

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

Praktické aspekty daňových rájů v Evropě

Practical aspects of tax havens in Europe

Veronika Jarošová

Plzeň 2014

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI
Fakulta ekonomická
Akademický rok: 2013/2014

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Veronika JAROŠOVÁ**
Osobní číslo: **K11B0336P**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Podniková ekonomika a management**
Název tématu: **Praktické aspekty daňových rájů v Evropě**
Zadávací katedra: **Katedra financí a účetnictví**

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

1. Charakterizujte daně z historického pohledu.
 2. Definujte daňové ráje.
 3. Představte zvolený podnik.
 4. Analyzujte daňové dopady při přesunu podniku do vybraného daňového ráje.
 5. Formulujte závěry.
-

Rozsah grafických prací: **neuveden**
Rozsah pracovní zprávy: **40 - 60 stran**
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**
Seznam odborné literatury:


- **KUBÁTOVÁ, Květa.** *Daňová teorie: úvod do problematiky. 2. aktualizované vydání.* Praha: ASPI, 2009. ISBN 978-80-7357-423-9
- **LÁCHOVÁ, Lenka.** *Daňové systémy v globálním světě. 1. vydání.* Praha: ASPI, 2007. ISBN 978-80-7357-320-1
- **ŠIROKÝ, Jan a kol.** *Daňové teorie: s praktickou aplikací. 2. vydání.* Praha: C. H. Beck, 2008. ISBN 978-80-7400-005-8
- **VANČUROVÁ, Alena; LÁCHOVÁ, Lenka.** *Daňový systém ČR 2012. 11. aktualizované vydání.* Praha: 1. VOX, 2012. ISBN 978-80-87480-05-2

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Zdeněk Hruška**
Katedra financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **25. října 2013**
Termín odevzdání bakalářské práce: **25. dubna 2014**


Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný
děkan




Prof. Ing. Lilia Dvořáková, CSc.
vedoucí katedry

V Plzni dne 25. října 2013

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Praktické aspekty daňových rájů v Evropě“

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne

.....

podpis autorky

Poděkování

Ráda bych poděkovala vedoucímu mé práce panu Ing. Zdeňkovi Hruškovi za poskytnutí odborných rad, cenných připomínek a veškerého času, který mi věnoval.

Obsah

Úvod.....	7
1 Daně v historickém kontextu	8
1.1 Starověk.....	8
1.2 Středověk.....	10
1.3 Novověk	10
1.4 20. a 21. století	11
2 Teoretická východiska daňové problematiky	13
2.1 Charakteristika daně.....	13
2.2 Náležitosti daně.....	14
3 Daňové ráje a jejich charakteristika.....	16
3.1 Členění daňových rájů.....	16
3.2 Vývoj daňových rájů	17
3.3 Výhody a nevýhody daňových rájů.....	19
3.4 Daňové ráje v Evropě.....	20
4 Založení společnosti v daňovém ráji	22
4.1 Volba daňového ráje	22
4.2 Volba poradenské společnosti.....	23
4.3 Způsoby podnikání v daňových rájích	24
5 Vztah mezinárodních organizací a daňových rájů	26
5.1 Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj	26
5.2 Evropská unie.....	27
5.3 Finanční akční výbor.....	28
6 Představení podnikatelského subjektu Hutchinson s.r.o.....	29
7 Charakteristika vybraných daňových rájů	32
7.1 Nizozemí	32
7.2 Lucembursko	36
7.3 Malta	40
8 Komparace vybraných daňových rájů	44

Závěr	47
Seznam tabulek	48
Seznam obrázků	49
Seznam použitých zkratk	50
Seznam použité literatury	51
Seznam příloh	58
Přílohy.....	59

Úvod

Daňové ráje nabízejí rozsáhlé možnosti mezinárodního daňového plánování, které umožňuje společnostem daňovou optimalizaci. Z pohledu různých mezinárodních organizací je na daňové ráje pohlíženo spíše jako na globální problém týkající se daňových úniků.

Cílem této bakalářské práce je charakterizovat daňové ráje, nastínit daňové systémy vybraných destinací považovaných za daňové ráje a porovnat daňové dopady vyvolané přesunem zvolené společnosti do těchto zemí. K porovnání byly vybrány státy Nizozemí, Lucembursko a Malta, které řada českých podnikatelů vyhledává při mezinárodním daňovém plánování.

V teoretické části práce je nejprve představen historický vývoj daní a jejich charakteristika. Poté jsou v práci metodou deskripce rozebrána teoretická východiska daňových rájů, včetně krátké historické exkurze. Následně se práce zabývá výběrem daňového ráje, možných právních forem podnikání a přístupem světa k problematice daňových rájů. V další části je pak představen konkrétní podnik. Výsledek jeho hospodaření je aplikován při analýze a hodnocení míry zdanění v konkrétních evropských daňových rájích. U jednotlivých analyzovaných států je charakterizován systém zdanění, včetně kvantitativního vyjádření daně z příjmů právnických osob a kalkulace nákladů spojených se založením společnosti v daňovém ráji. Na základě těchto zjištění je v práci provedena komparace zvolených států Evropské unie. Obsahem závěrečné části práce je celkové zhodnocení zvolených daňových rájů, s cílem pak doporučit takové umístění podniku, aby byl dopad daňového systému na podnik optimální.

1 Daně v historickém kontextu

Daně se vyvíjejí již tisíce let. Během těchto let se měnila podoba jejich výběru, jejich význam pro státní pokladnu a interval placení. V současné době mají daně odlišný charakter než na počátku svého vývoje. Historický vývoj daní je úzce spjat s historickým vývojem lidstva a společnosti. Za zásadní milník pro vznik a rozvoj daní lze považovat **4. tisíciletí před naším letopočtem**. Již Aristoteles se ve svých pracích věnuje některým aspektům zdanění. [8], [16]

1.1 Starověk

V období starověku lze hovořit o daních jako o **druhořadém a nepravidelném příjmu** panovníka. Daně se vybíraly příležitostně k financování konkrétních potřeb panovníka. Prvořadý příjem panovníka byl tvořen válečnou kořistí, příjmem z vlastních polností a dalšího majetku. Ve starověku byly daně ve většině případů vybírány v **naturálních jednotkách** (ovce, část sklizně z polností a další)¹. V tomto období dochází k zahájení vývoje peněz. Začátek výskytu kovových peněz je přiřazován k 5. a 4. tisíciletí př. n. l. na území východní Asie. V Mezopotámii se první peníze začaly vyskytovat na území Babylonie až v 2. tisíciletí př. n. l. Se vznikem peněz a jejich zavedením docházelo k rozdělení daní na **přímé** a **nepřímé**. Naturální plnění však převažovalo i po zavedení peněz, a to proto, že jejich užívání nebylo všeobecně rozšířeno. [5], [12], [15], [16], [18], [19]

Mezopotámie

V mezopotámských městech převládaly **daně přímé**, které se platily v peněžní nebo naturální podobě. V 3. tisíciletí př. n. l. existovala možnost odvést daň v naturálních nebo ve stříbře. Ale i přesto převažovalo naturální plnění (obilí představovalo daň ze sklizně, dobytek představoval daň z majetku). Určením daňové povinnosti a výběrem daní byli pověřeni zvláštní úředníci (nazývání maškin nebo ugul). Každé město v Mezopotámii mělo svůj vlastní daňový systém. Za nejvýznamnější byla považována

¹ Šenkýřová [18, str. 9] se ve své publikaci odvolává na dokument (přibližně z roku 2 400 př. n. l.), který uvádí, že státní úředníci mohli peníze od pastýřů přijímat tehdy, když nebyly ovce. [18]

města Lagaš, Ur a Babylon. V Lagaši a Uru byla doložena existence **prvních daňových reforem**². [15]

Starý Egypt

Ve starém Egyptě byl zavedený **system evidence majetku a obyvatel**, který začal fungovat kolem roku 2 850 př. n. l. Evidovalo se téměř vše od půdy a dobytka až po obyvatele, práci a nářadí. Egypťští panovníci zdaňovali prakticky vše, existovala například daň ze zahrad, daň z dobytka, daň z domácích prací, daň ze smluv, daň z příjmů úředníků a jiné. Daně byly majoritně odváděny v naturáliích a v některých případech také prací. Pod touto prací si lze například představit povinnost účastnit se staveb zavlažovacích kanálů. Oprávnění k výběru daní, a někdy i cel, měly egyptské chrámy. [15], [19]

Staré Řecko

Ve starém Řecku lidé považovali placení daní za znak svobodného občana. Jednalo se zde o **dobrovolné placení daní**. Tato kapitola bude zaměřena na dva řecké státy, Athény a Spartu. V Athénách se odváděly jak daně **nepřímé**, tak i **přímé**. Nepřímé daně se vztahovaly na athénské občany. Mezi takové daně patřily například tržní poplatky, poplatky za povolení k rybolovu, soudní poplatky a jiné. Přímé daně se týkaly především obyvatel, kteří neměli athénskou matku nebo otce (metoikové), a ostatních cizincům. Jednalo se zejména o daň z hlavy u metoiků, daň z otroků, cla z dovozu a vývozu. V mimořádných situacích se přímé daně ukládaly i athénským občanům. V případě válečné situace bylo možné plnění zvláštní válečné daně uložit na všechny občany. Druhým významným státem ve starém Řecku byla Sparta. Zde platil po několik století zákaz používat peníze a k první ražbě peněz dochází až v helénistické době (323 – 31 př. n. l.). Výdaje státu byly kryté dobrovolnými plněními od spartských občanů a válečnými kořistmi. [12], [15], [67]

Antický Řím

Zpočátku se v antickém Římě začaly vyskytovat cla uvalená na dovoz a vývoz. Je třeba zmínit, že Římané byli významnými dobyvateli své doby. Obsadili značnou část civilizací tehdejší doby, včetně států, jako bylo Řecko. Na takto obsazených územích

² Daňová reforma ve městě Lagaš spočívala ve zrušení několika daní a ve vyhnání osob pověřených výběrem daní. Daňová reforma ve městě Ur se týkala placení daní každý měsíc poměrnou částí, kdy zatížení daně bylo stanoveno na celý rok. [15]

zaváděli výběry daní tak rozsáhle, že museli zavést propracovaný systém pravidelného sčítání lidu. Dalším důvodem pro tento systém byla evidence bojeschopných mužů. V souvislosti se zavedením různých systémů v Římské říši je třeba zmínit římského císaře Augusta. Augustus byl mnohými považován za nejlepšího daňového стратега Římské říše. Za jeho vlády města převzala zodpovědnost za výběr daní. Zavedl dědičnou daň pro financování vojáků ve výslužbě. Daň byla 5 % ze všech dědictví (vyjma darů dětem a manželům). [5], [8], [67]

1.2 Středověk

V období středověku dochází k dalšímu vývoji daní. Tento vývoj je spjat s vývojem společnosti a s růstem využití peněz jako směnného ekvivalentu. Výskyt peněz postupně vytlačoval naturální směnu, která byla nahrazována směnou peněžní. Nicméně naturální směna je stále podstatná při výběru daní v raném středověku. Jednalo se především o výběr **domén**, které byly většinou vybírány v naturální podobě. Vedle domén měl panovník příjem z **regálů**. Regál lze chápat jako poplatek za poskytnutí práv, které výhradně náležely panovníkovi (právo těžby, právo razit mince, právo lovu a jiné). Ve 12. století n. l. vznikly tzv. **akcízy**, které se vyvinuly z regálů, a lze je považovat za předchůdce nepřímých daní. Dále se ve 12. století objevily předchůdkyně daní přímých, tzv. **kontribuce**. Nejprve byly vybírané nepravidelně a jednalo se o výběry z hlavy, z majetku a z výnosů. Na základě učení o trojím lidu v mnoha státech docházelo k osvobození církve a šlechty od platby daní. Daně odváděla třetí vrstva, kterou tvořil dělný lid. V tomto období daně tvořily doplňkovou část v rámci příjmů státního rozpočtu a vzniklo povolání výběrčího daní, tzv. daňového pachtýře. Správcem daní již nebyl pouze panovník, ale byla zapojena i šlechta. Díky tomuto rozdělení pravomocí docházelo k **dualismu ve správě daní**. [5], [12], [14], [19]

1.3 Novověk

V období novověku rostla úloha státu, nejen co se týče kolonizace, ale státy se také zapojovaly do školství a zdravotnictví. To vše bylo spojeno s vysokým růstem potřeby financování státu. Vzhledem k těmto faktům se změnil přístup k daním a výrazně vzrostl jejich význam ve vztahu ke státnímu rozpočtu. Jako reakce na středověké osvobození šlechty a církve od daní se začala uznávat zásada všeobecnosti. Zároveň se daně stávají **pravidelnými a povinnými platbami**. Tento přístup vedl k tomu,

že se z daní stává hlavní příjem státních rozpočtů. V tomto období se rozvíjejí základy daňové teorie. Za klíčové období lze považovat 18. století, ve kterém Adam Smith zpracoval soustavu čtyř daňových principů, tzv. kánonů:

- **daňová spravedlnost**, tzn. akceptovat schopnost poplatníka hradit daň dle výše majetku,
- **určitost**, resp. jasně definována výše daně, způsob a termíny výběru daní,
- **pohodlnost placení pro poplatníka**, tzn. přizpůsobit se potřebám poplatníka při selekci daní,
- **úspornost**, resp. snaha o snižování výloh na výběr a správu daní.

