

Univerzita Pardubice

**Fakulta ekonomicko-správní
Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

Daňové ráje a jejich dopady na Českou republiku

Markéta Bydžovská

**Bakalářská práce
2013**

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Akademický rok: 2012/2013

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Markéta Bydžovská**
Osobní číslo: **E100232**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Ekonomika a provoz podniku**
Název tématu: **Daňové ráje a jejich dopady na Českou republiku**
Zadávající katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

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

Cílem práce je charakteristika vybraných daňových rájů a jejich dopady na ekonomiku České republiky.
Vymezení základních pojmů souvisejících s tématem
Charakteristika vybraných daňových rájů
Komparace vybraných daňových rájů
Dopady na ekonomiku České republiky
Vlastní návrhy a doporučení na omezení daňových rájů

Rozsah grafických prací: -
Rozsah pracovní zprávy: cca 30 stran
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická
Seznam odborné literatury:

DVOŘÁČEK, Jiří a Ladislav TYLL. Outsourcing a offshoring podnikatelských činností. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck, 2010, 183 s. ISBN 978-80-7400-010-2.


RYDVALOVÁ, Petra. Outsourcing ve firmě: průvodce pro manažera s tipy pro české prostředí. Vyd. 1. Brno: Computer Press, 2007, 102 s. ISBN 978-80-251-1807-8.

SYNEK, Miloslav. Manažerská ekonomika. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011, 471 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3494-1.

ŠIROKÝ, Jan. Daňové teorie: s praktickou aplikací. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2008, 301 s. ISBN 978-80-7400-005-8.

ŠTRACH, Pavel. Mezinárodní management. 1. vyd. Praha: Grada, 2009, 167 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2987-9.


Vedoucí bakalářské práce:


Ing. Josef Novotný


Ústav podnikové ekonomiky a managementu

Datum zadání bakalářské práce: **28. června 2012**

Termín odevzdání bakalářské práce: **30. dubna 2013**


doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.
děkanka

L.S.


doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 10. října 2012

PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že jsem tuto práci 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 30. 4. 2013

Markéta Bydžovská

PODĚKOVÁNÍ:

Tímto bych ráda poděkovala svému vedoucímu práce Ing. Josefu Novotnému za jeho odbornou pomoc, cenné rady, ochotu a čas, který mi věnoval při zpracování bakalářské práce.

Dále bych ráda poděkovala své rodině, která mě během celého studia podporovala a umožnila mi studovat.

ANOTACE

Tato bakalářská práce se zabývá problematikou daňových rájů a jejich dopady na ekonomiku České republiky. Je rozdělena na dvě části. První část je teoretická a obsahuje základní pojmy a vymezení daňových rájů. Druhá část je praktická a je zaměřena na charakteristiku vybraných daňových rájů, jejich porovnání a na dopady na ekonomiku České republiky. Obě tyto části mají přiblížit problematiku daňových rájů a umožnit čtenáři orientaci v nejvyhledávanějších daňových rájích pro české podnikatele.

KLÍČOVÁ SLOVA

Daň, daňový ráj, daňový únik, daňová optimalizace, dvojí zdanění, offshore, onshore

TITLE

Tax havens and their impacts on the Czech Republic

ANNOTATION

This bachelor thesis deals with the problem of tax havens and their impact on the economy of the Czech republic. It is divided into two parts. The first part is theoretical and includes basic concepts and definition of tax havens. The second part is practical and focuses on the characteristics of selected tax havens, and to compare the impact on the economy of the Czech republic. Both of these parts have to bring the issue of tax havens and allow readers focus on the most popular tax havens for Czech entrepreneurs.

KEYWORDS

Tax, tax haven, tax evasion, tax optimization, double taxation, offshore, onshore

OBSAH

ÚVOD.....	10
1 DAŇOVÉ RÁJE.....	11
1.1 PROČ DAŇOVÉ RÁJE	12
1.2 HISTORIE DAŇOVÝCH RÁJŮ	15
1.3 KRITÉRIA PRO VÝBĚR DAŇOVÉHO RÁJE.....	16
1.3.1 <i>Bankovní sektor</i>	17
1.4 KDE NALEZNEME DAŇOVÉ RÁJE.....	18
2 POJMY SOUVISEJÍCÍ S DAŇOVÝMI RÁJI	20
2.1 DAŇ	20
2.2 DAŇOVÝ ÚNIK.....	20
2.3 DAŇOVÁ OPTIMALIZACE	20
2.4 DVOJÍ ZDANĚNÍ.....	21
2.4.1 <i>Smlouvy o zamezení dvojího zdanění v EU</i>	22
2.4.2 <i>Smlouvy o zamezení dvojího zdanění v ČR</i>	22
2.5 FATF.....	22
2.6 OECD.....	23
2.6.1 <i>Černá listina</i>	23
2.7 BANKOVNÍ TAJEMSTVÍ.....	24
2.8 OFFSHORE A OFFSHORE CENTRUM.....	24
2.8.1 <i>Formy offshore podnikání</i>	25
2.9 ONSHORE A ONSHORE CENTRA.....	26
2.10 OUTSOURCING, INSOURCING A OFFSHORING	28
3 ČESKÉ FIRMY V DAŇOVÝCH RÁJÍCH.....	29
4 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH DAŇOVÝCH RÁJŮ.....	32
4.1 NIZOZEMÍ.....	32
4.1.1 <i>Zdanění v Nizozemsku</i>	33
4.2 SPOJENÉ STÁTY AMERICKÉ.....	36
4.3 KYPR.....	37
4.3.1 <i>Zdanění na Kypru</i>	38
4.4 LUCEMBURSKO	39
4.5 SEYCHELY.....	41
4.6 BRITSKÉ PANENSKÉ OSTROVY	42
5 KOMPARACE VYBRANÝCH DAŇOVÝCH RÁJŮ	44
6 DOPADY NA EKONOMIKU ČESKÉ REPUBLIKY.....	47
6.1 JAK OMEZIT DAŇOVÉ RÁJE	48
7 VLASTNÍ NÁVRHY A DOPORUČENÍ NA OMEZENÍ DAŇOVÝCH RÁJŮ	50
ZÁVĚR	52
POUŽITÉ ZDROJE	53

Seznam tabulek

Tabulka 1: Srovnání stěžejních ukazatelů	14
Tabulka 2: Minimalizace daňové povinnosti.....	21
Tabulka 3: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje	30
Tabulka 4: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Nizozemí.....	32
Tabulka 5: Vybrané společnosti, jejichž vlastník má sídlo v Nizozemí.....	35
Tabulka 6: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje ve Spojených státech amerických.....	36
Tabulka 7: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje na Kypru	37
Tabulka 8: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Lucembursku	40
Tabulka 9: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Seychelské republice	41
Tabulka 10: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Britských Panenských ostrovech.....	42
Tabulka 11: Srovnání charakterizovaných daňových rájů	44
Tabulka 12: Vývoj daně z příjmu právnických osob v České republice	50
Tabulka 13: Vývoj sazby DPH v České republice	50

SEZNAM ILUSTRACÍ

Obrázek 1: Graf vývoje celkového počtu českých firem s vlastníkem z daňových rájů v letech 2006 - 2012	29
Obrázek 2: Poměr 6-ti nejvyužívanějších daňových rájů českými firmami.....	32
Obrázek 3: Vývoj počtu českých firem s vlastníkem z Nizozemí s vývojem celkového počtu firem s vlastníkem z daňových rájů	34
Obrázek 4: Vývoj počtu českých firem s vlastníkem v USA a celkový počet českých firem v daňových rájích.....	36
Obrázek 5: Vývoj počtu českých firem s vlastníkem na Kypru a srovnání s celkovým počtem českých firem v daňových rájích	38

SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK

BV	Besloten Venootschap (obdoba s.r.o.)
BVI	British Virgin Islands - Britské Panenské ostrovy
ČEKIA	Česká kapitálová informační agentura
ČR	Česká republika
DPH	Daň z přidané hodnoty
EU	Evropská unie
FATF	Financial Action Task Force on Money Laundering - Finanční akční výbor proti praní špinavých peněz
IBC	International business companies - společnosti založené podle speciálního zákonodárství
IČO	Identifikační číslo organizace
LLC	Limited Life Company - společnosti s omezeným ručením či omezeným trváním
NV	Naamloze Venootschap (obdoba a.s.)
SA	Société Anonyme (obdoba a.s.)
SARL	Société à responsabilité limitée (obdoba s.r.o.)
Sb.m.s	Sbírka zákonů mezinárodních smluv
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
USD	Americký dolar
ZK	Základní kapitál

ÚVOD

Fenoménem dnešní doby se stává daňové plánování a daňová optimalizace, protože na daních nikdo nechce platit více než je nutné. Daňové plánování či optimalizace je naprosto legálním procesem, který využije každý, kdo chce maximalizovat svůj zisk a snížit náklady. Daně jsou v dnešní době vnímány jako nákladové položky. Každý náklad je vhodné všemi dostupnými prostředky snížit a optimalizovat.

Tato práce se zabývá daňovými ráji. Po vysvětlení daňových rájů následují kapitoly, které jsou zaměřeny na historii daňových rájů a na kritéria pro výběr daňového ráje. Je zde také nastíněno, proč z pohledu podniku a podnikatele využívat daňové ráje. Nechybí popis míst, kde je nalezneme.

S touto problematikou souvisejí jisté pojmy jako daň, daňový únik, daňová optimalizace či dvojí zdanění. Proto jsou v této práci vysvětleny, stejně tak jako organizace, které bojují proti daňově zvýhodněným daňovým centřům. Později je zde pojednáno o bankovním tajemství, o offshorových a o onshorových centrech.

Tyto oblasti jsou v zájmu mnoha tisíc podnikatelů, nejen z České republiky. Každoroční nárůst v těchto oblastech potvrzují hromadné odchody z českého prostředí. Kam čeští podnikatelé odcházejí a hlavně za jakými výhodami, je popsáno v dalších kapitolách. S ohledem na četnost firem v daňových rájích jsou zde sepsány charakteristiky těch nejoblíbenějších oblastí a poté porovnány.

Cílem práce je charakteristika vybraných daňových rájů a jejich dopady na ekonomiku České republiky.

1 DAŇOVÉ RÁJE

Slovo ráj vyvolává v lidech rozdílné představy. Někdo si představí zahradu Eden, kde podle knihy Genesis žil Adam a Eva, další si představí ostrov s palmami někde u Bora Bora a jiní pouze místo, kde je všeho dostatek. Tyto představy však nemusí být od pojmu daňový ráj tak daleko. Podle křesťanství je ráj místem blaženosti a klidu. Blaho a klid může zažít každý obchodník i v ráji daňovém. Daňový ráj se může objevovat i na krásných ostrovech s palmami, nemusí to být však podmínkou a o dostatku firem v daňových rájích bude v této práci ještě pojednáno.

Pro daňový ráj nenalezneme jednotnou definici. Za daňový ráj může být považováno: „Území s privilegovaným daňovým režimem, který umožňuje firmám, jež zde mají sídlo, snížit nebo úplně eliminovat daňovou povinnost“ [6, s. 251]

Dále můžeme říci, že daňové ráje jsou země, kde je vysoce diskrétní bankovní systém s nulovou či velmi nízkou úrovní zdanění. Tyto země obvykle nemají mnoho přírodních zdrojů, vykazují stabilní politické prostředí, skvělou komunikační a bankovně finanční infrastrukturu a mohou se zde volně vyměňovat devizové prostředky. [7, s. 114]

Důležitým předpokladem, ve většině daňových rájů, pro získání nižší sazby daní je to, aby realizace podnikatelských činností proběhla mimo území daného státu. Jinak řečeno, nízké sazby daní jsou uvaleny pouze pro příjmy pocházející ze zahraničí. Samotné podnikání na území daňového ráje je často zakázáno či jsou stanoveny velmi vysoké sazby daně. [1, s. 88]

Daňové ráje můžeme rozdělit do čtyř hlavních skupin a to:

1. země bez zdanění příjmu (např. Bahamy, Bermudy, Kajmanské ostrovy),
2. země s velmi nízkým zdaněním (např. Lichtenštejnsko, ostrov Jersey),
3. země, které daní příjmy z místních zdrojů, ale bez zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí (např. Libérie, Panama),
4. země se zvláštními znaky zdanění, které lze využít jako daňové ráje v omezené míře či za konkrétním účelem (např. Kypr, Nizozemí). [7, s. 114]

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) definuje kritéria, která určí země, které je možné považovat za daňové ráje. Jsou to:

- žádné či jen nominální daně (obecně nebo za zvláštních okolností) – nabízí svou zemi jako místo, které mohou používat nerezidenti k možnosti uniknout daním své mateřské země,

- právní předpisy nebo správní praxe, které brání efektivní výměně příslušných informací s ostatními vládami, na daňové poplatníky využívají nízké nebo žádné daňové sazby,
- nedostatečná transparentnost,
- absence požadavku, aby byly doloženy skutečné aktivity společnosti - toto kritérium však bylo zrušeno. [26]

1.1 Proč daňové ráje

Podnikatelé a daňové subjekty využívají daňových rájů z následujících důvodů:

1) Využití daňových rájů bez daňové motivace

Procesy a operace, které proběhnou v daňovém ráji, nemají vliv na výši daní v domácí zemi.

2) Daňový účinek

Kdo přesouvá či zakládá do daňových rájů, chce jistě zvýšit svůj čistý zisk. Operace, které proběhnou v daňovém ráji ovlivní daňovou povinnost v mateřské zemi. Velmi často jsou v daňových rájích zakládány dceřinné společnosti a to z důvodu, že přes ně je možnost prodat do třetích zemí. Tím se sníží daňové zatížení víc, než kdyby se prodej uskutečnil přímým obchodem.

3) International Tax Planning – nebo-li Mezinárodní daňová strategie

Jak je již z názvu patrné jedná se o možné strategie, které budou nejméně nákladné s využitím všech administrativních a legislativních mezer v daňových systémech. Tyto služby a poradenství poskytuje nesčetné množství firem buď za úplatu, ale i tak daňová strategie může ušetřit mnoho finančních prostředků.

