

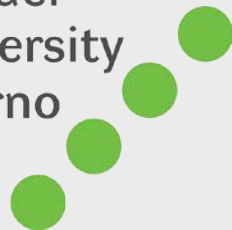


Faculty
of Business
and Economics

May 16, 2017, Prague

The Impact of Schemes revealed by the Panama Papers on the Economy and Finances of Sample of Member States

Mendel
University
in Brno





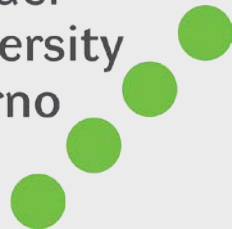
Faculty
of Business
and Economics

May 16, 2017, Prague

Employment of shareholders- individuals in tax planning through Panama Papers Destinations: A case study

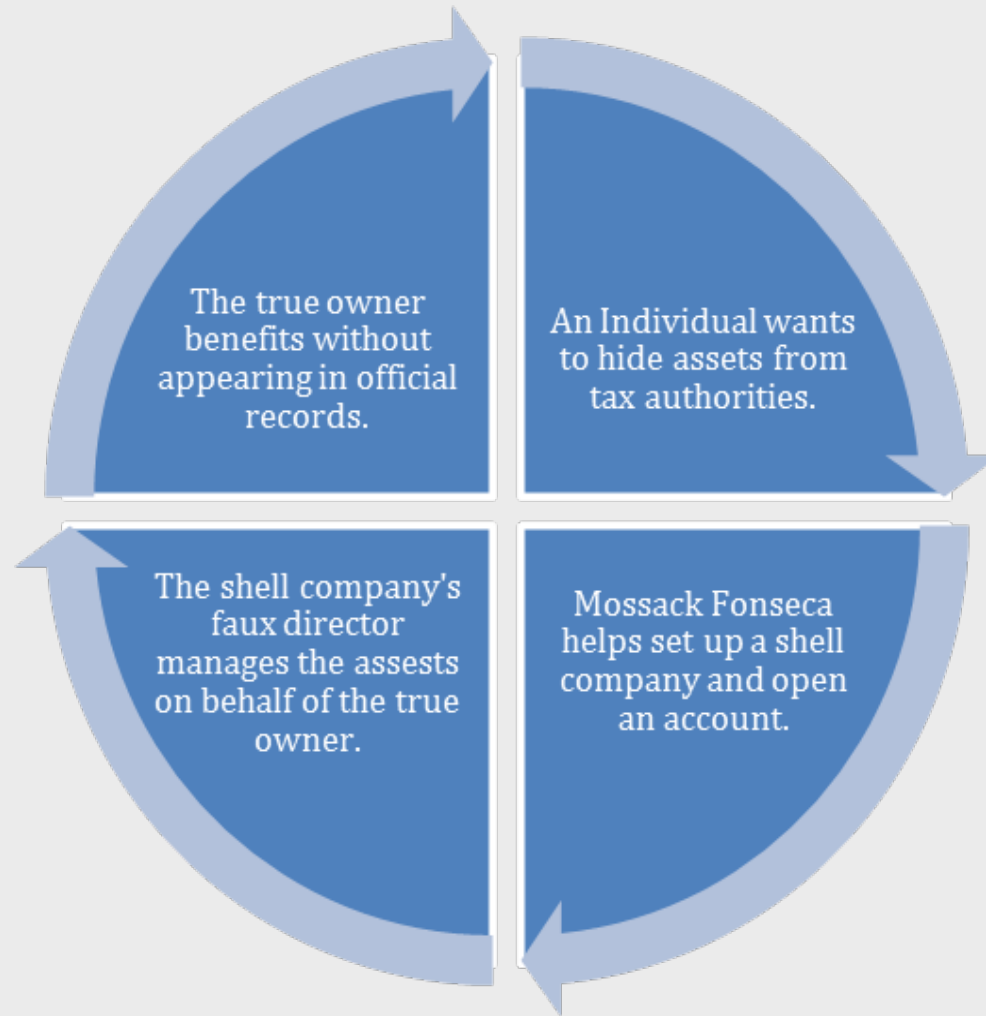
Danuše Nerudová, Veronika Solilová,
Marek Litzman