Výše zmíněné kánony lze považovat za nadčasové, tzn. že se uplatňují i v dnešní době. V 19. století dále rozvíjel daňovou teorii John Stuart Mill, který se přikláněl k principu schopnosti platit daň. [5], [12], [19]

1.4 20. a 21. století

Vývoj daní ve 20. století byl ovlivněn první a druhou světovou válkou a hospodářským vývojem, kdy docházelo k událostem, vedoucím ke změnám daní. Před válkou bylo potřeba financovat výzbroj pro armádu a po válce byly třeba peníze na válečnou obnovu státu. V období mezi světovými válkami se vyskytovaly daně válečné, majetkové dávky (týkaly se nejbohatšího obyvatelstva) a válečné přírážky. Po druhé světové válce docházelo k dalšímu nárůstu daní, což bylo způsobeno silným uplatňováním veřejných financí v hospodářské politice státu. [5], [7], [12]

Reakcí na obě světové války bylo vytvoření organizace s dnešním názvem Evropská unie (EU), jejímž cílem bylo nastolení míru a stability. V roce 1967 docházelo k zavedení daně z přidané hodnoty ve všech zemích Evropského hospodářského společenství. V polovině 20. století začaly snahy o **harmonizaci daní** mezi jednotlivými státy. Z důvodu stabilizace ekonomiky docházelo k formování **stabilizační funkce daní**. V období 60. a 70. let se postupně projeví dopady tehdejší hospodářské politiky, které vyústily v růst cenové hladiny a následnou strukturální krizi. Státní rozpočty vyspělých zemí se dostávaly do deficitu, který se nedařilo snižovat. Tato situace přetrvává i v dnešní době. V posledních desetiletích 20. století byly zaváděny nejnovější daně, kterými jsou **daně ekologické**. Jejich vzniku předcházela nutnost

ochrany životního prostředí. Za průkopníky ekologického zdanění jsou v Evropě považovány severské státy. [5], [7], [12], [37]

V 21. století mají na daňových výnosech nejvyšší podíl důchodové daně, všeobecné spotřební daně (typu daně z přidané hodnoty - DPH) a specifické spotřební daně. K méně výnosným daním patří daně ze zisku společností, majtkové daně a ekologické daně. Daně napomáhají financovat veřejné statky. Bez příjmů z daní by tyto statky stěží mohly existovat. Daňová oblast prochází neustálým vývojem a i v budoucnosti lze očekávat změny v daňových systémech jednotlivých států. [5], [7], [12]

2 Teoretická východiska daňové problematiky

V zemích s vyspělou ekonomikou tvoří daně majoritní část veřejných příjmů spolu s pojistným na všeobecné zdravotní pojištění a sociální zabezpečení. [10], [13]

2.1 Charakteristika daně

Definice daně dle Pavláška a Hejdukové [11, str. 52] zní: „*V současnosti představují daně peněžní, povinné, nenávratné platby do veřejného rozpočtu, které se vybírají na základě mocenské povahy státu, tzn., na základě zákona. Daň je platba neúčelová, neekvivalentního charakteru, většinou se pravidelně opakující, s přesně určenou výší sazby.*“ [11]

Z výše zmíněné definice lze vyvodit základní charakteristiky daně:

- povinnost (nedobrovolnost),
- nenávratnost,
- neekvivalentnost,
- neúčelovost,
- platba do veřejného rozpočtu.

Platební povinnost v demokratických zemích stanovuje stát zákonem. Získává tak příjmy k úhradě společenských potřeb a financování veřejných statků. Veřejné statky se vyznačují dvěma charakteristickými rysy – nezmenšitelností a nevylučitelností. Nedobrovolné placení daní vychází ze skutečnosti, že daňoví poplatníci by daně dobrovolně neodváděli, protože snižují jejich disponibilní důchody. V případě, kdy poplatníci nemají nárok na vrácení odvedené částky daně, se jedná o **nenávratnou platbu**. **Neekvivalentní platba** znamená, že výše daně nezávisí na užití veřejných statků konkrétním poplatníkem. Pokud v okamžiku úhrady odvodu daně není známo, za jakým účelem budou peněžní prostředky použity, hovoří se o **neúčelové platbě**. **Veřejným rozpočtem** se rozumí nejen státní rozpočet, ale i rozpočty územních samosprávních celků (obcí a krajů), rozpočty účelových fondů a rozpočet Evropské unie. Důležitým rysem daně je její rozpočtové určení, tzn. do jakého veřejného rozpočtu plyne. Dalším charakteristickým znakem daní je placení **v pravidelně se opakujících intervalech** nebo **za určitých okolností**. [1], [5], [11], [13]

2.2 Náležitosti daně

Ve vyspělých státech jsou daňové náležitosti každé daně určeny zákonem, který stanovuje podmínky vzniku, trvání a zániku daňové povinnosti a dalších náležitostí. Mezi základní náležitosti lze zahrnout:

- subjekt daně,
- objekt daně,
- základ daně,
- sazba daně.

U některých daní se kromě výše zmíněných náležitostí vyskytují i další, jako jsou například **lhůty a způsob placení, nezdanitelné minimum, osvobození od daně, sleva na dani**. [11], [12], [21]

Subjekt daně

Daňovým subjektem je fyzická nebo právnická osoba³. Rozlišují se dvě osoby, a to **poplatník** a **plátce**. Poplatníkem se rozumí osoba, která je povinna daň hradit ze svého předmětu zdanění. Plátcem je osoba, která musí danou daň vypočítat, vybrat a odvést. Jednotlivé daně se odvádějí prostřednictvím správce daně do konkrétního veřejného rozpočtu. [11], [12], [22]

Objekt daně

Objektem neboli předmětem daně je skutečnost, na základě které vzniká daňová povinnost. Skutečností je míněn příjem, majetek, spotřeba výrobků a služeb. [10], [11]

Základ daně

Základ daně je objekt daně, ze kterého se daň vyměřuje. Bývá vyjádřen v peněžních nebo měrných jednotkách (např. m²), což je **věcné vymezení** daňového základu. Kromě toho ještě existuje **časové vymezení** (představuje zdaňovací období, za které se daň vypočítává a odvádí). Zdaňovacím obdobím může být kalendářní rok nebo i kratší období. [10], [11], [12]

³ Lze se setkat i s tzv. splitting formou, kdy se formálně upraví příjem fyzické osoby. Jedná se například o zdanění průměrného příjmu manželů. [21]

Sazba daně

Sazba daně může být **jednotná** nebo **diferencovaná** a vyjádření změny velikosti základu daně je buď **pevné**, nebo **relativní** (procentní). Jednotná sazba je taková sazba, která je stejná k jakémukoliv základu. Opakem je diferencovaná sazba, která je vzhledem k základu daně různá (např. DPH). Relativní sazby se člení na:

- **lineární** (sazba roste stejně rychle jako daňový základ),
 - **progresivní** (s růstem daňového základu, ještě rychleji roste sazba),
 - **degresivní**, (čím vyšší je růst daňového základu, tím nižší je růst sazby daně).
- [11], [12], [21]

3 Daňové ráje a jejich charakteristika

Lze konstatovat, že v dnešní době si lidé pod pojmem daňový ráj představí země, jako jsou Bahamy nebo Seychely. Tyto ostrovní oblasti tvoří pouze část segmentu daňových rájů ve světě. Daňový ráj lze obecně vymezit jako oblast, ve které existuje velmi nízké daňové zatížení. Možné charakteristiky daňových rájů dle Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) jsou následující:

- žádné nebo jen nominální daně,
- nedostatek transparentnosti (průhlednosti),
- zamezení přístupu k informacím o poplatnících.

Za daňové ráje se obvykle považují země s diskretním bankovním systémem, zpravidla s malým množstvím přírodního bohatství a s vysoce rozvinutou komunikační a bankovní strukturou. [4], [7], [2]

Výraz **offshore** se používá pro označení malých ostrůvků, které nabízejí zahraničním subjektům daňové i nedaňové výhody. V teorii existují i další výrazy pro daňový ráj (daňová oáza, tax haven nebo offshore centrum). [5], [56]

3.1 Členění daňových rájů

Daňových rájů, v nichž existují minimální daně, je málo. V dnešní době převažují daňové ráje, které daňově zvýhodňují zahraniční subjekty před svými občany a tuzemskými společnostmi. Oblasti, které lze označit za daňové ráje, se dělí do dvou hlavních skupin:

- offshore,
- onshore.

Do první skupiny se řadí drobné ostrovní státy nebo malé státy poblíž vyspělých ekonomik. Tyto oblasti získávají prostředky na správu státu z alternativních zdrojů, jako je například cestovních ruch. Z toho vyplývá, že příjem a majetek občanů není zdaňován. Druhou skupinu reprezentují státy s vysokou mírou zdanění. Tyto země vyčleňují určité ekonomické činnosti s cílem jejich podpory a rozvoje prostřednictvím uvedených daňových výhod, a to:

- daňových úlev,
- daňových prázdnin,
- daňových výjimek. [3]

Přehled vybraných států, které lze označit za offshore a onshore, je zobrazen na obrázku č. 1.

Obr. č. 1: Příklady států označovaných jako offshore a onshore

Offshore	Onshore
<ul style="list-style-type: none"> • Bahamy • Cookovy ostrovy • Andorra • Monako 	<ul style="list-style-type: none"> • Irsko • Nizozemí

Zdroj: vlastní zpracování dle [3], 2014

Daňové ráje lze také rozdělit podle míry zdanění do čtyř skupin:

- státy, ve kterých není zavedeno zdanění příjmů (Bahamy),
- státy s minimálním zdaněním (Lichtenštejnsko),
- státy zdaňující příjmy z tuzemských zdrojů, ale ne ze zahraničních (Libérie),
- státy se specifickým charakterem zdanění, které poskytují možnosti daňových rájů pouze částečně nebo za určitým účelem (Nizozemí). [20]

3.2 Vývoj daňových rájů

Daňové ráje nejsou novodobou záležitostí, jak by se na první pohled mohlo zdát. Stejně jako daně, tak i daňové ráje procházejí již tisíce let historickým vývojem. Již v období antiky obchodníci využívali ostrůvky v blízkosti Atén jako daňové ráje. Nejednalo se o daňové ráje v dnešním pojetí, ale o jakési překladiště zboží, díky kterému se obchodníci vyhnuli clu. [7], [31], [12]

V období středověku mohli obchodníci využívat daňových úlev, které umožňovaly **Londýnské City** a **Hansa** v Německu. Později, v 16.-18. století, docházelo k snižování cel v přístavech a nizozemské **Flandry** se staly dalším daňovým rájem. Do těchto přístavů dováželi své zboží i angličtí obchodníci s vlnou, aby se vyhnuli dovozním clům

ve Velké Británii. Ze stejného důvodu na začátku 18. století americké kolonie upřednostňovaly obchod s Latinskou Amerikou před obchodem s Anglií. V 19. století Švýcarsko umožňovalo důvěrné a spolehlivé ukládání majetku. Vznik **prvního offshore centra** se datuje rokem **1927**, kdy byly **na Bermudách** založeny **první offshore společnosti**⁴. [7], [31], [32]

Jak už bylo zmíněno v podkapitole 1.4, po druhé světové válce docházelo k zvyšování daní na obnovu a rozvoj ekonomiky státu. Z tohoto důvodu dosáhly daňové ráje největšího rozvoje právě v tomto období. Na počátku 20. století docházelo v okolí Karibiku ke vzniku legislativy, umožňující na toto území vstup společností s osvobozením od daní. Od druhé poloviny minulého století narůstal počet společností registrovaných v daňových rájích. Dalším významným milníkem ve vývoji daňových rájů jsou 80. léta, ve kterých dochází ke vzniku **International business companies (IBC)**. IBC jsou společnosti zakládány v daňových rájích, nejsou téměř regulovány a podrobnější informace o společnostech nejsou zveřejňovány. Na základě těchto výhod nastal v posledních deseti letech nárůst společností tohoto typu. Podrobněji se této tematice věnuje podkapitola 4.3. [7], [57]

K výraznému rozmachu daňových rájů přispěl také rozvoj telekomunikačních technologií, které urychlují zakládání offshore společností prostřednictvím Internetu nebo faxu. S rostoucím využíváním daňových rájů dochází k úbytku příjmů do veřejných rozpočtů jednotlivých zemí. Na tyto skutečnosti státy a různé organizace začaly reagovat různými opatřeními. V roce **1998** OECD poprvé vydala seznam 38 škodlivých daňových rájů a následně je vyzvala k neprovozování daňových úniků. Do roku **2004** se počet těchto zemí zredukoval na pět (Andorra, Libérie, Lichtenštejnsko, Monako a Marshallovy ostrovy). V roce **2007** se Libérie a Marshallovy ostrovy dohodly na spolupráci s OECD. Na seznamu tak zůstaly tři evropské daňové ráje Andorra, Lichtenštejnsko a Monako, které odmítly spolupracovat. V roce **2009** rozhodl Výbor pro fiskální záležitosti OECD o odstranění tří zbývajících zemí na základě závazku, k zahájení aplikace standardů OECD o transparentnosti a výměně informací. Nicméně i přes pokroky OECD v otázce spolupráce je i nadále celá řada zemí hojně využívána jako daňový ráj. Více se tomuto tématu věnuje kapitola 5. [2], [5], [6], [7], [31], [55]

⁴ Offshore společnost je společnost, která je založena v daňovém ráji, tedy v tzv. offshore centru. [56]

V roce **2013** hrozil bankrot na **Kypru**, jedné ze zemí označovaných jako daňový ráj. Hlavní příčinou krize byla provázanost kyperského bankovního sektoru s řeckým bankovním sektorem; bankovní vklady musely být zdaněny. Finanční pomoci se Kypru dostalo od Evropské unie a Mezinárodního měnového fondu (MMF). Podporu ovšem komplikoval fakt, že Kypr je považován za daňový ráj a zemi, kde se „perou špinavé peníze“. Z tohoto důvodu bylo poskytnutí výpomoci podmíněno prošetřením výše uvedených obvinění nezávislou komisí. [43], [52]

Nejen daně prochází neustálým vývojem, ale i daňové ráje se neustále vyvíjejí a mění se jejich atraktivita. Lze předpokládat, že existence daňových rájů nebude v nejbližší budoucnosti zastavena.

