

Univerzita Pardubice  
Fakulta ekonomicko-správní

Využití daňových rájů k optimalizaci daňové povinnosti právnických osob

Diplomová práce

2022

Bc. Kateřina Palečková

Univerzita Pardubice  
Fakulta ekonomicko-správní  
Akademický rok: 2021/2022

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Kateřina Palečková**  
Osobní číslo: **E20739**  
Studijní program: **N0413A050009 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Ekonomika a management podniku**  
Téma práce: **Využití daňových rájů k optimalizaci daňové povinnosti právnických osob**  
Zadávací katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

### Zásady pro vypracování

Cílem práce je v rámci případové studie navrhnout vhodné metody daňové optimalizace s využitím daňových rájů.

Osnova:

- Mezinárodní zdanění.
- Daňové ráje.
- Představení případové studie.
- Komparace daňového zatížení v závislosti na využití optimalizačních schémat.
- Vyhodnocení výsledků případové studie.

Rozsah pracovní zprávy: cca 50 stran  
Rozsah grafických prací:  
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

**Seznam doporučené literatury:**

BARBER, Hoyt L. Tax havens today: the benefits and pitfalls of banking and investing offshore. New Jersey: John Wiley & Sons, 2006. ISBN 04-700-5123-X.  
JURČÍK, Radek. Daňové systémy v České republice a v mezinárodním srovnání se zaměřením na aktuální trendy. Ostrava: Key Publishing, 2015. ISBN 97-880-7418-1764.  
KLEIN, Štěpán a Karel ŽÍDEK. Mezinárodní daňové plánování. Praha: Grada, 2002. ISBN 80-247-0563-X.  
KUBÁTOVÁ, Květa a Leoš VÍTEK. Daňová politika: teorie a praxe. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2018. ISBN 97-880-7478-8413.  
PALAN, Ronen, Richard MURPHY a Christian CHAVAGBEUX. Tax havens: how globalization really works. Ithaca, N.Y.: Cornell University Press, 2010. ISBN 978-080-1468-568.  
ROD, Aleš, Matěj OPATRŇY, Lukáš ŘEZNIČEK a Michal HEJL. Dopady harmonizace daní a daňových návrhů na podnikatelský sektor [online]. Praha: Centrum ekonomických a tržních analýz, 2020. [cit. 24.6.2021]. Dostupné z: [https://www.spcr.cz/images/SPCR\\_analyza\\_Harmonizace\\_dani\\_2020.pdf](https://www.spcr.cz/images/SPCR_analyza_Harmonizace_dani_2020.pdf)

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Vít Jedlička, Ph.D.**  
Ústav podnikové ekonomiky a managementu

Datum zadání diplomové práce: **1. září 2021**  
Termín odevzdání diplomové práce: **30. dubna 2022**

prof. Ing. Jan Stejskal, Ph.D. v.r.  
děkan

L.S.

Ing. Michaela Kotková Strítěská, Ph.D. v.r.  
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 1. září 2021

## **PROHLÁŠENÍ**

Prohlašuji:

Práci s názvem Využití daňových rájů k optimalizaci daňové povinnosti právnických osob jsem vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

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

Beru na vědomí, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů, a směrnicí Univerzity Pardubice č. 7/2019 Pravidla pro odevzdávání, zveřejňování a formální úpravu závěrečných prací, ve znění pozdějších dodatků, bude práce zveřejněna prostřednictvím Digitální knihovny Univerzity Pardubice.

V Pardubicích dne 28. 4. 2022

Bc. Kateřina Palečková v. r.

## **PODĚKOVÁNÍ**

Touto formou bych v první řadě chtěla poděkovat vedoucímu práce panu Ing. Vítovi Jedličkovi, Ph.D. za poskytnutí jeho odborných a cenných rad, trpělivost a ochotu při psaní této diplomové práce. Déle bych chtěla poděkovat rodičům za pomoc a pevné nervy v období psaní mé práce a za podporu během celého studia.

## **ANOTACE**

*Diplomová práce je zaměřena na mezinárodní daňové plánování s využitím daňových rájů. Tato práce obsahuje metody daňové optimalizace, které se při daňovém plánování využívají. Hlavní část práce se opírá o případovou studii, která se zaměřuje na daňové plánování a daňovou optimalizaci fiktivní společnosti v situaci, kdy je daňový ráj využit a kdy naopak využit není. Metody daňové optimalizace, které jsou v rámci případové studie použity, jsou následně zhodnoceny.*

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

*daňový ráj, daňová optimalizace, daňové plánování, daň z příjmů právnických osob, mezinárodní zdanění*

## **TITLE**

*Usage of Tax Havens to Optimize the Tax Liability of Legal Entities*

## **ANNOTATION**

*The diploma thesis is focused on international tax planning with using tax havens. This thesis contains methods of tax optimization, which are used in tax planning. The main part of the thesis is based on a case study, which focuses on tax planning and tax optimization of fictitious company in a situation where the tax haven is used and when it is not used. The tax optimization methods used in the case study are subsequently evaluated.*

## **KEY WORDS**

*tax havens, tax optimization, tax planning, company income tax, international taxation*

# OBSAH

SEZNAM ILUSTRACÍ A TABULEK.....	9
SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK .....	11
ÚVOD.....	13
1 Mezinárodní zdanění.....	15
1.1 Úvod do problematiky daní.....	15
1.1.1 Definice daně .....	15
1.1.2 Druhy daní v ČR.....	15
1.1.3 Funkce daní.....	16
1.1.4 Historie daní v České republice .....	17
1.2 Optimalizace zdanění .....	17
1.2.1 Daňové plánování .....	18
1.2.2 Smlouvy o zamezení dvojího zdanění .....	19
1.2.3 Mezinárodní zdanění.....	20
1.2.4 Harmonizace daní v Evropské unii .....	22
1.2.5 Offshoring .....	23
1.2.6 Výhody offshoringu .....	23
1.2.7 Rizika offshoringu .....	25
2 Daňové ráje .....	26
2.1 Vymezení daňových rájů.....	26
2.1.1 Definice.....	26
2.1.2 Členění daňových rájů .....	27
2.1.3 Kritéria pro výběr daňového ráje .....	27
2.1.4 Daňové ráje a jejich využití .....	29
2.1.5 Boje proti daňovým rájům .....	31
2.2 Charakteristika vybraných daňových rájů.....	32
2.2.1 Britské Panenské ostrovy .....	32

2.2.2	Tchaj-wan .....	33
2.2.3	Lichtenštejsko .....	34
2.2.4	Mauricius .....	36
2.2.5	Kypr .....	37
2.2.6	Malta .....	38
2.3	Daň z příjmů právnických osob v České republice.....	39
2.3.1	Celkové shrnutí .....	39
3	Definice cílů případové studie .....	40
4	Představení případové studie .....	41
4.1	Firma ABC s.r.o. ....	41
4.1.1	Počáteční rozvaha .....	42
4.2	Výnosy a náklady společnosti ABC s.r.o. v roce 2021 .....	44
4.3	Výpočet daně z příjmů právnických osob v České republice .....	45
4.4	Výběr daňového ráje .....	47
4.5	Výpočet daně z příjmů právnických osob ve státech daňových rájů .....	48
4.5.1	Britské Panenské ostrovy .....	48
4.5.2	Mauricius .....	52
4.5.3	Tchaj-wan .....	55
4.5.4	Lichtenštejsko .....	58
4.5.5	Kypr .....	61
4.5.6	Malta .....	63
4.6	Komparace daňového zatížení .....	66
5	Vyhodnocení případové studie .....	68
	Závěr .....	71
	Seznam použité literatury .....	73



## SEZNAM ILUSTRACÍ A TABULEK

Obrázek 1: Členění přímých daní .....	16
Obrázek 2: Členění nepřímých daní .....	16
Tabulka 1: Souhrnné informace.....	39
Tabulka 2: Počáteční rozvaha .....	42
Tabulka 3: Odpisy osobních automobilů .....	43
Tabulka 4: Výpočet úroků .....	43
Tabulka 5: Souhrnné informace.....	45
Tabulka 6: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. v ČR .....	46
Tabulka 7: Rozvaha k 31. 12. 2021 .....	46
Tabulka 8: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC Limited .....	50
Tabulka 9: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Limited.....	50
Tabulka 10: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. ....	51
Tabulka 11: Celková shrnutí, Britské Panenské ostrovy .....	52
Tabulka 12: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC GBC1 .....	53
Tabulka 13: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC GBC1 .....	53
Tabulka 14: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. ....	54
Tabulka 15: Celková shrnutí, Mauricius.....	54
Tabulka 16: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC a.s.....	56
Tabulka 17: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC a.s. ....	56
Tabulka 18: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. ....	57
Tabulka 19: Celkové shrnutí, Tchaj-wan.....	57
Tabulka 20: Výpočet úroku .....	58
Tabulka 21: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC AG .....	59
Tabulka 22: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC AG .....	59
Tabulka 23: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. ....	60
Tabulka 24: Celkové shrnutí, Lichtenštejnsko.....	60
Tabulka 25: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC Ltd. ....	62
Tabulka 26: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Ltd. ....	62
Tabulka 27: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. ....	63
Tabulka 28: Celkové shrnutí, Kypr.....	63
Tabulka 29: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC Ltd. ....	64

Tabulka 30: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Ltd.....	65
Tabulka 31: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. ....	66
Tabulka 32: Celkové shrnutí, Malta .....	66
Tabulka 33: Komparace daňového zatížení.....	67

## SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK

AG	Akciová společnost
atd.	A tak dále
BEPS	Base Erosion and Profit Shifting
BVI	Britské korunní území
cca	Přibližně
CETA	Komplexní hospodářská a obchodní dohoda
č.	Číslo
ČR	Česká republika
EFTA	Evropské sdružení volného obchodu
EU	Evropská unie
EUR	Euro
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act
GATCA	Globální verze americké dohody FATCA
GBC1	Global Business Companies category 1
GBC2	Global Business Companies category 2
CHF	Švýcarský frank
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
Kč	Koruna česká
kol.	Kolektiv
LTD	Společnost s ručením omezeným
MMF	Mezinárodní měnový fond
MR	Mauricijská rupie
např.	Například
NTD	Tchajwanský dolar
odst.	Odstavec
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OSN	Organizace spojených národů
p.a.	Per annum (za rok)
s.	Strana

s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
sb.	Sbírka zákonů
TIEA	Dohoda o výměně informací v daňových záležitostech
tis.	Tisíc
tzv.	Takzvaně
USA	Spojené státy americké
USD	Americký dolar

## ÚVOD

Není novinkou, že cílem každého podnikatelského subjektu, ať už fyzické nebo právnické osoby, je co nejvíce snížit daňovou zátěž. Nejedná se o aktuální trend, je logické, že každý daňový subjekt chce co nejméně finančních prostředků odvést státu, aby měl co nejvíce finančních prostředků pro svůj vlastní rozvoj nebo další investice. Problematika daňové optimalizace sahá až do minulých let. Existuje několik způsobů, jak nahlížet na daňovou optimalizaci. Jedna z mnoha možností je i využití daňových rájů, kterým se tato práce věnuje. Mnoho společností využívá k optimalizaci daňové zátěže daňové ráje. V současné době je populární využití takzvaných holdingových struktur, které spočívají v přesunu zisku v podobě transferových cen ze země, která je méně výhodná, do země, která má výhodnější daňové podmínky. Tímto je optimalizována daňová povinnost. Samozřejmě každé daňové plánování musí být perfektně promyšlené, aby nedocházelo k opačnému efektu a celková daňová zátěž nestoupala.

Daňové ráje jsou obecně takové země, které nabízejí výhodné daňové podmínky, vysokou anonymitu nebo také mírnější legislativu. Společnosti se snaží vyhledávat nejvýhodnější podmínky v zemích, kam budou převádět své zisky. Jednotlivé podmínky, které společnosti upřednostňují, se výrazně liší a každá společnost vyhledává jiné kritérium, které je pro ni důležité. Tak jako každá společnost má jiná očekávání od daňových rájů, tak i daňové ráje mají různá specifika v různých oblastech. Výběr společností je z velké části ovlivněn tím, zda má daňový ráj uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou. Tato smlouva výrazně ovlivňuje veškeré platby probíhající mezi společnostmi.

Cílem práce je v rámci případové studie navrhnout vhodné metody daňové optimalizace s využitím daňových rájů.

Teoretická část práce je věnována základním pojmům daňové optimalizace a mezinárodního daňového plánování, daňovým rájům a jejich popisu. V souvislosti s daňovým plánováním jsou v diplomové práci definovány metody daňové optimalizace, které jsou využity v případové studii. Pro účely praktické části je vytvořena případová studie definující společnost ABC s.r.o., která hledá vhodný způsob daňové optimalizace a snížení daňové zátěže. Hlavním cílem je navrhnout vhodné metody daňové optimalizace s využitím daňových rájů. Na světě existuje mnoho daňových rájů a není možné je v jedné práci obsáhnout všechny. Z tohoto důvodu je pro účely případové studie vybráno šest daňových rájů a vytvořeno sedm modelových situací výpočtu daňového zatížení společnosti. V modelových situacích je vypočítána daňová povinnost v případě nevyužití daňového ráje a v případě, kdy je využit daňový ráj. Při využití

daňového ráje jsou státy rozděleny do dvou skupin. První skupina nedisponuje smlouvou o zamezení dvojího zdanění, jedná se o státy Britské Panenské ostrovy a Mauricius. Druhá skupina touto smlouvou disponuje, zde se jedná o státy Tchaj-wan, Lichtenštejnsko, Malta a Kypr. V závěru je zhodnoceno využití jednotlivých metod daňové optimalizace, komparace daňového zatížení jednotlivých modelových situací a výběr nejvýhodnější varianty daňové optimalizace.

# 1 MEZINÁRODNÍ ZDANĚNÍ

V první části diplomové práce je krátce řečeno, co vlastně daně jsou a jak se člení. Jsou zde vymezeny pojmy jako přímé daně, nepřímé daně, historie daní v České republice. Je zde vysvětlena optimalizace zdanění a definovány různé druhy daní v zahraničních zemích. Další část této práce se zabývá jednotlivými daňovými ráji, jejich definicí, členěním, využitím a popisem.

## 1.1 Úvod do problematiky daní

V této kapitole je popsána definice daně. Jsou zde vymezeny pojmy přímé a nepřímé daně. V závěru kapitoly jsou popsány funkce daní a jejich historie v České republice.

### 1.1.1 Definice daně

Daň je finanční podoba transferu od domácností k veřejnému sektoru. Podle autorky Kubátové, 2018 je daň definována jako: „*povinná, nenávratná, zákonem určená platba do veřejného rozpočtu. Je to platba neúčelová a neekvivalentní. Daň se pravidelně opakuje v časových intervalech nebo je nepravidelná a platí se za určitých okolností.*“

Podíváme se podrobněji jednotlivé vlastnosti daní z definice:

- povinná,
- nenávratná,
- neúčelová,
- neekvivalentní.

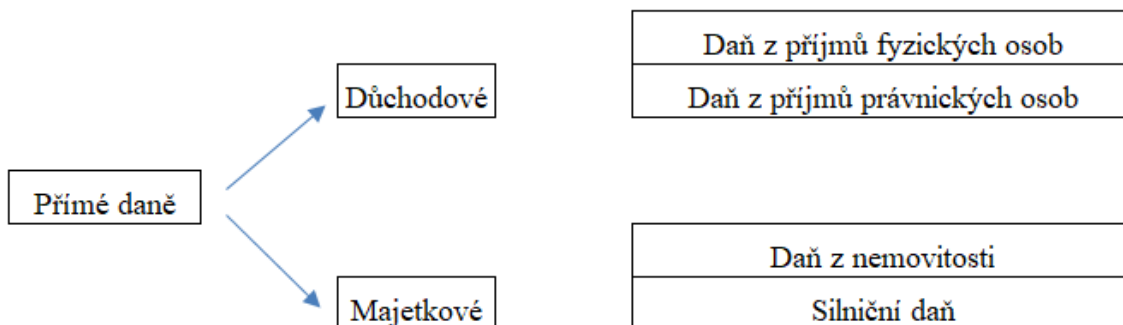
Pojem povinná znamená, že je dána zákonem a každý, kdo splňuje podmínky, musí daň zaplatit. Pojem nenávratná, jak už z názvu vypovídá, znamená, že ji nelze získat zpět. Dalším pojmem je neúčelnost. Je definována jako platba, která není primárně určena na určitý vládní projekt, ale je součástí veřejného rozpočtu jako celku bez stanoveného účelu využití. Poslední vlastností je neekvivalentnost, podobně jako u nenávratnosti, poplatník nemá nárok na jakoukoli protihodnotu odpovídající jeho platbě (Kubátová, 2015, s. 15-16).

### 1.1.2 Druhy daní v ČR

V České republice členíme daně primárně na přímé a nepřímé daně. Každá daň je upravená zákonem, má stanovené vlastní podmínky uplatnění a podstatu.

Hlavní charakteristickou vlastností přímých daní je pro daňového poplatníka to, že daň platí sám za sebe. Výše této daně bývá určována z příjmů nebo majetku poplatníka. Přímé daně dělíme na důchodové, ty se vyměřují z příjmů poplatníka a na majetkové, ty se stanovují z výše majetku. Do důchodových daní patří daň z příjmů fyzických a právnických osob. Majetkové

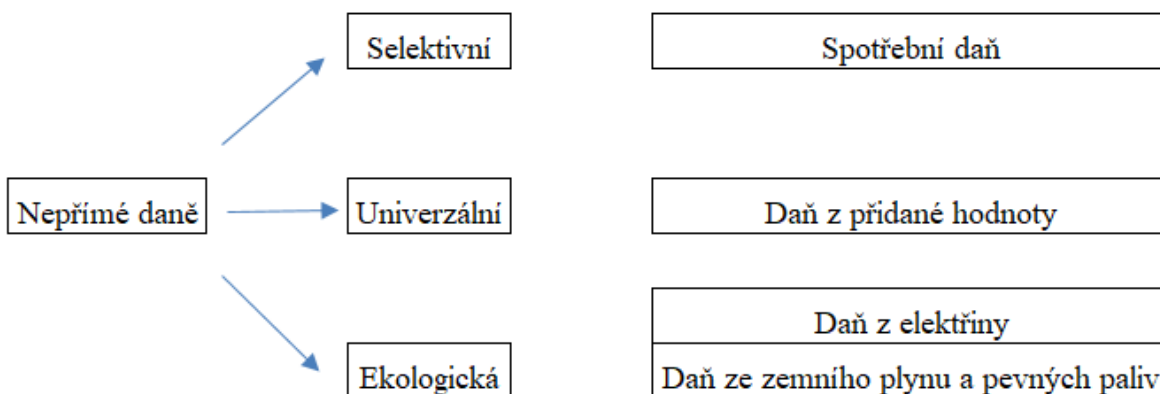
daně obsahují daň z nemovitosti a silniční daň. Do majetkových daní dříve patřily například dědická daň, darovací daň nebo daň z nabytí nemovitostí. Tyto daně však jsou v současnosti zrušeny (Jurčík, 2015, s. 11-12).



**Obrázek 1:** Členění přímých daní

*(Zdroj: vlastní zpracování)*

Nepřímé daně jsou charakteristické tím, že plátce daně a poplatník daně není jedna osoba. Daň je placena formou přírážky k ceně zboží nebo služby. Nepřímé daně jsou stabilní zdroj příjmů, jsou předvídatelné, jsou uschované v ceně zboží, u nepřímých daní je snadnější zvyšovat daňovou zátěž. Nepřímé daně jsou rozděleny na selektivní, univerzální a ekologickou. Do selektivních daní patří spotřební daň. Do univerzálních daní patří daň z přidané hodnoty a v ekologických daních je daň z elektřiny a daň z plynu a pevných paliv (Jurčík, 2015, s. 13).



**Obrázek 2:** Členění nepřímých daní

*(Zdroj: vlastní zpracování)*

### 1.1.3 Funkce daní

Daně mají tři základní funkce:

- alokační,
- redistribuční,



- stabilizační (Kubátová, 2015, s. 19).

Alokační funkce je využívána, když trh není efektivní v přidělování zdrojů. Alokační funkce má tedy za úkol vložit prostředky tam, kde je potřeba. Většinou se tak děje s pomocí daňových úlev. Redistribuční funkce spočívá v přesunutí části důchodů od více movitých jedinců k těm méně movitým. Stabilizační funkce se snaží o minimalizaci ekonomických výkyvů, kdy se snaží zachovat maximální zaměstnanost a cenovou stabilitu. Obecně jsou daně pro Českou republiku důležité, protože tvoří až 90 % příjmů do veřejných rozpočtů (Kubátová, 2015, s. 19).

#### **1.1.4 Historie daní v České republice**

Ve středověku byl vývoj výběru daní v českých zemích podobný ostatním zemím. V raném středověku daně vybírali panovníci vládoucí v zemi, později do výběru daní začíná zasahovat šlechta. V době vlády Karla IV. měli někteří lidé úlevy z placení daní. Například pro Židy tyto úlevy neplatily. Židé museli platit speciální židovskou daň. Jednalo se o daň za užívání země a poskytování ochrany od krále, která nebyla nijak stabilní. Zpravidla se jednalo až o dvojnásobně větší zdanění než u ostatních obyvatel země (Kubátová, 2019).

Zajímavé středověké daně u nás i ve světě:

Prvním příkladem zajímavé daně je daň z krbů a ohnišť. Tato daň vznikla ve Francii ve 14. století, byla nepopulární a lidé hledali způsoby, jak se dani vyhnou například zalděním krbů (Kubátová, 2019).

Daň z piva se začala vybírat v Čechách a na Moravě a to v roce 1546. Této dani se říkalo tzv. „posudné“ bylo odvozeno z berní jednotky a to byl sud piva. Tato daň se postupně navyšovala (Kubátová, 2019).

