vyčíst, že daňové právo pro místní obyvatele je upraveno každou zemí rozdílně. Avšak pro účely mezinárodního daňového plánování je pro podnikatele, kteří chtějí na ostrovech umístit sídlo své společnosti s tím, že své aktivity budou vykonávat mimo území, stěžejní právní úprava International Business Companies Act (IBC Act).

Pro offshore společnosti založené dle IBC Act je charakteristické, že místo daní z příjmu získaných mimo území platí paušální roční poplatek vládě. Následující tabulka č. 1 udává výčet těchto poplatků u některých vybraných daňových rájů karibského a tichomořského typu.

Tab. 1: Výčet ročních paušálních poplatků pro nerezidenty (v USD)

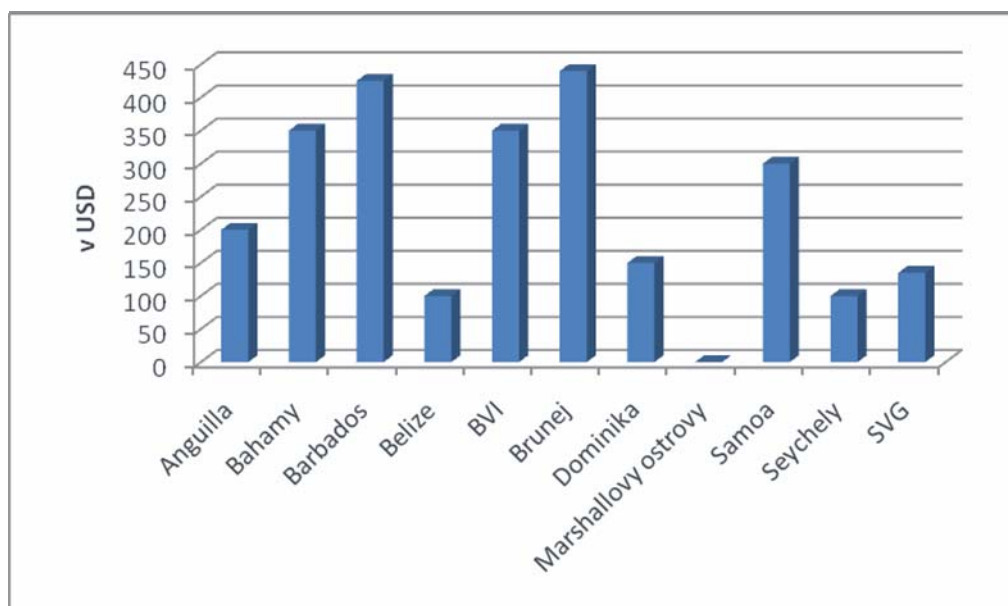
Jurisdikce	Typ společnosti	Minimální roční licenční poplatek
Anguilla	IBC	200
Bahamy	IBC	350
Barbados	IBC	425
Belize	IBC	100
BVI	IBC	350
Brunej	IBC	440
Dominika	IBC	150
Marshallovy ostrovy	IBC	0
Samoa	OC ⁷⁶	300
Seychely	IBC	100
SVG	IBC	135

Zdroj: *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Fee Schedule. Dostupné z WWW: <<http://www.ocra.com/pricing/feeschedule.asp>>.

Z grafu č. 1 lze vyčíst, že poplatky stanovené vládou pohybují v rozpětí mezi 100 – 500 USD ročně.

⁷⁶ OC = Offshore company.

Graf 1: Paušální poplatky vybraných daňových rájů pro nerezidenty



Zdroj: *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Fee Schedule. Dostupné z WWW: <<http://www.ocra.com/pricing/feeschedule.asp>>.

Nutno ovšem dodat, že v tabulce č. 1 jsou uvedené **minimální částky**, to znamená, že v případě BVI, kdy výše poplatku záleží na hodnotě základního kapitálu, je uvedena ta nižší, tedy 350 USD pro společnosti se základním kapitálem pod 50 000 USD. Poplatek pro společnosti se základním kapitálem nad 50 001 USD 1100 USD již v tabulce uveden není. I některé další země mají různě vysoké paušální poplatky v závislosti na typu společnosti (Ltd., Inc., Trust atd.).

Dále je vhodné upozornit, že konečná částka ročního paušálního poplatku, jehož výše je stanovena vládou, je navýšena o marži nejen místní zprostředkovatelské společnosti z daňového ráje, ale také o marži domácí zprostředkovatelské společnosti (např. české). Závěrem lze říci, že porovnání daňových rájů karibského a tichomořského typu dle výše paušálního poplatku není příliš vypovídající.

2.2. Vybrané evropské daňové ráje

Na evropském kontinentu se nachází vysoká koncentrace zemí (či měst) s daňově výhodným prostředím. Mezi nejznámější patří Andorra, Belgie, Londýn, Gibraltar, Guernsey, Island, Irsko, Ostrov Man, Jersey, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Madeira, San Marino či Švýcarsko. V této kapitole budou charakterizovány daňové ráje typu Malta, Kypr a Monako.

2.2.1. Malta

Malta je ostrovní stát ve Středozezemním moři. Tato bývalá britská kolonie získala nezávislost roku 1964, zůstala však i nadále členem Britského společenství národů (Commonwealth of Nations). Od 1. května 2004 se stala Malta členem Evropské unie. Hlavním městem je Valetta, úředním jazykem maltština a angličtina, měnou od 1. 1. 2008 Euro.

Ekonomika země

Hospodářství Malty je ovlivněno skutečností, že souostroví nemá žádné přírodní zdroje. K nejvýznamnějším odvětvím průmyslu patří spotřební a průmyslová elektronika, komponenty pro automobilový, farmaceutický, textilní průmysl, výrobky lehkého strojírenství atd. V průmyslu pracuje 20 % práceschopného obyvatelstva. Důležitý zůstává sektor výroby a oprav lodí, který čelí vysoké mezinárodní konkurenci a je závislý na státní finanční pomoci. Přibližně 2/3 celkové plochy jsou zemědělsky využitelné. Význam zemědělství však postupně klesá. Malta produkuje jen cca 20 % vlastní spotřeby potravin, zbývajících 80 % dováží.⁷⁷

V oblasti cestovního ruchu kromě běžné rekreační, sportovní a poznávací turistiky, odpovídající místním podmínkám ostrovních oblastí evropského Středomoří se na Maltě úspěšně rozvíjejí i některé specifické formy turistického ruchu. Jedná se například o turistické pobyty, spojené se studiem anglického jazyka. Dále je významným odvětvím maltského turistického ruchu rovněž provozování herních kasin a s nimi souvisejících hazardních her.⁷⁸

Daňový systém Malty

Maltský daňový systém má svůj původ v dřívějším britském daňovém systému. Důležité prvky maltského daňového systému byly harmonizovány s daňovým právem Evropských společenství v přístupovém období včetně daně z přidané hodnoty, akcízů, principů vzájemné pomoci a administrativních postupů výběru, správy a kontroly daní.⁷⁹

⁷⁷ Mzv.cz [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Ekonomická charakteristika země. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/malta/ekonomika/ekonomicka_charakteristika_zeme.html>.

⁷⁸ Government of Malta [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Links to Public Services and Information. Dostupné z WWW: <<http://www.gov.mt/servicecluster.asp?s=52&l=2>>.

⁷⁹ ŠIROKÝ, Jan. *Daně v Evropské unii: daňové systémy všech 27 členských států EU, legislativní základy daňové harmonizace v EU, včetně základních judikátů ESD*. 3. aktualizované a přepracované vydání. Praha: Linde, 2009. s. 249.

Daň z příjmu právnických osob

Sazba daně z příjmu právnických osob je stanovena na 35 %, na příjmy zahraničních společností ale mohou být v rámci investičních pobídek uplatněny nižší sazby. Na Maltě je totiž zaveden systém daňových refundací. Akcionáři maltské společnosti mají právo požadovat od finančního úřadu navrácení odvedené daně (obecně ve výši 6/7 ze zaplacené daně z příjmu). Tento nárok na vrácení daní uplatňuje akcionář po výplatě dividend z maltské společnosti.⁸⁰ Výsledná efektivní sazba činí 5 %. Negativním efektem maltského systému daňových refundací je vliv na cash flow, kdy je nejprve zaplacená celá daň a až za několik měsíců je připsána odvedená částka zpět. Na Maltě neexistují dědické či darovací daně.⁸¹

Daň z příjmu fyzických osob

Dani z celosvětových příjmů podléhají jen maltští daňoví rezidenti, ostatní osoby platí daně z příjmů plynoucích na Maltě. Na příjem fyzických osob jsou uvaleny následující sazby uvedené v tabulce č. 2.⁸²

Tab. 2: Daň z příjmu fyzických osob na Maltě (v EUR)

Zdanitelný příjem v EUR	Sazba v %
do 8500	0
8501–14 500	15
14 501–19 500	25
nad 19 501	35

Zdroj: *Worldwide-tax.com* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Malta Income Taxes and Tax Laws. Dostupné z WWW: <http://www.worldwide-tax.com/malta/malta_tax.asp>.

Malta je považována za daňový ráj především pro nejnižší daně z příjmu právnických osob v Evropské unii ve výši 5 % při využití daňových refundací a pro daňové výhody

⁸⁰ Systém funguje tak, že maltská společnost zaplatí daň ze zisku 35 % a rozdělí dividendy svým akcionářům. Ti pak zažádají o vrácení a stát jim vrátí částku odpovídající 6/7 ze zaplacené daně z příjmu.

⁸¹ *Mfsa.com* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Tax system for companies resident in Malta. Dostupné z WWW: <<http://www.mfsa.com.mt/files/LegislationRegulation/legislation/Taxation/New%20system%20description%20-%20for%20we.pdf>>.

⁸² ŠIROKÝ, Jan. *Daně v Evropské unii: daňové systémy všech 27 členských států EU, legislativní základy daňové harmonizace v EU, včetně základních judikátů ESD*. 3. aktualizované a přepracované vydání. Praha: Linde, 2009. s. 252

poskytované holdingovým strukturám. Prodeje akcií a podílů v dceřiných společnostech jsou na Maltě osvobozeny od veškerých daní, rovněž tak výplaty dividend.⁸³

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

Malta nemá doposud podepsanou žádnou bilaterální smlouvu o výměně a sdílení informací.

2.2.2. Kypr

Kypr, oficiálním názvem Kyperská republika, je ostrovní stát ve východní části Středoziemního moře. Tato bývalá britská kolonie získala nezávislost roku 1960, což odstartovalo občanskou válku mezi Turky a Řeky. Tato situace je v současné době ustálena za pomoci intervencí OSN, která rozdělila ostrov na tureckou a řeckou část. Právě řecká část Kypru se 1. května 2004 stala členem Evropské unie. Hlavním městem je Lefkosía, úředním jazykem řečtina a turečtina, měnou od 1. 1. 2008 Euro. Kypr je členem Britského společenství národů (Commonwealth of Nations).

Ekonomika země

Kypr je malou otevřenou ekonomikou citlivou na vnější vlivy. Kyperská ekonomika se opírá především o sektor služeb, který se na tvorbě HDP podílel v roce 2009 ze 79,3 % k HDP a zaměstnával 73,9% činného obyvatelstva. Průmysl a stavba přispívají 18,3 % HDP a v roce 2009 zaměstnával 22,2% činného obyvatelstva. Zemědělství se na tvorbě HDP podílelo v roce 2009 pouhými 1,9%, což je dáno klimatickými podmínkami (sucho převážnou část roku). Hlavními exportními plodinami jsou brambory a citrusy. HDP na obyvatele v paritě kupní síly je 28 255 USD.⁸⁴

Sektor služeb je na Kypru poměrně diversifikován, jeho páteří zůstávají služby související s oblastí cestovního ruchu. Pozice cestovního ruchu jako motoru ekonomického růstu v posledních letech klesá a stále důležitější roli však hrají finanční a profesionální služby.

⁸³ *Government of Malta* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Links to Public Services and Information. Dostupné z WWW: <<http://www.gov.mt/servicecluster.asp?s=52&l=2>>.

⁸⁴ *Cyprus.gov.cy* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Economy. Dostupné z WWW: <<http://www.cyprus.gov.cy/portal/portal.nsf/All/2E23E22A811DE449C2256EBD004F3BEB?OpenDocument&a=2&z=>>>.

Vedle služeb poskytovaných domácími bankami jsou důležité i tzv. International bussines companies – IBC, kdy jde o společnosti ve vlastnictví nerezidentních kyperských osob, které jsou registrovány na Kypru a své příjmy generují mimo území Kypru. Na Kypru je v současnosti registrováno cca 50 000 IBC, z nichž asi 14 000 je doposud aktivních a asi 1 200 má své skutečné zastoupení na ostrově. Podle odhadů Centrální banky IBC sektor přispívá přímo do domácí ekonomiky přibližně 45 mil. EUR ročně. S ohledem na velikost kyperské ekonomiky je jejich přínos poměrně významný a má multiplikační účinky na profesionální služby, zejména právní, účetní, auditorské, daňové a konzultační.⁸⁵

Daňový systém Kypru

Pro zdanění příjmů na Kypru je rozhodující zda se jedná o kyperského daňového rezidenta či nerezidenta. Rezidentem je každá fyzická osoba, která pobývá v příslušném kalendářním roce na Kypru více než 183 dní. U právnické osoby je za rezidenta považovaná firma, která má řízení a kontrolu na Kypru. U rezidentů jsou zdaněny všechny příjmy tj. plynoucí jak ze zdrojů na Kypru, tak v zahraničí, zatímco u nerezidentů jsou zdaněny pouze příjmy dosažené na Kypru, u právnické osoby prostřednictvím její stálé provozovny umístěné na Kypru.⁸⁶

Daň z příjmu právnických osob

Daň z příjmů právnických osob (Corporation Tax) činí 10 %. Od daně jsou osvobozeny dividendy, zisk z prodeje cenných papírů, zisky stálých provozoven v zahraničí a úroky, které nevznikly běžnou činností společnosti či činností, která je s běžnou činností úzce spojená. Mezi odečitatelné položky patří příspěvky na schválené charitativní účely, příspěvky zaměstnavatelů na sociální pojištění a schválené zaměstnanecké fondy, náklady na údržbu památkově chráněných budov a výdaje na reprezentaci.

Daňové ztráty společnosti vzniklé v průběhu zdaňovaného období, které nemohou být započteny vůči jiným příjmům, mohou být započteny vůči budoucím ziskům bez časového

⁸⁵ *BusinessInfo.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-07-27]. Souhrnná teritoriální informace Kypr. Dostupné z WWW: <http://www.ckok.cz/uzivatelske-soubory/file/souhrnna_teritorialni_informace_kypr.pdf>.

⁸⁶ *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Kypr. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/kypr/ekonomika/financni_a_danovy_sektor.html>.

omezení. Toto pravidlo lze uplatnit na jakékoli ztráty vzniklé od roku 1997. Ztráta jedné společnosti může být započtena vůči ziskům jiné společnosti za předpokladu, že:⁸⁷

- jedna ze společností drží minimálně 75% akcií druhé společnosti
- nejméně 75% hlasovacích práv společností je drženo jinou společností.

Ztráty stálé provozovny v zahraničí mohou být započteny vůči ziskům mateřské společnosti na Kypru.

V rámci reorganizace společností lze převody pohledávek a závazků mezi společnostmi provést bez daňových dopadů. Reorganizace zahrnuje sloučení společností, rozdělení společností, transfér aktivit a výměnu akcií.

Daň z příjmu fyzických osob

Na příjem fyzických osob jsou uvaleny sazby uvedené v tabulce č. 3.

Tab. 3: Daň z příjmu fyzických osob na Kypru (v EUR)

Zdanitelný příjem v EUR	Sazba v %
do 19 500	0
19 501–28 000	20
28 001–36 300	25
nad 36 300	30

Zdroj: *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Kypr. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/kypr/ekonomika/financni_a_danovy_sektor.html>.

Kypr je využíván především pro širokou síť dohod o zamezení dvojího zdanění, které má uzavřeny ze 40 zeměmi. Výhodný daňový režim mají mezinárodní trusty, holdingové společnosti a společnosti vlastníci lodě. Základní sazba VAT je 15 %, snížená 8 % a 5 %.

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

Kypr nemá doposud podepsanou žádnou bilaterální smlouvu o výměně a sdílení informací.

⁸⁷ *Pkalopetrides.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Tax Information - 2010. Dostupné z WWW: <<http://www.pkalopetrides.com.cy/personal-income-10.html>>.

2.2.3. Monako

Monako, oficiálním názvem Monacké knížectví, je obklopeno ze dvou třetin Francií a z jedné třetiny Středozezemním mořem. Jde o městský stát (je druhým nejmenším státem světa po Vatikánu s rozlohou pouhé 2 km²), skládá se pouze z jediného města, které je zároveň hlavním. Monako není členem Evropské unie, ale spadá pod francouzský monetární, celní a bankovní systém. Měnou je Euro.

Ekonomika země

Monako je dynamickou otevřenou ekonomikou. HDP na obyvatele v paritě kupní síly je 27 188 USD. Sektor služeb se na tvorbě HDP podílí ze 74 %. V Monaku jsou dále zastoupeny zejména účetní firmy, pojišťovny, poradenské firmy, realitní kanceláře, dopravní společnosti a právnické firmy. Turistika zůstává zásadním sektorem monacké ekonomiky.

Bankovní, finanční a pojišťovací služby, které tvoří 16 % HDP, zaznamenaly v posledních letech velký rozkvět. Monako se díky aktivní nabídce nových produktů stalo jedním z mezinárodních bankovních center. V zemi se nachází přibližně 70 bankovních či finančních společností. Finanční aktivity jsou kontrolovány institucí SICCFIN (Informační a kontrolní oddělení pro oběh financí), která byla založena v roce 1994 za účelem boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu.⁸⁸

Skladba průmyslu, který se podílí na tvorbě HDP 10 %, je zaměřena na sektory s vysokou přidanou hodnotou, nízkým dopadem na znečištění životního prostředí a s ohledem na geografickou specifičnost Monaka také malým nárokem na prostor. V průmyslovém sektoru převažují spíše menší podniky z oblasti farmacie a kosmetiky. Působí zde ale i výrobci plastů a elektroniky.

Daňový systém Monaka

V letech 1869 až 1963 v Monaku neexistovala prakticky žádná varianta přímého zdanění. Pod záminkou zajištění spravedlivé hospodářské soutěže si však Francie vynutila zavedení daně z příjmu právnických osob. Od té doby musí společnosti, jejichž hrubý příjem plyne

⁸⁸ Mzv.cz [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Monako - ekonomická charakteristika země. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/monako/ekonomika/ekonomicka_charakteristika_zeme.html>.

alespoň z 25 % přímo nebo nepřímo ze zahraničí, přiznávat daň z obchodních a průmyslových příjmů. Avšak pochází-li více než čtvrtina příjmu společnosti z Monaka, je daňové povinnosti zbavena. Majitelé tamních společností si mohou vyplatit zisky firem ve formě dividend, které také nejsou zdaněny.⁸⁹

Státní aparát žije převážně z nepřímých daní, především daně z obratu a daně z přidané hodnoty, která má dvě sazby - základní na úrovni 19,6 % a sníženou 5,5 %. Další daní je 1 % z nájemného, které musí nájemce platit. Koupit nemovitost je pro jejich nedostatek již téměř nemožné, a proto většina bohatých obyvatel bydlí v nájmu (nájemné je však velmi vysoké, a tak i při nízké sazbě daně se jedná o podstatný finanční zdroj pro státní pokladnu), dá se tedy říci, že Monako je finančně závislé na vlastnictví nemovitostí.⁹⁰

Znamé kasino, které v Monte Carlu funguje již více než 150 let, se na příjmech knížectví podílí jen čtyřmi procenty. Odvětví žije pouze z herních vášní turistů, protože místní obyvatelé do něj mají vstup zakázaný.⁹¹

Monako si získalo přívlastek daňový ráj především z toho důvodu, že státní příslušníci a osoby s trvalým pobytem jsou osvobozeni od daně z příjmu fyzických osob. Nemusejí platit ani majetkové daně, daně z nemovitostí či daně z kapitálových výnosů.

