REPUBLIKA SLOVENIJA

**MINISTRSTVO ZA FINANCE**

FINANČNA UPRAVA REPUBLIKE SLOVENIJE

Šmartinska cesta 55, p.p. 631, 1001 Ljubljana T: 01 478 38 00

F: 01 478 39 00

E: [gfu.fu@gov.si](mailto:gfu.fu@gov.si) [www.fu.gov.si](http://www.fu.gov.si/)

# DOHODEK IZ KAPITALA

**Dobiček iz kapitala – pravilo navidezne odsvojitve kapitala**

## Podrobnejši opis

**1. izdaja, JANUAR 2015**

### KAZALO

* 1. [OPREDELITEV POJMA NAVIDEZNE ODSVOJITVE KAPITALA 3](#_bookmark0)
  2. [PRIMERI 4](#_bookmark1)

### 1.0 OPREDELITEV POJMA NAVIDEZNE ODSVOJITVE KAPITALA

Navidezna odsvojitev kapitala nastopi takrat, kadar zavezanec odsvoji kapital z izgubo in pridobi vsebinsko istovrsten nadomestni kapital v 30 dneh pred ali po odsvojitvi kapitala.

[Zakon o dohodnini - ZDoh-2](http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?sop=2006-01-5013) določa, da se v primeru, kadar je razlika med vrednostjo kapitala ob odsvojitvi in vrednostjo kapitala v času pridobitve negativna (izguba), lahko v letu, za katero se odmerja dohodnina, za navedeno izgubo zmanjšuje pozitivna davčna osnova za dobiček iz kapitala po tem poglavju, vendar ne več, kot znaša pozitivna davčna osnova.

Hkrati pa [ZDoh-2](http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?sop=2006-01-5013) določa tudi, da negativna razlika (izguba), ki je dosežena z odsvojitvijo vrednostnih papirjev in deležev v gospodarskih družbah, zadrugah in drugih oblikah organiziranja, ter investicijskih kuponov, ne zmanjšuje pozitivne davčne osnove (dobička), če zavezanec v roku 30 dni pred ali po odsvojitvi kapitala pridobi vsebinsko istovrstni nadomestni kapital, ali pridobi pravico do nakupa ali obveznost nakupa istovrstnega kapitala.

Navedeno pomeni, da mora biti vsaka odsvojitev kapitala povezana vsaj z eno pridobitvijo kapitala, ki ima starejši datum od datuma odsvojitve kapitala in vsaj še z eno pridobitvijo kapitala, ki je bila opravljena v obdobju 30 dni pred ali po odsvojitvi kapitala.

V obdobje navidezne odsvojitve kapitala za kakršno koli odsvojitev z izgubo se torej všteva 61 dni: dan odsvojitve, 30 dni pred odsvojitvijo in 30 dni po odsvojitvi.

Pri tem velja opozoriti še na naslednje:

1. Na splošno, pravilo navidezne odsvojitve preprečuje uveljavljanje izgube, dosežene z odsvojitvijo kapitala, če je zavezanec na dan odsvojitve, ali 30 dni pred oz. po odsvojitvi, pridobil vsebinsko istovrsten (identičen) kapital.
2. Pravilo navidezne odsvojitve se uporablja samo za izgube.
3. Zavezanec ne more uveljavljati izgube za poračun z dobički, doseženimi z odsvojitvijo kapitala. Če je zavezanec z navidezno odsvojitvijo dosegel izgubo, se šteje, da je njegova davčna osnova iz te transakcije enaka nič.
4. Zavezanec je skladno z določbami 103. člena [ZDoh-2](http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?sop=2006-01-5013) dolžan voditi evidenco zalog istovrstnega kapitala po FIFO metodi. To pomeni, da se za namene obdavčevanja kapitalskih dobičkov šteje, da je najprej odsvojil najprej pridobljeni kapital.
5. Pravilo ne vpliva na rok imetništva kapitala, ki ga zavezanec pridobi.
6. Pravilo tudi ne vpliva na pravila določanja vrednosti ob pridobitvi ali vrednosti ob odsvojitvi

»starega« in »nadomestnega« kapitala.

