

# **Ekonomické riziká spojené s aktivitami offshore a onshore společnostmi**

The economic risks associated with the activities of offshore and onshore companies

Erika Verešová

---

Bakalářská práce  
2013



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta aplikované informatiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta aplikované informatiky  
akademický rok: 2012/2013

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Erika VEREŠOVÁ**  
Osobní číslo: **A10587**  
Studijní program: **B3902 Inženýrská informatika**  
Studijní obor: **Bezpečnostní technologie, systémy a management**  
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Ekonomická rizika spojená s aktivitami offshore a onshore společností**

Zásady pro vypracování:

1. Zpracujte rešerši literatury a pramenů, které souvisí s ekonomickými riziky spojenými s aktivitami offshore a onshore společností.
2. V rámci východiskové hypotézy specifikujte zkoumaný problém, vymezte metody optimalizace daní prostřednictvím aktivit offshore a onshore společností, charakterizujte daňové ráje, uveďte související právní aspekty (fenomenologie, etiologie).
3. Analyzujte ekonomické dopady a případná bezpečnostní rizika spojená s aktivitami offshore a onshore společností v prostředí České a Slovenské republiky (příp. Evropské unie).
4. Na základě provedené analýzy zhodnoťte aktivity příslušných státních institucí, zabývajících aktivitami a ekonomickými dopady spojenými s aktivitami offshore a onshore společností, případně navrhněte opatření a postupy k eliminaci ekonomických rizik.
5. Proveďte vyhodnocení a ověření získaných údajů a poznatků pomocí statistických metod.

Rozsah bakalářské práce:

Rozsah příloh:

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

1. Balko L., Králik J.: Finančné právo. I. časť. Bratislava: Univerzita Komenského. Právnická fakulta. 2005. 308 s. ISBN 807160-189-6.1. ČÍRTKOVÁ, Ludmila. Forenzní psychologie. Plzeň: Aleš Čeněk, s.r.o., 2004. ISBN 80-86473-86-4.
2. ČÍRTKOVÁ, Ludmila. Policejní psychologie. 3. vyd. Praha: Portál, s.r.o., 2000. ISBN 80-7178-475-3.
3. ČÍRTKOVÁ, Ludmila. Kriminální psychologie. Praha: EUROUNION.s.r.o., 1998. ISBN 80-85858-70-3.
4. ČÍRTKOVÁ, Ludmila. Forenzní psychologie. Plzeň: Aleš Čeněk, s.r.o., 2004. ISBN 80-86473-86-4.
5. KUČTA, J., VÁLKOVÁ, H. a kol. Základy kriminologie a trestní politiky. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2005. 568 s. ISBN 80-7179-813-4.

Vedoucí bakalářské práce:

**PhDr. Mgr. Stanislav Zelinka**

Ústav bezpečnostního inženýrství

Datum zadání bakalářské práce:

**25. února 2013**

Termín odevzdání bakalářské práce:

**30. května 2013**

Ve Zlíně dne 25. února 2013

  
prof. Ing. Vladimír Vašek, CSc.  
*děkan*



  
doc. Mgr. Milan Adámek, Ph.D.  
*ředitel ústavu*

## **ABSTRAKT**

Cieľom bakalárskej práce je vymedzenie aktivít spoločností offshore a onshore, postupov pri ich zakladaní vrátane analýzy ekonomických rizík ("optimalizácie" daní)

### **Kľúčové slová**

offshore, onshore, daňový raj, dane, daňový únik, podnikatelia, ekonomika.

## **ABSTRACT**

The aim of this work is definition of the activities of the companies offshore and onshore, procedures for their creation, including analysis economic risks ("optimization" of taxes).

### **Keywords**

offshore, onshore, outsourcing, tax haven, tax evasion, entrepreneurs, economy.

### PodĎakovanie

Na tomto mieste by som rada poĎakovala pánovi Mgr. Phdr. Stanislavovi Zelinkovi za odborné pripomienky a cenné rady, ktorými prispel k spracovaniu tejto bakalárskej práce. Ďalej by som chcela poĎakovať pánovi RNDr. Petrovi Švehlákovi, za rady a pomoc pri hľadaní informácií. Nakoniec Ďakujem rodine a spolužiakom predovšetkým slečne Kláre Nerušilovej za pomoc a podporu pri písaní.

**Prohlašuji, že**

- beru na vědomí, že odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk bakalářské práce bude uložen v příruční knihovně Fakulty aplikované informatiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně a jeden výtisk bude uložen u vedoucího práce;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

**Prohlašuji,**

- že jsem na bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
- že odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

.....  
podpis diplomanta

**OBSAH**

<b>ÚVOD</b> .....	<b>9</b>
<b>I TEORETICKÁ ČASŤ</b> .....	<b>10</b>
<b>1 METÓDY OPTIMALIZÁCIE DANÍ</b> .....	<b>11</b>
1.1 OUTSOURCING.....	11
1.2 ONSHORING.....	11
1.3 OFFSHORING .....	11
1.3.1 Priemyslový.....	12
1.3.2 Obchodný .....	12
1.3.3 Finančný.....	12
<b>2 DAŇOVÉ RAJE</b> .....	<b>13</b>
2.1 DAŇOVÁ OPTIMALIZÁCIA .....	13
2.1.1 Výhody daňových rajov .....	14
2.2 PRÍKLADY DAŇOVÝCH RAJOV A ICH ZÁKLADNÉ CHARAKTERISTIKY .....	15
2.2.1 Andorra .....	15
2.2.2 Bahamy .....	15
2.2.3 Bermudy.....	15
2.2.4 Britské Panenské ostrovy .....	15
2.2.5 Gibraltár .....	16
2.2.6 Hongkong.....	16
2.2.7 Írsko.....	16
2.2.8 Kajmanie ostrovy .....	16
2.2.9 Cyprus .....	16
2.2.10 Lichtenštajnsko .....	16
2.2.11 Luxembursko.....	17
2.2.12 Ostrov Man.....	17
2.2.13 Malta .....	17
2.2.14 Monako .....	17
2.2.15 Holandsko .....	17
2.2.16 Seychely .....	17
2.2.17 Švajčiarsko .....	17
2.2.18 USA.....	17
2.2.18.1 Delaware .....	18
2.2.18.2 Wyoming.....	18
2.2.19 Nevada.....	18
2.2.20 Florida .....	18
2.2.21 Texas .....	18
2.2.22 Washington .....	19
2.2.23 Tennessee .....	19
<b>3 VÝBER DAŇOVÉHO RAJA</b> .....	<b>20</b>

3.1	OCHRANA AKTÍV .....	20
3.2	OCHRANA SÚKROMIA .....	20
3.3	VÝBER ŠTÁTU.....	20
3.4	VÝBER BANKY .....	20
3.5	VÝBER PORADCA.....	21
3.5.1	Funkcie poradca pre oblasť medzinárodného daňového plánovania .....	21
3.5.2	Konflikt záujmov klienta a konzultanta .....	22
3.5.3	Faktory ovplyvňujúce výber poradca .....	22
3.5.3.1	Cena jeho služieb .....	22
3.5.3.2	Zameranie poradcu .....	22
3.6	VÝBER POSKYTOVATEĽA .....	22
3.6.1	Lokálni poskytovatelia .....	23
3.6.2	Medzinárodné spoločnosti .....	23
3.6.3	Špecializovaná firma .....	23
<b>II</b>	<b>PRAKTICKÁ ČASŤ .....</b>	<b>25</b>
<b>4</b>	<b>OBRANA PROTI OFFSHOROVÝM SPOLOČNOSTIAM .....</b>	<b>26</b>
4.1.1	Čierna listina .....	27
4.1.2	Šedá listina .....	27
4.1.3	Biela listina.....	27
4.2	SITUÁCIA VO SVETE.....	27
4.3	SITUÁCIA V ČESKEJ REPUBLIKE.....	28
4.3.1	Počet českých spoločností v daňových rajoch .....	32
4.4	SITUÁCIA NA SLOVENSKU .....	32
4.4.1	Počet slovenských spoločností v daňových rajoch .....	33
<b>5</b>	<b>KONKRÉTNE PRÍPADY .....</b>	<b>34</b>
5.1	VIKTOR KOŽENÝ .....	34
5.2	SILVIO BERLUSCONI.....	35
	<b>ZÁVER .....</b>	<b>37</b>
	<b>ZÁVER V ANGLIČTINE.....</b>	<b>39</b>
	<b>ZOZNAM POUŽITEJ LITERATÚRY .....</b>	<b>41</b>
	<b>ZOZNAM POUŽITÝCH SYMBOĽOV A SKRATIEK.....</b>	<b>42</b>
	<b>ZOZNAM TABULIEK .....</b>	<b>43</b>



## ÚVOD

Do celkového uvažovania vlastníkov firiem sa dostáva fakt, že je potrebné dosiahnuť maximálny možný zisk. V Českej a Slovenskej republike, ako v štátoch Európskej únie máme vysoké daňové štandardy. Preto sú podnikatelia, ktorý chcú znížiť daňovú povinnosť, teda znížiť svoje náklady, nútení hľadať iné riešenia. Svoje podniky zakladajú alebo presúvajú do oblasti minimálnymi sadzbami a maximálnou mierou utajenia.

