



## **Daňové a odvodové aspekty finančních investic**

Február/Marec 2017

# Obsah

Kapitálové príjmy (§7 ZDP) – zdaňovanie a odvody

Ostatné príjmy (§8 ZDP) – zdaňovanie a odvody

Dividendy – zdaňovanie a odvody

Prepočítací kurz

Zrážková daň

Medzinárodné zdaňovanie

Mechanizmus výpočtu základu dane fyzickej osoby

Niektoré ďalšie významné zmeny od 1.1.2017

# Kapitálové príjmy (§ 7 ZDP)

# Kapitálové príjmy – zdaňovanie a odvody

Predmetom dane je výnos, ktorý je zvyčajne výsledkom investovania peňažných prostriedkov do produktov finančného trhu. Ide tiež o príjem, ktorý vzniká pri splatnosti CP alebo jeho vrátení – CP následne zaniká, neobchoduje sa s ním ďalej.

## Prehľad príjmov:

- Úroky a ostatné výnosy z cenných papierov (dlhopisový kupón, výnos podielového fondu, výnos z vkladových/depozitných certifikátov)
- Úroky a iné výnosy z vkladov na účtoch
- Úroky a iné výnosy z poskytnutých úverov a pôžičiek
- Výnosy zo zmeniek okrem príjmov z ich predaja
- Príjmy z podielových listov dosiahnuté z ich vyplatenia (vrátenia)
- Výnosy zo štátnych dlhopisov a štátnych pokladničných poukážok, a iné
- Výnosy z CP, ktoré vznikajú pri splatnosti CP z rozdielu medzi menovitou hodnotou a emisným kurzom CP pri jeho vydaní; v prípade predčasného splatenia CP sa namiesto menovitej hodnoty použije cena, za ktorú sa CP kúpi späť (napr. zerobondy)

# Kapitálové príjmy – zdaňovanie a odvody

- Osobitný základ dane od roku 2016
- Spravidla podliehajú zrážkovej dani (nezávisí od výšky príjmu)
- Za vyberanie a platenie dane je zodpovedný subjekt, ktorý príjmy vypláca
- Príjmy zo zdrojov v zahraničí – vysporiadanie cez daňové priznanie (od roku 2016 osobitný základ dane – 19 % sadzba dane)
- Kapitálové príjmy nepodliehajú odvodom na sociálne poistenie
- Kapitálové príjmy zdanené zrážkovou daňou nepodliehajú odvodom na zdravotné poistenie
- Povinné poistenie je možné uplatniť ako výdavok
- ETF – treba posúdiť o aký CP ide a akým spôsobom z neho plynie výnos
  - **Ak CP redemuje a zaniká – zdanenie bude obdobné ako pri podielovom liste**
  - **Ak sa s CP ďalej obchoduje (nezaniká) – zdanenie nastane pri predaji CP (ostatný príjem)**

# Ostatné príjmy (§ 8 ZDP)

# Ostatné príjmy – zdaňovanie a odvody

Predmetom dane je príjem z prevodu určitého majetku t.j. mení sa vlastník majetku

## Prehľad príjmov:

- Príjmy z prevodu opcí
- Príjmy z prevodu cenných papierov
- Príjmy z prevodu účasti na spoločnosti
- Príjmy z derivátových operácií
- Príjmy z prevodu hnutelných vecí (zlato)

# Ostatné príjmy – zdaňovanie a odvody

- Daňovo vysporiadané cez daňové priznanie
- Vyššie uvedené príjmy (príjmy z prevodu opcií, CP, účasti na spoločnosti)
  - do výšky 500 eur oslobodené od dane
- Príjmy z predaja CP, ktoré sú obchodovateľné na regulovanom trhu alebo obdobnom zahraničnom regulovanom trhu sú oslobodené, ak sú vlastnené dlhšie ako 1 rok (vzťahuje sa aj na cenné papiere nadobudnuté pred 1. 1. 2016)
  - Pri CP, ktorých držanie skončí maturitou, oslobodenie neplatí – nedochádza k zmene vlastníctva/prevodu majetku
- Príjmy z predaja CP, opcií, derivátových operácií plynúce z dlhodobého investičného sporenia po splnení určitých podmienok (sporenie na dobu minimálne 15 rokov a výška investície je maximálne 3000 ročne) sú oslobodené od dane
- Príjmy z predaja zlata sú oslobodené od dane ako príjmy z prevodu hnutel'ného majetku
- **POZOR:** pri príjmoch podľa § 8 musí ísť o príležitostný príjem; akonáhle sa jedná o sústavnú činnosť vykonávanú samostatne, vo vlastnom mene a na vlastnú zodpovednosť za účelom dosiahnutia zisku, je nevyhnutné prehodnotiť, či nejde o podnikateľskú činnosť.