1. Zavezanec lahko pridobi več nadomestnih delnic v obdobju »navidezne odsvojitve«, kot pa je delnic prodal.
2. Izraz »nadomestni kapital« je potrebno razumeti »količinsko«.
3. Če zavezanec ves pridobljeni kapital odsvoji zgolj v eni odsvojitvi, torej je zaloga nič, se izguba v celoti prizna (primera 14, 18 spodaj). Če pa ne odsvoji ves kapital, torej je zaloga večja od nič, se uporabi pravilo navidezne odsvojitve.
4. Splošno pravilo v bolj zapletenih primerih je, da se pravilo navidezne odsvojitve uporablja kronološko. Če ima zavezanec več odsvojitev istovrstnega kapitala, pri katerih je dosegel izgubo, se tako glede nepriznavanja izgub najprej upošteva prva odsvojitev. Ta kapital se poračuna z najprej pridobljenim kapitalom v obdobju za ugotavljanje navidezne odsvojitve, dokler se tako ne poračuna ves kapital ali dokler ni več pridobitev, ki bi se poračunale z odsvojitvami. (primer 17 spodaj)
5. Če je po odsvojitvi kapitala stanje zaloge enako kot je bilo pred odsvojitvijo (in povezano s pridobitvijo nadomestnega kapitala) se izguba pri odsvojitvi kapitala ne prizna (primera 2, 3 spodaj).

