



TEMATICKÝ INFORMAČNÝ PREHĽAD EURÓPSKEHO SEMESTRA

POTLÁČANIE AGRESÍVNEHO DAŇOVÉHO PLÁNOVANIA

1. ÚVOD

Agresívne daňové plánovanie (aggressive tax planning, ATP) spočíva v tom, že si daňovníci znižujú svoju daňovú povinnosť nástrojmi, ktoré síce môžu byť zákonné, ale sú v rozpore so zámerom zákona. Pri agresívnom daňovom plánovaní sa okrem iného využívajú medzery v daňovom systéme, ako aj nekonzistentnosť medzi daňovými systémami. Môže viesť aj k dvojitému nezdaneniu či dvojitém odpočtom.

Proti agresívnemu daňovému plánovaniu je nevyhnutné bojovať z toho dôvodu, aby sa zabezpečili daňové príjmy na verejné investície, vzdelávanie, zdravotnú starostlivosť a sociálny systém, aby sa zaistilo spravodlivé rozdelenie zaťaženia a udržala daňová morálka daňovníkov, a napokon aj preto, aby sa predchádzalo narušeniu hospodárskej súťaže medzi firmami.

EÚ podnikla niekoľko krokov v boji proti agresívnemu daňovému plánovaniu vrátane prijatia smernice o opatreniach proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam (ATAD) a ATAD 2, v ktorej sú stanovené opatrenia na boj proti hybridným nesúladam¹ v súvislosti s krajinami mimo EÚ.

¹ V hybridných nesúladných dohodách sa využívajú rozdiely v daňovom zaobchádzaní so subjektom alebo nástrojom podľa zákonov dvoch či viacerých jurisdikcií s cieľom dosiahnuť dvojité nezdanenie.

S cieľom posilniť daňovú transparentnosť Rada prijala návrh Komisie o automatickej výmene informácií o daňových rozhodnutiach, ktorá sa začína v druhom polroku roka 2017. Rada prijala aj návrh Komisie o automatickej výmene informácií o správach o nadnárodných podnikoch podľa jednotlivých krajín. Táto automatická výmena začne fungovať v roku 2018. V júni 2017 Komisia prijala návrh pravidiel povinného zverejňovania systémov agresívneho daňového plánovania sprostredkovateľmi. Nedávno bolo prostredníctvom kódexu správania² zrušených alebo zmenených viacero súbor režimov patentovej kolónky³. Zoznam nespolupracujúcich daňových jurisdikcií mimo EÚ by mal byť dokončený v decembri 2017. A nakoniec, spoločný konsolidovaný základ dane z príjmov právnických osôb⁴, ktorý Komisia v roku 2016 otvorila opäť, by poskytol komplexné riešenie problematiky

² Kódex správania pre zdaňovanie podnikov bol navrhnutý v roku 1997 s cieľom odhaľovať škodlivé daňové opatrenia, ktoré nepriaznivo vplyvajú na miesto ekonomickej činnosti v Únii. Kódex nie je právne záväzný nástroj, ale jednoznačne má politickú silu. Prijatím tohto kódexu sa členské štáty zaviazali, že sa zdržia zavádzania akýchkoľvek nových škodlivých daňových opatrení a zmenia všetky zákony alebo postupy, ktoré sa považujú za škodlivé z hľadiska zásad kódexu.

³ Patentová kolónka je osobitný daňový režim pre výnosy z duševného vlastníctva.

⁴ Spoločný konsolidovaný základ dane z príjmov právnických osôb (CCCTB) je jednotný súbor pravidiel na výpočet zdaniteľných ziskov spoločností v EÚ.

presúvania ziskov, ale ešte je predmetom rokovaní.

Aj napriek týmto výsledkom však vlády naďalej prichádzajú o značné sumy príjmov z dôvodu cezhraničného agresívneho daňového plánovania. Cezhraničný charakter vyhýbania sa daňovým povinnostiam a integrácia hospodárstiev členských štátov si navyše vyžaduje koordinovaný prístup v uplatňovaní existujúcich pravidiel.

2. VÝZVY DAŇOVEJ POLITIKY, KTORÝM ČELIA ČLENSKÉ ŠTÁTY

2.1. Hospodárske dôsledky agresívneho daňového plánovania

2.1.1. Strata daňových príjmov

Vyhýbanie sa daňovým povinnostiam stojí každoročne miliardy eur. Odhadlo sa, že v EÚ dosahujú straty príjmov z presunu ziskov v rámci EÚ približne 50 až 70 miliárd EUR⁵. Tento číselný údaj zodpovedá 17 % príjmov z dane z príjmov právnických osôb (v roku 2013) a 0,4 % HDP (dolná prahová hodnota). Vlády krajín, ktorých základ dane je narušený, sú nútené získavať príjmy z iných daní, aby sa vyhli tomu, že budú mať nižšie príjmy na účel reforiem zameraných na zlepšenie rastu a na prerozdelenie.