# Ostatné príjmy – zdaňovanie a odvody

- Nepodliehajú odvodom na sociálne poistenie
- Sú predmetom zdravotného poistenia
- Povinné poistenie je možné uplatniť ako výdavok
- Zisky a straty sa môžu započítavať iba v rámci jednotlivého druhu príjmu t.j. zisky a straty z prevodu CP navzájom, ale nie so stratami napr. z prevodu opcií a pod.
- Základ dane = príjmy znížené o výdavky; ak sú výdavky spojené s jednotlivým druhom príjmov vyššie, na rozdiel sa neprihliada

# Dividendy

# Novela Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov – významné zmeny

## **Dividendy z hospodárskeho výsledku vykázaného za zdaňovacie obdobie začínajúce najskôr 1.1.2017 sú predmetom dane § 3 ods. 1 e)**

- Osobitný základ dane
- Sadzba dane 7 alebo 35 %
- Dividendy vyplácané slovenskou spoločnosťou:
  - zdanené zrážkovou daňou vo výške 7 % (alebo sadzbou podľa zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia)
  - zdanené zrážkovou daňou vo výške 35 %, ak budú vyplácané daňovníkovi z nezmluvného štátu
- Dividendy vyplácané zahraničnou spoločnosťou:
  - zdanené prostredníctvom daňového priznania, sú súčasťou osobitného základu dane a uplatní sa osobitná sadzba dane vo výške 7 %
  - ak sú vyplácané zahraničnou spoločnosťou so sídlom v nezmluvnom štáte, v daňovom priznaní sa uplatní osobitná sadzba dane vo výške 35 %

# Novela Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov – významné zmeny

## **Dividendy z hospodárskeho výsledku vykazaného za zdaňovacie obdobia do 31. decembra 2003 vyplatené v zdaňovacom období začínajúcom najskôr od 1. januára 2017 (§ 52 zi ods. 5)**

- Osobitný základ dane
- Sadzba dane 7 alebo 35 %
- Dividendy vyplácané slovenskou spoločnosťou:
  - zdanené zrážkovou daňou vo výške 7 % (alebo sadzbou podľa zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia)
  - zdanené zrážkovou daňou vo výške 35 %, ak budú vyplácané daňovníkovi z nezmluvného štátu
- Dividendy vyplácané zahraničnou spoločnosťou:
  - zdanené prostredníctvom daňového priznania, sú súčasťou osobitného základu dane a uplatní sa osobitná sadzba dane vo výške 7 %
  - ak sú vyplácané zahraničnou spoločnosťou so sídlom v nezmluvnom štáte, v daňovom priznaní sa uplatní osobitná sadzba dane vo výške 35 %

# Dividendy – zdaňovanie a odvody

- **Dividendy z HV vykázaného do 31.12.2003**
  - Sú predmetom dane
  - Nie sú predmetom odvodov
- **Dividendy z HV vykázaného po 1.1.2004 do 31.12.2010**
  - Nie sú predmetom dane
  - Nie sú predmetom odvodov
- **Dividendy z HV vykázaného po 1.1.2011 do 31.12.2012**
  - Nie sú predmetom dane
  - Zdravotné poistenie – 10%
  - Maximálny vymeriavací základ pre rok 2017 je 52 980 eur, minimálny vymeriavací základ je 441 eur
  - Príjemca povinný oznámiť výšku týchto dividend zdravotnej poisťovni na príslušnom tlačive do 31. mája nasledujúceho roka