Daň z plnovousů se vybírala v Anglii a v Rusku. Zajímavostí bylo, že tuto daň zavedl anglický panovník, který měl sám plnovous. Platilo, že čím výše stál majitel plnovousu ve společnosti, tím platil více (Kubátová, 2019).

Pro současnou podobu daňového systému bylo nejvýznamnější 19. století. Díky nátlaku státu na dosažení co nejvyšší úrovně sociálního zabezpečení bylo představeno několik nových daní (např. daň z lihu, z masa, petrolejová...). V době Rakouska - Uherska se daně rozdělily na přímé a nepřímé (Kubátová, 2019).

## **1.2 Optimalizace zdanění**

Daňovou optimalizací se dle Dvořáčka a Tylla (2010) rozumí výběr vhodné hostitelské země, která je výhodnější pro společnost v oblasti daňového prostředí.

Americký soudce Learned Hand řekl: *„Není nic nekalého na udržování své daňové povinnosti na co nejnižší možné míře. Dělají to všichni, bohatí i chudí, a dělají to všichni správně. Nikdo*

*nemá žádný veřejný závazek platit více, než je zákonem požadováno. Daně jsou vynucené požadavky a ne dobrovolné příspěvky.*“ (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 85). Tato myšlenka souvisí s chápáním daňové optimalizace jako legální činnosti, díky které právnické i fyzické osoby snižují daňový základ a tím pádem i odvod daní (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 85).

### **1.2.1 Daňové plánování**

Podle Wealth magazínu představuje pro nás daňová povinnost velký výdaj. Daňové plánování je nástrojem, který reguluje dodržení zákonné povinnosti a zároveň pomůže firmám nepřijít o velkou část majetku (Wealth magazín, 2020).

Daňové plánování je legálním nástrojem daňových poplatníků, který daňoví poplatníci využívají, aby snížili svou daňovou zátěž a zvýšili svůj zisk. Nástrojem daňového plánování je finanční analýza. Ta má za úkol zanalyzovat dopady u majetkových transakcí a investic. Výsledkem je daňový plán zahrnující různé alternativy, jejich srovnání a doporučení té nejuvhodnější. Daňový plán je ovlivňován několika aspekty, které je třeba brát v úvahu. Mezi tyto aspekty patří načasování příjmů a výdajů, správné vedení účetnictví nebo daňové evidence, volba investičních instrumentů, využití odčitatelných položek atd. Cílem daňového plánu je využití legálních daňových výhod (Wealth magazín, 2020).

Daňové plánování má šest hlavních cílů. Prvním je již zmíněné snížení daňové povinnosti. Dalším cílem je přerozdělení zdanitelných příjmů, jedná se o rozdělení zdanitelného příjmu mezi více účetních jednotek. Tato metoda vede k nižší daňové zátěži. Daňové plánování také minimalizuje spory s orgány státní správy. Čtvrtým cílem je ekonomická stabilita, která vyplývá z funkčnosti daňového plánu a směřování financí a investic k udržení ekonomické stability. Dalším cílem je zdravý růst státní ekonomiky. Správné daňové plánování negeneruje příliš mnoho financí do státního rozpočtu, pouze takové množství, které je úměrné počtu občanů a vede k pokroku státní ekonomiky. Nakonec posledním cílem je zvýšení osobního jmění, tento cíl souvisí s prvním cílem, díky nižší daňové povinnosti mají poplatníci vyšší čisté jmění (Wealth magazín, 2020).

Druhy daňového plánování jsou rozděleny na:

- krátkodobé daňové plánování,
- dlouhodobé daňové plánování,
- přípustné daňové plánování,
- agresivní daňové plánování (Wealth magazín, 2020).

Krátkodobé daňové plánování je konáno jednou ročně za účelem dosažení jasných či omezených cílů. Dlouhodobé daňové plánování zahrnuje cíle, které nepotřebují plán

v krátkodobém hledisku. Přípustné daňové plánování spočívá v dodržování zákonů dané země. Poslední agresivní neboli účelové daňové plánování je jako jediné z těchto čtyřech druhů nezákonné. Jedná se o úmyslné obcházení daňové povinnosti až za hranici zákona (Wealth magazin, 2020).

### **1.2.2 Smlouvy o zamezení dvojího zdanění**

Dvojím zdaněním se rozumí souběžné zdanění jednoho příjmu nebo majetku ve dvou nebo více státech pouze jednou fyzickou nebo právnickou osobou. Dvojí zdanění nejvíce postihuje přímé důchodové daně, tedy daně z příjmů (Altaxo SE, 2019).

Dvojí zdanění může tedy nastat, když podnikatel má trvalé bydliště v tuzemsku, ale pracuje v zahraničí nebo, když společnost, ve které podnikatel pracuje, vyslala pracovníka na služební cestu do zahraničí (Europa.eu, 2021).

Problém dvojího zdanění částečně řeší smlouvy o zamezení dvojího zdanění, které má uzavřena většina zemí. Podle dohod je daň odváděná v zemi, kde fyzická nebo právnická osoba podniká, započtena oproti daňové povinnosti ve státě rezidence. V jiných smlouvách je příjem ze zemí, kde fyzická nebo právnická osoba podniká, vyňat z daňové povinnosti v zemi své rezidence a je tedy zdaněn v zemi podnikání (Europa.eu, 2021).

Autor Michal Hájek (2017) popsal metody zabývající se dvojím zdaněním. V každé smlouvě o zamezení dvojího zdanění je použita jedna ze čtyř metod. Metody zamezující dvojí zdanění jsou:

- vynětí běžných příjmů ze zahraničí ze zdanitelných příjmů úplně,
- vynětí běžných příjmů ze zahraničí ze zdanitelných příjmů s výhradou progresse,
- zápočet daně uhrazené v zahraničí na celkovou daňovou povinnost v tuzemsku plně,
- zápočet daně uhrazení v zahraničí na celkovou daňovou povinnost v tuzemsku prostě (Hájek, 2017).

Vynětí příjmů úplně je charakteristické rozdělením zdanitelných příjmů na tuzemské a zahraniční. Z tuzemských příjmů odvedete daň pouze z tuzemského výdělku a ze zahraničních příjmů odvedete daň v zahraničí. Jedná se o nejjednodušší metodu, ale v praxi málo využívanou. Metoda vynětí příjmů s výhradou progresse je obtížnější k realizaci, především v jejím výpočtu. Pro určení sazby jsou do výpočtu zařazeny všechny příjmy a výsledná procentní sazba daně se odvádí pouze z tuzemských příjmů. V České republice bylo progresivní zdanění zrušeno, proto metody vynětí příjmů jsou zde spojeny a poplatníci vždy platí daň z příjmů z celkového zisku (Hájek, 2017). Právnické osoby podléhají sazbě 19 % a fyzické osoby sazbě 15 % (zákon o dani z příjmů, §16 a §21). Do roku 2021 podléhali daňoví

poplatníci, kteří překročili stanovený limit solidární dani, která činila 7 %, avšak na začátku roku 2021 vstoupil v platnost nový daňový balíček, kde se kromě zvýšení slevy na poplatníka a zrušení superhrubé mzdy také zvýšila daň z příjmu na 23 %. Podmínka pro placení 23% daně je stejná, jako byl pro solidární daň. Limitem je tedy příjem osmačtyřicetkrát přesahující průměrnou mzdu (Mečířová, 2021).

Zápočet daně je oproti vynětí příjmů odlišný. Jako daňový základ pro úplný zápočet daně se využívá celkový domácí i zahraniční zisk poplatníka. Výslednou zaplacenou daň v zahraničí si poplatník odečte z vypočítané daně v tuzemsku. Ve smlouvách o zamezení dvojího zdanění se vícekrát objevuje prostý zápočet daně. Daňový základ pro prostý zápočet je poníženy o částku, kterou by poplatník odvedl v zahraničí po uplatnění tuzemské daňové sazby (Hájek, 2017).

### 1.2.3 Mezinárodní zdanění

Vlivem globalizace jsou ekonomiky států propojené. V první řadě státy mezi sebou neustále obchodují, dále vznikají nové nadnárodní společnosti, již vzniklé země přesouvají výrobu do zahraničí, dochází k přesunu kapitálu. Odborníci se ve svých názorech značně liší. Jedni propojenost států vidí jako výhodu, naopak ti druzí jako značnou nevýhodu (Kislingerová a Nový, 2005).

Při uskutečňování mezinárodních obchodů jsou propojeny ekonomiky a jejich daňové systémy. Propojení je uskutečňováno mezi dvěma a více státy. Účastníci mezinárodních obchodů se mezi sebou snaží docílit vzájemné spolupráce. Hlavním důvodem je zvyšování pozitivních vlivů z mezinárodních obchodů a současné redukování negativních vlivů (Kislingerová a Nový, 2005).

S mezinárodním obchodováním a s mezinárodním daňovým zatížením je spojeno několik pojmů (např. daňový rezident/nerezident, dceřiná společnost, zahraniční pobočka, daňová koordinace a harmonizace, daňová konkurence). Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen zákon o daních z příjmů) definuje pojmy:

- Daňový rezident České republiky je právnická nebo fyzická osoba, která musí splnit podmínky, dané zákonem o daních z příjmů.

Fyzická osoba je daňovým rezidentem pokud, má na území České republiky bydliště (důležité je se na území ČR zdržovat trvale, mít zde práci, rodinu, zázemí, atd.), nebo se zde obvykle zdržují, zde je hranice pobytu na území ČR alespoň 183 dní kalendářního roku (zákon o daních z příjmů, §2 odst. 2 a 4).

Daňoví rezidenti ČR mají daňovou povinnost, která se vztahuje na příjmy uskutečněné na území ČR, ale i na příjmy uskutečněné v zahraničí (zákon o daních z příjmů, §2 odst. 2). Podle autorky Kubátové (2015) může nastat situace, kdy nebude existovat smlouva o zamezení dvojího zdanění. Pak nastane situace, kdy bude osoba rezidentem dvou států a to povede k dvojímu zdanění.

Právnícká osoba je daňovým rezidentem, pokud má své sídlo na území ČR nebo místo svého vedení. Místem vedení se rozumí adresa, ze kterého je poplatník řízen (zákon o daních z příjmů, §17 odst. 3).

I daňový rezident jako právnícká osoba má daňovou povinnost na příjmy plynoucí z tuzemských i ze zahraničních zdrojů (zákon o daních z příjmů, §17 odst. 3).

- Daňový nerezident České republiky je fyzická nebo právnícká osoba. Charakteristika daňových nerezidentů je stanovena v zákoně o daních z příjmů.

Fyzická osoba je daňovým nerezidentem, pokud nesplňuje podmínky daňových rezidentů. Poplatníci, kteří se na území ČR zdržují za účelem studia nebo léčení, jsou daňovými nerezidenty a to i v případě, že se na území ČR obvykle zdržují více než 183 dnů. Daňový nerezidenti mají daňovou povinnost pouze na příjmy uskutečněné na území ČR (zákon o daních z příjmů, §2 odst. 3).

Právnícké osoby jsou daňovými nerezidenty, pokud nemají na území ČR své sídlo, nebo to o nich stanoví mezinárodní smlouvy. Stejně jako fyzické osoby, které jsou daňovými nerezidenty, i právnícké osoby podléhají daňové povinnosti pouze z příjmů uskutečněných na území ČR (zákon o daních z příjmů, §17 odst. 4).

Pojmy daňová koordinace a daňová konkurence, úzce souvisí s daňovou optimalizací. Daňová koordinace je charakterizována jako úsilí přizpůsobit a koordinovat daňové systémy různých národů za pomoci různých nástrojů. Cílem je stanovit standard transparentnosti, redukovat praní špinavých peněz a omezit daňovou konkurenci (Široký, 2015).

Daňová konkurence je charakterizována „souborem“ států, který každý poskytuje rozdílnou daňovou sazbu a snaží se získat co nejvíce daňových poplatníků. V praxi nelze daňovou konkurenci odstranit, protože i daňová konkurence přináší výhody jako jsou například ekonomický stimul soutěže, úspory veřejných rozpočtů (Široký, 2015).

Další výše zmíněné pojmy jsou zahraniční pobočka a dceřiná společnost. Firma při expanzi na zahraniční trhy má dvě možnosti:

- vytvoření nové zahraniční pobočky,
- založení dceřiné společnosti (Děrgel, 2011).

Vytvoření zahraniční pobočky bývá nejčastějším způsobem expanze na zahraniční trh. Firmy jsou nuceny kvůli právním a daňovým předpisům zakládat zahraniční pobočky, protože dlouhodobé podnikání je v zahraničí těmito předpisy regulováno. Zahraniční pobočka je kancelář nebo pobočka, která nepředstavuje nový podnikatelský subjekt a nemá samostatnou právní subjektivitu. Příjmy těchto poboček by měly být daněny v domácí zemi podniku. Zahraniční hostitelské země jsou proti. Oponují tím, že pobočky využívají veřejné služby hostitelské země, které jsou realizovány z příjmů z daní hostitelského státu. Pro uspokojení obou stran vznikla takzvaná stálá provozovna. Ta je z daňového pohledu definována jako samostatný subjekt se svou daňovou subjektivitou. Poté tedy může hostitelská země danit příjmy stálé provozovny, které získá na území hostitelského státu (Děrgel, 2011).

Rozdílem oproti zřízení zahraniční pobočky je vytvoření dceřiné společnosti. Jedná se o vznik nového samostatného podnikatelského subjektu. Na rozdíl od zahraniční pobočky má svou právní subjektivitu a je rezidentem státu, kde má dceřiná společnost své sídlo. V některých případech nastává situace, kdy má vedení sídlo v jiné zemi než zakládaná dceřiná společnost. Daňová povinnost dceřiné společnosti tedy spadá do státu její rezidence. Mateřské společnosti hledají možnosti legálního přesunu zisků od dceřiných společností. Nejčastější formou přesunu zisků jsou dividendy, jejichž zdanění je dáno ve smlouvách o zamezení dvojího zdanění (Děrgel, 2011).

#### **1.2.4 Harmonizace daní v Evropské unii**

Státy Evropské unie působí na státy třetích zemí jako ucelená skupina, která se snaží o jednotnou daňovou soustavu. Avšak opak je pravdou. Členské státy Evropské unie mají samostatné daňové systémy a daňové politiky. Uplatnění těchto systémů a politik vychází z ekonomických, sociologických nebo historických faktorů, které se v jednotlivých zemích liší. To je důvodem rozdílnosti daňových systémů. Evropská unie sepsala Smlouvu o fungování EU, kde jsou popsány tzv. daňové neutrality, mezi které řadíme zákaz daňové diskriminace výrobků z jiných členských států, umožnění Radě EU harmonizovat nepřímé daně, a to do tak velké míry, jaká je potřeba pro fungování vnitřního trhu, a další pravidla popsané v člancích 90 a následujících této smlouvy (Jurčík, 2015, s. 43).

Evropská unie uskutečnila například výše zmíněnou harmonizaci nepřímých daní. Hlavním důvodem této harmonizace bylo umožnění volného pohybu zboží a služeb přes hranice jednotlivých členů EU. Dalším krokem harmonizace je redukce daňových základů, podmínek výběru i minimálních sazeb. Harmonizace nepřímých daní je na velmi vysoké úrovni (Jurčík, 2015, s. 44).

Harmonizace daní v EU sleduje dva hlavní proudy:

- harmonizace nepřímých daní,
- harmonizace přímých daní (Jurčík, 2015).

O harmonizaci nepřímých daní se píše již v předchozím odstavci. Harmonizace přímých daní je do harmonizace EU zahrnuta jen velmi málo. Projevem je především spolupráce mezi členskými státy při předávání daňových informací, zamezování dvojího zdanění, danění licenčních poplatků a úroků nebo v boji proti daňovým rájům (Jurčík, 2015, s. 44).

### **1.2.5 Offshoring**

Offshoring je jednou z metod daňové optimalizace. Pod tímto pojmem je myšleno jednání společnosti, která přemístí celou výrobu nebo její část pod částečnou nebo plnou kontrolu subjektu, který působí na území jiného státu. Dá se říci, že mateřská společnost vlastní v zahraniční společnosti takový podíl, který jí umožňuje mít kontrolu nad touto společností. Výše podílu je dle Mezinárodního měnového fondu alespoň ve výši 25 % podílu na základním kapitálu. Český devizový zákon (zákon č. 219/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů) definuje velikost podílu na hranici 10 %. Offshoring je v podstatě přímá zahraniční investice (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 56).

Offshoring musí splňovat některé charakteristiky, díky kterým poznáme, zda se jedná o offshoring či naopak. O offshoring se jedná, pokud podnik částečně nebo úplně zruší svou výrobu v tuzemsku, a tím i sníží počet pracovníků. Tyto aktivity jsou nahrazeny výrobou v zahraničních společnostech, které nepatří mezi pobočky. Společnost objedávající si dodávky produktů v zahraničí, které pak dováží. Produkty se musí shodovat s produkty, které společnost dříve vyráběla v tuzemsku (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 58).

O offshoring se nejedná v případě, kdy vznikla nová společnost v zahraničí a současně v tuzemsku nebyla omezena zaměstnanost. Dále se jedná o produkty, které nejsou identické s těmi, co se vyrábí v tuzemsku. Uzavření společnosti, která není dostatečně konkurenceschopná, je důsledkem konkurenčního boje s domácími firmami (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 58).

### **1.2.6 Výhody offshoringu**

Otázky, které jsou spojené s offshoringem jsou předmětem vrcholového managementu společnosti a měly by korespondovat s cílem společnosti. I přesun celé nebo části výroby z tuzemska do zahraničí musí být v souladu s dlouhodobou strategií. Společnosti, které vstupují do mezinárodního obchodu, doufají, že budou moci využívat výhody, které plynou z mezinárodního podnikání oproti domácím společnostem. Mezi tyto výhody řadíme:

- dosažení ekonomických cílů,
- vstup na zahraniční trhy,
- diferenciacie poptávky, preferencí a příjmové hladiny,
- úspora nákladů,
- přístup k výrobním faktorům,
- diferenciacie ve znalostech,
- využívání rozdílných vládních regulací,
- diverzifikace rizika,
- diverzifikace výkyvů poptávky,
- využití velké vyjednávací síly,
- následování obchodních partnerů (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 59-61).

Hlavními ekonomickými cíli jsou růst firmy, expanze na další trhy, růst produktivity, maximalizace zisku atd. I tyto cíle offshoring sleduje. Co se týče vstupu na zahraniční trhy, výhoda je, že offshoring umožňuje snadnější přístup na zahraniční trh, a to ve formě dceřiných společností. Výhoda diferenciacie poptávky, preferencí a příjmové hladiny spočívá v přesunu tržeb z regionů, které mají menší kupní sílu do těch, které mají větší kupní sílu. To způsobí nárůst zisku. V momentě, kdy produkt dosáhne maximálního potenciálu na tomto trhu, může firma produkt přesunout na méně náročný trh. Tím se prodlouží životnost produktu. Výhodou offshoringu je také výroba v zemích s nižšími náklady na výrobní faktory. Za výrobní faktory považujeme lidskou práci, půdu, kapitál a přírodní zdroje. Vstupem na zahraniční trh firma může získat přístup ke zdrojům, na které jinak nedosáhne. Přínosem pro firmu, která vstoupila na zahraniční trh, jsou i znalosti nabyté na tomto trhu. Tyto nabyté znalosti může využít k inovacím, k transformaci marketingových a manažerských procesů. Přínosem pro firmu je i využití vládních regulací. Firmy své investice směřují do států s nižší daňovou sazbou, s vyššími dotacemi, s jinými nároky na dovozy, cla, různé certifikace apod. Při působení na více různých trzích firmy mají možnost reagovat rychleji na nepříliš dobrý vývoj, a to pomocí přerozdělení výroby a rizik nebo získání kapitálu z jiného trhu. Další výhodou je velká vyjednávací síla, kterou mají nadnárodní firmy směrem k obchodním partnerům, vládám a oborům. Poslední výše zmíněnou výhodou je následování obchodních partnerů. V současnosti jsou některé firmy napojeny přímo na hodnotové řetězce obchodních partnerů. I když zprvu se může zdát tato metoda jako negativum, není tomu tak. Jedná se o dokonalou příležitost k rozšíření a stabilizaci dodavatelské vazby na jiné nadnárodní společnosti (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 59-61).



### 1.2.7 Rizika offshoringu

Samozřejmě i vstupy na zahraniční trhy mají své nevýhody a rizika, a nemusí vždy skončit šťastně. Mezi rizika offshoringu řadíme:

- rizika plynoucí z ekonomické, politické, geografické a sociální situace hostitelského státu,
- riziko limitu růstu,
- riziko autonomního chování dceřiných společností,
- rizika spojená s výběrem zahraničního partnera pro Joint Venture,
- riziko narušení hodnototvorného řetězce,
- kurzovní a úroková rizika,
- vyšší procesní a výrobné náklady,
- investiční náklady,
- náklady na podnikání v zahraničí,
- nevýhody cizince (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 61-63).

Nevýhodou offshoringu může být špatná informovanost o trhu, na který se vstupuje, proto firma musí vynaložit vyšší náklady na odstranění této překážky. Firmy také musí počítat s horším chováním od zahraničních orgánů, zákazníků a obchodních partnerů oproti místním firmám. Firma se může potýkat s horším přístupem i od domácí vlády a státních orgánů. Offshoring přináší riziko i v neefektivní organizační struktuře, která s sebou nese riziko odtržení pobočky od celopodnikové strategie. Riziko narušení hodnototvorného řetězce vzniká v případě, kdy firma má jednotlivé výrobní procesy, které na sebe navazují, rozděleny v různých státech po celém světě. V tomto případě je zde riziko selhání výroby, když některý z procesů vypadne. Tržby, zisky nebo hodnota firmy mohou být negativně ovlivněny výší směnných kurzů a úrokových sazeb. Při offshoringu musí firma počítat s vyššími procesními náklady, náklady na přepravu, náklady na administrativu (vedení účetnictví, komunikace atd.), které se promítnou do konečné ceny výrobku. Další nevýhodou jsou investiční náklady, které například souvisí s hledáním a zaškolením personálu, přesunem nebo nákupem technologií. Posledním nákladem jsou náklady na podnikání v zahraničí. Jsou to různé náklady, se kterými se podnik potýká při pohybu na zahraničním trhu (Dvořáček, Tyll, 2010, s. 61-63).

