

### Seychely

Na místních 90 tisíc obyvatel připadá více než 110 tisíc registrovaných firem. Ideální daňový ráj, kde není třeba platit daň z příjmu, vést účetnictví nebo vykazovat firemní vlastníky.

Počet českých firem ovládaných z této země:

# 760

Celková výše jejich základního kapitálu:

# 1,835

mln. Kč

# Dobře utajený byznys

Zájem Čechů o zamaskování firemního vlastnictví s pomocí struktur v Karibiku či na Seychelách dále roste. Navzdory vyšší dani i dopadu na pověst firmy.

David Tramba

**Ř**íká se jim daňové ráje, ale jejich hlavním trumfem je anonymita firemního vlastnictví. Mezi ty nejoblíbenější patří malé země v karibské oblasti, Panama, Seychely a Marshallovy ostrovy. Počet českých firem, jejichž vlastníci sídlí v devíti nejoblíbenějších daňových rájích mimo Evropu, v březnu přesáhl 1700. Od počátku roku 2010 jejich počet narostl o sedm stovek. Základní kapitál těchto firem podle informací analytické firmy Bisnode v součtu převyšuje 12 miliard korun.

Zprostředkovatelé nabízející firemní schránky v off-shore centrech ovšem přiznávají, že absolutní anonymita vlastnictví

je v dnešní době již nereálná. Daňové úřady a vyšetřovatelé se k záznamům dostanou prakticky po celém světě. Sídlo v exotických daňových rájích se tak v praxi využívá hlavně k utajení majetku před závistivými sousedy, rodinnými příslušníky a exekutory.

Typickým zájemcem o založení struktury na Seychelách či v Karibiku je podle partnera zprostředkovatelské firmy Akont Trust Company Karla Pluhaře majitel středně velkého podniku, který nechce, aby okolí znalo jeho přesné majetkové poměry. „Řadě lidí není příjemné, že každý může v českém obchodním rejstříku vyhledat jejich celou adresu a datum narození,“ říká Pluhař.

### Zájem o Seychely roste

Přesun kapitálu do takzvaných off-shore center podléhá módním vlivům. Ostrovní země v Karibském moři už příliš netáhnou. Svoji roli zde hraje fakt, že s Britskými Panenskými ostrovy, Kajmanskými ostrovy i Bermudami uzavřelo Česko dohody o výměně informací v daňových záležitostech. Počet firem ovládaných z těchto oblastí

v posledních čtyřech letech stagnuje. Hitem posledních let jsou naopak Seychely, známé hlavně jako luxusní turistická destinace v Indickém oceánu i jako dočasné útočiště mafiánského bosse Radovana Krejčíře. Na počátku roku 2010 bylo odsud kontrolováno 262 českých firem, letos v březnu jejich počet dosáhl 760. Možnost anonymního držení akcií už sice seychelská vláda omezila, ale ve prospěch této země hrají praktické důvody. „Seychely jsou ve stejném časovém pásmu, což usnadňuje komunikaci s tamními úřady,“ poznamenal Karel Pluhař.

Roste také počet firem s vlastníky usazenými v Panamě, Belize a na Marshallových ostrovech. Poslední jmenovaná země prý nabízí vůbec nejlepší podmínky pro utajení firemních vlastníků. „Marshallovy ostrovy kladou důraz na maximální anonymitu a diskretnost údajů o zde registrovaných společnostech a jejich vlastnících. Bezkonkurenční je i rychlost zakládání společností,“ doporučuje tuto zemi firma Territorial Investments na svém portálu danovyraj.cz.

Tento zprostředkovatel nabízí i celé „balíčky“ služeb. Například firma registrovaná na Seychelách s dceřinou společností v Česku spolu s příslušnými internetovými adresami a ochrannou známkou vyjde na 349 tisíc korun.

