



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
www.fu.gov.si

DOHODEK IZ KAPITALA

Obdavčitev obresti iz diskontiranih dolžniških vrednostnih papirjev po ZDoh-2

Podrobnejši opis

1. izdaja, MAREC 2016

KAZALO

1.0 UVOD	3
2.0. DAVČNA OSNOVA	3
3.0. PRIMERI	3
4.0. PLAČILO DOHODNINE	4

1.0 UVOD

V nadaljevanju je pojasnjen način obdavčitve obresti, ki jih fizična oseba doseže iz diskontiranih dolžniških vrednostnih papirjev (npr. zakladne menice, brezakuponski dolžniški vrednostni papirji, ...), po določbah [Zakona o dohodnini - ZDoh-2](#).

2.0. DAVČNA OSNOVA

Davčna osnova od obresti, doseženih ob odsvojitvi ali odkupu diskontiranega dolžniškega vrednostnega papirja, je določena v 88. členu ZDoh-2. V prvem odstavku je določeno, da je davčna osnova od obresti, doseženih ob odsvojitvi diskontiranega dolžniškega vrednostnega papirja pred dospelostjo papirja ali pri odkupu diskontiranega dolžniškega vrednostnega papirja pred dospelostjo papirja ali ob njej, enaka obrestim, obračunanim za obdobje od dneva pridobitve do dneva odsvojitve ali odkupa diskontiranega dolžniškega vrednostnega papirja. V skladu z drugim odstavkom navedenega člena velja za diskontirani dolžniški vrednostni papir iz prvega odstavka tega člena tudi brezakuponski dolžniški vrednostni papir. V tretjem odstavku je določeno, da se višina obresti iz prvega odstavka tega člena določi po metodi enakomernega (konstantnega) donosa. V skladu s četrtem odstavkom velja za odkup diskontiranega dolžniškega vrednostnega papirja iz prvega odstavka tega člena tudi unovčitev diskontiranega dolžniškega vrednostnega papirja.

Zakladne menice se uvrščajo med dolžniške vrednostne papirje iz 88. člena ZDoh-2. Davčna osnova od obresti od zakladnih menic je tako enaka obrestim, obračunanim oziroma »natečenim« v obdobju imetništva zakladne menice, ne glede na nabavno oziroma prodajno ceno zakladne menice, če je ta pridobljena oziroma odsvojena na sekundarnem trgu. Od ugotovljene davčne osnove se dohodnina izračuna in plača po stopnji 25 % in se šteje kot dokončen davek. Navedeno je ponazorjeno na primeru pod točko 3.

3.0. PRIMERI

Dvanajstmesečna zakladna menica ZMXY

Datum izdaje:	29. 9. 2015
Datum dospelosti:	28. 9. 2016
Apoen (nominalna vrednost (NV)):	1.000,00 EUR
Cena na avkciji (prodajna cena (PC) v % od NV):	96,507
Prodajna cena na avkciji (PC x NV):	965,07 EUR
Obresti v obliki diskonta (NV – PC):	34,93 EUR

Primer 1:

Zavezanec na avkciji kupi zakladno menico in jo pred dospelostjo, dne 8. 9. 2016, proda.

Letne obresti za zakladno menico: 34,930 EUR

Obdobje imetništva zakladne menice (od 29. 9. 2015 do vključno 7. 9. 2016): 344 dni

Izračun obresti za zakladno menico za obdobje imetništva zakladne menice:

$$34,93 \times 344 / 364 = 33,01 \text{ EUR}$$

Davčna osnova: 33,01 EUR

Primer 2:

Zavezanec dne 8. 9. 2016 na sekundarnem trgu kupi zakladno menico in jo obdrži do dospelosti.

Letne obresti za zakladno menico: 34,93 EUR

Obdobje imetništva zakladne menice (od 8. 9. 2016 do vključno 27. 9. 2016): 20 dni

Izračun obresti za zakladno menico za obdobje imetništva zakladne menice:

$34,93 \times 20 / 364 = 1,92$ EUR

Davčna osnova: 1,92 EUR

Primer 3:

Zavezanec dne 30. 3. 2016 na sekundarnem trgu kupi zakladno menico in jo pred dospelostjo, dne 8. 9. 2016, proda.