4) Potřeba zakrýt vlastníka

V dnešní době mohou být někteří podnikatelé vydíráni a proto mají potřebu zakrýt, že jsou vlastníky společnosti. Samozřejmě, tyto potřeby mohou být i z jiných důvodů, a to například i z nelegálních praktik.

5) Potřeba využít společnost v daňovém ráji

Například pokud podnikatelé nechtějí figurovat ve veřejných dokumentech, použijí při nákupu nemovitosti společnost v daňovém ráji.

6) Důvod bezpečnosti

Motivem může být uložení finančních prostředků mimo území domovské země.

7) Hledání investičních příležitostí

Podnikatelé, kteří mají volné finanční prostředky a v domovské zemi je nemohou či nedokážou dostatečně zhodnotit, hledají příležitosti na světových trzích. [6, s. 88]

Výhody daňových rájů

Důvodem, proč firmy stěhovat či je rovnou zakládat do daňových rájů, je hlavně daňová optimalizace, která je asi nejznámější výhodou. Levnější pracovní síla, možnost vyhnout se nadměrné regulaci státem či možnosti odlišného právního prostředí jsou pak další předností daňových rájů. [5, s. 32]

Dalším z motivů přesunu do daňových rájů je stabilní politické prostředí a v některých případech je to dokonce záležitostí image a prestiže. Tyto dlouhodobé tendence souvisí se špatnou vymahatelností práva, korupcí či šikanou podnikatelů ze strany státu a státních orgánů. [19]

Větší ochrana soukromí či anonymita vlastnictví je poměrně velká výhoda daňových rájů. Pokud si podnikatel určí, nikdo nemůže v obchodním rejstříku nalézt informaci, kdo je vlastníkem daného podniku.

Dalším možným důvodem, proč založit společnost v daňovém ráji, může být i možnost holdingu, kdy společnost vlastní podíly i v jiných podnicích. Osвобоzení od povinnosti zaplatit daň z příjmů z prodeje podílů a přijatých dividend je pak velkým plusem tohoto uspořádání.

Zisky, které jsou z obchodu s cennými papíry na amerických burzách, nepodléhají zdanění, což zaručuje systém paušálního zdanění. Toho využívají zejména zahraniční společnosti na území karibských ostrovů. [20]

Z podnikového hlediska slouží daňové ráje pro přerozdělení volných prostředků, dokud se neinvestují nebo dokud nejsou repatriovány. Nalezneme i země, kde je dovolen odklad daňových plateb pro příjmy pocházející ze zahraničí, což nahrává výhodnosti přesunu činností firmy do daňových rájů. Mateřské firmy dokonce mohou odložit platbu daní z příjmu v zahraničí až do doby, než budou tyto příjmy navráceny ve formě dividend. [7, s. 114]

Výrazným plusem, proč zakládat společnosti v daňovém ráji, je rychlost, s jakou je možno společnost založit.

Zde je uveden následující příklad: *„Předpokládejme český subjekt, který má v úmyslu podnikat v oblasti internetových sázek prostřednictvím kapitálové společnosti. Tento jeho záměr bude posuzován z pohledu založení společnosti s ručením omezeným v České republice*

a Limited company na Britských Panenských ostrovech (BVI). Srovnání stěžejních ukazatelů znázorňuje tabulka 1.

Tabulka 1: Srovnání stěžejních ukazatelů

Ukazatele	S. R. O. v ČR	LTD. v BVI
Akt založení a změny	notářský zápis	soukromý zápis
Lhůta pro založení	Cca 4 týdny	cca 2 dny
Náklady na založení	Cca 15 tis. Kč	cca 10 tis. Kč
Minimální základní kapitál	200 tis. Kč	1 USD
Minimální výše vkladu společníka	20 tis. Kč	1 USD
Výpis z rejstříku trestů pro jednatele	Ano	ne
Omezení při zakládání s 1 společníkem	Ano (max. 3 společnosti)	ne
Předmět činnosti	podle živnostenského listu (sázkové hry na internetu omezeny)	jakákoli bez omezení
„Zaměstnanci“ na živnost (tzv. Švarc systém)	zakázáno	povoleno
Znalost právní formy spol. ve světě	minimální	ano
Nutnost vedení účetnictví	Ano	ne
Daňová sazba	20 %	0 % (Pouze roční udržovací poplatek 300 USD)

Zdroj: [1, s. 87]

Podle parametrů zobrazených v tabulce 1 je na první pohled vidět, že podnikání na Britských Panenských ostrovech v porovnání s Českou republikou je o mnohé výhodnější. Přesto je nutné výběr daňového ráje neuspěchat a zvážit i jiná kritéria, například kritérium politické a ekonomické stability, kritérium legislativy či vzít na vědomí dohody o zamezení dvojího zdanění. [1, s. 87]

Nevýhody daňových rájů

Jako nevýhodou daňových rájů lze označit netransparentnost v dané zemi (pro někoho však výhodou). Obvykle je v daňových rájích možnost nepodávat daňové přiznání, vést účetnictví a celkově prokazovat stabilitu podniku. To může vést k možné nedůvěře společnosti a to především ze strany potencionálních klientů, partnerů či bank. Čili podnik může být považován za nedůvěryhodný. [20]

Mínusem se může jevit i zvýšený zájem finančních úřadů, pokud se v účetnictví obchodních partnerů objeví faktury od společnosti v daňovém ráji. Finanční úřady pak pečlivě zkoumají tyto transakce. [8, s. 8]

1.2 Historie daňových rájů

Již v dávné historii se objevovaly daňové ráje. Konkrétně obchodníci v době antiky používali některé ostrůvky v blízkosti Athén jako místo, kde překládali své zboží. Tím se vyhnuli placení dvouprocentního cla, které bylo uvaleno na import a export.

Daňové úlevy využívali i obchodníci ve středověku v Londýně. Svou vlnu raději dodávali tam, kde nebylo clo. V 18. století americké kolonie obchodovaly raději s Latinskou Amerikou, než s Velkou Británií a to ze stejného důvodu – vysoké daně a clo.

Nezapomeňme však na Švýcarsko, které svým způsobem můžeme považovat za nejstarší daňový ráj z důvodu diskrétního a bezpečného uložení majetku, a to již od 19. století.

Největší rozmach daňových rájů nastal po druhé světové válce. V tu dobu se začaly používat faxy, internet a telekomunikační technologie. Nyní, ve zjednodušeném procesu, je možné založit firmu v zahraničí pomocí internetu ve specializované advokátní kanceláři, a to již do pár hodin. Zápis do obchodního rejstříku, vyplnění standardních formulářů, vlastnická struktura či číslo kreditní karty jsou samozřejmostí. Některé dokumenty, jako např. stanovy společnosti, potvrzení zápisu do obchodního rejstříku, rozdělení akcií apod. se zašlou poštou a vše je vyřešeno. [16]

Dnem 1. září 2006 nastal další důležitý rozmach zakládání offshore společností. V tuto dobu byla zřízena zvláštní jednotka FATF v rámci zemí G7. Dále byla evropskou unií přijata směrnice - EU Saving Tax Directive – pro úsporu na daních, která má za cíl výměnu informací.

Vliv těchto změn je dnes již viditelný. Offshore společnosti se přesouvají směrem na východ. Konkrétně do Číny, kde se Hongkong stal nejdůležitějším právním prostředím pro daňové plánování. Díky svému umístění není Hongkong podřízen směrnicím EU. Značnou

výhodou Hongkongu je to, že daně z příjmu právnických osob jsou vyměřeny pouze z příjmů, které proběhnou právě v dané oblasti. Nehledí se zde na místo fakturace či místo poslání. Ostatní příjmy jsou tak osvobozené od daní. [5, s. 32]

V dnešní době jsou daňové ráje podporovány přítomností zahraničních bank, které přinášejí mnohé výhody, a to i v podobě pracovních příležitostí a příjmů. [2, s. 5]

1.3 Kritéria pro výběr daňového ráje

Výběr daňového ráje není odvislý pouze od výše daňových sazeb, jak by se na první pohled mohlo zdát. Je nutno zvážit i jiná kritéria, která budou vyhovovat konkrétním potřebám dané společnosti. Obecně je vhodné se zaměřit na tyto kritéria:

1) Politická a ekonomická stabilita

Pokud v zemi, kde chceme založit společnost či ji tam přesunout, bude nestabilní bankovní systém, který nám nebude garantovat ochranu uložených finančních prostředků, je vhodné tento prvek zvážit. Každá společnost chce maximalizovat své zisky a chce mít jistotu, že díky vyvlastnění státu, nemůže o své finance přijít.

2) Legislativa

Legislativa by měla být moderní, flexibilní, důvěryhodná a ověřená. Všechna tato kritéria mohou být pro společnosti velmi prospěšná.

3) Používané obchodní právo

Podle užívaného obchodního práva je možné si zvolit právní formu podnikání. Dále také kdo bude řídit danou společnost a jak bude probíhat ručení společníků.

4) Dohody o zamezení dvojího zdanění

Existence těchto dohod je důležitá pro minimalizaci srážkové daně.

5) Důvěryhodnost

Důvěryhodnost je zde brána z pohledu vlastníků společností v daňovém ráji a je posuzována dle neexistence zápisu na seznamu OECD, resp. FATF o zemích, které podporují praní špinavých peněz.

6) Kvalitní infrastruktura

Toto kritérium se zabývá komunikační infrastrukturou (telekomunikačními technologiemi) či dostupností dané země. [1, s. 87]

Dostupnost dané země posuzujeme z hlediska vybavenosti dopravních prostředků. Musí zde být k dispozici letecké linky, které umožní praktické a rychlé spojení s okolními zeměmi. Například mezi Miami a Kajmanskými ostrovy denně probíhají dvě letecké linky. Podnikatelé pak mohou využít ranní let do banky v daňovém ráji a ve večerním letu se již vracet do své původní destinace. Velmi dobrou dostupností se může pochlubit i Panama, Hongkong i Švýcarsko.

Komunikační infrastrukturu zde zabezpečují pošty, telefony, dálnopisy, faxy apod. Na Kajmanských ostrovech nalezneme vynikající telefonní systém včetně dálnopisových služeb.

Kromě výše zmiňovaného je nutné, aby v daňovém ráji byly nemocnice, dopravní prostředky, náležité ubytování, ale i existence právní struktury, o kterou se postarají notáři, právníci, účetní aj. [2, s. 29]

7) Specializace

Každý daňový ráj má svou specializaci podle toho, co je výhodné pro státní rozpočet. Zřejmě by jsme jen velmi těžko hledali daňový ráj, který by byl univerzální svým využitím pro jakékoliv operace.

Specializace může například spočívat v zaměření se na určité skupiny podnikatelských činností – specializace na výhodnější podmínky pro investiční společnosti či fyzické osoby.

8) Žádoucí podmínky

V každém daňovém ráji jsou dána jistá pravidla a zákony, které je nutno dodržet, pokud se chce společnost vyhnout případným problémům. Některá pravidla mohou být spíše přínosem pro společnosti. Například nízké požadavky na počáteční základní kapitál, možnost realizování valných hromad kdekoli na světě, možnost neprovádět povinné účetní audity, velký rozsah povolených názvů firem, benevolentní standardy, normy či povolení, ale i oznamovací povinnosti a byrokracie. [1, s. 87]

1.3.1 Bankovní sektor

Offshorové banky poskytují výhodu investorům, z nestabilních bankovních systémů, v podobě své politické a ekonomické stability. Dále nabízejí produkty, které obvykle nejsou dostupné v zemi nerezidenta. Nabídka vyšších úroků z vkladů či jednodušší administrativa je již jen bonusem. Výhody bankovního sektoru v daňovém ráji mohou využívat jak fyzické, tak právnické osoby. Patří sem i zajímavá výhoda ve formě vyplácení úroků v plné výši. Pak je na každém, zda zahrne tyto úroky do daňového přiznání. To může mnohým zlepšit cash flow.

Například v případě daňových odpočtů nemusí vlastník účtu čekat na návrat těchto finančních prostředků ve formě úroků, se kterými v tu chvíli disponuje stát. [8, s. 28]

V daňových rájích se na bankovní sektor pohlíží s jinou důležitostí, než v ostatních zemích. Ráje obvykle podporují bankovní operace s rozlišením plateb rezidentů a nerezidentů. Operace, které probíhají na účtech nerezidentů, mají danou povinnost, udržovat si rezervu. Odlišuje se u těchto transakcí sazba zdanění a pokud jsou to navíc transakce zahraniční, nepodléhají žádným kontrolám. Jak již zde bylo zmíněno, využívá se diskretnost bankovního systému tzv. bankovní tajemství.

Chceme-li změřit důležitost tohoto sektoru, použijeme kalkulace poměru devizových aktiv banky v dané zemi a zahraničním obchodem. V daňových rájích je zahraniční obchod nižší než devizová aktiva. Devizová aktiva, která přesahují hodnoty k financování obchodů daného ráje, jsou někdy označována jako „přebytková aktiva“. Tyto přebytková aktiva jsou pak zájmem statistik o daňových rájích.