Web firmy Territorial Investments nabádá případné zájemce k opatrnosti. „Uvědomte si, že v případě telefonického kontaktu mohou být hovory odposlouchávány, a přizpůsobte tomu, prosím, své dotazy,“ stojí na barevně zvýrazněném varování.

Opatrnost je skutečně na místě. Evropské země včetně Česka postupně přitvrzují ve svém tažení proti neprůhledným finančním tokům. Od ledna příštího roku například vejde v platnost Úmluva o vzájemné správní pomoci v daňových záležitostech. Ta usnadní finanční správě komunikaci s kolegy v 62 smluvních státech ve věci zdanění příjmů a majetku českých daňových subjektů.

### Na daních se příliš neušetří

Vyplatí se vůbec firmu ukrýt v některém z daňových rájů? Mezi odborníky lze často narazit na názor, že ukrývání vlastnictví ve vzdálených ostrovních státech nemá z pohledu malých a středních podnikatelů valný smysl. Mnozí podnikatelé prý jen podlehli přesvědčovací masáži ze strany zprostředkovatelských firem.

Podle Martina Felendy, řídícího partnera pražského zastoupení poradenské společnosti Schaffer & Partner, stačí k zamaskování vlastnictví před maloměstskou závistí umístit sídlo holdingu v Nizozemsku nebo na Kypru. Přístup k údajům o majitelích tamních firem je zpoplatněn, což většinu zvědavců odradí.

Mezi dalšími motivy pro založení struktur v off-shore centrech lze jmenovat stabilní anglosaské právo, z něhož vycházejí ostrovní státy v Karibiku, nebo možnost vést mezinárodní arbitráž proti České republice v případě znehodnocení investice. Naopak k daňové úspoře takové řešení zpravidla nevede.

Pravdou je spíše opak. Dividendy vyplácené do mimoevropských daňových rájů, s nimiž Česko nemá dohodu o zamezení dvojího zdanění, jsou od loňského roku daněny sazbou 35 procent namísto obvyklých 15 procent.

Záznam o vlastníkově české firmy s registrací na ostrově v Karibském moři či Indickém oceánu může odradit i část



Uvědomte si, že v případě telefonického kontaktu mohou být hovory odposlouchávány, a přizpůsobte tomu, prosím, své dotazy.

Varování z webových stránek společnosti Territorial Investments, která zprostředkovává stěhování firem do daňových rájů.

obchodních partnerů. Podle aktuálního průzkumu firmy Bisnode považuje skoro 90 procent českých top manažerů firmu s touto vlastnickou strukturou za rizikovou.

Zájemci o firemní sídlo v některém z off-shore center se navíc musejí připravit na zvýšený zájem finančních úřadů o přeliv peněz z takovýchto zemí do Česka či opačným směrem. „Finanční úřady je sledují velmi pozorně, hlavně pokud se jedná o platby za poradenství nebo zprostředkování,“ dodává Martin Felenda.

Vlastnit českou firmu přímo prostřednictvím schránky v Karibiku nebo na Seychelách se tedy z mnoha důvodů příliš nevyplácí. Větší podnikatelské skupiny proto postupují jinak. Mezi českou a například seychelskou společností vložít další firmu, ideálně se sídlem na Kypru.

Dividendu na Kypr tedy vyplatí česká společnost s nulovou srážkovou daní a stejně tak postupuje při převodu zisku z Kypru na Seychely nebo do Karibiku. „Má to i další výhodu – v českém obchodním rejstříku je u dané firmy vidět kyperský vlastník, což není ideální, ale z hlediska pověsti je to lepší, než pokud by společník byl formálně z Karibiku,“ doplnil Felenda.

Podobné struktury se v praxi těžko dohledávají. Portál Aktuálně.cz v říjnu 2011 informoval, že plzeňského výrobce kolejových vozidel Škoda Transportation vlastní kyperská Škoda Industry, jejímiž majiteli jsou dvě neprůhledné firmy – Maranex Finance sídlící na Marshallových ostrovech a Conitor Terra z britského ostrova Guernsey.