Letne obresti za zakladno menico: 34,93 EUR

Obdobje imetništva zakladne menice (od 30. 3. 2016 do vključno 7. 9. 2016): 162 dni

Izračun obresti za zakladno menico za obdobje imetništva zakladne menice:

$34,93 \times 162 / 364 = 15,55$ EUR

Davčna osnova: 15,55 EUR

4.0. PLAČILO DOHODNINE

V skladu z določbami 325. člena [Zakona o davčnem postopku – ZDavP-2](#) se dohodnina od obresti izračuna na dva načina:

- izračuna jo plačnik davka v obračunu davčnega odtegljaja ali
- davčni organ v odločbi, izdani na podlagi napovedi zavezanca.

Dohodnina se izračuna in plača od davčnih osnov (88. člen ZDoh-2) in po stopnji 25 %, določeni v prvem odstavku 132. člena ZDoh-2. Dohodnino od obresti izračuna plačnik davka kot davčni odtegljaj v obračunu davčnega odtegljaja. Plačnik davka mora davčni odtegljaj izračunati in odtegniti hkrati z obračunom obresti. Če obresti izplača oseba, ki ni plačnik davka, dohodnino od obresti ugotovi davčni organ na podlagi napovedi zavezanca. Plačnik davka je opredeljen v 58. členu ZDavP-2.

V skladu z navedenim mora plačnik davka hkrati z obračunom obresti ob dospelosti zakladne menice tudi izračunati in odtegniti davčni odtegljaj od tovrstnih obresti.

Izjema velja v nadaljevanju navedenih primerih, ko dohodnino od obresti izračuna davčni organ v odločbi, izdani na podlagi napovedi zavezanca, prejemnika obresti, ne glede na to, da so obresti dosežene pri plačniku davka.

- če gre za obresti, ki jih doseže rezidente od:
 - o vrednostnih papirjev, katerih izdajateljica je Republika Slovenija in so izdani na podlagi zakona, ki ureja javne finance;
 - o dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih izda gospodarska družba, ki je ustanovljena v skladu s predpisi v Sloveniji, če:
 - ne vsebujejo opcije zamenjave za lastniški vrednostni papir (oziroma ne vsebujejo opcije imetnikov, z uresničitvijo katere dosežejo zamenjavo

- za lastniški vrednostni papir, če je izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja banka) in
- so uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu ali se z njimi trguje v večstranskem sistemu trgovanja v državi članici EU ali državi članici Organizacije za ekonomsko sodelovanje in razvoj
- razen v primeru dolžniških vrednostnih papirjev, ki so izdani za plačilo odškodnin v skladu z zakonom, ki ureja denacionalizacijo.
- če plačnik davka ne razpolaga in ne more razpolagati z vsemi podatki, potrebnimi za izračun davčnega odtegljaja (npr. podatek o datumu pridobitve zakladne menice, če je zavezanec menico pridobil na sekundarnem trgu pred dospelostjo, na podlagi tega pa se ugotovi davčna osnova od obresti). Tedaj se dohodnina od obresti ne izračuna v obračunu davčnega odtegljaja, temveč v odločbi, izdani na podlagi napovedi zavezanca, prejemnika obresti. Izplačevalec obresti ob dospelosti zakladnih menic naj bi zato zavezanca opozoril na obveznost oddaje napovedi za odmero dohodnine od obresti.
 - od obresti, ki jih zavezanec doseže iz zakladnih menic ob prodaji menic na sekundarnem trgu pred njihovo dospelostjo. Tedaj se dohodnina od obresti izračuna v odločbi davčnega organa, izdani na podlagi napovedi zavezanca, prejemnika obresti.

V skladu s prvim odstavkom 326. člena ZDavP-2 mora zavezanec [Napoved za odmero dohodnine od obresti](#) (obresti, dosežene ob dospelosti ali ob prodaji zakladnih menic pred dospelostjo) vložiti pri davčnem organu do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto.