

**PROBLÉM: Definice úrokového příjmu z dluhopisu v zákoně o dani z příjmů č. 586/92 Sb.**

Společnost bude emitovat krátkodobé diskontované dluhopisy, které podle prospektu emitenta nebudou úročené a výnosem z dluhopisu bude rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem.

Jako problematické se jeví zdanění takto emitovaného dluhopisu.

Zákon o dani z příjmů č. 586/92 Sb. v § 23/4a uvádí:

(4) Do základu daně podle odstavce 1 se nezahrnují

a) u poplatníků uvedených v § 2 odst. 2, v § 17 odst. 3 s výjimkou penzijních fondů a u stálé provozovny (§ 22 odst. 2) příjmy, z nichž je daň vybírána **zvláštní sazbou podle § 36 odst. 2, kromě úrokových příjmů vymezených v § 36 odst. 6 písm. a)**. U penzijních fondů se do základu daně nezahrnují veškeré příjmy, z nichž je daň vybírána zvláštní sazbou (§36 odst. 2),

a § 36/2a uvádí:

(2) Zvláštní sazba daně z příjmů plynoucích ze zdrojů na území České republiky pro poplatníky uvedené v § 2 a 17, pokud není v odstavci 1 stanoveno jinak, činí

a) 15 %, a to

1. z dividendového příjmu či **úrokového příjmu z dluhopisu**, ze směnky vystavené bankou k zajištění pohledávky vzniklé z vkladu věřitele, vkladního listu a vkladu mu na roveň postavenému, s výjimkou úrokových příjmů z dluhopisu vydaného v zahraničí poplatníkem se sídlem v České republice nebo Českou republikou plynoucí poplatníkovi uvedenému v § 2 odst. 2 a § 17 odst. 3 a příjmů uvedených v odstavci 2 písm. c) bodu 1.

Definice **úrokového příjmu** daná pro zákon o dani z příjmů je daná odvolávkou na § 4/4 zák. 591/1992 Sb. o cenných papírech ( ten byl ale zrušen zák. 362/2000 Sb.)a na zákon o dluhopisech č. 530/90 Sb.

**Zákon o dluhopisech** ale dle našeho názoru **nedefinuje úrokový příjem** (výnos) z dluhopisu.

V § 10 je definován **výnos z dluhopisu**:

(1) Emitent je povinen vyplatit výnos dluhopisu způsobem a v termínech stanovených v emisních podmínkách.

(2) Výnos dluhopisu může být stanoven zejména

a) pevnou úrokovou sazbou;

b) pevnou úrokovou sazbou a podílem na zisku;

c) rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem;

d) slosovateľnou prémiei nebo prémiei v závislosti na lhůtě splatnosti dluhopisu;

e) pohyblivou úrokovou sazbou, popřípadě vývojem devizových kurzů v závislosti na pohybu úrokových sazeb či kurzů na finančním trhu;

f) kombinací výše uvedených způsobů s výjimkou způsobu uvedeného v písmenu c).

**OTÁZKA:** Lze považovat pro účely zákona o dani z příjmů výnos z dluhopisu stanovený rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem za **úrokový příjem z dluhopisu podléhající srážkové dani a nebo se jedná o jiný výnos z dluhopisu, který vstupuje do základu daně?**