3.3 Výhody a nevýhody daňových rájů

Jedním z hlavních kladů offshore center a zároveň i důvodů proč si zde společnosti zřizují svá sídla, je minimalizace daňového zatížení. Záměrem takovýchto společností je využít neexistence daní z příjmů právnických či fyzických osob, eventuálně minimalizovat toto zdanění. Daňové ráje nabízejí nízké sazby i u jiných daní, jako je například DPH. Daňové výhody se týkají také daňových prázdnin, daní z dividend nebo investičních úlev. [6]

Mezi výhody se řadí skutečnost, že daňové ráje obvykle nepožadují vedení účetnictví, provádění auditu, podávání daňového přiznání ani sestavování výročních zpráv. Umožňují anonymitu společnosti, včetně jejích vlastníků. Anonymita slouží pro zachování bezpečnosti a ochrany jednotlivých podnikatelů a jím blízkým osobám. Ovšem není tomu tak vždy. Někdy může docházet ze strany majitelů společností k pokusům o zakrytí a zneprůhlednění jejich činností. [6], [38], [57]

K dalším přednostem offshore center patří rozvinuté bankovní služby, vymahatelnost práva, vysoká dopravní infrastruktura, stabilní politická situace a možnost rychlého založení společnosti. [7], [31], [57]

Za nevýhodu společností, zřízených v oblastech považovaných za daňové ráje, lze označit neposkytování veřejných zakázek ze strany státu. Tímto postojem se státy snaží bojovat proti daňově problematickým zemím. Nedostatek transparentnosti a umístění podniku v offshore centru může vyvolat nedůvěru ze strany stávajících nebo

potenciálních obchodních partnerů (např. dodavatelé, odběratelé, banky a jiné). K záporům lze zařadit větší zájem tuzemských finančních úřadů o obchodní činnost společností se sídlem v daňovém ráji. [6], [56], [12]

Na obrázku č. 2 jsou uvedené negativní a pozitivní stránky umístění sídla společnosti do daňového ráje.

Obr. č. 2: Výhody a nevýhody pro společnosti se sídlem v daňovém ráji



Zdroj: vlastní zpracování, 2014

3.4 Daňové ráje v Evropě

Daňová povinnost v Evropě je vyšší než v ostatních zemích světa. Nicméně se zde nacházejí státy, v nichž jsou velmi nízké sazby daní. Mezi evropské země s minimálním daňovým zatížením se řadí Andorra, Lichtenštejnsko, Monako a San Marino. Od roku 1998 se počet daňových rájů zvyšuje a stoupá také jejich využití zahraničními podnikatelskými subjekty. Existuje i celá řada českých společností, které mají vlastníka se sídlem v zemi, považované za daňový ráj. Bisnode Česká republika, dříve Česká kapitálová a informační agentura (ČEKIA), pravidelně zveřejňuje počet těchto českých podniků. Agentura pro uváděné statistiky vychází pouze z informací z veřejně dostupných zdrojů. [26], [35], [12]

Přehled evropských zemí, využívaných českými společnostmi, je zobrazen na obrázku č. 3.

Obr. č. 3: Mapa zemí v Evropě využívaných českými podniky jako daňové ráje



Zdroj: vlastní zpracování dle [26], [34], [49], 2014

4 Založení společnosti v daňovém ráji

Samotné založení společnosti v offshore centru je komplexní proces zahrnující řadu postupů, které jsou popsány níže v této kapitole. V posledních letech stále více společností využívá výhod daňových rájů. Dokonce v některých z těchto zemí dochází k převýšení zakládaných podniků nad zdejším obyvatelstvem. [5]

4.1 Volba daňového ráje

Volba daňového ráje a způsoby založení společnosti jsou součástí mezinárodního daňového plánování. Snahou každého daňového subjektu je plánovat své aktivity tak, aby dosáhl co nejnižšího zdanění a maximalizoval daňové výhody. Daňové plánování lze rozdělit následovně:

- dle časového hlediska,
- dle právní formy.

Při využití **časového hlediska** lze daňové plánování členit na **dlouhodobé** (strategické) a **krátkodobé** (operativní). Mezi dlouhodobá rozhodnutí podniku patří například zvolení právní formy podnikání. Za krátkodobá rozhodnutí se považuje například zvolení způsobu odpisování. Členění dle **právní formy** se dále rozděluje na **tuzemské** a **zahraniční** (daňové ráje, smlouvy o zamezení dvojího zdanění). [5], [6], [12]

Veškerá řešení, vyplývající z mezinárodního daňového plánování, musí vyhovovat následujícím třem kritériím:

- legálnosti,
- bezpečnosti,
- funkčnosti.

Legálnost vychází z předpokladu, že veškeré činnosti budou uskutečňovány v souladu s legislativou jednotlivých zemí tak, aby nedocházelo k daňovým únikům. Pro tyto případy lze využít odborných rad poskytovaných daňovými právníky či specializovanými poradenskými firmami. Z pohledu **bezpečnosti** se jedná zejména o stabilitu politické situace, postoj vlády k daňovým výjimkám či anonymitu. Na bezpečnost lze pohlížet ze dvou úrovní, a to na bezpečnost osobní a bezpečnost

majetkovou. V případě **funkčnosti** je kladen důraz na provádění obchodních aktivit efektivně a se snahou minimalizovat náklady. Podstatné je využívat nejen moderních telekomunikačních a dopravních technologií, ale také disponovat potřebnými jazykovými a obchodními komunikačními dovednostmi. [3], [5], [6]

4.2 Volba poradenské společnosti

V případě nedostatečné znalosti v oblasti mezinárodního daňového plánování je možné využít služeb poradenských společností, které se specializují na zakládání offshore společností. Tyto zprostředkovatelské korporace nabízejí dvě možnosti zahájení podnikání, a to prostřednictvím:

- koupě již předzaložené (předregistrované) společnosti,
- založení nové společnosti dle parametrů klienta.

Poradenské společnosti lze dělit do dvou základních směrů:

- specializované,
- univerzální.

Specializovaní poskytovatelé se zaměřují na služby v jednom konkrétním daňovém ráji a mají zde zpravidla umístěna svá sídla. Obvykle disponují licenci od místních orgánů a vystupují buď jako registrovaní agenti, nebo mezinárodní poskytovatelé korporátních služeb. Vzhledem ke specializaci na dané území vystupují tyto společnosti jako experti na veškeré možnosti, které offshore centrum nabízí. Oproti tomu **univerzální poskytovatelé** se soustředí na rozsáhlou nabídku služeb a daňových rájů. Nejsou registrováni v daňových rájích pouze outsourcují své činnosti ke specializovaným registrovaným agentům zmíněných výše. Jejich sídla jsou umístěna v důležitých obchodních centrech po celém světě. Vystupují jako prostředník mezi klientem a místním registrovaným agentem. [62]

Mezi poskytované služby, nabízené řadou profesionálních poradenských společností, lze zahrnout především:

- kompletní založení společnosti nebo převod již založené společnosti,
- zajištění sídla společnosti, včetně obchodní adresy,

- poskytnutí nominee služeb⁵,
- sekretářské služby,
- likvidaci společnosti,
- založení bankovního účtu,
- překladatelské služby,
- poradenské služby. [3], [56]

4.3 Způsoby podnikání v daňových rájích

Výběr právní formy podnikání má vliv na budoucí postoj k okolí, a zejména na eventuální přístup ke kapitálu. Volba vhodné formy podnikání je podstatnou součástí rozhodovacího procesu podnikatele. Rozsáhlá problematika forem offshore společností vychází především z odlišných legislativ jednotlivých zemí. Jednotlivé země vymezují vlastní kritéria pro určení formy podnikání na základě své legislativy (tzn. že to, co je považováno za IBC v jedné jurisdikci, nemusí být IBC v jurisdikci jiné). Konkrétním příkladem může být chápání IBC na Normanských ostrovech a ostrově Man, kde IBC není považováno za samostatnou právní formu. Naproti tomu v karibské oblasti se jedná o jednu ze základních právních forem. K nejčastěji užívaným formám offshore podnikání patří IBC, společnost s garancí, společnost s omezeným trváním, sdružení s omezeným ručením a trust. [17], [57]

4.3.1 International business companies

IBC lze považovat za charakteristickou formu podnikání ve většině daňových rájů. Oblíbenost tohoto způsobu podnikání je obvykle dána jejím snadným a rychlým založením, kterému napomáhá zákon o mezinárodních společnostech (International business companies Act). Zákon byl přijat do legislativy většiny daňových rájů, nicméně v Evropě tato forma podnikání neexistuje. Tyto společnosti nemohou obchodovat s rezidenty offshore centra, v němž se nachází jejich sídlo. Základní forma IBC předpokládá, že ručení je omezeno akciemi na jméno či majitele. [57]

⁵ Profesionální zprostředkovatelé nabízejí osoby, které vykonávají funkci statutárního orgánu za roční poplatek. Může se jednat o nominee director a nominee shareholder (nominální ředitel a nominální akcionář). V případě nominálního akcionáře je vlastníkem akcií klient a nominálnímu akcionáři je svěřena držba akcií včetně výkonu práv akcionáře. [56]

4.3.2 Společnost s garancí

Specifickým rysem této formy je nesplácení členských vkladů nebo neupisování akcií. Členové se zde zavazují splatit tzv. garanci v případě nesolventnosti podniku. Jedná se o předem definovanou částku, která zpravidla nepřesahuje 100 USD. Pokud společnost nepodniká, využívá k dosažení příjmů vstupních poplatků a ročních poplatků od společníků. Tento typ společnosti je využíván v oblastech s kontinentálním právem. Ve Velké Británii je využíván k zakládání golfových klubů. [51]

4.3.3 Společnost s omezeným trváním (Limited Life Company, Limited Duration Company)

Společnost je zakládána na dobu určitou. Proces založení společnosti je stejný jako u běžné obchodní společnosti. Jen s tím rozdílem, že tato forma musí mít ve stanovách uvedené období, po kterém dojde k likvidaci společnosti. [51], [57]

4.3.4 Sdružení s omezeným ručením (Limited Liability Association)

Z pohledu české legislativy se jedná o upravenou formu české společnosti s ručením omezeným (s.r.o.). Lze tvrdit, že primárním benefitem je legislativní oddělení vlastníků společnosti od společnosti a podnikání. Trend těchto společností se v offshore centrech postupně zvyšuje a v některých daňových rájích je tato forma alternativou k IBC. [36], [57]

4.3.5 Trust

Trust lze chápat jako spolupráci (dvou osob) týkající se správy majetku. Vlastníkem majetku se po právní stránce stává správce trustu, který nesmí provádět obchodní činnost. Vzhledem k tomu, že se jedná o vztah, trust může vzniknout i bez vědomí jednotlivých stran. Stejně snadno může být trust přesouván mezi zeměmi. To se týká především zemí, které vychází z práva spravedlnosti. Právo spravedlnosti je jedním ze subsystémů anglického precedenčního práva. Lze rozlišovat různé typy trustů. Mezi základní se řadí soukromý trust, korporátní trust, charitativní trust a účelový trust. [57], [68]

5 Vztah mezinárodních organizací a daňových rájů

Existence daňových rájů má za následek několik negativních důsledků, mezi které patří např. daňové úniky a zmenšující se příjmy do veřejných rozpočtů. Na základě těchto dopadů jednotlivé státy a mezinárodní organizace proti daňovým rájům bojují. Tato kapitola se zabývá postojem OECD, EU a Finančního akčního výboru (Financial Action Task Force – FATF) k problematice daňových rájů. [6], [50]

5.1 Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj

OECD je světová organizace založená v roce 1961. Tato organizace sdružuje 34 ekonomicky nejvyspělejších zemí světa. Posláním je podporovat politiky jednotlivých zemí a docílit tak hospodářského a sociálního zlepšení po celém světě. Česká republika je členem od roku 1995. [41], [55]

Jak už bylo zmíněno v podkapitole 3.2, OECD na konci 90. let minulého století zveřejnila první seznam daňových rájů ve světě. V roce 2000 organizace vydala seznam 35 finančních center považovaných za daňové ráje, který lze vidět na obrázku č. 4. [5], [55]

Obr. č. 4: Seznam geograficky uspořádaných daňových rájů dle OECD

Afrika

- Libérie, Seychely

Amerika

- Americké Panenské ostrovy, Anguilla, Antigua a Barbuda, Aruba, Bahamy, Barbados, Belize, Britské Panenské ostrovy, Dominika, Grenada, Montserrat, Nizozemské Antily, Panama, Sv. Lucie, Sv. Kryštof a Nevis, Sv. Vincent a Grenadiny, Turks a Caicos

Asie

- Bahrain, Maledivy

Austrálie a Oceánie

- Cookovy ostrovy, Marshallovy ostrovy, Nauru, Niue, Samoa, Tonga, Vanuatu

Evropa

- Andorra, Gibraltar, Guernsey, Jersey, Lichtenštejnsko, Isle of Man, Monako

Zdroj: vlastní zpracování dle [49], [55], 2014

Záměrem OECD je zajištění dostatečné transparentnosti a odstranění bariér pro mezinárodní výměnu informací, nezbytných pro výpočet a určení daní. Proto vznikly smlouvy o zamezení dvojího zdanění, seznamy daňových rájů a pořádají se Světová fóra se zaměřením na transparentnost a výměnu informací. V roce **1963** OECD uvedla **Vzorovou smlouvu o zamezení dvojího zdanění příjmů a majetku**. Na základě této smlouvy jednotlivé členské státy OECD uzavírají (nejen mezi sebou ale i s třetími zeměmi) dohody o zamezení dvojího zdanění. Organizace mimo jiné vydává a spravuje tři listiny (dle rozsahu spolupráce v oblasti výměny daňových informací):

- bílá listina,
- šedá listina,
- černá listina.