Současný kníže Albert II. si vytkl jako jeden z hlavních cílů svého politického programu zbavení Monaka nálepky země, která toleruje šedou ekonomiku prostřednictvím aktivního uzavírání smluv o poskytování daňových informací.

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

Monako má podepsáno 19 bilaterálních smluv o výměně a sdílení informací s Německem, Švédskem, Islandem, Norskem, Finskem, Dánskem, Řeckem, Faerskými ostrovy, Austrálií, Nizozemím, Argentinou, Andorrou, Rakouskem, Bahamami, Lichtenštejnskem, USA, San Marínem a Belgií.

⁸⁹ GRÚŇ, Lubomír. Některé možnosti daňového zvýhodnění při podnikání ve společném evropském prostoru. *Právo: časopis pro právní teorii a praxi*. 2008, č. 3, s. 39 - 50. Dostupný také z WWW: <http://www.ustavprava.cz/upload/oldfiles/files/casopis/2008/3_2008/CLANEK_Nektere_moznosti_danoveho_zvyhodneni_pri_podnikani_ve_spolecnem_evropskem_prostoru.pdf>.

⁹⁰ *Finance.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-07-27]. Evropské daňové ráje. Dostupné z WWW: <<http://www.finance.cz/zpravy/finance/220164-evropske-danove-raje/>>.

⁹¹ *Ekonom.iHned.cz* [online]. 1. 7. 2011 [cit. 2011-07-27]. Daňový ráj v ohrožení. Dostupné z WWW: <<http://ekonom.ihned.cz/c1-52210660-danovy-raj-v-ohrozeni>>.

2.3. Daňové ráje na Středním a Blízkém východě a v Asii

Mezi daňové ráje Středního a Blízkého východu lze zařadit Bahrajn, Dubai či Libanon. Asijskými daňově zpřízněnými destinacemi jsou například Singapur, Macau, ale především Hongkong, který bude pro účely diplomové práce podrobněji charakterizován.

2.3.1. Hongkong

Hongkong je čínské město a region ležící na pobřeží Jihočínského moře. Oficiální název zní Hongkong, zvláštní administrativní oblast Čínské lidové republiky, neboť po vypršení nájemní smlouvy Velké Británie, kdy byl Hongkong britskou kolonií, se stal součástí ČLR. Čína se zavázala podle zásady „jedna země, dva systémy“, že od července 1997 nebude v Hongkongu praktikován socialistický systém Číny a že současný kapitalistický systém a životní styl zůstane nezměněn po 50 let, tedy až do roku 2047. Hongkong se tedy těší vysokému stupni autonomie, pouze za mezinárodní politiku a ozbrojené síly zodpovídá centrální vláda v Pekingu.⁹²

Měnou je Hong Kong Dollar (1USD = cca 7,8 HKD), úředním jazykem je mandarínská čínština a angličtina, nejrozšířenějším mluveným jazykem je však kantorština. HDP na obyvatele v paritě kupní síly je 45 736 USD.

Ekonomika země

Hongkong patří mezi nejvíce globalizované a na služby orientované ekonomiky na světě. Finanční, bankovní, obchodní, dopravní, turistické a ostatní služby tvoří více než 90% HDP. V předešlých letech zaznamenával sektor služeb v Hongkongu velmi razantní růst, hlavně díky poptávce z kontinentální Číny v takových oblastech jako jsou logistika, obchod, právní a finanční služby.⁹³

Daňový systém Hongkongu

Struktura daní je jednoduchá a přehledná. U všech daní je uplatňován teritoriální princip, což znamená, že daň se platí jen ze zisků plynoucích z aktivit v Hongkongu nebo odvozených

⁹² FENBY, Jonathan. *Sedmdesát divů Číny*. Londýn: Thames a Hudson Ltd., 2007. s. 282 - 284

⁹³ *Inland Revenue Department.hk* [online]. 2010 [cit. 2011-06-19]. Tax Information: Profits tax. Dostupné z WWW: <http://www.ird.gov.hk/eng/tax/bus_pft.htm>.

z aktivit v Hongkongu. Příjmy pocházející ze zahraničí nejsou v Hongkongu zdaňovány, i když jsou do Hongkongu převedeny.⁹⁴

Daň z příjmu

Předmětem daně z příjmu jsou mzdy a platy. Tato daň má maximální sazbu 15 %.⁹⁵

Daň ze zisku

Předmětem daně z příjmu jsou zisky z obchodu nebo podnikání. Tato daň má sazbu 16,5 %.

VAT⁹⁶ neexistuje, clem jsou zatíženy pouze alkoholické nápoje s obsahem nad 30%, tabákové výrobky a hydrokarbonové oleje. Na příjmy z nemovitostí je uplatňována daň z nemovitostí (v případě používání nemovitosti jako rezidence je vlastník od daně osvobozen). Další daně a poplatky jsou dědická daň, daň ze sázek, správní poplatky.

Bilaterální smlouvy o výměně a sdílení informací

Hongkong nemá doposud podepsanou žádnou bilaterální smlouvu o výměně a sdílení informací.

⁹⁴ *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Finanční a daňový sektor. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/asi/hongkong/ekonomika/financi_a_danovy_sektor.html> a *Inland Revenue Department.hk* [online]. 2010 [cit. 2011-06-19]. Tax Information: Profits tax. Dostupné z WWW: <http://www.ird.gov.hk/eng/tax/bus_pft.htm>.

⁹⁵ *Gov.hk* [online]. 2010 [cit. 2011-06-19]. Tax Rates of Profits Tax. Dostupné z WWW: <<http://www.gov.hk/en/residents/taxes/taxfiling/taxrates/profitsrates.htm>>.

⁹⁶ VAT (value added tax) = daň z přidané hodnoty.

3. Založení skutečné společnosti Ltd. na Sv. Vincentu a Grenadiny a modelové s.r.o. v ČR, Ltd. na Maltě a Ltd. v Hongkongu

Kapitola se zabývá založením skutečně existující společnosti Ltd. na ostrovech Sv. Vincent a Grenadiny v Karibiku (dále SVG). Pro účely práce byl název firmy pozměněn na BBB Ltd. Následuje popis průběhu založení prostřednictvím zprostředkovatelské společnosti DP Index Inc., kterou si majitel BBB Ltd. pro vznik svého podniku zvolil, včetně vyčíslení souvisejících nákladů a uvedení způsobu, jak legálně nedanit zisky společnosti v ČR.

V závěrečné části kapitoly je vymezena modelová firma AAA s.r.o. se sídlem v ČR, modelová firma CCC Ltd. se sídlem na Maltě a modelová firma DDD Ltd. se sídlem v Hongkongu pro možnost komparace s BBB Ltd. Autorka vychází z údajů z poskytnutého podnikatelského plánu BBB Ltd., na jehož základě jsou stanoveny jednotlivé charakteristiky modelových společností.

3.1. Založení skutečné společnosti BBB Ltd.

Společnost BBB Ltd. vznikla k 1. 1. 2011. Její majitel se rozhodl, že svou společnost zabývající se zprostředkováním v oblasti financí a obchodním vzděláváním s plánovanou mezinárodní působností založí v zahraničí. Sám pracuje v této vzniklé firmě na základě mandátní smlouvy, jejíž podmínky a výši odměny si stanovil sám.

BBB Ltd. může spolupracovat s dalšími fyzickými i právnickými osobami prostřednictvím uzavření stejných mandátních smluv (ovšem s individuálními podmínkami). Tito spolupracovníci mají v České republice založené živnostenské oprávnění.⁹⁷ Pro potřeby diplomové práce se předpokládá celkem pět takových osob včetně majitele „zaměstnaných“ ve společnosti od začátku roku 2011. Jejich mzdové podmínky jsou pro zjednodušení shodné s podmínkami majitele. Z poskytnutého podnikatelského plánu se lze blíže seznámit se záměry společnosti.

⁹⁷ Platí si sami sociální a zdravotní pojištění v České republice.

3.1.1. Podnikatelský plán BBB Ltd.

Podnikatelský plán společnosti BBB Ltd. byl zpracován dle vzoru uvedeného v Příloze č. 2.

Obor podnikání

BBB Ltd. se bude zabývat tvorbou pasivních příjmů a investic, zprostředkováním obchodních a investičních příležitostí, marketingem a školením manažerů, zastupováním klientů při vymáhání pohledávek a daňovou optimalizací.

Vize a mise (poslání podniku)

Vizí společnosti je, aby každý klient získal pasivní příjem v takové výši, aby mu pokryl měsíční náklady a tento proces zajištění pasivních příjmů byl uskutečněn maximálně do deseti let od začátku spolupráce. Misí je aktivní šíření myšlenky o pasivních příjmech, hledání a rozšiřování řady spolupracovníků.

Cíle společnosti

Společnost BBB Ltd. spolupracuje s několika partnery, kteří nabízejí pro své klienty výhodné možnosti investování. Strategicky nejdůležitějším partnerem je DP Index Inc., který již několik let spravuje svým klientům finanční prostředky skrze nákup akcií této společnosti. Tuto možnost mohou využít investoři s volnými finančními zdroji, pomocí nichž lze vytvořit pasivní příjem již od následného měsíce. Pro klientelu, jež nemá volné finance na investování, lze získat pasivní příjem bez investic, a to systémem refundování životních nákladů⁹⁸. V tabulce č. 4 je uveden příklad očekávané refundace při měsíčním obratu 1400 USD.

⁹⁸ Podstatou je, že klient utrací peníze tak, jak byl doposud zvyklý, jen s rozdílem, že díky partnerům a know how společnosti má možnost část poplatků spojených s používáním platební karty získávat zpět ve formě podílů na projektech a nemovitostech (které jsou následně pronajímány), z čehož klientovi plyne pravidelný měsíční příjem.

Tab. 4: Příklad očekávané refundace při měsíčním obratu 1400 USD⁹⁹

Výše měsíční refundace po:	Refundace v USD a procentech
2 letech	17 USD/měsíčně (1,2 %)
4 letech	64 USD/měsíčně (4,5 %)
8 letech	414 USD/měsíčně (29,6 %)
10 letech	970 USD/měsíčně (69,3 %)

Zdroj: *Nfd.sk* [online]. 2010 [cit. 2011-04-16]. Simulácia refundácie. Dostupné z WWW: <<http://www.nfd.sk/prezentacia/refundacia.php?obrat=1400>>.

Společnost BBB Ltd. je založena jak z důvodu možnosti zprostředkovávat obchodní nebo investiční příležitosti českým i zahraničním partnerům, tak i z důvodu poskytnutí ochrany majetku a identity vlastníka, prostřednictvím otevření mezinárodní obchodní společnosti (IBC). Tato služba bude řešena přes společnost DP Index Inc., která ve spolupráci se zahraniční bankou může založit IBC ve čtyřiceti státech světa.

Další aktivitou, která bude ze strany BBB Ltd. vykonávána a ze které se čeká příliv financí i klientely, bude zastupování a právní servis při vymáhání pohledávek, které vznikly při investování do obchodních společností či při nákupu firemních či jiných podílů, kde nejsou plněny podmínky VOIP¹⁰⁰ nebo smluvních dokumentů. Dále bude společnost BBB Ltd. vlastníkem podílů jiných společností, ze kterých bude získávat kapitál na další investice a projekty.

Finanční plán

Finanční prostředky budou získávány především z provizí z marketingu klubu DP Index Inc., z investic a podílů a z provizí z vymáhání pohledávek. Pro rok 2011 společnost předpokládá dosažení příjmů uvedených v následující tabulce č. 5.

⁹⁹ Modelová částka 1400 USD (při kurzu ze 7. 4. 2011 jde v přepočtu o 23 949,8 Kč) byla záměrně zvolena z důvodu možnosti porovnání s průměrnou měsíční mzdou v ČR za rok 2010 (23 951 Kč).

¹⁰⁰ Všeobecné obchodní a investiční podmínky

Tab. 5: Finanční plán BBB Ltd. pro rok 2011 (v USD)

Zdroj příjmu	Příjem za rok	Pasivní příjem za rok
Marketing klubu DP Index Inc.	800 klientů / 12 000 USD	12 000 USD
Investice a podíly	3 podíly / 0 USD za rok	6000 USD
Provize z vymáhání pohledávek	1 – 2 akce / 200 000 USD	0 USD
Příjmy v roce 2011 celkem	230 000 USD	

Zdroj: Podnikatelský plán společnosti BBB Ltd.

Pro rok 2013 společnost předpokládá zvýšení příjmů uvedených v následující tabulce č. 6.

Tab. 6: Finanční plán BBB Ltd. pro rok 2013 (v USD)

Zdroj příjmu	Příjem za rok	Pasivní příjem za rok
Marketing klubu DP Index Inc.	4000 klientů / 25 000 USD	40 000 USD
Investice a podíly	12 podílů / 0 USD za rok	25 000 USD
Provize z vymáhání pohledávek	1 – 2 akce / 370 000 USD	0 USD
Příjmy v roce 2013 celkem	460 000 USD	

Zdroj: Podnikatelský plán společnosti BBB Ltd.

Z výše uvedených tabulek vyplývá, že BBB Ltd. plánuje zisk 230 000 USD (4 600 000 CZK) za rok 2011, o dva roky později, tedy za rok 2013 předpokládá dvojnásobné zvýšení zisku na 460 000 USD (9 200 000 CZK).¹⁰¹

3.1.2. Výběr konkrétní země pro podnikání BBB Ltd.

V této kapitole jsou uvedeny důvody výběru souostroví Svatý Vincenc a Grenadiny, kde bude společnost BBB Ltd. sídlit.

Výběr vhodné země

Společnosti BBB Ltd. doporučila zprostředkovatelská firma DP Index Inc. pro založení destinaci Sv. Vincent a Grenadiny (dále SVG). Jako hlavní důvody byly uvedeny tyto:¹⁰²

¹⁰¹ Přepočteno kurzem 20 CZK / USD.

- není povinností se fyzicky dostavit na SVG při vzniku společnosti,
- není povinností pobývat na SVG žádnou minimální nutnou dobu,
- není povinností podávat jakékoliv roční výkazy místním autoritám. Stejně tak není požadován žádný výroční externí audit ani publikování jakýchkoliv finančních záznamů,
- není povinností mít na SVG fyzicky sídlo,
- **nerezidenti jsou osvobozeni od veškerých daní z příjmů, z kapitálových zisků a firemních daní** po dobu 25-ti let od data založení,
- **nízký paušální roční poplatek ve výši 370 USD,**
- nízké náklady na založení,
- založení společnosti do 8 týdnů.

Mezi další výhody založení IBC na SVG patří:¹⁰³

- pro založení IBC je zapotřebí pouze 1 ředitel (fyzická, nebo právnická osoba),
- není stanoven žádný limit na základní jmění společnosti s výjimkou minimálního základního kapitálu ve výši 1 USD,
- IBC může být řízena/ovládána z jakéhokoliv místa na světě. Veškeré písemnosti a razítka společnosti mohou být vedeny kdekoliv na světě,
- žádné investiční omezení s výjimkou nákupu realit na Svatém Vincentu a Grenadiny,
- žádné omezení půjček či vyplácení dividend, s výjimkou těch, uvedené v člancích z obchodního rejstříku,
- offshore společnost může vydávat akcie s různými právy, omezeními a restrikcemi v jedné či více měnách, přičemž akcie na majitele jsou povoleny.

¹⁰² Zpracováno z interních materiálů DP Index Inc.

¹⁰³ *DP Index* [online]. 2011 [cit. 2011-04-08]. Jaké jsou výhody založení IBC?. Dostupné z WWW: <<http://www.dpindex.sk/jake-jsou-vyhody-zalozeni-ibc.xhtml>>.

3.1.3. Postup založení společnosti BBB Ltd.

Pro založení společnosti BBB Ltd. si majitel vybral zprostředkovatelskou společnost DP Index Inc., a to především z důvodu, že si DP Index účtuje pouze jednorázový poplatek za založení firmy a vyřízení veškeré administrativy a nikoliv následné poplatky za každý rok fungování vzniklého podniku. A dále z důvodu otevření firemního účtu, který je spojen s věrnostním programem, z něhož vzniká refundace.

DP Index byl založen 6. března 2008 s hlavním cílem dlouhodobého zhodnocování volných finančních prostředků a tvorbou pravidelných pasivních příjmů pro všechny členy.¹⁰⁴ Společnost DP Index Inc. poskytuje svým klientům kompletní služby pro založení společností ve čtyřiceti státech světa, a to včetně zřízení firemního bankovního účtu s aktivním Internet bankingem.¹⁰⁵ Na základě žádosti¹⁰⁶ DP Index Inc. zašle potřebné formuláře.

Dokumenty potřebné k založení:

- vyplněné formuláře v anglickém jazyce,
- kopie pasu (notářsky ověřenou),
- jakoukoli fakturu, která obsahuje adresu shodnou s uvedenou adresou ve formulářích,
- potvrzení z banky (v angličtině), že majitel BBB Ltd. vlastní účet,
- podnikatelský plán v angličtině,
- doklad o provedení platby 3000 USD¹⁰⁷,

Všechny dokumenty je třeba zaslat elektronickou formou zpět. Od schválení trvá celý proces založení společnosti 8 týdnů. Konkrétní forma IBC (Ltd., Inc. atd.)¹⁰⁸ a případné další

¹⁰⁴ DP Index [online]. 2011 [cit. 2011-04-08]. Společnost DP Index Inc. Dostupné z WWW: <<http://www.dpindex.sk/o-nas.xhtml>>.

¹⁰⁵ DP Index [online]. 2011 [cit. 2011-04-08]. Pro koho je IBC?. Dostupné z WWW: <<http://www.dpindex.sk/pro-koho-je-ibc.xhtml>>.

¹⁰⁶ Na webových stránkách <http://www.dpindex.sk/jak-probiha-zalozeni-ibc.xhtml> je uveden email offshore@dpindex.com pro možnost kontaktování v případě zájmu založení IBC.

¹⁰⁷ Tato částka v sobě obsahuje poplatky za založení mezinárodní obchodní společnosti na SVG, založení bankovního účtu a také poplatek za první rok činnosti společnosti (370 USD).

¹⁰⁸ „Inc.“ - Corporation (korporace) - Jedná se o právnickou osobu, která je používána k obchodním účelům jakéhokoliv druhu a rozsahu. Struktura Inc. se podobá naší akciové společnosti - hlavními orgány jsou valná hromada, představenstvo, dozorčí rada. Korporace musí mít své stanovy („Articles of Incorporation“), doklad o své existenci (certifikát), může vydávat převoditelné akcie a akcionářům skýtá výhodu omezeného ručení.

potřebné náležitosti jsou individuálně dohodnuty dle podnikatelského plánu. Zakladací listiny budou zaslány zpět, včetně živnostenského oprávnění (viz. Příloha 3) a udělení identifikačního čísla (International Business Company Number).

Finanční prostředky spojené se založením a vedením společnosti BBB Ltd.

Na Sv. Vincentu a Grenadiny jsou mezinárodní obchodní společnosti (IBC) osvobozeny od placení daní. Stát ale požaduje poplatky za každý rok činnosti společnosti. Tabulka č. 7 udává finanční prostředky, které je potřeba v prvním roce a následných letech vynaložit.

Tab. 7: Finanční prostředky spojené se založením a vedením IBC (v USD a CZK)

Období	Náklady v USD	Náklady v CZK¹⁰⁹
První rok po založení	3000	60 000
Každý další rok	370	7400

Zdroj: vlastní zpracování

Společnost BBB Ltd. zaplatila za založení jednorázově 3000 USD, ve kterých je paušální poplatek 370 USD již zahrnut.

3.1.4. Výpočet daně z příjmu BBB Ltd.

Společnost založená na SVG platí ročně pouze udržovací poplatek vládě ve výši 370 USD (tj. cca 7400 CZK), nemusí vést účetnictví ani platit žádné daně na SVG (z příjmu fyzických osob, právnických osob, z výnosů, srážkové daně, sociální pojištění,...).