Praktiky agresívneho daňového plánovania na jednom území majú účinky presahovania na iné územia.

Zisky, ktoré sa presunú do niektorého členského štátu alebo cez tento členský štát, predstavujú stratu základu dane pre iný členský štát. V prípade Únie ako celku dochádza k zrejmej strate daňových príjmov, a to aj v prípade, že niektoré členské štáty môžu zaznamenať zvýšenie svojich daňových príjmov vďaka navýšeniu základu dane presunom ziskov.

2.1.2. Nerovnaké podmienky

Agresívnym daňovým plánovaním sa narúšajú aj rovnaké podmienky medzi spoločnosťami, ktorým sa darí

⁵ Pozri Dover R., B. Ferrett B., D. Gravino, E. Jones a S. Merler (2015).

vyhýbať plateniu spravodlivého podielu daní, a inými spoločnosťami, ktoré nemajú prístup k rovnakým možnostiam cezhraničného daňového plánovania (**väčšinou domáce a/alebo menšie firmy**). Zo štúdií vyplýva, že nadnárodné podniky v krajinách s vysokou úrovňou zdaňovania platia približne o 30 % nižšiu daň ako porovnateľné domáce firmy⁶.

Z nedávnej štúdie vyplýva, že spoločnosti, ktoré využívajú agresívne daňové plánovanie, ťažia z potenciálne výrazného zníženia efektívneho zdanenia na úkor spoločností⁷. Nadnárodné podniky, ktoré využívajú daňové plánovanie, ťažia z konkurenčnej nákladovej výhody, ktorá im prípadne umožní získať podiely na trhu a vytvoriť prekážky vstupu na trh na úkor iných firiem. Existujú dôkazy o súvislosti medzi daňovým plánovaním a vyššími maržami a zvýšenou odvetvovou koncentráciou⁸. Tieto skutočnosti môžu viesť k neefektívne vysokým spotrebiteľským cenám.

2.1.3. Nespravodlivosť a jej vplyv na morálku daňovníkov

Agresívne daňové plánovanie veľkých nadnárodných podnikov má vplyv aj na celkovú morálku daňovníkovi.

Tí, ktorí si plnia povinnosti a platia dane, vnímajú agresívne daňové plánovanie ako porušenie spoločenskej zmluvy. To, že sa vie o nekalých praktikách, môže ostatných daňovníkov podnecovať k tomu, aby si prestali plniť svoje vlastné daňové povinnosti. Nedávne škandály vyvolali u verejnosti nespokojnosť s problémom vyhýbania sa daňovým povinnostiam. Strata príjmov z dôvodu agresívneho daňového plánovania môže mať okrem toho vplyv na sociálne výdavky, napríklad na prístup ku kvalitným službám v oblasti vzdelávania, zdravotníctva či sociálnych služieb a na prerozdelenie. To zas vedie k prehlbovaniu nerovnosti a prípadne aj k ďalšej spoločenskej nespokojnosti.

⁶ Pozri Egger, P., W. Eggert a H. Winner (2010).

⁷ Pozri Centrum pre európsky hospodársky výskum, ZEW (2016).

⁸ Pozri OECD (2015), s. 181.

2.2. Hlavné kanály agresívneho daňového plánovania

K agresívnemu daňovému plánovaniu dochádza tromi hlavnými kanálmi: i) **presúvaním dlhov**, pri ktorom sa interný dlh používa na umelý presun zisku z jurisdikcie s vysokou úrovňou zdaňovania do jurisdikcie s nízkou úrovňou zdaňovania, ii) **strategickým umiestnením práv duševného vlastníctva a nehmotných aktív**, pri ktorom sa vysoko hnutelné nehmotné aktíva umelo premiestňujú do jurisdikcií s nízkou úrovňou zdaňovania, a iii) **využívaním/zneužívaním transferového oceňovania**, pri ktorom sa základy dane v jurisdikciách s nízkou úrovňou zdaňovania umelo navýšia na úkor základu dane v jurisdikcii s vysokou úrovňou zdaňovania⁹. Okrem týchto hlavných štruktúr môžu nadnárodné podniky využívať aj ustanovenia bilaterálnych daňových zmlúv na minimalizovanie daní a nákladov na repatriáciu dividend (hľadanie najvýhodnejších daňových podmienok).

2.3. Hlavné ukazovatele agresívneho daňového plánovania

2.3.1. Právne ukazovatele agresívneho daňového plánovania

Ukazovatele agresívneho daňového plánovania môžu byť odvodené z určitých daňových pravidiel alebo z ich neexistencie:

Chýbajúce pravidlá proti zneužívaniu

Tento súbor ukazovateľov poukazuje na chýbajúce pravidlá zamerané na boj proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam. **Ako príklady pravidiel proti zneužívaniu možno uviesť: pravidlá o obmedzení odpočítateľnosti úrokov a o podkapitalizácii a pravidlá kontrolovaných zahraničných spoločností.** Cieľom pravidiel o obmedzení odpočítateľnosti úrokov

a o podkapitalizácii je odradiť od umelých dlhových opatrení určených na minimalizovanie daní a cieľom pravidiel kontrolovaných zahraničných spoločností je odradiť od presunu ziskov do krajiny s nízkou úrovňou zdaňovania alebo bez zdaňovania. Treba uviesť, že smernicou o opatreniach proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam, ktorú Rada prijala v júli 2016 a ktorá nadobudne účinnosť v roku 2019, aj keď s určitými výnimkami, sa stanovujú pravidlá o obmedzení odpočítateľnosti úrokov a pravidlá kontrolovaných zahraničných spoločností pre všetky krajiny EÚ.

Pasívne ukazovatele

Tento súbor ukazovateľov poukazuje na daňové pravidlá, ktorými sa síce priamo nepodporuje ani nepodnecuje žiadna štruktúra agresívneho daňového plánovania, ale ktoré sú potrebné na to, aby štruktúra agresívneho daňového plánovania fungovala. **Dobrym príkladom sú zrážkové dane.** Všeobecným cieľom nezavedenia zrážkových daní je zabrániť dvojitému zdaneniu. Za istých okolností však chýbajúce zrážkové dane môžu dokonca uľahčiť agresívne daňové plánovanie. Existencia zrážkových daní zabraňuje presunu ziskov bez zdanenia do jurisdikcií krajín mimo EÚ, a preto odrádza od agresívneho daňového plánovania alebo ho sťažuje, napriek tomu, že môže viesť k dvojitému zdaneniu alebo zaťažujúcim požiadavkám, ktorými sa predchádza dvojitému zdaneniu.

Aktívne ukazovatele

Niektoré daňové režimy môžu podporovať alebo uľahčovať vytváranie štruktúr agresívneho daňového plánovania. Daňové pravidlá treba posudzovať na individuálnom základe, aby sa dal vyvodiť záver o ich prepojení s praktikami agresívneho daňového plánovania. Takéto posudzovanie si vyžaduje podrobnú analýzu súčasnej koncepcie a uplatňovania daňového pravidla, pričom sa zohľadní, do akej miery sú daňové pravidlá chránené, napr. pomocou ustanovení proti zneužívaniu.

⁹ Pre lepšie pochopenie toho, ako nadnárodné podniky štruktúrujú svoje systémy na vyhýbanie sa daňovým povinnostiam, pozri Ramboll Management Consulting a Corit Advisory (2015).

2.3.2. Hospodárske ukazovatele agresívneho daňového plánovania

Na preukázanie praktík agresívneho daňového plánovania sa môže použiť niekoľko hospodárskych ukazovateľov. Napríklad krajiny, ktoré sú využívané v štruktúrach agresívneho daňového plánovania, majú zvyčajne (abnormálne) vysoké finančné toky. Je preto dôležité zistiť, či existuje prípadný nesúlad medzi finančnými a skutočnými hospodárskymi činnosťami. Relevantné sú ukazovatele, ako napríklad priame zahraničné investície¹⁰ (PZI), PZI v držbe účelovo vytvorených subjektov a osobitné toky finančných príjmov, napríklad dividend, úrokov a/alebo toky licenčných poplatkov, vyjadrené ako podiel HDP.

Priame zahraničné investície sú investície vykonané cezhranične medzi prepojenými podnikmi. Aj keď samotné priame zahraničné investície nie sú ukazovateľom vyhýbania sa daňovej povinnosti, časť týchto investícií môže byť motivovaná praktikami vyhýbania sa daňovej povinnosti. Toky licenčných poplatkov odrážajú umiestnenie duševného vlastníctva a nehmotných aktív. K ďalším relevantným ukazovateľom patria príjmy z dane z príjmov právnických osôb ako podiel HDP, anomálie bilaterálnych dovozných cien¹¹ a ukazovatele hľadania najvýhodnejších daňových podmienok.

Príjmy z dane z príjmov právnických osôb vyjadrené ako podiel HDP

¹⁰ Priame zahraničné investície predstavujú kategóriu medzinárodných investícií, v ktorej subjekt so sídlom v jednej krajine (priamy investor) nadobúda dlhodobú účasť v spoločnosti so sídlom v inej krajine (priama investičná spoločnosť), a to aj prostredníctvom účelovo vytvoreného subjektu, teda právneho subjektu vytvoreného na to, aby plnil úzko vymedzené, osobitné alebo dočasné ciele. Podnik priamych investícií je podnik, v ktorom priamy investor vlastní 10 % alebo viac kmeňových akcií alebo hlasovacích práv (alebo ekvivalent v prípade podniku bez právnej subjektivity).