# Dividendy – zdaňovanie a odvody

- Dividendy z HV vykázaného po 1.1.2013 do 31. 12. 2016
  - Nie sú predmetom dane
  - Zdravotné poistenie – 14%
  - Maximálny vymeriavací základ pre rok 2017 je 52 980 eur
  - V prípade dividend vyplácaných slovenskou spoločnosťou je platiteľom poistného vyplácajúca spoločnosť – povinnosť odvieť zdravotné odvody do 8. dňa nasledujúceho mesiaca (zároveň musí podať výkaz platiteľa dividend na príslušnej poisťovni)
  - V prípade dividend vyplácaných zahraničnou spoločnosťou je príjemca povinný oznámiť výšku týchto dividend zdravotnej poisťovni na príslušnom tlačive do 31. mája nasledujúceho roka
- Dividendy z HV spoločnosti vykázaného od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2016, ktorej akcie sú obchodované na regulovanom trhu, nie sú predmetom zdravotného poistenia

# Dividendy – prehľad zdaňovania a odvodových povinností

Dividendy z HV vykázaného	2003 a skôr	2004 - 2010	2011 - 2012	2013 – 2016	2017
Daň z príjmu	Áno	Nie	Nie	Nie	Áno – zrážka resp. DP
Zdravotné poistenie	Nie	Nie	Áno – 10 %; aplikuje sa aktuálne platný min. a max. vymeriavací základ (pre rok 2017 min VZ je 441 eur, max. VZ je 52 980 eur)	Áno – 14 %; nemajú min. VZ a aplikuje max. VZ (pre rok 2017 je max. VZ 52 980 eur).	Nie
Platiteľ zdrav. poistenia	Nie	Nie	Príjemca dividend - fyzická osoba	Tuzemské dividendy: platiteľ dividend, právnická osoba so sídlom na území SR Zahraničné dividendy: príjemca dividend - fyzická osoba	Nie
Oznam. povinnosť voči zdrav. poisťovni	Nie	Nie	Oznámenie o príjmoch do 31.5. nasledujúceho roka	Tuzemské: Výkaz platiteľa dividend Zahraničné: Oznámenie o príjmoch do 31.5. nasledujúceho roka	Nie
Splatnosť zdravotného poistenia	Nie	Nie	Po vykonaní ročného zúčtovania ZP	Tuzemské: preddavok je splatný do 8. dňa nasled. mesiaca, finálne vysporiadanie cez ročné zúčtovanie Zahraničné: po vykonaní ročného zúčtovania ZP	Nie

# Novela ZZP



# Novela Zákona č. 580/2004 Z. z. o zdravotnom poistení – významné zmeny

- Od 1. 1. 2017 je zrušený maximálny vymeriavací základ pre výpočet zdravotného poistenia § 13 ods. 9
- Dividendy, ktoré nie sú predmetom dane z hospodárskeho výsledku vykazaného za obdobia od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2016 vyplatené v období začínajúcom najskôr od 1. januára 2017 budú predmetom zdravotných odvodov – platí maximálny vymeriavací základ (60-násobok priemernej mesačnej mzdy v hospodárstve pred dvoch rokov; pre rok 2017 je to suma 52 980 eur)
- Dividendy z hospodárskeho výsledku vykazaného v období začínajúcom najskôr od 1. januára 2017 nebudú predmetom zdravotných odvodov

# Prepočítací kurz § 31 ZDP

# Prepočítací kurz

## **Pri príjmoch:**

- Priemerný kurz za kalendárny mesiac, v ktorom bol príjem poskytnutý alebo
- Kurz platný v deň, v ktorom bol prijatý v cudzej mene alebo pripísaný bankou alebo pobočkou zahraničnej banky alebo
- Ročný priemerný kurz za zdaňovacie obdobie, za ktoré sa podáva daňové priznanie alebo
- Priemer z priemerných mesačných kurzov za kalendárne mesiace, za ktoré podáva daňové priznanie, v ktorých daňovník poberal príjmy.