Země uvedené na **bílé listině** již zavedly mezinárodní pravidla OECD a zcela na ně přistoupily. Mezi takovéto státy se řadí například Francie, Austrálie, Česká republika, Norsko, Mexiko, USA nebo Japonsko. Na **šedé listině** jsou území, která přislíbila spolupráci, ale ještě neimplementovala standardy. Příkladem těchto států jsou Lichtenštejnsko, Libérie, Belgie, Samoa, Andora či Monako. V **černé listině** jsou země označované za nespolupracující, tzn. že nepřislíbily zavedení pravidel. Od roku 2009 se na této listině nevyskytují žádné státy. V případě přístupu k bankovním informacím ovšem existují státy, které spolupracovat odmítly (např. Rakousko). [7], [57]

5.2 Evropská unie

Evropská unie dlouhodobě usiluje o zamezení ztrát na daních, způsobených daňovými úniky a neplněním daňových povinností. Z tohoto důvodu soustředí svoji pozornost na daňové ráje. [25], [70]

V roce **2012** byl zveřejněn **akční plán** s 34 opatřeními, jehož smyslem je posílit boj proti daňovým podvodům a únikům. Snahou je vytvoření společného přístupu a seznamu daňových rájů (na základě jednotných parametrů členských zemí EU), aby již nedocházelo k využívání výhod plynoucích z odlišných vnitrostátních systémů. Dalším úsilím je agresivní daňové plánování, které posiluje smlouvy o dvojitým zdanění. Cílem je znemožnit společnostem vyhýbat se placení daní. [25], [70]

V roce 2013 se zvýšilo úsilí o odstranění tzv. bankovního tajemství. V EU je Rakousko jediným stoupencem, který je proti sdílení bankovního tajemství. Oproti tomu například Kajmanské ostrovy nebo britské ostrovy se sdílením bankovních informací souhlasily. [25], [70]

5.3 Finanční akční výbor

FATF je světovou mezivládní institucí, která byla založená v roce 1989 ministry jejích členských ekonomik. Posláním této instituce je zavádění mezinárodních standardů, vyvíjení a podporování politik na úrovni národní i mezinárodní. Hlavním cílem je potlačovat „praní špinavých peněz“ a bránit financování terorismu. V rámci těchto cílů bylo institucí FATF vydáno 40 doporučení zabývajících se potlačením prání špinavých peněz a 9 doporučení na obranu proti financování terorismu. S organizací v současnosti spolupracuje 36 členů, 8 členských seskupení a 20 mezinárodních korporací, označených jako pozorovatelé. [23], [24], [50], [66]

V roce **2000** organizace zveřejnila **černou listinu** států, jejichž aktivity jsou v rozporu s cílem FATF. Na seznamu se vyskytlo celkem 15 zemí, mezi které se řadily například Lichtenštejnsko, Rusko nebo Bahamy. O rok později se listina rozrostla o 4 další státy, jako například Maďarsko či Egypt. Od té doby se počet jednotlivých zemí ze seznamu krátil až do roku 2006, kdy v listině nefiguroval žádný stát. Je třeba zmínit, že v roce 2009 byla vydána zpráva zveřejňující státy, které nedostatečně spolupracují. Mezi takovéto země patří například Uzbekistán, Írán a Pákistán. [57]

6 Představení podnikatelského subjektu Hutchinson s.r.o.

Hutchinson je mezinárodní společnost, která podniká v odvětví letectví, kosmonautiky, osobních automobilů, těžkých nákladních automobilů a v dalších oblastech. Již více než 160 let skupina Hutchinson vyrábí a navrhuje vysoce výkonné produkty pro vyšší pohodlí a bezpečí svých zákazníků. [40]

Společnost disponuje vysoce rozvinutými technologiemi a řadí se mezi hlavní výrobce, dodavatele a inovátory v oboru těsnění, vibrační, zvukové a tepelné izolace, rozvodu tekutin či převodu a mobility. Společnost působí ve 23 státech po celém světě a celkem ovládá 95 výrobních podniků, z nichž 25 je jich v Severní a Jižní Americe, 62 v Evropě a 8 v Asii. V roce 2012 činil obrat společnosti 3.164 mil. EUR, z čehož 162 mil. EUR bylo investováno do výzkumu a vývoje. Hutchinson ve světě zaměstnává více než 31 000 pracovníků. Mateřská společnost skupiny Hutchinson se nachází v Paříži. [40]

Vzhledem k podnikatelské činnosti v průmyslovém odvětví se společnost zavázala k ekologické odpovědnosti. Výzkumné centrum Hutchinsonu se podílí na navrhování nových ekologických produktů a systémů. Důraz je kladen na snižování hmotnosti a používání recyklovatelných materiálů. Dokonce řada moderních výrobků má pozitivní vliv na životní prostředí. [40]

Obr. č. 5: Logo společnosti



Zdroj: [40], 2014

Hutchinson je součástí koncernu TOTAL, který představuje přední celosvětovou ropnou a plynárenskou společnost. TOTAL se zaměřuje i na obor speciálních chemikálií. Jeho cílem je stát se v budoucnu světovým vůdcem v oblasti nových energetických zdrojů. Svou činnost soustřeďuje ve více než 130 zemích světa a celkově zaměstnává více než 97 000 pracovníků. V rámci celé skupiny TOTAL vydává směrnice a stanovy,

kterými se musí její členové řídit. Je zde zahrnuta například směrnice týkající se protikorupční politiky. Ta udává povinnost administrativních pracovníků zúčastnit se kurzu na téma korupce a následně splnit certifikační zkoušku. [69]

V České republice byl dosud vybudován jeden výrobní podnik, který se nachází v Rokycanech nedaleko Plzně. Společnost byla založena v roce 1994 a základní kapitál činil 5 mil. Kč. Důvodem výstavby podniku v této lokalitě byl dobrý dopravní spoj na blízkou dálnici. Hutchinson se zaměřuje na automobilový průmysl a představuje hlavního dodavatele gumových dílů. Po dobu své existence prošel podnik značným vývojem (od výroby jednoduchých a levných typů vodních hadic až po dnešní výrobu složitých hadic s vysokou přidanou hodnotou). Jedná se o nízkotlaké palivové a vzduchové hadice, které se řadí k bezpečnostním dílům automobilů. [39], [61]

Výrobní podnik v Rokycanech nejčastěji spolupracuje s evropskými sesterskými závody, které jsou umístěny v Polsku, Německu a Francii. Úzká spolupráce spočívá zpravidla v dodávkách materiálu nebo ve výpomoci při nedostatku výrobků, polotovarů či pryžových směsí v některé ze společností. Mezi hlavní odběratele rokycanské pobočky patří BMW, Ford, Scania, Mercedes, Audi, Volvo, Jaguar. [39]

Společnost Hutchinson s.r.o. od roku 2008 povinně využívá finančních služeb Total Treasury, která spadá pod koncern TOTAL. Účty se vedou jako kontokorentní, tzn. že z nich lze čerpat úvěr ve sjednaném rámci 5 mil. EUR. Pro vedení běžných účtů podnik využívá Československou obchodní banku (ČSOB), kterou stanovila skupina TOTAL. U ČSOB jsou vedeny dva účty v tuzemské měně (z nichž jeden slouží pro výplatu mezd zaměstnanců, druhý k vypořádání závazků vůči českým dodavatelům) a jeden vedený v eurech. [61]

Společnost při své podnikatelské činnosti projevuje zvýšený zájem o ochranu životního prostředí a ekologickou výrobu. V rámci této skutečnosti byl realizován projekt vybudování čističky odpadních vod. Projekt byl ukončen v roce 2002, kdy byla čistička uvedena do provozu. [61]

Dále Hutchinson dbá o bezpečnost a ochranu zdraví při práci na všech stupních organizační struktury. Péče o zaměstnance spočívá také v konání pravidelných školení a vzdělávání. K financování vzdělávání je zpravidla využito dotací z Evropské unie.

Účelem vzdělávacích projektů je zejména rozvíjení znalostí v technické oblasti, zdokonalení jazykových dovedností a zlepšení znalostí v oboru informačních technologií. Jedním z důvodů proškolení zaměstnanců v technických oborech je orientace společnosti od levnějších produktů směrem k složitějším a dražším. Projekt s názvem Hutchinson Academie trval rok a půl. Vzhledem k jeho dlouhodobému charakteru se pracovníci museli zavázat, že v podniku setrvají po další tři roky. [39], [61]

Obrat společnosti byl v roce 2012 1.928 mil. Kč. Oproti roku 2011 došlo k poklesu o 12 %. Pokles byl způsoben přetransformováním části výroby vodních hadic do Polska. V roce 2012 zde bylo zaměstnáno 478 pracovníků. Daň pro rok 2012 byla vypočtena dle platné daňové sazby (19 %) a činila 38.365 tis. Kč. V příloze A je uveden výkaz zisku a ztrát v plném rozsahu společnosti Hutchinson s.r.o. k 31.12.2012. [61]

Na konci roku 2012 došlo ke změně ve vedení společnosti. Od vzniku společnosti byli v čele pouze představitelé Německa nebo Francie. Zlomovým se stal rok 2013, kdy na pozici ředitelky nastoupila žena českého původu.

7 Charakteristika vybraných daňových rájů

Kapitola pojednává o daňových systémech jednotlivých vybraných daňových rájů v Evropě. Mezi daňové ráje, v nichž mají české společnosti vlastníka, patří (podle agentury Bisnode) Nizozemí, Lucembursko, Monako, Lichtenštejnsko, Malta a další. Během posledních sedmi let nastal poprvé pokles počtu těchto společností a k 31.03.2013 celkový počet činil 12 632. Za nejatraktivnější evropské destinace jsou českými podnikateli považovány Nizozemí a Lucembursko. [26]

7.1 Nizozemí

Oblast je typická nízkým výskytem nerostných surovin. Nicméně Nizozemí nabízí rozvinuté podnikatelské prostředí a vyspělý koncentrovaný průmysl s vysokou přidanou hodnotou. K podstatným oblastem průmyslové výroby se řadí potravinářství, chemicko-zpracovatelský průmysl a výroba elektronických zařízení. Zemědělství v Nizozemí tvoří další důležitou položku v národním hospodářství. Proslavilo se především obchodem s květinami. Za nejvýznamnější obchodní partnery lze považovat Německo, Francii, Belgii a Velkou Británii. Přístav v Rotterdamu je podstatným místem pro lodní přepravu zboží a zajištění služeb zemím střední Evropy. Pro zahraniční investory je důležitým aspektem dobrá obchodní pověst po celém světě. Dalším pozitivním faktorem je vysoká úroveň finanční sféry, která patří mezi nejvyspělejší na světě. Oblíbenost této destinace spočívá také ve spolehlivé a efektivní legislativě, justici, dobré vymahatelnosti práva a ve stabilní politické situaci. Hrubý domácí produkt (HDP) na obyvatele byl za rok 2013 v Nizozemí ve výši 35.900 EUR. Míra nezaměstnanosti byla v únoru 2014 na úrovni 7,3 %. Za poslední dva roky tento makroekonomický ukazatel vykazuje rostoucí trend. Nizozemí patří mezi zakládající země Evropské unie a členem eurozóny je od roku 1999. [27], [29], [46], [59]

Daňový systém Nizozemí se řadí mezi nejjednodušší a velmi vyspělé v rámci světových ekonomik. Jsou zde zavedeny (kromě státních daní) i místní daně a poplatky. Existuje několik místních daní, které jsou diferencované mezi jednotlivými regiony. Vysoké zdanění v Nizozemí se týká daně z příjmů právnických osob, spotřebních daní, řada výrobků je zatížena ekologickými daněmi. Ekologické daně jsou označovány jako daně za znečišťování životního prostředí. Mezi tyto daně se řadí daň z vodovodní vody, daň

z odpadu, daň z paliv a daň z energií. Dále jsou vybírány daň z právních převodů, daň z motorového vozidla, daň dědická, daň darovací, daň z výhry, daň z přidané hodnoty a další. Jedním z hlavních důvodů pro přesun sídla společnosti do Nizozemí je široká nabídka daňových zvýhodnění a odpočtů. Ovšem je zde také povinnost vést účetnictví, podávat daňové přiznání a uskutečňovat audit výsledků hospodaření. Všechny doklady spojené s podnikáním je nutné archivovat po dobu sedmi let. [29], [30], [59], [65]

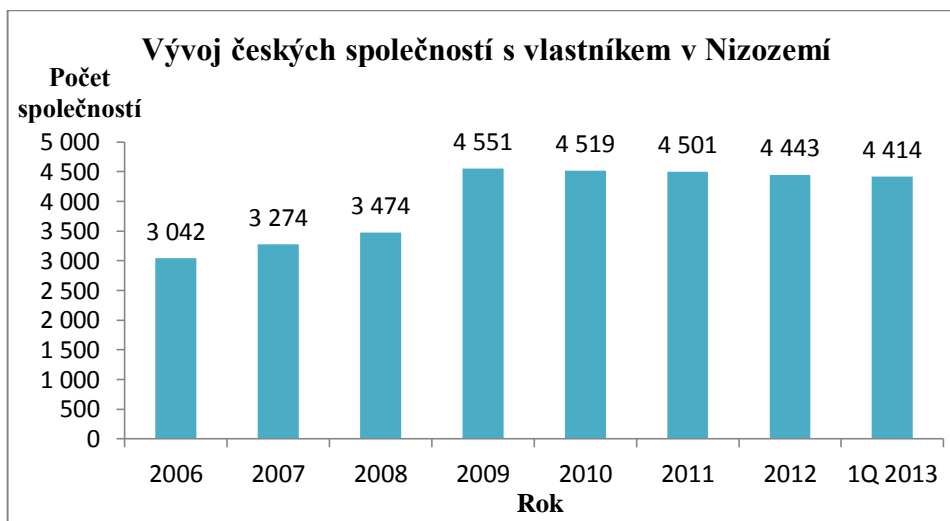
Nizozemí spolu s Nizozemskými Antilami a Arubou tvoří celek Nizozemského království. Dohody o zamezení dvojího zdanění, uzavřené s Nizozemím, lze aplikovat jen na tuto oblast, nikoli na ostatní části Nizozemského království. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a Nizozemím v oboru daní z příjmů vstoupila v platnost 05.11.1974 (ve sbírce vydána pod číslem 138/1974). [53], [58], [72]

Výhody pro podnikatelské subjekty

- stabilní politická situace,
- prestižní umístění sídla společnosti,
- existence smluv o zamezení dvojího zdanění,
- dobré podnikatelské prostředí,
- legislativní sféra na vysoké úrovni.