¹¹ Ide o anomálie v priemernej cene výrobkov, ktoré sú predmetom dvojstranných obchodných tokov (medzi dvomi krajinami).

ukazujú, že niektoré krajiny dokážu získať obzvlášť vysoké príjmy z dane z príjmov právnických osôb.

Anomálie bilaterálnych dovozných cien umožňujú zistiť, či je tovar ocenený na príliš vysokej či nízkej úrovni. Niektoré krajiny majú sklón dovážať rovnaké polotovary za rôzne ceny, niektoré za nižšiu cenu, najmä ak ide o firmy v krajinách s nízkou úrovňou zdaňovania, a niektoré za vyššiu cenu, najmä ak ide o firmy v krajinách s vysokou úrovňou zdaňovania. Môže to byť ukazovateľ nesprávneho transferového oceňovania a príznak narušenia základu dane v niektorých krajinách s vysokou úrovňou zdaňovania.

Ukazovatele hľadania najvýhodnejších daňových podmienok odrážajú skutočnosť, že využívanie kombinácie daňových zmlúv môže minimalizovať náklady na repatriáciu dividend. Namiesto priamej investície do hostiteľskej krajiny nadnárodné spoločnosti smerujú investíciu cez tretiu krajinu, aby využili zmluvné ustanovenia, ktoré neexistujú medzi hostiteľskou a domovskou krajinou investície.

Aj keď žiadny z ukazovateľov sám osebe neposkytuje nevyvrátiteľnú príčinnú súvislosť s agresívnym daňovým plánovaním, možno ich využiť ako súčasť „súboru dôkazov“ odhaľujúcich existenciu štruktúry agresívneho daňového plánovania.

3. POLITICKÉ NÁSTROJE NA RIEŠENIE VÝZIEV DAŇOVEJ POLITIKY

Členské štáty môžu bojovať proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam posilnením právneho rámca a reformou vnútroštátnych režimov, ktoré môžu viesť k agresívnemu daňovému plánovaniu, ale aj posilnením spolupráce a transparentnosti. Budovanie kultúry plnenia si daňových povinností je takisto dôležité. Tento oddiel bude zameraný na prvý aspekt, t. j. na posilnenie právneho rámca a reformu vnútroštátnych režimov: zavedením prísnych pravidiel proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam,

zmenou pravidiel, ktorými sa môže nepriamo podporovať agresívne daňové plánovanie, a riešením problému vnútroštátnych režimov, ktoré umožňujú agresívne daňové plánovanie.

3.1. Zavedenie prísnych pravidiel proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam

Ako sa už objasnilo vyššie, výslovným cieľom pravidiel proti zneužívaniu je zabrániť štruktúram agresívneho daňového plánovania. Je nutné urýchlene zaviesť pravidlá proti zneužívaniu. Aj keď sa v roku 2019 smernicou ATAD zavedie päť pravidiel proti zneužívaniu¹², EÚ nie je chránená proti aktuálnym praktikám agresívneho daňového plánovania, pretože v určitých členských štátoch v súčasnosti takéto pravidlá chýbajú.

3.2. Zmena pravidiel, ktoré sa dajú zneužiť a môžu viesť k agresívnemu daňovému plánovaniu

Pokiaľ by sa správnym spôsobom zaviedli zrážkové dane voči tretím krajinám, mohli by predstavovať účinný nástroj boja proti agresívnemu daňovému plánovaniu. Zrážkové dane zavádza každý členský štát na každý druh finančného toku (úroky, dividendy a licenčné poplatky).

3.3. Riešenie problému vnútroštátnych režimov, ktoré uľahčujú agresívne daňové plánovanie

Európsky semester umožňuje riešiť problém vnútroštátnych daňových postupov, ktoré podnecujú cezhraničné agresívne daňové plánovanie alebo ho uľahčujú, ale ktoré je ťažké riešiť pomocou existujúcich nástrojov (ako sú smernice alebo kódexy správania).

4. KRÍŽOVÉ PRESKÚMANIE SÚČASNÝCH PODMIENOK

4.1. Zavedenie prísnych pravidiel proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam

Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad dvoch druhov **pravidiel proti zneužívaniu, ktoré chýbajú** v členských štátoch: pravidlá o obmedzení odpočítateľnosti úrokov a o podkapitalizácii. Smernicou ATAD sa zavádzajú pravidlá proti zneužívaniu vrátane pravidiel kontrolovaných zahraničných spoločností a pravidiel o obmedzení odpočítateľnosti úrokov. V prípade pravidiel o obmedzení odpočítateľnosti úrokov však členské štáty s rovnako účinnými vnútroštátnymi pravidlami môžu odložiť do roku 2024 zavedenie ustanovení o pravidlách o obmedzení odpočítateľnosti úrokov uvedených v smernici ATAD.

¹² Niektoré ustanovenia sa budú uplatňovať k odlišnému dátumu.