Pohľad na problematiku daňového raja by nemal byť za každých okolností, ako na niečo nechcené, alebo dokonca nelegálne. Na druhú stranu, všetky tieto aktivity sú konané na hranici zákona, a teda vzniká priestor pre nelegálne aktivity.

Veľké štáty ako Nemecko, Francúzsko ale aj USA trvajú na zavedení opatrení proti daňovým rajom. Tieto štáty pochopiteľne nechcú aby ich podnikatelia presúvali svoje aktivity do štátov s nižším daňovým zaťažením, pretože spolu s nimi odchádzajú peniaze, ktoré by inak plynuli do štátneho rozpočtu. Štáty ,ktoré poskytujú malé zdanenie, sa ale podnikateľov nehodlajú vzdať, pretože majú príjmy zo správy ich majetku. Nechcú ale ani dostať označenie „daňový raj“.

V teoretickej časti práce si povieme o optimalizácii daní, metódy krátenia daní. Zameriame sa na offshorové spoločnosti, ktoré majú centrá v daňových rajoch. Opíšeme si daňové podmienky v rozličných štátoch. Zoznámime sa s argumentmi s ktorými sa stretávame pri výbere daňového raja. V praktickej časti spomenieme kroky, ktoré podstupujú, tak ako Česká a Slovenská republika, tak aj ostatné štáty OECD a Európskej únie v obrane proti kráteniu daní. Spomenieme si čiernu listinu OECD, v ktorej sú spísané krajiny, ktoré nechcú podávať informácie o spoločnostiach a ich vlastníkoch. Zoznámime sa so situáciou v Českej a Slovenskej republike, teda koľko firiem od nás podniká v daňových rajoch. Čerpať budem z databáze ČEKIA, ktorá čerpá z verejných zdrojov. Nakoniec si uvedieme pár príkladov ľudí, ktorý krátili dane nelegálne, a bolo im to pred súdom priznané.

## **I. TEORETICKÁ ČASŤ**

# 1 METÓDY OPTIMALIZÁCIE DANÍ

V tejto kapitole definujeme základné pojmy a to sú outsourcing, offshoring a onshoring. Vysvetlíme rozdiely medzi týmito pojmami. Aké sú pri nich metódy optimalizácie daní.

## 1.1 Outsourcing

Jedná sa o premiestnenie jednej alebo viacerých aktivít, ktoré doposiaľ organizácia realizovala výhradne vo vlastnej réžii, na externej organizácii, od ktorej výsledky týchto aktivít nakupuje.

Ako náhle je výrobná fáza presunutá mimo organizácie, jej úroveň vertikálnej integrácie klesá a aktivity, ktoré sú z pôvodnej firmy vytesnené, sú potom nakupované za ceny v súlade s princípom tržného odstupu, tj. za ceny tržné. Poskytovateľom týchto aktivít môže byť ako spoločnosť so sídlom v rovnakom štáte ako pôvodná spoločnosť, tak i za hranicami tohto štátu. Vždy však dochádza k obchodovaniu s týmito subjektmi za tržné ceny. Pokiaľ je transakcia realizovaná firmami v rámci jedného štátu, hovoríme o domácom outsourcingu, v opačnom prípade o outsourcingu zahraničnom alebo medzinárodnom. Základným rozdielom medzi outsourcingom a obyčajným nákupom služby je dlhá doba vzťahu medzi klientom a poskytovateľom outsourcingu.

## 1.2 Onshoring

Je outsourcing v rámci jednej zeme, a to v pomerne malej vzdialenosti dodávateľov a odberateľov.

## 1.3 Offshoring

Je outsourcing na veľké vzdialenosti. Anglický preklad je „mimo pobrežia“. Pôvodne bol pojem „offshoring“ spojovaný s tzv. daňovými rajmi. V roku 2002 dal tento pojem do nového kontextu časopis Wall Street Journal, keď vymedzil offshoring ako presun niektorých alebo všetkých činností do nízko nákladových zemí.

Offshoring sa dá deliť na:

### 1.3.1 Priemyslový

Predstavuje priemyslovú činnosť domáceho subjektu v zahraničí. Je založený na prenose častí výroby do nízko nákladovej ekonomiky, ktorá navyše môže disponovať podnetmi, vrátane možných daňových prázdnin. [1]

### 1.3.2 Obchodný

Obchodná činnosť domáceho subjektu v zahraničí, ktorý tu z daňového hľadiska môže čerpať určité výhody. Tieto výhody sa môžu uplatňovať v obchodovaní v medzinárodnom prostredí, kde sa zriaďujú jednotlivé organizované siete za určitým obchodným cieľom. Pri obchodnom offshoringu je dôležité založiť riadiace centrum. To môže byť realizované ako malá kancelária, ktorá slúži len ako operačné miesto a obchodné meno spoločnosti, alebo tiež v podobe veľkého predajného miesta so zamestnancami vytvárajúcimi multifunkčné činnosti na podporu rozsiahleho obchodovania po celom svete.

Obchodný offshoring sa organizuje cez obchodnú organizáciu, ktorá uzatvára jednotlivé obchody. Tieto transakcie sa uskutočňujú prostredníctvom bánk, ktoré sa môžu nachádzať v daňových rajoch. Z týchto dôvodov sa nejedná o export z materskej zeme, ale ide o činnosť, ktorá sa uskutočňuje v jednotlivých offshore teritóriách. V porovnaní s priemyslovým offshoringom je obchodný offshoring menej náročný na finančné náklady - nie je budovaný výrobný závod, ale len kancelária s potrebným vybavením. [1]

### 1.3.3 Finančný

Predstavuje vlastnú finančnú činnosť domáceho subjektu v zahraničí, pričom tento subjekt čerpá z finančných výhod, ktoré sú mu poskytované v danom finančnom teritóriu (daňovom raji). [1]

## 2 DAŇOVÉ RAJE

V tejto kapitole si definujeme daňové raje a daňové úniky. Vypíšeme dôvody prečo podnikatelia využívajú daňové raje. Spomenieme aj niektoré príklady daňových rajov.

### 2.1 Daňová optimalizácia

Daňovú optimalizáciu je potrebné chápať ako hľadanie všetkých legálnych možností zníženia daňového základu a tým aj znižovanie obvodu daní. Firmy vstupujúce do medzinárodného podnikateľského prostredia využívajú daňovú optimalizáciu predovšetkým vďaka rozdielnemu zdaneniu v jednotlivých štátoch sveta. Je treba jednoznačne rozlíšiť práve tento nástroj finančného manažmentu firmy od daňových únikov, ktoré na druhú stranu predstavujú nelegálne znižovanie odvodov daní alebo priamo vyhýbanie sa ich plateniu.

Z pohľadu daňovej optimalizácie sa môže zdať, že jediným kritériom pre rozhodnutie firmy, na ktorý trh vstúpiť, bude výška daní. S týmto tvrdením sa dá súhlasiť len do určitej miery. Ciele, ktoré firmy offshoringom sledujú, si môžu vynútiť posúdenie i ďalších súvisiacich faktorov, tak ako boli vyššie uvedené. jedným z hlavných kritérií pre výber súboru rozhodujúcich faktorov viac hľadiskovej analýzy bude skutočnosť, či chce firma naozaj premiestniť na zahraničný trh svoju produkciu alebo na zahraničnom trhu realizovať len niektoré nevýrobné procesy.

V prvom prípade bude predstavovať nižšie daňové zaťaženie v hostiteľskom štáte len jedno z hodnotiacich kritérií, nie však to najdôležitejšie. Na druhú stranu firmy, ktoré vyhľadávajú iba možnosti znižovania odvodov daní, budú toto kritérium hodnotiť najvyššou váhou. Tieto firmy budú vyhľadávať jurisdikcie spadajúce do kategórie tzv. daňových rajov alebo tiež offshore centier.

Offshore finančné centrá sú priamo miesta, ktoré majú okrem špecifického daňového režimu pre investorov taktiež priaznivé podmienky pre rozvoj podnikania na svojom území (spoľahlivý bankový systém, kvalitné cesty a pod.).

Offshore centrá je možné rozdeliť do dvoch skupín:

- Offshore

Malé štáty alebo závislé územia, ktoré nezdaňujú príjmy a majetok (Bahamy, Monako).

- Onshore

Veľké štáty s vysokým zdanením, ktoré vyčlenia určité oblasti, v ktorých je možné získať daňové prázdny, úľavy, výnimky (Holandsko, Grécko, Írsko).