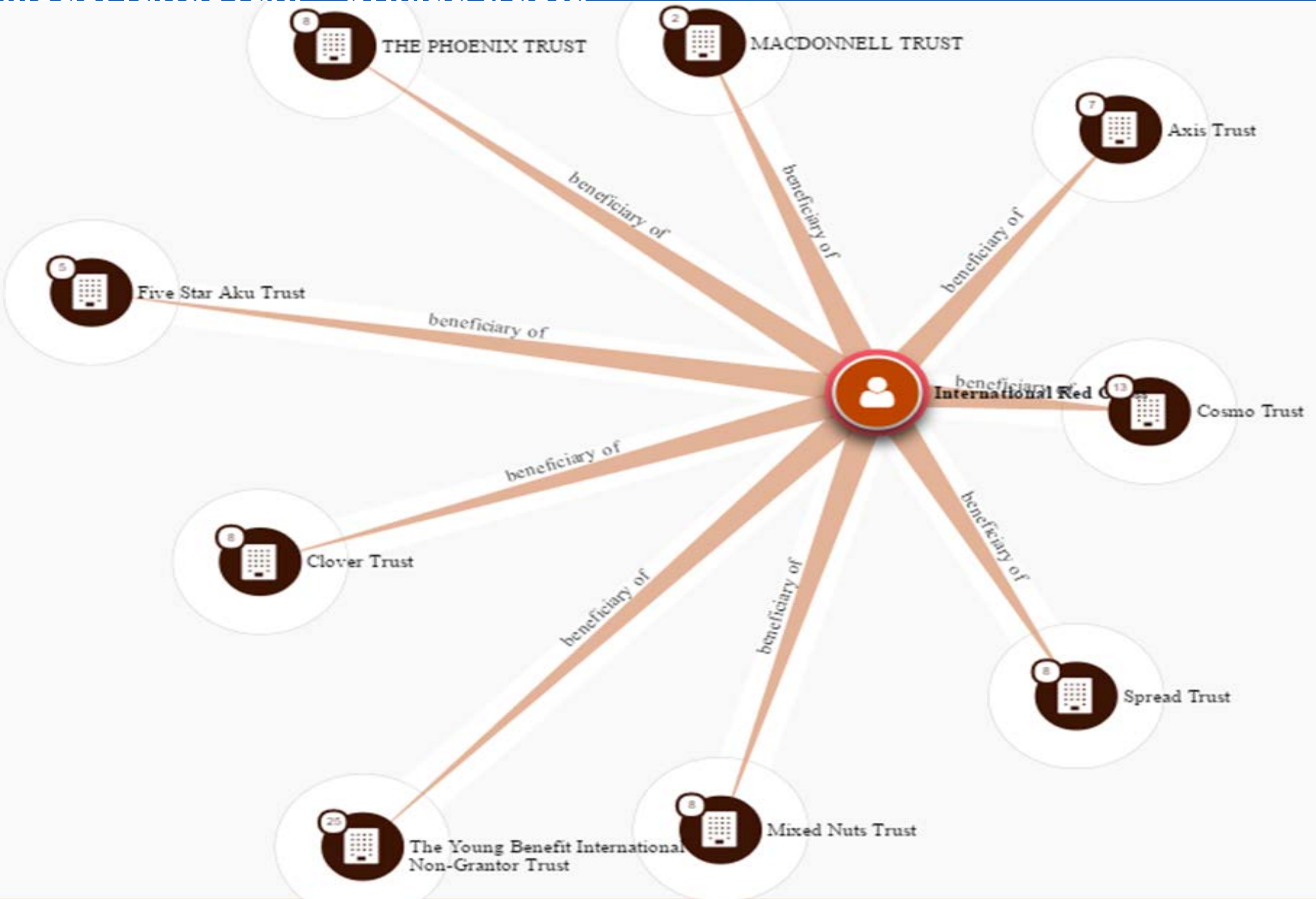
Mendel
University
in Brno



- Panama Papers = únik 11,5 mil. dokumentů panamské právní firmy Mossack Fonseca
- v dubnu 2016 data publikována Mezinárodním konsorciem investigativních novinářů
- mj. ukazují jakým způsobem byly využívány „shell companies“ pro převod fondů mezi národními jurisdikcemi (z legitimních i nelegitimních důvodů)
- Odhad EK – roční ztráta daňových příjmů **1 bn EUR**
- Odhad TJN – roční ztráta daňových příjmů **956 mld. EUR** pro EU 28

- V červnu 2016 EP zakládá vyšetřovací komisi – PANA Committee





- odhadnout dopady daňového plánování fyzických osob prostřednictvím schémat Panama Papers na daňové příjmy vybraných členských států
- pilotní studie – Kypr, Česká republika, Dánsko, Německo, Francie, Španělsko, Polsko a Spojené království

- odhad na základě mikroindikátorů
- odhad na základě mikrodat
- Amadeus/Orbis
- Dataset 1,4 mil. entit (aktivní společnosti s údajem o daňové povinnosti ve finančních výkazech)
- Daňové ráje:
 - B.V.I
 - Panama
 - Bahamas
 - Seychelles
 - Niue
 - Samoa
 - British Anguilla

