

DAVČNA OBRAVNAVA DOHODKOV VZAJEMNIH SKLADOV DENARNEGA TRGA

Pojasnilo DURS, št. 42153-6/2008, 22. 2. 2008

Zavezanec navaja, da je družba za upravljanje zavezancu (stranki) posredovala popisni list, ki se uporablja pri napovedi za odmero dohodnine od dobička od odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov. Iz tega sklepa, da bo zavezanec plačal dohodnino od dobička od odsvojitve kuponov, čeprav so bili prihodki vzajemnega sklada izključno v obliki obresti (naložbena struktura sklada: 98,76 % depoziti, 1,24 % obveznice). Prav tako je s strani družbe za upravljanje prejel pojasnilo, da mora davčni zavezanec, v primeru prodaje tovrstnih skladov, vložiti napoved za odmero dohodnine od dobička od odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov, do 28. 2. za preteklo leto.

Vsled navedenega sprašuje, kako so denarni skladi davčno obravnavani.

Unovčitev investicijskega kupona, se po 94. členu Zakona o dohodnini – ZDoh-2 (Uradni list RS, št. 117/06, 10/08), šteje za obdavčljivo odsvojitve kapitala, kamor se vštevajo tudi investicijski kuponi.

V obravnavanem primeru je zavezanec v letu 2007 unovčil investicijske kupone vzajemnega sklada denarnega trga, kar pomeni, da mora do 28. 2. 2008 vložiti napoved za odmero dohodnine od dobička od odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov.

Ob tem naj pripomnimo, da se dohodek, ki ga zavezanec prejme iz naložb v vzajemni sklad, lahko obdavči kot:

1. obresti,
2. dividende ali
3. dobiček iz kapitala,

odvisno od vrste doseženega dohodka.

Add 1) Kot obresti se, po prvem odstavku 81. člena* ZDoh-2, obdavči dohodek, ki ga zavezanec doseže v primeru, ko vzajemni sklad imetnikom investicijskih kuponov *deli prihodke sklada* v obliki obresti.

Davčna osnova so dosežene obresti, če ni s tem zakonom drugače določeno, od katere se izračuna in plača dohodnina po stopnji 20 % in se šteje kot dokončen davek.

Add 2) Kod dividende se, po 3. točki četrtega odstavka 90. člena** ZDoh-2, obdavči dohodek, ki ga zavezanec doseže v primeru, ko vzajemni sklad imetnikom kuponov *deli čisti dobiček ali druge prihodke sklada*.

Davčna osnova je dosežena dividenda, če ni s tem zakonom drugače določeno (prvi odstavek 91. člena ZDoh-2), od katere se izračuna in plača dohodnina po stopnji 20 % in se šteje kot dokončen davek (prvi odstavek 132. člena ZDoh-2).

Add 3) Dohodek, ki ga zavezanec doseže z *odsvojitvijo investicijskega kupona*, t.j. tudi z unovčitvijo kupona ali z izplačilom sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada, pa se obdavči po pravilih, ki veljajo za obdavčevanje dobička iz kapitala.

Davčna osnova, po prvem odstavku 97. člena ZDoh-2, od dobička iz kapitala je razlika med vrednostjo kapitala ob odsvojitvi in vrednostjo kapitala ob pridobitvi.

Od dobička iz kapitala se; po 132. členu ZDoh-2, dohodnina izračuna in plača od davčne osnove, ugotovljene v skladu z določbami III.6. poglavja tega zakona, po stopnji 20 %, ki se vsakih pet let imetništva kapitala znižuje in znaša po dopolnjenih:

1. petih letih imetništva kapitala: 15 %,
2. desetih letih imetništva kapitala: 10 %,
3. 15 letih imetništva kapitala: 5 %.

** Obresti po tem poglavju so obresti od posojil, obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, obresti od denarnih depozitov pri bankah in hranilnicah ter drugih podobnih finančnih terjatev do dolžnikov, dohodek iz oddajanja v finančni najem, dohodek iz življenjskega zavarovanja ter dohodek, ki ga zavezanec doseže na podlagi delitve prihodkov vzajemnega sklada v obliki obresti.*

*** Kot dividende se po tem poglavju obdavčuje tudi:*

1. *prikrito izplačilo dobička, določeno v zakonu, ki ureja davek od dohodkov pravnih oseb;*
2. *dobiček, ki se razdeli v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji, ki zagotavljajo udeležbo v dobičku plačnika;*
3. *dohodek, ki ga zavezanec doseže na podlagi delitve čistega dobička vzajemnega sklada ali delitve prihodkov vzajemnega sklada, ki niso zajeti z 81. členom tega zakona.*