Zajímavostí je, že většina bank, ať už evropských či amerických, má své pobočky ve všech daňových rájích. Především je nalezneme na Bahamách a Kajmanských ostrovech. Tyto banky bývají řízeny manažerskými společnostmi a hlavní sídla jsou umístěna v zemích, kde je přísný státní bankovní dohled. Obvykle jsou řediteli těchto bank cizinci, kteří se řídí zákony daňového ráje a rozhodují o kritériích pro založení nového konta v jejich bance. Tyto kritéria se mohou lišit i podle pobočky stejné banky. Každá banka má své odlišnosti, a proto se daňové ráje také liší včetně možných legálních i nelegálních praktik. Laurent Lesservoisier uvádí tento příklad: „V karibské oblasti má jedna z hlavních mezinárodních bank Kanady pověst místa, kde se perou špinavé peníze. Stejně tak je malá filiálka jedné britské firmy na Bahamách známa svou diskretností, pokud jde o pochybné fondy, které dostává. Na Kajmanských ostrovech a v Panamě přijímá většina bank celé kufry bankovek, aniž klade jakékoli otázky.“ [8, s. 33]

1.4 Kde nalezneme daňové ráje

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) v roce 2000 zveřejnila 35 finančních center, která podle stanovených kritérií považuje za daňové ráje. Jsou to tyto státy (území): „*Americké Panenské ostrovy, Andorra, Anguilla, Antigua a Barbuda, Aruba, Bahamy, Bahrajn, Barbados, Belize, Britské Panenské ostrovy, Cookovy ostrovy, Dominikánská republika, Gibraltar, Grenada, Guernsey, Jersey, Libérie, Lichtenštejnsko, Maledivy, Man, Marshallovy ostrovy, Mauritius, Monako, Montserrat, Nauru, Nizozemské*

Antily, Niue, Panama, Samoa, Seychely, Sv. Lucie, Sv. Kryštof a Nevis, Sv. Vincent a Grenadiny, Tonga, Turks a Caicos, Vanuatu.“ [25]

Daňových rájů je však mnohem více. Označení daňový ráj může být použito pro každou zemi, která nabízí daňové výhody. Za určitých podmínek můžeme za daňový ráj považovat i Českou republiku, a to tehdy, budeme-li se zabývat oblastí investičních pobídek pro určitou skupinu podnikatelů. [9]

2 POJMY SOUVISEJÍCÍ S DAŇOVÝMI RÁJI

2.1 Daň

V odborné literatuře je možné najít mnoho definic. Nejpoužívanější je, že daň je zákonem předem stanovená částka, kterou se odčerpává na nenávratném principu část nominálního důchodu ekonomickému subjektu. Daně upravují příjmy ze soukromého sektoru tak, že se stanou příjmem veřejného rozpočtu. Jedná se tedy o transfer finančních prostředků a to ze soukromého do veřejného sektoru.

„Daně jsou rovněž finančně právním institutem, pro účely jejich výběru, závaznosti a mimoekonomické vynutitelnosti jsou upraveny právní formou. Daň je právním vztahem závazkovým, ze kterého věřiteli vzniká právo na plnění (pohledávka vůči státu) od dlužníka a dlužníkovi (daňovému subjektu) vzniká povinnost závazek splnit.“ [6, s. 9]

2.2 Daňový únik

Za daňový únik lze považovat nelegální aktivity v rozporu s daňovými zákony či snahu o minimalizaci daně, která využívá legálních možností, avšak v rozporech v úmyslu zákonodárce. Daňovým únikem může být vyhýbání se placení daní i různé podvody.

Vyhýbání se placení daní je legální aktivitou. Prostředkem této „*daňové optimalizace*“ je využití všech dostupných zákonných ustanovení včetně všech daňových úlev, výjimek i mezer v daňových zákonech a předpisech.

Podvody v odvodu daní jsou považovány za nelegální aktivity a je možný určitý postih za tuto činnost. Tento postih se liší dle rozsahu neodvedení či zkrácení daně a dle toho, zda bylo prokázáno úmyslné porušení zákona. Finanční úřady pak obvykle vyměří penále či pokutu za tyto aktivity. Jen velmi málo případů bývá označeno za trestný čin, kterým by se zabýval soud. [6, s. 241]

2.3 Daňová optimalizace

Daňovou optimalizací chápeme hledání veškerých legálních možností, jak snížit daňový základ a tím snížit odvod daní. Minimalizací daňové povinnosti se zabývá tabulka 2.

Podniky, které vstoupí do mezinárodního podnikatelského prostředí, využívají daňové optimalizace díky rozdílnému zdanění v jednotlivých státech.

Hlavním kritériem vstupu na jiný trh nemusí být pouze výše daní. Důležitějším kritériem pro výběr daňového ráje je skutečnost, zda se firma fakticky přemístí na zahraniční trh se svou produkcí nebo na zahraničním trhu bude podnik realizovat pouze nevýrobní procesy. [1, s. 85]

Možnost daňové optimalizace je stále více vyhledávána jednak kvůli neúměrným přímým zdaněním ve vyspělých státech a dále z důvodu, že mnoho nákladů, které společnost musí vynaložit, není považováno za daňové náklady. Ztráty z prodeje pohledávek či cenných papírů mohou být příkladem. Daňová optimalizace obchodních společností je pak téměř nutností. [27]

Tabulka 2: Minimalizace daňové povinnosti

Minimalizace daňové povinnosti			
Legální	nelegální (=daňový únik)		
Efektivní daňová optimalizace, tj. využití všech dostupných zákonných ustanovení k minimalizaci odvedené daně	Neúmyslné porušení zákona	Úmyslný únik menšího rozsahu	Daňový únik kvalifikovaný jako trestný čin

Zdroj: [6, s. 242]

2.4 Dvojí zdanění

Jak je již z názvu zřejmé dvojí zdanění představuje situaci, kdy je na předmět opakovaně použita stejná či podobná daň. S těmito situacemi se můžeme setkat v mezinárodních vztazích. Příjem či majetek je pak zdaněn ve dvou, nebo více zemích současně. Příčiny tohoto jevu jsou rozdíly dvou či více právních a daňových systémů.

Dvojí zdanění snižuje čistý zisk, což žádný podnik či podnikatel neocení. Dále demotivuje fyzické i právnické osoby k podnikání na jejich území, působí proti snahám vlád podpořit podnikání a přilákat zahraniční investory. Některé státy se snaží regulovat dvojí zdanění, a proto jsou uzavírány mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění, které by měli usnadnit mezinárodní obchodní vztahy. Tyto smlouvy vycházejí z jednotlivé legislativy daného státu a týkají se pouze důchodových daní a někdy daní majetkových. [6, s. 227]

2.4.1 Smlouvy o zamezení dvojího zdanění v EU

Pro území EU byla v roce 1963 OECD přijata dohoda o zamezení dvojího zdanění mezi jednotlivými členskými státy. Pole této dohody se rozlišují dva typy zdanění příjmu a majetku a to: Vnitrostátní (použití dvou daní ke zdanění na území jednoho státu) a mezinárodní (zde dochází ke střetu dvou nebo více daňových zákonů z různých států). [1, s. 98]

2.4.2 Smlouvy o zamezení dvojího zdanění v ČR

K datu 1. 8. 2012 na základě informací Ministerstva financí ČR v platnosti smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a následujícími zeměmi: „*Albánie, Arménie, Austrálie, Ázerbájdžán, Bahrajn, Barbados, Belgie, Bělorusko, Bosna a Hercegovina, Brazílie, Bulharsko, Čína, Dánsko, Egypt, Estonsko, Etiopie, Filipíny, Finsko, Francie, Gruzie, Hongkong, Chorvatsko, Indie, Indonésie, Irsko, Island, Itálie, Izrael, Japonsko, JAR (Jihoafriká republika), Jordánsko, Kanada, Kazachstán, Korejská republika, KLDK, Kuvajt, Kypr, Libanon, Litva, Lotyšsko, Lucembursko, Maďarsko, Makedonie, Malajsie, Malta, Maroko, Mexiko, Moldávie, Mongolsko, Německo, Nigérie, Nizozemí, Norsko, Nový Zéland, Polsko (nová smlouva), Portugalsko, Rakousko, Rumunsko, Rusko, Řecko, SAE (Spojené arabské emiráty), Singapur, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Černá Hora, Srí Lanka, Sýrie, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko, Tádžikistán, Thajsko, Tunis, Turecko, Ukrajina, USA (Spojené státy americké), Uzbekistán, Velká Británie (Spojené království Velké Británie a Severního Irsku), Venezuela a Vietnam.*“ [21]

Smlouvy o zamezení dvojího zdanění včetně platnosti a sbírky zákonů nalezneme na webových stránkách Ministerstva financí České republiky.¹

2.5 FATF

Financial Action Task Force on Money Laundering - Finanční akční výbor proti praní špinavých peněz. [5, s. 32]

Vznik je datován červnu 1989 na summitu G7 v Paříži. FATF můžeme přirovnat k mezivládnímu orgánu se zaměřením na boj proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. Do této organizace nyní patří 34 členů. FATF vydává mezinárodní standardy, vyvíjí a podporuje politiku proti praní špinavých peněz a je proti financování teroristických aktivit. Od roku 2000 vydává černou listinu.

¹ Dostupné z: http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/prehled_smluv.html

2.6 OECD

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD - The Organisation for Economic Co-operation and Development). [22]

K činnostem, které provádí OECD, patří pořádání Světového fóra o transparentnosti a výměně informací, Smlouvy OECD o zamezení dvojího zdanění, vypracování vzoru Smlouvy o výměně informací ohledně daní, vydání publikace „Škodlivá daňová konkurence“.

Klade za cíl neexistenci překážek pro mezinárodní výměnu informací, zamezení daňových úniků a praní špinavých peněz. Dále rozlišuje tři skupiny zemí, které spolupracují při výměně informací, a to na:

- země, které plně spolupracují – jsou zapsány na **bílé listině**

„Země, které aplikovaly pravidla OECD – Americké Panenské ostrovy, Argentina, Austrálie, Barbados, Česká republika, Čína, Dánsko, Finsko, Francie, Guernsey, Irsko, Island, Japonsko, Jersey, Jižní Afrika, Itálie, Kanada, Korea, Kypr, Maďarsko, Malta, Mauritius, Mexiko, Německo, Nizozemsko, Norsko, Nový Zéland, ostrov Man, Polsko, Portugalsko, Rusko, Řecko, Seychely, Slovensko, Spojené arabské emiráty, Spojené království, Španělsko, Švédsko, Turecko, USA.“

- země, která zatím spolupracují a přislíbily aplikovat daná pravidla – zapsány na **šedé listině**

„Země, které přislíbily aplikovat pravidla, ale neučinily tak plně (spolupracující země) – Andora, Anguila, Antigua a Barbuda, Aruba, Bahamy, Bahrain, Belgie, Belize, Bermudy, Britské Panenské ostrovy, Brunei, Cookovy ostrovy, Dominika, Filipíny, Gibraltar, Grenada, Guatemala, Chile, Kajmanské ostrovy, Kostarika, Libérie, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Malajsie, Marshallovy ostrovy, Monako, Montserrat, Nauru, Niue, Nizozemské Antily, Panama, Rakousko, Samoa, San Marino, Singapur, Svatý Kryštof a Nevis, Svatá Lucie, Svatý Vincent a Grenadiny, Švýcarsko, Turks a Caicos, Uruguay, Vanuatu.“

- země, které nespolupracují a nepřislíbily aplikaci daných pravidel – zapsány na **černé listině**

„Země, které ještě nepřislíbily aplikaci pravidel (nespolupracující země) – takové od 7. dubna 2009 neexistují.“ [9]

2.6.1 Černá listina

Listina, kterou vydává FATF, zobrazuje seznam zemí, které umožňují praní špinavých peněz či podporují financování terorismu. Po prvním sepsání tato listina obsahovala seznam

15-ti států a v dalším roce se přidaly další čtyři státy. Následující roky byly pro tuto listinu změnou – mnoho států začalo spolupracovat.

V únoru 2009 prezident FATF uvedl problémové země (Írán, Uzbekistán, Turkmenistán, Pákistán, Svatý Tomáš a Princův ostrov), které však prozatím spolupracují

Dodatek, který bude následovat je nutno považovat za zajímavost týkající se černých listin, které si mnoho zemí vytváří samostatně:

- „*Má se zato, že na světě existuje asi 50-60 zemí, které mohou být s „čistým“ svědomím považovány za daňové ráje. Studie provedená na Londýnské univerzitě však prokázala, že na seznamech figuruje okolo 150 zemí.*“
- „*Země od sebe seznamy často kopírují. Mexiko kdysi přebralo seznam od Venezuely a v seznamu nechalo samo sebe.*“
- „*Panama na černou listinu dává ty země, na jejichž seznamu je sama uvedena. Navíc však lodím z těchto zemí neumožní využívat Panamský průplav (silný argument pro vyřazení ze seznamu).*“ [9]

2.7 Bankovní tajemství

V daňových rájích platí zákony, které chrání tajemství bankovních účtů a identitu vlastníků společností. Tato důvěrnost informací je pak společným znakem všech daňových rájů. Porušení těchto zákonů resp. prozrazení takovýchto informací je považováno za trestný čin a je trestáno pokutou, uvězněním či kombinací těchto trestů. [8, s. 17]

2.8 Offshore a offshore centrum

Slovo offshore ve světě financí znamená cizí zemi. Tato země pak umožní někomu, kdo se nachází v jiné zemi, získávat finanční výhody. Toto slovo vzniklo podle společností, které se zakládaly na ostrovech poblíž pobřeží. [20]

Mohou to být závislá území či menší státy, které nepožadují zdanění majetku a příjmů.

Offshore centrum je synonymum pro daňový ráj. Offshore společnosti jsou prostřednictvím od daně osvobozené nebo jinak zvýhodněné zahraniční společnosti.

Obvykle v těchto centrech platí zákony, které říkají, že pokud cizinec investuje v tomto státě finanční částku, získá státní občanství dané země. Pak je chráněn před žádostmi o vydání v trestním řízení do jiné země. [20]

Offshore centra dělíme do dvou skupin a to na offshore a onshore.

Nejznámější offshore centra:

- **Velká Británie:** Normanské ostrovy, Ostrov Man
- **Evropa:** Andorra, Gibraltar, Lichtenštejnsko, Monako
- **Karibská centra:** Barbados, Bahamy, Kajmanské ostrovy, Bermudy, Holandské Antily, Panama, Antigua atd.
- **Oblast Pacifiku:** Kokosové ostrovy, Vánoční ostrovy, Papua, Nová Guinea atd.
- **Dálný východ:** Hongkong, Tokio, Singapur
- **Střední východ:** Bahrain, Kuvajt, Spojené Arabské Emiráty [28]

2.8.1 Formy offshore podnikání

Obecně formy offshore podnikání můžeme rozdělit do pěti základních forem. Jsou to: společnosti, sdružení, společnosti s omezeným ručením či omezeným trváním, nadace a trusty.

Společnosti nebo-li korporace obvykle vznikají po registraci do obchodního rejstříku. Zákon upravuje povinnost statutárního orgánu, právní subjektivitu či omezené ručení společníků. [9]

International business companies (IBC) jsou společnosti založené podle speciálního zákonodárství tzv. International business companies Act a jsou typickou formou offshore společností. Takto založené společnosti mohou využívat mnoho daňových výhod. Tyto společnosti lze založit v podstatě v každém daňovém ráji. V daňových rájích jsou IBC osvobozeny od daně z příjmů, pokud neobchodují na území daného státu ve kterém jsou rezidentní. Založení IBC je velmi jednoduché a rychlé. Jedinou povinností těchto společností je odvádět roční paušální poplatek vládě za svou existenci. [9]

Existuje mnoho variant IBC. Základní společnosti však mají omezeno ručení akciemi na jméno či na majitele a případně akciemi bez nominální hodnoty. K těmto společnostem se neváží povinnosti jako např. vést účetnictví či svolávat valnou hromadu.

Sdružení, jako další forma offshore podnikání, je více známá jako partnership. Toto sdružení bývá s neomezeným ručením a obvykle je dán maximální počet možných členů sdružení. Je-li počet členů sdružení vyšší než padesát, musí být sdružení převedeno na společnost.

Limited partnership lze přirovnat k české komanditní společnosti. Podstatou těchto společností je možnost mít dva druhy společníků (společníci s omezeným ručením a společníci s neomezeným ručením) nebo nemít právní subjektivitu a být považováno za sdružení (při velkém počtu společníků se o majetek stará správce trustu).

Společnosti s omezeným ručením (LLC) či omezeným trváním jsou ve své podstatě sdružení s právní subjektivitou a omezeným ručením jejich členů. LLC jsou známy také jako: Společnosti s omezeným trváním (*Limited Life Company, Limited Duration Company*), Sdružení s omezeným ručením (*Limited Liability Association*) či jako Společenství s omezeným ručením (*Society with Restricted Liability*). Standardně je v těchto společnostech omezená převoditelnost podílů, nemají jednatele – všichni společníci spolupracují na řízení společnosti. Je zde však možnost jmenovat manažera, který bude mít jisté pravomoci. Vznik těchto společností je nyní možný na Kajmanských ostrovech, na Bahamách. Dále je uznává Turks a Caicos, Nevis, Barbados, Bermudy, Západní Samoa či ostrov Man.

Nadace jsou další formou offshore podnikání. Nadace jsou známy v mnoha zemích včetně České republiky. Zakladatel nadace může jmenovat členy statutárního orgánu. Obvykle jsou využívány pro veřejné účely – charitativní nadace. Charita však může být nadace či trust, který se chová dle zákonů země, ve které je zřízen. [9]

Mezi offshorovými společnostmi je dále rozšířená právní forma **trustů**. Tato právní forma lze popsat jako svěřenectví majetku. Správce se stará o majetek, který mu byl svěřen, a to ve prospěch jeho vlastníků. Oddělení majetku společnosti od podnikatelské činnosti je již jen dalším bonusem. Obchodnímu riziku se vystavuje pouze společnost bez vlastního majetku. [20]

2.9 Onshore a onshore centra

Onshore daňové ráje nejsou doslova zařazeny do skupiny daňových rájů. Jedná se o země daňových pobídek. Mezi základní znaky onshore společností patří povinnost platit daně z příjmu právnických osob v místě, kde jsou považováni za daňové rezidenty. Dále také povinnost vést účetnictví a nutnost podat daňové přiznání. Onshore společnosti využívají daňové výhody, úlevy či daňové prázdny. O tyto společnosti pak finanční úřady nejeví takový zájem a mají větší důvěryhodnost pro obchodní partnery.

Tyto destinace volí podnikatelé, kteří spatřují výhodu v řízení se zákony jiné země. Ti, kteří chtějí maximalizovat své zisky tím, že se vyhnou vysokým daňovým sazbám nebo ti, kteří se lépe orientují v jednodušších zákonech, především v západní Evropě. [11]

Onshorová centra můžeme přirovnat k „velkoobchodu“, kde se obchoduje s devizami. V těchto centrech probíhá přísná legislativní kontrola činností spojených s fungováním společnosti. Což je hlavní rozdíl od offshorových center.

Na základě územních hledisek lze jako onshore centra označit:

USA: New York, Miami, Chicago

Lucembursko: Lucemburg

Kanada: Toronto, Montreal

Belgie: Brusel

Velká Británie: Londýn

Francie: Paříž

Švýcarsko: Curych, Basilej, Ženeva

Itálie: Milán

Nizozemsko: Amsterdam

Německo: Frankfurt [28]

Mezi onshore jurisdikce (= právní prostředí) se řadí především státy EU a severní Ameriky. Jsou zde velmi promyšlené daňové struktury, a proto je vhodné daňové plánování. V těchto zemích je obvykle stabilní právní prostředí, stejně jako u offshore center, a přístup k uzavření Smluv o zamezení dvojího zdanění.

Kvůli optimální daňové zátěži je v těchto oblastech a zemích velmi častá forma podnikání, konkrétně holdingové společnosti. Tyto formy společností umožňují příjem finančních prostředků z transferů a nabízejí je dalším společenstvem pro získání zdrojů ne jejich činnosti. Mezi nejpoužívanější holdingové právní prostředí patří Kypr, Malta, Lucembursko, ale i Nizozemí.

Jak již bylo zmíněno, získávání a řízení finančních prostředků, je v onshore oblastech velmi účinné. Používají se úrokové míry, procesy s měnovými riziky či optimalizace finančních toků. Podstatně se tak dají ovlivňovat náklady na získání zdrojů, což je velkou výhodou onshorových jurisdikcí.

Příjmy, pramenící z vlastnictví a následného pronajímání patentů či know how, musí být zdaněny v zemi rezidenta. Tato daň je dále navýšena srážkovou daní a to v případě, že plátce příjmu sídlí v odlišné zemi než příjemce. Zde je možnost využít Smlouvy o zamezení dvojího zdanění, pokud jsou patenty či know how zaregistrována prostřednictvím společností v jedné zemi. Takto to funguje v Nizozemsku či na Maltě.

Onshore prostředí, například na Novém Zélandě, Kypru či ve Velké Británii, nabízí i další finanční služby. Patří sem správa, obchodování, vymáhávání, zajišťování financování pohledávek a další služby na měnovém a kapitálovém trhu. [9]

2.10 Outsourcing, insourcing a offshoring

Tyto pojmy bývají v dnešní době velmi často užívány, ale jsou zaměňovány nebo špatně vykládány.

V každém podniku probíhají jisté procesy a činnosti. Některé z nich jsou běžné (nákup, prodej, platební styk) a jiné mohou být více specifické (např. testování léků ve farmaceutickém průmyslu). Proto můžeme k některým specifickým činnostem využít externích zdrojů, které tyto činnosti a procesy provedou. Toto je outsourcing. [1, s. 1]

„Outsourcing (Outside Resource Using) v doslovném překladu znamená používání vnějších zdrojů a představuje rozhodování mezi dvěma strategiemi „dělej nebo nakup“ (Make or Buy).“ [1, s. 1]

V odborné literatuře je možno najít definici outsourcingu. Jedna z nich říká, že: *„Outsourcing je dlouhodobý smluvní vztah s „někým“ vně vlastní organizace na poskytování služeb v jedné nebo více oblastech její činnosti.“* [4, s. 3]

Můžeme říci, že outsourcing se také zabývá vyloučením doplňkových činností. Tím se uvolní jisté zdroje a ty budou použity na vybranou hlavní činnost. Nejedná se o specializaci procesů, ale o uvolnění finančních prostředků tam, kde firma nemá zázemí a schopnosti, jak obstát v konkurenci. [5, s. 214]

Insourcing je opačný proces outsourcingu. Je to tedy začlenění nových procesů a činností do organizační struktury společnosti. *„Insourcing je převzetí a začlenění služby nebo výroby produktu poskytované původně smluvně dodavatelsky do podnikatelských činností organizace.“* [4, s. 5]

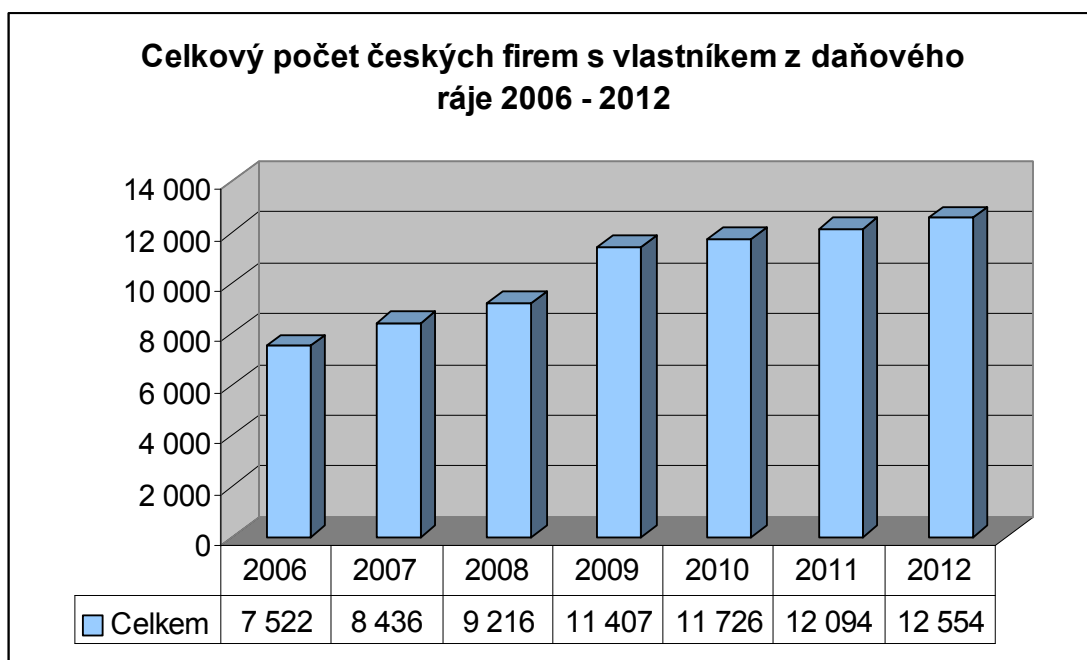
Offshoring je přesun některých procesů a činností z mateřského státu do zahraničí. Konkrétně se nejčastěji jedná o tyto aktivity: výroba, mezinárodní obchod, poskytování poradenských a dalších služeb, financování společností, investiční činnost, činnost holdingových společností, odkup pohledávek, akumulace příjmu z duševního vlastnictví, držba majetku (obvykle v anonymitě), pojišťovací činnost a registrace lodí. Může říci, že offshoring je outsourcing na větší vzdálenost. Offshoring bývá spojen hlavně s daňovým plánováním a to tak, že využívá nižší daňové sazby k dosažení vyššího zisku. [1, s. 5]

3 ČESKÉ FIRMY V DAŇOVÝCH RÁJÍCH

V daňových rájích je celá řada společností, proto je tato práce zaměřena na firmy, které jsou české a s vlastníkem v daňovém ráji. Česká kapitálová informační agentura (ČEKIA) zveřejnila, že počet těchto českých firem se k 31. 12. 2012 vyšplhal na 12 554. Toto číslo můžeme považovat za alarmující. Státní rozpočet kvůli odchodům do daňových rájů ročně přichází o desítky miliard korun.

Celkový trend vývoje počtu českých firem s vlastníkem z daňových rájů je zřetelný a viditelný na obrázku 1.

Obrázek 1: Graf vývoje celkového počtu českých firem s vlastníkem z daňových rájů v letech 2006 - 2012



Zdroj: vlastní zpracování

Celkový počet společností, které jsou vlastněny z daňových rájů, nemusí být však konečným číslem. ČEKIA používá databázi ve které sleduje pouze veřejně dostupné informace. V tomto součtu tudíž nemusí být započítány společnosti, které mají složitější majetkovou strukturu. Je-li česká firma vlastněna společností sídlící v Londýně a ta je dále ovládána například ze Seychel, tak není ve statistikách zaznamenána. Skutečný počet českých firem v daňových rájích proto může být mnohonásobně vyšší.

ČEKIA zveřejnila počty českých firem v konkrétních daňových rájích, které zobrazuje tabulka 3 (pozn. seřazeno podle nejvyššího počtu firem).

Tabulka 3: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje

Název	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Nizozemí	4 443	4 501	4 519	4 551	3 474	3 274	3 042
Spojené státy americké	2 903	2 750	2 635	2 545	2 135	2 021	1 888
Kypr	1 904	1 705	1 550	1 411	1 150	956	663
Lucembursko	1 173	1 192	1 254	1 241	935	864	720
Seychelská republika	512	414	330	262	225	167	130
Britské Panenské ostrovy	455	438	422	424	441	406	359
Lichtenštejnsko	261	255	245	262	275	259	257
Spojené arabské emiráty	225	214	184	162	133	97	97
Panama	199	190	170	162	108	78	72
Belize	118	94	83	77	55	43	32
Hongkong	80	69	59	49	41	33	33
Gibraltar	74	66	66	70	61	58	53
Jersey (Velká Británie)	57	59	59	58	57	58	58
Monako	51	54	64	48	40	35	39
Bahamy	39	35	35	33	33	36	33
Kajmanské ostrovy	37	38	32	33	33	23	21
Nizozemské Antily	16	15	14	13	14	22	20
Bermudské ostrovy	7	5	5	6	6	6	5

Zdroj: [12]

Společnost ČEKIA do této tabulky počtů zahrnula i Spojené státy americké. Amerika obecně není označována za klasický daňový ráj, ale za určitých podmínek tak pro české firmy funguje. Tyto podmínky jsou například: „firma nesmí být (spolu) vlastněna Američanem,

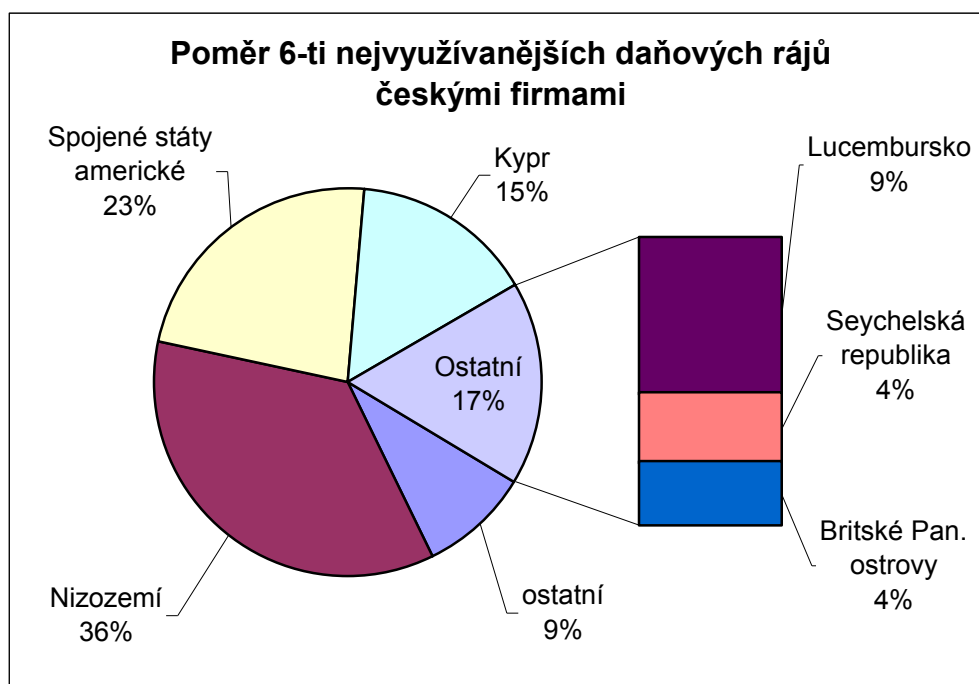
nesmí mít v USA žádné daňové povinnosti, nesmí obchodovat s americkými rezidenty, nesmí mít z USA žádný příjem, nesmí zaměstnávat Američany.“ [12]

Dále jsou zde započítány společnosti, ve kterých je přítomen zahraniční kapitál dané země. Pro příklad: pokud je firma kontrolována panamským a gibraltarským kapitálem, tak se započítává k oběma zemím.