## 2 DAŇOVÉ RÁJE

V kapitole o daňových rájích jsou nejprve vymezeny a charakterizovány daňové ráje a poté popsány způsoby jejich využití. K vybraným daňovým rájům je vytvořena jejich charakteristika.

### 2.1 Vymezení daňových rájů

Tato kapitola se zaměřuje na definici daňových rájů, jejich členění a poté jsou zde vypsána nejdůležitější kritéria pro výběr daňového ráje a jejich využití. Závěr této kapitoly je věnován boji proti daňovým rájům.

#### 2.1.1 Definice

Pojem daňové ráje se začal využívat v roce 1950. I přesto není shoda v tom, co znamená. Americké ministerstvo financí vydalo zprávu, která dospěla k závěru, že neexistuje jediný objektivní test, který by umožňoval přesně určit zemi, jako daňový ráj (Palan, Murphy, Chavagneux, 2010, s. 17). Obecně daňový ráj je označení pro zemi, ve které mají firmy ze zahraničí různé daňové výhody. Zisky těchto společností, se daní pouze bezvýznamně. Dividendy podniků se dokonce nedaní vůbec. Společnosti, které nemají vedení v zemi, která je daňovým rájem, nejsou daněny a získávají další výhody. Mezi tyto výhody patří například osvobození od cla při dovozu majetku, které jsou nezbytně potřebné pro podnikání (Jurčík, 2015, s. 78).

Firmy musí dostát určitým podmínkám. Držitelé kapitálových podílů nesmí být z tuzemska ale ze zahraničí, firma také nesmí nabývat finance z tuzemských zdrojů. Cílem je vytvoření z dané země finanční a hospodářské centrum a přitáhnout zahraniční kapitál. Země daňových rájů jsou většinou malé země svou rozlohou ale i počtem obyvatel avšak generují vysoké ekonomické výkony. Zajímavostí je, že v některých daňových rájích je počet založených společností vyšší, než počet obyvatel země (Jurčík, 2015, s. 78).

Každá země, která poskytuje výhody podnikatelským subjektům v oblasti daní, se dá označit jako daňový ráj. Pro některé skupiny podnikatelských subjektů je i Česká republika daňovým rájem v rámci investičních pobídek. Z tohoto důvodu není možné říci, že offshore země jsou daňové ráje. Pojem offshore je popsán výše v kapitole, která se věnuje této problematice (Jurčík, 2015, s. 79).

S daňovými ráji souvisí i pojem onshore společnosti. Onshore společnosti nejsou tak známé, ale ve spojení s mezinárodním podnikáním se tento pojem objevuje. Onshore je z angličtiny překládáno jako „na pevnině“ a jsou to společnosti registrované v domácí ekonomice, to znamená ve státech, které nejsou daňovými ráji. Mezi tyto státy se řadí především evropské

země, státy severní Ameriky. Tyto společnosti však neslouží k daňové optimalizaci (Parker & Hill, 2021).

Podle článku ICIJ (*International consortium of investigative journalists*) daňové příjmy drží civilizaci, bohužel ne všichni daňoví poplatníci se řídí stejným pravidly. Odhadem je až deset procent produkce všech ekonomik světa umístěno v offshore centrech, které drží společnosti existující pouze na papíře (Fitzgibbon a Hallman, 2020).

### 2.1.2 Členění daňových rájů

Ve většině případů autoři dělí daňové ráje na dvě základní skupiny.

1. Offshore jurisdikce – jedná se o podnikání realizované dle místních zákonů, ale nesmí vytvářet žádné podnikatelské aktivity na území daného státu. Tyto země daní příjmy z podnikatelských aktivit minimálně, nebo vůbec. Podnikatelé v mnoha případech nemají povinnost dokládat účetní výkazy a ani nemusí podávat daňové přiznání. Mezi tyto země patří (např. Bahamy, Gibraltar, Kajmanské ostrovy, Lichtenštejnsko, Panama, atd.).
2. Onshore jurisdikce – jedná se o podnikání realizované dle místních zákonů, ale oproti offshore může společnost provádět obchody se subjekty ostatních zemí. Společnost má povinnost platit daň z příjmů právnických osob v místě, kde se nacházejí její rezidence. Dále má povinnost vést účetnictví a je povinna podat daňové přiznání. Ve většině případů také podléhá auditu. Mezi tyto země patří (Dánsko, Kypr, Nizozemsko, Nový Zéland, Litva, atd.) (Jurčík, 2015, s. 80).

Daňové ráje se mohou členit i z jiných hledisek. Jiní autoři uvádějí například geografické členění, které je závislé na územním umístění státu.

### 2.1.3 Kritéria pro výběr daňového ráje

Daňové ráje mají spoustu výhod, nelákají podnikatelské subjekty pouze na nízké zdanění, ale i na další výhody. Mezi tyto výhody lze zařadit například zvýšenou ochranu majetku, jiné úrokové míry, investiční příležitosti a další (Barber, 2007).

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (dále jen OECD) v roce 1998 vymezila faktory, které slouží k identifikaci daňových rájů. Nejčastější faktory jsou:

- žádná nebo nominální daň z odpovídajícího příjmu,
- neefektivní výměna informací,
- nedostatečná transparentnost,
- žádné zásadní aktivity (Corporate finance institute, 2022).

Daňové ráje lákají podnikatelské subjekty k podnikání se spoustou výhod. Podle Vítězslava Hrušky ze společnosti Trust Service podnikatele nejvíce láká takzvané anonymizační atributy. Hruška definuje anonymitu vlastnictví: „*nastavení vlastnických vztahů k majetku s maximální ochranou soukromí vlastníků jednotlivých podílů při zachování kontroly nad tímto majetkem.*“ Veřejnost se domnívá, že podnikatele vede do daňových rájů vidina zamaskování nekalých praktik. Avšak opak je pravdou, podnikatelé do daňových rájů přivádí spíše obava o bezpečnost svou, své rodiny a blízkých. Anonymizace však není jedinou výhodou daňových rájů. Další výhody jsou například žádná nebo nízká úroveň zdanění, stabilní právní prostředí, nižší administrativa, výhodnější právní úprava investic (Lukášová, 2010).

S daňovými ráji se pojí i spousta nevýhod. V první řadě pro některé podnikatele ale i společnosti je přesun do daňového ráje absolutně nemožný. Jedná se o firmy například obchodující s potravinami, které nevyřeší svou optimalizaci procesů přesunem do daňového ráje. Vstup a provoz společnosti v daňovém ráji je velmi nákladný, a tak vstupující podnikatele odrazují i vysoké náklady na provoz, které se pohybují v řádech několika desítek tisíc (Lukášová, 2010).

Následuje rozhodnutí, jaký daňový ráj si vybrat, aby byl pro podnikání co nejvýhodnější. Autoři Dvořáček a Tyll (2010) vybrali několik kritérií, které pomohou firmám se rozhodnout o výběru optimálního daňového ráje:

- Politická a ekonomická stabilita – pro firmy je důležité, aby si vybíraly státy s ustálenou politickou a ekonomickou situací. Důvodem je minimalizace rizika ztráty peněžních prostředků, které do podnikání vnáší. Pro firmy je klíčové, aby stát daňového ráje poskytoval stabilní bankovní systém. Ten slouží k ochraně vložených prostředků.
- Moderní flexibilní a důvěryhodná legislativa.
- Používané obchodní právo – firmy mají povinnost zjistit veškeré informace o právních formách v dané zemi, jaké jsou podmínky pro založení firmy, druhy ručení a další.
- Dohody o zamezení dvojího zdanění – pokud chce firma minimalizovat své daňové zatížení, je pro ni vždy lepší takový daňový ráj, který má uzavřenou dohodu o zamezení dvojího zdanění s domovským státem firmy.
- Důvěryhodnost – je prokazována chybějícím daňovým rájem na seznamu zemí, které podporují praní špinavých peněz, vedeným OECD.
- Kvalitní infrastruktura – kritérium dostupnosti země. Vstupující firma musí brát v úvahu jak je daný daňový ráj dostupný, a jak často bude potřeba zemi navštěvovat. Jedná se například o letecké spojení s danou zemí, náklady na cestování atd.

- Specializace – při výběru daňového ráje musí firma zhodnotit, na jakou specializaci míří. Každý z nich má pro podnikatele určité benefity v jiných oblastech, které se liší od výhod ostatních daňových rájů.
- Existence žádoucích podmínek – do tohoto bodu se zahrnují všeobecné podmínky. Jedná se například o povinnost vést účetnictví a audit, požadavky na počáteční kapitál, náročnost získání povolení k podnikání, nastudování právní úpravy a mnohé další (Dvořáček a Tyll, 2010).

#### **2.1.4 Daňové ráje a jejich využití**

Využívání daňových rájů souvisí s mezinárodním daňovým plánováním. Subjekty daňového plánování se dělí na dvě skupiny:

- daňové plánování fyzických osob,
- daňové plánování právnických osob (House of Commons, 2008).

V oblasti daňových rájů je často diskutována jejich legálnost. Podle House of Commons (2008) je většina činností prováděných právnickými osobami zcela legální. Rozdílné jsou aktivity fyzických osob, kde se mnohem častěji objevuje protiprávní jednání.

##### Využití daňových rájů fyzickými osobami

Fyzické osoby podnikají na principu, který je založen na principu, zda je fyzická osoba rezidentem nebo nerezidentem daného státu. Kritéria, kdy je fyzická osoba rezidentem České republiky či nikoli jsou uvedeny v kapitole o mezinárodním zdanění. V zahraničních státech jsou podmínky rezidenství upravovány odlišně, protože určování podmínek rezidenství je součástí vnitrostátních právních systémů (Skalická, 2016). Cílem fyzických osob v daňovém plánování je získání rezidenství přímo v zemi daňového ráje. Jedním ze způsobů získání rezidence je daňový exil neboli přestěhování fyzické osoby do země daňového ráje. Další možností je takzvaný permanentní turismus. Tento způsob je velmi podobný jako daňový exil, ale v případě permanentního turismu se fyzická osoba nestává daňovým rezidentem v žádném státě. Je tedy nucena k opakující změně bydliště. Nejpoužívanějším způsobem je ukrývání zisků fyzické osoby v bankách nebo trustech. Existuje tenká hranice mezi daňovými úniky a ukrývání zisků v trustech, proto je tento způsob mnohem více kontrolován. Fyzické osoby tímto způsobem ukrývají příjmy a využívají anonymity, kterou daňové ráje garantují. Nejvíce se využívají takzvané hedžové fondy, které disponují daňovými výhodami a dochází zde ke zhodnocování vložených peněžních prostředků (Palan a kol., 2010).

### Využití daňových rájů právníckými osobami

Z pohledu právníckých osob je mnohem více možností využití daňových rájů díky realizování většího množství aktivit. Finanční nákladnost mezinárodního plánování je vysoká. Nejčastější využití daňových rájů právníckými osobami lze rozdělit:

- využití transferových cen,
- využití jiných společností v převodu,
- dohody v oblasti daní (Palan a kol., 2010).

Transferové, neboli převodní ceny, jsou nejčastějším nástrojem pro daňové plánování. Transferové ceny spočívají ve spojení dvou společností, které si stanoví ceny statků a služeb tak, aby se snižoval jejich daňový základ nebo byly zisky převedeny do daňových rájů. Podmínkou je, aby obě právnícké osoby měly shodného vlastníka, který kumuluje zisk z obou poboček. Není tedy podstatné, která ze společností zisk vykáže (Gravelle, 2015; Klein, 2002). Metody transferových cen mají více využití. Jedním ze způsobů využití je podhodnocování cen produktů prodávaných do daňového ráje. Protikladem je nadhodnocování produktů dovážených z daňových rájů. Dalším využitím je možnost ovlivnění množství nebo kvality produktů, opět s pomocí podhodnocování a nadhodnocování dovozů a vývozů. Třetí možnost je vytvoření imaginárních transakcí bez protiplnění. Touto metodou je snižován zisk podniků, které nemají sídlo v daňovém ráji a zároveň je zvyšován jejich zisk v daňovém ráji (Palan a kol., 2010).

Státy ovšem proti transferům cen bojují a snaží se je redukovat. Na firmy je vyvíjen tlak ze strany finanční správy. Firmy musí obhajovat a odůvodňovat prodejní cenu produktů a dokázat, že nedošlo k vzájemným plánovaným manipulacím za účelem snížení daňového základu. V případě, že firma neobstojí a neobhájí si stanovenou cenu, musí použít takzvanou funkci převodních cen, která určuje běžnou cenu (rozdíl běžné a použité ceny). (Klimešová, 2014)

Klimešová (2014) uvádí další možnosti převodu zisku. Obecně lze říci, že se jedná o transakce, jejichž důsledkem je transfer zisku do daňových rájů. Vhodným nástrojem pro transfer zisku jsou transferové ceny. Fungují na principu poskytování služeb odběratelům a vztah mezi nimi zůstává po celou dobu trvání obchodu. Fakturace služby proběhne ve společnosti sídlící v daňovém ráji. To způsobí snížení zisku a podnik sídlící v daňovém ráji bude tento zisk vykazovat. Tato metoda snižuje daňový základ, ale negativem je, že podniky, které reálně poskytují služby, nemají finanční prostředky na svou vlastní existenci. Využívají přerozdělování dividend nebo různé půjčky, které se však poté nedaní (Klimešová, 2014).

Dvořáček a Tyll (2010) uvádějí osm využití daňových rájů. Prvním je využití bez jakékoli motivace, tedy takové obchody, které nemají vliv na daňovou povinnost v tuzemsku. Druhým využitím je s daňovým účinkem, tedy založení dceřiné společnosti, o kterém je psáno výše.

Třetím využitím jsou mezinárodní daňové strategie, jde o vyhledání nejméně nákladné cesty a vyhledávání mezer v daňových systémech. Čtvrtým využitím je daňový podvod, jedná se o praktiku, při které se podnik vyhýbá daňové povinnosti. Pátým využitím je potřeba zastření vlastnictví, při vydírání podnikatelů. Šesté využití popisují jako čin, díky kterému podnik v daňovém ráji nakoupí nemovitost v tuzemsku a podnikatelé nechtějí figurovat v dokumentech jako vlastníci. Předposledním využitím je bezpečné uložení peněz mimo tuzemsko. Posledním využitím je zkoumání mezinárodních investičních příležitostí (Dvořáček a Tyll, 2010).

### **2.1.5 Boje proti daňovým rájům**

V současnosti, v době internetu, virtuálních realit, digitalizace, modernizování atd., je velmi jednoduché přesunout svou rezidenci některých ekonomických aktivit do oblasti, kde je pro firmy výhodnější a nižší regulace. Mnoho firem k této praktice čím dál častěji přistupuje. Díky této skutečnosti jsou čím dál častější regulace od organizací, které se zaměřují na boje proti daňovým rájům (Rod a spol., 2020).

Jednou z organizací, která bojuje s daňovými ráji, je Evropská unie. Její harmonizace je popsána v kapitole o harmonizaci daní v EU. Na problematiku daňových rájů existují dva pohledy, skupina těch co podporují harmonizaci a požadují nastavit striktní pravidla zdanění na území EU. Druhou skupinou jsou oponenti harmonizace, kteří zastávají argumenty ekonomické (rozdílnou životní úroveň, rozdílnou strukturu ekonomiky, právní argumenty). Harmonizace zdanění přináší pro subjekty, které přesouvají své ekonomické aktivity do jiných zemí, zvyšování ekonomických nákladů (Rod a spol., 2020).

Rod a spol. (2020) se ve svém textu zaměřují na Centrum ekonomických a tržních analýz (CETA), které spolu se Svazem průmyslu a dopravy, vypracovalo analýzu harmonizačních iniciativ a opatření v oblasti mezinárodního zdanění. Harmonizace proběhla na třech úrovních:

1. Harmonizace na úrovni EU – dlouhodobým cílem EU je omezit přesun zdanění do zemí daňových rájů. Evropská komise dlouhodobě vyvíjí zmenšení kooperací členských států, a to výměnou privilegovaných dat o daňových subjektech. Druhým krokem EU je společný „útok“ na ty členské státy, které jsou požadované za daňové ráje. Tyto členské státy jsou pod ekonomickým nátlakem, který směřuje k rozsáhlému omezení bankovního tajemství (například Švýcarsko), to vede k redukci daňových úniků.
2. Harmonizace na globální úrovni – na globální úrovni byl podán návrh na globální daň (např. daň z leteckého lístku, emise uhlíku, finanční transfery...). Avšak tyto návrhy nebyly realizovány. Státy mezi sebou nadále komunikují a snaží se společně bojovat proti daňovým únikům a daňovým rájům. V první řadě menší státy přišly o část své

nezávislosti. Když si představíme největší zemi světa USA, ta zdaňuje příjmy svých občanů bez ohledu na to, kde byly příjmy realizovány. Od ostatních států chce informace o amerických občanech. V roce 2017 USA přijaly reformu a tím se spojené státy přesunuly z *celosvětového* systému zdanění na *lokální* systém zdanění v oblasti právnických osob.

3. Harmonizace na úrovni OECD – nejvýznamnějším projektem v oblasti regulace daní je projekt „Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)“. Jeho hlavním úkolem je adaptace daňových systémů na podmínky 21. století. Na tomto projektu spolupracovalo 125 zemí a vznikly tak iniciativy zaměřené na vyhýbání se daňovým povinnostem, sjednocení mezinárodních daňových pravidel a zabezpečení větší transparentnosti v oblasti daňového prostředí. Cílem tohoto projektu je znovurozdělení daňových práv, tedy kde a kolik daní budou firmy, přítomné i nepřítomné, v zemi podnikání platit (Rod a spol. 2020).

## **2.2 Charakteristika vybraných daňových rájů**

Daňových rájů je mnoho, proto jsou v následující kapitole popsány pouze vybrané daňové ráje, kterým se bude věnovat praktická část diplomové práce. V rámci případové studie je navržena daňová optimalizace v různých daňových rájích. Ke každé vybrané zemi jsou uvedena základní geografická data a popsány základní informace o zemi. Každý z vybraných daňových rájů je obecně charakterizován. Nakonec je u každého daňového ráje definována daň z příjmů právnických osob, které se věnuje praktická část. Na konci kapitoly jsou v tabulce shrnuty důležité informace o daňových rájích.

Katie Warren ve svém článku pro portál INSIDER uvedla patnáct největších daňových rájů. Většina daňových rájů ze seznamu jsou ostrovní státy. Pro účely diplomové práce zde není vyjmenováno všech patnáct nejlepších daňových rájů, ale jen vybrané (Warren, 2019).

### **2.2.1 Britské Panenské ostrovy**

#### Základní informace o zemi

Britské Panenské ostrovy se nachází na západní straně severní Ameriky v Karibském moři. Jedná se o desítky ostrovů. Hlavním městem je Road Town. Trvale osídlených ostrovů je patnáct a největším je Tortola s rozlohou 54,4 kilometrů čtverečných (Invia.cz, 2000). Celková rozloha ostrovů je 151 kilometrů čtverečných. K roku 2018 měly Britské Panenské ostrovy 35 800 obyvatel (Vše o cestování.cz, 2018).



### Informace o daňovém ráji

Britské Panenské ostrovy jsou jedním z nejvýznamnějších daňových rájů. Úředním jazykem je angličtina a měnou americký dolar (USD). Bohužel už nedokáže zabezpečit takovou anonymitu, rejstřík firem není veřejně přístupný, ale údaje jsou známy pro registračního agenta. Konání valné hromady je možné uskutečnit kdekoli i telefonicky. Co se týče podnikání, tak společnosti se zakládají okolo čtyř dnů, pokud jsou všechny dokumenty dodány včas. Tyto dokumenty jsou dodávány cca 3 týdny. Právní formou společností na Britských Panenských ostrovech je Business Company – Companies Limited by Shares, tedy společnosti, jejichž sídlo musí být na území ostrovů. Legislativa je řízena podle angloamerického právního systému BVI Business Companies Act z roku 2014. Společnost musí založit minimálně jedna fyzická nebo právnická osoba, která nemusí být rezidentem na Britských Panenských ostrovech. Výše základního kapitálu není určena. Audit těchto společností nemusí být prováděn a ani finanční výkazy se nepředkládají (Valian.cz, 2017). Britské Panenské ostrovy se řídí účetními standardy IFRS, proto je třeba finanční výkazy společností archivovány po dobu pěti let, stále platí, že nemusí být veřejné.

Britské Panenské ostrovy přistoupily k dohodám FATCA (Foreign account tax compliance act) a GATCA (je globální verzí FATCA). Také podepsaly dohody o výměně informací v daňových záležitostech TIEA (Moneus, 2019).

### Daň z příjmů právnických osob

Britské Panenské ostrovy jsou nejvýznamnějším daňovým rájem na světě. Daňový systém těchto společností je spíše moderního charakteru. Daň z příjmu fyzických i právnických osob jsou zde zrušeny a není zde ani daň z kapitálových výnosů (Parker & Hill, 2021). Offshore společnosti Britských Panenských ostrovů platí místo daně z příjmu roční licenční poplatek, který se odvíjí od počtu vydaných akcií. Poplatek činí 350 USD pro společnosti s počtem akcií menší než padesát tisíc kusů akcií ročně a 1 000 USD pro společnosti s více počty akcií (Moneus, 2019).

## **2.2.2 Tchaj-wan**

### Základní informace o zemi

Tchaj-wan je ostrov ležící na severu Jihočínského moře. Hlavním městem Tchaj-wanu je město Tchaj-pej. Země je demokratickou společností v čele s prezidentem. Rozloha Tchaj-wanu je téměř 36 tisíc kilometrů čtverečných a jedná se o seskupení více ostrovů. Podle údaje z roku 2015 má Tchaj-wan 23,5 milionu obyvatel (China Tours, 2022).

