

# OBSAH

<b>ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK .....</b>	<b>7</b>
<b>O AUTOROCH .....</b>	<b>12</b>
<b>PREDHOVOR .....</b>	<b>13</b>
<b>1 TECHNOLOGICKÁ A EKONOMICKÁ CHARAKTERISTIKA KRYPTOAKTÍV .....</b>	<b>15</b>
1.1 Technológia .....	16
1.1.1 Kryptografia: verejný a súkromný kľúč .....	18
1.1.2 Konsenzus: Proof of Work a Proof of Stake .....	19
1.1.3 Token, coin a digitálna mena centrálnej banky .....	21
1.2 Vznik kryptoaktív .....	21
1.3 Spôsob držby a obchodovanie .....	22
1.3.1 Kryptopeňaženky .....	23
1.3.2 Obchodovanie .....	23
1.4 Druhy kryptoaktív .....	25
<b>2 PRÁVNA A REGULAČNÁ ÚPRAVA .....</b>	<b>30</b>
2.1 Právna klasifikácia podľa práva EÚ .....	30
2.2 Nariadenie MiCA .....	34
2.2.1 Emisie kryptoaktív .....	41
2.2.1.1 Emisie EMT .....	41
2.2.1.2 Emisie ART .....	43
2.2.1.3 Ostatné tokeny, iné ako EMT a ART, ktoré sú regulované nariadením MiCA .....	46
2.2.2 Poskytovatelia služieb kryptoaktív .....	50
2.2.2.1 Poskytovanie služieb kryptoaktív na základe povolenia .....	56
2.2.2.2 Poskytovanie služieb kryptoaktív finančnými inštitúciami .....	59
2.2.3 Predchádzanie zneužívaniu trhu kryptoaktív .....	60
2.3 TFR nariadenie .....	60
2.4 Kryptoaktíva ako finančné nástroje .....	61
2.4.1 Tokenizované cenné papiere .....	62

2.4.2	Subjekty kolektívneho investovania	65
2.4.2.1	Kryptoaktíva ako vklad do subjektu kolektívneho investovania	66
2.4.2.2	Kryptoaktíva ako tokenizovaný podiel v subjekte kolektívneho investovania	66
2.4.2.3	Kryptoaktíva ako samotné investičné aktívum	67
2.5	Vymedzenie kryptoaktív v slovenských predpisoch	68
2.6	Reportovanie informácií finančnej správe podľa DAC8	70
<b>3</b>	<b>ÚČTOVNÍCTVO</b>	<b>74</b>
3.1	Vykazovanie kryptoaktív v účtovníctve	75
3.1.1	Osobitné vykazovanie EMT	76
3.2	Oceňovanie pri nadobudnutí	77
3.2.1	Oceňovanie EMT pri nadobudnutí	79
3.3	Oceňovanie počas držby	81
3.3.1	Oceňovanie EMT počas držby	81
3.4	Oceňovanie úbytku kryptoaktív	82
3.4.1	Oceňovanie úbytku EMT	83
3.5	Predaj kryptoaktív	83
3.5.1	Predaj EMT	84
3.6	Účtovanie úžitkových tokenov	85
<b>4</b>	<b>DAŇ Z PRÍJMOV</b>	<b>88</b>
4.1	Prehľad zdaňovania príjmov z kryptoaktív	89
4.1.1	Porovnanie spôsobu zdanenia a daňových sadzieb	89
4.1.2	Evidencie a účtovníctvo	97
4.1.3	Vznik zdaniteľného príjmu	98
4.1.4	Základ dane pri predaji kryptoaktív	101
4.1.5	Kurzy a prepočty na eurá	104
4.1.6	Ďalšie typy príjmov	105
4.1.7	Investovanie do kryptoaktív prostredníctvom tradičných finančných nástrojov	107
4.1.8	Tokenizácia tradičných aktív	108
4.2	Fyzické osoby	111
4.3	Právnické osoby	113
4.3.1	Daňové výdavky a straty	114
4.3.2	Oceňovanie na účely dane z príjmov	115
4.4	Medzinárodné zdaňovanie	119
4.4.1	Daňová rezidencia	119
4.4.1.1	Fyzické osoby	119

4.4.1.2	Právnické osoby	120
4.4.2	Stála prevádzkareň zahraničnej osoby	122
4.4.3	Zabezpečenie dane daňového nerezidenta	123
<b>5</b>	<b>OSTATNÉ DANE – DPH A DAŇ Z FINANČNÝCH TRANSAKCIÍ ....</b>	<b>129</b>
5.1	Právna úprava DPH aspektov kryptoaktív	130
5.1.1	Rozsudok C-264/14 Hedqvist	130
5.1.2	Výklady Výboru pre DPH	132
5.1.3	Metodické usmernenie Finančného riaditeľstva SR	133
5.1.4	Platobné tokeny vs ostatné kryptoaktíva	134
5.2	Aplikácia DPH na vybrané transakcie s platobnými tokenmi	135
5.2.1	Používanie kryptomien na úhrady	136
5.2.2	Služba výmeny/zmenárne kryptomien	137
5.2.3	Služby v oblasti kryptomien (úschovné, investičné a platobné služby)	138
5.2.4	Ťažba a staking	139
5.3	Aplikácia DPH pri investičných tokenoch, úžitkových tokenoch a NFT	141
5.3.1	Investičné tokeny	142
5.3.2	Úžitkové tokeny	142
5.3.3	Nezameniteľné tokeny (NFT)	144
5.4	Špecifiká dane z finančných transakcií vo vzťahu ku kryptoaktívam	145
<b>6</b>	<b>ŠPECIFICKÉ PRÍPADY .....</b>	<b>147</b>
6.1	Stablecoiny EMT	147
6.1.1	Daňový režim nadobudnutia, držby a predaja EMT	149
6.1.2	Aspekt DPH	155
6.1.3	Vzťah EMT k dani z finančných transakcií	155
6.2	Ťažba a staking	155
6.2.1	Účtovanie, oceňovanie a evidencia	156
6.2.2	Zdaňovanie príjmov	157
6.2.3	DPH aspekty ťažby a stakingu	159
	<b>ZOZNAM POUŽITEJ LITERATÚRY A ZDROJOV .....</b>	<b>163</b>