

Jana Kubicová

ŠPECIFICKÉ PRAVIDLÁ PROTI MEDZINÁRODNÉMU VYHÝBANIU SA DANI A MOŽNOSTI ICH UPLATNENIA V ČLENSKÝCH ŠTÁTOCH EÚ¹

Abstract: Globalisation and capital mobility enable investors to invest not only in their home countries but also globally. Investors take into account rate of investment return after tax. Countries of residence of investors frequently impose high tax burden on capital gains, which pushes investors to international tax avoidance strategies. The paper distinguishes acceptable and unacceptable tax avoidance and describes specific anti-abuse provisions in the form of CFC rules. These rules are examined from the point of view of the rights guaranteed by EC Treaty. From this we can draw a conclusion that community law does not preclude national tax legislation in the form of CFC rules.

Key words: investment, income, tax avoidance, controlled foreign corporations, CFC rules

JEL: K 34, F 15, F 23

Úvod

Vyspelé krajiny nezriedka zdaňujú príjmy z kapitálového majetku vysokou daňovou sadzbou. Preto investori zvažujú možnosti, ako daň z kapitálových výnosov podstatne znížiť, alebo sa jej vyhnúť. Jednou z techník, ktoré osoby na to využívajú, je zakladanie zahraničných kontrolovaných spoločností (ďalej ZKS).

Schéma 1 ilustruje sériu cezhraničných transakcií, kde sa ZKS uplatňujú:

– *Investovanie.* Osoba X – rezident štátu HT, nakúpi dlhopisy spoločnosti Y, ktorá je rezidentom štátu I (1a).

– *Založenie ZKS.* Súčasne s investovaním X založí alebo kúpi priamy podiel v investičnom fonde Z, ktorý je rezidentom v štáte LT (1b). Z bude vystupovať ako finančný sprostredkovateľ. Kľúčové je, že X má nad Z kontrolu.

– *Repatriácia výnosov.* Výnosy z investície do dlhopisov sú buď úroky, alebo výnosy zo spätného predaja dlhopisov. Repatriácia výnosov sa uskutoční v dvoch krokoch, pričom kľúčovú úlohu bude mať investičný fond Z.

¹ Príspevok je súčasťou výstupu z riešenia vedeckého projektu VEGA č. 1/4642/07: *Reforma systémov korporátnych daní v EÚ ako jeden z predpokladov dosiahnutia Lisabonskej stratégie.*