### 2.1.1 Výhody daňových rajov

Dôvera vo finančných záležitostiach a znížená sadzba nie sú jedinými lákadlami daňových rajov. Výhod je viacero. Napríklad možnosť založiť pre určitý účel spoločnosť v zemi s úplne odlišným spoločenským a obchodným právom, čo umožní napríklad vzťahy medzi podielníkmi v spoločnosti spôsobom, ktorý odporuje nášmu obchodnému právu. Ďalším dôvodom je nižšia úroveň administratívnych povinností – nie je nutné predkladať účtovné výkazy a daňové priznania, správy pre register spoločností a pod. Skoro žiadny z daňových rajov nevyžaduje, aby offshore spoločnosti viedli účtovníctvo, prevádzali audit, výročné správy alebo zdaňovali svoje výnosy percentuálnou sadzbou, ako ju poznáme v ČR. Konkrétnych výhod je ale viacero. Medzi najčastejšie patrí:

- oslobodenie od dane z kapitálových ziskov,
- oslobodenie od dane z dividend,
- oslobodenie od dane z príjmu fyzických osôb,
- oslobodenie od platenia kolkovného,
- oslobodenie od DPH,
- daňové prázdny,
- investičné úľavy,
- možnosť využívať zrýchleného odpisovania,
- široká škála daňovo uznateľných nákladov,
- absencia devíznej kontroly,
- minimálna kontrola zo strany úradov alebo vlády,
- žiadne alebo minimálne požiadavky na predkladanie účtovných výkazov alebo na povinný audit,
- liberálne požiadavky na výšku akciového kapitálu, druh a počet emitovaných akcií, občianstvo a trvalý pobyt akcionárov, štatutárnych zástupcov či spoločníkov,
- neobmedzenosť predmetov činnosti podnikateľských subjektov,
- liberálna imigračná legislatíva,

- existencia siete zmlúv o zamedzení dvojného zdanenia,
- existencia zón voľného obchodu a bezcolných zón,
- jednoduchá registrácia lodí a jacht vo vlastníctve offshore spoločnosti,
- garancia uvedených výhod na určitú dobu v prípade zmeny legislatívy,
- anonymita vzťahujúca sa k offshore spoločnosti a jej vlastníkom.

## 2.2 Príklady daňových rajov a ich základné charakteristiky

Podľa zemepisnej príslušnosti je možné rozdeliť daňové rajy do teritórií:

- daňové rajy v Európe (Gibraltár, Jersey, Ostrov Man, Švajčiarsko),
- v Karibiku (Bahamy, Belize, Bermudy, Kajmanie ostrovy),
- v Ticho morí (Cookove ostrovy, Nauru, Vanuatu),
- v Afrike, Ázii a ostatné vo svete (Maurícius, Dubaj, Cyprus).

Každý daňový raj má svoje špecifické poplatky za založenie a vedenie offshore spoločnosti. Agentom sa rozumie spoločnosť, ktorá sa profesionálne zoberá zakladaním spoločnosti.

Nasledujúci prehľad daňových rajov nie je kompletný.

### 2.2.1 Andorra

Nulová sadzba dane z príjmu fyzických osôb. [1]

### 2.2.2 Bahamy

Nulová sadzba dane z príjmu fyzických, právnických osôb aj dedičnej dane. nie je povinnosť viesť účtovníctvo, často sa cez tieto spoločnosti investuje na amerických akciových trhoch, zisky z týchto obchodov sú oslobodené od zdanenia. [1]

### 2.2.3 Bermudy

Nulová sadzba dane z príjmov plynúcich zo zahraničia. [1]

### 2.2.4 Britské Panenské ostrovy

Nulová sadzba dane z príjmov plynúcich zo zahraničia. Veľmi populárne tu je zakladanie spoločnosti IBC. Táto forma spoločnosti je zakotvená v zákone o Medzinárodných

obchodných spoločnostiach z roku 1984. Založiť ju môže jediný zakladateľ, ktorý môže ostať v anonymite. [1]

### **2.2.5 Gibraltar**

Nulové zdanenie, nie je povinné viesť účtovníctvo, využíva sa pre zaistenie anonymity vlastníctva v českých spoločnostiach. [1]

### **2.2.6 Hongkong**

Nulové zdanenie cez spoločnosti registrované v Hongkongu sa obchoduje s tovarom v Ázii - Čína, India, Kórea. [1]

### **2.2.7 Írsko**

Nulová daň zo zahraničných príjmov umelcov, 10-20% sadzba z príjmu právnických osôb, spoločnosti sú vhodné pre leasing huteľných vecí. [1]

### **2.2.8 Kajmanie ostrovy**

Nulová sadzba dane z príjmov plynúcich zo zahraničia. Perfektná legislatíva rozlišuje dva základné druhy spoločnosti, a to daňové oslobodené a nerezidentné. Jednorazové náklady na zriadenie spoločnosti na týchto ostrovoch sú asi 1900 dolárov. Paušálna daň sa určí podľa výšky základného kapitálu. Doporučené je 50 000 dolárov s paušálnou daňou 575 dolárov ročne. [1]

### **2.2.9 Cyprus**

Pre investorov zaujímavá jurisdikcia predovšetkým z dôvodu jeho začlenenia do Európskej únie a z toho prameniace výhody. Zahraničné zisky zdanené sadzbou 4,25%. Vhodné pre obchod s pohľadávkami a zakladanie holdingových spoločností. Nulové zdanenie pre predaj podielu v spoločnosti a prijatých dividend. [1]

### **2.2.10 Lichtenštajnsko**

Umožňuje založiť investičné fondy s licenciou platnou v celej Európskej únii. Fond podlieha len 4% dane z kapitálu. Nulová sadzba dane z príjmov plynúcich zo zahraničia. [1]



### **2.2.11 Luxembursko**

Holdingové spoločnosti sú určené predovšetkým na financovanie spoločností v rámci skupiny. Nulová sadzba dane z kapitálových výnosov. [1]

### **2.2.12 Ostrov Man**

Nulová sadzba dane z kapitálových výnosov a z príjmu právnických osôb okrem sektoru bankovníctva. [1]

### **2.2.13 Malta**

Zdanenie spoločností obchodujúcich s tovarom sa pohybuje okolo 5%, tieto spoločnosti sa často využívajú pre obchod s tovarom, ale neplatí sa tu daň z dividend ani z prevodu obchodného podielu. Nulová sadzba dane z kapitálových výnosov holdingových spoločností, pre ktoré sú toto jediné príjmy. [1]

### **2.2.14 Monako**

Neuplatňuje sadzbu dane z príjmu fyzických osôb. [1]

### **2.2.15 Holandsko**

Tradičná zem na založenie holdingovej spoločnosti z dôvodu vysokej prestíže týchto firiem. Prijaté dividendy a zisky z predaja podielov sú oslobodené od zdanenia. [1]

### **2.2.16 Seychely**

Nulová sadzba dane z príjmov plynúcich zo zahraničia. Stopercentná anonymita vlastníctva čo znamená zaistenie anonymity vlastníctva v českých spoločnostiach. Je tu jednoduchá možnosť získania občianstva za určitý administratívny poplatok. [1]

### **2.2.17 Švajčiarsko**

Daňový základ pre cudzinca s trvalým pobytom určený vo výške päťnásobku priemerných nákladov na bývanie. Daňový systém tu dovoľuje dohodnúť výšku zdanenia s finančným úradom. [1]

### **2.2.18 USA**

Nie sú považované za klasický daňový raj, ale za určitých splnených podmienok tak fungujú. K týmto podmienkam patrí, že zahraničná firma nemôže: [1]

- byť vlastnená Američanom, [1]
- mať v USA žiadne daňové povinnosti, [1]
- obchodovať s americkými rezidentmi, [1]
- mať v USA žiadny príjem, [1]
- zamestnávať Američanov. [1]

Americký daňový systém nepozná DPH. Daňové priznanie musí podať každý jednotlivec či firma americkému finančnému úradu - IRS. [1]

#### **2.2.18.1 Delaware**

V prípade spoločnosti LLC (Limited Liability Company – obdoba českej komanditnej spoločnosti) sú príjmy zdanené až na úrovni spoločníkov, v prípade, že spoločníci sú nerezidenti a spoločnosť nemá na území USA svoju stálu prevádzkareň a príjmy plynúce z územia USA, sú spoločníci úplne oslobodení od platby daní. Bežná daň z príjmov právnických osôb je 8,7%. [1]

#### **2.2.18.2 Wyoming**

Neplatí sa tu štátna daň z príjmov fyzických ani právnických osôb, podľa Tax Foundation je o daňovo najpriateľskejší štát v USA. Neplatia sa totiž ani miestne dane a okrem toho je tu veľmi nízka nízka obchodná daň a spotrebné dane. [1]

#### **2.2.19 Nevada**

Neplatí sa tu štátna daň z príjmov právnických ani fyzických osôb. Životné náklady sú tu veľmi nízke a súčasne majú najnižšie dane z pohonných hmôt. [1]

#### **2.2.20 Florida**

Neplatí sa štátna daň z príjmov fyzických osôb a štátna daň z príjmov právnických osôb je nízka. Žije tu najviac občanov nad 65 rokov a Florida ponúka výborné pracovné podmienky. [1]

#### **2.2.21 Texas**

Neplatí sa štátna daň z príjmov fyzických osôb a štátna daň z príjmov právnických osôb je nízka. Vo viacerých mestách sa neplatí daň z majetku. [1]

### **2.2.22 Washington**

Neplatí sa štátna daň z príjmov fyzických osôb a štátna daň z príjmov právnických osôb je nízka. [1]

### **2.2.23 Tennessee**

Neplatí sa štátna daň z príjmov fyzických osôb a štátna daň z príjmov právnických osôb je nízka. [1]

### 3 VÝBER DAŇOVÉHO RAJA

Pre založenie subjektu v daňovom raji existuje niekoľko hlavných dôvodov, prečo tak chce daný podnikateľ vykonať. Budem sa zaoberať hlavnými aspektmi tejto motivácie.