### Informace o daňovém ráji

Úředním jazykem je standardní čínština neboli mandarínština, přesto většina obyvatel hovoří takzvanou tchajwanštinou. Měna používaná na Tchaj-wanu se nazývá tchajwanský dolar (NTD), (China Tours, 2022). Na Tchaj-wanu je možné založit akciovou společnost, společnost s ručením omezeným, pobočku společnosti a zastupitelskou kancelář. Většina společností upřednostňuje založení společnosti s ručením omezeným. Akciové společnosti firmy zakládají za předpokladu, že očekávají vyšší objem finančních prostředků. Pobočky společnosti se při vzniku nejprve musí registrovat a požádat o uznání statusu zahraniční společnosti a až poté založit společnost. Zastupitelská kancelář je zakládána v případě neochoty společnosti zakládat novou společnost, ale pokud společnosti mají zájem vyčlenit osobu, která bude společnost zastupovat, může vzniknout zastupitelská kancelář. Registrace společnosti probíhá prostřednictvím Company and Business One-stop Service Request. Celá registrace může být provedena online formou nebo osobní návštěvou registračního úřadu. Délka prověření žádosti se pohybuje okolo dvou dnů. V případě splnění všech kritérií se doba založení pohybuje okolo pěti až sedmi pracovních dní. Odhadované náklady jsou v případě online formy 150 NTD a v případě osobního podání jsou náklady okolo 300 NTD (MVZ ČR, 2019).

### Daň z příjmů právnických osob

Poplatníci daně z příjmu právnických osob se člení na dvě skupiny. První jsou podniky, které vytvářejí zisk a mají sídlo na Tchaj-wanu, nebo podniky se sídlem mimo Tchaj-wan, ale se zdrojem příjmů na Tchaj-wanu. Druhou skupinou jsou stále provozovny, které mají stálé místo podnikání nebo obchodního zástupce na Tchaj-wanu. K prvnímu lednu roku 2018 je sazba daně z příjmů právnických osob stanovena na 0 % pro podniky vytvářející zisk do hodnoty 120 000 NTD a 20 % pro podniky vytvářející zisk větší než 120 001 NTD. Kromě této daně je na všechny běžné zisky, které jsou nerozdělené do konce roku, uvalena daň ve výši 5 % ze zisku (Hsu, 2018).

## **2.2.3 Lichtenštejnsko**

### Základní informace o zemi

Lichtenštejnsko je malá země ležící mezi Švýcarskem a Rakouskem. Hlavním městem je Vaduz. Lichtenštejnsko je konstituční dědičná monarchie, a tak hlavou státu je kníže Hans-Adam II. Rozloha Lichtenštejnska je asi 160 kilometrů čtverečných a počet obyvatel lehce převyšuje 39 tisíc (Czechtrade, 2021).

### Informace o daňovém ráji

Úředním jazykem Lichtenštejska je němčina. Národní měna je od roku 1924 švýcarský frank (CHF). Lichtenštejsko patří mezi nejbohatší státy Evropy a má jednu z největších kupních sil obyvatelstva a blahobyt (Czechtrade, 2021).

Typickou společností pro Lichtenštejsko je akciová společnost (AG), která musí splňovat podmínku mít ve svých strukturách minimálně jednoho člena představenstva se sídlem v zemi, nebo místního auditora. Základní kapitál je v zemi stanoven na padesát tisíc švýcarských franků. Podnikání v Lichtenštejsku má několik specifík a pravidel. Název společnosti je povolený v jakémkoli světovém jazyce avšak nesmí zahrnovat názvy žádných států. V Lichtenštejsku je povoleno podnikání ve všech oblastech kromě provozování bankovních služeb. Založení společnosti je v rukou takzvaného Treuhändera neboli správce. Vznik společnosti je dnem zapsání do obchodního rejstříku. Časová náročnost založení společnosti je maximálně jeden týden. Druhou možností založení společnosti v Lichtenštejsku je vznik nadace (Stiftung). Slouží ke správě kapitálu a lichtenštejské nadace jsou jedny z nejlepších na světě. Pro podnikatele poskytují 100% ochranu a jistotu pro kapitál. Záměr založení nadace může být různý. Podnikatelé zakládají nadace z důvodu podpory vlastní rodiny, podpory vlastní existence nebo podpory charitativních a obecně prospěšných činností. Nadace není založena se záměrem získání zisku. Základním kapitálem je alespoň třicet tisíc švýcarských franků. Lichtenštejsko má podepsanou smlouvu o zamezení dvojího zdanění například s Rakouskem, Lucemburskem, Švýcarskem, Českou republikou atd. (Offshorefirma.cz, 2018). Společnosti založené v Lichtenštejsku připravují pravidelně účetní závěrky a při splnění podmínek daných zákonem mají povinnost auditu (Samrt companies, 2006). Lichtenštejsko je od roku 1924 spojeno měnovou a celní unií se Švýcarskem, dále je členem OSN a EFTA (Evropské sdružení volného obchodu). Lichtenštejsko má velmi vyspělý bankovní systém. Podnikatelé si zakládají na zachování bankovního tajemství. Právě důraz na anonymitu a nízké zdanění je příčinou registrace mnoha firem na území Lichtenštejska (Gola, 2009).

### Daň z příjmů právnických osob

V Lichtenštejsku se daň z příjmu právnických osob platí takzvanou rovnou sazbou daně a to ve výši 12,5 %. Daň se splácí jednou za rok ze základu, který je stanoven za kalendářní nebo daňový rok (Czechtrade, 2021).

## 2.2.4 Mauricius

### Základní informace o zemi

Mauricius je ostrov sopečného původu a leží v Indickém oceánu na východ od Madagaskaru. Jeho rozloha je okolo 1 860 kilometrů čtverečných. Hlavním městem je Port Louis, které leží na severovýchodě ostrova. Na Mauriciu žije kolem jednoho a čtvrt milionu obyvatel (Mahalo.cz, 2019).

### Informace o daňovém ráji

Úředním jazykem v zemi je angličtina a platí se zde Mauricijskou rupií (MR). Na ostrově jsou problémy s bankomaty, ale lze platit různými druhy platebních karet (Mahalo.cz, 2019). Právní systém na Mauriciu vychází z britského common law a v omezené struktuře i z francouzského napoleonského občanského zákoníku. Na Mauriciu je možné založit společnosti neveřejné akciové, společnost s garancí, akciové společnosti s garancí, společnosti s ručením omezeným, zahraniční společnosti nebo společnosti s omezeným trváním (Bouška, 2017). Všechny společnosti jsou vedeny jako klasické lokální podniky nebo jako globální společnosti vlastníci celosvětovou obchodní licenci kategorie 1 (GBC1) a společnosti vlastníci celosvětovou obchodní licenci kategorie 2 (GBC2). Tyto společnosti lze označovat jako Mauritius GBL 1 a Mauritius GBL 2 (Parker & Hill, 2021).

Společnost, která je založena a užívána v daňovém ráji je GBC2. Zkratka GBC2 znamená Global Business Company 2. GBC2 je označování právní formy založených společností. Časová náročnost založení se odvíjí od dodání všech potřebných dokumentů, které jsou dodávány do měsíce. Samotné založení společnosti je poté uskutečněno během 3 dnů. Společnost musí založit minimálně 1 ředitel, buď právnická, nebo fyzická osoba, který však nemusí mít sídlo na Mauriciu. Minimální výše základního kapitálu není stanovena, ale společnost musí mít vydanou a splacenou alespoň jednu akcii. Není povoleno vydávat akcie na majitele. Společnost má povinnost vést účetnictví, ale nemá povinnost auditu (Smart companies, 2006). Společnosti jsou tedy nerezidentní na Mauriciu a mají povinnost jednou ročně podat účetní závěrku. Náklady spojené se založením společnosti na Mauriciu činí okolo 2 500 Eur (Afinex group, 2022).

### Daň z příjmů právnických osob

Společnosti GBC1 jsou rezidenty Mauriciu a podléhají daňové sazbě 15 % z příjmů společnosti. Při získání osvědčení o daňové rezidenci má společnost přístup k mauricijské síti smluv o zamezení dvojího zdanění. Společnosti GBC2 jsou pro Mauricius považovány za nerezidenty a nepodléhají dani, z tohoto důvodu nemají nárok na dohodu o zamezení dvojího zdanění (Sovereign group, 2022).

## 2.2.5 Kypr

### Základní informace o zemi

Kypr je ostrovní stát, který se nachází jihovýchodně od Turecka a tedy i od Malé Asie ve středozezemním moři. Kypr je rozdělen na dvě části - Kyperskou republiku a Tureckou republiku severního Kypru. Hlavní město Kypru je Nikósie. Celý stát má rozlohu přes devět tisíc kilometrů čtverečných. K roku 2020 měl Kypr 1,2 milionů obyvatel (Radynacestu.cz, 2017).

### Informace o daňovém ráji

Úředním jazykem Kypru je řečtina a turečtina. Kypr je členem Evropské unie a od 1. ledna 2008 členem eurozóny, oficiální měnou je tedy Euro (EUR) (European union, 2021). Společnosti, které mají sídlo na Kypru, mají přístup k efektivnímu využívání smluv o zamezení dvojího zdanění. Mimo jiné Kypr nabízí příznivý daňový systém, osvobození od daně z dividend a licenčních poplatků a daně z příjmů ze zahraničí. Zvláštností Kypru je datum podání daňového přiznání. Nejedná se o klasický termín 31. března následující po ukončení zdanitelného období jako v České republice, ale o datum 31. března o rok později (Parker & Hill, 2021).

*Příklad: Společnost ukončila zdaňovací rok 2021. Za stanovených podmínek by v České republice musela podat daňové přiznání do 31. března 2022. Na Kypru společnost musí podat daňové přiznání do 31. března 2023.*

Private Company Limited je základní typ společnosti, který je možné založit na Kypru. Tento typ společnosti je charakteristický znaky akciové společnosti a společnosti s ručením omezeným. Před založením je doporučeno si rezervovat a nechat schválit název společnosti. Kypr má přísná pravidla týkající se výběru vhodného názvu. Jako další musí společnost doručit před založením stanov a společenskou smlouvu. Smlouva hlavně obsahuje sídlo na Kypru a údaje o místním zástupci.

Samotná doba založení se pak odhaduje na dva až tři týdny. Ředitelem nebo akcionářem může být fyzická i právnická osoba bez trvalého pobytu (sídla) na území Kypru. Společnost pak musí mít místního zástupce, který je kontaktní osobou a slouží jako prostředník mezi společností a kyperskými úřady. Pro využívání výhodných podmínek Kypr klade důraz na to, aby společnosti měli v zemi rezidenství. Společnost může využít tzv. nominee ředitele, tedy osobu s trvalým pobytem na Kypru. Minimální výše základního kapitálu je 1 000 EUR. Od února 2022 Kypr zavedl registr skutečných majitelů společností, čímž je zajištění anonymity obtížné (Terrinvest, 2022).

Administrativa na Kypru není náročná. Společnosti musí vést účetnictví a podávat auditovanou účetní závěrku. Cena auditované účetní závěrky se odvíjí od jejího rozsahu, minimální částka

startuje na 2 000 EUR. Kypr nemá uzavřeny dohody o výměně informací v daňových záležitostech (Parker & Hill, 2021).

#### Daň z příjmů právnických osob

Kypr se v roce 2013 ocitl ve finančních problémech a musel požádat EU a MMF o záchranné balíčky. V tomto období bylo dobré jméno Kypru, jako daňového ráje, v ohrožení. Z obtížné situace Kypru pomohla finanční pomoc ve výši 10 miliard EUR, na druhou stranu se Kypr zavázal, že zvedne daň z příjmů právnických osob z původních 10 % na 12,5 %. Ve stejný okamžik byla zavedena jednorázová daň se sazbou 9,9 % na vklady převyšující sto tisíc Euro a 6,75 % pro vklady nižší (Zenron, 2021).

### **2.2.6 Malta**

#### Základní informace o zemi

Malta je ostrov s rozlohou 316 kilometrů čtverečných ležící ve Středozemním moři na jihu od ostrova Sicílie. Malta je svou rozlohou jednou z nejmenších zemí Evropy. Malta má přes pět set tisíc obyvatel. Hlavním městem Malty je Valletta. Stát není členěn na menší samosprávné celky (Mundo.cz, 2021).

#### Informace o daňovém ráji

Úředním jazykem na Maltě je maltština a angličtina. Malta je stejně jako Kypr členem EU a eurozóny, a tak i na Maltě se platí Eurem. V zemi je jedna z nejvyšších daní z příjmů právnických osob. I tak při správném nastavení daňové optimalizace celková daňová zátěž klesá. Daňový systém na Maltě je vysoce konkurenceschopný, nabízí například silný bankovní sektor, existenci smluv o zamezení dvojího zdanění s více než 70 státy včetně České republiky a další. Malta nabízí nákup maltského občanství za 650 tisíc EUR (Zenron, 2021). Výhodami mezinárodního podnikání na Maltě jsou vysoká ochrana soukromí, ředitel, akcionář a místní zástupce mohou být jedna osoba a nikdo z nich nemusí být rezidentem Malty. Založení společnosti na Maltě může vytvořit daňově výhodnou firemní strukturu. Na Maltě je možné založit společnost s ručením omezeným (Ltd). Název společnosti musí být v anglickém jazyce a končit zkratkou Ltd. Pokud ředitelem společnosti je právnická osoba, pak společnost musí mít dva akcionáře. Základní kapitál společnosti je stanoven na 1 200 EUR, který je rozdělen na 1 200 kusů akcií s cenou 1 EUR (Parker & Hill, 2021). Po doručení všech potřebných dokumentů je založení uskutečněno do 5 pracovních dnů. Společnost musí mít své sídlo na Maltě. Společnosti na Maltě mají povinnost vést účetnictví a není zde požadován audit. V zemi existuje obchodní rejstřík, kde jsou informace o ředitelích a akcionářích (Zenron, 2021).

### Daň z příjmů právnických osob

Maltské společnosti podléhají paušální dani ze zisku. Sazba této daně je 35 %, což pro zahraniční společnosti není lákavé. Malta pro zvýšení atraktivity zavedla takzvaný systém daňových vratek, který spočívá v tom, že akcionáři mají nárok na vrácení 6/7 ze zaplacené daně. Podmínkou této výhody je, že akcionáři nemají na Maltě bydliště. Ve výsledku je pak daňová sazba 5 % ze zisku (Zenron, 2021).

## **2.3 Daň z příjmů právnických osob v České republice**

V České republice tuto daň upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Zdaňovacím obdobím je jeden rok, může být kalendářní (1. 1. – 31. 12.), nebo hospodářský, který začíná v rozdílném měsíci, než v lednu (např. 1. 5. – 30. 4.). Sazba daně je v České republice 19 %. Daň se počítá jako součin základu daně, který je snížený o položky snižující základ daně a o odečitatelné položky. Výsledná částka se vždy zaokrouhlí na celé tisíce dolů a z této částky se vypočítá 19% daň (Finanční správa, 2022).

### **2.3.1 Celkové shrnutí**

V tabulce 1 je uvedeno shrnutí informací jednotlivých daňových rájích, se kterými bude pracováno v praktické části. Tabulka je seřazena podle rozlohy států od největšího k nejmenšímu. V tabulce jsou uvedeny informace o časové náročnosti založení po dodání všech dokumentů, zda má společnost povinnost vést účetnictví a provádět audit či nikoli a sazba daně z příjmů právnických osob.

**Tabulka 1: Souhrnné informace**

Název daňového ráje	Rozloha (v km <sup>2</sup> )	Počet obyvatel (tis.)	Měna	Časová náročnost založení	Účetnictví	Audit	Sazba daně PO
Tchaj-wan	36 000	23 500	NTD	5-7 dnů	ANO	ANO	0 % nebo 20 %
Kypr	9 000	1 200	EUR	14-21 dnů	ANO	ANO	12,50%
Mauricius	1 860	1 250	MR	3 dny	ANO	NE	15%
Malta	316	500	EUR	5 dnů	ANO	NE	35%
Lichtenštejnsko	160	39	CHF	7 dnů	ANO	ANO	12,50%
Britské Panenské ostrovy	54	36	USD	4 dny	NE	NE	0%

*Zdroj: vlastní zpracování*

### 3 DEFINICE CÍLŮ PŘÍPADOVÉ STUDIE

Cílem případové studie je využít vhodné daňové metody k optimalizaci daňového zatížení prostřednictvím daňových rájů. Vedení společnosti vybralo šest zemí daňových rájů:

- Britské Panenské ostrovy,
- Tchaj-wan,
- Lichtenštejnsko,
- Mauricius,
- Kypr,
- Malta.

Případová studie má za úkol komparaci daňového zatížení v České republice a v zemích daňových rájů. Pro případovou studii je definováno několik jednotlivých cílů.

#### 1) Definice fiktivní právnické osoby.

Součástí je zvolení předmětu podnikání a definice daňových výnosů a nákladů, které slouží k vypočtení daňové zátěže.

#### 2) Výpočet daňového zatížení v případě, že právnická osoba nevyužije daňový ráj.

Tento cíl je zaměřen na výpočet daňové zátěže společnosti sídlící pouze v České republice. Pro výpočet je vytvořen výkaz zisku a ztráty a podrobný výpočet daňové zátěže.

#### 3) Výpočet daňového zatížení v případě využití daňových rájů.

Tento cíl je zaměřen na výběr daňového ráje a zvolení vhodné metody daňového plánování. Následně je vytvořen výkaz zisku a ztráty pro společnosti v daňových rájích a je vypočtena daňová povinnost.

#### 4) Komparace výsledků a vyhotovení závěru případové studie.

Tento cíl porovnává výsledky z předchozích bodů vhodnou metodou a zhodnotí výběr metod daňového plánování.



## 4 PŘEDSTAVENÍ PŘÍPADOVÉ STUDIE

Cílem případové studie je vyhodnocení a komparace daňového zatížení fiktivní firmy se sídlem v České republice. Pro fiktivní firmu bude vypočtena nejprve daňová povinnost na území České republiky a porovnána se situací, kdy firma využije holdingové struktury a založí společnost v zemi daňového ráje. Pro optimalizaci daňové povinnosti s využitím daňových rájů budou použity metody mezinárodního daňového plánování.

Při založení firmy si zakladatelé musí vybrat vhodnou formu podnikání a zhodnotit všechny související výhody se zvolenou právní formou. Formu podnikání je možné v průběhu podnikání změnit, ale je to zbytečně nákladné a složité. Z tohoto důvodu je dobré si výběr dobře rozmyslet. Dále si zakladatelé musí stanovit název firmy, počet společníků a jednatelů, základní kapitál, sepsat společenskou smlouvu atd.

V této kapitole je obsažen popis fiktivní firmy, předmět podnikání a další obecné informace. Pro daňové účely jsou zde definovány příjmy a výdaje společnosti. Do daňových rájů jsou nejčastěji přesouvány firmy, které poskytují služby z důvodu nízkých požadavků na kapitálové vybavení. Proto se i firma v této práci zabývá poskytováním služeb.

### 4.1 Firma ABC s.r.o.

Pro účely případové studie je zvolena firma ABC s právní formou společnosti s ručením omezeným (dále jen ABC s.r.o.). Společnost ABC s.r.o. má sídlo v České republice. Celkový počet zaměstnanců společnosti je 40 osob, jedná se o malý podnik. Společnost se zabývá zprostředkováním služeb při prodeji a nákupu nemovitostí. Společnost nabízí pomocné a poradenské činnosti prodeje a nákupu nemovitostí, a to jak pro fyzické, tak i pro právnické osoby. Firma nabízí svou značku a své know-how v podobě outsourcingu. Firma sídlí na okraji Brna a měsíční nájem prostor činí 551 760 Kč za rok. Společnost byla založena a zapsána do obchodního rejstříku v roce 2005 a každý rok pro ni byl ziskový. Při založení firmy byla sepsána společenská smlouva, kde je jasně definované sídlo a jméno společnosti, výše základního kapitálu a podíly společníků, složení statutárního orgánu. Ve společenské smlouvě je dále stanoveno, že daňové a účetní odpisy jsou stejné.

Pro případovou studii je zvažováno, že společnost má zdaňovací období stanovené na kalendářní rok. Společnost ABC s.r.o. měla na začátku roku 2021 hmotný majetek ve výši 3 500 000 Kč, jedná se převážně o vybavení pracovních prostor a vlastnictví dvou osobních automobilů. Zbytek peněžních prostředků má firma uloženu na bankovním účtu v hodnotě 3 700 000 Kč. Firma disponuje základním kapitálem v hodnotě 4 200 000 Kč a má sjednaný dlouhodobý úvěr v hodnotě 3 000 000 Kč.

Na začátku zdaňovacího období 2021 firma ABC s.r.o. sestavila počáteční rozvahu, která je vyobrazena v tabulce 2. Tabulka ukazuje stálá a oběžná aktiva společnosti a zdroje krytí aktiv ve formě vlastních a cizích zdrojů.

**Tabulka 2: Počáteční rozvaha**

AKTIVA		PASIVA	
<b>Stálá aktiva</b>	<b>3 500 000</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>4 200 000</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek		Základní kapitál	4 200 000
Dlouhodobý hmotný majetek	3 500 000	Fondy ze zisku	
Dlouhodobý finanční majetek		VH běžného období	
		Rezervy	
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>2 131 800</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>1 431 800</b>
Zásoby		Dlouhodobé závazky	1 431 800
Pohledávky		Krátkodobé závazky	
Krátkodobý finanční majetek			
Peněžní prostředky	2 131 800		
<b>CELKEM</b>	<b>5 631 800</b>	<b>CELKEM</b>	<b>5 631 800</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

#### 4.1.1 Počáteční rozvaha

Tato podkapitola se věnuje podrobnému popisu jednotlivých složek z počáteční rozvahy. Ze stálých aktiv firma vlastní dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 3 500 tis. Kč. Firma vlastní dva osobní automobily Volkswagen Taigo v hodnotě 715 900 Kč za kus. Automobily jsou používány pouze pro účely podnikání, především pro cesty za zákazníky a na obchodní schůzky. Společnost platí povinné ručení k oběma vozům. Jeho cena je zahrnuta do ostatních nákladů. Dále firma vlastní vybavení kanceláří, kam patří čtyřicet kusů počítačů v hodnotě 40 500 Kč za kus, kancelářské stoly, židle a další drobný dlouhodobý hmotný majetek v celkové hodnotě 448 200 Kč.