Tabuľka 1: Prehľad niektorých pravidiel proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam, ktoré chýbajú vo vnútroštátnych zákonoch niektorých členských štátov, 2017

	BE	BG	CY	EE	HR	LU	MT	NL	RO	SI	AT	CZ	IE	LV	LT	PL	SK	DE	EL	FI	HU	PT	FR	IT	SE	UK	DK	ES
Pravidlá o obmedzení odpočítateľnosti úrokov alebo o podkapitalizácii	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Pravidlá kontrolovaných zahraničných spoločností	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Zdroj: Ramboll Management Consulting a Corit Advisory (2015).

4.2. Zmena pravidiel, ktoré sa dajú zneužiť a môžu viesť k agresívnemu daňovému plánovaniu

Niektoré členské štáty nemajú zavedené zrážkové dane voči tretím krajinám, pomocou ktorých by mohli chrániť svoj daňový systém pred praktikami agresívneho daňového

plánovania využívajúcimi toky úrokov, dividend a/alebo licenčných poplatkov. Iné členské štáty však tieto zrážkové dane už zaviedli.

Tabuľka 2: Zrážkové dane v členských štátoch EÚ voči jurisdikciám tretích krajín, 2017

	HU	MT	CY	EE	LU	NL	IE	SK	UK	AT	DE	FI	SE	BE	BG	CZ	DK	EL	ES	FR	HR	IT	LT	LV	PL	PT	RO	SI
Licenčné poplatky	✗	✗	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Úroky	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Dividendy	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Zdroj: ZEW (2016), pričom aktualizácie vychádzajú z vnútroštátnych reforiem.

Poznámky:

1. Uvedená tabuľka je zameraná na sadzby vnútroštátnej zrážkovej dane, t. j. sadzby, ktoré sú stanovené vo vnútroštátnych právnych predpisoch o dani z príjmov právnických osôb. Neodzrkadľuje preto sadzby vnútroštátnej zrážkovej dane stanovené v zmluvách o zamedzení dvojitého zdanenia.
2. Krížik znamená, že členský štát neuplatňuje zrážkovú daň (presahujúcu 0 %).

4.3. Riešenie problému vnútroštátnych režimov, ktoré uľahčujú agresívne daňové plánovanie

Niektoré členské štáty prijali opatrenia na prispôbenie svojich režimov patentovej kolónky v súlade s opatrením 5 projektu o narúšaní základu dane a presune ziskov¹³, ktorý bol schválený kódexom správania pri zdaňovaní podnikov.

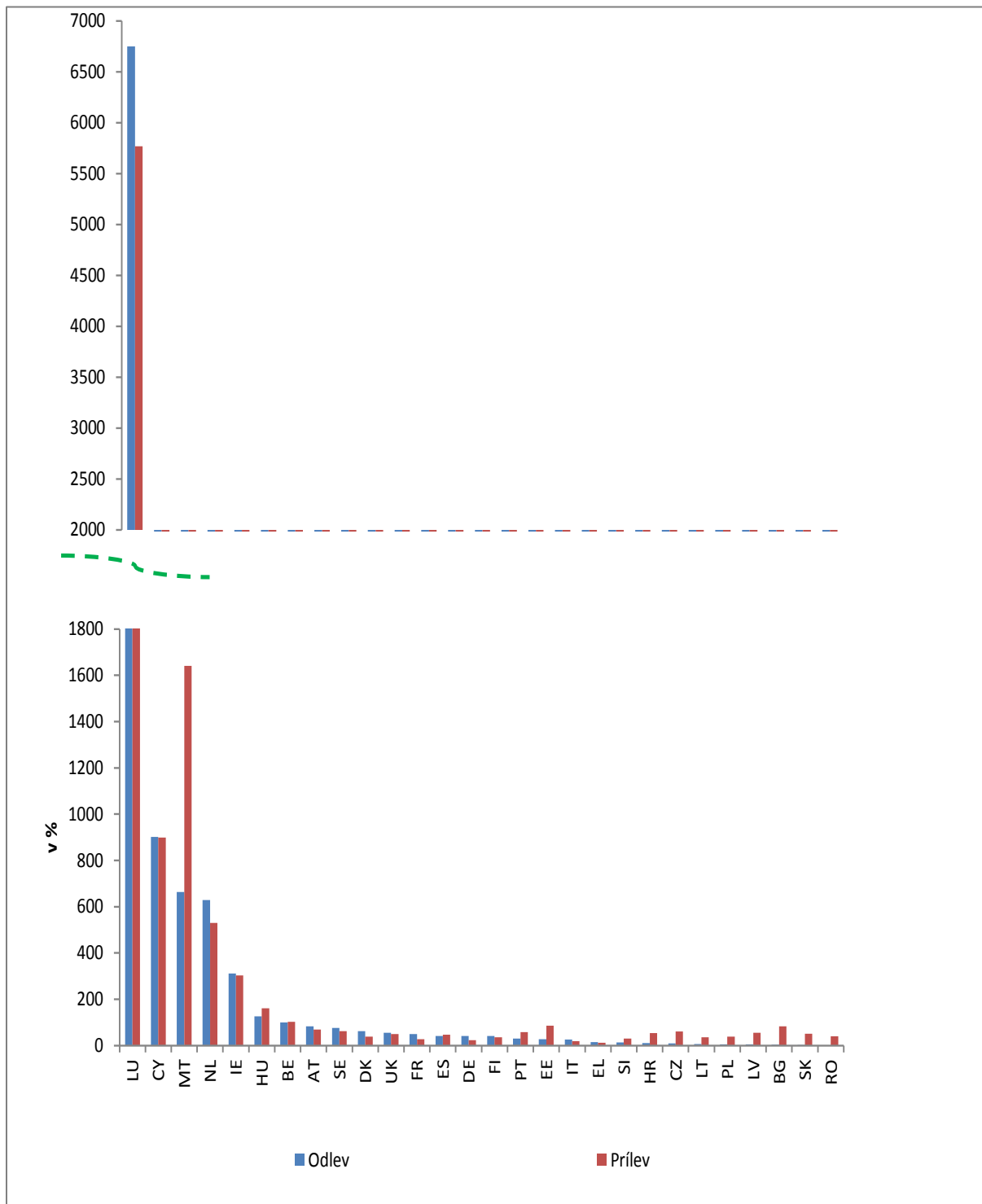
Ešte treba preskúmať niektoré vnútroštátne režimy, aby sa zabránilo využívaniu agresívneho daňového plánovania nadnárodnými podnikmi. V už uvedenej štúdiu spoločnosti Ramboll z roku 2015 je identifikovaných niekoľko takých pravidiel, ako aj ich výskyt v členských štátoch. Daňové pravidlá však treba posudzovať na individuálnom základe pred tým, ako sa vyvodí záver o ich prepojení s praktikami agresívneho daňového plánovania.