Nizozemí je mezi českými podnikateli nejvyhledávanější destinací pro mezinárodní daňové plánování. Velký nárůst společností nastal v roce 2009, ve kterém byl počet korporací 4 551. Od té doby má trend klesající tendenci. V prvním čtvrtletí roku 2013 se počet snížil oproti roku 2009 o 137 podniků. Přehled počtu českých podniků v Nizozemí ve vybraných letech je znázorněn na obrázku č. 6.

Obr. č. 6: Vývoj českých společností s vlastníkem v Nizozemí v letech 2006-2013



Zdroj: vlastní zpracování dle [26], 2014

Daň z příjmů právnických osob

Nizozemí se řadí mezi státy, kde se uplatňuje progresivní daňová sazba, tzn. že malé společnosti odvádějí z příjmu méně. Sazba daně z příjmů právnických osob je následující:

- 20 % při zdanitelném ročním příjmu do 200 tis. EUR,
- 25 % při zdanitelném ročním příjmu převyšující 200 tis. EUR.

Za poplatníky daně z příjmů právnických osob jsou v Nizozemí považovány korporace (právnické osoby). Mezi nejčtenější druhy korporací jsou uváděny **veřejná společnost s ručením omezeným** (Naamloze vennootschap - NV) a **soukromá společnost s ručením omezeným** (Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid - BV). Zisky společností jsou nejprve zdaňovány daní z příjmů právnických osob a poté srážkovou daní z dividend (15 %). Základ daně je snižován o tuto výši. V určitých případech je možné, aby mateřská společnost, spolu se svými dceřinými podniky, vytvořily daňový celek. Následně zde dochází ke snížení daně, neboť zisky a ztráty lze vzájemně vykompenzovat. Z důvodu existence mnoha restrikcí a výjimek je možné využít služeb daňových odborníků. [9], [29], [65]

Tab. č. 1: Daň z příjmů společnosti se sídlem v Nizozemí za rok 2012 (v tis. Kč)

Položka	Částka
Zisk před zdaněním	189.667
Daň (25 %)	47.417
Zisk po zdanění	142.250

Zdroj: vlastní zpracování dle [61], 2014

Společnost Hutchinson za rok 2012 vykázala příjem převyšující částku 200 tis EUR (v přepočtu⁶ převyšující 5.490 tis. Kč), v tomto roce tedy podléhá dani z příjmů právnických osob ve výši 25 %. Zisk po odvodu daní činí 142.250 tis. Kč. [42]

Daň z přidané hodnoty (DPH)

Nizozemské zákony rozlišují **základní sazbu** (ve výši 21 %) a **sníženou sazbu** (ve výši 6 %). Snížená sazba je aplikována na potraviny, léky, knihy, časopisy, přepravu osob, vstupné na sportovní a kulturní akce a další. V Nizozemí se neuplatňuje **registrační limit**. Z toho vyplývá, že všechny podnikající subjekty se stávají plátcí DPH. [9], [64]

7.1.1 Praktické aspekty založení společnosti v Nizozemí

Soukromá společnost s ručením omezeným (BV) se svou formou podnikání blíží společnosti s ručením omezeným v České republice. Minimální výše základního kapitálu je **18 tis. EUR** a při založení je povinnost splatit **minimálně 20 % vkladu**. Kapitál je nutné složit na bankovní účet, což trvá jeden den. Společnost BV musí být založena minimálně jedním zakladatelem, ovšem nejsou zde předepsané požadavky na jeho státní příslušnost nebo místo pobytu. Důležitou součástí založení společnosti je prověření unikátního názvu podniku. Během procesu schvalování vykonává společnost svou podnikatelskou činnost. Celý průběh obvykle trvá 3 dny, ale v některých případech se termín rozhodnutí může prodloužit až na 3 měsíce. Na základě ověřené společenské smlouvy notářem je společnost zapsána do obchodního rejstříku v Obchodní komoře. Od 15. února vstoupil v platnost nový zákon o Obchodní komoře, který ukládá jednorázový registrační poplatek ve výši **50 EUR**. Průběh verifikace smlouvy a následný zápis trvá zpravidla dva dny. Poslední fází celého procesu založení

⁶ Přepočteno dle kurzu České národní banky platného k 11.04.2014. Pro objektivnost srovnání je tento kurz využit při všech dalších přepočtech. [42]

společnosti je registrace na místním daňovém úřadu. Obvykle tato operace netrvá více než jeden den. V případě založení společnosti BV bez jakýchkoliv problémů je doba celého procesu přibližně 10 dní a celkové náklady činí 543.510 Kč. [33], [60], [65]

Tab. č. 2: Přehled nákladů spojených se založením společnosti v Nizozemí

Druh činnosti	Částka
Základní kapitál	18.000 EUR
Složení kapitálu na bankovní účet	zdarma
Ověření jedinečnosti firmy u Obchodní komory	zdarma
Vyhotovení společenské smlouvy včetně notářského ověření	1.750 EUR
Zápis do obchodního rejstříku	50 EUR
Registrace společnosti na příslušném daňovém úřadu	zdarma
Celkové náklady	19.800 EUR
Přepočtené celkové náklady	543.510 Kč

Zdroj: vlastní zpracování dle [42], [65], 2014

7.2 Lucembursko

Lucembursko se svou rozlohou řadí mezi nejmenší státy v EU, ale hodnota hrubého domácího produktu na obyvatele je jednou z nejvyšších na světě. V roce 2013 HDP na obyvatele činil 83.400 EUR. Míra nezaměstnanosti pro rok 2013 byla ve výši 6,1 %. V hlavním městě Lucemburk sídlí evropské instituce, jimiž jsou Evropský soudní dvůr, Evropská investiční banka a Evropský účetní dvůr. Lucemburská ekonomika je charakteristická svým rychlým rozvojem a růstem. Lucembursko se orientuje na obchodní spolupráci se sousedními státy v Evropě (například Belgie a Německo) K hlavním oblastem ekonomických činností patří finanční služby, ocelářství, telekomunikace, doprava a logistika. Dále se vyznačuje vysokou životní úrovní obyvatel, vysokou produktivitou práce, dynamickým růstem nových technologií a vhodným podnikatelským prostředím. Lucembursko nabízí vyspělý finanční trh s širokým portfoliem bankovních a investičních služeb. Významnými složkami těchto služeb jsou soukromé bankovníctví a investiční fondy. Zahraniční podnikatelé vyhledávají tuto destinaci i z důvodu politické stability, ekonomické stability a prestižního umístění sídla korporace. Lucembursko se řadí mezi zakládající státy EU a členem eurozóny je od roku 1999. [29], [45], [46], [65]

Daňový systém v Lucembursku je vyspělý a vychází ze struktury německého daňového systému. Společnosti mají povinnost vést účetnictví a provádět účetní závěrky. Ovšem audit je povinný za předpokladu splnění určitých pravidel. Z pohledu anonymity v Lucembursku existuje veřejně dostupný registr společností. Daňová povinnost je zde (v porovnání se západními státy Evropy) nízká. Z tohoto důvodu je země často vyhledávaná při mezinárodní daňové optimalizaci. Nejčastěji slouží k umístění sídel holdingových společností, které lze členit do tří kategorií:

- standardní holdingová společnost,
- holdingová společnost s majetkem vyšším než 24 mil. EUR,
- finanční holdingová společnost.

V prvním případě jsou činnosti společnosti omezené a podléhají striktním pravidlům. Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu musí respektovat předem stanovená kritéria a emitované dluhopisy nesmějí převýšit desetinásobek splaceného kapitálu. Holdingová společnost v druhé kategorii se od první liší výší majetku a není povinna dodržovat poměr dluhu k vlastnímu kapitálu. Finanční holdingová společnost se od ostatních diferencuje v oblasti půjčování peněžních prostředků. Platí zde stejné pravidlo poměru dluhu k vlastnímu kapitálu jako u standardní holdingové společnosti. V Lucembursku se (kromě daně z příjmů fyzických a právnických osob) vybírá také daň z nemovitostí, daň dědická, daň darovací, spotřební daně a daň z přidané hodnoty. Spotřební daně jsou uvaleny zejména na tabákové výrobky, alkoholické nápoje, kávu, paliva a minerální oleje. [29], [44], [65], [71]

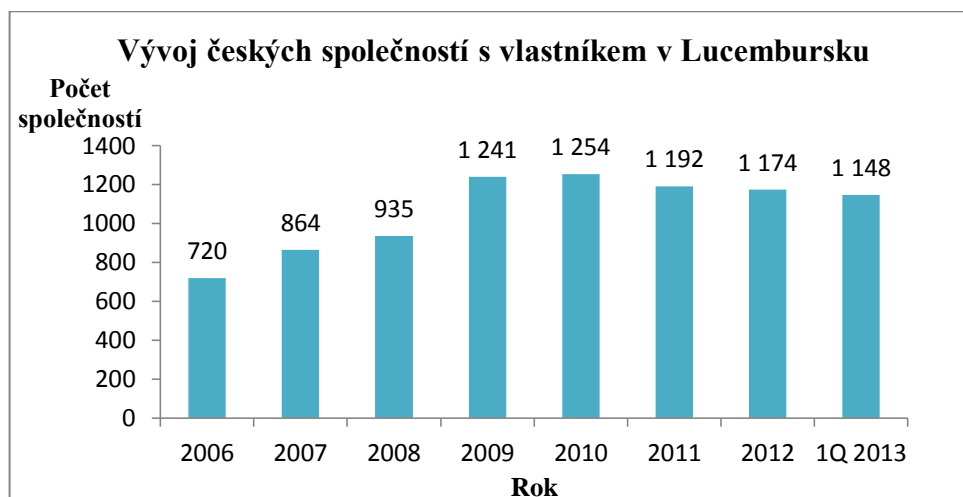
V roce 2013 byla uzavřena nová dohoda o zamezení dvojího zdanění, která nahradila smlouvu z roku 1991. Nová dohoda se týká také zajištění výměny bankovních informací a informací ohledně všech daní. [28]

Výhody pro podnikatelské subjekty

- výborné podnikatelské podmínky,
- existence smluv o zamezení dvojího zdanění,
- vysoká úroveň bankovníctví a telekomunikace,
- politická a ekonomická stabilita,
- prestižní umístění sídla společnosti.

Lucembursko je po Nizozemí a Kypru třetí nejvyhledávanější evropskou destinací, považovanou za daňový ráj. Vývoj v Lucembursku vykazuje podobnou tendenci jako vývoj v Nizozemí. Opět v roce 2009 došlo k nárůstu počtu českých společností a v následujících letech se tento počet postupně snižuje. Vývoj v letech 2006-2013 je zobrazen na obrázku č. 7.

Obr. č. 7: Vývoj českých společností s vlastníkem v Lucembursku v letech 2006-2013



Zdroj: vlastní zpracování dle [26], 2014

Daň z příjmů právnických osob

Daňovými poplatníky jsou podle zákona právnické osoby, jimiž jsou například akciová společnost, společnost s ručením omezeným, komanditní společnost, družstva, nadace, neziskové organizace a další. Zdanění zisku probíhá nejdříve na úrovni společnosti a následně se daní zisk k rozdělení. Sazba daně z příjmů právnických osob se odvíjí od výše zisku. U společností se ziskem do 15 tis. EUR se 10 tis. EUR zdaňuje sazbou **20 %** a na zbývající část do 5 tis. EUR se uplatňuje sazba daně **26 %**. Na zisk převyšující 15 tis. EUR se aplikuje sazba daně **21 %** a následně se z daně odvádí příspěvek do fondu zaměstnanosti ve výši **7 %**. V Lucemburku je zavedena místní daňová sazba, která závisí na umístění sídla společnosti. Ve městě Lucemburk je sazba stanovena na **6,75 %**. Z toho vyplývá, že daňová sazba činí **29,22 %**. [9], [64]

Tab. č. 3: Daň z příjmů společnosti se sídlem v Lucembursku za rok 2012 (v tis. Kč)

Položka	Částka
Zisk před zdaněním	189.667
Daň (29,22 %)	55.421
Zisk po zdanění	134.246

Zdroj: vlastní zpracování dle [61], 2014

Z důvodu dosažení vyššího zisku než je 15 tis. EUR se zdaňovalo daňovou sazbou 29,22 %. Celková daň z příjmů právnických osob činila 55.421 tis. Kč, z čehož do fondu zaměstnanosti bylo odvedeno 3.879 tis. Kč. Zisk po odvodu daní za rok 2012 byl 134.246 tis. Kč.

