



# Durs ne ve, ali zradirane bančne delnice nižajo davek

## Kako bodo na vaše kapitalske dobičke in davek vplivali odpisi

**TANJA SMREKAR ISKRIČ**  
tanja.smrekar@finance.si

**Ste eden od okoli sto tisoč nekdanjih malih delničarjev, posameznikov, ki vas je država zaradi reševanja bank zradirala iz delniške knjige NKBM, pa tudi Abanke, NLB? Boste odpise delnic lahko šteli kot izgubo, s katero si boste lahko znižali morebitni davek na kapitalske dobičke? Odgovora na to davkarija teden dni pred koncem leta še nima: »O tem se še usklajujemo s finančnim ministrstvom.«**

Tudi na ministrstvu za finance, ki ga vodi Uroš Čufer, nam konkretno na naše vprašanje, ali izgube posameznikov zaradi zradiranih bančnih delnic nižajo davčno osnovo na kapitalske dobičke - tako kot jo nižajo izgube zaradi prodaje drugih vrednostnih papirjev -, niso odgovorili. Poznavalci se zato sprašujejo, kako je vlada lahko sprejela odločitev o izbrisu, ne da bi vedeli, kaj to davčno pomeni.

### Jeraj: Izgube bi morale biti priznane

Kot pravi davčni svetovalec iz Taxgroupa Dušan Jeraj, je »v zadnjih dneh zakročila informacija, da je možno, da te izgube ne bi bile davčno priznane zaradi določbe zakona o dohodnini«. Ta v 95. členu pravi, da je neobdavčljiva odsvojitve kapitala tudi zmanjšanje deleža v okviru zmanjšanja osnovnega kapitala, ki je namenjeno kritju

izgube ali prenosu zneskov v kapitalske rezerve ali umiku delnic. Ne nazadnje so odpisane prav vse delnice, in ne zgolj del teh. Če gre le za zmanjšanje, se namreč nabavna vrednost razporedi med preostale delnice, ki posamezniku ostanejo po zmanjšanju osnovnega kapitala. »Ko pa ti poberejo vse delnice, pa menim, da ni razloga, da bi se ta določba lahko uporabljala,« razlaga Jeraj.

### Temeljna pravila

Če bosta Durs in finančno ministrstvo odločila, da se zradirane bančne delnice upoštevajo kot izguba, ki lahko niža davčno osnovo posameznikov pri davku na kapitalske dobičke, za vas kot fizično osebo velja:

- Napoved odmere davka od kapitalskega dobička, ustvarjenega v letu 2013, morate oddati do 28. februarja 2014.
- Napoved morate oddati tudi, če ste ustvarili le izgubo, opozarja analitik Alte Invest Matej Šimnic.
- Če ste prodali druge vrednostne papirje, pa tudi nepremičnine, in ste ustvarili dobiček (torej je bila prodajna cena višja od nakupne), je ta dobiček davčna osnova (dobiček minus minimalni stroški nakupa in prodaje).

Če seveda z drugimi papirji (ali nepremičninami) niste ustvarili izgube. Namreč - ta izguba (tudi zradirane bančne delnice) vam znižuje davčno osnovo. Primer: imeli ste delnice neke zavarovalnice, ki ste jih prodali letos. Ustvarili ste za pet tisoč evrov dobička. Hkrati ste imeli sto delnic NKBM, kupili ste jih po 18 evrov - torej ste zanje pla-

čali 1.800 evrov. Ker ste zradirani, je vaša izguba 1.800 evrov. Izgubo odštete od dobička (pet tisoč in 1.800 evrov je 3.200 evrov) in dobite davčno osnovo, od katere vam davkarija avtomatično odbije še normirane stroške (nekaj deset evrov).

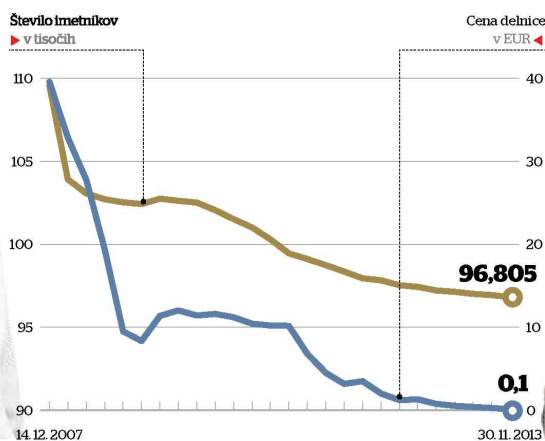
- Davčne izgube lahko izkoristite le za tekoče leto - torej morebitne letošnje izgube ne nižajo davčne osnove dobičkom, ki bi jih dosegli v letu 2014.
- Davčna stopnja je največ 25-odstotna, odvisno od tega, koliko let ste imeli kapital, ki ste ga prodali z dobičkom.

### Znano bo do konca februarja

Če zradiranci izgub ne boste mogli upoštevati za znižanje davčne osnove, potem vam najverjetneje ne bo treba storiti nič. Boste pa plačali več davka na kapitalske dobičke, če boste te ustvarili s prodajo drugih vrednostnih papirjev in nepremičnin.

Kaj boste morali storiti, bo sicer jasno najpozneje do konca februarja, ko je zadnji rok za oddajo napovedi davka na kapitalske dobičke, kar se nekaterim zdi sporno. Namreč - zaradi tega svojih davkov ne boste mogli natančno načrtovati. Primer: če bi prodajali nepremičnino in bi s poslom ustvarili dobiček, bi vam izguba zaradi zradiranih delnic davčno osnovo znižala. Če bi seveda nepremičnino prodali letos. Zda je tega ne veste.

## Upadajoče število delničarjev NKBM in strmoglavljenje delnice



**Vlagatelji morate tudi, če ste ustvarili samo izgubo, torej nimate kapitalских dobičkov in davka ne boste plačali, oddati davčno napoved.**

Op.: podatki ne vključujejo vseh tistih delničarjev, ki so delnice kupili na varšavski borzi.

Vir: KDD

**Izguba zaradi zradiranih bančnih delnic bi lahko zmanjševala dobičke oziroma davčno osnovo tudi iz prodaje nepremičnin.**

■ Matej Šimnic, Alta Invest

■ Dušan Jeraj, Taxgroup