4 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH DAŇOVÝCH RÁJŮ

S ohledem na výše zmíněná data se tato práce zaměřila na ty daňové ráje, ve kterých je nejvyšší počet českých firem. Konkrétně na Nizozemí, Spojené státy americké, Kypr, Lucembursko, Seychelskou republiku a Britské Panamské ostrovy. Tyto vybrané oblasti znázorňuje v poměru k ostatním daňovým rájům využívaných českými firmami obrázek 2.

Obrázek 2: Poměr 6-ti nejvyužívanějších daňových rájů českými firmami



Zdroj: vlastní zpracování

4.1 Nizozemí

V tabulce 4 jsou zobrazena data, která souvisí s vývojem počtu českých firem s vlastníkem v Nizozemí a jejich absolutní a relativní změnu v posledních dvou letech.

Tabulka 4: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Nizozemí

Název	2012	2011	Absolutní	Relativní	2010	2009	2008	2007	2006
			změna	změna					
			2011-	2011-					
			2012	2012					
Nizozemí	4 443	4 501	-58	-1,29%	4 519	4 551	3 474	3 274	3 042

Zdroj: [12]

Prvním charakterizovaným daňovým rájem je Nizozemí s nejvyšším počtem českých firem 4 443. Tento počet v roce 2012 je však nižší než v roce 2011.

Tento stát není obvykle považován za klasický daňový ráj srovnatelný s daňovými ráji někde v karibském souostroví. Nizozemsko i přes své členství v Evropské Unii (EU) může českým podnikatelům a firmám nabídnout zajímavý systém zdanění. České společnosti zde často využívají výhody, které jsou dané smlouvami o zamezení dvojího zdanění mezi Nizozemím a Českou republikou. Proto do této oblasti Češi umisťují své dceřinné společnosti.

Tamní legislativa rozlišuje dva typy společností, které jsou zde zakládány. Jedná se o soukromé společnosti (naamlooze vennootschap) a veřejné společnosti (besloten vennootschap). Přičemž hlavní rozdíl je v typu a převoditelnosti jejich akcií. K založení společnosti je nutné mít notářské ověření smlouvy, předložený návrh stanov ministerstvu spravedlnosti, poskytnutí informací o obchodním jménu společnosti, jejím sídle, předmětu podnikání, výši základního kapitálu, informace o nominální hodnotě akcií a o vedení společnosti. Dále je nutností doložit dokumenty o založení společnosti včetně písemného prohlášení vlastníka či vlastníků, že nezamýšlejí měnit přímé nebo nepřímé vlastnictví společnosti do jednoho roku a že v této době nebude jmenován další jednatel společnosti. Ostatní náležitosti jsou odvozeny od právního statutu a trvalého bydliště zakladatelů a jednatelů. [3, s. 202]

4.1.1 Zdanění v Nizozemsku

Zákon o dani z příjmu právnických osob stanovuje osvobození příjmů v případě kapitálové účasti. Podle tohoto jsou přijímané dividendy osvobozeny od daně z příjmu právnických osob. Dani v tomto případě nepodléhá ani zisk z prodeje těchto účastí, pokud jsou splněny následující požadavky:

- *„nizozemská společnost mající nárok na osvobození musí vlastnit alespoň 5 % kapitálu společnosti vyplácející dividendy,“*
- *„jestliže se jedná o kapitálovou účast v nerezidentní společnosti, musí tato nerezidentní společnost podléhat dani podobné povahy, jako je nizozemská daň z příjmu (tedy nikoli paušálními poplatku typickému pro offshore centra),“*
- *„je-li společnost usilující o osvobození kapitálové účasti nerezidentní, nesmí být účelem držby akcií pasivní nebo portfoliová investice.“* [3, s. 205]

Dále mezi podmínky k osvobození od kapitálové účasti patří to, že holdingová společnost nesmí akcie dceřinných společností držet pouze za účelem dalšího prodeje a že společnost nesmí být, podle tamního zákona o dani z příjmu právnických osob, považována za společnost za investiční. [14]

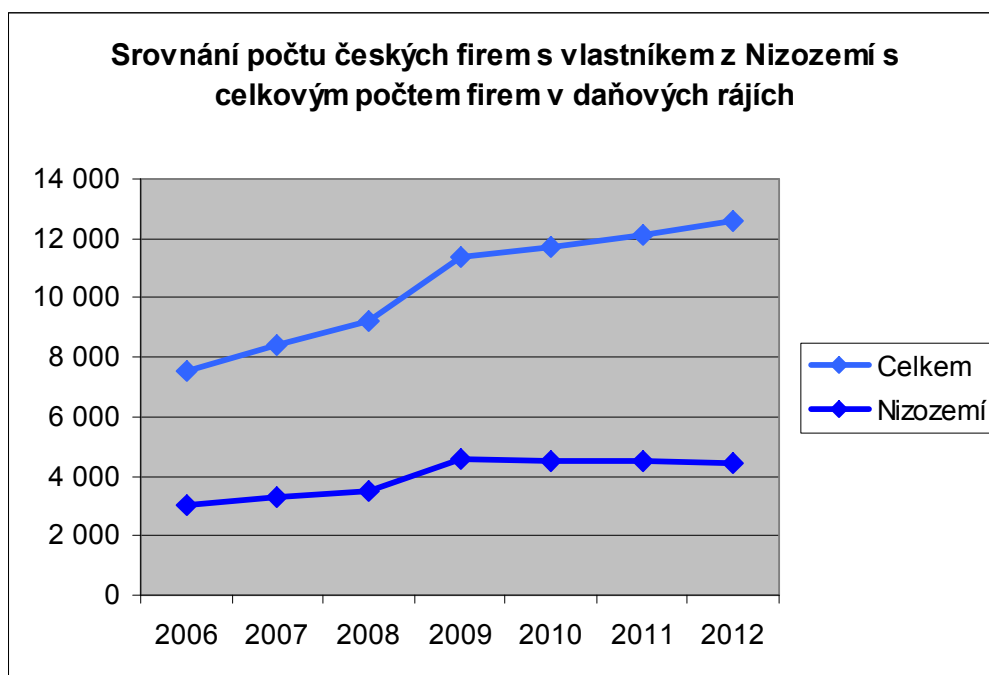
Objevují se zde i žádosti o povolení fiskální jednoty. Tuto žádost může podat nizozemská společnost, která vlastní alespoň 99 % akcií jiné nizozemské společnosti. Je-li žádost kladně vyřízena, dojde ke sjednocení příjmů i výdajů těchto společností a z toho plynou značné výhody. [3, s. 205]

Jsou-li splněny požadavky a podmínky pro osvobození z daně z příjmu, tak jsou dividendy i kapitálové zisky z kapitálových účastí osvobozeny. Tudíž dividendové příjmy od rezidentních společností jsou přijaty bez snížení srážkovou daní. Stejně tak dividendové příjmy od zahraničních společností budou přijaty bez srážkové daně, která je upravená smlouvami o zamezení dvojího zdanění, která bude buď nulová nebo velmi redukována.

V Nizozemí úroky podléhají běžné nizozemské dani z příjmu právnických osob, která se pohybuje v rozmezí od 20 % do 25,5 % podle výše zisku. Pokud dojde k financování společnosti tzv. ve skupině a budou splněny podmínky pro uplatnění snížené sazby, tak se použije snížená sazba 5 %. [14]

Celkem 4 443 českých firem umí využívat výše zmíněných výhod a příležitostí. Avšak Nizozemí jako daňový ráj dnes není již tak atraktivní. Mnoho firem z něj odchází a to i podle výpočtů v tabulce 3. Důvodem mohou být rostoucí náklady na vytváření společností, které se zdvojnásobily, někdy až ztrojnásobily. Tyto firmy v dnešní době volí raději Kypr, který je levnější i když s horší image.

Obrázek 3: Vývoj počtu českých firem s vlastníkem z Nizozemí s vývojem celkového počtu firem s vlastníkem z daňových rájů



Zdroj: vlastní zpracování

Dne 18. 4. 2007 byla na internetových stránkách ipoint.cz zveřejněna tabulka vybraných společností, jejichž vlastník má sídlo v Nizozemí. Vzhledem k rozsahu je v této práci uvedena pouze část tohoto souhrnu, který zobrazuje tabulka 5.

Tabulka 5: Vybrané společnosti, jejichž vlastník má sídlo v Nizozemí

Název společnosti	Vlastník	Podíl na ZK společnosti v %
RWE Transgas, a.s.	RWE Gas International B.V.	100
Vodafone Czech Republic a.s.	Vodafone Oskar Finance B.V.	100
Česká pojišťovna a.s.	CZI Holdings N.V.	100
UPC Česká republika, a.s.	UPC Czech Holding B.V.	100
Pivovary Staropramen a.s.	Interbrew Central European Holding B.V.	99,6
ŠKODA HOLDING a.s.	Appian Machinery (Netherlands) B.V.	100
Philip Morris ČR a.s.	PHILIP MORRIS HOLLAND B.V.	77,59
Shell Czech Republic a.s.	Shell Overseas Investments B.V.	100
Plzeňský Prazdroj, a. s.	Pilsner Urquell Investments B.V.	100
Zentiva a.s.	Zentiva N.V.	100
Home Credit Grand Holding a.s.	PPF Group N.V.	100
PARAMO, a.s.	MEI-TSJECHIE EN SLOWAKIJE FONDS N.V.	11,38
ŠKODA, HUTĚ, Plzeň, s.r.o.	Power Machines B.V.	100
Nestlé Česko s.r.o.	Nestlé Nederland B.V.	100
Východočeská plynárenská, a.s.	RWE Gas International B.V.	63,62
AVIA, a.s.	SGM International B.V.	98,4
BAŤA, akciová společnost	International Footwear Investment B.V.	100
PPF banka a.s.	PPF Group N.V.	92,75
T-Mobile Czech Republic a.s.	C-Mobil B.V.	60,8
MAKRO Cash & Carry ČR s.r.o.	METRO Cash & Carry International Holding B.V.	100
ING Management Services, s.r.o.	ING Continental Europe Holdings, B.V.	100
Tchibo Praha, spol. s r.o.	TCHIBO COFFEE NEDERLAND B.V.	100

Zdroj: [18]

Z výše uvedených dat je možné usoudit, že mnoho velkých a nejen v Česku úspěšných firem, se snaží optimalizovat svoje náklady v daňovém ráji. Tím mohou dosahovat vyšších zisků a celkově využívat výhod, které české prostředí nenabízí.

4.2 Spojené státy americké

Pro lepší přehlednost dat je zde uvedena tabulka 6, která zobrazuje data počtu českých firem s vlastníkem v USA v jednotlivých letech.

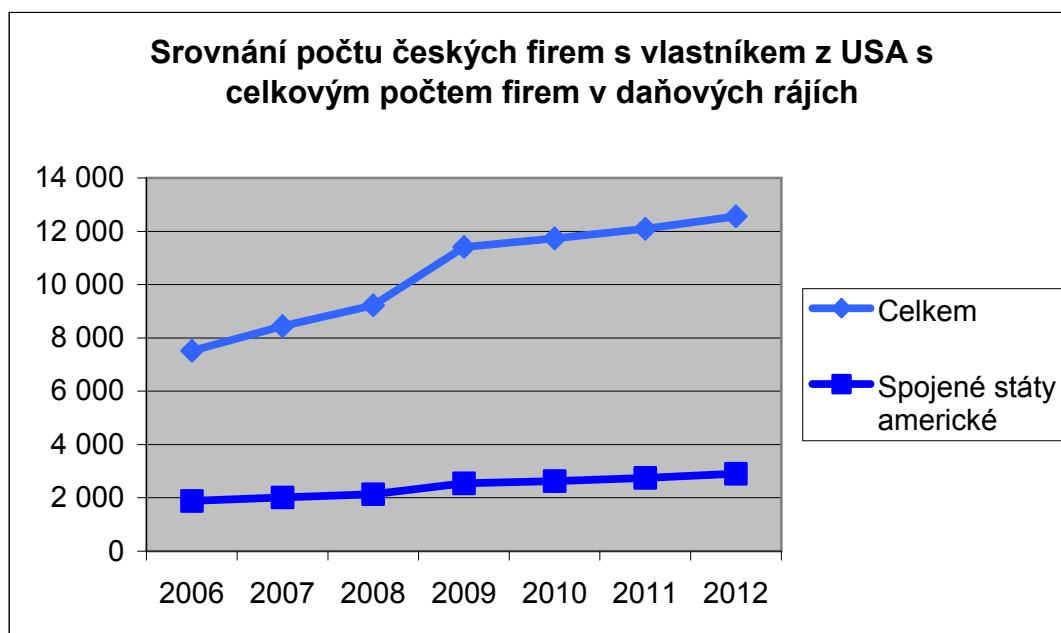
Tabulka 6: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje ve Spojených státech amerických

Název	2012	2011	Absolutní změna 2011 - 2012	Relativní změna 2011 - 2012	2010	2009	2008	2007	2006
USA	2 903	2 750	153	5,56%	2 635	2 545	2 135	2 021	1 888

Zdroj: [12]

Spojené státy americké jsou druhou nejrozšířenější oblastí, kde sídlí české společnosti a to s počtem 2 903 společností za rok 2012. Z tabulky 4 je patrné, že zájem o sídlo v této oblasti i nadále roste. Od roku 2006 do roku 2012 v této oblasti přibýlo 1 015 českých společností, tento nárůst je patrný i z obrázku 3.