Daň z přidané hodnoty

V Lucembursku je zavedena **základní sazba daně** z přidané hodnoty ve výši **15 %**. Dále jsou zde uplatňovány tři snížené daňové sazby. **Přechodná sazba daně** ve výši **12 %**, která se vztahuje na tabákové výrobky, pohonné hmoty a jiné. Na elektrickou energii a plyn se uplatňuje sazba daně ve výši **6 %**. A poslední sazba (označovaná jako **supersnížená sazba**) činí **3 %** a vztahuje se především na potraviny, knihy, osobní dopravu, ubytování v hotelu, farmaceutické výrobky. V Lucembursku má plátce daně povinnost zaregistrovat se k DPH, pokud výše jeho obratu převyšuje 10 tis. EUR. [9], [64]

7.2.1 Praktické aspekty založení společnosti v Lucembursku

Obdobou společnosti s ručením omezeným v České republice je v Lucembursku Sociétés à responsabilité limitée (SARL). Výše základního kapitálu společnosti musí minimálně dosáhnout výše 12.400 EUR, ze kterého se posléze platí kapitálová daň (1 % ze základního kapitálu). Společnost může být založena jedním zakladatelem. O skutečnosti založení se povinně zhotovuje notářská listina, která se posléze zaregistruje u příslušného úřadu. Za tento úkon je nutné uhradit tzv. kolkovné. Stanovy společnosti spolu s informacemi o ředitelích se registrují v obchodním rejstříku. Samotné založení se zveřejňuje v tzv. Mémorialu zpravidla do dvou měsíců od zápisu do obchodního rejstříku. Důležitým krokem (po zahájení podnikatelské činnosti) je zaevidovat se k placení daní do 15 dnů. Společnost je také povinna přihlásit své zaměstnance k sociálnímu, nemocenskému a úrazovému pojištění. Podstatnou součástí

založení společnosti je povinnost stát se členem Obchodní komory. Obvykle doba založení při předložení všech nezbytných dokumentů trvá jeden týden. Celkové náklady spojené se založením společnosti v Nizozemí jsou zhruba 357.682 Kč. [44], [63], [65]

Tab. č. 4: Přehled nákladů spojených se založením společnosti v Lucembursku

Druh činnosti	Částka
Základní kapitál	12.400 EUR
Odměna notáři	123,95 EUR
Zápis do obchodního rejstříku	132,39 EUR
Zveřejnění v Mémorialu	250 EUR
Kapitálová daň (1 %)	124 EUR
Celkové náklady	13.030,34 EUR
Přepočtené celkové náklady	357.682,83 Kč

Zdroj: vlastní zpracování dle [42], [65], 2014

7.3 Malta

Ostrov Malta se nachází ve Středozezemním moři a je vyhledávanou turistickou destinací. Podstatný vliv na národní hospodářství má právě cestovní ruch, proto je zde kladen důraz na vysokou úroveň poskytovaných služeb. Malta nabízí moderní bankovníctví, telekomunikace a kvalitní obchodní či finanční služby. Mezi další odvětví patří například lodní doprava, zpracování plastu, automobilový průmysl a výroba léčiv. V roce 2013 byla na Maltě úroveň HDP na obyvatele 17 tis. EUR. Míra nezaměstnanosti v roce 2013 činila 6,7 %. Pro zachování anonymity vlastníků jsou společnostem poskytovány nomiee služby. Atraktivita Malty vychází mimo jiné i z dobrých podnikatelských podmínek, politické a ekonomické stability. V roce 2004 Malta vstoupila do Evropské unie a v roce 2008 se stala členem eurozóny. [27], [29], [46], [48], [57]

V souhrnu se daňová povinnost v rámci členských zemí EU řadí k podprůměrným. Nicméně výše daně z příjmů právnických osob je vysoká, proto byl aplikován systém daňových refundací. Na Maltě jsou také uplatňovány spotřební daně, ekologické daně, daň z přidané hodnoty, silniční daň a jiné. Spotřební daň se vztahuje zejména na cigarety, alkohol, elektřinu nebo ropné výrobky, a je srovnatelná s ostatními

evropskými státy. Ekologickou daní jsou zdaněny například pneumatiky, elektrospotřebiče a jiné. Výše daňové povinnosti se odvíjí od míry zatížení životního prostředí, které vzniklo jejich užitím. Na Maltě je zavedena povinnost vést účetnictví a podávat daňové přiznání. [29], [57], [65]

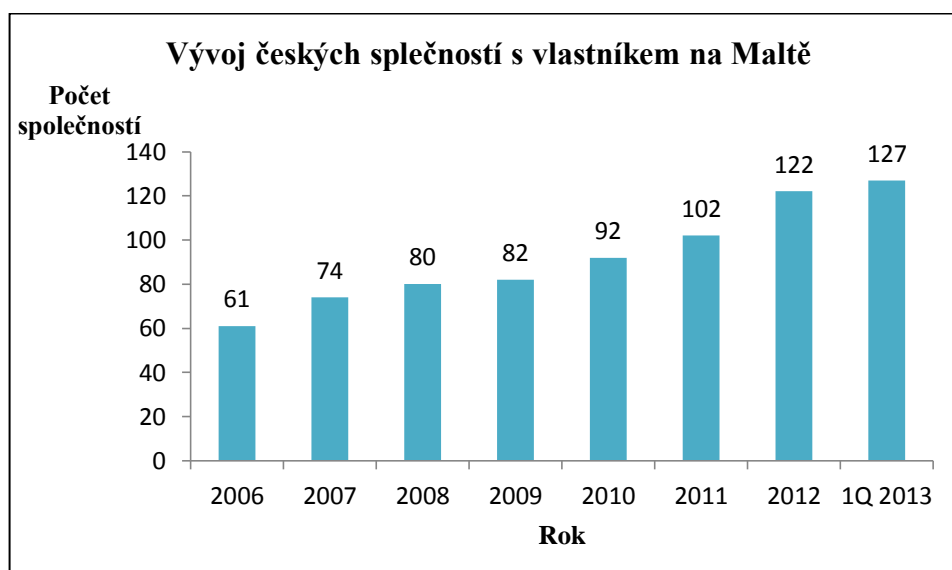
Česká republika má (stejně jako s předchozími státy) i s Maltou uzavřenou dohodu o zamezení dvojího zdanění. Tato dohoda vstoupila v platnost 06.06.1997 (zveřejněna v předpisu č. 164/1997 Sb). [58]

Výhody pro podnikatelské subjekty

- systém nomiee služeb je státními orgány obecně uznáván,
- stabilní politická a ekonomická situace,
- aplikace smluv o zamezení dvojího zdanění,
- rozvinutý bankovní sektor.

Malta je z pohledu českých podnikatelů nejméně atraktivní ze všech tří zvolených zemí. Nicméně, na rozdíl od dvou výše zmíněných států, vykazuje ve sledovaných letech rostoucí tendenci (viz obrázek č. 8).

Obr. č. 8: Vývoj českých společností s vlastníkem na Maltě v letech 2006-2013



Zdroj: vlastní zpracování dle [26], 2014

Daň z příjmů právnických osob

Daňovými poplatníky daně z příjmů právnických osob jsou podnikatelské subjekty, uvedené v zákoně jako právnické osoby. Standardní sazba daně na Maltě činí 35 %. Maltský systém daňových refundací umožňuje akcionářům společnosti žádat o navrácení zaplacené daně od finančního úřadu. Výše refundace je zpravidla ve výši 6/7 odvedené daně. Tohoto zvýhodnění může akcionář využít až po vyplacení dividend. [57], [64]

Tab. č. 5: Daň z příjmů společnosti se sídlem na Maltě za rok 2012 (v tis. Kč)

Položka	Částka
Zisk před zdaněním	189.667
Daň (35 %)	66.384
Zisk po zdanění	123.283

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Daň z příjmů právnických osob za rok 2012 činila 66.384 tis. Kč. Následně zisk po zdanění je 123.283 tis. Kč. Akcionáři mohou požádat o refundaci ve výši 30 % odvedené daně, což činí zhruba 59.900 tis. Kč.

Daň z přidané hodnoty

Na Maltě je zavedena **základní daň** z přidané hodnoty ve výši **18 %**. Existuje zde **snížená sazba** daně ve výši **7 %**, která se vztahuje především na ubytovací služby. Další **snížená daň** činí **5 %**. Tato daňová sazba se uplatňuje zejména na dodávku elektrické energie, starožitnosti, sběratelské předměty, zdravotní potřeby, vstupné na kulturní akce. Nulová sazba daně je aplikována na potraviny, léky, opravu letadel či námořních lodí a další. Povinnost poplatníka k registraci DPH je založena na splnění následujících kritérií:

- překročení ročního obratu ve výši 35 tis. EUR u dodavatele zboží,
- překročení ročního obratu ve výši 24 tis. EUR u poskytovatele služeb podléhajícího snížené sazbě daně,
- překročení ročního obratu ve výši 14 tis. EUR u ostatních činností. [9], [64]

7.3.1 Praktické aspekty založení společnosti na Maltě

Právní formou podnikání se české společnosti s ručením omezeným nejvíce přibližuje maltská společnost s názvem Private Limited Liability Company (Ltd.). Základní kapitál společnosti musí činit alespoň **1.250 EUR**. Zakládá-li společnost jedna osoba, je povinna splnit předem dané podmínky. Dalším předpokladem pro založení společnosti je splatit **minimálně 20 % kapitálu**. Podstatné je použít jedinečný název společnosti a vypracovat společenskou smlouvu. Následně lze společnost Ltd. zaevidovat do Registru společností. Náležitosti společenské smlouvy jsou:

- název společnosti,
- základní údaje společníků,
- sídlo společnosti na Maltě,
- předmět podnikání,
- výše základního kapitálu,
- informace o ředitelích společnosti,
- základní údaje o sekretáři společnosti.

Registr společností vybírá poplatek, jehož výše záleží na velikost základního kapitálu společnosti. Obvykle se registrační poplatek pohybuje v rozmezí 349,91-1.747,03 EUR. Vzhledem k výši základního kapitálu společnosti Hutchinson je uvažována nejvyšší možná částka. Daňové číslo přiděluje Oddělení domácích příjmů, u kterého se každý podnik musí povinně zaregistrovat. Při předložení všech odpovídajících dokumentů je možné společnost založit během jednoho dne. Obvyklá doba trvání je 2-4 pracovní dny a celkové náklady činí zhruba 82.268 Kč. [47], [65]

Tab. č. 6: Přehled nákladů spojených se založením společnosti na Maltě

Druh činnosti	Částka
Základní kapitál	1.250 EUR
Registrační poplatek u Registru společností	1.747,03 EUR
Celkové náklady	2.997.03 EUR
Přepočtené celkové náklady	82.268,47 Kč

Zdroj: vlastní zpracování dle [42], 2014

8 Komparace vybraných daňových rájů

Vybrané daňové ráje se od sebe liší svou charakteristikou a úpravou daňových systémů. Jejich diferenciaci vyplývá také z rozdílných způsobů založení či odlišných nákladů, potřebných na založení. Z toho vyplývá i různý zájem českých podnikatelů o tyto destinace, považované za daňové ráje.

Tab. č. 7: Přehled ukazatelů spojených se založením společnosti v daňovém ráji

Položka	Právní forma podnikání a sídlo		
	BV Nizozemí	SARL Lucembursko	Ltd. Malta
Základní kapitál	18.000 EUR	12.400 EUR	1.250 EUR
Náklady na založení (tis. Kč)	543.510	357.682,83	82.268,47
Délka procesu založení (dny)	10	7	2-4
Počet zakladatelů (min.)	1	1	1

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Z pohledu nákladů na založení sídla společnosti v daňovém ráji lze identifikovat jako nejvýhodnější Maltu. Požadovaný základní kapitál a celkové náklady (spojené se založením) jsou nejnižší ze všech tří vybraných zemí. Dokonce i průběh založení trvá obvykle nejkratší dobu. Naopak přesunutí sídla do Nizozemí sebou přináší značné finanční náklady. Souhrn veškerých nákladů spojených se založením činí 543.510 Kč, což je skoro o půl milionu více než na Maltě. I celý proces, týkající se zahájení podnikání, je v Nizozemí zpravidla delší a administrativně náročnější než v Lucembursku či na Maltě. V Lucembursku je požadovaná minimální výše kapitálu 12.400 EUR a celkové náklady na založení jsou zhruba 358 tis. Kč. Průměrná doba trvání procesu založení obchodní společnosti je jeden týden. Ve všech zmíněných zemích je požadovaný minimální počet zakladatelů jedna osoba.