Pre väčšinu podnikateľov je hlavnou motiváciou ochrana aktív a súkromia, ktorá presahuje daňové dôvody, ktoré predstavujú výrazné daňové úspory a jednoduché daňové priznanie.

#### 3.1 Ochrana aktív

Trust je spôsob ochrany majetku pred veriteľmi a zároveň nám dáva istotu, že majetok nebude rozdelený v prípade nepriaznivého vývoja. Trust v preklade znamená dôvera, prebieha to tak, že vlastník (veriteľ) zverí inému človeku (zverencovi) majetok do opatery a tento zverenec vykoná právne záležitosti tak, akoby bol skutočným vlastníkom. Toto všetko robí v prospechu tretej osoby, ktorou môže byť sám veriteľ. Týmto tretím osobám plynú všetky výhody zo zvereného majetku. Pritom je ale zverený majetok nezávislý na akomkoľvek právnom subjekte. Majetok vlastní trust, ale pritom samostatný trust nepatrí nikomu. Trustové štruktúry sa dajú odporučiť tým, ktorých majetkové vzťahy môžu byť v budúcnosti ohrozené.

#### 3.2 Ochrana súkromia

Ochrana súkromia znamená zhromažďovanie peňažných prostriedkov mimo dohľad domácich úradov. Nestačí iba založiť účet v zahraničí, pretože informácie o účtoch nerezidentov sú už teraz zasielané príslušným úradom. Tak isto sú podávané informácie o nákupoch a predajoch nerezidentov na akciových trhoch.

#### 3.3 Výber štátu

Posudzuje sa vzťah vlády a politických subjektov k daňovým úľavám a výnimkám, existencia daňových obmedzení, anonymné vlastníctvo a podobne. Dôležité je si uvedomiť, že právny systém sa stále vyvíja a mení, a teda to čo včera bolo realitou, dnes už nemusí platiť. Taktiež je dôležité dopravné spojenie a obchodný jazyk, ktorý by mal poplatník ovládať.

#### 3.4 Výber banky

Musíme rozlíšiť dva pojmy:

- daňový raj, kde sú rozhodujúce poplatky platené miestnej správe,
- bankový raj, kde existujú najlepšie podmienky pre finančný majetok z hľadiska výnosu a bezpečnosti.

Vzhľadom k tomu, že offshore spoločnosti a bankové účty týchto spoločností boli využívané na pranie špinavých peňazí, banky sú opatrné vo výbere svojich klientov

Výber banky závisí na tom:

- v akom štáte sa banka nachádza,  
Nie je nutné, aby banka sídlila v rovnakom štáte ako offshore spoločnosť. Pri vyberaní štátu nás zaujíma hlavne stabilita ekonomického prostredia. Druhým faktorom je vzťah legislatívy k bankovému tajomstvu, čo v praxi znamená že má banka povinnosť zachovávať mlčanlivosť o informáciách a transakciách prebiehajúcich na účtoch klientov. Legislatíva upravuje komu môže banka tieto informácie poskytnúť bez súhlasu klienta.
- aká banka to je, teda je pôvod a povest',  
Najväčšia istota sú pobočky medzinárodných bánk.
- aké služby banka ponúka.

### 3.5 Výber poradca

Nie je veľa klientov, ktorí majú dostatok skúseností v obore medzinárodného plánovania, preto je výber poradca jedna z najdôležitejších vecí. Pomocou kvalifikovaného poradcu sa klient môže vyhnúť veľa nástrahám.

#### 3.5.1 Funkcie poradca pre oblasť medzinárodného daňového plánovania

- pomoc pri navrhovaní offshore štruktúry, [7]
- pomoc pri výbere ďalších subjektov, [7]
- posudzovanie a navrhovanie záväzkových a kapitálových vzťahov v rámci skupiny, [7]
- posudzovanie daňových aspektov medzinárodných zmlúv, [7]
- dohľad nad výsledkami vykonávaných procesov (preberanie zaregistrovaných spoločností, stráženie a zaisťovanie dane a podobne), [7]
- nové podnety k rozvoju štruktúry, [7]
- audit štruktúry a jej úpravy podľa zmeny daňových a iných zákonov, [7]

- technická a organizačná pomoc. [7]

### **3.5.2 Konflikt záujmov klienta a konzultanta**

Konzultant môže tvrdiť svojmu klientovi, že dostatočnú anonymitu získa vytvorením reťazca niekoľkých offshore spoločností alebo trustov, že teda svoj majetok rozdelia do niekoľkých spoločností, v ktorých ho budú mať na starosť iné osoby. Títo konzultanti sú však väčšinou spojení s podnikaním v oblasti zakladaní spoločností a zo správy týchto spoločností im plynú nemalé peniaze. Ich cieľom je samozrejme predať čo najviac firiem. Preto je lepšie vybrať si poradcu, ktorý nám pomôže s výberom offshore štruktúry, výberom štátu, do ktorého sídlo spoločnosti umiestnime podľa daňových aspektov ako si kúpiť túto spoločnosť priamo od konzultanta. Dôležitý je nepretržitý servis a neustála kontrola zo strany poradca, ktorý vám umožní prispôbovať sa danej situácii v priebehu podnikania.

### **3.5.3 Faktory ovplyvňujúce výber poradca**

Je nutné si stanoviť, akú cenu sme ochotní za svojho poradcu zaplatiť a dopodrobna zvážiť akého poradcu potrebujeme. Výber poradcu je teda závislý na odvetví, v ktorom hodláme podnikat' a na jeho skúsenostiach.

#### **3.5.3.1 Cena jeho služieb**

Ceny poradenských služieb sú odvodené skôr od medzinárodných ako od tuzemských cien. Je potrebné si uvedomiť dva protiídúce faktory. A síce, že nízka cena vedie k zníženiu nákladov na daňové plánovanie, ale tiež indikuje nízku kvalitu služieb,

#### **3.5.3.2 Zameranie poradcu**

Ideálny poradca by mal mať skúsenosti v oblasti, ktorú riešite a v zákonoch, ktoré chcete využiť.

Ak človek nie je vzdelaný v daňovej oblasti, nemal by sa v žiadnom prípade púšťať do medzinárodného plánovania bez konzultácie s poradcom, riskuje tým nielen finančné straty ale aj trestne právne následky.

## **3.6 Výber poskytovateľa**

Dôležitým faktorom je výber poskytovateľa je odborná pripravenosť a zázemie v vzťahu k vlastnej jurisdikcii aj k jurisdikcii klienta. Tiež je dobré mať inforácie o jurisdikcii, kde

pracuje poskytovateľ, na ktorého sa poskytovateľ hodlá obrátiť. Menej sofistikované jurisdikcie znamenajú znížené nároky na poskytovateľa zo strany miestnych orgánov, tým pádom znížené náklady a ceny. Na druhej strane tu vzniká riziko, že licenciu k poskytovaniu registračných služieb získajú aj subjekty, ktoré môžu klienta poškodiť. Podmienky k získaniu licencie sa v jednotlivých krajinách líšia. Pre klienta bude kľúčová cenová hladina služieb, ktoré poskytovateľ poskytuje. Je opäť vhodné vylúčiť podozrivé výhodné ponuky. Napríklad spoločnosť, za ktorú poskytovateľ požaduje nízku čiastku, nemusí byť vôbec registrovaná a klient pritom nemá moc možností to posúdiť. Z hľadiska chodu spoločnosti je výber poskytovateľa omnoho dôležitejší, ako by sa mohlo zdať.

### **3.6.1 Lokálni poskytovatelia**

Táto voľba je vhodná pre klientov, ktorý do danej krajiny jazdia relatívne často a majú o nej prehľad. Teda je dostatočne kvalifikovaný k tomu, aby mohol viesť offshorovú štruktúru správne. Výhodou lokálneho poskytovateľa je jednoduchá komunikácia, menej formálne vzťahy a cena. [7]

### **3.6.2 Medzinárodné spoločnosti**

Týmito spoločnosťami sú buď poradenské a audítorské firmy, alebo firmy priamo špecializované na zakladanie spoločností. Služby sú obvykle poskytované na vyššom štandarde, je tu nízka miera rizika straty finančných prostriedkov, pretože tieto spoločnosti sú poistené. Nevýhoda je v ťažkopádnosti veľkých podnikov a tom, že poskytovateľ môže klienta tlačiť do pre neho výhodnejších riešení. Tento poskytovateľ je vhodný pre začínajúcich klientov. [7]

### **3.6.3 Špecializovaná firma**

Typicky sa jedna o spoločnosti zamerané na určitý priemysel alebo na určitú triedu klientov. [7]