4.4. Prehľad nedávnych hospodárskych ukazovateľov agresívneho daňového plánovania

Tu sú najnovšie údaje týkajúce sa niektorých hlavných hospodárskych ukazovateľov.

¹³ Projekt o narúšaní základu dane a presune ziskov (BEPS), ktorý vedie G20/OECD, poskytuje niekoľko opatrení na boj proti stratégiám daňového plánovania, ktoré využívajú medzery a rozdiely v daňových pravidlách na umelé presúvanie ziskov na miesta s nízkymi daňami alebo bez daní, v ktorých sa vykonáva zanedbateľná hospodárska činnosť alebo sa nevykonáva žiadna hospodárska činnosť.

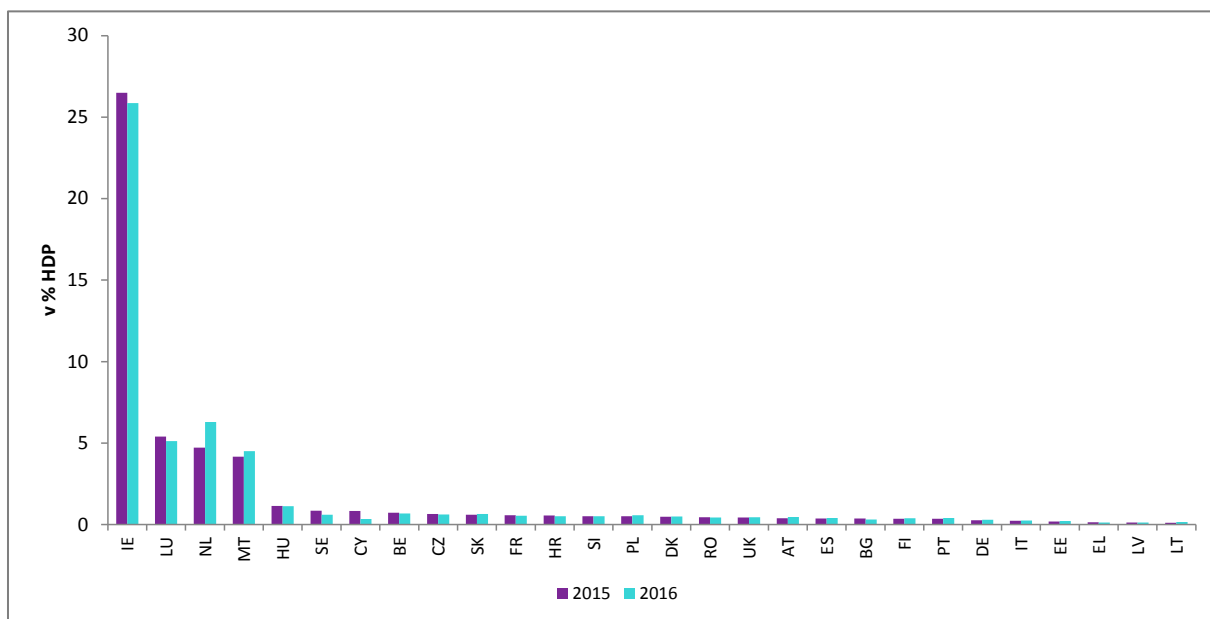
Graf 1: Pozície priamych zahraničných investícií ako podiel HPD, 2015