Obrázek 4: Vývoj počtu českých firem s vlastníkem v USA a celkový počet českých firem v daňových rájích



Zdroj: vlastní zpracování

V těchto státech je hojně rozšířená forma společností s omezeným ručením či omezeným trváním. Jak již bylo zmíněno výše, jedná se o společnosti Limited Liability Company – LLC. Největší výhody při využívání této formy společnosti mají především nerezidenti. Pokud je LLC vlastněna cizinci a všechny její příjmy pochází ze zahraničí, pak není potřeba platit žádnou federální daň.

Za celé Spojené státy americké lze uvést příklad státu Delaware, který je velmi oblíbený pro podnikatele ze zahraničí. Nerezidenti zde zakládají LLC z důvodu vyhnutí se předložení daňových výkazů federálnímu daňovému úřadu a všem federálním daním z příjmu, z důvodu prestiže americké společnosti, vysoké míry flexibility při řízení a organizace společnosti či z důvodu jednoduchého a rychlého založení. [14]

4.3 Kypr

Třetí oblastí o které tato práce pojednává je již zmiňovaný a v dnešní době velmi aktuální Kypr. Od roku 2011 do roku 2012 přibylo 199 českých společností. Celkově ve sledovaném období od roku 2006 je to téměř trojnásobný nárůst těchto společností. Vývoj těchto dat zachycuje tabulka 7.

Tabulka 7: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje na Kypru

Název	2012	2011	Absolutní	Relativní	2010	2009	2008	2007	2006
			změna	změna					
			2011- 2012	2011- 2012					
Kypr	1 904	1 705	199	11,67%	1 550	1 411	1 150	956	663

Zdroj: [12]

Za nárůst zde zakládaných společností může i strategické umístění Kypru, který se nachází v severovýchodní části Středozemního moře. Tímto umístěním ho lze považovat za křižovatku spojující Evropu, Asii a Afriku.

Co se týká založení společnosti, je zde nutné získat souhlas správce rejstříku a kyperské centrální banky a to vše podle nejdůležitějšího právního předpisu upravující tuto problematiku (Companies Law, Chapter 113). Správci rejstříku jsou předkládány dokumenty jako zakladatelská smlouva, stanovy společnosti, informace o právní formě společnosti, o obchodním jménu společnosti, její činnosti apod. Kyperská centrální banka kromě dokumentů, které jsou předkládány správci rejstříku, požaduje i reference některé z banky či

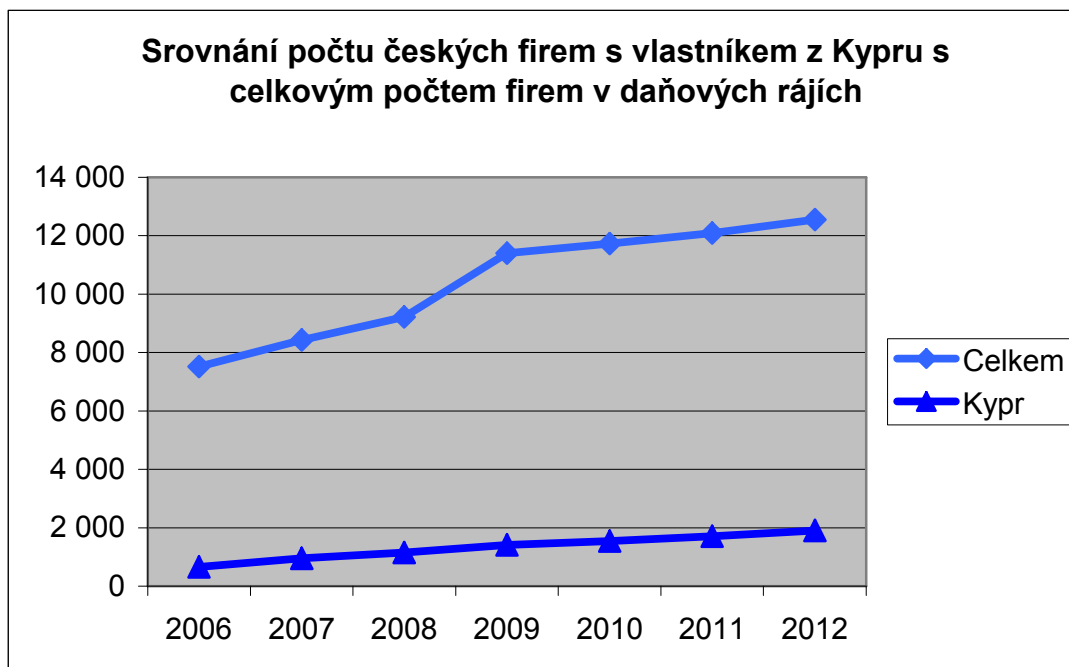
jiné finanční instituce. Tyto reference by měly potvrdit důvěryhodnost, finanční situaci a zodpovědnost vlastníků společnosti.

Na Kypru jsou velmi často zakládány sdružení nebo-li partnerships, trusty, banky, pojišťovny a je velmi rozšířená i registrace lodí.

Kyperská ústava definuje Kypr jako nezávislou a suverénní republiku v čele s prezidentem. Počátky existence offshorových finančních center je zde datováno do poloviny 70.let kdy kyperská centrální banka zavedla první stimuly pro přilákání investorů. Nová legislativa tak zajistila mnoho výhod, které Kypr řadí mezi daňové ráje. [3, s. 133]

Tyto výhody hojně využívají i české firmy, jejichž nárůst je patrný i z obrázku 4.

Obrázek 5: Vývoj počtu českých firem s vlastníkem na Kypru a srovnání s celkovým počtem českých firem v daňových rájích



Zdroj: vlastní zpracování

4.3.1 Zdanění na Kypru

Kyperské zákony stanovují, že příjmy zahraničních společností jsou zdaněny pouze podle příjmů dosažených na Kypru a to 10 % sazbou. To je nejnižší sazba ve všech zemích Evropské Unie a platí pro domácí i zahraniční společnosti. Na Kypru je možné dosáhnout osvobození od daně z dividend, z příspěvku na obranu, ze zisku z prodeje cenných papírů, ze zisku stálých provozoven v zahraničí a z úroků, které nevznikly běžnou činností společnosti. [15]

Touto daňovou legislativou je možné osvobodit od daně z příjmu až 50 % příjmů z úroků. Na dividendy byla dříve uvalena korporační daň. Nyní jsou dividendy přijaté ze zahraničí kompletně osvobozeny od této daně.

Príspevek na obranu v sazbě od 15 % jsou nyní společnosti osvobozeny platit, pokud nejméně 1 % základního kapitálu tvoří přímý podíl v zahraničí. „*V praxi to znamená, že pokud kyperská společnost vlastní obchodní podíl v české společnosti, jsou příjmy z výnosů a dividend této české společnosti zdaněny 0% sazbou daně a kyperská společnost může tyto příjmy vyplatit s 0% daní svým majitelům.*“ [14]

Neexistuje zde stanovení daně z kapitálových výnosů, kromě 20% sazby, která platí pro zisky z prodeje nemovitostí v této oblasti a na akcie nekotovaných společností, které na Kypru vlastní nemovitý majetek.

Osvobození od daně ze zisku stálých provozoven v zahraničí platí pro všechny s výjimkou, je-li stálá provozovna přímo nebo nepřímě zaměřená z více než 50 % na činnosti, které vytvářejí investiční výnosy nebo pokud je zahraniční daňové zatížení výrazně nižší než daňové zatížení na Kypru.

V této oblasti je však stanoven roční poplatek 350 eur pro každou společnost. Výjimkou jsou společnosti bez majetku a společnosti, které byly v daném roce založeny.

Kypr je často vyhledáván pro oblast investic a finančních služeb. Je zde využíváno členství v Evropské Unii, nízkých daní, existence smlouvy o právní pomoci s Českou republikou, která zajišťuje nižší ověřování listin (do smlouvy je možno nahlédnout ve Sbírce mezinárodních smluv pod č.96/1983 Sb.) Dále, jak již bylo zmíněno, má Kypr s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, která osvobozuje od srážkové daně (mj. se vztahuje i na příjmy z úroků). [15]

4.4 Lucembursko

S počtem 1 173 českých firem se může za rok 2012 pyšnit Lucembursko nebo-li přesněji Lucemburské velkovévodství.

Z uvedené tabulky 8 však jasně vyplývá, že zájem českých společností o Lucembursko klesá. Tento úbytek započal především mezi roky 2010 a 2011. I přes tuto skutečnost je Lucembursko čtvrtou nejčastější zemí vyhledávanou českými podnikateli za účelem daňové optimalizace.

Tabulka 8: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Lucembursku

Název	2012	2011	Absolutní	Relativní	2010	2009	2008	2007	2006
			změna 2011- 2012	změna 2011- 2012					
Lucembursko	1 173	1 192	-19	-1,59%	1 254	1 241	935	864	720

Zdroj: [12]

Od roku 1915 se podle zákona o společnostech v Lucembursku rozlišuje pět základních typů podnikatelských subjektů. Mezi tyto základní typy patří akciová společnost, soukromá společnost s omezeným ručením, všeobecné a omezené sdružení (partnerships) a sdružení omezené do výše podílů. Podle specifického daňového režimu zde nalezneme i holdingové společnosti 1929 (1929 Holding Company) a holdingové společnosti 1990 (1990 Holding Company, SOPARFI). [3, s. 153]

Nejobvyklejší jsou akciové společnosti a společnosti s ručením omezeným. Tyto společnosti se dají charakterizovat jako výše zmíněné IBC a LLC.

Holdingová společnost 1929 je ve své podstatě obvyklou společností, na níž se vztahuje zákon z roku 1915. Odlišností jsou pak vhodně sepsané stanovy. Je přesně stanoveno co holdingová společnost 1929 může, co nesmí, jaká jsou omezení při použití takové společnosti, ale také jaké je zdanění u takové společnosti. Tento typ společností nepodléhá dani z příjmu právnických osob, místní dani z podnikání, dani z čistého jmění společnosti, srážkové daní z dividend a úroků, dani při likvidaci podniku, dani z dividendových a úrokových příjmů a kapitálových zisků. Podle odborné literatury je povinnost platit pouze daň z kapitálu a daň z úpisu.

Zajímavějšími se pak mohou jevit holdingové společnosti v režimu SOPARFI. Je to běžná holdingová společnost, která se může zabývat přípustnými aktivitami pro holdingové společnosti.

Režim SOPARFI je režim, který osvobozuje od daní v případě kapitálové účasti. Toto osvobození se pak konkrétně týká daně z příjmu pocházející z obdržených dividend, daně z příjmu pocházejících z kapitálových zisků při prodeji podstatných podílů, daně kapitálové u podstatných podílů a u srážkových daních u dividend placených lucemburské mateřské společnosti či mateřské společnosti v EU. Pokud společnost nebude odpovídat kritériím pro uplatnění osvobození od daní, pak na ni bude uvalena standardní daň z příjmu právnických osob. V této oblasti samozřejmě také platí smlouvy o zamezení dvojího zdanění. [9]

U Lucemburska je vhodné zmínit fondy. Lucembursko totiž patří mezi vůdčí mezinárodní finanční centra v oblasti zakládání, řízení a správy offshore investičních fondů. Lucemburské velkovévodství bylo první zemí EU, která přijala tzv. Evropskou směrnici pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (The European Directive of December 1985 on Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities). Tato směrnice umožňuje řízení cenných papírů přes hranice členských států EU. [3, s. 160]

Investiční fondy často nepodléhají daním z příjmu právnických osob, a proto se mohou řadit mezi nástroje daňové optimalizace. V evropských zemích, ale i v offshore centrech, lze nalézt nulovou daň z příjmu u investičních fondů. Z pohledu procentuálního zastoupení lucemburských investičních fondů v EU si Lucembursko drží první pozici se 76 % všech evropských fondů. [9]

4.5 Seychely

Seychelská republika je pátou nejčastější zemí při výběru českých společností daňového ráje. Seychely v roce 2012 zaznamenaly třetí nejvyšší absolutní změnu počtu českých firem a to o 98 více společností než v předcházejícím roce. Tuto změnu dokládá tabulka 9.

Tabulka 9: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Seychelské republice

Název	2012	2011	Absolutní	Relativní	2010	2009	2008	2007	2006
			změna	změna					
			2011-12	2011-12					
Seychelská republika	512	414	98	23,67%	330	262	225	167	130

Zdroj: [12]

Seychely jsou více typickým státem pro daňové ráje, ale jsou netypické svou polohou. Toto souostroví nalezneme poblíž východního pobřeží Afriky. Tamní legislativa vychází z osvědčených karibských zákonů.

K tomu, aby někdo mohl využívat výhod daňové oázy na Seychelách, musí podle zákona o mezinárodních obchodních společnostech (International Business Companies Act, 1994) splňovat dané podmínky. Tyto podmínky jsou: na území ostrovů společnost nesmí obchodovat, vlastnit nemovitý majetek, poskytovat jiným společnostem sídlo nebo vykonávat pojišťovací činnost. Obchodem na tomto území se nemyslí vedení bankovního účtu u seychelské banky, udržování styku s právníky, správci trustu, poradci nebo účetními. Dále sem nepatří pořádání schůze jednatelů, valné hromady či vedení účetnictví a držení akcií.