Z podnikatelského plánu vyplývá, že předpokládaný příjem společnosti pro rok 2011 by měl být cca 4 600 000 CZK. BBB Ltd. má zatím jednoho pracovníka, jehož měsíční mzda je na základě mandátní smlouvy stanovena na 1400 USD (odpovídá průměrné hrubé mzdě v ČR za rok 2010). Pro možnost porovnání je vhodné uvažovat, že společnost BBB Ltd. takto od svého založení zaměstnává ještě čtyři pracovníky se stejnými podmínkami, tzn. totožné náklady na výplatu mezd jako v případě založení s.r.o. (tj. 1 440 000 CZK). Provozní náklady jsou odhadnuty pro rok 2011 na 500 000 CZK.

„Ltd.“ – Limited, ptří mezi nejpoužívanější formy podniku, podobá se naší společnosti s ručením omezeným.

¹⁰⁹ Pro zjednodušení přepočteno kurzem kurz 20 CZK/ 1USD.

Tab. 8: Výpočet čistého zisku BBB Ltd. za rok 2011 (v CZK)

Příjem	4 600 000
Provozní náklady	- 500 000
Mzdy	- 1 440 000
Čistý zisk	2 660 000

Zdroj: vlastní zpracování

Majitel společnosti BBB Ltd. (a současně pracovník firmy ve funkci ředitele pro zahraniční klientelu) bude tedy mít k dispozici 2 660 000 CZK, jak vyplývá z tabulky č. 8.

Způsob legální útraty zisku firmy bez nutnosti zdanění

Nyní na příkladě koupi auta bude ukázáno, jakým způsobem lze zisk firmy legálně utratit v České republice bez uvalení 15 % daně. Majitel/ředitel v jedné osobě zaplatí firemní kartou v autosalonu požadovanou cenu za automobil¹¹⁰. Z formálního hlediska omezuje mandátní smlouva ředitele na maximální možnou denní útratu firemní kartou 4000 USD, nicméně po individuálním projednání s vedením lze povolit i částku vyšší. Tento krok tedy nemusí být řešen, neboť majitel/ředitel v jedné osobě si nákup auta povolil.

Dále je vhodné koupené auto, se kterým bude majitel/ředitel jezdit, ponechat ve vlastnictví firmy¹¹¹, aby nenastal problém v případě kontroly finančním úřadem s dokazováním příjmů ředitele, pokud by šlo o auto luxusní, tedy výrazně přesahující jeho oficiální roční příjmy. Pokud bude majitel čerpat zisky firmy výše uvedeným způsobem, není nutné platit 15 % srážkovou daň, neboť ta se vztahuje na příjmy, nikoliv na proplácení nákladů. V případě, že by ostrovy SVG podepsaly bilaterální smlouvu o sdílení a poskytování informací s ČR a český finanční úřad by získal přístup k informacím o majiteli firmy a o transakcích na účtu¹¹², jistě jde o situaci nepříjemnou, nicméně nenapadnutelnou, neboť zákony ČR porušovány nejsou.

¹¹⁰ Platební karta nemá stanoven žádný limit.

¹¹¹ Nutno zmínit, že i případné pokuty cestují na SVG, kde jejich nezaplacení ČR neřeší.

¹¹² Transakce na účtu poskytne zahraniční banka pouze v případě trestního stíhání, nikoliv na základě bilaterální smlouvy. Navíc bankovní transakce (například útraty prostřednictvím platební karty v ČR) nejsou vedeny na jméno, ale pod určitým číslem, což značně komplikuje vyšetřování daného orgánu. Anonymita použití platební karty je tímto způsobem zaručena.

3.2. Založení modelové společnosti AAA s.r.o. v ČR

Prvním krokem k založení vlastní společnosti s ručením omezeným je ujasnění si nejdůležitějších faktorů, kterými jsou obor podnikání, název firmy¹¹³, ale také výše počátečního kapitálu, počet společníků, jednatelů atd.¹¹⁴

Pro založení společnosti je využito služeb notáře, který zřídí **notářský zápis**. Tento zápis má formu zakladatelské listiny (v případě jednoho zakladatele) nebo společenské smlouvy (v případě dvou a více zakladatelů) a obsahuje zejména jméno společnosti (firmu), sídlo, podíly společníků, výši základního kapitálu a určení jednatele (statutárního orgánu), který jedná jménem společnosti. Cena notářského zápisu se vypočítává podle tabulek¹¹⁵ a je odvislá od výše základního kapitálu zakládané společnosti. V našem případě bude cena minimální, tedy **5000 CZK**.

Dále je nutné pořízení **výpisu z živnostenského rejstříku**, které vydává místně příslušný živnostenský úřad, jež se určuje podle sídla společnosti. Pro vydání živnosti je nutné předložit doklady odborné způsobilosti (včetně doložení praxe, pokud nejde o volnou živnost) a prohlášení o souhlasu se sídlem, ve kterém majitel nemovitosti prohlašuje, že souhlasí s umístěním sídla v jeho nemovitosti. S prohlášením o souhlasu se sídlem je spojen poplatek na výpis z katastru nemovitostí, který dokládá skutečného majitele nemovitosti. Poplatek za ohlášení živnosti činí **1 000 CZK**. Ohlášení může probíhat osobně, elektronicky nebo pomocí checkpointu.

Dalším krokem je **zápis do obchodního rejstříku**. Jde o veřejný seznam, do kterého se zapisují zákonem stanovené údaje o podnikatelích. Obchodní rejstřík je veden v elektronické podobě právním předpisem k tomu určeným soudem („rejstříkový soud“).

Požadované dokumenty:

- návrh na zápis do obchodního rejstříku,
- notářský zápis (zakladatelská listina, společenská smlouva),

¹¹³ Na stránkách www.justice.cz lze ověřit, že v obchodním rejstříku již není zapsán stejný či zaměnitelný název.

¹¹⁴ Zpracováno dle Zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů a *ReadyMade Společnosti.cz* [online]. 2010 [cit. 2011-04-17]. Jak založit s.r.o. Dostupné z WWW: <<http://readymadespolecnosti.com/jak-zalozit-s.r.o>>

¹¹⁵ Viz. Notářský řád

- výpis z živnostenského rejstříku,
- výpis z katastru nemovitostí.,
- prohlášení o souhlasu se sídlem,
- prohlášení správce vkladu,
- potvrzení z banky, že společnost vytvořila obchodní účet a splatila základní kapitál (v případě jednoho zakladatele),
- doklady spojené s oprávněním jednatele (*ověření podpisového vzoru, prohlášení o způsobilosti*),
- rejstřík trestů jednatelů.

Na základě těchto dokumentů vydává obchodní rejstřík rozhodnutí, zda bude společnost zapsána do obchodního rejstříku či ne. Při kladném rozhodnutí soud vydává usnesení o zápisu a vydá identifikační číslo. Společnost vzniká dnem zápisu do obchodního rejstříku. Za první zápis do obchodního rejstříku se platí **5 000 CZK**. Tabulka č. 9 udává finanční prostředky, které jsou nutné k založení společnosti s ručením omezeným.

Tab. 9: Finanční prostředky potřebné k založení AAA s.r.o. (v CZK)

Položka	Náklady
Minimální výše základního kapitálu	200 000
Notářský zápis	5 000
Ohlášení živnosti	1 000
Zápis do obchodního rejstříku	5 000
Ostatní poplatky	1 000
Celkem	212 000

Zdroj: Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů

Do ostatních poplatků jsou zahrnuty náklady na výpis z katastru nemovitostí, ověření podpisů, výpis z trestního rejstříku popř. náklad na řádné označení sídla. Z výše uvedené tabulky vyplývá, že finanční prostředky vynaložené na založení AAA s.r.o. v České republice včetně základního kapitálu budou činit minimálně 212 000 CZK.

3.2.1. Výpočet daně z příjmu a srážkové daně AAA s.r.o.

Aby bylo možné porovnat celkové náklady na založení a následné vedení v prvním roce fungování skutečné společnosti BBB Ltd. se sídlem na SVG a případ, kdyby společnost vznikla jako s.r.o. v ČR, je nutné definovat určité charakteristiky pro tuto hypotetickou verzi.

Podmínky pro možnost porovnání Ltd. a s.r.o.:

- s.r.o. by zakládal jeden společník,
- sám by pracoval pro firmu na základě mandátní smlouvy jako OSVČ,
- celkový počet takových pracovníků by byl 5 (včetně společníka),
- hrubá mzda každého z nich by byla 24 000 CZK měsíčně,
- náklady na mzdy by v součtu byly 1 440 000 CZK¹¹⁶ za rok,
- provozní náklady by činily 500 000 CZK za rok,
- příjmy společnosti AAA s.r.o. pro rok 2011 by byly 4 600 000 CZK.

V následující tabulce č. 10 je uveden výpočet daně z příjmu AAA s.r.o. za rok 2011.

Tab. 10: Výpočet daně z příjmu s.r.o. za rok 2011 (v CZK)

Výnosy	+ 4 600 000
Náklady	- 500 000
Hrubé mzdy	- 1 440 000
Základ daně	+ 2 660 000
Daň (19 %)	- 505 400
Zisk po zdanění	- 2 154 600

Zdroj: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Kdyby se společník rozhodl vyplatit si část zisku (např. 200 000 CZK, 500 000 CZK či 1 000 000 CZK), je nutné v České republice zaplatit srážkovou daň ve výši 15 %, jak uvádí tabulka č. 11.

¹¹⁶ 24 000 CZK x 12 měsíců x 5 zaměstnanců = 1 440 000 CZK.

Tab. 11: Výpočet části vyplaceného zisku a jeho zdanění (v CZK)

Výplata ze zisku	Daň 15 %	Zisk po zdanění
200 000	30 000	170 000
500 000	75 000	425 000
1 000 000	150 000	850 000

Zdroj: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

3.2.2. Výpočet daně z příjmu majitele firmy

Jak již bylo výše zmíněno, ředitel BBB Ltd. platí v České republice jako OSVČ sociální, zdravotní pojištění a daň z příjmu fyzických osob z oficiálně přiznaného příjmu od společnosti BBB Ltd. ve výši 24 000 Kč měsíčně, tj. 288 000 CZK ročně. Tyto náklady majitel musí platit v ČR jak pro případ podnikání formou s.r.o., tak pro Ltd. Následující tabulka č. 12 udává osobní náklady majitele firmy na podnikání v ČR.

Tab. 12: Výpočet daně z příjmu osoby samostatně výdělečně činné za rok 2011 (v CZK)

Položka	Měsíčně	Za rok
Hrubá mzda	24 000	288 000
Náklady (paušální 60%)	- 14 400	- 172 800
Základ daně	9600	115 200
Daň (15 %)	1 440	17 280
Sleva na poplatníka	- 1970	- 23 640
Daň po uplatnění slev	0	0

Zdroj: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Z výše uvedené tabulky č. 12 vyplývá, že náklady na podnikání pro rok 2011 budou pouze zálohy na **sociální pojištění** (1807 CZK¹¹⁷ měsíčně x 12) **21 684 CZK** ročně a na **zdravotní pojištění** (1670 CZK¹¹⁸ měsíčně x 12) **20 040 CZK** ročně, neboť **daň je nula**.

3.2.3. Porovnání ukazatelů založení AAA s.r.o. a BBB Ltd.

Následující tabulka č. 13 vyjadřuje závěrečné srovnání ukazatelů založení společnosti s ručením omezeným v České republice a společnosti Ltd. na Sv. Vincentu a Grenadinách.

Tab. 13: Porovnání založení společnosti s.r.o. a Ltd. (v USD a CZK)

Ukazatelé	s.r.o. v ČR	Ltd. v SVG
Náklady na založení	12 000 CZK	3000 USD (tj. cca 60 000 CZK)
Minimální základní kapitál	200 000 CZK	1 USD
Minimální výše vkladu společníka	20 000 CZK	1 USD
Omezení při zakládání jedním společníkem	Ano (max. 3 společnosti)	Ne
Nutnost vedení účetnictví	Ano	Ne
Daňová sazba	19 %	0 % (roční poplatek 370 USD)
Zisk po zdanění	2 154 600 CZK	2 660 000 CZK
Úspora SVG oproti ČR	0 CZK	505 400 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

¹¹⁷ *Cssz.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Změny v pojištění osob samostatně výdělečně činných od 1. 1. 2011. Dostupné z WWW: <<http://www.cssz.cz/pojisteni-osvc/platba-pojistneho/zmeny-v-pojisteni-osob-samostatne-vydelece-cinnych-od-1-1-2011.htm>>.

¹¹⁸ *Vzp.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Minimální výše zálohy na pojistné pro OSVČ. Dostupné z WWW: <<http://www.vzp.cz/platci?segment=osvc>>.

Z výše uvedené tabulky č. 13 vyplývá **úspora 505 400 CZK ve prospěch Ltd.** Je vhodné zmínit, že pokud by oněch 5 pracovníků bylo v zaměstnaneckém poměru, kdy jde v případě ČR o častou situaci, a nevykonávali by činnost pro firmu jako OSVČ, pak by se náklady společnosti navýšily o sociální a zdravotní pojištění ve výši 489 600 CZK, což by snížilo konečný zisk po zdanění o 396 576 CZK z 2 154 600 CZK na 1 758 024 CZK a **úspora ve prospěch Ltd. by činila 901 976 CZK**, jak je uvedeno v tabulce č. 14.

Tab. 14: Výpočet daně z příjmu s.r.o. za rok 2011 v případě pěti zaměstnanců (v CZK)

Výnosy	4 600 000
Náklady	- 500 000
Hrubé mzdy	- 1 440 000
SZP (34 %)	- 489 600
Základ daně	2 170 400
Daň (19 %)	- 412 376
Zisk po zdanění	1 758 024

Zdroj: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Z porovnání vyplývá, že založení i následné vedení společnosti je levnější formou IBC na SVG než formou s.r.o. v ČR. Také se dá předpokládat, že tento rozdíl nákladů se bude zvětšovat z důvodu růstu výnosů společnosti v dalších letech.

Je vhodné zmínit, že takto jednoduchý model založení IBC lze použít v situaci, kdy se firma zabývá **poskytováním služeb či při využití IBC jednotlivci**, kteří jsou v takové společnosti jediným majitelem¹¹⁹ a současně jediným pracovníkem.

3.3. Založení modelové společnosti CCC Ltd. na Maltě

Kapitola se zabývá založením modelové společnosti s ručením omezeným se sídlem na Maltě, která má pro možnost porovnání stejné účetní charakteristiky jako česká s.r.o. Společnost je

¹¹⁹ Pro zajímavost lze zmínit extrémní případ, kdy mandátní smlouva určuje, že majitel/spolupracovník nedostává žádný příjem, jsou mu pouze propláceny výdaje do určité výše, kterou si majitel sám sobě určí. I taková situace prošla kontrolou finančního úřadu bez úhony. Poradci pro mezinárodní daňové plánování však varují, že jde o provokaci, jež může vzbuzovat zbytečnou pozornost kontrolních orgánů.

pojmenována CCC Ltd. Za těmito účely byla využita konzultace s Ing. Michalem Friedbergem ze společnosti Akont Trust Company¹²⁰.

3.3.1. Výběr vhodné země

Společnosti CCC Ltd. Byla zprostředkovatelskou společností doporučena Malta především z důvodu nejnižší daně z příjmu právnických osob v Evropské unii (ve výši 5 %) a mezi další přednosti patří možnost použít téměř jakékoliv náklady pro snížení základu daně a tím i daňové povinnosti.¹²¹

Mezi další výhody Malty lze zařadit daňové výhody holdingových struktur. Prodeje akcií a podílů v dceřiných společnostech jsou na Maltě osvobozeny od veškerých daní, rovněž tak výplaty dividend.¹²² Maltská společnost je vhodná také pro financování akvizic a poskytování úvěrů na chod společností, ať už v rámci holdingu nebo poskytování úvěrů třetím osobám do ČR. Výplata úroků je osvobozena od srážkových daní díky Smlouvě o zamezení dvojího zdanění mezi ČR a Maltou.

3.3.2. Základní charakteristiky maltské společnosti s ručením omezeným

Společnost s ručením omezeným (Private Liable company limited) má příponu „Limited“ nebo „Ltd“ a musí být zaregistrována v Registru společností (Registry of Companies). Je třeba zvolit zatím nepoužité jméno společnosti a sestavit společenskou smlouvu (Memorandum of Association) a stanovy (Articles of Association).

Společenská smlouva musí obsahovat tyto informace:¹²³

- jméno a adresu všech společníků,
- jméno a maltské sídlo společnosti,
- předmět činnosti společnosti,

¹²⁰ Největší společnost v ČR zabývající se poradenstvím v oblasti mezinárodního daňového plánování.

¹²¹ Na Maltě ve srovnání s ČR existuje velmi benevolentní a vstřícný přístup v posuzování nákladových položek.

¹²² *Government of Malta* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Links to Public Services and Information. Dostupné z WWW: <<http://www.gov.mt/servicecluster.asp?s=52&l=2>>.

¹²³ *Businessinfo.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Pravidla pro podnikání na Maltě. Dostupné z WWW: <<http://www.businessinfo.cz/cz/clanek/malta/pravidla-pro-podnikani-na-malte/1001456/42835/>>.

- výše základního kapitálu společnosti,
- počet ředitelů v podniku jejich jméno a sídlo,
- jméno a sídlo sekretáře podniku.

Mezi další charakteristiky maltské společnosti s ručením omezeným patří:¹²⁴

- základní kapitál společnosti činí min. 1164 EUR,
- při podpisu společenské smlouvy musí být splaceno minimálně 20 % kapitálu,
- vyžadováno je minimálně 2 a maximálně 50 společníků. Při splnění určitých podmínek je možné založení s.r.o. i jediným zakladatelem,
- společnost musí mít sídlo na Maltě a místního tajemníka,
- státní příslušnost jednatelů není nijak omezena,
- nelze vydat akcie na majitele, anonymita se řeší pomocí nominee (jmenovaných) akcionářů,
- společnost je povinna vést účetnictví a podávat daňové přiznání.

Registrace trvá nejčastěji dva až čtyři pracovní dny, ale pokud má podnik předem připraveny všechny potřebné dokumenty, je možno jej založit za 24 hodin. Výše registračního poplatku odváděného Registru společností se odvíjí od výše základního kapitálu podniku a pohybuje se mezi 349,91–1 747,03 EUR. Společnost je třeba zaregistrovat u Oddělení domácích příjmů (Inland Revenue Department), které přidělí společnosti daňové číslo (Tax file number). Malta zvyšuje svůj mezinárodní význam v oblasti daňové optimalizace. Tento stát si vybudoval věhlas především jako holdingová jurisdikce, ale také jako vynikající země pro registraci plavidel nebo internetových kasin.

3.3.3. Náklady spojené se založením CCC Ltd. na Maltě

Zprostředkovatelská společnost Akont Trust Company poskytuje komplexní servis související se založením firmy, tj. zajistí přípravu potřebných dokumentů, jejich legalizaci, služby registrační adresy, razítko společnosti, vydání a registraci akcií, jmenovaného jednatele a

¹²⁴ *Lowtax.net* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Malta: Types of Company. Dostupné z WWW: <<http://www.lowtax.net/lowtax/html/jmacos.html#private>>.

veškerou administraci na 12 měsíců od data založení, včetně přípravy a notarizace všeobecné plné moci. Tyto služby stojí cca 9500 EUR pro první rok.¹²⁵

Náklady spojené s existencí společnosti v dalších letech činí cca 5300 EUR, tj. za služby registrační adresy, tajemníka společnosti, jmenovaného jednatele a administrace na rok.

Tab. 15: Finanční prostředky spojené se založením a vedením Ltd. na Maltě (v EUR a CZK)

Období	Náklady v EUR	Náklady v CZK ¹²⁶
První rok po založení	9500	228 000
Každý další rok	5300	127 200

Zdroj: *Akont.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Ceník Offshore a onshore služeb. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/cenik-offshore-a-onshore-sluzeb>>.

Tabulka č. 15 dokládá cenu za založení a následné vedení Ltd. na Maltě. Uvedené částky jsou jen předpokládané odhady, protože konečná cena závisí na konkrétních požadavcích majitele zakládané firmy a především na cenách, které jsou individuálně stanoveny partnerskými subjekty (např. poskytovatelem), s nimiž Akont na Maltě spolupracuje.