## **Pri výdavkoch:**

- Aplikuje sa vybraný kurz (viď vyššie) avšak za obdobie, v ktorom boli výdavky vynaložené – t.j. pri predaji CP sa predajná cena prepočítava kurzom v čase predaja, ale kúpna cena CP sa prepočítava kurzom z obdobia, kedy bol CP nakúpený.
- Pri príjmoch, ktoré sa zdaňujú zrážkou sa použije kurz platný v deň vykonania zrážky t.j. v deň pripísania príjmu na účet.

# Zrážková daň § 43 ZDP

# Zrážková daň

Vzťahuje sa predovšetkým ku kapitálovým príjmom

- Platiteľ príjmov má povinnosť vykonať zrážku a majetkovo za ňu zodpovedá
- „Ak platiteľ dane nevykoná zrážku dane alebo zrazenú daň včas neodvedie, bude sa od neho vymáhať rovnako ako ním nezaplatená daň.“

## Sadzba dane je 19%

- Považuje sa za finálne zdanenie, t.j. zostáva sadzba 19% bez ohľadu na výšku príjmu – takto finálne zdanené príjmy sa potom nezapočítavajú do výšky príjmov posudzovaných pre povinnosť podania daňového priznania
- Z príjmov zdanených zrážkovou daňou a považovaných za finálne zdanené sa neplatí zdravotné poistenie

Niektoré dôležité ustanovenia

- Príjmy z podielových listov dosiahnutých z ich vyplatenia (vrátenia) – zrážková daň sa dá považovať za preddavok

# Medzinárodné zdaňovanie

# Medzinárodné zdaňovanie

Lokálna daňová legislatíva verzus zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia

**Zmluva sa aplikuje ak rezident jedného štátu má príjem z iného štátu**

**Zmluva určuje, ktorý štát má právo na zdanenie príjmu**

- Právo na zdanenie môže byť rozdelené medzi oba zmluvné štáty, závisí od konkrétneho príjmu a zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.
- Štát rezidencie musí zamedziť dvojitému zdaneniu – zmluva určuje spôsob zamedzenia dvojitému zdaneniu (metóda vyňatia príjmov zdanených v zahraničí alebo metóda zápočtu dane zaplatenej v zahraničí).

# Medzinárodné zdaňovanie – pravidlá OECD Modelovej zmluvy





# Medzinárodné zdaňovanie

Právo na zdanenie príjmov zo zdroja v zahraničí (slovenský daňový rezident má príjem zo zahraničia)

Štát	Dividendy	Úroky *	Zisky zo scudzenia majetku	Iné príjmy	Zamedzenie dvojitému zdaneniu
ČR	SR; ČR môže zdaniť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 10 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 15% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda zápočtu
Poľsko	SR; Poľsko môže zdaniť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 20 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 10% v ostatných prípadoch	SR, Poľsko môže zdaniť sadzbou 10%	SR	SR	Metóda zápočtu
Maďarsko	SR; Maďarsko môže zdaniť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 25 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 15% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda zápočtu
Rakúsko	SR; Rakúsko môže zdaniť sadzbou do výšky 10%	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
USA	SR; USA môže zdaniť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 10 % podielov) alebo sadzbou 15 % v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda zápočtu

# Medzinárodné zdaňovanie

Právo na zdanenie príjmov zo zdroja v zahraničí (slovenský daňový rezident má príjem zo zahraničia)

Štát	Dividendy	Úroky *	Zisky zo scudzenia majetku	Iné príjmy	Zamedzenie dvojitému zdaneniu
Taliansko	SR; Taliansko môže zdaňiť sadzbou do výšky 15%	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
Nemecko	SR; Nemecko môže zdaňiť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 25 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 15% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
Francúzsko	SR; Francúzsko môže zdaňiť sadzbou do výšky 10%	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
Španielsko	SR; Španielsko môže zdaňiť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 25 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 15% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)

# Medzinárodné zdaňovanie

Právo na zdanenie príjmov zo zdroja v zahraničí (slovenský daňový rezident má príjem zo zahraničia)