V Seychelské republice je stejně jako v ostatních offshore centrech oblíbená právní forma IBC. IBC se zde zakládají velmi snadno. Správci rejstříku po zaplacení poplatku a předložení zakladatelské smlouvy vydají osvědčení. V zakladatelské smlouvě musí být povinně uvedeno jméno a adresa společnosti v dané oblasti, jméno a adresa registračního agenta společnosti, předmět podnikání, stanovený základní kapitál, zevrubné informace týkající se akcií. U akcií se popisuje jejich typ, měna a určení všech práv, oprávnění a omezení, které jsou k nim vztaženy. Poslední povinností je uvést prohlášení, že činnost společnosti nebude bankovní, pojišťovací ani činností správce trustu.

U náležitě založené offshore společnosti nedochází k placení daní z příjmu (obvyklá sazba se zde pohybuje do 40 %), k devizové kontrole a není zde ani povinnost vést účetnictví, předkládat výkazy či podávat daňové přiznání. [3, s. 406]

Je zde pouze povinnost odvádět paušální roční poplatek za registraci, který činí 100 USD. Na Seychelách je stále možnost vydávat akcie na majitele.

Velmi vyhledávanou výhodou je pak samozřejmě diskrétnost. Do seychelského obchodního rejstříku není možné nahlédnout a tak ani zjistit konečného vlastníka společnosti, který tam ani nemusí být zapsán jako bylo uvedeno výše. [14]

4.6 Britské Panenské ostrovy

Šesté v pořadí se umístily podle počtu českých firem Britské Panenské ostrovy. Tento počet českých firem s vlastníkem na Britských Panenských ostrovech znázorňuje tabulka 10.

Tabulka 10: Počet českých firem s vlastníkem z daňového ráje v Britských Panenských ostrovech

			Absolutní změna 2011- 2012	Relativní změna 2011- 2012					
Název	2012	2011	2012	2012	2010	2009	2008	2007	2006
Britské Panenské ostrovy	455	438	17	3,88%	422	424	441	406	359

Zdroj: [12]

Tyto ostrovy byly objeveny roku 1493 Kryštofem Kolumbem v Karibském moři. Panenské ostrovy jsou závislým územím Spojeného království Velké Británie a Severního Irsku. Londýnská vláda za toto území odpovídá pouze ve vnějších záležitostech (zahraniční politika, obrana), ale za ostatní práva si ostrovy odpovídají sami.

Od poloviny 80. let jsou Britské Panenské ostrovy fenoménem a jedním z nejvyhledávanějších offshorových center. Mezi hlavní příčiny oblíbenosti tohoto území může patřit status závislého teritoria, politická a ekonomická stabilita, britský právní systém, moderní bankovní, firemní, pojišťovací a trustové zákony, diskretnost, územní reputace a vážnost území.

Mezi daňově zvýhodněné subjekty se podobně jako v ostatní offshorových centrech řadí mezinárodní obchodní společnosti IBC, trusty, banky, pojišťovny a investiční fondy. Mezinárodní společnosti nesmí podnikat přímo na ostrovech nebo zde vlastnit nemovitý majetek. Pronájem kanceláří, zřízení bankovního účtu, vlastnění podílů v rezidentních společnostech nebo v jiných mezinárodních společnostech na ostrovech je dovoleno. [3, s. 275]

Výhodou založení společnosti na Britských Panenských ostrovech je i to, že IBC je zde možné založit bez jakékoliv publicity s absolutní diskretností a anonymitou. IBC jsou zproštěny daňové povinnosti ze svých příjmů z činnosti provozované mimo ostrovy, dále také daně z příjmů z dividend, úroků, rent, tantiém, licenčních poplatků a kapitálových zisků z cenných papírů. Daň dědická, darovací, z nemovitostí, kolkovného, cel apod. není vztahena na tyto společnosti. Platí se pouze paušální poplatek. To, že nejsou požadovány žádné výkazy a daňové priznání, již není v daňových rájích výjimkou.

K povinnostem pak patří založení místního sídla a jmenování registračního agenta. Registrační agent je pak spolu se zakladatelskou smlouvou a stanovami společnosti potřebný k osvědčení o založení, které podléhá zveřejnění. Jména jednatelů, akcionářů či oprávněných osob však ve výročních zprávách ani jinde nemusí být zveřejněna. [9]

5 KOMPARACE VYBRANÝCH DAŇOVÝCH RÁJŮ

Každá společnost, která se stěhuje do daňového ráje, má rozdílné požadavky, činnosti a různé cíle. Stejně tak každý daňový ráj nabízí rozdílné možnosti využití. Proto není tak snadné říci, který daňový ráj je univerzálně nejlepší či nejuvhodnější.

Tato práce se zaměřila na šest nejoblíbenějších daňových rájů z pohledu českých společností, které jsou uvedeny v tabulce 11. Z této tabulky je možné vypožorovat, zda a jak se tyto oblasti liší na základě daných kritérií.

Tabulka 11: Srovnání charakterizovaných daňových rájů

	Nizozemsko	USA - Delaware	Kypr	Lucembursko	Seychely	Britské Panenské ostrovy
základní zákon	Občanský zákoník 1976	Limited Liability Act	Companies Law, Capter 113	Zákon o spol. 1915; Zákon o holdingových společnostech 1929 a 1990	IBC Act 1994 novelizován v roce 2000	BVI Business companies Act 2004
typ společnosti vhodný pro mezinárodní transakce	NV (obdoba a.s.), BV (obdoba s.r.o.)	LLC	Limited (Ltd.)	holdingová spol. 1929 / holdingová spol. 1990 (SOPARFI)	IBC	IBC
zdanění zahraničních příjmů takové společnosti	ano, ale příjmy z kvalifikovaných účastí jsou osvobozeny od daně z příjmu	ano	10 %	ano, ale příjmy z kvalifikovaných účastí jsou osvobozeny od daně z příjmu	ne	ne
minimální počet jednatelů	1	1	1	3	1	1
minimální počet akcionářů	1	1	1	SA - 2; SARL - 1	1	1
přípustnost akcií na majitele	NV - ano; BV - ne	ne	ne	u SA ano; u SARL ne	ano	ne
standardní akciový kapitál	NV - 45 000 EUR; BV - 18 000 EUR	–	1 000 EUR	SA - 70 000 EUR; SARL - 24 000 EUR	5 000 USD	50 000 USD
požadováno podání daňového přiznání	ano	ne	ano	ano	ne	ne

registrovaná adresa	ano	ano	ano	ano	ano	ano
požadováno auditované účetnictví	podle velikosti společnosti; u malých společností se nevyžaduje	ano	ano	SA - ano; SARL - ne, pokud počet akcionářů nepřesahuje 25	ne	ne
požadována místní valná hromada	ne, pokud s tím souhlasí všichni akcionáři	ne	ne	-	ne	ne
minimální roční paušální poplatek státu	ne	100 USD	stanoven v závislosti na výši základního kapitálu	ne	100 USD	300 USD
počet českých společností zaregistrovaných v roce 2012	4 443	celé USA 2 903	1 904	1 173	512	455
požadován místní tajemník společnosti	ne	ne	ano	ne	ne	ne

Zdroj: vlastní zpracování

Zájem o daňové ráje stále roste, a to ve většině oblastí. Nejen čeští podnikatelé chtějí využít anonymity vlastnictví a daňové optimalizace. Avšak toto nejsou jediné důvody. V lednu 2014 má dojít ke zrušení akcí na majitele a proto lze očekávat nárůst v oblastech, kde je jejich využívání dovoleno. Z tabulky 11 je viditelné, že jsou dovoleny v Nizozemsku, Lucembursku a v Seychelské republice. Výše zmíněná změna by se mohla dotknout nejenom těchto oblastí a tím by se mohlo změnit i celkové pořadí oblíbenosti daňových rájů z pohledu českých společností.

Nizozemsko je v dnešní době využíváno jako jakási tranzitní země při převodu licenčních poplatků, úroků, dividend a kapitálových zisků na offshorové společnosti. Tyto úkony jsou možné na základě smluv o zamezení dvojího zdanění a využívání postavení Nizozemí jako člena EU. Tamní úprava legislativy pak přidává další možnosti zvýhodnění v podobě například osvobození od některých druhů zdanění.

V některých státech USA můžeme také naleznout legislativy, které umožňují podobné chování jako v klasických offshorových centrech. Mezi tyto státy patří především již zmíněné Delaware, dále pak California, Florida, Wyoming, Washington DC, Washington a Nevada.

Statistiky však potvrzují, že v největším zájmu je momentálně Kypr. Kypr ve srovnání s Českou republikou nabízí výhodnější podmínky pro podnikání. Jako země EU má již velmi bohaté zkušenosti s offshorovým podnikáním a využívá i širokou síť smluv o zamezení dvojího zdanění.

Lucembursko se svými holdingovými společnostmi je v poměrně těsném závěsu za Kypr. Holdingové společnosti podle zákona z roku 1929 ale nemohou využívat smluv o zamezení dvojího zdanění jako Kypr. Tento nedostatek byl vyřešen využitím režimu SOPARFI.

Tento režim není akceptován na Seychelských ostrovech. Seychely jsou naopak hojně využívány k registraci IBC, trustů, bank a pojišťoven než holdingů.

Britské panenské ostrovy nabízejí obdobné možnosti jako ostatní offshorové země, ale s velmi dobrou tradicí a pověstí, která je k nezaplacení. [9]

6 DOPADY NA EKONOMIKU ČESKÉ REPUBLIKY

Velmi velký vliv mají daňové ráje na všechny ekonomiky světa. Server Aktuálně.cz dokonce zveřejnil článek, ve kterém tvrdí, že biliony dolarů, které jsou ukryté v daňových rájích, by bez problémů vyřešily celosvětovou krizi, která probíhá od roku 2008. V tomto článku je dále uvedeno, že i za hluboké recese do daňových rájů bohatí lidé převáděli astronomické částky, které dále zmnožili díky nezdaněnému zisku z investic do cenných papírů.

Tax Justice Network odhaduje, že v daňových rájích je ukryto něco mezi 21 a 32 biliony dolarů. Toto číslo však nelze přesněji určit. Tento odhad byl prováděn na základě portfolia hotovostních aktiv, která mají k dispozici velcí investoři. [10]

Na Českou republiku není tento vliv o nic menší. Díky daňovým únikům mizí z České republiky až 140 miliard korun ročně a dalších 50 miliard odtéká bez zdanění právě díky využití daňových rájů. Státní rozpočet tak podle odhadů přichází o 40 miliard korun ročně na daních (pravděpodobně by se ne všechny aktivity konaly, kdyby nebylo možné „podvádět“ na daních). Bude-li navíc započítán multiplikační efekt z peněz, které byly z české ekonomiky odvedeny bez vytváření dalších hodnot a bez odvodů spotřební daně, dojde k dalšímu navýšení ztrát způsobených daňovými ráji o 10 miliard korun. Tyto prostředky mohly být použity například na financování chudých oblastí. Tím, že tyto peníze nenávratně mizí z české ekonomiky, dochází také ke ztrátě desítek tisíc pracovních míst. Lze říci že se jedná minimálně o 60 tisíc pracovních míst. [13, s. 13]

Peníze ve státním rozpočtu dlouhodobě chybí. To může být jedním z důvodů proč vláda vyhlašuje boj daňovým rájům. V České republice tak má od 1. 1. 2013 platit srážková daň z původních 15 % na 35 %. Tato daň se vztahuje na příjmy z podílů na zisku, licenční poplatky, úroky, příjmy ze služeb a příjmy z nezávislých činností.

Zavedením této sazby si vláda slibuje až 700 milionů ročně do státního rozpočtu. Zvýšení srážkové daně dopadne především na občany, kteří se k příjmům v daňových rájích přiznávají. Velké podnikatele tato sazba nepostihne, neboť využívají složitějších metod či působí v zemích, kde se jich srážková daň vůbec netýká (např. Kypr, Nizozemí).

Dohody s daňovými ráji o výměně informací v daňových záležitostech mohou být možným podpůrným krokem k udržení kapitálu v České republice. V současné tyto dohody podepsaly Kajmanské ostrovy, Bahamy, Bermudské ostrovy, Britské Panenské ostrovy, San Marino, ostrov Man, Guernsey a Jersey.

Státní rozpočet bude v příštích letech navíc zatížen vznikem specializovaného finančního úřadu v Praze. V tomto úřadě by měly vzniknout specializované týmy, které se budou zabývat daňovými ráji.

Odhad 700 milionů korun do státního rozpočtu však státní rozpočet nespasí. Proto dnešní vláda schválila například zvýšení daně z přidané hodnoty (nové sazby 15 % a 21 %). Zvýšení sazby DPH se nepochybně dotkne všech občanů. Zvyšování daní se dotklo i sazby daně z převodu nemovitostí, minimálních odvodů na sociální a zdravotní pojištění či lidé s příjmy nad 100 000 korun měsíčně nově zaplatí 7 % daň. [17]

Můžeme tedy říci, že daňové ráje mají především negativní vliv na většinu občanů České republiky.

6.1 Jak omezit daňové ráje

Existuje mnoho teoretických návrhů, jak omezit či zrušit daňové ráje. Některé jsou proveditelné a některé téměř vůbec.

Pro příklad lze uvést koalici Social Watch, která se usiluje o vymýcením chudoby, o ukončení diskriminace a rasismu, o zajištění distribuce bohatství a naplňování lidských práv, se otázkou omezení daňových rájů zabývala. [13, s. 21]

V jedné z jejich publikací bylo uvedeno, že omezení daňových úniků přes daňové ráje lze především při zlepšení práce finančních úřadů. K tomu, aby finanční úřady stíhaly prověřovat daňová přiznání středních a velkých společností, by bylo nutné rozšíření těchto úřadů. Funkčnost tohoto návrhu dokládá práce daňových úřadu v USA, Německu, ale i ve Francii.