3.3.4. Výpočet daně z příjmu CCC Ltd.

V následující tabulce č. 16 je uveden výpočet daně z příjmu modelové společnosti CCC Ltd. za rok 2011.

¹²⁵ *Akont.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Ceník Offshore a onshore služeb. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/cenik-offshore-a-onshore-sluzeb>>.

¹²⁶ Přepočteno kurzem 24 CZK / EURO.

Tab. 16: Výpočet daně z příjmu CCC Ltd. za rok 2011 (v CZK)

Výnosy	4 600 000
Náklady	- 500 000
Hrubé mzdy	- 1 440 000
Základ daně	2 660 000
Daň (35 %)	- 931 000
Zisk po zdanění	1 729 000
Refundace akcionářům (6/7)	+ 798 000
Majiteli k dispozici	2 527 000
Konečná částka odvedená na dani	133 000

Zdroj: interní materiály společnosti Akont Trust Company

Modelová maltská společnost zabývající se prodejem pulovrů v ČR zaplatila po prvním roce podnikání 35 % daň ve výši 931 000 CZK. Po přičtení refundace 6/7 z již zaplacené daně činí efektivní daň 5 %, tj. 133 000 CZK.

3.3.5. Porovnání ukazatelů založení AAA s.r.o. a CCC Ltd. na Maltě

Tabulka č. 17 porovnává ukazatele při založení společnosti s ručením omezeným v České republice a na Maltě.

**Tab. 17: Porovnání založení společnosti s.r.o. v ČR a maltské Ltd.
(v EUR a CZK)**

Ukazatelé	s.r.o. v ČR	Ltd. na Maltě
Náklady na založení	12 000 CZK	9500 EUR (cca 228 000 CZK)
Minimální základní kapitál	200 000 CZK	1164 EUR (cca 28 000 CZK)
Nutnost vedení účetnictví	Ano	Ano
Daňová sazba	19 %	35 % (po přičtení refundace 5 %)
Zisk po zdanění	2 154 600 CZK	2 527 000 CZK
Úspora Malty oproti ČR	0 CZK	372 400 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Z výše uvedené tabulky č. 17 lze vyčíst, že **úspora ve prospěch Ltd.** bude činit **372 400 CZK**. Z porovnání vyplývá, že založení společnosti na Maltě je cca o 40 až 50 000 CZK dražší. Avšak úspora na dani činí 372 400 CZK, takže z modelového příkladu se dá usuzovat, že založení firmy je výhodnější formou Ltd. na Maltě než formou s.r.o. v ČR. Ve prospěch Malty lze také uvést možnost uplatnit téměř veškeré náklady, což může výrazně snížit základ daně a tím i konečnou daň.

3.4. Založení modelové společnosti DDD Ltd. v Hongkongu

Kapitola se zabývá založením modelové společnosti s ručením omezeným se sídlem v Hongkongu, která má pro možnost porovnání stejné účetní charakteristiky jako česká s.r.o. Za těmito účely byla využita konzultace s Ing. Jiřím Králíkem Ph.D., MBA ze společnosti Maplepark.

3.4.1. Výběr vhodné země

Společnosti DDD Ltd. byl zprostředkovatelskou společností doporučen Hongkong především z důvodu nulové daň z příjmů dosažených v zahraničí, vysoké prestiže této destinace a dále pro stabilitu ekonomického a finančního prostředí.

3.4.2. Postup založení hongkongské společnosti s ručením omezeným

Nejobvyklejší formou podnikání v Hongkongu je akciová společnost s ručením omezeným - Private limited company (Ltd.). Prvními kroky při zakládání společnosti jsou příprava zakladatelské smlouvy, stanov a jména firmy. Zakladatelská smlouva obsahuje jméno společnosti, předmět podnikání, ručení jednotlivých členů, výši a měnu základního kapitálu, druhy emitovaných akcií a jména a adresy upisovatelů akcií. Dokumenty se zasílají do obchodního rejstříku a přibližně po týdnu až deseti dnech vydá správce rejstříku osvědčení o vzniku společnosti. Nejpozději do 28 dní od vydání tohoto svědčení je společnost povinna oznámit správci rejstříku adresu svého registrovaného sídla na území Hongkongu.¹²⁷

¹²⁷ PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun: Newsletter, 2002. s. 154

Mezi základní charakteristiky hongkongské Ltd. patří:¹²⁸

- minimálně 1 jednatel,
- minimálně 1 akcionář,
- absence předepsané minimální výše základního kapitálu, obvyklá výše ale činí 1 000 HK\$ (cca 129 USD),
- společnost musí mít v Hongkongu sídlo a místního tajemníka (company secretary),
- nelze vydat akcie na majitele,
- společnost je povinna vést auditované účetnictví a podávat daňové přiznání¹²⁹.

3.4.3. Náklady spojené se založením DDD Ltd. v Hongkongu

Zprostředkovatelská společnost Maplepark poskytuje komplexní servis související se založením firmy, tj. zajistí přípravu potřebných dokumentů, jejich legalizaci, služby registrační adresy, vydání a registraci akcií, jmenovaného jednatele a veškerou administraci na 12 měsíců od data založení. Dále účty musí být jednou ročně ověřované jmenovaným auditorem, který musí být členem hongkongské účetní komory (Hong Kong Society of Accountants), a následně zasílané daňovému úřadu (Hong Kong Inland Revenue Department) a obchodnímu registru spolu s výroční zprávou. Náklady za výše uvedené služby se pohybují v řádech desítek tisíc CZK v závislosti na konkrétních potřebách zakládané společnosti a především na cenách stanovených partnerskými subjekty v offshore zóně. Pro modelovou společnost DDD Ltd. byl poplatek za založení a první rok vedení odhadnut na 2 700 EUR.

V této částce je již zahrnut registrační poplatek státu za založení hongkongské společnosti ve výši 2 250 HK\$ (cca 300 USD) a stejná částka je každoročně placena jako vládní licenční poplatek. Za následné vedení modelové společnosti DDD Ltd. a zajištění veškerých potřebných záležitostí je odhadnuta částka ve výši 1500 EUR.

¹²⁸ Akont.cz [online]. 2009 [cit. 2011-06-19]. Offshore jurisdikce - Hongkong. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/offshore-jurisdikce-hongkong>>.

¹²⁹ Účetní a auditoři jsou ze zákona zodpovědní za pravdivost předložených účetních výkazů, což v praxi znamená, že majitelé hongkongských společností jsou nuceni mimořádně pečlivě evidovat a kontrolovat účetní dokumenty a být připraveni dokazovat, že příjmy, které nemají být zdaněny, skutečně byly generovány mimo území Hongkongu.

**Tab. 18: Finanční prostředky spojené se založením a vedením Ltd. v Hongkongu
(v EUR a CZK)**

Období	Náklady v EUR	Náklady v CZK ¹³⁰
První rok po založení	2700	64 800
Každý další rok	1500	36 000

Zdroj: interní materiály společnosti Maplepark

Výše uvedená tabulka č. 18 dokládá orientační cenu za založení a následné vedení Ltd. v Hongkongu.

3.4.4. Výpočet daně z příjmu DDD Ltd.

Hongkongská společnost neplatí žádnou daň z příjmů získaných mimo území Hongkongu. Čistý zisk společnosti proto činí 2 660 000 CZK jak je uvedeno v tabulce č. 19.

Tab. 19: Výpočet čistého zisku společnosti DDD Inc. za rok 2011 (v CZK)

Příjem	4 600 000
Provozní náklady	- 500 000
Mzdy	- 1 440 000
Čistý zisk	2 660 000

Zdroj: interní materiály společnosti Maplepark

3.4.5. Porovnání vybraných ukazatelů při založení AAA s.r.o. a DDD Ltd. v Hongkongu

Následující tabulka č. 20 vyjadřuje srovnání ukazatelů založení společnosti s ručením omezeným v České republice a v Hongkongu.

¹³⁰ Přepočteno kurzem 24 CZK / EURO.

Tab. 20: Srovnání s.r.o. a hongkongské Ltd. (v EUR a CZK)

Ukazatelé	s.r.o. v ČR	Ltd. v Hongkongu
Náklady na založení	12 000 CZK	2700 EUR (tj. cca 64 800 CZK)
Minimální základní kapitál	200 000 CZK	Není stanoven
Nutnost vedení účetnictví	Ano	Ano
Daňová sazba	19 %	0% (roční poplatek 300 USD)
Zisk po zdanění	2 154 600 CZK	2 660 000 CZK
Úspora Hongkongu oproti ČR	0	505 400 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky č. 20 vyplývá **daňová úspora 505 400 CZK ve prospěch hongkongské Ltd.** Náklady na založení a poplatky spojené s vedením v dalších letech se liší v závislosti na konkrétních požadavcích zakládané společnosti a výši poplatků, které si určí hongkongská zprostředkovatelská společnost.

3.5. Celková komparace všech zahraničních společností s ručením omezeným a české s.r.o.

V předchozích kapitolách byly určeny daňové náklady společnosti AAA s.r.o., firmy BBB Ltd. založené na Sv. Vincentu a Grenadiny, maltské CCC Ltd. a hongkongské DDD Ltd. Následující tabulka č. 21 udává celkovou úsporu na daních za rok 2011.

Tab. 21: Komparace všech zahraničních společností a s.r.o. v ČR (v CZK)

Ukazatel	Název společnosti			
	AAA s.r.o.	BBB Ltd.	CCC Ltd.	DDD Ltd.
Sídlo v zemi	ČR	SVG	Malta	Hongkong
Příjmy	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Náklady	500 000	500 000	500 000	500 000
Mzdy 5 pracovníků	1 440 000	1 440 000	1 440 000	1 440 000
Základ daně	2 660 000	2 660 000	2 660 000	2 660 000
Daň v %	19	0	5	0
Daň v CZK	505 400	0	133 000	0
Zisk po zdanění	2 154 600	2 660 000	2 527 000	2 660 000
Úspora	0	505 400	372 400	505 400

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky č. 21 plyne, že v případě využití sídla v zahraničí nastala úspora na daních u všech analyzovaných států oproti ČR. Pro doplnění lze uvést, že kdyby se stejným způsobem počítaly i odhadované příjmy BBB Ltd. pro rok 2013, které jsou dvojnásobkem předpokládaného příjmu pro rok 2011 a veškeré náklady by byly také zdvojnásobeny, pak by i úspora byla dvakrát větší, proto podrobný propočtení pro takovou situaci nebude uveden.

Použitím aditivní metody bude provedena kontrola, zda si majitel společnosti BBB Ltd. vybral správnou destinaci pro sídlo své firmy. Tato metoda je jednou z nejpoužívanějších při výběru z více variant za přítomnosti většího množství kritérií. Jejimi výhodami jsou

jednoduchost a transparentnost.¹³¹ Pro porovnání ČR, SVG, Malty a Hongkongu bude využito pět nejvýznamnějších faktorů, kterým majitel BBB Ltd. přiřadil váhu důležitosti dle jeho osobních preferencí, jak uvádí tabulka č. 22.

Tab. 22: Vybraná kritéria a jejich váha (v CZK)

Kritéria	ČR s.r.o.	SVG Ltd.	Malta Ltd.	Hongkong Ltd.	Váha (v %)
Náklady na zřízení společnosti	212 000	60 000	228 000	64 800	0,05
Náklady na vedení společnosti v dalších letech	0	7400	127 200	36 000	0,15
Požadováno vedení účetnictví	ano	ne	ano	ano	0,20
Anonymita vlastníka	ne	ano	ano	ano	0,20
Úspora na dani	0	505 400	372 400	505 400	0,40

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka č. 23 je upravena do vhodné podoby pro další použití.

Tab. 23: Srovnání údajů pro použití aditivní metody

K1	K2	K3	K4	K5
212000	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>60000</i>	7400	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>505400</i>
<i>237000</i>	<i>127200</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	372400
67500	37500	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>505400</i>

Zdroj: vlastní zpracování

Údaje jsou normalizovány dle vzorce:

$$u_{ij} = \frac{(x_{ij} - D)}{(H - D)}$$

H vyjadřuje vždy horní hranici (tj. nejmenší hodnotu ve sloupci, v tabulce označeno *modře*) a D dolní hranici (tj. nejvyšší hodnotu uvedenou ve sloupci, v tabulce označeno *červeně*).

¹³¹ ROUDNÝ, R., VÍŠEK, O. *Základy manažerského rozhodování*. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2009. s. 56

Tab. 24: Normalizovaná kritériální matice

	V _{i1}	V _{i2}	V _{i3}	V _{i4}	V _{i5}
V _{1j}	0,1412	1	0	0	0
V _{2j}	1	0,9418	1	1	1
V _{3j}	0	0	0	1	0,7368
V _{4j}	0,9576	0,7051	0	1	1

Zdroj: vlastní zpracování

Hodnoty uvedené v tabulce č. 24, která udává normalizovanou kritériální matici, jsou vynásobeny váhami jednotlivých kritérií, čímž jsou určena konečná data pro finální vyhodnocení, která země bude pro majitele BBB Ltd. vzhledem k jeho preferencím nejvhodnější.

Tab. 25: Normalizované hodnoty vynásobené váhami jednotlivých kritérií

	V _{i1}	V _{i2}	V _{i3}	V _{i4}	V _{i5}	Součet	Pořadí užitků
V _{1j}	0,0706	0,15	0	0	0	0,2206	4
V _{2j}	0,5	0,1412	0,2	0,2	0,4	1,4412	1
V _{3j}	0	0	0	0,2	0,2947	0,4947	3
V _{4j}	0,4788	0,1057	0	0,2	0,4	1,1845	2

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky č. 25 plyne, že si majitel BBB Ltd. vybral vzhledem ke svým prioritám a požadavkům správně destinaci SVG (1,4412) pro založení své společnosti. Druhou nejlepší variantou z nabízených by byl Hongkong (1,1845), třetí Malta (0,4945) a na čtvrtém místě se umístila Česká republika (0,2206). Z poměru výsledků SVG a ČR by se dalo určit, že jurisdikce SVG splňuje požadavky majitele BBB Ltd. šestkrát lépe než ČR.

3.5.1. Kdy odejít do daňově výhodnějšího prostředí?

Na příkladu využití těchto třech států lze demonstrovat, že daňové plánování může přinést pro podnikatele výrazné úspory. Kdy přichází v životě firmy zlom, že se rozhodne odejít do daňově výhodnějšího prostředí, není možné jednoznačně určit.

Někteří odborníci na daňovou problematiku uvádějí, že od jednoho milionu hrubého zisku se přesun do daňového ráje vyplatí. Argument odůvodňují faktem, že za současných podmínek 19 % daně z příjmu právnických osob v ČR při čistém milionovém zisku firma odvede zhruba

190 000 CZK. Tuto částku by celkové roční poplatky v daňovém ráji přesáhnout neměly.¹³²

Jiní odborníci tvrdí, že firma by měla uvažovat o přesunu sídla v případě, že její čistý zisk tvoří minimálně 2 – 3 miliony korun, kdy se předpokládá, že jde o společnost větší či strukturou složitou, neboť náklady na chod takové společnosti v rámci její mezinárodní působnosti budou vysoké. Naproti tomu se lze setkat i s opačnými názory, že pokud jde o firmu jednoduchou, která poskytuje služby, není milionový čistý zisk podmínkou.

¹³² *Ekonom.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-06-29]. Vyhnání do ráje. Dostupné z WWW: <<http://ekonom.ihned.cz/c1-35655550-vyhnaní-do-raje>>.

4. Analýza vybraných ukazatelů

Kolik je v České republice firem se sídlem v zahraničí, které mají českého vlastníka? Tabulka č. 26 udává počty českých firem s vlastníkem z daňového ráje, jejímž autorem je Česká kapitálová informační agentura (ČEKIA). Ta v souvislosti s níže uvedenými daty upozornila, že počty jsou ve skutečnosti mnohem vyšší, neboť tento typ informací byl čerpán výhradně z veřejně dostupných zdrojů (obchodní rejstřík) a zohledňuje jen přímou vazbu mezi vlastníkem a ovládaným subjektem. Kvalifikovaní odborníci na problematiku mezinárodního daňového plánování odhadují, že skutečný počet se pohybuje mezi 30 až 40 000 společností působících v zahraničí.

Tab. 26: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje

Státy	Rok				
	2006	2007	2008	2009	2010
Bahamy	33	36	33	33	35
Belize	32	43	55	77	83
Bermudské ostrovy	5	6	6	6	5
Britské Panen. ostrovy	359	406	441	424	422
Gibraltar	53	58	61	70	66
Jersey	0	2	5	5	0
Kajmanské os.	21	23	33	33	32
Kypr	663	956	1 150	1 411	1550
Lichtenštejnsko	257	259	275	262	245
Lucembursko	720	864	935	1 241	1254
Monako	39	35	40	48	64
Nizozemské Antily	20	22	14	13	14
Nizozemí	3 042	3 274	3 474	4 551	4519
Panama	72	78	108	162	170
Seychely	130	167	225	262	330
USA	1 888	2 021	2 135	2 545	2635
Celkem	7 334	8 250	8 990	11 143	11424

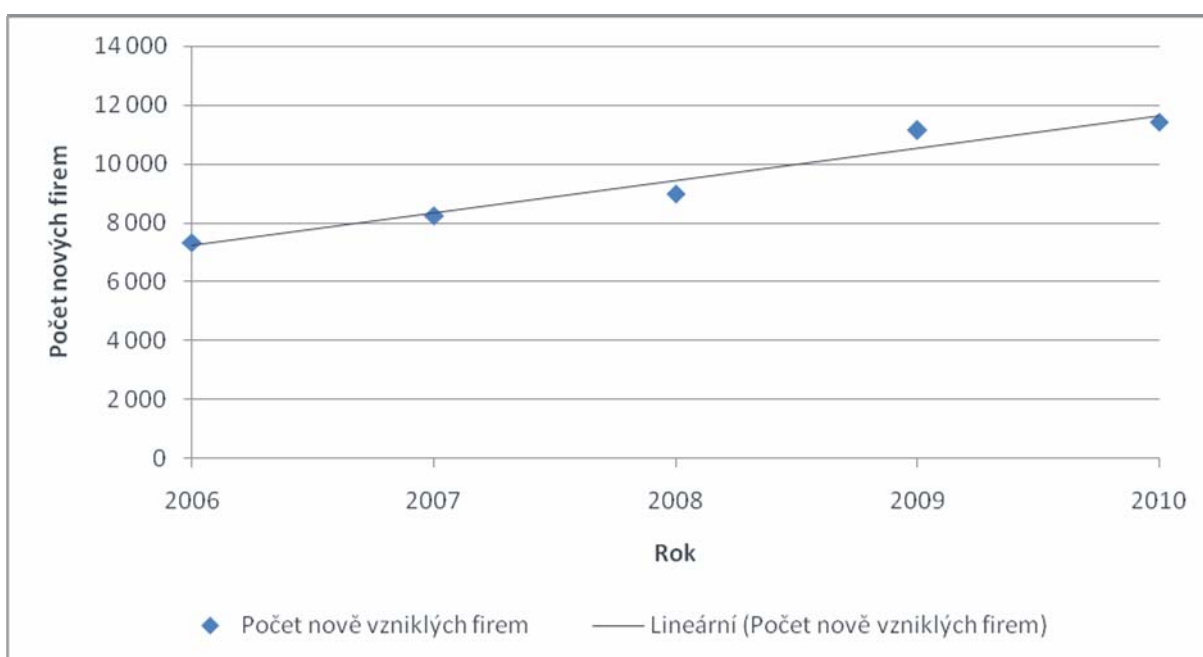
Zdroj: ČEKIA.cz [online]. 2011 [cit. 2011-06-22]. Zájem o daňové ráje v roce 2010 ochladl. Dostupné z WWW: <<http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/222-tz110216>>.