Podle Zákona dani z příjmů je cenová hranice pro daňové odpisy dlouhodobého majetku stanovena na 80 000 Kč. Společnost ABC s.r.o. odepisuje pouze automobily, které patří do druhé odpisové skupiny a soubor movitých věcí (vybavení kanceláří), které také patří do druhé odpisové skupiny. Koeficienty pro roční odpis v druhé odpisové skupině jsou v prvním roce 11 % a v dalších letech 22,25 %. Doba odepisování automobilu je 5 let (zákon o daních z příjmů, §31). Společnost odepisuje i počítače, které patří do první odpisové skupiny. Koeficienty první odpisové skupiny jsou v prvním roce 20 % a v dalších letech 40 %. Doba odepisování je stanovena na tři roky (zákon o daních z příjmů, §31). Společnost vybavení kanceláře a počítače pořídila na začátku podnikání a začala jej odepisovat hned po pořízení. V současné době odepisuje pouze osobní automobily, které zakoupila v roce 2019, kdy si

uplatnila první roční odpis do nákladů. Ve zdaňovacím období 2021 si uplatní třetí roční odpis. Ve společenské smlouvě si společnost zvolila rovnoměrné odepisování hmotného majetku, odpisy se tedy dostávají do nákladů rovnoměrně po celou dobu odepisování. V tabulce 3 je vypočítaný odpis pro první a třetí rok odepisování a zůstatková cena. Rovnoměrné daňové odpisy se vypočítají jako součin pořizovací ceny a koeficientu, který je následně vydělen stem. Výsledná částka se vždy zaokrouhluje na celé koruny nahoru (zákon o daních z příjmů).

**Tabulka 3: Odpisy osobních automobilů**

	Pořizovací cena	Daňový odpis 1. rok	Daňový odpis 3. rok	Zůstatková cena
<b>Automobil Volkswagen Taigo I.</b>	715 900	78 749	159 288	318 575
<b>Automobil Volkswagen Taigo II.</b>	715 900	78 749	159 288	318 575
<b>Celkem</b>	1 431 800	157 498	<b>318 576</b>	637 150

*Zdroj: vlastní zpracování*

Z oběžných aktiv společnost ABC s.r.o. disponuje peněžními prostředky na běžných účtech v celkové výši 2 131 800 Kč. Vlastní kapitál má společnost v hodnotě 4 200 tis. Kč, a to v podobě základního kapitálu, který byl vložen při založení společnosti.

Osobní automobily byly pořízeny z cizích zdrojů. Společnost ABC s.r.o. sjednala úvěr u společnosti Komerční banka v částce 1 431 800 Kč, s úrokovou sazbou 4,9 % p.a. a s délkou splácení 7 let (84 měsíců). Roční splátka úvěru je stanovena na 246 548 Kč. Splátka je spočítána jako součin celkového dluhu s úrokovou sazbou, která se vydělí  $1 - (1 + \text{úroková sazba})^{-n}$ , kde  $n$  v horním indexu je počet let splácení úvěru (Finanční matematika, 2021).

**Tabulka 4: Výpočet úroků**

Rok	Úrok	Úmor	Zbývající dluh
	-	-	1 431 800
2019	70 158,2	176 389,8	1 255 410,2
2020	61 515,1	185 032,9	1 008 862,2
<b>2021</b>	<b>49 434,2</b>	<b>197 113,8</b>	<b>762 314,2</b>
2022	37 353,4	209 194,6	515 766,2
2023	25 272,5	221 275,5	269 218,2
2024	13 191,7	233 356,3	22 670,2
2025	1 110,8	245 437,2	0

*Zdroj: vlastní zpracování*

Společnost si může daňový základ upravit o úrok, který se v průběhu let splácení snižuje. Pro zdaňovací období 2021 si společnost uplatní úrok ve výši 49 434,2 Kč, který je v tabulce 4.

## 4.2 Výnosy a náklady společnosti ABC s.r.o. v roce 2021

Společnosti ABC s.r.o. v roce 2021 zažila velmi úspěšný rok. Uzavřela několik obchodů se stálými zákazníky a začala spolupracovat se spoustou nových odběratelů. Z řádně vedeného účetnictví jsou definovány výnosy a náklady, které budou sloužit k výpočtu daňové povinnosti. V následujícím textu jsou tyto výnosy a náklady podrobně popsány. Výnosy celkem za zdaňovací období 2021 jsou zaznamenány v účetních knihách v celkové výši 48 856 475 Kč. Náklady za zdaňovací období 2021 jsou rozděleny do ucelených kategorií. Za spotřebu energie firma za rok zaplatila 190 716 Kč. Energie platila společnost v měsíčních splátkách po 15 893 Kč, které jsou součástí nájemného. Pronájem kanceláří vyšel společnost za celý rok na 551 760 Kč. Za přijaté služby související s podnikáním společnost ABC s.r.o. zaplatila celkem 395 689 Kč. Náklady v podobě rovnoměrných odpisů jsou vyznačeny v tabulce 3 v celkové výši 318 576 Kč. V tabulce 4 je vyznačen úrok, který si společnost také uplatní do nákladů v roce 2021. Úrok ve výši 49 434,2 Kč, je pro výpočet daňové zátěže zaokrouhlen na 49 435 Kč. Všechny náklady, které společnost vynaložila ve zdaňovacím období, jsou shrnuty do položky ostatní náklady a mají konečnou výši 31 569 875 Kč. Do ostatních nákladů jsou zahrnuty například náklady na mzdy zaměstnancům, náklady na nákup drobných kancelářských potřeb, poplatky, náklady na školení, povinné ručení k automobilům, pojištění atd. Náklady jsou v celkové výši 32 885 335 Kč.

Pro zjednodušení výpočtů, které bude práce obsahovat, je nutné definovat několik podmínek, kterými se bude práce řídit. Mezi podmínky řadíme následující body:

- Měna nebude přepočítávána kurzem, aby se předešlo ke zkreslování dat při vícenásobném přepočtu z českých korun na zahraniční měnu a zpět.
- Postup stanovení základu daně z příjmu právnických osob je velmi podobný ve všech zemích. Pokaždé se jedná o snižování výnosů o daňově uznatelné náklady. Je zřejmé, že se odlišují výnosy a náklady, které jsou daňové a které jsou nedaňové v rámci jednotlivých států, ale v práci tato problematika nebude popsána.
- Další rozdílností jsou sazby sociálního a zdravotního pojištění, které ovlivňují hospodářský výsledek. Pro zjednodušení je stanoven předpoklad, že výnosy i náklady budou stejné ve všech vybraných státech.

V následující tabulce 5 je přetransformovaná tabulka 1 a doplněna o některé informace, které jsou důležité pro další práci. Tabulka 5 je rozšířena o údaje z České republiky.

**Tabulka 5: Souhrnné informace**

Název země	Účetnictví	Audit	Sazba daně PO	Poplatky	Smlouva o zamezení dvojího zdanění s ČR
Česká republika	ANO	ANO	19 %	-	x
Tchaj-wan	ANO	ANO	0 % nebo 20 %	-	ANO
Kypr	ANO	ANO	12,50%	-	ANO
Mauricius	ANO	NE	15%	-	NE
Malta	ANO	NE	35%	-	ANO
Lichtenštejnsko	ANO	ANO	12,50%	-	ANO
Britské Panenské ostrovy	NE	NE	0%	350 -1000 USD	NE

*Zdroj: vlastní zpracování*

Informace o tom, jestli má Česká republika podepsané platné smlouvy o zamezení dvojího zdanění jsou převzaty z aktuálního seznamu ministerstva financí ze dne 26. července 2021. V tabulce 5 je daňová sazba na Tchaj-wanu rozdílná. Liší se podle výše zisku, pokud má společnost zisk do hodnoty 120 000 NTD (v přepočtu asi 95 170 Kč), podléhá nulovému zdanění. Pokud je zisk větší, podléhá společnost sazbě 20 %. Britské Panenské ostrovy se liší v ročních poplatcích, kde poplatek 350 USD (v přepočtu asi 7 875 Kč) platí firmy s nižším počtem akcií než padesát tisíc kusů. Firmy, které mají více než padesát tisíc kusů akcií, platí roční poplatek 1 000 USD (v přepočtu asi 23 016 Kč).

### **4.3 Výpočet daně z příjmů právnických osob v České republice**

Pro výpočet je nutné sestavit výkaz zisku a ztráty, kde jsou vyčísleny výnosy a náklady za celé zdaňovací období.

V tabulce 6 je vypočítán výsledek hospodaření běžného období.

**Tabulka 6: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o. v ČR**

	<b>Text</b>	<b>Kč</b>
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnutý energie)	551 760
	Nakoupené služby	395 689
	Odpisy	318 576
	Úrok	49435
	Ostatní náklady	31 569 875
	<b>Náklady celkem</b>	<b>32 885 335</b>
	VH před zdaněním	15 971 140
	VH před zdaněním zaokrouhlený	15 971 000
	Daň z příjmů PO (19 %)	3 034 490
	<b>VH po zdanění</b>	<b>12 936 650</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výsledek hospodaření se podle zákona o daních z příjmů zaokrouhluje vždy na celé tisíce dolů. Společnost ABC s.r.o. má zaokrouhlený výsledek hospodaření 15 971 000 Kč. Z této částky je vypočítána daň 19 %. Daň je tedy vyčíslena na 3 034 490 Kč a výsledek hospodaření po zdanění je 12 936 650 Kč.

V konečné rozvaze se promítne hospodářský výsledek po zdanění na straně pasiv ve vlastním kapitálu. Dále se v pasivech v cizích zdrojích sníží dlouhodobý závazek ve výši roční splátky úroku. Ke snížení došlo také u dlouhodobého majetku, který se snížil o odpisy. Navýšení zaznamenaly krátkodobé peněžní prostředky. Nakonec došlo ke zvýšení krátkodobých závazků v částce 3 034 490 Kč, jedná se o neuhrazenou daň z příjmů právnických osob. Rozvaha na konci zdaňovacího období 2021 je uvedena v tabulce 7.

**Tabulka 7: Rozvaha k 31. 12. 2021**

<b>AKTIVA</b>		<b>PASIVA</b>	
<b>Stálá aktiva</b>	<b>3 181 424</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>17 136 650</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek		Základní kapitál	4 200 000
Dlouhodobý hmotný majetek	3 181 424	Fondy ze zisku	
Dlouhodobý finanční majetek		VH běžného období	12 936 650
		Rezervy	
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>18 372 081</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>4 416 855</b>
Zásoby		Dlouhodobé závazky	1 382 365
Pohledávky		Krátkodobé závazky	3 034 490
Krátkodobý finanční majetek			
Peněžní prostředky	18 372 081		
<b>CELKEM</b>	<b>21 553 505</b>	<b>CELKEM</b>	<b>21 553 505</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

## 4.4 Výběr daňového ráje

V této kapitole je popsán důvod výběru daňových rájů, ve kterých se v následujících kapitolách bude počítat daň z příjmu právnických osob s využitím mezinárodního daňového plánování.

Výběr daňových rájů, které budou zahrnuty v následujících kapitolách, byl ze seznamu Katie Warren (2019), která uvedla 15 nejlepších daňových rájů. Pro účely diplomové práce jsou vybrány státy ležící v EU i státy mimo EU. Je zřejmé, že státy, které jsou součástí EU, budou vykazovat jisté podobnosti se zdaněním v České republice, na druhou stranu ve státech ležících mimo EU bude zdanění značně odlišné.

Pro účel diplomové práce bylo vybráno šest daňových rájů. Následující kapitoly práce se budou věnovat metodám mezinárodního daňového plánování.

Prvním daňovým rájem jsou Britské Panenské ostrovy, které se umístily na prvním místě v žebříčku Corporate tax haven index (index korporátního daňového ráje) v roce 2021 (Tax justice network, 2021). Druhým daňovým rájem je Tchaj-wan, který v žebříčku obsadil až 55. pozici. Oba tyto daňové ráje mají za splnění podmínek nulovou daň z příjmů právnických osob, která je pro společnost ABC s.r.o. lákavá. Třetí daňový ráj je Lichtenštejnsko, je v žebříčku na 35. místě a Kypr na 14. místě. Oba tyto daňové ráje mají daň z příjmů právnických osob 12,5 %. Pro společnost ABC s.r.o. i tyto ráje představují lákadlo. Daňová sazba je zde nižší než v České republice. Hned po Kypru se v žebříčku umístí Mauricius, který má 15. pozici a jeho daňová sazba z příjmů právnických osob je 15 %. I tento daňový ráj má daňovou sazbu nižší než v České republice. Posledním státem je Malta, která zaujímá 21. místo. Její daňová povinnost je sice 35 %, ale za splnění podmínek má podnik právo na vrácení šesti sedmin daně (Tax justice network, 2021).

Každý z nich má index korporátního daňového ráje. Index značí podíl daňových rájů a jejich pomoc nadnárodním společnostem nedoplatit daň z příjmů právnických osob. Index se zaměřuje na finanční a daňové systémy zemí. Snahou je poskytnout obraz o zneužívání daně z příjmu právnických osob a omezit toto zneužívání (Tax justice network, 2021).

Index korporátního daňového ráje Britských Panenských ostrovů má hodnotu 6,4 %, Tchaj-wanu 0,22 %, Lichtenštejnska 0,66 %, Mauriciu 2,3 %, Kypru 3,1 % a Malty 1,7 %.

Při daňovém plánování je pro firmu atraktivní i to, zda má země daňového ráje uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou. Z vybraných daňových rájů má Česká republika sjednanou smlouvu o zamezení dvojího zdanění pouze s Kyprem, Maltou a Lichtenštejnskem. K zamezení dvojího zdanění mezi Tchaj-wanem a Českou republikou slouží zákon č. 45/2020 Sb. Zákon o zamezení dvojímu zdanění ve vztahu k Tchaj-wanu.

## **4.5 Výpočet daně z příjmů právnických osob ve státech daňových rájů**

V jednotlivých podkapitolách je vypočítáno daňové zatížení ve vybraných daňových rájích s využitím metod daňového plánování. Pro každou zemi daňového ráje je nejprve vytvořena modelová situace a popis nákladů a výnosů společnosti. Dalším krokem je výpočet daňové zátěže společnosti v daňovém ráji a výpočet daňové zátěže společnosti v České republice. V závěru této kapitoly je vytvořeno shrnutí celkové daňové povinnosti.

Vždy je uvažována společnost ABC s.r.o., která sídlí v České republice a její veškeré výnosy a náklady jsou stejné, jako v kapitole 4.3 v tabulce 6.

Pro společnosti všech států daňových rájů je společnost ABC s.r.o. dceřinou společností. Společnosti založené v zemích daňového ráje jsou tedy mateřské společnosti a jedná se o zprostředkovatele služeb. Dochází zde k obchodnímu vztahu mezi dceřinou společností a mateřskou společností.

### **4.5.1 Britské Panenské ostrovy**

#### Modelová situace

Společnost ABC s.r.o. se sídlem v České republice je dceřinou společností mateřské společnosti ABC Limited, která sídlí na Britských Panenských ostrovech. Dceřiná společnost nemá žádné jiné společníky. ABC Limited je tedy jediným vlastníkem společnosti ABC s.r.o. a poskytuje společnosti ABC s.r.o. služby, které jsou potřebné k podnikání. Mezi tyto služby patří školení a vzdělávání zaměstnanců, služby spojené s propagací reklamní služby a další. Konečným spotřebitelem služeb jsou zákazníci v České republice, kteří si zakoupí služby od společnosti ABC s.r.o.

Mateřská společnost ABC Limited poskytuje služby dceřiné společnosti za úplatu. Ve zdaňovacím období 2021 mateřská společnost poskytla dceřiné společnosti služby v celkové hodnotě 2 589 000 Kč. Tato částka představuje pro společnost ABC s.r.o. náklad, naopak pro společnost ABC Limited je tato částka tržbou z prodeje služeb tedy výnosem. Jedná se o metodu optimalizace daňové zátěže v podobě transferových cen. V tabulce 5 je uvedeno, zda má země daňového ráje uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou. Britské Panenské ostrovy touto smlouvou nedisponují. Z tohoto důvodu při obchodu mezi mateřskou společností a dceřinou společností má společnost ABC s.r.o. povinnost z celkové sumy srazit srážkovou daň. Sazba srážkové daně je 15 % (zákon o daních z příjmů). Předpokladem při obchodování je dodržení principu tržního odstupu.

Společnost ABC s.r.o. zaplatí za služby společnosti ABC Limited částku 2 589 000 Kč a z toho srazí 15 % srážkovou daň, která činí 388 350 Kč. O částku srážkové daně se mateřské



společnosti sníží tržby z prodeje služeb. Při transakcích je dodržen princip tržního odstupu, tato transakce by tedy proběhla i mezi nespřízněnými subjekty.

Další metoda daňové optimalizace je poskytnutí půjčky. Jednalo by se o situaci, kdy mateřská společnost ABC Limited poskytne půjčku dceřiné společnosti ABC s.r.o. Stejně jako u transferových cen i zde hraje roli smlouva o zamezení dvojího zdanění, která mezi Českou republikou a Britskými Panenskými ostrovy není uzavřena. Mateřská společnost ABC Limited by tedy musela z každého zaplaceného úroku od společnosti odvést srážkovou daň. Pro daňové ráje, které nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, je využití optimalizační metody v podobě půjček neefektivní. Důvodem je vysoká daňová povinnost. Pro modelovou situaci s mateřskou firmou na Britských Panenských ostrovech nebude tato metoda použita.

Další metodou daňové optimalizace, kterou je možné využít při snížení daňového zatížení, je metoda licenčních poplatků. Jedná se o situaci, kdy by mateřská společnost ABC Limited vlastnila nějaké know-how, technologické a informační předpoklady, znalosti nebo značku a v podobě licence poskytovala dceřiné společnosti, která by za využívání licence platila poplatky. Opět díky absenci smlouvy o zamezení dvojího zdanění by částka licenčních poplatků byla zdaněna 15% srážkovou daní. Díky zdanění srážkovou daní je pro mateřskou společnost neefektivní využití této metody. Z tohoto důvodu nebude ani tato metoda využita u států, které nemají uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou.

#### Náklady a výnosy společnosti ABC Limited

Mateřská společnost ABC Limited, se sídlem na Britských Panenských ostrovech, má ve zdaňovacím období 2021 náklady za služby od dodavatelů ve výši 25 600 Kč a ostatní náklady ve výši 67 590 Kč. Náklady za služby od dodavatelů a ostatní náklady ve společnosti sídlící v daňovém ráji budou stejné pro všechny modelové situace. Náklady na založení a provoz společnosti se sídlem v daňovém ráji mají rozdílné hodnoty, které záleží na místních cenách služeb. Ve Společnosti ABC Limited jsou náklady na založení a provoz ve výši 93 900 Kč.

Kalkulace nákladů na založení a vedení firmy na Britských panenských ostrovech:

- náklady na založení společnosti 49 900 Kč,
  - roční poplatky 44 000 Kč
- (anonymnisro.cz, 2022).

Celkové náklady společnosti jsou uvedeny v tabulce 8.

**Tabulka 8: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC Limited**

	Náklady	Kč
<b>Provozní</b>	Dodavatelé	25 600
	Ostatní náklady	67 590
	Založení společnosti	49 900
<b>Finanční</b>	Poplatky	44 000
<b>Mimořádné</b>	-	-
<b>Celkem</b>		<b>187 090</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Společnost disponuje tržbami z poskytování služeb dceřiné společnosti ABC s.r.o., a to ve výši 2 589 000 Kč. Náklady a výnosy vycházejí z řádně vedeného účetnictví.

Jak je zmíněno výše Britské Panenské ostrovy nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění. To je důvod, proč jsou všechny platby, které přijdou do společnosti ABC Limited z České republiky zdaněny 15% srážkovou daní. Výnosy společnosti ABC Limited tak podléhají této dani a musí být o tuto sazbu sníženy.

V tabulce 9 je sestaven zjednodušený výkaz zisku a ztráty mateřské společnosti ABC Limited a vypočtena daňová povinnost.

**Tabulka 9: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Limited**

	Text	Kč
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	2 589 000
<b>Náklady</b>	Celkové náklady	187 090
	VH před zdaněním	2 401 910
	Daň (0 %)	0
	Srážková daň (15 %)	388 350
	Poplatek (350 USD/rok)	7 875
	VH po zdanění	2 005 685

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 9 je vypočítán výsledek hospodaření před zdaněním v celkové výši 2 401 910 Kč. Následně je vypočítána daň z příjmů právnických osob. Jelikož na Britských Panenských ostrovech je sazba této daně 0 %, tak daň z příjmů společnosti ABC Limited bude 0 Kč. Jak bylo řečeno výše, kvůli absenci smlouvy o zamezení dvojího zdanění je třeba na veškeré platby z České republiky na Britské Panenské ostrovy uplatnit srážkovou daň. Ve společnosti ABC Limited je tato daň vypočítána z částky 2 589 000 Kč. Společnost ABC Limited musí odvést státu roční poplatek ve výši 7 875 Kč. Výsledek hospodaření po odečtení daní a poplatků je ve výši 2 005 685 Kč.

### Náklady a výnosy společnosti ABC s.r.o.

Dceřiná společnost ABC s.r.o., s provozovnou v České republice, má náklady za zdaňovací období 2021 téměř stejné, jako v kapitole 4.3, kde je vypočítána daň z příjmů právnických osob pro společnost ABC s.r.o., která má sídlo pouze v České republice a nevyužívá daňovou optimalizaci skrze daňové ráje.