### 1.1 PRIMERI

Zaradi lažjega razumevanja in izvajanja pravila navidezne odsvojitve kapitala prilagamo preglednico s primeri in kombinacijami pridobitev in odsvojitev kapitala:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *Pridobitev*  *(P) / Odsvojitev*  *(O)* | *Datum* | *Tekoča količina kapitala* | *Zaloga kapitala* | *Izguba se prizna (oznaka: DA) / Izguba se NE prizna (oznaka: NE) – količina*  *kapitala, ki se oz. se NE prizna* |
| **PRIMER 1** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 50 | 0 | DA-50 |
| P2 | 7.7.2008 | 50 | 50 |  |
| O2 | 14.7.2008 | 50 | 0 | DA-50 |
| **PRIMER 2** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 25 | **25** | DA-25 |
| P2 | 7.7.2008 | 50 | 75 |  |
| O2 | 14.7.2008 | 50 | **25** (isto stanje kot pri O1, ki je še znotraj 61 dni) | NE-50 |
| **PRIMER 3** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 25 | 25 | NE-20 DA-5 |
| P2 | 31.1.2008 | 20 | **45** |  |
| P3 | 7.7.2008 | 50 | 95 |  |
| O2 | 14.7.2008 | 50 | **45** (isto stanje kot pri P2, ki je še zadnje znotraj 61 dni) | NE-50 |
| **PRIMER 4** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| P2 | 5.1.2008 | 50 | 100 |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| P3 | 5.2.2008 | 50 | 150 |  |
| P4 | 5.3.2008 | 50 | 200 |  |
| O1 | 15.4.2008 | 100 | 100 | NE-20 DA-80 |
| P5 | 5.5.2008 | 20 | 120 |  |
| **PRIMER 5** | | | | |
| P1 | 1.1.2008 | 100 | 100 |  |
| P2 | 1.4.2008 | 100 | 200 |  |
| O1 | 15.4.2008 | 100 | 100 | NE-100 |
| **PRIMER 6** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 50 | 0 | DA-50 |
| **PRIMER 7** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 25 | 25 | DA-25 |
| **PRIMER 8** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 25 | 25 | NE-25 |
| P2 | 31.1.2008 | 50 | 75 |  |
| **PRIMER 9** | | | | |
| P1 | 12.12.2007 | 50 | 50 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 50 | 0 | NE-50 |
| P2 | 31.1.2008 | 50 | 50 |  |
| **PRIMER 10** | | | | |
| P1 | 1.2.2007 | 50 | 50 |  |
| P2 | 12.12.2007 | 10 | 60 |  |
| O1 | 5.1.2008 | 40 | 20 | NE-10 DA-30 |
| **PRIMER 11** | | | | |
| P1 | 1.1.2008 | 200 | 200 |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| O1 | 10.3.2008 | 100 | 100 | NE-100 |
| O2 | 15.3.2008 | 100 | 0 | DA-100 |
| P2 | 20.3.2008 | 100 | 100 |  |
| **PRIMER 12** | | | | |
| P1 | 1.1.2008 | 200 | 200 |  |
| O1 | 10.3.2008 | 200 | 0 | NE-100 DA-100 |
| P2 | 15.3.2008 | 100 | 100 |  |
| **PRIMER 13** | | | | |
| P1 | 1.1.2008 | 50 | 50 |  |
| P2 | 31.3.2008 | 50 | 10 |  |
| P3 | 2.4.2008 | 50 | 150 |  |
| O1 | 10.4.2008 | 50 | 100 | NE-50 |
| **PRIMER 14** | | | | |
| P1 | 1.9.2007 | 100 | 100 |  |
| P2 | 17.9.2007 | 100 | 200 |  |
| P3 | 18.9.2007 | 100 | 300 |  |
| P4 | 4.2.2008 | 100 | 400 |  |
| P5 | 5.2.2008 | 100 | 500 |  |
| O1 | 5.2.2008 | 500 | 0 | DA-500 |
| **PRIMER 15** | | | | |
| P1 | 24.9.2007 | 100 | 100 |  |
| P2 | 18.12.2007 | 50 | 150 |  |
| P3 | 26.12.2007 | 25 | 175 |  |
| O1 | 6.1.2008 | 100 | 75 | NE-75 DA-25 |
| **PRIMER 16** | | | | |
| P1 | 24.9.2008 | 600 | 600 |  |
| P2 | 24.9.2008 | 350 | 950 |  |
| P3 | 24.9.2008 | 50 | 1000 |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| P4 | 24.9.2008 | 500 | 1500 |  |
| O1 | 15.11.2008 | 600 | 900 | NE-550 DA-50 |
| O2 | 19.11.2008 | 350 | 550 | DA-350 |
| O3 | 19.11.2008 | 50 | 500 | DA-50 |
| O4 | 21.11.2008 | 500 | 0 | DA-500 |
| P5 | 5.12.2008 | 550 | 550 |  |
| O5 | 12.12.2008 | 550 | 0 | DA-550 |
| **PRIMER 17** | | | | |
| P1 | 29.5.2008 | 10 | 10 |  |
| P2 | 29.5.2008 | 4 | 14 |  |
| P3 | 29.5.2008 | 10 | 24 |  |
| O1 | 18.6.2008 | 22 | 2 | NE-3 DA-19 |
| O2 | 10.7.2008 | 2 | 0 | NE-2 |
| P4 | 16.7.2008 | 3 | 3 |  |
| P5 | 19.7.2008 | 5 | 8 |  |
| O3 | 6.8.2008 | 8 | 0 | NE-8 |
| P6 | 8.8.2008 | 10 | 10 |  |
| O4 | 18.9.2008 | 10 | 0 | DA-10 |
| **PRIMER 18** | | | | |
| P1 | 25.7.2008 | 120 | 120 |  |
| P2 | 26.7.2008 | 20 | 140 |  |
| P3 | 2.8.2008 | 400 | 540 |  |
| P4 | 2.8.2008 | 400 | 940 |  |
| P5 | 8.8.2008 | 600 | 1540 |  |
| O1 | 17.8.2008 | 1540 | 0 | DA-1540 |
| **PRIMER 19** | | | | |
| P1 | 1.2.2008 | 500 | 500 |  |
| O1 | 10.3.2008 | 100 | 400 | NE-100 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| O2 | 15.3.2008 | 100 | 300 | DA-100 |
| P2 | 20.3.2008 | 100 | 400 |  |
| **PRIMER 20** | | | | |
| P1 | 24.9.2007 | 100 | 100 |  |
| O1 | 3.2.2008 | 100 | 0 | NE-100 |
| P2 | 10.2.2008 | 50 | 50 |  |
| P3 | 11.2.2008 | 50 | 100 |  |
| P4 | 12.2.2008 | 50 | 150 |  |
| P5 | 13.2.2008 | 50 | 200 |  |
| **PRIMER 21** | | | | |
| P1 | 24.9.2007 | 100 | 100 |  |
| O1 | 3.2.2008 | 100 | 0 | NE-40 DA-60 |
| P2 | 10.2.2008 | 10 | 10 |  |
| P3 | 11.2.2008 | 10 | 20 |  |
| P4 | 12.2.2008 | 10 | 30 |  |
| P5 | 13.2.2008 | 10 | 40 |  |
| **PRIMER 22** | | | | |
| P1 | 1.2.2008 | 100 | 100 |  |
| O1 | 3.2.2008 | 100 | 0 | DA-100 |
| P2 | 10.4.2008 | 10 | 10 |  |
| **PRIMER 23** | | | | |
| P1 | 1.2.2008 | 100 | 100 |  |
| O1 | 3.2.2008 | 30 | 70 | DA-30 |
| P2 | 10.4.2008 | 10 | 80 |  |