<b>Užívatelia</b>	<b>Najvýhodnejšie daňové raje</b>
<b>Fyzické osoby</b>	Andora, Bahamy, Bermudy, Kajmanie ostrovy, Írsko, Monako
<b>Obchodné spoločnosti</b>	Bahamy, Bermudy, cyprus, Kajmanie ostrovy, Hongkong, Jersey, Ostrov Man, Panama
<b>Holdiny</b>	Bahamy, Bermudy, Britské panenské ostrovy, Jersey, Holandsko
<b>Závislé poisťovacie spoločnosti</b>	Bahamy, Bermudy, Kajmanie ostrovy, Ostrov Man, Luxembursko
<b>Spoločnosti pre námornú plavbu</b>	Panama Libérie, Holandsko Antily, Jersey
<b>Trusty</b>	Bermudy, Bahamy, Kajmanie ostrovy, Lichtenštajnsko

Tabuľka 1 - Prehľad najvýhodnejších daňových rajov podľa typu užívateľa [7]



## **PRAKTICKÁ ČASŤ**

## 4 OBRANA PROTI OFFSHOROVÝM SPOLOČNOSTIAM

Vyspelé krajiny síce daňové raje kritizujú, ale hlavne najbohatšie zeme by si mali spraviť v tejto problematike poriadok a neobviňovať len daňové raje z toho, že umožňujú pranie peňazí a daňové úniky. Uvádza to Medzinárodná organizácia pre dane a investície. Tú financujú zeme, ktoré sú na „čiernej listine“ OECD. Zatiaľ do nich patrí Ostrov Man, Anquilla, Antiqua a Barbuda, Bahamy, Barbados, Belize, Britské Panenské ostrovy, Kajmanské ostrovy, St. Kitts a Nevis, St. Lucia, St. Vincent a The Granadines, Turecké a Caicoské Ostrovy, Panama, Cookove Ostrovy, Samoa, Vanuatu a Labuan – Malajzia. [2]

OECD totiž ako „klub bohatých zemí“ vnucuje medzinárodným finančným centráram malých a rozvojových zemí podriadenosť pri určovaní pravidiel boje proti daňovým únikom a praniu špinavých peňazí. V krajinách považovaných za daňové raje sa hocikedy dodržiajú prísnejšie bankové pravidlá ako v niektorých štátoch OECD. Napríklad v amerických štátoch Delaware a Nevada platí voľnejšie predpisy pre identifikáciu majiteľov spoločností ako vo väčšine štátov z „čiernej listiny“ OECD. Dokonca na tejto listine nie sú Švajčiarsko a Luxembursko, ktoré sú členmi OECD, a napriek tomu odmietajú výmenu informácií o svojich klientoch z krajín Európskej únie, podozrivých z daňových únikov. Pritom členské krajiny OECD už prostredníctvom svojich firiem kontrolujú 80 % globálneho offshorového trhu, teda finančných služieb v daňových rajoch.

Najjednoduchším spôsobom krátenia daní z príjmu môže byť presun zisku do krajiny, kde je daňové zaťaženie nižšie, alebo dokonca nulové. Avšak daňové zákony vyspelých krajín obvykle obsahujú dodatky, ktoré také prevody ziskov zakazujú. Takým pravidlom je hlavne pravidlo zjednávania operácií za tržné ceny medzi spriaznenými osobami, napríklad medzi materskou a dcérskou spoločnosťou. [2]

Niektoré opatrenia sú v protokoloch k zmluvám o zamedzení dvojitého zdanenia. Jedná sa napríklad o uznanie nákladov ako daňových položiek, ak sú spojené s operáciami s offshorovými spoločnosťami. Domáca spoločnosť vo vyspelej krajine musí dokázať, že cudzia spoločnosť naozaj aktivity uskutočňovala a aktivity mali obchodný účel a že sa nejedná o prevod ziskov. Cudzia spoločnosť nemôže byť len mŕtvou schránkou. Ďalej musí dokázať opodstatnenosť operácií a dôvod pre prevedenie operácie s offshorovou spoločnosťou a že nebol hlavným dôvodom daňový únik. [2]

#### 4.1.1 Čierna listina

Čierna listina je zoznam finančných centier, ktoré odmietajú poskytovať informácie. OECD dlhodobo bojuje za lepšiu transparentnosť a výmenu informácií týkajúcich sa daňových záležitostí a proti nekalej daňovej aktivite. To, či je štát uvedený na čiernej listine, závisí od toho, či prisľúbil svoju spoluprácu a spriehľadnil svoju legislatívu. [7]

#### 4.1.2 Šedá listina

V Šedej listine OECD publikuje tie zóny, ktoré sa hodlajú podriadiť medzinárodným štandardom, ale zatiaľ nepodpísali príslušné dohody. [7]

#### 4.1.3 Biela listina

Tu sú spísané tie zeme, ktoré dodržia medzinárodné štandardy transparentnosti a výmeny informácií týkajúcich sa daňových záležitostí. [7]

### 4.2 Situácia vo svete

Taliansko považuje za preferovaný daňový režim taký režim, kde daň z príjmu je nižšia ako 50% dane z príjmu v Taliansku. Vo Veľkej Británii je tento limit 75%, vo Francúzsku 66,6%. Švédsko považuje za preferovaný daňový režim daň z príjmu nižšia než 15%. Ak má právnická osoba umiestnená v offshorovej oblasti vyšší než 50 % švédsky podiel, považuje sa táto spoločnosť za švédsku spoločnosť (u fyzickej osoby stačí už 10% švédsky podiel). Podobne v Nemecku spoločnosť s vyšším než 50% podielom nemeckým, sa považuje za nemeckú spoločnosť. [2]

V USA aktivity Kongresu proti spoločnostiam, ktoré sú registrované v daňových rajoch, naráža na odpor. Americké spoločnosti agitujú za daňové raje. Aj napriek tomu, že firmy registrované v daňových rajoch pripravujú americký rozpočet o značné čiastky na daniach, je Americký daňový úrad často bezradný. Spoločnosť Tyco International, namočené v účtovných podvodoch, ktorá je od roku 1997 registrovaná na Bermudách, sa podarilo ako svojho orodovníka najat' aj niekdajšieho republikánskeho kandidáta na prezidenta Roberta Dolea. Pre americké poradenské spoločnosti majú daňové raje tri výhody: Dostávajú od svojich klientov vysoké odmeny, sú platené za agitovanie, aby Kongres neodstránil terajšie diery v zákonoch, a samy sa v daňových rajoch registrujú. [2]

Proti daňovým rajom bol vo Veľkej Británii v roku 1984 prijatý zákon o tzv. kontrolovaných zahraničných spoločnostiach. V roku 2002 začalo vo Veľkej Británii platiť

zákonné ustanovenie poskytujúce celú radu úľav pre anglické holdingové spoločnosti. Najvýznamnejšou úľavou je oslobodenie kapitálových príjmov z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach. Toto oslobodenie, spolu s využitím zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorenou medzi Českou Republikou a Veľkou Britániou umožňuje previesť kapitálové príjmy do Veľkej Británie nezdanené. Pre aplikáciu oslobodenia je potrebné splniť nasledujúce podmienky:

- britská holdingová spoločnosť musí držať minimálne 10% podiel v dcérskej spoločnosti po dobu aspoň 1 roku,
- holdingová spoločnosť musí byť obchodná spoločnosť, alebo súčasťou obchodnej skupiny,
- dcérska spoločnosť musí byť obchodná spoločnosť, alebo materskou spoločnosťou obchodnej skupiny.

### 4.3 Situácia v Českej republike

Odhaduje sa, že v Českej republike existujú tisíce firiem, ktoré skracujú dane cez offshorové spoločnosti. Právnické osoby sa tak vyhýbajú dani z príjmu, dani z pridanej hodnoty a ďalším daniam. Fyzické osoby sa vyhýbajú mimo iného aj dani dedičnej. Pre jednotlivcov a spoločnosti operujúce v radoch miliónov korún sa využitie daňového raja nevypláti. [2]

Niektoré české výrobné spoločnosti skracujú dane z príjmu tak, že tovar predajú za nízku cenu spriaznenej spoločnosti, a tá ho potom predáva konečnému odberateľovi za bežnú cenu. V Českej republike nie je vytvorený takmer žiadny zisk a všetok zisk sa hromadí v daňovom raji. Prevod peňazí späť českej spoločnosti je zložitejší. Avšak väčšina spoločností nemá o takýto návrat ani záujem. Napríklad jednotlivec môže offshorovej spoločnosti predat' cenné papiere za vysokú cenu potom, čo ich držal dlhšie ako pol roka. U fyzických osôb tento výnos nepodliehal v Českej republike zdaneniu. Otázkou je však hodnota tejto transakcie medzi spriaznenými osobami, ktorá by mala odpovedať bežnému obchodu. Je na poplatníkovi, aby dokázal, že cena bola cenou bežnou. Ak finančný úrad nepresvedčí, má smolu. [2]

Podstatne elegantnejšie je založenie offshorovej finančnej inštitúcie. České spoločnosti napríklad zakladajú offshorové poisťovne, ktoré poisťujú export českej firmy. Založenie takej poisťovne stojí asi 10 000 dolárov. Potom české spoločnosti hradia offshorovej

poisťovni poisťné. Následne české spoločnosti hradia offshorovej poisťovni poplatky za akreditívy. Právnici sa v Českej republike predbiehajú v ponukách offshorových spoločností. Niektorí ponúkajú klientom spoločnosti už založené v daňových rajoch. Je treba uviesť, že českí správcovia dane príliš nenapadajú agresívne daňové štruktúry. Ku škode štátneho rozpočtu záujem zákonodarcov o sprísnenie podmienok je mizivý. [2]

Podľa českej legislatívy existujú tri testy prevodu ziskov na offshorové spoločnosti. Prvým testom je daňová rezidencia. Novela zákona o daniach z príjmu účinná od 1. januára 2001 priniesla novú definíciu daňovej rezidencie. Podľa § 17 odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmu, právnické osoby, ktoré majú na území Českej republiky svoje sídlo alebo miesto svojho vedenia, ktorým sa rozumie adresa miesta, z ktorého je právnická osoba riadená, majú daňovú povinnosť, ktorá sa vzťahuje ako na príjmy plynúce zo zdroja na území Českej republiky, tak aj na príjmy plynúce zo zdroja v zahraničí. Takže nie je možné zobrať existujúcu firmu, premiestniť jej sídlo do daňového raja a prestať v Českej republike platiť dane. Ak aktivity podniku zostanú v Českej republike príjmy sa dania tiež tu. Ak si teda česká spoločnosť založí firmu na Kajmanoch, plateniu daní sa nevyhne. Zdaneniu v Českej republike podliehajú tiež právnické osoby registrované v zahraničí, ktoré sú v skutočnosti riadené z Českej republiky. Tak aj pri využívaní offshorových spoločností zisky offshorovej spoločnosti môžu byť zdanené v Českej republike. [2]

Druhým testom sú obvyklé ceny. Klauzula tohto druhu je súčasťou českého zákona o daniach z príjmu už od roku 1993. Podľa § 23 odst. 7 zákona č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmu, ak sa odlišujú ceny zjednané medzi spojenými osobami od cien, ktoré by boli zjednané medzi nezávislými osobami v bežných obchodných vzťahoch pri rovnakých alebo obdobných podmienkach, a ak nie je tento rozdiel uspokojivo doložený, správca dane upraví základ dane poplatníka o zistený rozdiel. Ak nie je možné určiť cenu, ktorá by bola zjednávaná medzi nezávislými osobami v bežných obchodných vzťahoch pri rovnakých alebo obdobných podmienkach, použije sa cena zistená podľa zákona č. 151/1997 Sb., o oceňovaní majetku. [2]

Za cenu, ktorá by bola zjednaná medzi nezávislými osobami v bežných obchodných vzťahoch pri stanovení výšky úrokov pri pôžičkách, sa považuje úrok vo výške 140% diskontnej úrokovej sadzby Českej národnej banky platnej v dobe uzatvorenia zmluvy. Toto sa nepoužije v prípade, kedy zjednaná výška úrokov pri pôžičke je nižšia než úrok vo výške 140% diskontnej úrokovej sadzby Českej národnej banky platnej v dobe uzatvorenia zmluvy, a veriteľom je osoba s bydliskom alebo so sídlom v zahraničí alebo je veriteľom

spoločník alebo člen družstva. Zákon ďalej definuje spojené osoby. Toto ustanovenie je možné hravo obísť prostredníctvom derivátov. [2]

K porušeniu zákona dochádza napríklad v prípade, kedy dcérska spoločnosť predáva materskej spoločnosti svoje dlhodobé aktíva, alebo dcérska spoločnosť kupuje od materskej predražené služby. Ako však dokázať, že operácie medzi spriaznenými stranami je za netržnú cenu. K tomu je potreba nájsť operáciu obchodného charakteru medzi nespriaznenými stranami a porovnať ju s cenou tejto operácie. Okrem daňových sankcií môže mať nedodržovanie daňových pravidiel za následok aj trestnú zodpovednosť štatutárnych orgánov. [2]

Niektoré krajiny zaviedli dokumentačnú povinnosť ako spôsob kontroly prevodných cien. Toto zaviedla v Českej republike novela zákona o daniach z príjmu účinná od 1. januára 2001. Predtým bolo možné získať iba záväznú posúdenie, ktoré sa týkalo možnosti uplatnenia daňovej straty po podstatnej zmene v štruktúre vlastníkov. Ustanovením §38nc zákona č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmu, je o záväznom posúdení spôsobu, akým bola vytvorená cena zjednávaná medzi spojenými osobami. Poplatník, ktorý zjednáva cenu v obchodnom vzťahu s osobou, ktorá je voči nemu považovaná za spojenú osobu, môže požiadať miestne príslušného správcu dane o vydanie rozhodnutia o záväznom posúdení, či spôsob, akým bola cena vytvorená, odpovedá spôsobu, ktorým by bola vytvorená cena zjednaná medzi nezávislými osobami v bežných obchodných vzťahoch za rovnakých alebo obdobných podmienok. Rozhodnutie o záväznom posúdení ceny môže byť vydané i pre právnickú osobu, ktorej založenie sa predpokladá. [2]

Žiadosť musí obsahovať popis spôsobu, akým bola cena vytvorená. Pri rozhodovaní o vydávanie záväzného posúdenia správcu dane vychádza zo spôsobu tvorby ceny, ktorý si zvolil poplatník. Poplatník musí voľbu daného spôsobu stanovení cien dostatočne zdôvodniť. Správca dane spôsob stanovenia cien posúdi a prípadne vydá záväzné posúdenie. Nie je stanovená žiadna lehota, v ktorej musí finančný úrad vydať rozhodnutie. Vydanie záväzného posúdenia je spojené so správnym poplatkom 50 000 Kč. Tým sa eliminuje neistota týkajúca sa stanovenia prevodných cien pre transakcie v skupine podnikov, napríklad pri predaji tovaru, poskytovaní služieb či nehmotných aktív. Týka sa to aj držiteľov investičných stimulov. Tým tieto jednotky podstupujú riziko straty poskytnutých daňových úľav, pokiaľ vy správca dane posúdil, že princíp tržného odstupu nebol dodržaný. [2]

Zákonné ustanovenie je spresnené pokynmi ministerstva financií D-292 a D-293. Pokyn D-292 stanovuje postup pri vydaní záväzného posúdenia, tj. pre aké vzťahy sa použijú, kto podáva žiadosť, komu žiadosť predložiť, postup daňovej správy pri posúdení spôsobu tvorby cien atd. Zásady vychádzajú z Kódexu chovania ohľadom Dokumentácie tvorby prevodných cien pre nadnárodné podniky v EU. Pokyn D-293 sa týka rozsahu dokumentácie spôsobu tvorby cien medzi spojenými osobami. [2]

Je potreba uviesť, že u derivátov je § 38nc zákona o daniach z príjmu účinný len teoreticky. Jednoducho sa dá domyslieť, ako dopadne posúdenie zložitých derivátových štruktúr miestne príslušným finančným úradom. Toto ustanovenie prispieva daňovým poradcom a audítorm, ktorí môžu vymýšľať deriváty s cieľom prevodu ziskov do zahraničia. Proti prevodom ziskov medzi jednotkami prostredníctvom derivátov existoval § 24, odst. 2 zákona o daniach z príjmu. Ministerstvo financií však toto ustanovenie zrušilo s účinnosťou od 1. januára 2006 a nahradilo ho pre deriváty neúčinným ustanovením § 38nc. [2]

Tretím testom je, či právna štruktúra nezastiera podstatu. Daňové legislatívy vyspelých krajín sa snažia zamedziť štruktúram, ktoré aj napriek tomu, že sú formálne správne, vedú k obchádzaniu dane. Podľa zákona o správe daní a poplatkov, pri uplatňovaní daňových zákonov v daňovom riadení sa berie do úvahy vždy skutočný obsah právneho úkonu alebo inej skutočnosti rozhodnej pre stanovenie či vybranie dane, pokiaľ je zastrený stavom formálne právnym a líši sa od neho. Na základe tohto ustanovenia môžu byť transakcie, ktorých hlavným cieľom je dosiahnutie úspory na dani, spochybnené správcom dane. [2]

Počet českých spoločností, ktoré majú vlastníka so sídlom v daňovom raji, ku koncu roka 2012 presiahol 12 500 a medziročne sa zvýšil o 3,8% (460). Z daňového raja sú aktuálne kontrolované 3,43% z 366 500 spoločností registrovaných v Českej republike. Najväčšie prírastky v minulom roku zaznamenali Cyprus, USA a Seychely. Najväčší záujem z relatívneho hľadiska bolo o Bermudské ostrovy, Belize a Seychely. Počet firiem s vlastníkom v Holandsku a Luxembursku klesá. Túto analýzu zverejnila Česká kapitálová informačná agentúra (ČEKIA). [6]

K najobľúbenejším daňovým rajom dlhodobo patrí európska destinácia – Holandsko, s veľkým odstupom nasleduje Cyprus a Luxembursko. Zatiaľ čo Cyprus sa od roku 2006, od kedy ČEKIA tieto štatistiky sleduje, stáva čoraz populárnejší (z 663 v roku 2006 na 1904 v roku 2012 tj. prírastok 187%), počet spoločností ovládaných v Holandsku

a Luxembursku v posledných rokoch klesá. „Počet českých firiem s vlastníkom v Holandsku je aktuálne najnižšie za posledné 4 roky,“ upozornila analytička agentúry ČEKIA. Z relatívneho pohľadu v priebehu roku 2012, hlavne vďaka nižšej porovnávacej základne, najviac zväčšili počet Bermudské ostrovy (+40 %), Belize (+25,5 %) a Seychely (+23,7 %). [6]

#### 4.3.1 Počet českých spoločností v daňových rajoch

Tabuľka 2 – Počet českých firiem v daňových rajoch [6]

	1Q 2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
<b>Bahamy</b>	38	39	35	35	33	33	36	33
<b>Belize</b>	123	118	94	83	77	55	43	332
<b>Bermudské ostrovy</b>	7	7	5	5	6	6	6	5
<b>Britské Panenské ostrovy</b>	455	455	438	422	424	441	406	359
<b>Gibraltár</b>	74	74	66	66	70	61	58	53
<b>Hongkong</b>	79	80	69	59	49	41	33	33
<b>Veľká Británia</b>	56	57	59	59	58	57	58	58
<b>Kajmanie ostrovy</b>	36	37	38	32	33	33	23	21
<b>Cyprus</b>	1919	1904	1705	1550	1411	1150	956	663
<b>Lichtenštajnsko</b>	254	261	255	245	262	275	259	257
<b>Luxembursko</b>	1148	1173	1192	1254	1241	935	864	720
<b>Malta</b>	127	122	102	92	82	80	74	61
<b>Monako</b>	51	51	54	64	48	40	35	39
<b>Holandské Antily</b>	16	16	15	14	13	14	22	20
<b>Holandsko</b>	4414	4443	4501	4519	4551	3474	3274	3042
<b>Panama</b>	203	199	190	170	162	108	78	72
<b>Seychely</b>	544	512	414	330	262	225	167	130
<b>Spojené arabské emiráty</b>	222	225	214	184	162	133	97	97
<b>Spojené štáty americké</b>	2866	2903	2750	2635	2545	2135	2021	1888
<b>Spolu</b>	12632	12676	12196	11818	11489	9296	8510	7583

#### 4.4 Situácia na Slovensku

Záujem slovenských podnikateľov o daňovú optimalizáciu a zaistenie anonymného vlastníctva prostredníctvom zahraničných firiem bol v minulom roku najväčší za posledných 5 rokov. Počet slovenských spoločností v daňových rajoch, na konci roku 2012 presiahol 3600 a medziročne sa zvýšil o 17,8 % (551). Kontrolovaných firiem z daňového



raja je 1,78 % firiem registrovaných na Slovensku. Najväčší záujem, podobne ako v Českej republike, bol v minulom roku o Cyprus a Seychely. [5]

K najobľúbenejším daňovým rajom dlhodobo patria európske destinácie ako Holandsko a Cyprus. Počet firiem v Holandsku sa nemení, ale počet firiem na Cypre prudko stúpa. [5]

Aj napriek kríze na Cypre, zverejneniu zoznamu milionárov s majetkom v daňových rajoch a silnejúcej hrozbe predstaviteľov Európskej únie, záujem slovenských podnikateľov o presun sídla materskej spoločnosti do daňového raja pokračuje. V 92% prípadov podnikatelia v tomto roku zvolili takzvané offshorové destinácie (Bahamy, Belize, Panama a Seychely), ktoré sa využívajú najmä na zabezpečenie anonymity a ochranu majetku. Jasne reagujú na zákaz anonymných akcií na Slovensku. Situácia v Českej republike je rozdielna. Prvý krát v sedemročnej histórii, odkedy je tento typ štatistík detailne sledovaný, došlo k poklesu celkového počtu českých firiem (o 44), ktoré majú vlastníka v daňovom raji. [4]

#### 4.4.1 Počet slovenských spoločností v daňových rajoch

Tabuľka 3 – Počet slovenských firiem v daňových rajoch [4]

	1Q 2013	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Bahamy</b>	15	7	4	5	5	4
<b>Belize</b>	106	96	75	51	33	26
<b>Bermudské ostrovy</b>	0	0	0	0	1	1
<b>Britské Panenské ostrovy</b>	75	78	81	78	72	60
<b>Gibraltár</b>	8	7	17	23	16	9
<b>Hongkong</b>	30	30	25	20	16	15
<b>Veľká Británia</b>	15	16	9	11	10	4
<b>Kajmanie ostrovy</b>	3	3	3	2	2	2
<b>Cyprus</b>	764	767	600	535	413	319
<b>Lichtenštajnsko</b>	32	28	18	15	13	4
<b>Luxembursko</b>	380	392	344	318	291	227
<b>Malta</b>	45	45	36	33	28	30
<b>Monako</b>	18	18	16	11	12	13
<b>Holandsko</b>	1114	1110	1052	1050	975	750
<b>Panama</b>	89	62	38	25	32	29
<b>Seychely</b>	195	180	65	18	7	2
<b>Spojené arabské emiráty</b>	43	41	37	32	22	17
<b>Spojené štáty americké</b>	774	760	671	601	559	470
<b>Spolu</b>	3709	3644	3093	2830	2509	1984

## 5 KONKRÉTNĚ PŘÍPADY

V tejto časti uvedieme dva známe prípady využívania offshorových spoločností, a to Viktorom Koženým a Silviom Berlusconi.

### 5.1 Viktor Kožený

Český finančník Viktor Kožený vykonával niektoré svoje aktivity cez offshorové spoločnosti. Viktor Kožený a ďalší dvaja muži boli vo štvrtok 6. októbra 2005 newyorským súdom obžalovaní z korupcie veľkého rozsahu v Azerbajdžane. Dvaja z obžalovaných sa vzdali Federálnemu úradu pre vyšetrovanie a tretí (Viktor Kožený) bol zadržaný na Bahamách na základe amerického zatykača. Podľa amerického zákona proti uplácaniu v zahraničí je trestná aj ponuka úplatku a jeho schválenie. [2]

V druhej polovici 90. rokov sa Kožený zamerával na offshorové spoločnosti. Najskôr to boli cyperské firmy ako Daventree, Zenko Trading, Husky, Stratton a veľa ďalších. Potom svoju offshorovú aktivitu presunul do Karibiku, a to na Bahamy a Britské Panenské ostrovy. V júli 1997 založil aj spoločnosti Oily Rock Group a Minaret Group. Vo firme Oily Rock Group s asi 50 akcionármi investovala do azerbajdžanských privatizačných kupónov s cieľom získať pri verejnej súťaži kontrolný balík akcií štátnej ropnej spoločnosti Socar. Kožený vtedy prehovoril skupinu prominentných amerických investorov vrátane bývalého senátora Georga Mitchella a finančnej skupiny AIG, aby investovali 450 miliónov dolárov na kúpu kupónov ťažnej firmy Socar v Baku. Firma Minaret Group okrem iného získavala azerbajdžanské privatizačné kupóny pre Oily Rock. [2]

Kožený zrejme zistil, že bez uplácania v Azerbajdžane mať úspech nebude. Azerbajdžanské úrady v roku 1997 zadržali ruského kuriéra, ktorý mal pre Koženého kupovať kupóny. Zabavili mu asi jeden milión dolárov a kupóny v rovnakej hodnote. Behom nasledujúcich stretnutí s vysoko postaveným predstaviteľom Socaru a dvoma činiteľmi Správy národného majetku sa zrodila dohoda. Kožený súhlasil, že kúpi kupóny od osôb, ktoré títo činitelia stanovia. Avšak hlavným úplatkom zrejme malo byť prevedenie dvoch tretín kupónov a dvoch tretín budúcich ziskov, ktoré mali Oily Rock a Minaret Group pri privatizácii Socaru dosiahnuť, na azerbajdžanských činiteľov. Prevod dvoch tretín mali zaistiť offshorové spoločnosti, ktoré zaručujú anonymitu. Záležitosti vybavoval švajčiarsky právnik Hans Bodmer, ktorý je považovaný za experta na offshorové spoločnosti (v USA bol obvinený z korupcie už v roku 2003). [2]

## 5.2 Silvio Berlusconi

V súvislosti s offshorovými spoločnosťami začala švajčiarska polícia v novembri 2005 vyšetrovať premiéra Silvia Berlusconiho. Bernská štátna prokuratúra zmrazila desať účtov, ku ktorým mala údajne prístup spoločnosť Mediaset. Tú prostredníctvom spoločnosti Fininvest ovláda premiérová rodina. Na účtoch mali byť uložené zhruba dva milióny eur, ktoré neboli zdanené. Kauza súvisí s vyšetrovaním, ktoré proti Berlusconiemu vedie prokuratúra v Miláne. Podľa nej mal Mediaset v roku 1999 využiť ku kúpe televíznych práv v USA svojich offshorových spoločností, a pripraviť tak taliansky štát o dane. pôvodne práva kúpili práve offshorové firmy z Britských Panenských ostrovov, Century One Entertainment a Universal One, ktorých majiteľmi sú Berlusconiho syn Piersilvio a dcéra Marina. Century Entertainment One a Universal One ich kupovali a potom predávali Berlusconiho Mediasetu za údajne premrštené ceny, čím Mediaset nelegálne previedol zisk na firmy v daňovom raji. Berlusconi mal v Mediasete nelegálne odčerpať 280 miliónov eur. Zisk nakoniec skončil na účtoch vo Švajčiarsku. Tam bolo už predtým zmrazených 12 účtov s asi 100 miliónmi eur. Ďalší účet sa má údajne nachádzať v Lichtenštajnsku. [2]

Podľa milánskeho štátneho prokurátora v rokoch 1988 až 1999 bolo na účty prevedených asi 170 miliónov dolárov. V roku 2005 stálo pred súdom 14 manažérov firmy, ktorí boli obvinení z krátenia daní, účtovných podvodov, prania peňazí a sprenevery. Taliani so švajčiarskymi kolegami spolupracujú od roku 2002. Pre Berlusconiho to nie je jeho prvá kauza. Už niekoľkokrát bol pred súdom kvôli údajným účtovným podvodom. Vždy bol ale oslobodený alebo musela prokuratúra obžalobu stiahnuť, pretože činy už boli premlčané. Berlusconi vďaka aj vláde za schválenie zákonov, ktoré premlčiace doby skracujú a znižujú tresty. [2]

Taliansky štátni zástupcovia začali vyšetrovanie desiatok Berlusconiho offshorových spoločností, registrovaných v daňových rajoch po celom svete už v roku 2001. Zaistili, že Berlusconi údajne využil spoločnosť All Iberian registrovanú na ostrove Jersey k podplateniu šéfa Socialistickej strany Bettina Craxiho, ktorý bol premiérom v polovici 80. rokov. V marci 1991 All Iberian previedla 434 000 dolárov na švajčiarsky účet právnikovi, ktorý pracoval pre Berlusconiho. Nasledujúci deň bola rovnaká čiastka prevedená z tohoto účtu na účet sudcu, ktorý vydal rozhodnutie prospešné pre Berlusconiho. Berlusconi z toho ale vyviazol, pretože v roku 2004 bol prípad označený ako premlčaný. [2]

Berlusconiho firma Fininvest údajne kontrolovala 29 spoločností, ktoré sa navonok tvárili že sú cudzie a neboli konsolidované. Boli úplne bez zamestnancov. Offshorové spoločnosti použil Berlusconi podľa štátnych zástupcov aj k tomu, aby v 90. rokoch obišiel zákon, ktorý mal zabrániť tomu, aby ovládol talianske televízie. Podľa zákona nemohol talianský občan vlastniť viac ako tri stanice. Avšak Berlusconi ich vtedy mal šesť. Niektoré preto previedol na offshorové spoločnosti a zachoval si tak nad nimi kontrolu. [2]

## ZÁVER

V dnešnej dobe majú ľudia strach o svoje majetky a finančné prostriedky. Rastie záujem o daňové raje zo strany podnikateľov a zároveň dochádza k obave zo strany štátu, z ktorého podnikatelia utekajú, pretože prichádzajú o prostriedky do štátneho rozpočtu.

Nemecko a Francúzsko, ktoré sa najviac obávajú presunu ich spoločností, sa snažia o elimináciu daňových rajov a požadujú odkrytia bankového tajomstva pod hrozbou, že štáty ktoré nebudú spolupracovať, sa dostanú na takzvanú čiernu listinu nespokupracujúcich štátov. K tomu sa pripojujú aj Spojené štáty americké, ktoré sa pod vedením prezidenta Baracka Obamy snažia o zlepšenie daňového systému.

Táto problematika sa rieši aj v Českej a Slovenskej republike. Podľa riaditeľky denníku Le Monde Natalie Nougayrède sú daňové raje hrozbou pre demokraciu, pretože utajovaním informácií podkopávajú právny štát. Minister financií Miroslav Kalousek priznal, že kvôli daňovým rajom Česko prichádza o miliardy.

Cieľom práce je rozbor momentálnej situácie daňových rajov. Metódy, ako daňový raj použiť. Ekonomické riziká plynúce pre Slovenskú a Českú republiku.

V prvej kapitole sú spísane metódy optimalizácie daní. Každý podnikateľ si vyberie metódu ktorá mu vyhovuje najviac a tu pre krátenie daní použije.

V druhej kapitole spomeniem najznámejšie daňové raje sveta, ktoré sú všeobecne známe. Každý daňový raj má samozrejme iné podmienky pre podnikateľov. Iný daňový systém a podľa podmienok aj počet firiem ktoré sa rozhodnú začať podnikat' v tomto štáte.

Tretia kapitola zoznamuje s argumentmi, ktoré sú dôležité pri zakladaní spoločnosti v daňovom raji. Veľmi dôležitý je výber konzultanta, ktorý ponúka profesionálne služby v tejto oblasti.

Štvrtá kapitola je venovaná ochrane pred offshorovými spoločnosťami z pohľadu celého sveta, Českej republiky a Slovenskej republiky. Boj z pohľadu OECD ktoré spísalo čiernu listinu. Zaoberá sa počtami odchodov českých a slovenských firiem do offshorových spoločností. Vývoj týchto čísel sa zaznamenáva od roku 2006.

V piatej kapitole spomeniem prípady známych ľudí, ktorý krátenie daní využívali nelegálne a bolo im to súdne priznané, teda si museli odpykať trest. Zameriam sa tiež na známeho českého advokáta.

Dúfam, že práca priniesla čitateľom veľa zaujímavých informácií v oblasti daňových rajoch a daňovej optimalizácie.

## ZÁVER V ANGLIČTINE

In this time, people have worried about their possessions and money. There is a growing interest in tax havens by entrepreneurs and at the same time there is a fear on the part of the State from which businesses are fleeing because they are losing money in the state budget.

Germany and France, which are the most concerned about moving their companies are trying to eliminate tax havens, and banking secrecy require revealing the threat that countries. This shall also include the United States, which under the leadership of President Barack Obama, seeking to improve the tax system.

This issue is also addressed in the Czech and Slovak Republic. According to the director of the Le Monde Natalie Nougayrè tax havens are a threat to democracy, because classified information undermines the rule of law. Finance Minister Miroslav Kalousek admitted that due to tax havens Czech losing billions.

The aim of this work is the analysis of the current situation of tax havens. Methods used as a tax haven. The economic risks arising for the Czech and Slovak Republics.

The first chapter is written optimizations methods taxes. Every entrepreneur can choose the method that suit him the most and here for evasion used.

In the second chapter, I will mention the most famous tax havens of the world, which are widely known. Any tax haven has of course other conditions for entrepreneurs. Other taxation and under the terms of the number of firms that decide to start a business in this country.

The third chapter introduces the arguments that are relevant in setting up the company in a tax haven. Very important is the selection of a consultant who provides professional services in this area.

The fourth chapter is devoted to the prevention of offshore companies from the perspective of the OECD drew up a blacklist. It deals with the number of departures Czech and Slovak companies to offshore companies. The development of these numbers are recorded since 2006.

Chapter five mention cases of famous people who use illegal evasion and were granted a court, therefore, had to serve their sentence. It will also focus on the well known Czech lawyer.

I hope that readers work has lot of interesting information in the tax havens and tax optimalization.



**ZOZNAM POUŽITEJ LITERATÚRY**

- [1] VELO, Lucio. *Daňové ráje světa*. Praha: REBO PRODUCTIONS, 1997. ISBN 80-85815-93.
- [2] JÍLEK, Josef. *Deriváty, hodžové fondy, offshorové společnosti*. Praha: GRADA Publishing, 2006. ISBN 80-247-1826-X.
- [3] *Finančné právo: I časť*. Bratislava: Univerzita Komenského, Právnická fakulta, 2005. ISBN 80-7160-189-6.
- [4] Záujem o daňové ráje na Slovensku rastie aj napriek kríze na Cypre a hrozbám predstaviteľov Európskej únie. *Bisnode*[online]. 2012 [cit. 2013-05-19]. Dostupné z: <http://www.bisnode.sk/index.php/tlacove-spravy/41-zaujem-o-danove-raje-na-slovensku-rastie-aj-napriek-krize-na-cypre-a-hrozbam-predstavitelov-europskej-unie>
- [5] Záujem o daňové ráje na Slovensku je najväčší za päť rokov. *Cekia* [online]. 2013 [cit. 2013-05-19]. Dostupné z: <http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/479-bisnode-zaujem-o-daove-raje-na-slovensku-je-najvaei-za-poslednych-pae-rokov>
- [6] ČEKIA: Počet firem s vlastníkem z daňového ráje poprvé v historii poklesl. *Cekia* [online]. 2013 [cit. 2013-05-19]. Dostupné z: <http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/492-tz130416>
- [7] *Daňové ráje*. Brno, 2009. Bakalárska práca. Masarykova univerzita. Vedoucí práce Ing. Šárka Grigarčíková.

## **ZOZNAM POUŽITÝCH SYMBOLOV A SKRATIEK**

odst. odstavec

Sb. Sbírkky

tj. to jest

atd. a tak ďalej

a pod. a podobne

**ZOZNAM TABULIEK**

Tabuľka 1 - Prehľad najvýhodnejších daňových rajov podľa typu užívateľa [7].....	24
Tabuľka 2 – Počet českých firiem v daňových rajoch [6] .....	32
Tabuľka 3 – Počet slovenských firiem v daňových rajoch [4] .....	33