Podle aktuálního vyjádření společnosti už tato komplikovaná vlastnická struktura neplatí. „Majitelem Škody Transportation je kyperský investiční holding Central Europe Industries, konečným vlastníkem je osm českých fyzických osob,“ reagovala mluvčí Škodovky Lubomíra Černá.

### Solárníci, Sisák i developer Lukeš

Navzdory radám odborníků lze nalézt i poměrně známé firmy vlastněné přímo z karibských off-shore center. Příkladem může být firma Via Chem Group, jejímž prostřednictvím ovládá kontroverzní byznysmen Petr Sisák ústeckou Spolchemii, nebo na Kajmanských ostrovech registrovaný fond Verdi Capital >



## Téma Daňové ráje

### Belize

Bývalá britská kolonie ve Střední Americe, kterou dnes obývá **334** tisíc lidí. Místo daně z příjmu se zde platí jen poplatek 100 dolarů za rok, místo vlastníka stačí uvést agenta firmy. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**147**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**178 mil. Kč**

### Kajmanské ostrovy

Nenápadné souostroví u Kuby s **57** tisíci obyvatel, britské zámožské teritorium. Nabízí ideální podmínky pro banky, pojišťovny, investiční a hedgeové fondy. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**32**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**818 mil. Kč**

### Bahamy

Ostrovní stát s **319** tisíci obyvatel, kde stále formálně vládne britská královna. Tradiční off-shore finanční centrum, nabízející politickou stabilitu a příznivou legislativu. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**39**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**187 mil. Kč**

### Britské Panenské ostrovy

Britské zámožské území s **28** tisíci obyvatel, které dlouhodobě vede žebříček nejoblíbenějších daňových rájů. V poslední době ztrácí na popularitě kvůli užší spolupráci s evropskými státy v oblasti výměny informací. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**442**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**8038 mil. Kč**

### Marshallovy ostrovy

Tichomořské souostroví se **70** tisíci obyvatel, samostatným státem je od roku 1986. Rychlé a diskrétní služby pro zahraniční investory, není třeba uvádět reálné vlastníky firem. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**33**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**11 mil. Kč**

### Panama

Španělsky hovořící země s **3,7** miliony obyvatel a rychle rostoucí ekonomikou. Registrované firmy nerezidentů platí jen paušální daň 300 dolarů ročně. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**236**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**652 mil. Kč**