Tab. č. 8: Přehled vypočtené daně z příjmů právnických osob (tis. Kč)

Položka	Právní forma podnikání a sídlo		
	BV Nizozemí	SARL Lucembursku	Ltd. Maltě
Sazba daně v %	25	29,22	35
Daň	47.417	55.421	66.384
Zisk po zdanění	142.250	134.246	123.283

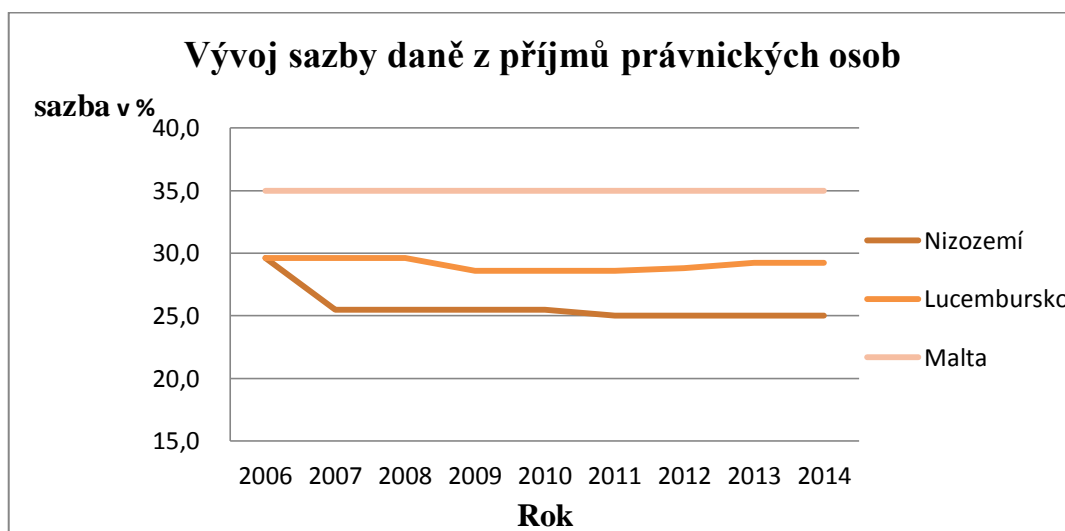
Zdroj: vlastní zpracování, 2014

V České republice je nižší daňová sazba daně z příjmů právnických osob oproti ostatním destinacím. Nejvyšší sazba se uplatňuje na Maltě (je dokonce o 16 % vyšší než v České republice). Atraktivita tohoto daňového ráje spočívá pro akcionáře společností především v nabídce systému daňové refundace. Mezi silné stránky maltského ostrova patří anonymita vlastnictví, rozvinuté bankovníctví a existence řady smluv o zamezení dvojího zdanění. Je nutné brát zřetel také na aktuální situaci a možný budoucí vývoj na Maltě. Někteří odborníci (například první šéf tzv. euroskupiny Jeroen Dijsselbloem) se domnívají, že na Maltě by mohlo dojít k podobné situaci, jaká se řešila na Kypru v první polovině loňského roku. Ohrožení finančního systému plyne zejména z velikosti bankovního sektoru, který je osmkrát větší než HDP. Obdobný poměr je i v případě Kypru. Odborníci poukazují také na provázanost kyperských bank s maltskými. [54]

Zisky společností jsou v Lucembursku zatíženy daní ve výši 29,22 %, což je o 10,22 % více než v České republice. Tento stát je oblíbený zejména kvůli dobrému podnikatelskému prostředí, aplikaci dohod o zamezení dvojího zdanění, bankovnímu tajemství či stabilní ekonomické a politické situaci. V květnu 2013 přistoupilo Lucembursko na sdílení informací o bankovních účtech zahraničních subjektů v místních bankách. V důsledku tohoto rozhodnutí ztratila země část ze své atraktivity pro zahraniční investory. Lucembursko je po Maltě další zemí, která může čelit podobným problémům jako kyperská ekonomika. Vláda Lucemburska tento výrok odmítá a tvrdí, že bankovní sektor je zde více regulován a investice do obchodů s vysokým rizikem jsou minimální. [25], [54]

Nizozemí uvaluje na korporátní zisky daň ve výši 25 %. Tato daňová sazba je v porovnání s Českou republikou o 6 % vyšší. Oblíbenost Nizozemí spočívá především ve výhodném podnikatelském prostředí, v prestižním umístění sídla společnosti, v existenci řady smluv o zamezení dvojího zdanění nebo v politické a ekonomické stabilitě. Na základě zjištěných poznatků se právě Nizozemí jeví jako vhodná lokalita pro založení společnosti Hutchinson.

Obr. č. 9: Grafické znázornění vývoje sazby daně z příjmů právnických osob



Zdroj: vlastní zpracování dle [64], 2014

Z uvedeného obrázku č. 9 je patrné, že se sazba daně z příjmů právnických osob na Maltě v letech 2006-2014 nezměnila. Její výše je v porovnání s ostatními státy nejvyšší a nelze v budoucnu předpokládat klesající trend. Druhá nejvyšší sazba je v Lucembursku. Od roku 2008 až do roku 2011 sazba vykazovala klesající tendenci, nicméně v letech následujících začala růst. Vývoj daně z příjmů právnických osob v Nizozemí ve sledovaných letech vykazuje klesající trend.

Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo charakterizovat daňové ráje, stručně nastínit daňové systémy vybraných destinací považovaných za daňové ráje a porovnat daňové dopady vyvolané přesunem zvolené společnosti do těchto zemí.

Na základě výše ročního obratu a počtu zaměstnaných pracovníků lze shledat společnost Hutchinson za vhodného kandidáta pro mezinárodní daňovou optimalizaci. Pro zhodnocení jednotlivých daňových rájů bylo nutné formulovat klasifikační kritéria, která byla kvantitativního i kvalitativního charakteru. Následná analýza transferu společnosti vycházela ze situace daňových rájů na konci roku 2013, nákladové a administrativní náročnosti.

Na základě úvah některých odborníků lze jen stěží predikovat budoucí situaci maltského finančního sektoru. Z tohoto důvodu nelze přesunutí společnosti na Maltu doporučit. Ve zbývajících dvou vybraných daňových rájích je daňové zatížení příjmů právnických osob vyšší než v České republice, ale země nabízejí specifické daňové benefity. Lucembursko po dlouhodobém nátlaku ze strany Evropské unie přistoupilo na zrušení bankovního tajemství. Negativním dopadem tohoto rozhodnutí bylo snížení atraktivity země pro zahraniční investory. Lucembursko je také potenciální zemí, ve které může dojít ke stejné situaci jako na Kypru v roce 2013. Vzhledem k tomuto předpokladu nelze Lucembursko jednoznačně navrhnout. I přes vyšší míru zdanění je Nizozemí považováno za atraktivní destinaci mezi zahraničními podnikatelskými subjekty. Atraktivita této destinace plyne zejména z existence smluv o zamezení dvojího zdanění s řadou zemí, vysoké obchodní prestiže ve světě, politické a ekonomické stability. Na základě analýzy, následné komparace a po zvážení možných rizik lze Nizozemí doporučit k založení společnosti Hutchinson s.r.o.

Seznam tabulek

Tab. č. 1: Daň z příjmů společnosti se sídlem v Nizozemí za rok 2012 (v tis. Kč).....	35
Tab. č. 2: Přehled nákladů spojených se založením společnosti v Nizozemí.....	36
Tab. č. 3: Daň z příjmů společnosti se sídlem v Lucembursku za rok 2012 (v tis. Kč) .	39
Tab. č. 4: Přehled nákladů spojených se založením společnosti v Lucembursku.....	40
Tab. č. 5: Daň z příjmů společnosti se sídlem na Maltě za rok 2012 (v tis. Kč)	42
Tab. č. 6: Přehled nákladů spojených se založením společnosti na Maltě	43
Tab. č. 7: Přehled ukazatelů spojených se založením společnosti v daňovém ráji.....	44
Tab. č. 8: Přehled vypočtené daně z příjmů právnických osob (tis. Kč)	45

Seznam obrázků

Obr. č. 1: Příklady států označovaných jako offshore a onshore.....	17
Obr. č. 2: Výhody a nevýhody pro společnosti se sídlem v daňovém ráji.....	20
Obr. č. 3: Mapa zemí v Evropě využívaných českými podniky jako daňové ráje.....	21
Obr. č. 4: Seznam geograficky uspořádaných daňových rájů dle OECD.....	26
Obr. č. 5: Logo společnosti.....	29
Obr. č. 6: Vývoj českých společností s vlastníkem v Nizozemí v letech 2006-2013.....	34
Obr. č. 7: Vývoj českých společností s vlastníkem v Lucembursku v letech 2006-2013	38
Obr. č. 8: Vývoj českých společností s vlastníkem na Maltě v letech 2006-2013.....	41
Obr. č. 9: Grafické znázornění vývoje sazby daně z příjmů právnických osob.....	46

Seznam použitých zkratek

BV	Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid
ČEKIA	Česká kapitálová a informační agentura
ČSOB	Československá obchodní banka
DPH	Daň z přidané hodnoty
EU	Evropská unie
FATF	Financial Action Task Force
HDP	Hrubý domácí produkt
IBC	International business companies
Ltd.	Private Limited Liability Company
MMF	Mezinárodní měnový fond
NV	Naamloze vennootschap
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
SARL	Société à responsabilité limitée
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným

Seznam použité literatury

Odborné publikace

- [1] DVOŘÁKOVÁ, Lilia a kol. *Daně I*. Praha: Bilance, 2000, 271 s., ISBN 80-86371-04-2
- [2] GRAVELLE, Jane. *Tax Havens: International Tax Avoidance and Evasion*. Darby: DIANE Publishing, 2010, 47 s., ISBN 9781437941111
- [3] KLEIN, Štěpán. *Daňové ráje: aby nebyly daňovým peklem*. 1. vydání, Ostrava: Sagit, 1998, 197 s., ISBN 80-7208-074-1
- [4] KOLÁŘ, Pavel a kol. *Zdanění a neutralita*. 1. vydání, Praha: Eurolex Bohemia, 2005, 183 s., ISBN 80-86861-56-2
- [5] KUBÁTOVÁ, Květa. *Daňová teorie: úvod do problematiky*. 2. aktualizované vydání, Praha: ASPI, 2009, 120 s., ISBN 978-80-7357-423-9
- [6] KUBÁTOVÁ, Květa. *Veřejné finance a monetární politika v EU a jejich vliv na mezinárodní podnikání*. 1. vydání, Praha: Matfyzpress, 2011, 119 s., ISBN 978-80-7378-111-8
- [7] LÁCHOVÁ, Lenka. *Daňové systémy v globálním světě*. 1. vydání, Praha: ASPI, 2007, 271 s., ISBN 978-80-7357-320-1
- [8] LIBERATI, Anna Maria a kol. *Starověký Řím*. 3. vydání, Čestlice: Rebo, 2006, 288 s., ISBN 80-7234-631-8
- [9] NERUDOVÁ, Danuše. *Harmonizace daňových systémů zemí Evropské unie*. 3. přepracované a rozšířené vydání, Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011, 319 s., ISBN 978-80-7357-695-0
- [10] OPLETALOVÁ, Alena a kol. *Veřejná správa a finance: vybrané kapitoly*. 1. vydání, Ostrava: Key Publishing, 2007, 109 s., ISBN 978-80-87071-33-5
- [11] PAVLÁSEK, Vlastimil a kol. *Veřejné finance a daně v České republice*. 2. přepracované vydání, Plzeň: Nava, 2011, 182 s., ISBN 978-80-7211-395-8
- [12] PEKOVÁ, Jitka. *Veřejné finance: teorie a praxe v ČR*. 1. vydání, Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011, 642 s., ISBN 978-80-7357-698-1

- [13] PEKOVÁ, Jitka. *Veřejné finance: úvod do problematiky*. 4. aktualizované a rozšířené vydání, Praha: ASPI, 2008, 579 s., ISBN 978-80-7357-358-4
- [14] REVENDA, Zbyněk a kol. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5. aktualizované vydání, Praha: Management Press, 2012, 423 s., ISBN 978-80-7261-240-6
- [15] STARÝ, Marek a kol. *Dějiny daní a poplatků*. 1. vydání, Praha: Havlíček Brain Team, 2009, 207 s., ISBN 978-80-87109-15-1
- [16] STEJSKAL, Jan. *Daňová teorie a politika. I. díl: pro kombinovanou formu studia*. 1. vydání, Pardubice: Univerzita Pardubice, 2008, 94 s., ISBN 978-80-7395-097-2
- [17] SYNEK, Miloslav a kol. *Podniková ekonomika*. 5. přepracované a doplněné vydání, Praha: C.H. Beck, 2010, 498 s., ISBN 978-80-7400-336-3
- [18] ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava a kol. *Bankovníctví*. 1. vydání, Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2010, 253 s., ISBN 978-80-7408-029-6
- [19] ŠIROKÝ, Jan. *Daňová teorie: s praktickou aplikací*. 1. vydání, Praha: C.H. Beck, 2003, 249 s., ISBN 80-7179-413-9
- [20] ŠTRACH, Pavel. *Mezinárodní management*. 1. vydání, Praha: Grada, 2009, 167 s., ISBN 978-80-247-2987-9
- [21] TOMÁŠKOVÁ, Eva. *Veřejné finance*. 1. vydání, Brno: Masarykova univerzita, 2006, 115 s., ISBN 80-210-4177-3
- [22] VANČUROVÁ, Alena a kol. *Daňový systém ČR 2012*. 11. aktualizované vydání, Praha: 1. VOX, 2012, 368 s., ISBN 978-80-87480-05-2.
- [23] WINTER, Lutz. *Tax Havens – the Topical Report: Tax Havens and Low Tax Countries*. Langenhorn: Books on Demand GmbH, 2011, 296 s., ISBN978-3842372924

Internetové zdroje

[24] *About us - FATF* [online]. The Financia Action Task Force, 2012 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <http://www.fatf-gafi.org/pages/aboutus/>

[25] *Boj EU proti daňovým únikům, aneb daňové ráje* [online]. Vláda České republiky, 2013 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <https://www.euroskop.cz/9047/22926/clanek/boj-eu-proti-danovym-unikum-aneb-danove-raje/>

[26] *ČEKIA: Počet firem s vlastníkem z daňového ráje poprvé v historii poklesl* [online]. Bisnode Česká republika, 2013 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z: <http://archiv.bisnode.cz/cz/tiskove-zpravy/492-tz130416>

[27] *Členské státy Evropské unie* [online]. Evropská unie, 2013 [cit. 2014-04-12]. Dostupné z: http://europa.eu/about-eu/countries/member-countries/index_cs.htm