Zdroj: Európska komisia (pripravuje sa), Eurostat

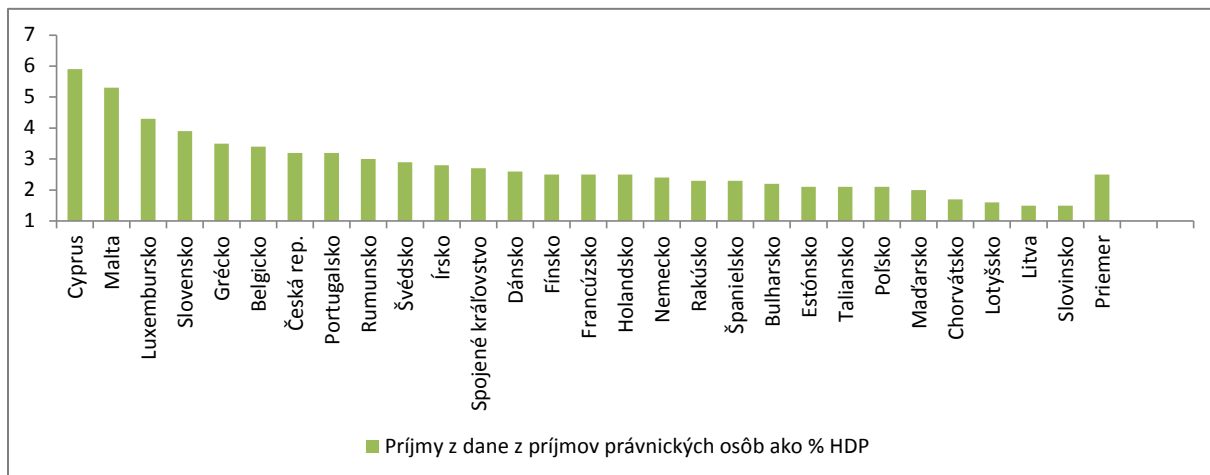
Poznámky: 1. Prílev priamych zahraničných investícií vo vykazujúcom hospodárstve (PIVH) predstavuje investície cudzincov do podnikov so sídlom vo vykazujúcom hospodárstve. Odlev tuzemských priamych investícií alebo priame investície v zahraničí (PIZ) sú investície subjektov so sídlom v danej krajine do pridružených podnikov v zahraničí. 2. Stav priamych investícií v zahraničí označujú hodnotu investícií na konci daného obdobia.

Graf 2: Poplatky zaplatené (debet) za používanie duševného vlastníctva (DV) vyjadrené ako podiel HDP



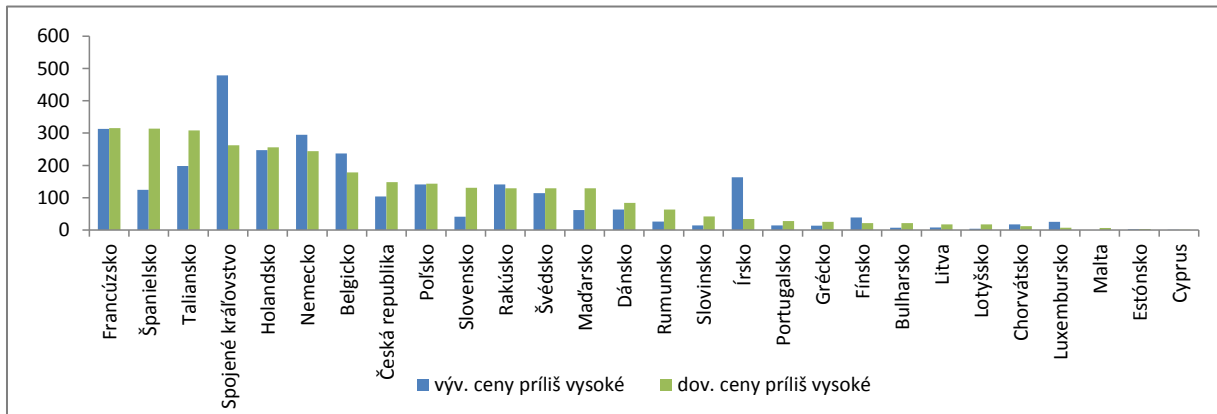
Zdroj: Európska komisia (pripravuje sa), Eurostat

Graf 3: Daň z príjmov právnických osôb vyjadrená ako podiel HDP, 2015



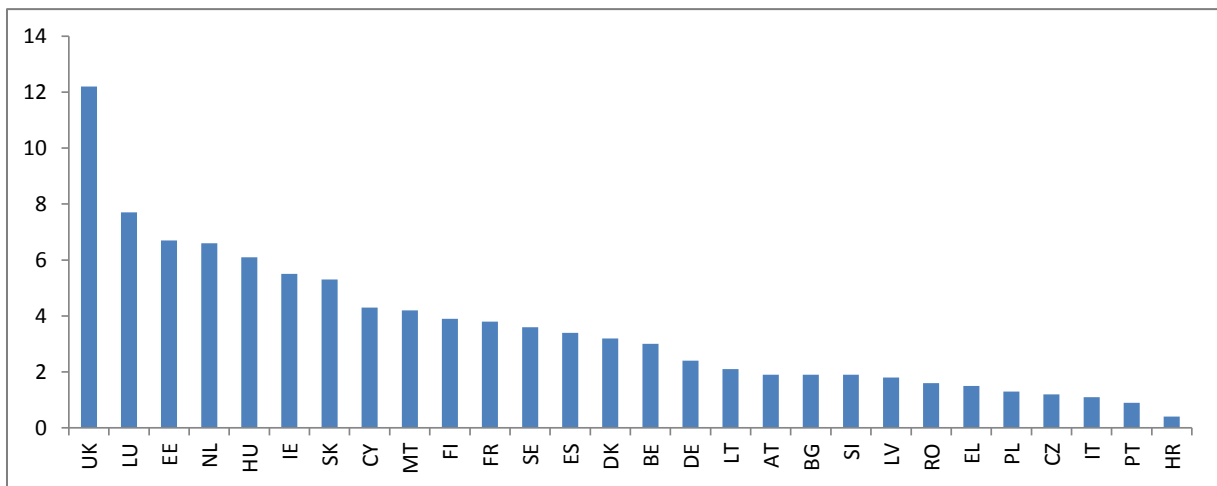
Zdroj: Európska komisia (2017)

Graf 4: Bilaterálne cenové anomálie 2015



Zdroj: IHS (prípravuje sa)

Graf 5: Atraktivnosť hľadania najvýhodnejších daňových podmienok: index centrality



Zdroj: van't Riet a Lejour (2017), IHS (prípravuje sa)

Poznámky: Index centrality je percento daňovo optimálnych trás repatriácie, ktoré existujú v príslušnej krajine, vážené HDP.

5. UŽITOČNÉ ZDROJE

- Dover R., B. Ferrett B., D. Gravino, E. Jones a S. Merler (2015), „Bringing transparency, coordination and convergence to corporate tax policies in the European Union“ (Zavádzanie transparentnosti, koordinácie a konvergencie do politík zdaňovania právnických osôb v Európskej únii), štúdia pre výskumnú službu Európskeho parlamentu, 2015.
- Egger, P., W. Eggert a H. Winner (2010), „Saving Taxes through Foreign Plant Ownership“ (Úspora daní prostredníctvom zahraničného vlastníctva podnikov), *Journal of International Economics*, 81: 99 – 108.
- Európska komisia (pripravuje sa), Daňové politiky v Európskej únii: prieskum z roku 2017.
- Európska komisia (2017), Trendy v zdaňovaní v Európskej únii: 2017, vydanie Luxemburg.
- IHS (pripravuje sa), „Aggressive tax planning indicators“ (Ukazovatele agresívneho daňového plánovania).
- OECD (2015), „Measuring and Monitoring BEPS, Action 11- 2015 Final Report“, (Meranie a monitorovanie narušenia daňových základov a presunu ziskov, Opatrenie 11- Záverečná správa OECD z roku 2015), OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project (Projekt OECD/G20 o narúšaní daňových základov a presune ziskov), OECD Publishing, Paris.
- Ramboll Management Consulting a Corit Advisory (2015), „Study on Structures of Aggressive Tax Planning and Indicators“ (Štúdia o štruktúre agresívneho daňového plánovania a ukazovateľoch), dokument o zdaňovaní č. 61.
- van't Riet a Lejour (2017), „Optimal Tax Routing: Network Analysis of FDI diversion“ (Optimálne presmerovanie daní: analýza siete na odkláňanie priamych zahraničných investícií), materiál CPB na diskusiu č. 349.
- ZEW, Centrum pre európsky hospodársky výskum (2016), „The Impact of Tax Planning on Forward-Looking Effective Tax Rates“ (Vplyv daňového plánovania na výhľadové efektívne sadzby dane), dokument o zdaňovaní č. 64.
- Balík opatrení proti vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam
http://ec.europa.eu/taxation_customs/taxation/company_tax/anti_tax_avoidance/index_en.htm
- Spoločný konsolidovaný základ dane z príjmov právnických osôb (CCCTB)
https://ec.europa.eu/taxation_customs/business/company-tax/corporate-tax-reform-package_en_en

Dátum: 20. 11. 2017