Náklad za pronájem včetně energií je ve výši 551 760 Kč, nákup služeb od dodavatelů je 395 689 Kč, odpisy osobního automobilu jsou v hodnotě 318 576 Kč, úroky z dlouhodobého úvěru činí 49 435 Kč a ostatní náklady jsou ve výši 31 569 875 Kč. Jediný náklad, který je zde nový, je v podobě nákladů za služby poskytnuté od mateřské společnosti ABC Limited v celkové výši 2 589 000 Kč.

Výnosy společnosti ABC s.r.o. zůstávají neměnné. Tržby z prodeje, za zdaňovací období 2021, činí 48 856 475 Kč.

Pro dceřinou společnost ABC s.r.o. je sestaven nový aktualizovaný výkaz zisku a ztráty a vypočítána daňová povinnost v České republice.

**Tabulka 10: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o.**

	<b>Text</b>	<b>Kč</b>
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnuté energie)	551 760
	Nakoupené služby	395 689
	Odpisy	318 576
	Úrok	49 435
	Ostatní náklady	31 569 875
	Náklady mateřské společnosti	2 589 000
	Náklady celkem	35 474 335
	VH před zdaněním	13 382 140
	Daň (19 %)	2 542 580
	VH po zdanění	10 839 533

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 10 jsou výnosy společnosti ABC s.r.o. sníženy o veškeré náklady a vypočten výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 13 382 140 Kč. Od zaokrouhleného hospodářského výsledku před zdaněním je odečtena 19% daň z příjmů právnických osob v hodnotě 2 542 580 Kč. Výsledek hospodaření po zdanění je v celkové výši 10 839 533 Kč.

### Celkové shrnutí

Tabulka 11 slouží k souhrnné informaci o celkové výši daňové zátěže a o celkovém výsledku hospodaření při využití daňového ráje Britské Panenské ostrovy. V tabulce 11 jsou daně a výsledky hospodaření obou společností.

**Tabulka 11: Celková shrnutí, Britské Panenské ostrovy**

Společnost	Daně (Kč)	Výsledek hospodaření po zdanění (Kč)
ABC s.r.o.	2 542 580	10 839 560
ABC Limited	388 350	2 005 685
<b>Celkem</b>	<b>2 930 930</b>	<b>12 845 245</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Daňová zátěž při využití daňového ráje Britské panenské ostrovy je v celkové výši 2 930 930 Kč. Výsledek hospodaření, se kterým může společnost dále disponovat, je v celkové výši 12 845 245 Kč.

#### **4.5.2 Mauricius**

##### Modelová situace

Je dána modelová situace, kdy společnost ABC s.r.o. je dceřinou společností společnosti ABC GBC1, se sídlem na Mauriciu. Pro modelovou situaci je zvoleno sídlo na Mauriciu, i když to není pro podnikání nutné. Pro rezidenty Mauriciu to přináší jisté výhody v daňové oblasti. Jediným vlastníkem společnosti ABC s.r.o. je společnost ABC GBC1. Mateřská společnost poskytuje za úplatu dceřiné společnosti služby sloužící k podnikání. Tyto služby dceřiné společnosti mají celkovou hodnotu 2 589 000 Kč. Modelová situace je kvůli absenci smlouvy o zamezení dvojího zdanění obdobná jako v předchozí podkapitole, tedy bude využita pouze daňová optimalizace v podobě transferových cen. Metody jako půjčky nebo licence nebudou zohledněny, protože kvůli absenci smlouvy o zamezení dvojího zdanění je z každé platby z České republiky placena 15% srážková daň. Využití těchto metod by bylo kontraproduktivní.

##### Náklady a výnosy ABC GBC1

Mateřská společnost se sídlem na Mauriciu má ve zdaňovacím období 2021 náklady na služby od dodavatelů ve výši 25 600 Kč a ostatní náklady ve výši 67 590 Kč. Tyto náklady jsou pro společnosti sídlící v daňových rájích totožné. Náklady na založení a provoz jsou na Mauriciu rozdílné. Celková částka těchto nákladů je 64 335 Kč.

Kalkulace nákladů na založení a provoz společnosti na Mauriciu:

- náklady na založení společnosti 61 270 Kč,
- náklady za virtuální kancelář 3 065 Kč

(offshorecompanycorp.com, 2022).

Celkové náklady společnosti ABC GBC1 jsou uvedeny v tabulce 12.

**Tabulka 12: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC GBC1**

	Náklady	Kč
<b>Provozní</b>	Dodavatelé	25 600
	Ostatní náklady	67 590
	Založení společnosti	61 270
<b>Finanční</b>	Poplatky	3 065
<b>Mimořádné</b>	-	-
<b>Celkem</b>		157 525

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výnosy mateřské společnosti v podobě tržeb za služby pro dceřinou společnost jsou v celkové hodnotě 2 589 000 Kč. Náklady a výnosy vycházejí z řádného vedení účetnictví.

Jak je zmíněno výše, Mauricius nemá s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, to je důvod, proč jsou tržby z prodeje služeb dceřiné společnosti v České republice zdaněny 15% srážkovou daní.

V tabulce 13 je sestaven zjednodušený výkaz zisku a ztráty pro mateřskou společnost ABC GBC1. Na Mauriciu je sazba daně z příjmů právnických osob pro rezidenty ve výši 15 %. Ve výkazu zisku a ztráty je nejprve vypočítán výsledek hospodaření před zdaněním, poté je odečtena 15% daň z příjmů právnických osob a 15% srážková daň z tržeb od dceřiné společnosti.

**Tabulka 13: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC GBC1**

	Text	Kč
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	2 589 000
<b>Náklady</b>	Celkové náklady	157 525
	VH před zdaněním	2 431 475
	Daň (15 %)	364 722
	Srážková daň (15 %)	388 350
	VH po zdanění	1 678 404

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 13 **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** je vypočítán výsledek hospodaření před zdaněním v celkové výši 2 431 475 Kč. V dalším kroku je vypočítána 15% daň z příjmu právnických osob ve výši 364 722 Kč a 15% srážkovou daň z tržeb z prodeje služeb dceřiné společnosti ve výši 388 350 Kč. Po odečtení obou daní výsledek hospodaření činí 1 678 404 Kč.

#### Náklady a výnosy ABC s.r.o.

Dceřiná společnost ABC s.r.o. se sídlem v České republice má opět náklady za zdaňovací období 2021 stejné jako v kapitole, kde je vypočítána daň z příjmů právnických osob pro společnost se sídlem pouze v České republice při nevyužití daňových rájů.

Náklady jsou tedy 551 760 Kč za nájem, 395 689 Kč za nakoupené služby, dále má společnost odpisy v hodnotě 318 576 Kč, úroky z úvěru ve výši 49 435 Kč a ostatní náklady ve výši 31 569 875 Kč. Přibyl zde náklad ve výši 2 589 000 Kč za poskytnuté služby od mateřské společnosti ABC GBC1.

Výnosy dceřiné společnosti jsou také neměnné. Za zdaňovací rok 2021 jsou ve výši 48 856 475 Kč.

V tabulce 14 je sestaven nový výkaz zisku a ztráty pro dceřinou společnost ABC s.r.o., a vypočítána daňová povinnost společnosti v České republice.

**Tabulka 14: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o.**

	<b>Text</b>	<b>Kč</b>
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnutý energie)	551 760
	Nakoupené služby	395 689
	Odpisy	318 576
	Úrok	49 435
	Ostatní náklady	31 569 875
	Náklady mateřské společnosti	2 589 000
	<b>Náklady celkem</b>	<b>35 474 335</b>
	VH před zdaněním	13 382 140
	Daň (19 %)	2 542 580
	<b>VH po zdanění</b>	<b>10 839 560</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 14 je výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 13 382 140 Kč. Po zaokrouhlení je vypočítána 19% daň z příjmů právnických osob ve výši 2 542 580 Kč a následně vypočítán výsledek hospodaření po zdanění, který činí 10 839 560 Kč.

#### Celkové shrnutí

V tabulce 15 je závěrečné shrnutí daňové zátěže a výše celkového výsledku hospodaření při využití daňové optimalizace v daňovém ráji na Mauriciu.

**Tabulka 15: Celková shrnutí, Mauricius**

<b>Společnost</b>	<b>Daně (Kč)</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (Kč)</b>
<b>ABC s.r.o.</b>	2 542 580	10 839 560
<b>ABC GBC1</b>	753 071	1 678 404
<b>Celkem</b>	<b>3 295 651</b>	<b>12 517 964</b>

*Zdroj: vlastní zpracování*

Celková daňová zátěž při využití Mauriciu, jako daňového ráje, je 3 295 651 Kč. Celkový výsledek hospodaření je ve výši 12 517 964 Kč.

### 4.5.3 Tchaj-wan

#### Modelová situace

Modelová situace při využití Tchaj-wanu, jako daňového ráje je podobná situaci při využití Britských panenských ostrovů a Mauriciu. Společnost ABC s.r.o., se sídlem v České republice, je dceřinou společností mateřské akciové společnosti ABC a.s., která má své sídlo na Tchaj-wanu. Dceřiná společnost ABC s.r.o. nemá žádné jiné společníky a tchajwanská mateřská společnost je jejím jediným vlastníkem. Mateřská společnost ABC a.s. poskytuje dceřiné společnosti služby potřebné k podnikání. Konečným spotřebitelem poskytovaných služeb jsou zákazníci v České republice, kteří si službu zakoupí u dceřiné společnosti ABC s.r.o.

Mateřská společnost poskytuje služby za úplatu dceřiné společnosti. Pro zdaňovací období 2021 jsou uvažovány dvě situace. V prvním případě mateřská společnost ABC a.s. poskytla služby dceřiné společnosti v celkové výši 254 000 Kč a v druhém případě mateřská společnost poskytla služby dceřiné společnosti v celkové výši 2 589 000 Kč. Tyto částky představují pro společnost ABC a.s. výnos a pro společnost ABC s.r.o. náklad. V České republice je zákon č. 45/2020 Sb. zákon o zamezení dvojímu zdanění ve vztahu k Tchaj-wanu. Platby z České republiky na Tchaj-wan nejsou daněny 15% srážkovou daní.

Ostatní metody daňové optimalizace, například v podobě půjček, nebudou v modelové situaci s využitím daňového ráje Tchaj-wan uvažovány. Prvním důvodem je nízká výše zisku, při kterém je daň z příjmů právnických osob 0 %. Druhým důvodem je situace, kdy při vyšším zisku je daň z příjmů právnických osob vyšší, než sazba daně v České republice a nejednalo by se o daňovou optimalizaci. Využití těchto metod není příliš vhodné.

#### Náklady a výnosy ABC a.s.

Mateřská společnost ABC a.s. se sídlem na Tchaj-wanu, má za zdaňovací období 2021 náklady za služby od dodavatelů ve výši 25 600 Kč a ostatní náklady ve výši 67 590 Kč. Tyto náklady jsou pro společnosti v daňových rájích stejné. Avšak náklady na založení a provoz společnosti ABC a.s. se liší. Celkové náklady společnosti jsou vyčísleny na 4 374 Kč.

Kalkulace nákladů na založení a vedení firmy na Tchaj-wanu:

- online podání potřebných dokumentů 120 Kč,
  - vyhotovení firemního razítka 352 Kč,
  - účetní audit 3 902 Kč
- (mzv.cz, 2019).

Celkové náklady společnosti ABC a.s. jsou uvedeny v tabulce 16.

**Tabulka 16: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC a.s.**

	Náklady	Kč
<b>Provozní</b>	Dodavatelé	25 600
	Ostatní náklady	67 590
	Založení společnosti	61 270
<b>Finanční</b>	Poplatky (online podání)	120
	Poplatky (razítko)	352
	Poplatky (audit)	3 902
<b>Mimořádné</b>	-	-
<b>Celkem</b>		158 834

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výnosy mateřské společnosti ABC a.s. jsou tvořeny z poskytování služeb dceřiné společnosti. Jak je zmíněno výše, jsou dány dvě situace, kdy mateřská společnost poskytla služby dceřiné společnosti pouze v hodnotě 254 000 Kč a v druhé situaci v hodnotě 2 589 000 Kč. Tyto situace jsou zvoleny s ohledem na odlišnosti ve zdanění na Tchaj-wanu. V první situaci jsou celkové tržby nižší z důvodu nulové daně při zisku nižším než 95 170 Kč. V druhé situaci je zisk vyšší než 95 170 Kč a výsledek hospodaření podléhá 20% dani z příjmů právnických osob.

V tabulce 17 je sestaven zjednodušený výkaz zisku a ztráty společnosti ABC a.s. pro obě modelové situace lišící se výší tržeb.

**Tabulka 17: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC a.s.**

	Text	Nižší příjmy (Kč)	Vyšší příjmy (Kč)
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	254 000	2 589 000
<b>Náklady</b>	Celkové náklady	158 834	158 834
	VH před zdaněním	95 166	2 430 166
	Daň (0 % nebo 20 %)	0	486 033
	VH po zdanění	95 166	1 944 133

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 17 jsou vyobrazeny veškeré příjmy a výdaje mateřské společnosti ABC a.s. V situaci, kdy mateřská společnost poskytla dceřiné společnosti služby v hodnotě 254 000 Kč, poté je výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 95 166 Kč. Při této výši výsledku hospodaření je daň z příjmů právnických osob 0 %. Výsledek hospodaření po zdanění je tedy 95 166 Kč.

V situaci, kdy mateřská společnost poskytla dceřiné společnosti služby v hodnotě 2 589 000 Kč, je výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 2 430 166 Kč a v této výši podléhá 20% dani z příjmů právnických osob. Dvacetiprocentní daň dosahuje celkové výše 486 033 Kč. Výsledek hospodaření po odečtení daně činí 1 944 133 Kč.



### Náklady a výnosy ABC s.r.o.

Ve zdaňovacím období 2021 má dceřiná společnost ABC s.r.o., se sídlem v České republice, náklady a výnosy opět téměř totožné jako v kapitole 4.3. Jediný rozdíl je v nákladech vůči mateřské společnosti, kde se uvažují opět dvě situace. V první situaci je tento náklad ve výši 254 000 Kč a v druhém případě je náklad ve výši 2 589 000 Kč.

Pro dceřinou společnost ABC s.r.o. je sestaven výkaz zisku a ztráty, kde jsou zohledněny obě situace a vypočítána daňová povinnost v České republice.

**Tabulka 18: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o.**

	Text	Nižší náklady (Kč)	Vyšší náklady (Kč)
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnutý energie)	551 760	551 760
	Nakoupené služby	395 689	395 689
	Odpisy	318 576	318 576
	Úrok	49 435	49 435
	Ostatní náklady	31 569 875	31 569 875
	Náklady mateřské společnosti	254 000	2 589 000
	Náklady celkem	33 139 335	35 474 335
	VH před zdaněním	15 717 140	13 382 140
	Daň (19 %)	2 986 230	2 542 580
	VH po zdanění	12 730 910	10 839 560

*Zdroj: vlastní zpracování*

Tabulka 18 je rozdělena na dvě části, které se liší ve výši nákladů za poskytnuté služby od mateřské společnosti. V situaci, kdy jsou náklady nižší, je výsledek hospodaření po zdanění ve společnosti ABC s.r.o. v celkové výši 12 730 910 Kč. V situaci, kdy jsou náklady vyšší, je výsledek hospodaření po zdanění ve výši 10 839 560 Kč.

### Celkové shrnutí

Tabulka 19 slouží k informaci o celkové daňové zátěži a o celkovém výsledku hospodaření při využití Tchaj-wanu jako daňového ráje.

**Tabulka 19: Celkové shrnutí, Tchaj-wan**

	Společnost	Daně (Kč)	Výsledek hospodaření po zdanění (Kč)
<b>0% zdanění</b>	<b>ABC s.r.o.</b>	2 986 230	12 730 910
	<b>ABC a.s.</b>	0	95 166
	<b>Celkem</b>	2 986 230	12 826 076
<b>20% zdanění</b>	<b>ABC s.r.o.</b>	2 542 580	10 839 560
	<b>ABC a.s.</b>	486 033	1 944 133
	<b>Celkem</b>	3 028 613	12 783 693

*(Zdroj: vlastní zpracování)*

Daňová zátěž při sazbě 0 % je v celkové výši 2 986 230 Kč a výsledek hospodaření je 12 826 076 Kč. Daňová zátěž při sazbě 20 % činí 3 028 613 Kč a výsledek hospodaření dosahuje výše 12 783 693 Kč.

#### 4.5.4 Lichtenštejnsko

##### Modelová situace

Další daňový ráj, který je využit k optimalizaci daňové povinnosti, je Lichtenštejnsko. V modelové situaci vystupuje dceřiná společnost ABC s.r.o., která má sídlo v České republice a mateřská společnost ABC AG, která má sídlo v Lichtenštejnsku. Základní kapitál společnosti ABC AG je 1 200 000 Kč. Společnost ABC AG je jediným vlastníkem firmy ABC s.r.o. Společnost ABC AG poskytuje dceřiné společnosti služby potřebné k podnikání, jako je vzdělávání zaměstnanců, školení atd. Konečným spotřebitelem je zákazník v České republice. Ve zdaňovacím období 2021 společnost ABC AG poskytla společnosti ABC s.r.o. služby v celkové hodnotě 2 589 000 Kč. V tabulce 5 je zaznamenáno, že Lichtenštejnsko má s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění. Platby z České republiky do Lichtenštejnska tedy nepodléhají 15% srážkové dani.

Další metodou daňové optimalizace jsou půjčky od dceřiné společnosti. Mateřská společnost ABC AG půjčila dceřiné společnosti ABC s.r.o. své volné peněžní prostředky v hodnotě 3 000 000 Kč s úrokem 4 % za rok. Společnost ABC tuto půjčku splatí během 5 let. Úroky jsou daňově uznatelné.

##### **Tabulka 20: Výpočet úroku**

Rok	Úrok	Úmor	Roční splátka
1	120 000	552 882	673 882

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 20 je vypočítán úrok v celkové výši 120 000 Kč. Nyní je třeba určit, zda si společnost ABC s.r.o. může úrok uplatnit celý nebo pouze jeho část. Při uplatnění je třeba splnit dvě pravidla, která jsou dána zákonem o dani z příjmů. Prvním pravidlem je test nízké kapitalizace, při kterém si společnost může uplatnit úroky pouze u půjček, které nepřevyšují čtyřnásobek vlastního kapitálu společnosti. Společnost ABC s.r.o. má základní kapitál je uveden v rozvaze a činí 4 200 000 Kč, čtyřnásobek základního kapitálu je tedy 16 800 000 Kč. Společnost ABC s.r.o. nemá vyšší půjčku mezi spřízněnými subjekty, než je čtyřnásobek jejího kapitálu. Test nízké kapitalizace je tedy splněn.

Druhým pravidlem, které omezuje uplatnění úroků je dán Radou EU 2016/1164, kde placené úroky nesmějí přesáhnout částku 80 000 000 Kč. Úroky společnosti nepřesahují sumu 80 000 000 Kč. Společnost ABC s.r.o. si tedy může uplatnit úroky v celkové výši. Díky

existenci smlouvy o zamezení dvojího zdanění zde není sražena srážková daň a platby jsou daně až v Lichtenštejnsku společností ABC AG.

#### Náklady a výnosy ABC AG

Mateřská společnost se sídlem v Lichtenštejnsku má ve zdaňovacím období 2021 náklady na služby od dodavatelů ve výši 25 600 Kč, ostatní náklady v hodnotě 67 590 Kč. Tyto náklady jsou totožné jako u předchozích modelových situací. Náklady na založení a provoz společnosti se liší. Pro společnosti ABC AG jsou tyto náklady v hodnotě 172 664 Kč.

Kalkulace nákladů na založení a provoz společnosti v Lichtenštejnsku je:

- založení společnosti 169 605 Kč,
- poplatky za virtuální kancelář 3 059 Kč

(offshorecompanycrop.com, 2022).

Celkové náklady za zdaňovací období 2021 jsou v tabulce 21.

**Tabulka 21: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC AG**

	Náklady	Kč
<b>Provozní</b>	Dodavatelé	25 600
	Ostatní náklady	67 590
	Založení společnosti	169 605
<b>Finanční</b>	Poplatky (virtuální kancelář)	3 059
<b>Mimořádné</b>	-	-
<b>Celkem</b>		265 854

*Zdroj: vlastní zpracování*

Tržby společnosti za poskytnuté služby jsou v hodnotě 2 589 000 Kč, úroky z úvěru od dceřiné společnosti v hodnotě 120 000 Kč. Výnosy a náklady vycházejí z řádného vedení účetnictví.

V tabulce 22 je vytvořen zjednodušený výkaz zisku a ztráty a vypočítána daňová povinnost společnosti ABC AG.

**Tabulka 22: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC AG**

	Text	Kč
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	2 589 000
	Úroky z úvěru	120 000
<b>Náklady</b>	Celkové náklady	265 854
	VH před zdaněním	2 443 146
	Daň (12,5 %)	305 393
	VH po zdanění	2 137 753

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výsledek hospodaření společnosti ABC AG před zdaněním je v celkové výši 2 443 146 Kč. V Lichtenštejnsku je sazba daně z příjmů právnických osob 12,5 %. Z výsledku hospodaření je vypočítána daň v hodnotě 305 393 Kč. Výsledek hospodaření po zdanění je 2 137 753 Kč.