[28] *ČR a Lucembursko uzavřely smlouvu o zamezení dvojího zdanění* [online]. Wolters Kluwer, 2013 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: <http://www.danarionline.cz/novinky/detail/6389-cr-a-lucembursko-uzavrely-smlouvu-o-zamezeni-dvojihozdaneni/>

[29] *Daně v EU* [online]. Finance.cz, 2014 [cit. 2014-04-18]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/dane-a-mzda/dane-v-cr-a-v-eu/dane-v-eu/>

[30] *Daňové ráje - Offshore společnosti* [online]. podnikejsnadno.cz, 2012 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: <http://www.podnikejsnadno.cz/poradna/rady-a-zkusenosti/danove-raje>

[31] *Daňové ráje I.* [online]. epravo.cz, 2002 [cit. 2014-03-12]. Dostupné z: <http://www.epravo.cz/top/clanky/danove-raje-i-uvod-18130.html>

[32] *Daňové ráje? Nic nového pod sluncem!* [online]. Offshore-firmy.cz, 2013 [cit. 2014-03-12]. Dostupné z: <http://www.offshore-firmy.cz/danove-raje-nic-noveho-pod-sluncem/>

- [33] *Doing Business 2014 - Economy Profile: Netherlands* [online]. The International Bank for Reconstruction and Development, 2014 [cit. 2014-04-12]. Dostupné z: <http://www.doingbusiness.org/data/exploreeconomies/netherlands/~~/media/giawb/doing%20business/documents/profiles/country/NLD.pdf>
- [34] *Europe* [online]. EnchantedLearning.com, 2014 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z: <http://www.enchantedlearning.com/geography/europe/>
- [35] *Evropské daňové ráje* [online]. Finance.cz, 2009 [cit. 2014-03-15]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/zpravy/finance/220164-evropske-danove-raje/>
- [36] *Foreign offshore limited liability company or llc versus ibc* [online]. freedomoffshore.com, 2010 [cit. 2014-03-23]. Dostupné z: <http://www.freedomoffshore.com/offshorelimitedliabilitycompany.html>
- [37] *Historie Evropské unie* [online]. Evropská unie, 2013 [cit. 2013-08-23]. Dostupné z: http://europa.eu/about-eu/eu-history/index_cs.htm
- [38] *Hruška: Zánik daňových rájů v budoucnosti nehrozí* [online]. Finance.cz, 2010 [cit. 2014-03-14]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/zpravy/finance/260538-hruska-zanik-danovych-raju-v-budoucnosti-nehrozi/>
- [39] *Hutchinson s.r.o. Rokycany Czech Republic* [online]. Hutchinson, 2011 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <http://www.hutchinson.cz/>
- [40] *Hutchinson worldwide* [online]. Hutchinson, 2014 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <http://www.hutchinsonworldwide.com/>
- [41] *Informace o zapojení České republiky do vzdělávacích projektů OECD* [online]. Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy České republiky, 2014 [cit. 2014-03-24]. Dostupné z: <http://www.msmt.cz/mezinarodni-vztahy/organizace-pro-ekonomickou-spolupraci-a-rozvoj-oecd>
- [42] *Kurzy devizového trhu - Česká národní banka* [online]. Česká národní banka, 2014 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/devizovy_trh/kurzy_devizoveho_trhu/denni_kurz.js
- P

- [43] *Kypr jako "daňový ráj" opět na vzestupu* [online]. Česká televize, 2013 [cit. 2014-03-12]. Dostupné z: <http://www.ceskatelevize.cz/ct24/ekonomika/239823-kypr-jako-danovy-raj-opet-na-vzestupu/?mobileRedirect=off>
- [44] *Lucembursko* [online]. APOGEO GROUP, 2014 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: <http://www.trustservices.cz/cz/jurisdikce/lucembursko-18/>
- [45] *Lucembursko* [online]. Ministerstvo práce a sociálních věcí České republiky, 2014 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: https://portal.mpsv.cz/eures/prace_v_eu/zeme/lucembursko/
- [46] *Macroeconomics* [online]. countryeconomy.com, 2014 [cit. 2014-04-17]. Dostupné z: <http://countryeconomy.com/>
- [47] *Malta* [online]. Daňové Ráje.eu, 2013 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: <http://www.danoveraje.eu/malta-danovy-raj/>
- [48] *Malta* [online]. Kaminari, 2011 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z: <http://www.kaminari.cz/jurisdikce/malta>
- [49] *Mapa* [online]. Google, 2014 [cit. 2014-03-24]. Dostupné z: www.google.cz/maps/
- [50] *Mezinárodní spolupráce a instituce* [online]. Ministerstvo financí České republiky, 2013 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/regulace/boj-proti-prani-penez-a-financovani-tero/mezinarodni-spoluprace-a-instituce>
- [51] *Některé méně obvyklé formy společností* [online]. epravo.cz, 2003 [cit. 2014-03-23]. Dostupné z: <http://www.epravo.cz/top/clanky/nekere-mene-obvykle-formy-spolecnosti-22171.html>
- [52] *Neslavný konec slavného daňového ráje na Kypru?* [online]. Kurzy.cz, 2013 [cit. 2014-03-12]. Dostupné z: <http://zpravy.kurzy.cz/348693-neslavny-konec-slavneho-danoveho-raje-na-kypru/>
- [53] *Netherlands Tax and Dutch Tax Laws* [online]. worldwide-tax.com, 2013 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z: http://www.worldwide-tax.com/netherlands/dutch_income_tax.asp
- [54] *O kom se mluví po Kypru: Malta jako další možný kandidát na pomoc?* [online]. Economia, 2013 [cit. 2014-04-17]. Dostupné z: <http://byznys.ihned.cz/c1-59610060-o-kom-se-mluvi-po-kypru-malta-jako-dalsi-mozny-kandidat-na-pomoc>

- [55] *OECD* [online]. OECD, 2014 [cit. 2014-03-16]. Dostupné z: <http://www.oecd.org/>
- [56] *Offshore centrum: Ráj pro vaše podnikání?* [online]. Měšec.cz, 2012 [cit. 2014-03-23]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/clanky/offshore-centrum-raj-pro-vase-podnikani/>
- [57] *OFFSHORE news společnosti Akont.* [online]. AKONT, 2014 [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.akont.cz/cz/akont-info>
- [58] *Platné smlouvy o zamezení dvojího zdanění* [online]. CzechTrade, 2013 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/platne-smlouvy-o-zamezeni-dvojeho-7201.html>
- [59] *Podnikání a daně v Nizozemsku* [online]. euroekonom.cz, 2011 [cit. 2014-04-12]. Dostupné z: <http://www.euroekonom.cz/podnikani-eu-clanky.php?type=pg-podnikani-dane-nizozemsko>
- [60] *Registration fee* [online]. Kamer van Koophandel, 2014 [cit. 2014-04-12]. Dostupné z: <http://www.kvk.nl/over-de-kvk/de-nieuwe-kamer-van-koophandel/inschrijvergoeding/>
- [61] *Výroční zpráva 2012 společnosti HUTCHINSON s.r.o.* [online]. Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2014 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl?subjektId=isor%3a374896&klic=8yz0pb>
- [62] *Specialized providers for offshore company incorporation* [online]. Fidelity Coprorate Services, 2014 [cit. 2014-03-20]. Dostupné z: <http://www.seychellesoffshore.com/offshore.company.providers/offshore.service.provider/specialized-providers.php>
- [63] *Tarifs* [online]. RCSL gie, 2012 [cit. 2014-04-17]. Dostupné z: https://www.rcsl.lu/mjrsc/jsp/webapp/static/mjrsc/fr/mjrsc/tarifs.html?FROM_LANGUAGE_CHANGE=true&CURRENT_TIMESTAMP_ID=&FROM_MENU=true&tMenuLabel=menu.item.geninfoprices&pageTitle=menu.item.geninfoprices&time=1398360068469
- [64] *Tax tools and resources* [online]. KPMG International Cooperative, 2014 [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kpmg.com/Global/en/services/Tax/tax-tools-and-resources/Pages/default.aspx>

- [65] *Teritoriální informace - země* [online]. CzechTrade, 2013 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/zahranicni-obchod-eu/teritorialni-informace-zeme.html>
- [66] *The Financial Action Task Force* [online]. FinCEN, 2012 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <http://www.fincen.gov/international/fatf/>
- [67] *The Global Taxation Resource* [online]. TaxWorld, 2013 [cit. 2013-07-20]. Dostupné z: <http://www.taxworld.org/index.htm>
- [68] *The offshore trust* [online]. taxhavensguide.com, 2012 [cit. 2014-03-23]. Dostupné z: <http://www.taxhavensguide.com/offshore-trust.php>
- [69] *Total* [online]. Total, 2014 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: <http://total.com/en/about-total>
- [70] *Unie přitvrdí v otázce daňových úniků* [online]. Evropská komise, 2014 [cit. 2014-03-25]. Dostupné z: http://ec.europa.eu/news/economy/121211_cs.htm
- [71] *Zdaňování společností v Evropské unii - Lucembursko* [online]. Wolters Kluwer, 2010 [cit. 2014-04-13]. Dostupné z: <http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d9792v12665-zdanovani-spolecnosti-v-evropske-unii-lucembursko-12-cast/>
- [72] *Zdaňování společností v Evropské unii - Nizozemí* [online]. Wolters Kluwer, 2010 [cit. 2014-04-12]. Dostupné z: <http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d26641v35010-zdanovani-spolecnosti-v-evropske-unii-nizozemi/>

Seznam příloh

Příloha A: Výkaz zisku a ztrát v plném rozsahu společnosti Hutchinson k 31.12.2012 59

Přílohy

Příloha A: Výkaz zisku a ztrát v plném rozsahu společnosti Hutchinson k 31.12.2012

OZNAČENÍ	TEXT	2012
I. 1	Tržby za prodej zboží	69 361
A. 2	Náklady vynaložené na prodané zboží	38 046
+	Obchodní marže	31 315
II.	Výkony	1 829 583
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1 827 819
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	1 764
3	Aktivace	0
B.	Výkonová spotřeba	1 396 950
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	1 111 985
B. 2	Služby	284 965
+	Přidaná hodnota	463 948
C.	Osobní náklady	219 642
C. 1	Mzdové náklady	162 060
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	54 518
C. 4	Sociální náklady	3 064
D. 1	Daně a poplatky	329
E. 1	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	30 422
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	30 783
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	81
2	Tržby z prodeje materiálu	30 702
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	28 773
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0
F. 2	Prodáný materiál	28 773
G. 1	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	6 210
IV. 2	Ostatní provozní výnosy	2 348
H. 1	Ostatní provozní náklady	16 282
V. 2	Převod provozních výnosů	0
I. 1	Převod provozních nákladů	0

*	Provozní výsledek hospodaření	195 421
---	--------------------------------------	----------------

VI.	1	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0
J.	1	Prodané cenné papíry a podíly	0
VII.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0
VII.	1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách	0
		pod podstatným vlivem	0
	2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	0
	3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0
VIII.	1	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	0
K.	2	Náklady z finančního majetku	0
IX.	1	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	2 128
L.	2	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	0
M.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0
X.	1	Výnosové úroky	416
N.	2	Nákladové úroky	101
XI.	1	Ostatní finanční výnosy	36 220
O.	2	Ostatní finanční náklady	44 417
XII.	1	Převod finančních výnosů	0
P.	2	Převod finančních nákladů	0
*		Finanční výsledek hospodaření	-5 754
Q.		Daň z příjmů za běžnou činnost	35 967
Q.	1	- splatná	38 365
Q.	2	- odložená	-2 398
**		Výsledek hospodaření za běžnou činnost	153 700
XIII.	1	Mimořádné výnosy	0
R.		Mimořádné náklady	0
S.	1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0
S.	1	- splatná	0
S.	2	- odložená	0
*		Mimořádný výsledek hospodaření	0
	1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	-
***		Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	153 700
****		Výsledek hospodaření před zdaněním	189 667

Abstrakt

JAROŠOVÁ, Veronika. *Praktické aspekty daňových rájů v Evropě*. Bakalářská práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 58 s., 2014

Klíčová slova: daňový ráj, daň, daňový systém, daňový dopad

Cílem bakalářské práce je zkoumání problematiky daňových rájů v Evropě a daňovým dopadem spojeným s přesunem společnosti do vybrané země, považované za daňový ráj. První část se věnuje historii daní včetně jejich charakteristiky. Dále jsou metodou deskripce rozebrány teoretické aspekty daňových rájů, způsoby založení společností v těchto zemích a přístup světa k dané problematice. Praktická část zkoumá daňové systémy vybraných států, analyzuje daňové sazby daně z příjmů právnických osob a náklady spojené se založením podniku v daňovém ráji. V další části je provedena komparace jednotlivých států na základě předem zjištěných skutečností a následně je zhodnocen vliv daní a celkové situace v daném hospodářství na výběr daňového ráje. Práce obsahuje doporučení pro zvolený podnik Hutchinston s.r.o.

Abstract

JAROŠOVÁ, Veronika. *Practical aspects of tax havens in Europe*. Bachelor's thesis. Pilsen: Faculty of Economics, University of West Bohemia, 58 p., 2014

Key words: tax haven, tax, tax system, tax incidence

The aim of this bachelor's thesis is research of issues of tax havens in Europe and tax incidence connected to relocation of a company to selected country considered as tax haven. The first part is dedicated to the history of taxes including their characteristics. Hereinafter, theoretical aspects of tax havens, methods of foundation of companies in these countries and approach to this subject in the world are analysed by the description method. The practical part examines tax systems of selected countries, analyzes taxation rates, legal entity income taxes and costs connected to foundation of the company in tax haven. In the following part, the selected countries are compared based on these data and furthermore there is evaluated impact of taxes and overall situation in particular country economy to the selection of tax haven. The thesis contains recommendations for the selected company Hutchinson s.r.o.