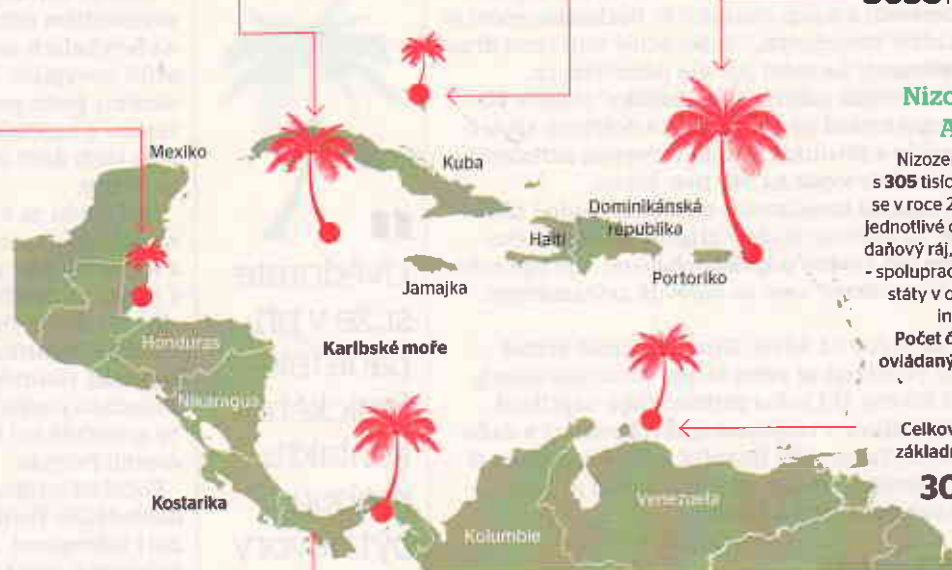
### Nizozemské Antily

Nizozemská kolonie s **305** tisíci obyvatel, která se v roce 2010 rozdělila na jednotlivé ostrovy. Oblíbený daňový ráj, ale ne úplně jistý - spolupracuje s evropskými státy v oblasti výměny informací. **Počet českých firem ovládaných z této země:**

**15**

Celková výše jejich základního kapitálu:

**305 mil. Kč**



## Česká stopa v off-shore finančních centrech

# 12 miliard

korun člní základní kapitál všech českých firem, jejichž vlastníci sídlí v exotickém daňovém ráji.

zpracování každého úvěrového případu je důsledné rozkrytí vlastníkové struktury, respektive zjištění skutečných majitelů firmy," uvedla mluvčí Komerční banky Monika Klucová.

Podmínkou získání úvěru je tedy „vlastnický striptýž“ před bankéři. Povinnost zjišťovat skutečné firemní majitele ukládá bankám zákon o opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu z roku 2008.

Pochybnosti jsou zcela namístě. Ředitel Nadačního fondu proti korupci Petr Soukenka se v posledních letech setkal s řadou kauz, v nichž figurovaly firmy s vlastníky na odlehlých ostrovech. Nejznámější z nich je provize 17 haléřů z každé jízdenky pro pražský dopravní podnik, kterou tiskárny Neograph odváděly firmě Cokeville Assets z Britských Panenských ostrovů.

Tamtéž sídlila i firma Mavex Group figurující v dalších kauzách týkajících se Dopravního podniku hlavního města Prahy (DPP). Tatáž firma dle zjištění Nadačního fondu proti korupci poskytla osmimilionový úvěr na realitní transakce Marii Novákové, matce tehdejšího generálního ředitele DPP Martina Dvořáka.

**Není třeba chodit daleko**

Ne vždy je nutné zakládat složité firemní struktury v zahraničí. Utajit vlastnictví je stále možné i v Česku. A nezmění na tom nic ani nedávný zásah vlády a parlamentu proti anonymní formě vlastnictví – listinným akciím na doručitele.

Určitá změna nastala v tom, že akciová společnost už dnes nemůže vyšetřovatelům a finančním úředníkům říci, že nezná své vlastníky. Seznam vlastníků musí na jejich žádost předložit. Ale veřejnost se k informacím o držitelích akcií uzamčeným ve firemních trezorech nedostane.

**1,7**  
tisíce

českých firem je nepřímo vlastněno prostřednictvím firem s registrací v mimoevropských off-shore finančních centrech.

Rostoucí oblibu získává také model „nastrčený advokát“. Tím se v Česku proslavila hlavně právní kancelář MSB Legal, dříve známá pod názvem Šachta & Partners. Jejich služeb využíval například i známý pražský lobbista Ivo Rittig.

Tento model má několik výhod. „Právník, který je registrovaným advokátem, požívá zvláštních výsad, které velmi omezují práci orgánů činných v trestním řízení. Policie nemůže zabavit důkazy tak, jak by to udělala u běžného občana, ale musí si přizvat zástupce České advokátní komory,“ upozornil Petr Soukenka.

Do třetice lze zmínit svěřenecké fondy neboli trusty, jejichž založení v Česku umožňuje novela občanského zákoníku platná od počátku tohoto roku. Původní záměr byl usnadnit dědictví či darování majetku v rámci rodiny. Řada kritiků však upozorňuje na fakt, že se stane oblíbeným nástrojem k ukrývání majetku a praní špinavých peněz. ✘