

Corporate Philanthropy in the Czech and Slovak Republics*

Katarína Svítková[†]

CERGE–EI[‡]

October 2006

Abstract

This study explores the characteristics of corporate charitable behavior in the Czech Republic and Slovakia. It is the first quantitative study for transition economies, analyzing data from two surveys for 577 and 162 firms over three (2001-2003) and five (2001-2005) years in the Czech Republic, and for 152 firms over four years (2001-2004) in Slovakia, and the first study that distinguishes different channels of support, namely, sponsoring and giving.

The results show that tax legislation, specifically, the changes in the tax rates do not have any significant effect on corporate charity in neither country. The study fails to find a difference in the role of the tax rate for sponsoring and giving but documents differences in their use. It fails to support the usual claim that foreign firms give more than domestic ones but it suggests that foreign firms are better able to use the tax advantages of the various giving channels. We identify a significant difference between the two countries: Slovakia lags behind the Czech Republic in giving, the importance of large and international firms is higher, and more small companies behave in an ad-hoc manner. Importantly, the study fails to identify any significant decline in giving in Slovakia in 2004, contrary to expectations resulting from the radical changes in its tax legislation that made giving more expensive. It suggests, though, that foreign-owned firms shifted their support from giving to sponsoring.

Keywords: corporate charity, sponsoring, giving, tax legislation, transition
JEL classification: D21, L25

*The author would like to thank Randall Filer, Jan Hanousek, Andreas Ortmann, and Richard Steinberg for helpful comments. The study was financially supported by the Global Development Network under the Regional Research Competition Grant, and the Grant Agency of the Czech Republic, grant Nr.402/05/0927.

[†]Email: katarina.svitkova@cerge-ei.cz

[‡]A joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, Prague, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. Address: CERGE–EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic

Abstrakt

V tejto štúdií sa zaoberáme charakteristikou firiem, ktoré sa venujú darcovstvu. Je to prvá kvantitatívna štúdia v tranzitívnych krajinách. Pracujeme s dátami z dvoch prieskumov v Českej republike s 577 firmami (dáta za 3 roky, 2001-2003) a 162 firmami (dáta za 5 rokov, 2001-2005), a jedným v Slovenskej republike so 152 firmami (dáta za 4 roky, 2001-2004). Je to prvá štúdia, ktorá rozlišuje rôzne spôsoby podpory, konkrétne sponzorstvo a darcovstvo.

Výsledky naznačujú, že daňová legislatíva, konkrétne zmeny v daňových sadzbách nemajú žiaden signifikantý vplyv na firemnú filantropiu ani v jednej zo skúmaných krajín. Nenachádzame žiaden rozdiel ani v úlohe daňovej sadzby pre sponzorstvo a darcovstvo, ale pozorujeme, že sú používané rôzne. Taktiež nenachádzame podporu pre tvrdenie, že zahraničné firmy dávajú viac ako domáce, avšak, zahraničné firmy sú schopné do väčšej miery využívať daňové rozdiely medzi sponzorstvom a darcovstvom. Výsledky poukazujú na výrazný rozdiel medzi skúmanými krajinami: Slovensko zaostáva za Českou republikou v darcovstve, veľké, medzinárodné firmy sú najdôležitejšími darcami, väčšie množstvo malých firiem sa správa nestrategicky. Dôležitým výsledkom je, že nepozorujeme výrazný pokles darcovstva na Slovensku v roku 2004 očakávaný ako dôsledok zmeny v legislatíve, výrazne zvyšujúcej náklady na darcovstvo. Dokumentujeme však, že firmy so zahraničnými vlastníckmi v tomto období presunuli podporu z darcovstva na sponzoring.