Počet vlastníků českých firem, kteří pocházejí z destinací považované za daňové

ráže, se v roce 2010 zvýšil o 2,5 % (o 281) na 11 424 společností, resp. **3,36 % firem působících v ČR**. Jedná se o nejmenší meziroční přírůstek za posledních pět let. Pokles zájmu podnikatelů o daňové ráje může souviset s jistou nasyceností trhu, pokračující složitou ekonomickou situací v Česku nebo tlakem vlád vyspělých zemí na daňové ráje a jejich snahy o uzavírání dohod o výměně informací v daňových záležitostech.¹³³

V roce 2009 zájem českých firem o přesun sídla do jiné destinace meziročně vzrostl o rekordních 24 % (o 2 153) na 11 143.¹³⁴ Za posledních pět let se počet firem kontrolovaných z daňového ráje zvýšil o 55 %.¹³⁵

Graf 2: Trend zakládání nových firem s vlastníkem z daňového ráje



Zdroj: vlastní zpracování

Výše uvedený graf č. 2 udává tempo růstu zakládání nových firem v zahraničí určené dle spojnice trendu v jednotlivých letech. Průměrný počet nově založených společností se sídlem mimo Českou republiku v období 2006 – 2010 je cca 1000 nových společností ročně.

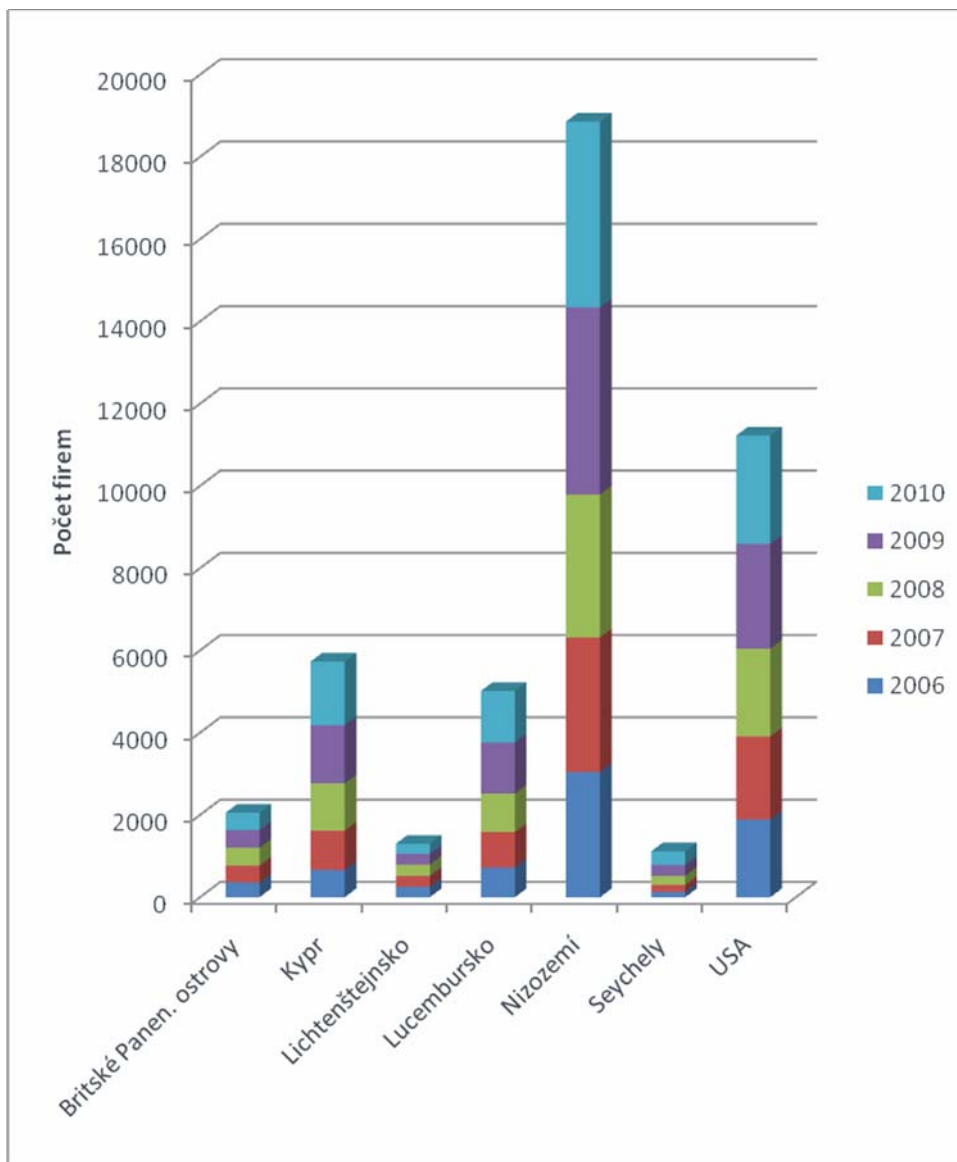
¹³³ ČEKIA.cz [online]. 2011 [cit. 2011-06-22]. Zájem o daňové ráje v roce 2010 ochladl. Dostupné z WWW: <<http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/222-tz110216>>.

¹³⁴ ČEKIA.cz [online]. 2010 [cit. 2011-06-22]. Zájem o daňové ráje v roce 2009 vzrostl o 24 %, nejvíce za poslední čtyři roky. Dostupné z WWW: <<http://www.cekia.cz/cz/archiv-tiskovych-zprav/51-100126>>.

¹³⁵ ČEKIA.cz [online]. 2011 [cit. 2011-06-28]. Zájem o daňové ráje v roce 2010 ochladl. Dostupné z WWW: <<http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/222-tz110216>>.

Z grafu č. 3 je evidentní, že nejvyužívanější destinací v rámci České republiky s největšími přírůstky nových firem je **Nizozemí**, USA, Kypr a Lucembursko.

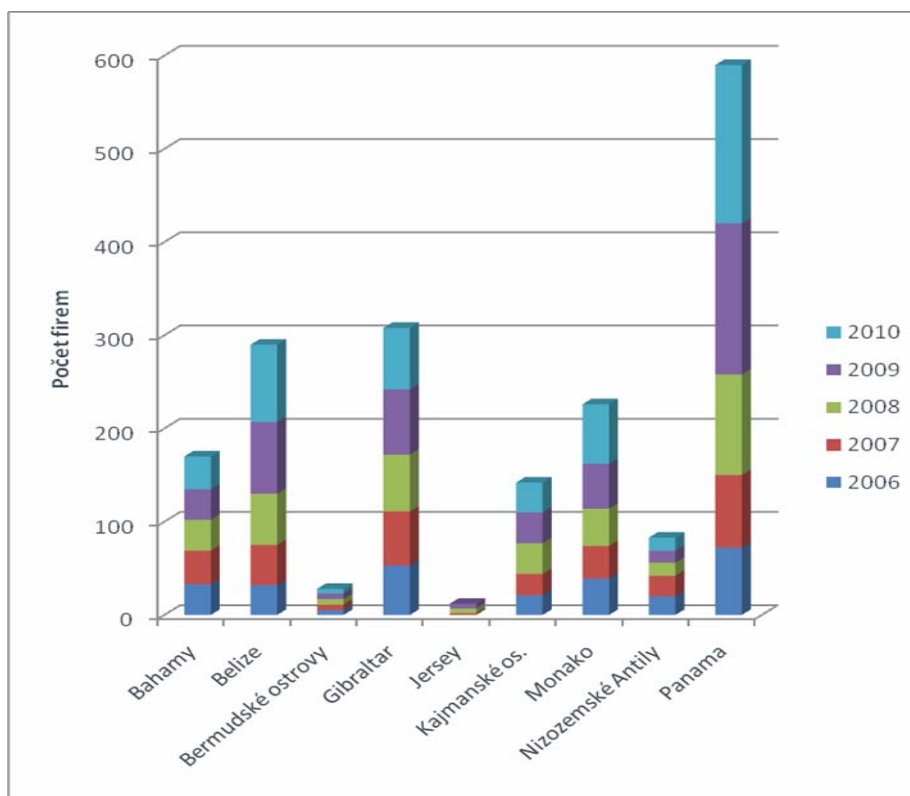
Graf 3: Přírůstky nově vzniklých firem s vlastníkem z daňového ráje v jednotlivých letech (pro daňové ráje s celkovým počtem více než 1000 firem)



Zdroj: vlastní zpracování

V menší míře jsou také využívány Britské Panenské ostrovy, Lichtenštejnsko a Seychely. Graf č. 4 uvádí počty nově založených společností v jednotlivých letech ve státech Panama, Gibraltar, Belize, Monako, Bahamy, Kajmanské ostrovy, Nizozemské Antily či Bermudy a Jersey, kdy celkové počty firem sídlících v těchto zemích i meziroční přírůstky jsou v řádech desítek až stovek.

Graf 4: Přírůstky nově vzniklých firem s vlastníkem z daňového ráje v jednotlivých letech (pro daňové ráje s celkovým počtem méně než 1000 firem)



Zdroj: vlastní zpracování

4.1.1. Únik příjmů do státní pokladny

Stát přichází díky odchodu firem o příjmy do státního rozpočtu. O kolik se přišlo tím, že několik tisíc firem sídlí v daňových rájích, nelze přesně vyčíslit. Při analýze dat platební bilance a objemu a alokaci přímých zahraničních investic lze vyčíslit, že bezmála 30 % českého kapitálu v zahraničí je v zemích s daňovými výhodami. Konkrétní odhady o objemu daní, o které naše ekonomika ročně přichází, však Ministerstvo financí nemá k dispozici.

Někteří odborníci používají zjednodušenou úvahu typu: česká ekonomika je v porovnání s americkou ekonomikou podle hrubého domácího produktu stokrát menší a odhady „úniků“ USA jsou sto miliard USD na daních ročně, lze usuzovat, že by tato částka českých úniků mohla být ve výši jedna miliarda dolarů, tedy asi 20 miliard korun.¹³⁶

¹³⁶ *Ekonom.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-06-29]. Vyhnání do ráje. Dostupné z WWW: <<http://ekonom.ihned.cz/c1-35655550-vyhnaní-do-raje>>.

Mezi faktory, které ovlivňují podnikatele k rozhodnutí o změně sídla společnosti, patří nejen samotná výše daňového zatížení, ale také například obava před laxním přístupem státních institucí v případech, kdy se firma dostane do konfliktu se svými obchodními partnery. Podoba byrokracie u nás pak jen dovrší stav, jemuž se čeští podnikatelé brání tím, že založí své sídlo v zahraničí.¹³⁷

Mezi další prvky, jež české podnikatelské prostředí rozhodně nepodporují patří:

- obrovské administrativní povinnosti zatěžující firmy v ČR,¹³⁸
- velká daňová zátěž a obavy z dalšího zvyšování daní,
- nestabilní politické prostředí,
- nepřehlednost zákonů,
- zvyšující se rozsah informačních povinností,
- snahy levice o zavedení tzv. „milionářské daně“,
- korupce (nadhodnocení státních zakázek).

Nutno dodat, že na jedné straně stojí český podnikatel jako racionálně se chovající subjekt, který má k dispozici dostatek informací k efektivnímu rozhodování a jehož cílem je maximalizace vlastního podnikatelského užitku. Na straně druhé stojí stát, jemuž přesuny těchto tzv. „mobilních základů daně“¹³⁹ do zahraničí snižují příjem do pokladny státního rozpočtu. A využívá – li navíc takový podnikatel v tuzemsku veřejné statky, mohlo by se zdát, že jde o „černého pasažéra“. Nicméně ačkoliv v případě zahraniční společnosti putuje část peněz mimo ČR, firmu postihnou nepřímé daně, především DPH a dá se předpokládat, že určité procento svého bohatství subjekt stejně utratí v ČR, čímž podpoří českou ekonomiku.

Z výše uvedeného plyne, že nástroje pro zamezení odlivu firem do zahraničí a tím i peněz do státní kasy má v rukou pouze stát. Současnou situaci nepřidává ani postoj podnikatelů, kteří stát chápou jako protivníka, místo partnera, který jim má za jejich daně dát adekvátní

¹³⁷ KRÁLÍK, Jiří. Ze světa vědy: Daňové ráje a daňová pekla. *ACTA OECONOMICA PRAGENSIA*. 2010, č. 5, s. 92 - 95.

¹³⁸ Administrativa spojená s odvodem daní je v České republice pátá nejsložitější v Evropě. Za Českem jsou již jen Ukrajina, Bělorusko, Arménie a Bulharsko. Vyplyvá to ze studie Světové banky a firmy PricewaterhouseCoopers týkající se náročnosti placení daní a celkového daňového zatížení (Paying Taxes 2011).

¹³⁹ Daň z příjmu, která závisí na daňové rezidenci, tedy sídle.

protislužbu. Pokud se tento přístup nezmění, bude trend přesunů do daňových rájů spíše rostoucí. Je vhodné vzít také na vědomí, co již před několika staletími formuloval Adam Smith, že každý subjekt pomůže trhu a tím ekonomice nejlépe tak, pokud se bude snažit pomáhat především sám sobě.¹⁴⁰ Proto mezi doporučení pro podporu podnikatelského prostředí lze zařadit snížení daní (rovná daň), zjednodušení byrokratického aparátu či reformy sociálního systému.

4.1.2. Daňové ráje a vliv finanční krize

Mnoho ekonomů a politiků, kteří hledali příčinu celosvětové finanční a ekonomické krize, označili za jednoho z prvních viníků daňové ráje a firmy z vyspělých ekonomik, které v nich působí. Kritika však není směřována na systém zdanění těchto států, jak by se mohlo na první pohled zdát, neboť přístup ke stanovení daní způsobem minimální daňové zátěže včetně výběru daní pouhým paušálem je nenapadnutelný. **Za hlavní problém označily** státy G20 na světovém summitu v Londýně v dubnu 2009 **nedostatečné sdílení informací** o firmách působících v offshore centrech s daňovými orgány jiných států. V současné době daňové ráje vcelku aktivně podepisují bilaterální smlouvy o poskytování a sdílení informací, ale jak je i podrobněji nastíněno v kapitole 1.3.2., teprve budoucnost ukáže, jak efektivně dokáží vyspělé státy využít těchto smluv ve svůj prospěch.

Daňové ráje hrály ve finanční krizi klíčovou úlohu také proto, že nabízejí prostředí pro neprůhledné finanční produkty a umožňují růst stínového bankovního systému a nezákonné toky bohatství. Tyto praktiky jsou možné díky nedostatečně přísným účetním standardům, které stanovuje Rada pro mezinárodní účetní standardy¹⁴¹. Stávající účetní standardy dovolují obchodním společnostem, aby své účty vykazovaly agregovaným způsobem, aniž by uváděly finanční výsledky za jednotlivé země, informace o tom, kde společnost a její pobočky působí, jakou daň platí v jednotlivých zemích, jaké má zisky atd. Tato praxe společnostem umožňuje, aby přesouvaly zisky ze země do země, zpravidla přes daňové ráje a bez jakýchkoliv veřejně přístupných záznamů, a umožňuje tak nekorektní

¹⁴⁰ VOLEJNÍKOVÁ, Jolana. *Moderní kompendium ekonomických teorií: Od antických zdrojů až po 3. tisíciletí*. Praha: Profess Consulting, 2005. s. 67

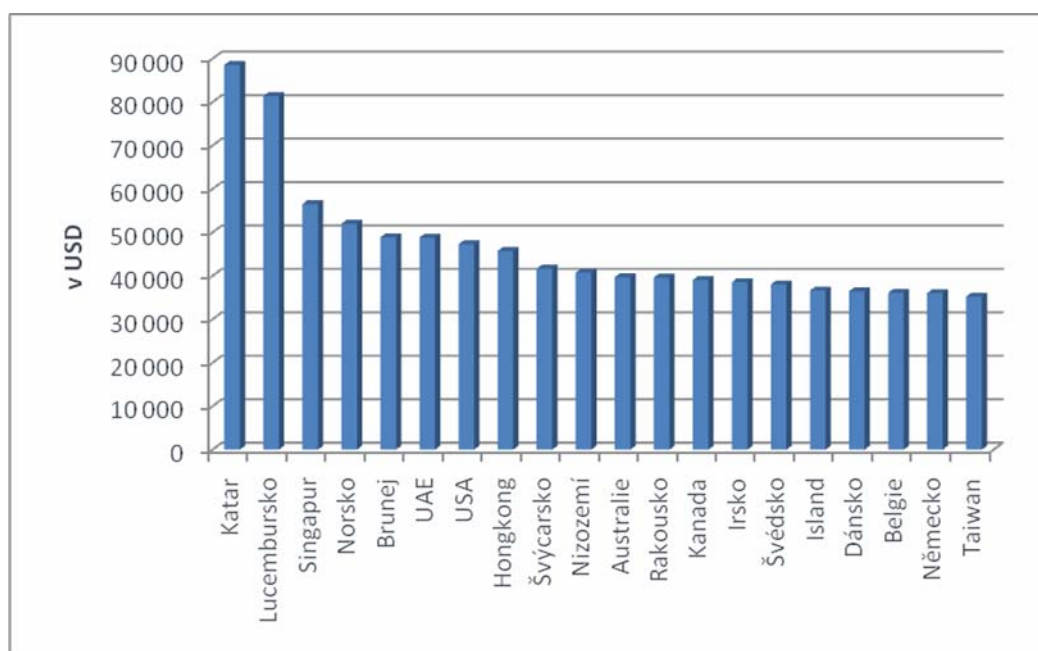
¹⁴¹ International Accounting Standards Board, IASB.

vyhýbání se daňové povinnosti.¹⁴² Je proto třeba zlepšit účetní standardy a IASB by měla ode všech nadnárodních společností vyžadovat finanční výkazy za jednotlivé země.

4.1.3. Porovnání vybraných států dle HDP/os. v PPP

Při porovnání zemí dle velikosti HDP v paritě kupní síly (PPP) na jednoho obyvatele (Příloha č. 3) si lze všimnout, že mezi nejbohatší státy světa se řadí země, které těží ze zásob ropy či jiného nerostného bohatství (příkladem je Katar na prvním místě žebříčku), ale i státy světa známé jako obchodní a finanční centra, které na svém území nemají téměř žádné nerostné zdroje či energetické suroviny, jako například Spojené arabské emiráty (6. pozice), Hongkong (8. pozice) či Švýcarsko (9. umístění). V první desítce nechybí holdingové země Lucembursko (2. místo) a Nizozemí (10. místo). Obecně se vyspělé země umístily především do 30. místa. Česká republika obsadila 36. příčku. Graf č. 5 uvádí 20 nejbohatších států dle HDP/osyv. v PPP.

Graf 5: První dvacítku nejbohatších států světa dle HDP/osyv. v PPP

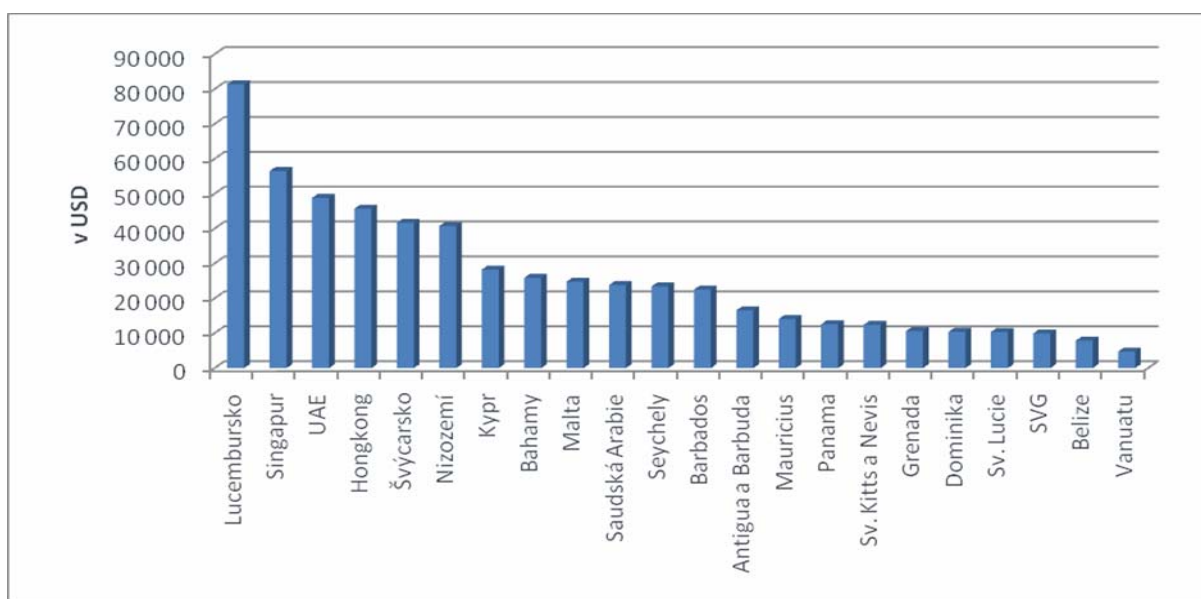


Zdroj: *EconomyWatch.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-01]. GDP Per Capita (PPP), US Dollars Data for All Countries. Dostupné z WWW: <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators/GDP_Per_Capita_PPP_US_Dollars/>.

