

DAVČNA OBRAVNAVA PRODAJE OPCIJ

Pojasnilo DURS, št. 42153-8/2008, 6. 3. 2008

Zavezanec prosi za pojasnilo, glede davčne obravnave dohodka, doseženega z odsvojitvijo opcije.

Kot navaja ima pravna oseba A prodajno, fizična oseba B pa nakupno opcijo za delnice družbe X. Fizična oseba B nakupne opcije ne more izvršiti zaradi ekonomskih razlogov (pomanjkanje likvidnosti) in se s pogodbo dogovori za prodajo svoje nakupne opcije nazaj pravni osebi A. Pravica do nakupa delnic ugasne, fizična oseba pa za prodajo opcije prejme plačilo – nadomestilo, ki je višje od cene, ki jo je plačala za pridobitev opcije. Fizična oseba B ni zaposlena pri pravni osebi A, osebi tudi nista niti lastniško, upravljsko ali kako drugače povezani osebi.

Meni, da ta presežek – dobiček – pri fizični osebi ni obdavčen z dohodnino, saj je oproščen dohodnine po 32. členu ZDoh-2.

Z njegovim mnenjem se strinjamo. V obravnavanem primeru se v skladu z določbo prve točke 32. člena* Zakona o dohodnini – ZDoh-2 (Uradni list RS, št. 117/06, 10/08) dohodnine ne plača od odsvojitve izvedenih finančnih instrumentov, kamor se vštevajo tudi nakupne opcije.

Kot ugotavlja že sam, dobiček od odsvojitve opcije ni z dohodnino obdavčen kapitalski dobiček, ker 32. člen ZDoh-2 izrecno določa, da se dohodnine ne plača od odsvojitve premičnin, razen vrednostnih papirjev, deležev v gospodarskih družbah, zadrugah in drugih oblikah organiziranja in investicijskih kuponov. Po Zakonu o trgu finančnih instrumentov – ZTFI** (Uradni list RS, št. 67/07) opcije niso vrednostni papirji, so izvedeni finančni instrumenti. V prvem odstavku 32. člena ZDoh-2 pa je izrecno določeno, da se dohodnine ne plača od dobička iz kapitala od odsvojitve izvedenih finančnih instrumentov, (razen v primeru, ko delojemalec odsvoji pravico do nakupa delnic ali pravico do pridobitve drugega premoženja, ko se dosežen dohodek obdavči kot boniteta).

** Prvi odstavek 32. člena ZDoh-2 določa: Dohodnine se ne plača od dobička iz kapitala od odsvojitve premičnin, razen premičnin iz 2. in 3. točke 93. člena tega zakona, in od odsvojitve izvedenih finančnih instrumentov, razen dobička iz kapitala delojemalca, ki odsvoji pravico do nakupa delnic ali pravico do pridobitve drugega premoženja; navedena določba ne vpliva na davčno obveznost fizične osebe, ki opravlja dejavnost po III.3. poglavju tega zakona.*

*** Peti odstavek 7. člena ZTFI določa, da so izvedeni finančni instrumenti finančni instrumenti iz 4. do 11. točke drugega odstavka tega člena.*