### Náklady a výnosy ABC s.r.o.

Náklady dceřiné společnosti zůstávají stejné, jako v případě nevyužití žádného daňového ráje. Ve zdaňovacím období 2021 má společnost náklady za nájemné 551 760 Kč, nákup od dodavatelů 395 689 Kč, odpisy 318 576 Kč, úroky z úvěru 49 435 Kč a ostatní náklady 31 569 875 Kč. Mezi náklady, které v kapitole 4.3 nejsou uvedeny jsou úroky, které se navýší o 120 000 Kč a budou mít celkovou hodnotu 169 435 Kč a náklady za služby poskytnuté mateřskou společností ve výši 2 589 000 Kč. Výnosy jsou stejné v celkové výši 48 856 475 Kč. Pro dceřinou společnost ABC s.r.o. je sestaven nový výkaz zisku a ztráty a vypočítána daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2021.

**Tabulka 23: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o.**

	<b>Text</b>	<b>Kč</b>
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnutý energie)	551 760
	Nakoupené služby	395 689
	Odpisy	318 576
	Úrok	169 435
	Ostatní náklady	31 569 875
	Náklady mateřské společnosti	2 589 000
	Náklady celkem	35 594 335
	VH před zdaněním	13 262 140
	Daň (19 %)	2 519 780
	VH po zdanění	10 742 360

*Zdroj: Vlastní zpracování*

Výsledek hospodaření před zdaněním je ve výši 13 262 140 Kč. Po zaokrouhlení tohoto výsledku hospodaření je vypočítána 19% daň z příjmů právnických osob ve výši 2 519 780 Kč. Po odečtení daně má společnost ABC s.r.o. hospodářský výsledek ve výši 10 742 360 Kč.

### Celkové shrnutí

V tabulce 24 je zobrazeno závěreční shrnutí daňové povinnosti při využití daňového ráje Lichtenštejnsko.

**Tabulka 24: Celkové shrnutí, Lichtenštejnsko**

<b>Společnost</b>	<b>Daně (Kč)</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (Kč)</b>
<b>ABC s.r.o.</b>	2 519 780	10 742 360
<b>ABC AG</b>	305 393	2 137 753
<b>Celkem</b>	2 825 173	12 880 113

*Zdroj: vlastní zpracování*

Celková daňová povinnost v případě využití Lichtenštejska jako daňového ráje je 2 825 173 Kč. Celkový výsledek hospodaření je v hodnotě 12 880 113 Kč.

#### **4.5.5 Kypr**

##### Modelová situace

V modelové situaci vystupuje subjekt mateřské společnosti ABC Private Company Limited (dále jen ABC Ltd.), který sídlí na Kypru a subjekt dceřiné společnosti ABC s.r.o., který sídlí v České republice. Společnost ABC s.r.o. má pouze jednoho vlastníka a to společnost ABC Ltd. Společnost ABC Ltd. má základní kapitál ve výši 30 000 Kč. Mateřská společnost je poskytovatelem služeb, které dceřiná společnost využívá k podnikání, jako jsou různá školení zaměstnanců, služby v souvislosti s vedením účetnictví atd. Ve zdaňovacím období 2021 společnost ABC Ltd. poskytla své dceřiné společnosti služby v hodnotě 2 589 000 Kč.

Společnost ABC Ltd. půjčila mateřské společnosti půjčku se 4% úrokem na 5 let v hodnotě 3 000 000 Kč. Výpočet úroků je uveden v tabulce 20. Výše úroků z úvěru je stanovena na 120 000 Kč. Pro uplatnění celkové částky úroků musí být splněny dvě podmínky. První podmínkou je test nízké kapitalizace, kdy celková hodnota všech půjček společnosti ABC s.r.o. nesmí přesáhnout čtyřnásobek jejího základního kapitálu tedy 16 800 000 Kč. Tato podmínka je ve společnosti ABC s.r.o. splněna. Druhá podmínka omezuje výši placených úroků, které nesmějí přesáhnout 80 000 000 Kč. Úroky společnosti ABC s.r.o. nepřesahují tuto částku, takže je splněna i tato podmínka.

V tabulce 5 je uvedeno, že Kypr má s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění. Z toho vyplývá, že platby z České republiky na Kypr nepodléhají srážkové dani.

##### Náklady a výnosy ABC Ltd.

Náklady mateřské společnosti se sídlem na Kypru jsou ve zdaňovacím období 2021 stejné jako v předcházející kapitole. Za služby od dodavatelů společnost ABC Ltd. zaplatila 25 600 Kč. Za ostatní služby 67 590 Kč. Náklady související se založením a provozem společnosti se liší a jsou vyčísleny na 64 329 Kč.

Kalkulace nákladů na založení a provoz společnosti ABC Ltd. na Kypru:

- založení společnosti 61 270 Kč,
- poplatky za virtuální kancelář 3 059 Kč

(offshorecompanycrop.com, 2022).

Celkové náklady společnosti jsou uvedeny v tabulce 25.

**Tabulka 25: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC Ltd.**

	Náklady	Kč
<b>Provozní</b>	Dodavatelé	25 600
	Ostatní náklady	67 590
	Založení společnosti	61 270
<b>Finanční</b>	Poplatky (virtuální kancelář)	3 059
<b>Mimořádné</b>	-	-
<b>Celkem</b>		157 519

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výnosy má společnost z tržeb za služby mateřské společnosti v hodnotě 2 589 000 Kč a ze zaplacených úroků z úvěru od dceřiné společnosti v hodnotě 120 000 Kč. Náklady a výnosy vycházejí z řádného vedení účetnictví.

V tabulce 26 je vytvořen zjednodušený výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Ltd. se sídlem na Kypru a vypočítána daňová povinnost.

**Tabulka 26: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Ltd.**

	Text	Kč
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	2 589 000
	Úroky z úvěru	120 000
<b>Náklady</b>	Celkové náklady	157 519
	VH před zdaněním	2 551 481
	Daň (12,5 %)	318 935
	VH po zdanění	2 232 546

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výsledek hospodaření před zdaněním je v celkové částce 2 551 481 Kč. Po odečtení daně ve výši 12,5 % z výsledku hospodaření je disponibilní výsledek hospodaření 2 232 546 Kč. V případě, že by společnost ABC Ltd. přijala jednorázový vklad, musela by tento vklad zdanit. V modelové situaci žádný jednorázový vklad společnost ABC Ltd. neobdržela.

#### Náklady a výnosy ABC s.r.o.

Náklady dceřiné společnosti opět zůstávají stejné, až na pár změn, jako v případě společnosti ABC s.r.o. v kapitole 4.3. Společnost má tedy ve zdaňovacím období 2021 náklady na nájemné ve výši 551 760 Kč, platby za služby od dodavatelů v hodnotě 395 689 Kč, odpisy v hodnotě 318 576 Kč, úroky z úvěru z první půjčky v hodnotě 49 435 Kč a z druhé půjčky v hodnotě 120 000 Kč, ostatní náklady v hodnotě 31 569 875 Kč a náklady za služby od mateřské společnosti v hodnotě 2 589 000 Kč. Výnosy zůstávají stejné v celkové hodnotě 48 856 475 Kč. Pro společnost ABC s.r.o. je v tabulce 27 sestaven výkaz zisku a ztráty a vypočítána 19% daň z příjmů právnických osob.

**Tabulka 27: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o.**

	Text	Kč
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnutý energie)	551 760
	Nakoupené služby	395 689
	Odpisy	318 576
	Úrok	169 435
	Ostatní náklady	31 569 875
	Náklady mateřské společnosti	2 589 000
	Náklady celkem	35 594 335
	VH před zdaněním	13 262 140
	Daň (19 %)	2 519 780
	VH po zdanění	10 742 360

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výsledek hospodaření před zdaněním je v hodnotě 13 262 140 Kč. Po zaokrouhlení je vypočítána 19% daň z příjmů právnických osob a vypočítán výsledek hospodaření společnosti ABC s.r.o. po zdanění v celkové výši 10 742 360 Kč.

#### Celkové shrnutí

V tabulce 28 je celková daňová povinnost a celkový výsledek hospodaření ve zdaňovacím období 2021 společností ABC Ltd. a ABC s.r.o. při využití daňového ráje na Kypru.

**Tabulka 28: Celkové shrnutí, Kypr**

Společnost	Daně (Kč)	Výsledek hospodaření po zdanění (Kč)
<b>ABC s.r.o.</b>	2 519 780	10 742 360
<b>ABC Ltd.</b>	318 935	2 232 546
<b>Celkem</b>	2 838 715	12 974 906

*Zdroj: vlastní zpracování*

Při využití Kypru, jako daňového ráje, je celková daňová povinnost 2 838 715 Kč a celkový výsledek hospodaření je 12 974 906 Kč.

### **4.5.6 Malta**

#### Modelová situace

Poslední daňový ráj, kterým se práce zabývá, je Malta. Modelová situace opět předpokládá, že společnost ABC s.r.o., se sídlem v České republice, je dceřinou společností. Jejím jediným vlastníkem je mateřská společnost ABC Ltd. se sídlem na Maltě. Mateřská společnost disponuje základním kapitálem 300 000 Kč. Akcionáři společnosti ABC Ltd. jsou osoby s trvalým pobytem na Maltě. Mateřská společnost poskytuje služby dceřiné společnosti. Služby jsou

potřebné k podnikání a konečným spotřebitelem je zákazník v České republice. Mateřská společnost poskytla služby v hodnotě 2 589 000 Kč. Pro mateřskou společnost se jedná o výnos a pro dceřinou společnost se jedná o náklad. V Tabulka 5 je zaznamenáno, že Malta má s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, z tohoto důvodu se při platbách z České republiky na Maltu neuplatňuje 15% srážková daň.

Stejně jako v kapitolách 4.5.4 a 4.5.5 společnost ABC Ltd. poskytla společnosti ABC s.r.o. půjčku ve výši tři miliony korun českých s 4% úrokem a se splatností 5 let. Výpočet úroku je v tabulce 20. V modelové situaci jsou splněny předpoklady k uplatnění veškerých úroků z úvěru. Celkové půjčky nepřevyšují čtyřnásobek základního kapitálu společnosti ABC s.r.o. a výše úroků není větší než 80 000 000 Kč.

#### Náklady a výnosy ABC Ltd.

Mateřská společnost ABC Ltd. se sídlem na Maltě má ve zdaňovacím období 2021 náklady související s nákupem služeb v hodnotě 25 600 Kč a ostatní náklady v hodnotě 67 590 Kč. Tyto náklady jsou totožné pro všechny společnosti sídlících v daňových rájích. Dále má společnost ABC Ltd. náklady související se založením a provozem společnosti v celkové hodnotě 51 464 Kč.

Kalkulace nákladů na založení společnosti na Maltě:

- založení společnosti 51 464 Kč
- (Parker & Hill, 2021).

Tabulka 29 ukazuje celkové náklady společnosti ABC Ltd.

#### **Tabulka 29: Kalkulace veškerých nákladů společnosti ABC Ltd.**

	Náklady	Kč
<b>Provozní</b>	Dodavatelé	25 600
	Ostatní náklady	67 590
	Založení společnosti	51 464
<b>Finanční</b>	-	-
<b>Mimořádné</b>	-	-
<b>Celkem</b>		144 654

*Zdroj: vlastní zpracování*

Výnosy společnosti ABC Ltd. Ve zdaňovacím období 2021 jsou tržby za poskytnuté služby mateřské společnosti v hodnotě 2 589 000 Kč a úroky z poskytnutého úvěru v hodnotě 120 000 Kč. Výnosy a náklady vycházejí z řádného vedení účetnictví.

V tabulce 30 je vytvořen zjednodušený výkaz zisku a ztráty a vypočítána daňová povinnost pro mateřskou společnost ABC Ltd.



**Tabulka 30: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC Ltd.**

	<b>Text</b>	<b>Kč</b>
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	2 589 000
	Úroky z úvěru	120 000
<b>Náklady</b>	Celkové náklady	144 654
	VH před zdaněním	2 564 346
	Daň (35 %)	897 521
	6/7 daně	769 304
	Daň po vratce	128 217
	VH po zdanění	1 666 825
	VH po vratce	2 436 129

*Zdroj: vlastní zpracování*

Z modelové situace vyplývá, že výsledek hospodaření před zdaněním je ve výši 2 564 346 Kč. Na Maltě je jedna z nejvyšších daní z příjmů právnických osob. Sazba této daně je 35 %. Výsledná daň je tedy 897 521 Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činí 1 666 825 Kč. Na Maltě je možnost takzvaných vratek akcionářům s trvalým pobytem na Maltě. Akcionářům se vrací 6/7 daně, pokud si o to požádají. Celková vratka daně akcionářům je 769 304 Kč. Celková daň po vrácení vratky je pouze 128 217 Kč. Výsledek hospodaření po vratce je ve výši 2 436 129 Kč.

#### Náklady a výnosy ABC s.r.o.

Náklady a výnosy společnosti ABC s.r.o. jsou stejné jako v případě nevyužití daňového ráje. Náklady za nájemné v hodnotě 551 760 Kč, služby od dodavatelů ve výši 395 689 Kč, úrok z půjčky od banky a z půjčky od mateřské společnosti ve výši 169 435 Kč, odpis automobilu ve výši 318 576 Kč, náklady za služby od mateřské společnosti ve výši 2 589 000 Kč a ostatní náklady ve výši 31 569 875 Kč.

V tabulce 31 je sestaven výkaz zisku a ztráty a vypočítána daňová povinnost pro dceřinou společnost ABC s.r.o. se sídlem v České republice.

**Tabulka 31: Výkaz zisku a ztráty společnosti ABC s.r.o.**

	<b>Text</b>	<b>Kč</b>
<b>Výnosy</b>	Tržby z prodeje	48 856 475
<b>Náklady</b>	Nájemné (zahrnutý energie)	551 760
	Nakoupené služby	395 689
	Odpisy	318 576
	Úrok	169 435
	Ostatní náklady	31 569 875
	Náklady mateřské společnosti	2 589 000
	Náklady celkem	35 594 335
	VH před zdaněním	13 262 140
	Daň (19 %)	2 519 780
	VH po zdanění	10 742 360

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 31 je vypočítán výsledek hospodaření před zdaněním a po jeho zaokrouhlení vypočítána 19% daň z příjmů právnických osob ve výši 2 519 780 Kč. Výsledek hospodaření po zdanění je 10 742 360 Kč.

#### Celkové shrnutí

V tabulce 32 je zobrazeno závěrečné shrnutí daňové zátěže a výsledku hospodaření při využití daňového ráje Malta.

**Tabulka 32: Celkové shrnutí, Malta**

<b>Společnost</b>	<b>Daně (Kč)</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (Kč)</b>
<b>ABC s.r.o.</b>	2 519 780	10 742 360
<b>ABC Ltd.</b>	128 217	2 436 129
<b>Celkem</b>	2 647 997	13 178 489

*Zdroj: vlastní zpracování*

Celková daňová povinnost při využití Malty, jako daňového ráje, je 2 647 997 Kč a celkový výsledek hospodaření je ve výši 13 178 489 Kč.

## **4.6 Komparace daňového zatížení**

Pro porovnání daňového zatížení je sestaveno sedm modelových situací. V prvním případě se jedná o modelový případ, kdy společnost ABC s.r.o. nevyužívá k daňové optimalizaci žádný daňový ráj. Další dvě situace jsou s využitím států daňových rájů, které nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění. Tyto dvě modelové situace se liší sazbou daně z příjmů právnických osob. V ostatních případech jsou popsány situace, kdy je

využit daňový ráj a zároveň stát daňového ráje má s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění.

**Tabulka 33: Komparace daňového zatížení**

Situace	Stát	Daňový ráj	Daňová povinnost (Kč)	Pořadí
1	Česká republika	Ne	3 034 490	6.
2	Britské Panenské ostrovy	Ano	2 930 930	4.
3	Mauricius	Ano	3 295 651	7.
4	Tchaj-wan	Ano	2 986 230	5.
5	Lichtenštejnsko	Ano	2 825 173	2.
<b>6</b>	<b>Malta</b>	<b>Ano</b>	<b>2 647 997</b>	<b>1.</b>
7	Kypr	Ano	2 838 715	3.

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 33 jsou všechny modelové situace s celkovou hodnotou daňového zatížení. Nejvyšší daňové zatížení je v případě využití Mauriciu, jako daňového ráje. Důvodem je především jedna z vyšších sazeb daně z příjmů právnických osob a neexistence smlouvy o zamezení dvojího zdanění. V České republice je nutné ještě uplatňovat srážkovou daň, dochází tedy k dvojímu zdanění, z tohoto důvodu celková daň dosahuje částky 3 295 651 Kč. Druhá nejvyšší daň z příjmů právnických osob je v případě, že společnost ABC s.r.o. nevyužije daňový ráj vůbec a podniká pouze na území České republiky. V tomto případě je celková daň 3 034 490 Kč. Naopak situace, kdy byla využita Malta jako daňový ráj, je pro společnost nejvýhodnější. Celková daň dosáhla hodnoty 2 647 997 Kč. Hlavním důvodem je existence smlouvy o zamezení dvojího zdanění, kde příjmy nepodléhají srážkové dani. Dalším důvodem je vhodné nastavení dalších metod daňové optimalizace.

Je obecně známo, že čím více je daňový plán propracovaný, tím více se dá snížit daňová zátěž. Využití holdingové struktury podniku, kde figurují mateřská společnost a dceřiná společnost, je nejzákladnější forma daňové optimalizace. Platí, že pokud chce podnik využívat metody daňové optimalizace tak, aby byly efektivní, musí si nejprve dopředu připravit dokonalý plán daňové optimalizace. Podnik musí zvážit všechny výhody a dát si pozor i na nevýhody, které mu může daňové plánování přinést.

## 5 VYHODNOCENÍ PŘÍPADOVÉ STUDIE

### Vyhodnocení cílů případové studie

Na začátku případové studie je definováno pět cílů. Prvním cílem je *definice fiktivní právnické osoby*. Součástí cíle bylo zvolení předmětu podnikání a definice nákladů a výnosů. V případové studii je vytvořena společnost ABC s.r.o. se sídlem v České republice, která se zabývá poskytováním poradenských služeb v oblasti prodeje nemovitostí. V případové studii jsou také definovány výnosy společnosti a náklady společnosti.

Druhým cílem je *výpočet daňové zátěže v případě, že právnická osoba nevyužije daňový ráj*. V případové studii je vytvořen pro fiktivní společnost ABC s.r.o. výkaz zisku a ztráty za zdaňovací období 2021 a následně vypočítána 19% daň z příjmů právnických osob.

Třetím cílem je *výpočet daňové zátěže v případě, že právnická osoba využije daňový ráj*. V případové studii je definováno šest situací, kdy společnost ABC s.r.o. je dceřinou společností a její mateřská společnost sídlí v zemi daňového ráje. V případové studii jsou vybrány státy: Britské Panenské ostrovy, Mauricius, Tchaj-wan, Lichtenštejnsko, Kypr a Malta.

Využití daňových rájů je rozděleno do dvou skupin, na daňové ráje, které nemají uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou a na státy, které tuto smlouvu uzavřenou mají.

Pro každý stát je vytvořena modelová situace a definováno použití metod daňové optimalizace, které jsou zhodnoceny později. Z případové studie vyplývá, že pro společnost ABC s.r.o. není příliš vhodné využívat daňové ráje, které nemají uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou, k podnikání za účelem daňové optimalizace. Důvodem je především, že společnost musí zdanit příjmy v České republice, dále zdanit příjmy ve státu daňového ráje, a navíc je ve státu daňového ráje třeba zdanit příjmy plynoucí z České republiky 15% srážkovou daní. Státy daňových rájů, které nedisponují smlouvou o zamezení dvojího zdanění, se umístily na posledních příčkách v celkovém srovnání všech vybraných států.

Co se týče států daňových rájů, které smlouvu o zamezení dvojího zdanění uzavřenou s Českou republikou mají, jsou pro využití daňové optimalizace vhodnějším řešením.

Čtvrtým a posledním definovaným cílem je *komparace výsledků a vyhotovení závěru případové studie*. Na konci případové studie je porovnána míra zdanění v sedmi situacích. První situace, kdy není využit daňový ráj. V dalších dvou případech, kdy je využit daňový ráj, ale liší se sazba daně z příjmů právnických osob v zemi daňového ráje a státy nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění. Ve čtyřech situacích je využit daňový ráj, ve

kterém existuje smlouva o zamezení dvojího zdanění země daňového ráje s Českou republikou, ale liší se sazba daně z příjmů právnických osob.

Z tabulky 33 je patrné, že země, které nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, nejsou pro daňovou optimalizaci příliš vhodné, naopak země, které touto smlouvou disponují, jsou při správném nastavení podmínek daňové optimalizace vhodným nástrojem ke snížení daňové zátěže. Z případové studie v této práci je za stanovených podmínek největší daňová úspora s využitím Malty jako daňového ráje.

#### Zhodnocení metod daňové optimalizace

Předtím, než budou zhodnoceny jednotlivé metody daňové optimalizace, které jsou v diplomové práci použity, je třeba uvést, že všechny metody jsou založeny na bázi tržního odstupu. Podle autorky Jiřiny Bokšové se jedná o „*sjednávání obchodu za takových podmínek, za kterých proběhl obchod mezi nezávislými osobami v běžně obchodních vztazích.*“ (Bokšová, 2007). Princip tržního odstupu je tedy uskutečňování peněžních převodů mezi daňovými subjekty, které jsou ekonomicky či personálně spojeny. Musí být splněna podmínka, která stanovuje, že jsou sjednávány ceny mezi spřízněnými subjekty za stejných podmínek jako ceny mezi subjekty nespřízněnými (Bokšová, 2007). V problematice optimalizace daňové zátěže se jedná o limitující krok, není totiž možné převádět částku v libovolném množství.

V diplomové práci je použito několik metody pro mezinárodní daňové plánování. V první řadě se jedná o výběr samotného daňového ráje, který společnost zvolí k optimalizaci. Výběr daňového ráje je velmi důležitý. Z diplomové práci je zřejmé, že stát daňového ráje s 0% sazbou daně z příjmů právnických osob není vždy tou nejlepší volbou. Důležitým krokem při výběru daňového ráje je fakt, zda má daná země uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou. V diplomové práci je příklad dvou států, které touto smlouvou nedisponují. Pro daňovou optimalizaci jsou tyto státy především díky srážkové dani, která se musí platit ze všech transferů, neefektivním řešením. Výjimkou jsou státy patřící do Evropské unie, tyto státy mají mezi sebou 0% sazbu srážkové daně. Pro společnosti z České republiky je výhodnější si k daňové optimalizaci zvolit daňový ráj z Evropské unie, nebo daňový ráj mimo Evropskou unii, který disponuje právě smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

Další metody, které jsou využity v diplomové práci, jsou v podobě transferových cen za služby a v podobě půjček od mateřské společnosti. Obě metody jsou založeny na podobném principu. Jedná se o přesun finančních prostředků do států s výhodnějšími daňovými podmínkami. Obě metody mají své silné stránky, ale i slabé stránky a dodržují princip tržního odstupu.

U obou metod není možné říci, která je pro daňovou optimalizaci přínosnější. Velkou roli je třeba připsat faktu, že podnik musí dobře zvolit plán k daňové optimalizaci. Každá společnost

se ubírá jiným směrem, má jiný předmět podnikání, jiné zdroje, jinou strukturu. Daňové plánování tedy závisí na mnoha faktorech, na které je třeba brát ohled. Z tohoto důvodu bude pro každou společnost výhodnější jiná metoda daňové optimalizace.

Z jednotlivých modelových situací, kterými se diplomová práce zabývá, má významnější dopad na daňovou optimalizaci metoda převodu transferových cen. Jedná se o nepříliš náročnou metodu daňové optimalizace. Část zisku je převedena z České republiky do země daňového ráje. Není možné převádět libovolně vysoké zisky, tato metoda musí splňovat podmínky dané zákonem. Jak je zmíněno a podrobně vysvětleno výše, tato metoda musí podléhat principu tržního odstupu, nelze tedy převádět libovolně vysoké zisky. Další podmínka, která musí být splněna, je protislužba například v podobě služeb poskytnutých dceřiné společnosti.

Druhou metodou daňové optimalizace, která je použita v diplomové práci, je poskytnutí půjčky dceřiné společnosti. Pokud mateřská společnost disponuje nadbytkem peněžních prostředků, je možné, aby tyto peněžní prostředky půjčila své spřízněné společnosti. I pro společnost, která si peníze půjčí, je výhodnější si půjčit peněžní prostředky od mateřské společnosti, než od banky. Úroky z úvěrů jsou daňově uznatelné při dodržení dvou podmínek. Podle zákona o daních z příjmů je třeba splnit test nízké kapitalizace, který spočívá v tom, že celková výše půjček spřízněných subjektů nemůže přesáhnout čtyřnásobek vlastního kapitálu (zákon o daních z příjmů, §25). Druhou podmínkou je omezení dané Radou EU 2016/1164, které spočívá v celkové hodnotě nákladových úroků. Tyto úroky nesmějí přesáhnout částku 80 000 000 Kč. V případě, že tuto částku překročí, společnost si od základu daně může maximálně odečíst pouze úroky ve výši 30 % zisku před zdaněním, započtením odpisů a úroků.

## ZÁVĚR

Diplomová práce se zabývá mezinárodní daňovou optimalizací s využitím daňových rájů. Hlavním cílem práce je v rámci případové studie navrhnout vhodné metody daňové optimalizace s využitím daňových rájů. Jedním z hledisek, které je třeba brát v potaz při daňovém plánování, jsou právní aspekty. V každé zemi je jiná legislativa a jiné podmínky pro podnikání. Dalším hlediskem souvisejícím s daňovou optimalizací je sazba daně z příjmů právnických osob. Pro účely diplomové práce je vybráno šest států daňových rájů: Britské Panenské ostrovy, Mauricius, Tchaj-wan, Lichtenštejnsko, Kypr a Malta.

V první kapitole jsou vymezeny základní pojmy související s touto problematikou, jedná se o definici a rozdělení daní, dále je v teoretické části popsána optimalizace zdanění, kde je součástí kapitola o smlouvě, která zamezuje dvojímu zdanění. Další část práce směřuje k tématu offshoringu. V druhé části teorie je věnována pozornost daňovým rájům, popsána kritéria jejich výběru a jejich využití. Nakonec diplomová práce obsahuje definici výše zmíněných šesti daňových rájů, kde je kladen důraz na daň z příjmů právnických osob. Z teoretických poznatků následně vychází praktická část diplomové práce.

V praktické části jsou nejprve definovány čtyři cíle, ze kterých vychází další zpracování diplomové práce. V první řadě je vymodelována případová studie a vytvořena fiktivní společnost ABC s.r.o. se sídlem v České republice. Vzhledem k cíli diplomové práce je z případové studie vytvořeno sedm modelových situací k následnému závěrečnému porovnání a zvolení vhodné optimalizační metody ke snížení daňové zátěže. Česká společnost ABC s.r.o. chce snížit svou daňovou zátěž s využitím některého daňového ráje. Předmětem podnikání české společnosti je poskytování služeb při prodeji a nákupu nemovitostí. Cílem společnosti je dosáhnout co nejnižší daňové povinnosti. K naplnění cíle společnosti jsou v diplomové práci využity metody daňové optimalizace.

Modelové situace jsou rozděleny do třech skupin, které jsou v závěru práce porovnány. V první skupině se nachází společnost ABC s.r.o., se sídlem v České republice. Výpočet daňové zátěže této společnosti je závislý pouze na legislativě v České republice. Druhou skupinou jsou společnosti sídlící na Mauriciu a na Britských Panenských ostrovech. Tyto společnosti jsou mateřské společnosti a mají svou dceřinou společnost v České republice. Výpočet daňové zátěže vychází z legislativy zemí daňového ráje, ale i z české legislativy. Tyto dva daňové ráje nemají s Českou republikou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, společnosti jsou tedy povinny platit při veškerých transferech srážkovou daň. Poslední třetí skupinou tvoří společnosti sídlící na Tchaj-wanu, Maltě, Kypru a v Lichtenštejnsku. Tyto společnosti jsou

rovněž mateřskými společnostmi a mají svou dceřinou společnost v České republice. Hlavním rozdílem oproti předcházející skupině je to, že tato skupina zemí disponuje smlouvou o zamezení dvojího zdanění s Českou republikou.

Z výpočtů daně z příjmů právnických osob vyplývá, že na základě daňové zátěže při nastavení optimalizačních metod obsažených v diplomové práci, je nejvýhodnějším daňovým rájem Malta. Na Maltě je specifický druh zdanění. Sazba daně jako taková je na Maltě 35 %, ale funguje zde takzvaná daňová vratka, kde se maltským akcionářům vrací 6/7 celkové daně. Daňové zatížení ve státech Kypr a Lichtenštejnsko je téměř na stejné úrovni. Daňová sazba je v obou zemích 12,5 %, ale liší se zde náklady, které souvisejí se založením a provozem společnosti, z tohoto důvodu o něco lépe dopadlo Lichtenštejnsko. Naopak nejvyšší daňová zátěž ze všech modelových situací vyplynula u daňového ráje Mauriciu. Důvodem je vyšší daň z příjmů právnických osob (15 %) a absence smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

Obecně z případové studie vyplynulo pravidlo, že využití daňového ráje není vždy nejvýhodnější a ani nulová sazba nemusí vést k nižší dani. Využívání daňových rájů nese řadu výhod ale i nevýhod. Konečné rozhodnutí pro využití či nevyužití daňového ráje je v rukou jednotlivých společností a jejich postoji k těmto metodám mezinárodního daňového plánování. Problematika daňových rájů je velmi obsáhlá a zajímavá, přináší tak další otázky a témata k zamyšlení a dalšímu studiu.



## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- BARBER, Hoyt L, 2006. *Tax havens today: the benefits and pitfalls of banking and investing offshore*. New Jersey: John Wiley & Sons. ISBN 978-0-470-05123-8.
- BOKŠOVÁ, Jiřina, 2007. *Transferové ceny* [online]. Český finanční a účetní časopis [cit. 10. 04. 2022]. Dostupné z: <https://cfuc.vse.cz/pdfs/cfu/2007/02/04.pdf>
- BOUŠKA, Josef, 2017. *Technologická firma v ostrovním ráji: Jak se podniká na Mauriciu* [online]. Hospodářské noviny © 1996-2022 Economia, a.s. [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://byznys.hn.cz/c1-65987740-technologicka-firma-v-ostrovnim-raji-jak-se-podnika-na-mauriciu>
- Britské Panenské ostrovy*, 2000 [online]. © 2000 Invia.cz, a.s. [cit. 14. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.invia.cz/britske-panenske-ostrovy/>
- BRITSKÉ PANENSKÉ OSTROVY*, 2018 [online]. © 2014 Dynamic Drive DHTML code library, vseocestovani.cz [cit. 14. 02. 2022]. Dostupné z: <http://www.vseocestovani.info/karibik-zavisla-uzemi/britske-panenske-ostrovy>
- Britské Panenské ostrovy*, 2022 [online]. © Winston Wolfe & Co. Ltd. [cit. 20. 03. 2022]. Dostupné z: <http://www.anonymnisro.cz/offshore-spolecnosti/britske-panenske-ostrovy>
- CORPORATE FINANCE INSTITUTE, 2022. *Tax haven* [online]. © 2015 to 2022 CFI Education Inc. [cit. 27. 02. 2022]. Dostupné z: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/other/what-is-tax-haven/>
- Corporate Tax Haven Index – 2021 Results*, 2021 [online]. Tax justice network 2021 [cit. 10. 03. 2022]. Dostupné z: <https://cthi.taxjustice.net/en/>
- CZECHTRADE, 2021. *Lichtenštejsko* [online]. © 1997-2022 CzechTrade [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.businessinfo.cz/navody/lichtenstejsko-souhrnna-teritorialni-informace/2/>
- Daňový ráj Britské Panenské Ostrovy*, 2017 [online]. © 2017 Valian [cit. 14. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.valian.cz/cz/danove-raje/britske-panenske-ostrovy/>
- DĚRGEL, Martin, 2011. *Rozšíření podnikání do zahraničí* [online]. Wolters Kluwer, DAUC 2011 [cit. 07. 02. 2022]. Dostupný z: <https://www.dauc.cz/clanky/7110/rozsireni-podnikani-do-zahranici>
- DVOŘÁČEK, Jiří a TYLL, Ladislav, 2010. *Outsourcing a offshoring podnikatelských činností*. Praha: C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-010-2.
- EUROPA-EU, 2021. *Dvoji zdanění* [online]. Brussels, Evropská komise [cit. 06. 02. 2022]. Dostupné z: [https://europa.eu/youreurope/citizens/work/taxes/double-taxation/index\\_cs.htm](https://europa.eu/youreurope/citizens/work/taxes/double-taxation/index_cs.htm)

EUROPEAN UNION, 2021. *Kypr* [online]. Brussels, European union [cit. 07. 03. 2022]. Dostupné z: [https://european-union.europa.eu/principles-countries-history/country-profiles/cyprus\\_c](https://european-union.europa.eu/principles-countries-history/country-profiles/cyprus_c)

FITZGIBBON, HALLMAN, 2020. *What is a tax haven? Offshore finance, explained* [online]. © 2021 — The International Consortium of Investigative Journalists [cit. 01. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.icij.org/investigations/panama-papers/what-is-a-tax-haven-offshore-finance-explained/>

*Global Business Companies (GBCs)*, 2022 [online]. © 2022 Sovereign Group, All rights reserved [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.sovereigngroup.com/mauritius/corporate-services/global-business-companies-gbcs>

GOLA, Petr, 2009. *Evropské daňové ráje* [online]. © 2022 Internet Info, s.r.o. [cit. 02. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/zpravy/finance/220164-evropske-danove-raje/>

GRAVELLE, Jane, 2015. *Tax Havens: Inretnational Tax Avoidance and Evasion* [online]. Congressional Research Service. [cit. 18. 02. 2022]. Dostupné z: <https://sgp.fas.org/crs/misc/R40623.pdf>

HÁJEK, Michal, 2017. *Všechno, co potřebujete vědět o dvojitým zdanění* [online]. © 1997 – 2022 Internet Info, s.r.o. [cit. 06. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.mesec.cz/clanky/vsechno-co-potrebuje-vedet-o-dvojim-zdaneni/>

HOUSE OF COMMONS, 2008. *Offshore Financial Centres* [online]. London: The Stationery Office Limited [cit. 07. 02. 2022]. Dostupný z: <https://www.publications.parliament.uk/pa/cm200809/cmselect/cmtreasy/355/355.pdf>

HSU, Joason, 2018. *Introduction To Taiwan Tax Rules* [online]. Taiwan Pocket Tax Book 2018 [cit. 19. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.pwc.tw/en/publications/assets/taiwan-pocket-tax-book-2018.pdf>

CHINA TOURS, 2022. *Informace o Tchaj-wanu* [online]. © 2022 China Tours, s.r.o. [cit. 06. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.chinatours.cz/popis-zeme/taiwan/>

JURČÍK, Radek, 2015. *Daňové systémy v České republice a v mezinárodním srovnání se zaměřením na aktuální trendy*. Ostrava: Key Publishing. ISBN 97-880-7418-1764.

KISLINGEROVÁ, Eva a NOVÝ, Ivan, 2005. *Chování podniku v globalizujícím se prostředí*. Praha: C.H. Beck. Beckova edice ekonomie. ISBN 80-7179-847-9.

KLEIN, Štěpán a ŽÍDEK, Karel, 2002. *Mezinárodní daňové plánování*. Praha: Grada. ISBN 80-247-0563-X.

KLIMEŠOVÁ, Ludmila, 2014. *Daňová optimalizace*. Praha: Ústav práva a právní vědy; European Business School SE. ISBN 978-80-87974-06-3.

KUBÁTOVÁ, Alena, Haas, 2019. *Historický výlet do světa daní* [online]. © 2022 STORMWARE s.r.o. [cit. 25. 10. 2021]. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ze-zivota-danovych-a-ucetnich-odborniku/historicky-vylet-do-sveta-dani/>

KUBÁTOVÁ, Květa a VÍTEK, Leoš, 2018. *Daňová politika: teorie a praxe*. Praha: Wolters Kluwer ČR. ISBN 97-880-7478-8413.

KUBÁTOVÁ, Květa, 2015. *Daňová teorie a politika*, 6., aktualizované vydání. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 975-80-7478-841-3.

*Lichtenštejnsko*, 2006 [online]. © 2006 – 2022 APOGEO GROUP [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.trustservices.cz/cz/jurisdikce/lichtenstejnsko-17/>

*Lichtenštejnsko*, 2018 [online]. © 2018 Offshore firma [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.offshorefirma.cz/lichtenstejnsko/>

LUKÁŠOVÁ, Jitka, 2010. *Daňové ráje mohou být výhodou, nejsou ale pokaždé* [online]. © 1997 – 2022 Internet Info, s.r.o. [cit. 03. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.podnikatel.cz/clanky/chrani-anonymita-v-danovych-rajich-vlastniky/>

*Mauricijská republika*, 2006 [online]. © 2006 – 2022 APOGEO GROUP [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.trustservices.cz/cz/jurisdikce/mauricijska-republika-35/>

*Mauricijské náklady na založení společnosti*, 2022 [online]. © 1997 - 2022 UAB „One IBC“ [cit. 20. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.offshorecompanycorp.com/cz/cs/company-formation/jurisdiction/mauritus/fees>

MEČÍŘOVÁ, Lucie, 2021. *Zrušení solidární daně: Kdo bude odvádět 23% daň z příjmů?* [online]. © 2022, Internet Info, s.r.o. [cit. 07. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/535624-dan-z-prijmu-23-procent/>

*Metody zamezení dvojího zdanění*, 2019 [online]. © 2019, ALTAXO SE [cit. 06. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.altaxo.cz/vedeni-ucetnictvi-poradna/metody-zamezeni-dvojicho-zdaneni>

*Ministerstvo financí přehled platných smluv*, 2021 [online]. © 2005 MFCR [cit. 13. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/legislativa/dvoji-zdaneni/prehled-platnych-smluv>

MONEUS, 2019. *Proč jsou Britské Panenské ostrovy nejvýznamnějším daňovým rájem?* [online]. © 2019 MONEUS Czech Republic, s.r.o. [cit. 18. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.moneus.cz/nejvyznamnejsi-danovy-raj/>

MUNDO, 2021. *Základní informace o Maltě* [online]. CK Mundo 2021 [cit. 08. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.mundo.cz/malta>

MZV ČR, 2019. *Postup při registraci firmy na Tchaj-wanu* [online]. 2019 Mzv.cz [cit. 19. 02. 2022]. Dostupné z:

[https://www.mzv.cz/taipei/cz/obcho\\_a\\_ekonomika/zakladni\\_informace\\_pro\\_podnikatele/post\\_up\\_pri\\_zalozeni\\_firmy\\_na\\_tchaj\\_wanu.html](https://www.mzv.cz/taipei/cz/obcho_a_ekonomika/zakladni_informace_pro_podnikatele/post_up_pri_zalozeni_firmy_na_tchaj_wanu.html)

*Obecné informace*, 2022 [online]. Finanční správa.cz [cit. 12. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.financnisprava.cz/cs/dane/dane/dan-z-prijmu/pravnicke-osoby/obecne-informace>

PALAN, Ronen, MURPHY, Richard a CHAVAGNEUX, Christian, 2010. *Tax havens: how globalization really works*. Ithaca, N.Y.: Cornell University Press., Cornell studies in money. ISBN 978-0-8014-4735-8.

PARKER & HILL, 2021. *Britské panenské ostrovy - offshore podnikání* [online]. © Parker & Hill 2021 [cit. 18. 02. 2022]. Dostupné z: <https://parkerhill.cz/britske-panenske-ostrovy/>

PARKER & HILL, 2021. *Malta* [online]. © Parker & Hill 2021 [cit. 07. 03. 2022]. Dostupné z: <https://parkerhill.cz/malta/>

PARKER & HILL, 2021. *Onshore společnost* [online]. © Parker & Hill 2021 [cit. 05. 12. 2021] Dostupné z: <https://www.parkerhill.cz/onshore-spolecnosti/>

PARKER & HILL, 2021. *Založení společnosti na Mauriciu* [online]. © Parker & Hill 2021 [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://parkerhill.cz/mauritius/>

ROD, Aleš, OPATRŇÝ, Matěj, ŘEZŇÍČEK, Lukáš a HEJL, Michal, 2020. *Dopady harmonizace daní a daňových návrhů na podnikatelský sektor* [online]. 2020 Praha: Centrum ekonomických a tržních analýz [cit. 24. 6. 2021]. Dostupné z: [https://www.spcr.cz/images/SPCR\\_analyza\\_Harmonizace\\_dani\\_2020.pdf](https://www.spcr.cz/images/SPCR_analyza_Harmonizace_dani_2020.pdf)

SKALICKÁ, Hana, 2016. *Mezinárodní daňové vztahy*. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7552-400-3.

ŠIROKÝ, Jan 2015. *Základy daňové teorie s praktickými příklady*. Praha: Wolters Kluwer. Vzdělávání a certifikace účetních. ISBN 978-80-7478-785-0.

TERRINVEST, 2022. *Kypr* [online]. © 2022 danovyraj.cz [cit. 07. 03.2022]. Dostupné z: <https://www.danovyraj.cz/kypr-40.html>

*Úmor*, 2021 [online]. Matematicko-fyzikální fakulta Univerzita Karlova [cit. 08. 03. 2022]. Dostupné z: [https://www2.karlin.mff.cuni.cz/~portal/fin\\_mat/?page=umor](https://www2.karlin.mff.cuni.cz/~portal/fin_mat/?page=umor)

WARREN, Katie, 2019. *The Top 15 Tax Havens for Millionaires Around the World* [online]. © 2022 Insider Inc. All rights reserved [cit. 13. 02. 2022]. Dostupné z: <https://www.businessinsider.com/tax-havens-for-millionaires-around-the-world-2019-11>

WEALTH MAGAZÍN, 2020. *Co je daňové plánování?* [online] © 2020 - 2021 Wealth Magazín - Private Wealth Group s.r.o. [cit. 04. 12. 2021]. Dostupné z: <https://wmag.cz/co-je-danove-planovani/>

*Zakládání a správa společností*, 2022 [online]. © 2022 Afinex Group Ltd [cit. 20. 03. 2022]. Dostupné z: <https://zahranicni-spolecnosti.cz/cenik/>

*Základní info o Kypru: vše, co byste měli znát, než nasednete do letadla*, 2017 [online]. © 2017 Radynacestu, s.r.o. [cit. 06. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.radynacestu.cz/magazin/zakladni-informace-o-kypru/>

*Základní informace o Mauriciu*, 2019 [online]. © 2011-2019 MAHALO.cz, Ezilon, [www.ezilon.com](http://www.ezilon.com) [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.mahalo.cz/mauricius/informace-o-mauriciu/zakladni-informace-o-mauriciu.html>

Zákon č. 45/2020 Sb., o zamezení dvojímu zdanění ve vztahu k Tchaj-wanu. In: *Zákony pro lidi*. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2020-45>

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. In: *Zákony pro lidi*. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-586>

*Založení firmy Mauricius*, 2022 [online]. © 2022 Afinex Group Ltd [cit. 04. 03. 2022]. Dostupné z: <https://www.zahranicni-spolecnosti.cz/sluzby/zakladani-sprava-spolecnosti-v-zahranici/mauricius>

ZENRON, 2021. *Založení společnosti (firmy) na Kypru, offshore daňový ráj Kypr* [online]. © ZENRON Capital Inc. [cit. 06. 03. 2022]. Dostupné z: <https://zenron.cz/lokace/zalozeni-spolecnosti-firmy-na-kypru-offshore-danovy-raj-kypr/>

ZENRON, 2021. *Založení společnosti (firmy) na Maltě, podnikání Malta* [online]. © ZENRON Capital Inc. [cit. 07. 03. 2022]. Dostupné z: <https://zenron.cz/lokace/zalozeni-spolecnosti-firmy-na-malte-podnikani-malta/>