Je-li v zemi slabá státní správa či zkorumpovaná politika, pak je situace s řešením daňových úniků velmi těžká. Zakročení proti vyhýbání se placení daní přes daňové ráje a offshorová centra je stejně tak těžké. Silná podpora domácí vlády a spolupráce států na mezinárodní úrovni by již mohla něco zmoci. Nezbytnou součástí tohoto řešení je však skutečnost, že by bylo nutné sjednocení daňového základu a daňové sazby alespoň na úrovni EU.

Při zavedení společné daňové sazby pro země v EU by bylo nutné podporovat české společnosti, aby do daňových rájů i tak neodcházely. Například různým zvýhodněním v podobě investičních pobídek na nelimitovanou dobu.

Zavedení srážkové daně na transakce s firmami sídlícími v daňových rájích by také mohlo pomoci omezit daňové ráje a především jejich dopady.

Omezení využívání daňových rájů by mohlo probíhat i přes zadávání veřejných zakázek. Resp. při zadávání veřejných zakázek by mělo hrát roli, zda sídlo firmy je v daňovém ráji. Veřejnou zakázku by tudíž nesměla dostat společnost s vlastníkem z daňového ráje. Takto by dostaly jiné další firmy možnost, prosadit se v České republice, a tím by zmírnily odvod daní.

V polovině roku 2013 má začít platit nová evropská směrnice, která nařizuje hedgeovým fondům, fondům typu private equity i fondům na nemovitosti a infrastrukturu, aby přesídlily do některé z unijních zemí pokud spravují finance investorů z EU. To je právě výrazná příležitost pro Českou republiku. [17]

Dne 13. 2. 2013 server patria.cz zveřejnil příspěvek, ve kterém tvrdí, že tato revoluce na českém kapitálovém trhu je dost možná v ohrožení. Odložení přijetí nového zákona by způsobilo odložení účinnosti nového občanského zákoníku, o kterém se v poslední době začalo diskutovat. Zákon o kolektivním investování by byl účinný, ale podstatné části (jako možnost využívat nové struktury pro investiční fondy), které tento zákon upravují, by nebylo možné využívat. Dále by se stala nepoužitelná ustanovení pro zakládání akciových společností s proměnným základním kapitálem a pro zakládání komanditních společností na investiční listy.

Při odložení účinnosti nového občanského zákoníku dojde k dočasné nemožnosti konkurovat zahraničním investičním strukturám, které by Česko mohlo nabídnout. Tím pádem ani k možným přesunům fondů a případným výdělkům pro Českou republiku. V nejtragičtějším případě by se účinnost zákona přesunula až do nového volebního období, a tak i k možnému zrušení celého záměru. Dalším důsledkem odložení nového občanského zákoníku by mohlo vést k dalšímu růstu nedůvěry zahraničního kapitálu, k nestabilitě právnímu prostředí a k dalšímu odlivu kapitálu do zahraničí. Osud nového občanského zákoníku by měl být rozhodnut v následujících dnech. [24]

S přijetím nového obchodního zákoníku a s fungováním zákona o kolektivním investování, by se dalo uvažovat o možnosti přeměnit Českou republiku na daňový ráj. Pokud by daň z příjmu právnických osob klesla pod 10 % tak by již záleželo jen na dvou věcech. Nutností by bylo ujistit podnikatele, že nově zavedené sazby nikdo za tři roky neočekávaně nezdání. Jako tomu bylo například u solární daně. Dále pak aby české prostředí nabídlo nějakou využitelnou výhodu. Za takovou výhodu se dá považovat možnost využití investičních pobídek. Jejich získání bylo značně složité a využitelné pouze pro velké společnosti. [17]

7 VLASTNÍ NÁVRHY A DOPORUČENÍ NA OMEZENÍ DAŇOVÝCH RÁJŮ

Jeden z problémů je spatřován v daňových sazbách. Pokud by bylo možné zajistit minimální daňové sazby alespoň pro EU, pak by podnikatelé jistě přemýšleli o dalších odchodech či možná dokonce návratech. Z historického hlediska ohledně daní z příjmu právnických osob jde česká vláda dobrým směrem, ale s porovnáním s daňovými ráji nemá stále co nabídnout. Vývoj daní z příjmu v České republice zobrazuje následující tabulka 12.

Tabulka 12: Vývoj daně z příjmu právnických osob v České republice

Rok	Sazba daně
2010-2013	19 %
2009	20 % (s výjimkou investičních a podílových fondů, pro které platí 5 %)
2008	21 %
2006-2007	24 %
2005	26 %
2004	28 %
2001-2003	31 %

Zdroj: [29]

Tak trochu opačným směrem se ovšem řítí DPH, která se docela jistě dotkne všech osob v České republice bez rozdílu zda se jedná například o zaměstnance či podnikatele. Vývoj sazby DPH znázorňuje tabulka 13.

Tabulka 13: Vývoj sazby DPH v České republice

Rok	Sazba daně	
	Snížená	Základní
2013	15 %	21 %
2012	14 %	20 %
2010-2011	10 %	20 %
2008-2009	9 %	19 %
2005-2007	5 %	19 %
2004	5 %	22 % (do 30. 4.), 19 % (od 1. 5.)
2000-2003	5 %	22 %

Zdroj: [29]

V oblasti sazby DPH se Česká republika s daňovými ráji také nemůže rovnat.

Dalším problémem je vnímán v komplikovanosti daňových zákonů a stabilitě na politické scéně. Daňové zákony (obecně jako všechny ostatní zákony) jsou psány tak, aby jim porozuměl pouze odborník. Při této skutečnosti může nastat okamžik, kdy se naprostý laik dopustí daňového úniku možná i nevědomky, neboť je pro něj složité orientovat se v těchto zákonech. Pokud se ovšem odborník orientuje velmi dobře, není pro něj těžké, najít veškeré skuliny v daňových zákonech a tím snížit daňovou povinnost. Řešením této situace by mohla být daňová reforma a především zjednodušení textu daňového zákona.

Co se týká stability na politické scéně je zde problém zřejmě v mentalitě českých lidí. Mnoho občanů České republiky není spokojeno se stavem vlády, s našimi zákony i s celkovým postavením Česka ve světě, avšak nejsou ochotni udělat cokoli, co by mohlo dopomoci ke změně. Chybí propojení veřejnosti na politiku.

Ve shrnutí k omezení daňových rájů by bylo vhodné zmínit snížení daní, aby podnikatelé neodcházeli do daňových rájů, stabilizovat ekonomiku a upravit daňové zákony, snížit nutnou administrativu v podnikání, odstranit korupci, dosazovat odborníky do politiky České republiky a plošně zvýšit finanční podvědomí občanů nejen o daňových rájích.

Přirovnáme-li Českou republiku k jedné velké společnosti (firmě), která si chce zajistit zisk, tak musíme udělat vše pro to, aby si „naše společnost“ zvýšila svou konkurenceschopnost, vůči ostatním společnostem (státům) na trhu. Musíme nabídnout podnikatelským subjektům nějaké služby navíc.

ZÁVĚR

Tato bakalářská práce se zabývala problematikou daňových rájů a jejich dopadů na českou ekonomiku. Toto téma může být považováno za hodně obsáhlé a poměrně složité. Mohlo by být prozkoumáno v mnoha podobných pracích a i tak by mu nebylo věnováno dostatek času a prostoru, jaký si toto téma zaslouží. Odchody do daňových rájů jsou každým dnem aktuálnějším tématem.

První část této bakalářské práce byla věnována představení a historii daňových rájů. Je zde také zmíněno, co musí podnikatelé zohlednit, pokud chtějí přesídlit do daňového ráje. Před přesídlením společnosti je nutné si určit důvody proč tuto činnost uskutečnit a jaké z toho plynou výhody. Těmto důvodům a výhodám byla tak věnována část textu v první kapitole.

Další kapitola se zaměřila na nutnost znalosti některých souvisejících pojmů, které jsou vyžadovány při plném porozumění textu. Jedním z důležitých pojmů je offshore centrum a právě na tyto centra je druhá část práce především zaměřena.

Byly představeny daňové ráje, které využívají české firmy s vlastníkem v daných oblastech. Pro lepší představu byly uvedeny jednotlivé charakteristiky vybraných a především nejčastěji využívaných daňových rájů českými podnikateli. Mezi tyto oblasti patří Nizozemí, Spojené státy americké, Kypr, Lucembursko, Seychelská republika a Britské Panenské ostrovy. Na základě popsaných charakteristik byla provedena komparace těchto rájů a jejich dopady na ekonomiku České republiky, což bylo cílem této práce stejně tak jako přiblížení nejrůznějších zvýhodnění pro mezinárodní podnikání.

POUŽITÉ ZDROJE

Použitá literatura:

- [1] DVOŘÁČEK, Jiří a Ladislav TYLL. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck, 2010, 183 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-7400-010-2.
- [2] LESERVOISIER, Laurent. *Daňové ráje*. 1.vyd. Praha: HZ, 1996, 122 s. Monografie (Key Publishing). ISBN 80-860-0907-6.
- [3] PETROVIČ, Pavel. *Encyklopedie daňových rájů a jejich využití*. 1.vyd. Praha: Akont, 1998, 458 s.
- [4] RYDVALOVÁ, Petra a Ladislav TYLL. *Outsourcing ve firmě: průvodce pro manažera s tipy pro české prostředí*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, 2007, 102 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-251-1807-8.
- [5] SYNEK, Miloslav a Ladislav TYLL. *Manažerská ekonomika: průvodce pro manažera s tipy pro české prostředí*. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011, 471 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3494-1.
- [6] ŠIROKÝ, Jan a Ladislav TYLL. *Daňové teorie: s praktickou aplikací*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2011, 301 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-7400-005-8.
- [7] ŠTRACH, Pavel a Ladislav TYLL. *Mezinárodní management: s praktickou aplikací*. 1. vyd. Praha: Grada, 2009, 301 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2987-9.
- [8] ŠVÁCHA, Milan. *Právní aspekty zakládání a provozování offshore společností na Guernsey ve světle práva ČR a EU*. Vyd. 1. Ostrava: Key Publishing, 2010, 88 s. Monografie (Key Publishing). ISBN 978-808-7255-469.

Internetové zdroje:

- [9] AKONT [online] – [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: <http://www.akont.cz/cz/formy-offshore-podnikani>
- [10] Aktuálně.cz [online]. 2012 [cit. 2012-12-02]. Dostupné z: <http://aktualne.centrum.cz/zahranici/evropa/clanek.phtml?id=752375>
- [11] CFOWorld [online]. 2011 [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: <http://cfoworld.cz/financi-sluzby/kde-hledat-nejvyhodnejsi-danovy-raj-vzhuru-na-kypr-865>

- [12] ČEKIA [online]. 2013 [cit. 2012-12-01]. Dostupné z: <http://www.ckia.cz/cz/tiskove-zpravy>
- [13] Česká republika se řítí do smrtící spirály: Národní zpráva české koalice Social Watch za rok 2011 [online]. - [cit. 2013-02-27]. ISBN 978-80-87661-01-7. Dostupné z: http://www.socialwatch.cz/wp-content/uploads/2012/08/SW_zprava-CR-2011_web.pdf
- [14] Daňové ráje [online]. - [cit. 2012-12-01]. Dostupné z: <http://www.danoveraje.eu>
- [15] Daňový ráj [online]. - [cit. 2012-12-01]. Dostupné z: <http://www.danovyraj.cz/cz/kypr-1404041449.html>
- [16] Ihned.cz [online]. 2012, 29. 11. 2012 [cit. 2012-12-01]. Dostupné z: <http://byznys.ihned.cz/podnikani-a-dane/c1-58856330-nizozemsko-jako-danovy-raj-uz-je-drahe-ceske-firmy-se-z-nej-stahuji-a-stehuji-se-na-kypr>
- [17] Ipoint.cz [online]. - [cit. 2012-12-02]. Dostupné z: <http://www.ipoint.cz/>
- [18] EPRAVO.CZ [online]. 2002 [cit. 2012-10-03]. Dostupné z: <http://www.epravo.cz/top/clanky/danove-raje-i-uvod-18130.html>
- [19] Lidovky.cz [online]. 2012 [cit. 2012-10-03]. Dostupné z: http://byznys.lidovky.cz/firmy-miri-do-danovych-raju-df3-/firmy-trhy.asp?c=A120217_115029_firmy-trhy_apa
- [20] Měšec.cz [online]. 2012 [cit. 2012-10-15]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/clanky/offshore-centrum-raj-pro-vase-podnikani/>
- [21] Ministerstvo financí ČR [online]. 2012 [cit. 2012-11-17]. Dostupné z: http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/prehled_smluv.html
- [22] OECD [online]. 2012 [cit. 2012-10-03]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/about/>
- [23] Pardubickénovinky.cz [online]. 2012 [cit. 2013-01-06]. Dostupné z: <http://www.pardubickenovinky.cz/style=czxnmrmabi/zpravy/z-domova/vladu-uniky-do-danovych-raju-netrapi/>
- [24] Patria.cz [online]. 2013 [cit. 2013-02-27]. Dostupné z: <http://www.patria.cz/pravo/2265312/odlozeni-rekodifikace-ohrozuje-vizi-ceska-coby-fondoveho-centra.html>
- [25] Sagit [online]. 2004 [cit. 2012-10-03]. Dostupné z: http://www.sagit.cz/pages/lexikonheslatxt.asp?cd=74&typ=r&levelid=da_105.htm

- [26] *Tax Justice Network* [online]. - [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: http://www.taxjustice.net/cms/upload/pdf/Identifying_Tax_Havens_Jul_07.pdf
- [27] *TERRITORIAL INVESTMENTS* [online]. - [cit. 2012-10-03]. Dostupné z: <http://www.danovyraj.cz/cz/offshore-podnikani-1404041416.html>
- [28] *Trhy.měsíc.cz* [online]. 2006 [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: <http://trhy.mesec.cz/clanky/svetova-financni-centra-velky-obchod-a-danove-raje/>
- [29] *Účetníkavárna.cz* [online]. - [cit. 2013-02-27]. Dostupné z: http://www.ucetnikavarna.cz/uzitecne-tabulky/sazby-dane-z-pridane-hodnoty/?as_id=1h3advafnea3rsqqv2kvl6bbe2