¹⁴² *Glopolis.org* [online]. 2010 [cit. 2011-07-27]. Férové globální finance. Dostupné z WWW: <<http://glopolis.org/soubory/pripadova-studie-ferove-globalni-finance.pdf>>.

Daňové ráje karibského a tichomořského typu spadají zpravidla do první poloviny, tedy do 90. místa ze 180 hodnocených států světa s výjimkou Vanuatu, který se umístil na 115. místě. Pozice Baham je 34., Seychel 39., Barbados 41., Antiqua a Barbuda 49., SVG 80., kdy jde o malé státy závislé na turistice, zemědělství, ale především na jejich využívání jako offshore finančních center. V grafu č. 6 jsou seřazeny daňové ráje dle výše HDP/obyv. v PPP.

Graf 6: Porovnání daňových rájů z hlediska dle HDP/obyv. v PPP



Zdroj: *EconomyWatch.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-01]. GDP Per Capita (PPP), US Dollars Data for All Countries. Dostupné z WWW: <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators/GDP_Per_Capita_PPP_US_Dollars/>.

Nejbohatším daňovým rájem je Lucembursko. Příčinou nadprůměrné hodnoty HDP na jednoho obyvatele přepočteno dle PPP je velké množství přeshraničních pracovníků, kteří do Lucemburska dojíždějí a přispívají tak k produktu země. Skutečných důvodů je ale víc. Lucembursko bohatne také díky vlivu v rámci Evropské unie¹⁴³. Ač jde o zakladatelskou zemi EU, Lucembursko již v roce 1981 začlenilo do zákonných norem tu o bankovním tajemství (zveřejnění vkladatelovy identity se stalo trestným činem), což do značné míry umožnilo rozkvět místnímu bankovníctví. Diplomacie přitom pomáhá udržovat image naprosto transparentní země a téma „Lucembursko coby daňový ráj“ jsou zatím vytlačovány na okraj politických diskusí.¹⁴⁴

¹⁴³ V zemi sídlí Eurostat, Evropský soudní dvůr, Evropský auditorský dvůr, Evropská investiční banka, sekretariát Evropského Parlamentu a další.

¹⁴⁴ KOVANDA, Lukáš. *Týden.cz* [online]. 2008 [cit. 2011-07-01]. Proč je Lucembursko bohaté. Dostupné z WWW: <<http://kovanda.blog.tyden.cz/clanky/2212/proc-je-lucembursko-bohate.html>>.

4.1.4. Počty založených společností ve vybraných daňových rájích

Následující tabulka č. 27 a graf č. 9 uvádějí celkový počet založených společností ve vybraných daňových rájích. K dispozici jsou data z roku 2008 zveřejněná časopisem Offshore Investment.

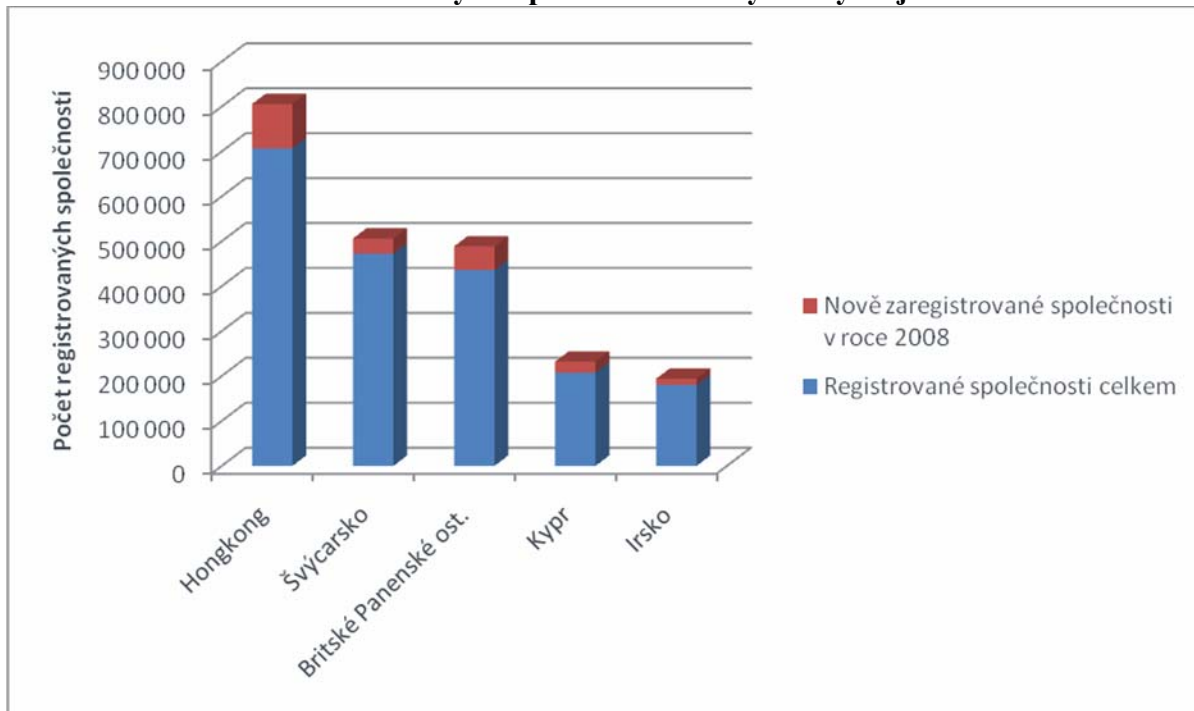
Tab. 27: Registrované společnosti ve vybraných zemích za rok 2008

Pořadí	Země	Nově založené společnosti za rok 2008	Registrované společnosti celkem
01.	Hongkong	98 645	706 990
02.	Britské Panenské ost.	52 716	435 966
03.	Švýcarsko	33 741	472 625
04.	Kypr	24 453	207 614
05.	Kajmanské ostrovy	14 238	87 109
06.	Irsko	14 000	180 060
07.	Seychely	13 751	57 205
08.	Belize	12 297	80 899
09.	Bahamy	5 266	81 260
10.	Samoa	4 171	27 233
11.	Mauritius	3 359	33 119
12.	Ostrov Man	2 947	31 022
13.	Jersey	2 758	33 395
14.	Anguilla	2 430	14 000
15.	Barbados	1 832	29 250
16.	Guernsey	1 706	18 627
17.	Sv. Vincent Grenadiny	1 427	17 578
18.	Bermudy	1 200	19 000
19.	Labuan	541	6 838
20.	Antigua	400	15 548
21.	Vanuatu	400	6 000
22.	Aruba	364	8 186
23.	Cookovy ostrovy	160	890
Celkem		192 802	2 570 414

Zdroj: Akont.cz [online]. 15. 6. 2009 [cit. 2011-06-23]. Statistiky ze světových obchodních rejstříků. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/280.statistiky-ze-svetovych-obchodnich-rejstriku>>.

V tabulce č. 26 lze rozpoznat celosvětový trend, kterým je obchodní vzestup jihovýchodní Asie se svým významným finančním centrem v Hongkongu. Na dalších příčkách se umístily Švýcarsko, Britské Panenské ostrovy či Kypr.

Graf 7: Počet založených společností ve vybraných jurisdikcích



Zdroj: Akont.cz [online]. 15. 6. 2009 [cit. 2011-06-23]. Statistiky ze světových obchodních rejstříků. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/280.statistiky-ze-svetovych-obchodnich-rejstriku>>.

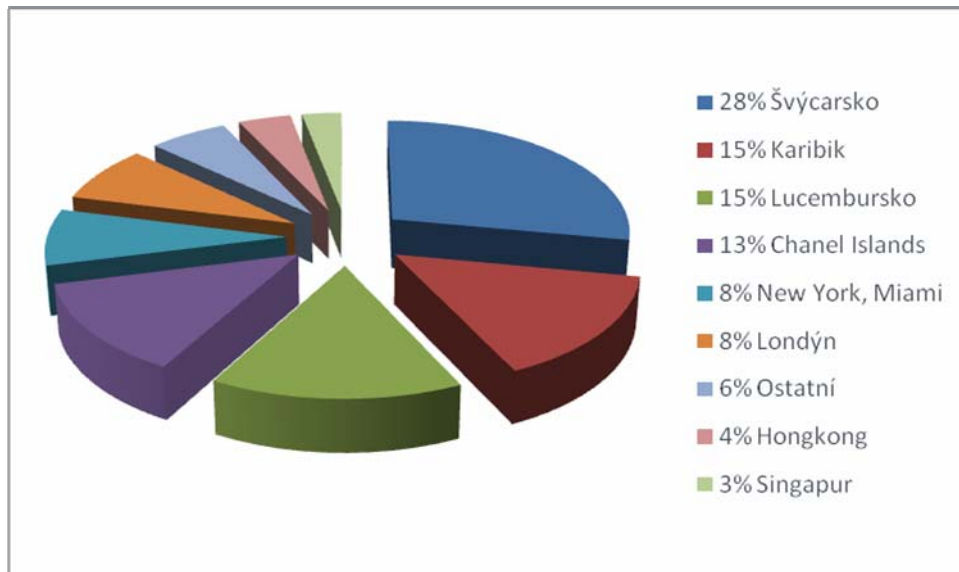
Z výše uvedených grafů a tabulek vyplývá, že využívání daňových preferenčních režimů je mezi firmami hojně rozšířené. Objem prostředků držených nebo přímo či nepřímo kontrolovaných subjekty z daňových oáz je odhadován na **60 %** z celkového světového objemu zdrojů. Z Evropské unie do daňových rájů odejde přibližně 100 miliard eur.¹⁴⁵

4.1.5. Celosvětové rozložení finančních prostředků

Následující graf č. 8 uvádí celosvětové rozložení finančních prostředků a potvrzuje, že Švýcarsko coby bankovní země je lídrem v péči o vklady finančních prostředků svých klientů.

¹⁴⁵ KRÁLÍK, Jiří. Ze světa vědy: Daňové ráje a daňová pekla. *ACTA OECONOMICA PRAGENSIA*. 2010, č. 5, s. 92 - 95.

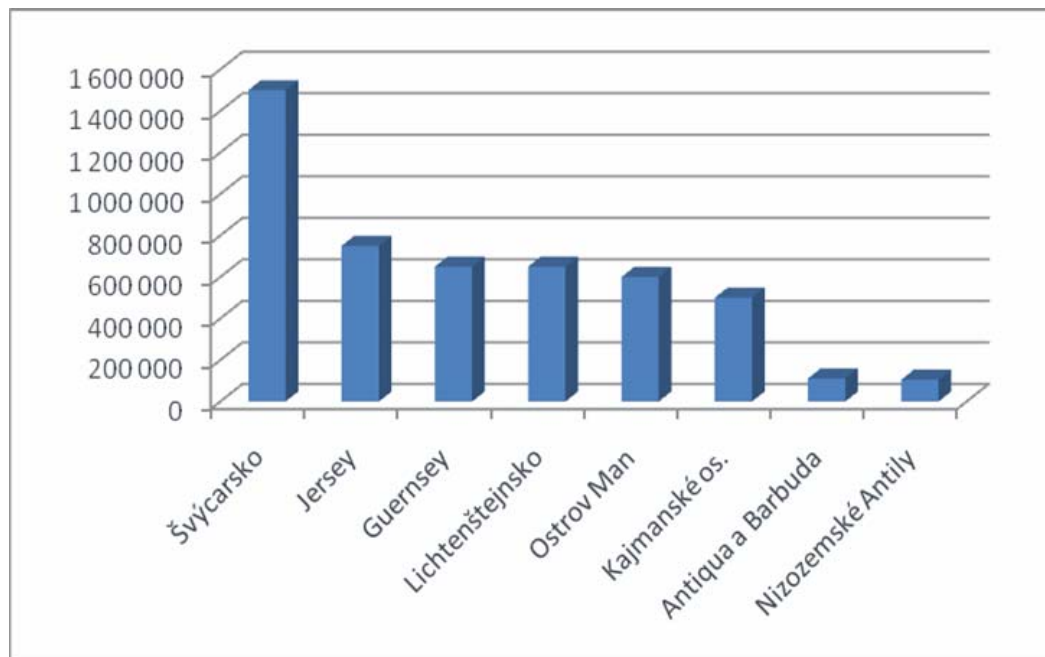
Graf 8: Rozdělení finančních prostředků v rámci světa



Zdroj: *Spiegel online international* [online]. 5. 20. 2008 [cit. 2011-07-11]. Tax Havens. Dostupné z WWW: <<http://www.spiegel.de/international/business/0,1518,554284,00.html>>.

Jiný zdroj [2] dokládá, že v daňových rájích je celkem uloženo přibližně **5 097 100 000 000 000 USD** v podobě hotovostních vkladů od soukromých osob. Následující graf č. 9 zaznamenává osm offshore finančních center, které jsou uložštěm pro více než 100 mld. USD. Ostatní daňové ráje a výše hotovostních vkladů, o které pečují, jsou uvedeny v Příloze č. 6.

Graf 9: Státy s uloženou hotovostí od soukromých osob nad 100 000 000 000 USD (částky uvedeny v mil. USD)



Zdroj: CAHILL, Kevin. *Komu patří svět: Neznámé skutečnosti o vlastnictví půdy*. Londýn: Volvox Globator, 2007. s. 56

Švýcarsko spravuje 1 600 000 000 000 USD. Tato země s jedním z nejvíce propracovaným systémem bankovníctví světa je doposud známá pro svou klientelu atraktivním dodržováním bankovního tajemství. Západní země ale aktivně vyvíjejí tlak na zveřejnění informací o tajných kontech, což vede jejich klienty, kteří využívají tamních účtů k daňovým únikům, k obavám. Výsledkem je například dohoda z října 2010 Švýcarska s Velkou Británií o zavedení srážkové daně z vkladů ve Švýcarsku (50 %) se zachováním bankovního tajemství¹⁴⁶ a spolupráce s Německem při odhalování daňových úniků. Dá se předpokládat, že v budoucnu bude Švýcarsko nuceno uzavřít další smlouvy tohoto typu, což může vést řadu lidí k přesunu svých finančních prostředků ze švýcarských kont do některého z "bezpečnějších" daňových rájů, například do Singapuru, Hongkongu či do Dubaje. Počet podobných území se ale stále zmenšuje jako důsledek pravidel proti praní špinavých peněz či postupné destrukce bankovního tajemství.¹⁴⁷

4.1.6. Budoucnost daňových rájů

Vzhledem k aktivnímu podepisování bilaterálních smluv o sdílení a poskytování informací daňových rájů s vyspělými státy světa je dnes pro budoucnost daňových rájů rozhodující, jakou v minulosti zvolily strategii. Buď přitahovaly kvalitní firmy, nebo se naopak zaměřily na podezřelé podnikatele, kteří jsou spojeni s finančními zločiny a daňovými úniky. Pro příklad lze jmenovat ostrovy Nauru nebo Vanuatu, kde se odborníci na mezinárodní daňové plánování domnívají, že vlivem takové pověsti přestanou být vyhledávanými jurisdikcemi.

Naopak ta finanční centra, která přitáhla velké nadnárodní korporace a bohaté soukromníky tím, že jim nabízela inovativní produkty, jednoduchou a přehlednou legislativu a profesionální finanční služby, budou vzkvétat.¹⁴⁸

Co tedy mají země jako Česká republika udělat, aby jim firmy neutíkaly do výhodnějších destinací? Obecná rada samozřejmě zní: snížit daně, omezit byrokracii a zjednodušit

¹⁴⁶ Ct24.cz [online]. 03. 05. 2011 [cit. 2011-06-30]. Britové s účty ve Švýcarsku zaplatí 50procentní daň z úspor. Dostupné z WWW: <<http://www.ct24.cz/ekonomika/122841-britove-s-ucty-ve-svycarsku-zaplati-50procentni-dan-z-uspor/>>.

¹⁴⁷ Lidovky.cz [online]. 2010 [cit. 2011-06-30]. Německo-švýcarská „válka“ skončila. Dostupné z WWW: <http://www.lidovky.cz/tiskni.asp?r=ln_noviny&c=A100327_000057_ln_noviny_sko>.

¹⁴⁸ Ekonom.iHNed.cz [online]. 2009 [cit. 2011-06-29]. Vyhnání do ráje. Dostupné z WWW: <<http://ekonom.ihned.cz/c1-35655550-vyhnaní-do-raje>>.

legislativu. Michal Friedberger z Akontu autorce diplomové práce odpověděl, že nejučinějším obranou by bylo stát se také daňovým rájem, například zrušením daně z příjmů právnických osob v ČR.

Pozornost je často směřována na odcházející společnosti či zneužívání daňových rájů, což jsou ale důsledky jejich existence. Za zamyšlení jistě stojí fakt, že hlavou státu ve většině centrech offshore bankovníctví a daňových rájích je britská královna, která je mimo jiné největším vlastníkem půdy na světě.¹⁴⁹ Příloha č. 7 dokládá osobní majetek Elizabeth Windsorové a její statut jako jediného zákonného vlastníka půdy ve Spojeném Království. Zkratkou OFC jsou vyznačeny offshore finanční centra. Spojené království tak má mimořádně silné postavení ve finančním světě. Případné kroky proti daňovým rájům by pravděpodobně měla učinit nejen Velká Británie v čele se svou královnou, ale také další nejvlivnější osoby světa a představitelé států. Není totiž tajnou informací, že daňové ráje jsou hojně využívány těmito lidmi včetně politiků, proto jejich výrazné omezení je zatím nereálné. **Daňové ráje jsou a nadále budou existovat, proto by se měly státy, jak již bylo zmíněno výše, soustředit spíše na vytváření takových podmínek, aby domácí firmy nespřemísťovaly své sídlo do zahraničí.**

¹⁴⁹ CAHILL, Kevin. *Komu patří svět: Neznámé skutečnosti o vlastnictví půdy*. Londýn : Volvox Globator, 2007. s. 60

Závěr

V první části byly za účelem podrobnějšího seznámení s daňovými ráji vymezeny pojmy daňový ráj (především podle definice OECD) a offshore podnikání včetně popisu historického vývoje daňových rájů. Následovalo určení způsobů zneužití daňových rájů formou daňových úniků a praní špinavých peněz s cílem seznámení s nejvýznamnějšími mezinárodními organizacemi OECD a přidruženým orgánem FATF, které proti těmto praktikám bojují.

OECD v současné době prosazuje mezinárodní standardy spolupráce v oblasti sdílení a poskytování informací formou podpisů bilaterálních smluv mezi vyspělými státy světa a daňovými ráji. Nespolupracující stát je zařazen na černou listinu, dnes je však prázdná. Mezi výčet aktivit FATF lze například zařadit listinu 40 + 9 doporučení, jež by všechny země světa měly v rámci boje proti praní špinavých peněz uplatňovat a prosazovat. Nicméně nejsou závazná, ale doporučující. Výše zmíněné mezinárodní organizace nedokážou vytvořit takový tlak na daňové ráje, aby skutečně omezily nekalé praktiky. Jejich boj proti daňovým rájům je pomalý a obtížný, neboť dosáhnout konsensu v palčivé otázce daňových příjmů je v podstatě nemožné.

Česká republika vyjednala několik dohod o výměně a sdílení informací například s ostrovy Guernsey, Man, Jersey a Bermudami. Se San Marínem, Bahamami či Kajmanskými ostrovy ministerstvo financí jedná. První dohoda již prošla legislativním procesem, a to 13. 6. 2011 s Britskými Panenskými ostrovy. Podpis smluv je však jen první krok, mnohem důležitější je jejich uvedení do praxe a výsledky, které by uplatňování mělo přinést.