Štát	Dividendy	Úroky *	Zisky zo scudzenia majetku	Iné príjmy	Zamedzenie dvojitému zdaneniu
Luxembursko	SR; Luxembursko môže zdaňiť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 25 % podielov majetku spoločnosti) alebo sadzbou 15% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
Nórsko	SR; Nórsko môže zdaňiť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 25 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 10% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
Veľká Británia	SR; UK môže zdaňiť sadzbou 5% (ak vlastníkom je spoločnosť, ktorá vlastní min. 25 % majetku spoločnosti) alebo sadzbou 15% v ostatných prípadoch	SR	SR	SR	Metóda vyňatia/zápočtu (dividendy)
Írsko	SR; Írsko môže zdaňiť sadzbou do výšky 10%	SR	SR	SR	Metóda zápočtu

\* V prípade úrokového príjmu plynúceho zo štátu EÚ sa aplikuje Smernica Rady č. 2003/48/ES t.j. dochádza k medzinárodnej výmene informácií za účelom zdanenia príjmu v štáte rezidencie.

# Mechanizmus výpočtu základu dane fyzickej osoby

# Mechanizmus výpočtu základu dane fyzickej osoby za rok 2017

- + Čiastkový základ dane – Príjmy zo závislej činnosti (§ 5 ZDP)
  - + Čiastkový základ dane – Príjmy z podnikania, z inej samostatnej zárobkovej činnosti a z prenájmu (§ 6 ZDP) \*
  - + Čiastkový základ dane – Ostatné príjmy (§ 8 ZDP) \*
- 

**= Základ dane**

x Sadzba dane

Základ dane < 35 022, 31 eur – 19 %

Základ dane > 35 022, 31 eur – 25 %

-----

+ Osobitný základ dane – Príjmy z kapitálového majetku (§ 7 ZDP) \*

x Sadzba dane 19 %

+ Osobitný základ dane – Príjmy z dividend (§ 3 ZDP) \*

x Sadzba dane 7 % alebo 35 %

**= Daň**

(\* príjem zdanený zrážkovou daňou sa do daňového priznania neuvádza)

# Niektoré ďalšie významné zmeny od 1.1.2017

# Novela Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov

## Zmena definície resp. nová definícia

- účasť na vedení inej osoby
- kontrolovaná transakcia

## Zvýšenie paušálnych výdavkov pri príjmoch z podnikania a z inej samostatnej zárobkovej činnosti resp. pri príjmoch podľa § 6 ods. 4

- možnosť uplatniť paušálne výdavky vo výške 60 % (namiesto pôvodných 40 %)
- najviac do výšky 20 000 eur ročne (namiesto pôvodných 5 040 eur ročne)

# Novela Zákona č. 461/2003 Z. z. o sociálnom poistení

## Zvýšenie maximálneho vymeriavacieho základu pre výpočet odvodov § 138 ods. 6, 7 a 9

- Aktuálne platný maximálny vymeriavací základ vo výške 5-násobku priemernej mzdy v hospodárstve spred dvoch rokov (pre rok 2016 platí suma 4290 eur mesačne) sa od 1. 1. 2017 mení na 7-násobok priemernej mzdy v hospodárstve spred dvoch rokov t.j. 6181 eur mesačne
- Zvýšenie maximálneho odvodového zaťaženia od 1. 1. 2017:

	<b>Sadzba v %</b>	<b>Max. odvody v roku 2016</b>	<b>Max. odvody v roku 2017</b>
Živnostník	33,15	1 422,13	2 049,00
Zamestnanec	9,40	403,26	581,01
Zamestnávateľ	25,20	1 081,08*	1 557,61*

\* Výpočet predpokladá, že odvody sa platia presne z maximálneho vymeriavacieho základu, avšak úrazové poistenie vo výške 0,8 % z uvedených 25,20 % na strane zamestnávateľa, sa platí z celkového hrubého príjmu, t.j. odvody môžu byť v prípade vyššieho príjmu ešte vyššie



# Otázky a odpovede

# Kontakt

---

## L'UBICA DUMITRESCU

**Riaditeľka | Dane**

Tel: +421 2 582 49 147

E-mail: [ldumitrescu@deloittece.com](mailto:ldumitrescu@deloittece.com)





Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/onas](http://www.deloitte.com/sk/onas).

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálne prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 244 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.