Country	No. of entities	Entities without link	Entities with the link			
		No. of shareholders - individuals	No. of subsidiaries in TH	No. of entities in TH with known shareholders*	No. of subsidiaries in Europe**	No. of shareholders - individuals***
CY – Cyprus	94	12	63	23	5 045	23
CZ – Czech Republic	76,503	64,436	114	115	782	7
DE – Germany	11,226	14, 907	103	42	698	107
DK – Denmark	202,722	58, 976	112	54	146	24
ES – Spain	330,001	79, 909	281	15	125	727
FR – France	666,850	3,781	106	25	77	15
UK – United Kingdom	69,706	2,191	702	248	3 696	218
PL – Poland	19,797	12,885	5	4	60	0
Total	1, 376, 899	237,097	1,486	526	10,629	1,121

Country	No. of entities	Entities without link	Entities with the link	Panama Papers
		No. of shareholders - individuals	No. of shareholders - individuals	No. of mentioned individuals
CY – Cyprus	94	12	23	3,669
CZ – Czech Republic	76,503	64,436	7	269
DE – Germany	11,226	14,907	107	484
DK – Denmark	202,722	58,976	24	65
ES – Spain	330,001	79,909	727	821
FR – France	666,850	3,781	15	928
UK – United Kingdom	69,706	2,191	218	5,620
PL – Poland	19,797	12,885	0	143
Total	1,376,899	237,097	1,121	11,999

NACE	Entities without link	% proportion	Entities with the link	% proportion
A. Agriculture, forestry and fishing	24,756	1.81	12	0.61
B. Mining and quarrying	2,686	0.20	88	4.47
C. Manufacturing	122,688	8.95	151	7.67
D. Electricity, gas, steam and air conditioning supply	15,568	1.14	14	0.71
E. Water supply; sewerage, waste management and remediation activities	6,081	0.44	3	0.15
F. Construction	172,191	12.57	72	3.66
G. Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	290,716	21.21	412	20.93
H. Transportation and storage	43,594	3.18	73	3.71
I. Accommodation and food service activities	78,418	5.72	27	1.37
J. Information and communication	54,951	4.01	74	3.76
K. Financial and insurance activities	135,209	9.87	538	27.34
L. Real estate activities	111,927	8.17	107	5.44
M. Professional, scientific and technical activities	155,643	11.36	268	13.62
N. Administrative and support service activities	61,720	4.50	96	4.88
O. Public administration and defence; compulsory social security	325	0.02	1	0.05
P. Education	16,877	1.23	3	0.15
Q. Human health and social work activities	30,712	2.24	7	0.36
R. Arts, entertainment and recreation	16,151	1.18	11	0.56
S. Other service activities	30,158	2.20	11	0.56
Total	1,370,371*	100.00	1,968	100.00

- 9 indikátorů
- např. $I_A = \frac{T}{A}$ $I_C = \frac{P}{A}$ $I_G = \frac{L}{A}$ $I_B = \frac{T}{P}$
- identifikace zjištěných rozdílů v konstruovaných indikátorech mezi dvěma datasety (s linkem a bez linku)

Indicators	CY	CZ	DE	DK	ES	FR	UK	PL	All
<i>T/A</i>	no	yes	no	no	no	no	no	yes	yes
<i>P/A</i>	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
<i>T/P</i>	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
<i>OpC/OpR</i>	no	yes	yes	yes	yes	yes	no	yes	yes
<i>OpR/P</i>	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
<i>LtD/A</i>	yes	no	yes	no**	no**	yes	yes	no	yes
<i>L/A</i>	yes	no	yes	no**	no**	yes	yes	no	yes
<i>LtD/SF</i>	yes	no	yes	no**	no**	yes	yes	no	yes
<i>L/SF</i>	yes	no	yes	no**	no**	yes	no	no	yes

Country	Total for dataset with the link to tax haven with known shareholders-individual	Indicator T/P	Adjusted Profit before tax***	assumed volume of base erosion
Total	Profit before tax in EUR mil	%	EUR mil	EUR mil
CY	0	23%	0	0
CZ	Negligible (EUR 216)	74%	Negligible (EUR 375.84)	Negligible (EUR -159.84)
DE	4 760	5%	5 000	-238
DK	106	49%	158	-52.1
ES	4 680	40%	6 560	-1 870
FR*	1 070	-	-	-
UK	7 390	88%	13 900	-6 510
PL**	1 850	7%	1 970	-129
Total in EUR				-8 798.78