Závěr první kapitoly byl věnován charakteristice daňově zvýhodněných subjektů se zaměřením na hlavní znaky mezinárodní obchodní společnosti IBC a způsobům využívání daňových rájů.

V druhé kapitole byly charakterizovány vybrané daňové ráje karibského a tichomořského typu (Svatý Vincent a Grenadiny, Seychely, Britské Panenské ostrovy) včetně provedení jejich komparace, dále evropské daňové ráje (Malta, Kypr, Monako) a nechyběl Hongkong jako jeden z nejvýznamnějších představitelů daňově zvýhodněných teritorií v Asii.

Praktická část analyzovala založení skutečně existující společnosti Ltd. na ostrovech Sv. Vincent a Grenadiny v Karibiku. Název firmy byl pozměněn na BBB Ltd. Následoval popis průběhu založení a nechybí nastínění, jakým způsobem lze ze zisků firmy čerpat peníze

bez zdanění, aniž by byly porušovány zákony ČR. V závěrečné části kapitoly byly vymezeny modelové společnosti česká AAA s.r.o., maltská CCC Ltd. a hongkongská DDD Ltd. pro možnost komparace s BBB Ltd. **Pro naplnění hlavního cíle práce bylo daňové zatížení v ČR a ve vybraných třech státech porovnáno a z výsledků lze vyčíst, že v případě umístění sídla v zahraničí nastala úspora na daních u všech zahraničních států oproti ČR.**

Na příkladu využití těchto třech států lze demonstrovat, že daňové plánování může přinést pro podnikatele výrazné úspory. Oficiální počet českých firem, které mají sídlo v zahraničí činí 11 424 pro rok 2010, kdy se dá předpokládat, že skutečná hodnota bude mnohem vyšší. Poradenské společnosti zabývající se mezinárodním daňovým plánováním potvrzují, že o tento typ služeb začínají mít čím dál větší zájem nejen velké firmy, ale i střední a malé podniky. Což jen potvrzuje, že tento trend roste.

Odchody firem do zahraničí může omezit stát například snížením daní, zjednodušením legislativy, podporou podnikatelského prostředí atd. Současná situace v České republice má na podnikatele spíše demotivující účinky k setrvání v tuzemsku. Mezi nejvýraznější vlivy lze zařadit obrovské administrativní povinnosti zatěžující firmy v ČR, velká daňová zátěž a obavy z dalšího zvyšování daní, nestabilní politické prostředí, nepřehlednost zákonů, zvyšující se rozsah informačních povinností, snahy levice o zavedení tzv. "milionářské daně" a v neposlední řadě korupce.

Skutečné omezení využívání daňových rájů je spíše nereálné, neboť aby k něčemu takovému došlo, musely by se o to zapříčinit především nejvlivnější lidé světa včetně politiků, kteří těchto rájů sami hojně využívají.

Seznam použitých zdrojů

- [1] BARBER, Hoyt. *Tax havens today: The Benefits and Pitfalls of Banking and Investing Offshore*. New Jersey: John Wiley and sons, Inc., 2007. 317 s. ISBN 978-0-470-05123-8
- [2] CAHILL, Kevin. *Komu patří svět: Neznámé skutečnosti o vlastnictví půdy*. Londýn: Volvox Globator, 2007. 868 s. ISBN 978-80-7207-777-9
- [3] DVOŘÁČEK, Jiří; TYLL, Ladislav. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. Vydání první. Praha: C. H. Beck, 2010. 183 s. ISBN 978-80-7400-010-2
- [4] FENBY, Jonathan. *Sedmdesát divů Číny*. Londýn: Thames a Hudson Ltd., 2007. ISBN 978-80-7391-071-6
- [5] FUČÍK, Ivan, et al. *Daňové aspekty podnikání v koncernu*. 1.vyd. Praha: ASPI, 2008. 236 s. ISBN 978-80-7357-323-2
- [6] KLEIN, Štěpán. *Daňové ráje: ... aby nebyly daňovým peklem*. Ostrava: Sagit, 1998, 197 s., ISBN 80-7208-074-1
- [7] KLEIN, Štěpán, ŽÍDEK, Karel. *Mezinárodní daňové plánování*. Praha: GRADA Publishing, 2005, 232 s., ISBN 80-247-0563-X
- [8] KRÁLÍK, Jiří. Ze světa vědy: Daňové ráje a daňová pekla. *ACTA OECONOMICA PRAGENSIA*. 2010, č. 5, s. 92 - 95. ISSN 0572-3043
- [9] KUBÁTOVÁ, Květa. *Daňová teorie: úvod do problematiky*. 1.vyd. Praha: ASPI Publishing, 2005. 112 s. ISBN 80-7557-092-0
- [10] LÁCHOVÁ, Lenka. *Daňové systémy v globálním světě*. 1. vyd. Praha: ASPI, 2007. 272 s. ISBN 978-80-7357-320-1
- [11] LAKHOTIA, R. N. *Tax and Succession Planning through Trusts and Wills*. New Delhi: Vision Books, 2008. 232 s. ISBN 8170947316
- [12] LESERVOISIER, Laurent. *Daňové ráje*. Jiří Filip. Paris: Presses Universitaires de France, 1992, 124 s., ISBN 80-86009-07-6
- [13] MORRISS, Andrew P. *Offshore financial centers and regulatory competition*. Washington, D.C.: AEI Press, 2010. 208 s. ISBN 978-0-8447-4324-0
- [14] PETROVIČ, P. a kol. *Encyklopedie mezinárodního daňového plánování*. 1. vyd. Beroun:

Newsletter, 2002. 432 s. ISBN 80-86394-81-6

[15] ROUDNÝ, R., VÍŠEK, O. *Základy manažerského rozhodování*. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2009. 184 s. ISBN 978-80-7395-164-1

[16] RYLOVÁ, Z., et al. *Daňové zákony 2010 s komentářem změn*. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2010. ISBN 978-80-251-2904-3

[17] ŠIROKÝ, Jan. *Daně v Evropské unii: daňové systémy všech 27 členských států EU, legislativní základy daňové harmonizace v EU, včetně základních judikátů ESD*. 3. aktualizované a přepracované vydání. Praha: Linde, 2009. 354 s. ISBN 978-80-7201-746-1

[18] VANČUROVÁ, A., LÁCHOVÁ, L. *Daňový systém ČR 2008 aneb učebnice daňového práva*. 9. vyd. Praha: 1. Vox, 2008. ISBN 978-80-86324-72-2

[19] VELO, Lucio. *Daňové ráje světa*. Praha: Rebo Productions, 1997, 167 s., ISBN 80-85815-93-1

[20] VOLEJNÍKOVÁ, Jolana. *Moderní kompendium ekonomických teorií: Od antických zdrojů až po 3. tisíciletí*. Praha: Profess Consulting, 2005. 378 s. ISBN 80-7259-020-0

[21] VYBÍHAL, Václav. *Zdaňování příjmů fyzických osob 2010: Praktický průvodce*. 6. vydání. Praha: Grada Publishing, 2010. 224 s. ISBN 978-80-247-3426-2

Internetové zdroje:

[22] *Akont.cz* [online]. 31. 1. 2011 [cit. 2011-06-24]. Anonymita vlastnictví: Přehled řešení. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/396.anonymita-vlastnictvi-prehled-reseni>>

[23] *Akont.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Ceník Offshore a onshore služeb. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/cenik-offshore-a-onshore-sluzeb>>

[24] *Akont.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-06-19]. Offshore jurisdikce - Hongkong. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/offshore-jurisdikce-hongkong>>

[25] *Akont.cz* [online]. 15. 6. 2009 [cit. 2011-06-23]. Statistiky ze světových obchodních rejstříků. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/280.statistiky-ze-svetovych-obchodnich-rejstriku>>

[26] *Businessinfo.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Pravidla pro podnikání na Maltě. Dostupné z WWW: <<http://www.businessinfo.cz/cz/clanek/malta/pravidla-pro-podnikani-na-malte/1001456/42835/>>

- [27] *Businessinfo.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. Seychely: Ekonomická charakteristika země. Dostupné z WWW: <<http://www.businessinfo.cz/cz/sti/seychely-ekonomicka-charakteristika-zeme/4/1001480/>>
- [28] *BusinessInfo.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-07-27]. Souhrnná teritoriální informace Kypr. Dostupné z WWW: <http://www.ckok.cz/uzivatelske-soubory/file/souhrnna_teritorialni_informace_kypr.pdf>
- [29] *Central intelligence agency* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. British Virgin Islands. Dostupné z WWW: <<https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/vi.html>>
- [30] *Central intelligence agency* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. Seychelles. Dostupné z WWW: <<https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/se.html>>
- [31] *Cssz.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Změny v pojištění osob samostatně výdělečně činných od 1. 1. 2011. Dostupné z WWW: <<http://www.cssz.cz/cz/pojisteni-osvc/platba-pojistneho/zmeny-v-pojisteni-osob-samostatne-vydelecne-cinnych-od-1-1-2011.htm>>
- [32] *Ct24.cz* [online]. 03. 05. 2011 [cit. 2011-06-30]. Britové s účty ve Švýcarsku zaplatí 50procentní daň z úspor. Dostupné z WWW: <<http://www.ct24.cz/ekonomika/122841-britove-s-ucty-ve-svycarsku-zaplati-50procentni-dan-z-uspor/>>
- [33] *Cyprus.gov.cy* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Economy. Dostupné z WWW: <<http://www.cyprus.gov.cy/portal/portal.nsf/All/2E23E22A811DE449C2256EBD004F3BEB?OpenDocument&a=2&z=>>>
- [34] *ČEKIA.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-22]. Zájem o daňové ráje v roce 2010 ochladl. Dostupné z WWW: <<http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/222-tz110216>>
- [35] *ČEKIA.cz* [online]. 2010 [cit. 2011-06-22]. Zájem o daňové ráje v roce 2009 vzrostl o 24 %, nejvíce za poslední čtyři roky. Dostupné z WWW: <<http://www.cekia.cz/cz/archiv-tiskovych-zprav/51-100126>>
- [36] *DP Index* [online]. 2011 [cit. 2011-04-08]. Jaké jsou výhody založení IBC?. Dostupné z WWW: <<http://www.dpindex.sk/jake-jsou-vyhody-zalozeni-ibc.xhtml>>
- [37] *DP Index* [online]. 2011 [cit. 2011-04-08]. Společnost DP Index Inc. Dostupné z WWW: <<http://www.dpindex.sk/o-nas.xhtml>>
- [38] *DP Index* [online]. 2011 [cit. 2011-04-08]. Pro koho je IBC?. Dostupné z WWW: <<http://www.dpindex.sk/pro-koho-je-ibc.xhtml>>

- [39] *Ekonom.iHNed.cz* [online]. 1. 7. 2011 [cit. 2011-07-27]. Daňový ráj v ohrožení. Dostupné z WWW: <<http://ekonom.ihned.cz/c1-52210660-danovy-raj-v-ohrozeni>>
- [40] *Ekonom.iHNed.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-06-29]. Vyhnání do ráje. Dostupné z WWW: <<http://ekonom.ihned.cz/c1-35655550-vyhnaní-do-raje>>
- [41] *FATF* [online]. 2010 [cit. 2011-04-10]. Annual Report 2005 - 2006. Dostupné z WWW: <<http://www.oecd.org/dataoecd/38/56/37041969.pdf>>
- [42] *FATF* [online]. 2010 [cit. 2011-04-10]. Annual Report 2009 - 2010. Dostupné z WWW: <<http://www.fatf-gafi.org/dataoecd/50/53/45712700.pdf>>
- [43] *Finance.cz* [online]. 2009 [cit. 2011-07-27]. Evropské daňové ráje. Dostupné z WWW: <<http://www.finance.cz/zpravy/finance/220164-evropske-danove-raje/>>
- [44] *Firemnifinance.cz* [online]. 18. 06. 2010 [cit. 2011-02-27]. Jak dosáhnout anonymity vlastnictví, ochrany majetku a nízké zdanění?. Dostupné z WWW: <<http://www.firemnifinance.cz/zpravy/finance/268342-jak-dosahnout-anonymity-vlastnictvi-ochrany-majetku-a-nizke-zdaneni-/>>
- [45] *Glopolis.org* [online]. 2010 [cit. 2011-07-27]. Férové globální finance. Dostupné z WWW: <<http://glopolis.org/soubory/pripadova-studie-ferove-globalni-finance.pdf>>
- [46] *Gov.hk* [online]. 2010 [cit. 2011-06-19]. Tax Rates of Profits Tax. Dostupné z WWW: <<http://www.gov.hk/en/residents/taxes/taxfiling/taxrates/profitsrates.htm>>
- [47] *Gov.vc* [online]. 2011 [cit. 2011-06-18]. Economy. Dostupné z WWW: <http://www.gov.vc/index.php?option=com_content&view=article&id=98&Itemid=26>
- [48] *Government of Malta* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Links to Public Services and Information. Dostupné z WWW: <<http://www.gov.mt/servicecluster.asp?s=52&l=2>>
- [49] GRÚŇ, Lubomír. Některé možnosti daňového zvýhodnění při podnikání ve společném evropském prostoru. *Právo: časopis pro právní teorii a praxi*. 2008, č. 3, s. 39 - 50. Dostupný také z WWW: <http://www.ustavprava.cz/upload/oldfiles/files/casopis/2008/3_2008/CLANEK_Nektere_moznosti_danoveho_zvyhodneni_pri_podnikani_ve_spolecnem_evropskem_prostoru.pdf>
- [50] *IHNED.cz* [online]. 7. 4. 2009 [cit. 2011-04-17]. OECD: Mezi daňové ráje už Uruguay, Kostarika, Malajsie a Filipíny nepatří. Dostupné z WWW: <<http://ekonomika.ihned.cz/c1-36653690-oecd-mezi-danove-raje-uz-uruguay-kostarika-malajsie-a-filipiny-nepatri>>

- [51] *IHNED.cz* [online]. 2006 [cit. 2011-06-08]. Využití offshore podnikání. Dostupné z WWW: <http://ihned.cz/c3-19952180-006C00_d-vyuziti-offshore-podnikani>
- [52] *Inland Revenue Department.hk* [online]. 2010 [cit. 2011-06-19]. Tax Information: Profits tax. Dostupné z WWW: <http://www.ird.gov.hk/eng/tax/bus_pft.htm>
- [53] *IPOINT.cz* [online]. 14. 01. 2011 [cit. 2011-02-27]. Offshore a onshore mezinárodní daňové plánování. Dostupné z WWW: <<http://www.ipoint.cz/zpravy/24348335-offshore-a-onshore-mezinarodni-danove-planovani-i-dil/>>
- [54] *IMF* [online]. 2011 [cit. 2011-06-29]. Report for Selected Countries and Subjects. Dostupné z WWW: <<http://www.imf.org/external/data.htm>>.
- [55] *Lidovky.cz* [online]. 2010 [cit. 2011-06-30]. Německo-švýcarská „válka“ skončila. Dostupné z WWW: <http://www.lidovky.cz/tiskni.asp?r=ln_noviny&c=A100327_000057_ln_noviny_sko>.
- [56] *Lowtax.net* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. British Virgin Islands: Personal Taxation. Dostupné z WWW: <<http://www.lowtax.net/lowtax/html/jbvpetx.html>>
- [57] *Lowtax.net* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Malta: Types of Company. Dostupné z WWW: <<http://www.lowtax.net/lowtax/html/jmacos.html#private>>
- [58] *Mfcr.cz* [online]. 19/05/2011 [cit. 2011-06-08]. Boj proti daňovým únikům. Dostupné z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/TK_Prezentace_Boj_proti_danovym_unikum_19052011.pdf>
- [59] *Mfsa.com* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Tax system for companies resident in Malta. Dostupné z WWW: <<http://www.mfsa.com.mt/files/LegislationRegulation/legislation/Taxation/New%20system%20description%20-%20for%20we.pdf>>
- [60] *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Finanční a daňový sektor. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/asi/hongkong/ekonomika/financni_a_danovy_sektor.html>
- [61] *Mzv.cz* [online]. 2010 [cit. 2011-06-08]. OECD. Dostupné z WWW: <http://www.mzv.cz/jnp/cz/zahranicni_vztahy/multilateralni_spoluprace/oecd/index.html>
- [62] *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Ekonomická charakteristika země. Dostupné z

WWW:

<http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/malta/ekonomika/ekonomicka_charakteristika_zeme.html>

[63] *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Monako - ekonomická charakteristika země.

Dostupné z WWW:

<http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/monako/ekonomika/ekonomicka_charakteristika_zeme.html>

[64] *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Kypr. Dostupné z WWW:

<http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/evropa/kypr/ekonomika/financni_a_danovy_sektor.html>

[65] *Mzv.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Seychely - ekonomická charakteristika země.

Dostupné z WWW:

<http://www.mzv.cz/jnp/cz/encyklopedie_statu/afrika/seychely/ekonomika/ekonomicka_charakteristika_zeme.html>

[66] *Nfd.sk* [online]. 2010 [cit. 2011-04-16]. Simulácia refundácie. Dostupné z WWW:

<<http://www.nfd.sk/prezentacia/refundacia.php?obrat=1400>>

[67] *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. British Virgin Islands (BVI) BC Offshore Company Information. Dostupné z WWW:

<<http://www.ocra.com/jurisdictions/bvi.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>

[68] *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. Seychelles Offshore International Business Companies (IBC) Information. Dostupné z WWW:

<<http://www.ocra.com/jurisdictions/seychelles.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>

[69] *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Fee Schedule. Dostupné z WWW:

<<http://www.ocra.com/pricing/feeschedule.asp>>

[70] *Ocra.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-06]. St Vincent Offshore Company Information.

Dostupné z WWW:

<<http://www.ocra.com/jurisdictions/stvincent.asp?LeftFrameName=1&UseReferer=1&referer=juris>>

[71] *OECD.org* [online]. 2007 [cit. 2011-04-17]. Identifying Tax Havens and Offshore

- Finance Centres. Dostupné z WWW: <http://www.taxjustice.net/cms/upload/pdf/Identifying_Tax_Havens_Jul_07.pdf>
- [72] *OECD.org* [online]. 2010 [cit. 2011-06-08]. What we do and how. Dostupné z WWW: <http://www.oecd.org/pages/0,3417,en_36734052_36761681_1_1_1_1_1,00.html>
- [73] *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-06-20]. A progress report on the jurisdiction surveyed by the OECD global forum in implementing the internationally agreed tax standard. Dostupné z WWW: <<http://www.oecd.org/dataoecd/50/0/43606256.pdf>>
- [74] *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-04-17]. OECD's Current Tax Agenda. Dostupné z WWW: <<http://www.oecd.org/dataoecd/38/17/1909369.pdf>>
- [75] *OECD.org* [online]. 2011 [cit. 2011-07-07]. Tax Information Exchange Agreements (TIEAs). Dostupné z WWW: <http://www.oecd.org/document/7/0,3746,en_2649_33767_38312839_1_1_1_1,00.html>
- [76] *Pkalopetrides.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-27]. Tax Information - 2010. Dostupné z WWW: <<http://www.pkalopetrides.com.cy/personal-income-10.html>>
- [77] *ReadyMade Společnosti.cz* [online]. 2010 [cit. 2011-04-17]. Jak založit s.r.o. Dostupné z WWW: <<http://readymadespolecnosti.com/jak-zalozit-s.r.o.>>
- [78] *Spiegel online international* [online]. 5. 20. 2008 [cit. 2011-07-11]. Tax Havens. Dostupné z WWW: <<http://www.spiegel.de/international/business/0,1518,554284,00.html>>
- [79] STEHNO, Pavel. *Finweb.ihned.cz* [online]. 17. 10. 2006 [cit. 2011-06-23]. Proč všichni podnikají ze zahraničí? A co na to státní rozpočet?. Dostupné z WWW: <<http://www.akont.cz/cz/45.proc-vsichni-podnikaji-ze-zahranici-a-co-na-to-statni-rozpocet->>
- [80] *Taxjustice.net* [online]. 2009 [cit. 2011-07-26]. Tax Havens by region. Dostupné z WWW: <<http://www.taxjustice.net/cms/upload/pdf/mapamundi.pdf>>
- [81] *Vzp.cz* [online]. 2011 [cit. 2011-06-19]. Minimální výše zálohy na pojistné pro OSVČ. Dostupné z WWW: <<http://www.vzp.cz/platci?segment=osvc>>
- [82] *Worldwide-tax.com* [online]. 2011 [cit. 2011-06-16]. Malta Income Taxes and Tax Laws. Dostupné z WWW: <http://www.worldwide-tax.com/malta/malta_tax.asp>
- [83] *Zastupitelský úřad ČR v Caracasu. Businessinfo.cz* [online]. 13. 02. 2011 [cit. 2011-04-08]. Souhrnná teritoriální informace Svatý Vincenc a Grenadiny. Dostupné z WWW: <<http://services.czechtrade.cz/pdf/sti/svaty-vincenc-a-grenadiny-2011-02-13.pdf>>

Zákony a jiné právní předpisy:

[84] Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů

[85] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Seznam tabulek

Tab. 1: Výčet ročních paušálních poplatků pro nerezidenty (v USD).....	42
Tab. 2: Daň z příjmu fyzických osob na Maltě (v EUR).....	45
Tab. 3: Daň z příjmu fyzických osob na Kypru (v EUR).....	48
Tab. 4: Příklad očekávané refundace při měsíčním obratu 1400 USD	55
Tab. 5: Finanční plán BBB Ltd. pro rok 2011 (v USD)	56
Tab. 6: Finanční plán BBB Ltd. pro rok 2013 (v USD)	56
Tab. 7: Finanční prostředky spojené se založením a vedením IBC (v USD a CZK)	59
Tab. 8: Výpočet čistého zisku BBB Ltd. za rok 2011 (v CZK)	60
Tab. 9: Finanční prostředky potřebné k založení AAA s.r.o. (v CZK)	62
Tab. 10: Výpočet daně z příjmu s.r.o. za rok 2011 (v CZK).....	63
Tab. 11: Výpočet části vyplaceného zisku a jeho zdanění (v CZK).....	64
Tab. 12: Výpočet daně z příjmu osoby samostatně výdělečně činné za rok 2011 (v CZK).....	64
Tab. 13: Porovnání založení společnosti s.r.o. a Ltd. (v USD a CZK)	65
Tab. 14: Výpočet daně z příjmu s.r.o. za rok 2011 v případě pěti zaměstnanců (v CZK)	66
Tab. 15: Finanční prostředky spojené se založením a vedením Ltd. na Maltě (v EUR a CZK)	69
Tab. 16: Výpočet daně z příjmu CCC Ltd. za rok 2011 (v CZK)	70
Tab. 17: Porovnání založení společnosti s.r.o. v ČR a maltské Ltd. (v EUR a CZK).....	70
Tab. 18: Finanční prostředky spojené se založením a vedením Ltd. v Hongkongu (v EUR a CZK).....	73
Tab. 19: Výpočet čistého zisku společnosti DDD Inc. za rok 2011 (v CZK).....	73
Tab. 20: Srovnání s.r.o. a hongkongské Ltd. (v EUR a CZK)	74
Tab. 21: Komparace všech zahraničních společností a s.r.o. v ČR (v CZK)	75
Tab. 22: Vybraná kritéria a jejich váha (v CZK).....	76
Tab. 23: Srovnání údajů pro použití aditivní metody	76
Tab. 24: Normalizovaná kritériální matice.....	77
Tab. 25: Normalizované hodnoty vynásobené váhami jednotlivých kritérií.....	77
Tab. 26: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje	79
Tab. 27: Registrované společnosti ve vybraných zemích za rok 2008.....	87

Seznam grafů

Graf 1: Paušální poplatky vybraných daňových rájů pro nerezidenty.....	43
Graf 2: Trend zakládání nových firem s vlastníkem z daňového ráje.....	80
Graf 3: Přírůstky nově vzniklých firem s vlastníkem z daňového ráje v jednotlivých letech (pro daňové ráje s celkovým počtem více než 1000 firem).....	81
Graf 4: Přírůstky nově vzniklých firem s vlastníkem z daňového ráje v jednotlivých letech (pro daňové ráje s celkovým počtem méně než 1000 firem).....	82
Graf 6: První dvacítká nejbohatších států světa dle HDP/obyv. v PPP.....	85
Graf 5: Porovnání daňových rájů z hlediska dle HDP/obyv. v PPP.....	86
Graf 9: Počet založených společností ve vybraných jurisdikcích	88
Graf 8: Rozdělení finančních prostředků v rámci světa	89
Graf 9: Státy s uloženou hotovostí od soukromých osob nad 100 000 000 000 USD (částky uvedeny v mil. USD).....	89

Seznam příloh

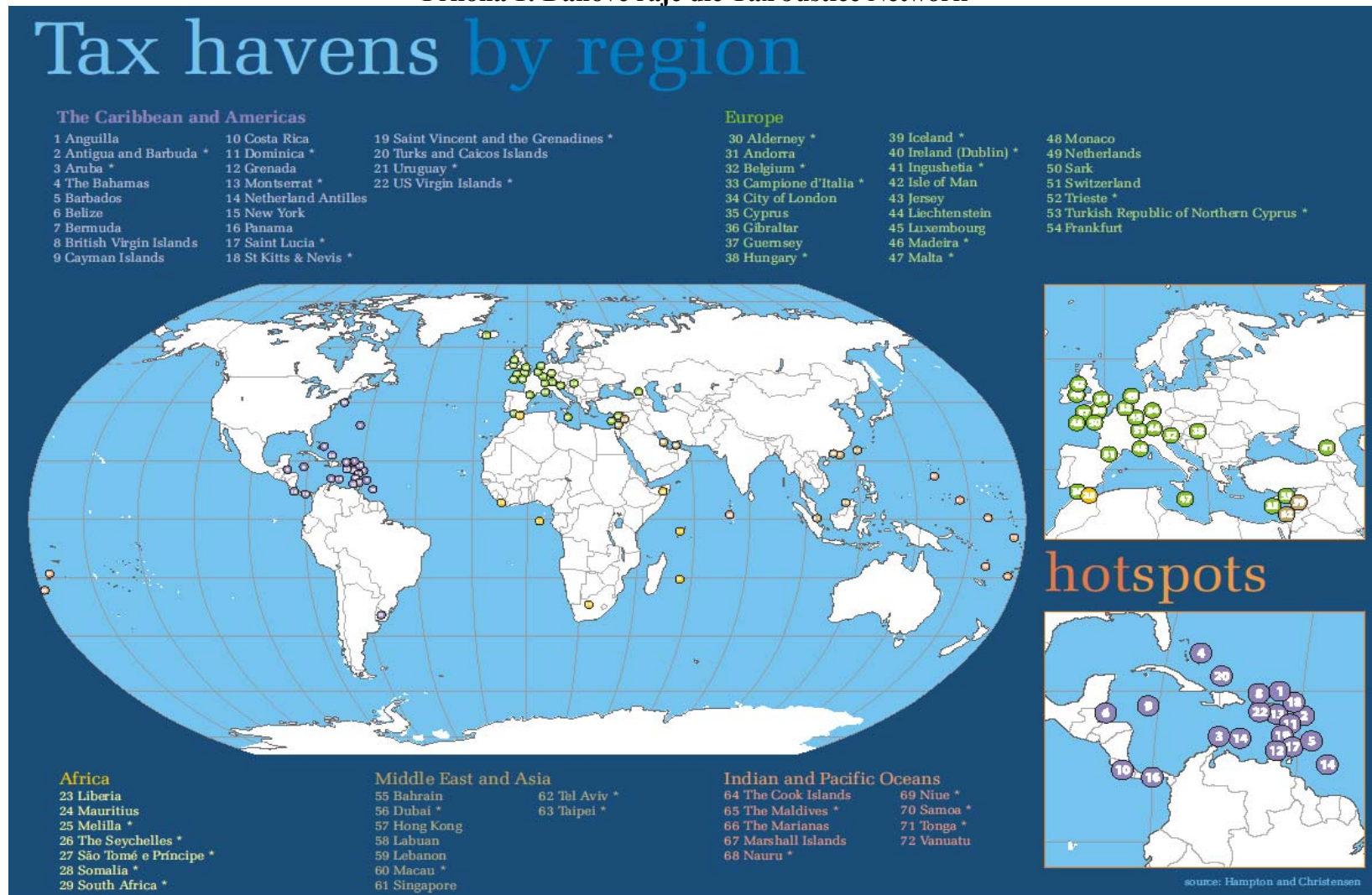
Příloha 1: Daňové ráje dle Tax Justice Network.....	105
Příloha 2: TIEA´s mezi ČR a BVI.....	106
Příloha 3: Vzor podnikatelského plánu	107
Příloha 4: Živnostenské oprávnění IBC	108
Příloha 5: Pořadí 60. států dle HDP (PPP) na jednoho obyvatele (v USD)	109
Příloha 6: Vlastnictví a HND světových offshore bankovních center a daňových rájů v roce 2006	110
Příloha 7: Pozemky a status královny Alžběty II.	111

Seznam zkratk

apod.	a podobně
atd.	a tak dále
CARICOM	společenství 16 států z karibské oblasti
Corp.	Corporation, korporace
CZK	Koruna česká
ČEKIA	Česká kapitálová informační agentura
ČLR	Čínská lidová republika

ČR	Česká republika
DPH	Daň z přidané hodnoty
ECS	Východokaribský dolar
EU	Evropská unie
EUR	Euro
FATF	Speciální útvar pro sledování pohybu financí
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung, společnost s ručením omezeným
HDP	Hrubý domácí product
HND	Hrubý národní důchod
HKD	Hongkongský dolar
IASB	International Accounting Standards Board
IBC	International Business Corporation, mezinárodní obchodní společnost
IMF	Mezinárodní měnový fond
Inc.	Akciová společnost s ručením omezeným
Ltd.	Private Limited Liability Company, společnost s ručením omezeným
LLC	Limited liability company, americká společnost s ručením omezeným
NV	Akciová společnost
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OECS	Organizace východokaribských států
OEEC	Organizace pro evropskou hospodářskou spolupráci
OSVČ	Osoba samostatně výdělečně činná
PPP	Parita kupní síly
SA	Akciová společnost
SICCFIN	Informační a kontrolní oddělení pro oběh financí
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
SVG	Svatý Vincent a Grenadiny
Sv.	Svatý
SZP	Sociální a zdravotní pojištění
TJN	Tax Justice Network
UAE	Spojené arabské emiráty
USA	Spojené státy americké
USD	Americký dolar
VAT	A value added tax, daň z přidané hodnoty
VOIP	Všeobecné obchodní a investiční podmínky

Příloha 1: Daňové ráje dle Tax Justice Network



Zdroj: *Taxjustice.net* [online]. 2009 [cit. 2011-07-26]. Tax Havens by region. Dostupné z WWW: <<http://www.taxjustice.net/cms/upload/pdf/mapamundi.pdf>>.

Příloha 2: TIEA's mezi ČR a BVI

Dohoda mezi vládou České republiky a vládou Britských Panenských ostrovů o výměně informací týkajících se daní

...

Každá smluvní strana má za povinnost zajistit poskytnutí následujících informací:

- název banky či jiné finanční instituce, kterou společnost využívá,
- jméno osoby jednající v zastoupení nebo ve funkci zmocněnce, včetně kandidátů a správní rady,
- informace týkající se vlastnictví společnosti, společné podniky, trusty, nadace, včetně informací o všech osobách v řetězci vlastnictví, případně informace o zakladateli, správci a příjemci a v případě nadací, informace o zakladateli, členech rady nadace a příjemci.

Příslušný orgán dožadující strany (ČR) musí poskytnout tyto informace příslušnému orgánu dožádané strany, aby prokázal význam těchto informací:

- totožnost osoby šetřené,
- období, po které jsou informace požadovány,
- prohlášení o požadovaných informacích, včetně popisu konkrétních důkazů o tom, proč si dožadující strana přeje získat informace o dožádaném subjektu,
- daňový účel, pro který jsou informace požadovány a důvody k jejich předložení,
- prohlášení, že žádost je v souladu s právními předpisy a správní praxí žádajícího strany,
- prohlášení, že žádající strana využila všech dostupných prostředků na svém území k získání informací, s výjimkou těch, jejichž získání by představovalo nepřiměřené obtíže.

Příloha 3: Vzor podnikatelského plánu

Business Description Plan

1. Executive Summary

This section should provide an introduction of the company, its mission, objectives and economic purpose for establishing the company.

2. Business Model

This section should form the main content of the document and should include all but not limited to the following sub sections. Detailed Description of all the products and services offered or to be offered by the company.

Disclosure of the established or soon to be established markets (countries and companies) where the company will be selling its products and services. This shall include the names, addresses and contact numbers of companies and partners for verification.

Security of delivery of products and services including detailed procedures for due diligence on company customers. Company Fraud detection and prevention policies and procedures in place.

Anti-Money Laundering and Anti terrorist financing laws, policies and procedures implemented by the company. Revenue levels in terms of estimated dollar value turnover and expected volume or number of business transactions to flow through Loyal Bank per year. Expenses what type and volume of such transactions to expect flowing through the account on a yearly basis.

3. Plans for the Future

This section should include projections for future expansion and development in terms of products and services, markets, partners, clients etc.

4. Declaration/ Commitment

The company shall declare that all its business will be free from money laundering and terrorist financing, gambling, gaming, adult entertainment and other criminal activities and any other business activity prohibited by Loyal Bank policy.

The company will accept that Loyal Bank will report to the local authorities any financial activity or account behaviour related to the above range of activities.

Příloha 4: Živnostenské oprávnění IBC



SAINT VINCENT AND THE GRENADINES
INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES (AMENDMENT AND CONSOLIDATION) ACT 2007
(Section 180 (1) and 180 (8)(b))

Certificate of Exemption from Direct Taxes

(NAME OF INTERNATIONAL BUSINESS COMPANY)

(INTERNATIONAL BUSINESS COMPANY NUMBER)

I HEREBY CERTIFY THAT THE ABOVE-MENTIONED INTERNATIONAL BUSINESS COMPANY,
INCORPORATED ON

DATE OF INCORPORATION

has not elected to pay 1% on its profits and gains and is therefore exempted from all
forms of direct taxes as provided in Part XII of
the International Business Companies (Amendment and Consolidation) Act 2007

Dated the _____ day of _____



REGISTRAR
REGISTRAR OF INTERNATIONAL
BUSINESS COMPANIES



ABSENCE OF FOIL INDICATES COPY.

Zdroj: Interní materiály BBB Ltd.

Příloha 5: Pořadí 60. států dle HDP (PPP) na jednoho obyvatele (v USD)

Pořadí	Země	USD	Pořadí	Země	USD
1	Katar	88 558	31	Slovinsko	28 030
2	Lucembursko	81 383	32	Nový Zéland	26 966
3	Singapur	56 521	33	Bahrain	26 851
4	Norsko	52 012	34	Bahamy	25 894
5	Brunej	48 891	35	Omán	25 438
6	UAE	48 820	36	ČR	24 869
7	USA	47 283	37	Malta	24 792
8	Hongkong	45 736	38	Saudská Arabie	23 825
9	Švýcarsko	41 663	39	Seychely	23 428
10	Nizozemí	40 764	40	Portugalsko	23 222
11	Australie	39 699	41	Barbados	22 512
12	Rakousko	39 634	42	Slovenská Republika	22 128
13	Kanada	39 057	43	Polsko	18 936
14	Irsko	38 549	44	Maďarsko	18 738
15	Švédsko	38 031	45	Estonsko	18 518
16	Island	36 620	46	Rovníková Guinea	18 143
17	Dánsko	36 449	47	Chorvatsko	17 683
18	Belgie	36 100	48	Litva	17 185
19	Německo	36 033	49	Antigua a Barbuda	16 573
20	Taiwan	35 227	50	Argentina	15 854
21	Velká Británie	34 919	51	Rusko	15 836
22	Finsko	34 585	52	Botswana	15 488
23	Francie	34 077	53	Libanon	15 192
24	Japonsko	33 804	54	Gabon	15 020
25	Korea	29 835	55	Chile	15 001
26	Španělsko	29 741	56	Malajsie	14 669
27	Izrael	29 531	57	Litva	14 460
28	Italie	29 392	58	Mexiko	14 429
29	Řecko	28 433	59	Uruguay	14 296
30	Kypr	28 255	60	Mauricius	14 096

Zdroj: *EconomyWatch.com* [online]. 2011 [cit. 2011-07-01]. GDP Per Capita (PPP), US Dollars Data for All Countries. Dostupné z WWW: <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators/GDP_Per_Capita_PPP_US_Dollars/>.

Příloha 6: Vlastnictví a HND světových offshore bankovních center a daňových rájů v roce 2006

Stát	Vladař nebo status státu	Celkový odhad hotovostních vkladů soukromých osob¹⁵⁰
Andorra	Arcibiskupství	700 000 000 USD
Anquilla	Alžběta II.	500 000 000 USD
Antigua a Barbuda	Alžběta II.	111 000 000 000 USD
Bahamy	Alžběta II.	25 000 000 000 USD
Bahrajn	Vláda šejcha	50 000 000 000 USD
Barbados	Alžběta II.	700 000 000 USD
Bermudy	Alžběta II.	31 000 000 000 USD
Britské Panenské os.	Alžběta II.	1 000 000 000 USD
Kajmanské os.	Alžběta II.	500 000 000 000 USD
Gibraltar	Alžběta II.	100 000 000 USD
Guernsey	Alžběta II.	650 000 000 000 USD
Hongkong	Alžběta II.	49 000 000 000 USD
Irsko	Republika	750 000 000 USD
Ostrov Man	Alžběta II.	600 000 000 000 USD
Jersey	Alžběta II.	750 000 000 000 USD
Lichtenštejnsko	Princ Hans Adam II.	650 000 000 000 USD
Lucembursko	Velkovévoda Henri I.	50 000 000 000 USD
Monako	Princ Albert II.	500 000 000 USD
Nizozemské Antily	Královna Beatrix I.	105 000 000 000 USD
Panama	Republika	400 000 000 USD
San Marino	Republikánský městský stát	200 000 000 USD
Sv. Kryštof a Nevis	Alžběta II.	21 000 000 000 USD
Švýcarsko	Federace	1 500 000 000 000 USD
Turkos a Caicos	Alžběta II.	250 000 000 USD
Hotovostní vklady celkem		5 097 100 000 000 USD

Zdroj: CAHILL, Kevin. *Komu patří svět: Neznámé skutečnosti o vlastnictví půdy*. Londýn: Volvox Globator, 2007. s. 56

¹⁵⁰ S výjimkou státních vkladů

Příloha 7: Pozemky a status královny Alžběty II.

Status Alžběty II.: Královna a vlastník mateřské země a jejích 16 dependencí a území
Spojené království
Jersey (OFC)
Guernsey (OFC)
Ostrov Man (OFC)
Anguilla (OFC)
Bermudy (OFC)
Britské Panenské ostrovy (OFC)
Britské území v Indickém oceánu
Kajmanské ostrovy (OFC)
Falklandské ostrovy
Gibraltar (OFC)
Montserrat (OFC)
Pitcairnovy ostrovy
Svatá Helena a dependence
Jižní Georgie a Jižní Sandwichovy ostrovy
Turks a Caicos (OFC)
Britské antarktické území
Status Alžběty II.: Hlava státu a většina půdy je dodnes držena jejím jménem
Antigua a Barbuda (OFC)
Bahamy (OFC)
Barbados (OFC)
Belize (OFC)
Grenada (OFC)
Jamajka
Papua Nová Guinea
Sv. Kryštof a Nevis (OFC)
Sv. Lucie (OFC)
Sv. Vincent a Grenadiny (OFC)
Šalamounovy ostrovy
Tuvalu

Zdroj: CAHILL, Kevin. *Komu patří svět: Neznámé skutečnosti o vlastnictví půdy*. Londýn: Volvox Globator, 2007. s. 56, 57