



## Διευκρινίσεις και οδηγίες για την εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 48Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με την απαλλαγή των νομικών προσώπων από τον φόρο υπεραξίας κατά τη μεταβίβαση τίτλων συμμετοχής

Με την Εγκύκλιο Ε.2057/12.03.2021, η Α.Α.Δ.Ε. παρέχει διευκρινίσεις και οδηγίες σχετικά με την εφαρμογή της απαλλαγής των νομικών προσώπων (φορολογικών κατοίκων Ελλάδας) από τον φόρο υπεραξίας κατά τη μεταβίβαση τίτλων συμμετοχής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 48Α του Ν. 4172/2013 (Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος, «ΚΦΕ»), όπως εισήχθησαν με το άρθρο 20 του Ν. 4646/2019, και ισχύουν για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.

### Προϋποθέσεις για την απαλλαγή

Τι νομική μορφή πρέπει να έχει ο μεταβιβάζων τους τίτλους;	Ελληνική επιχείρηση με νομική προσωπικότητα, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος;
Ποια πρέπει να είναι τα χαρακτηριστικά των τίτλων που μεταβιβάζονται;	Σωρευτικά: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Τίτλοι σε ημεδαπό (ΑΕ, ΕΠΕ, ΙΚΕ, ΟΕ, ΕΕ) ή αλλοδαπό (εντός ΕΕ) νομικό πρόσωπο</li> <li>• Ποσοστό διακράτησης τίτλων &gt;10%</li> <li>• Χρόνος διακράτησης των τίτλων &gt;24 μήνες</li> </ul>

Τι νοείται ως «μεταβίβαση τίτλων»;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Πώληση</li> <li>• Εισφορά για κάλυψη ή αύξηση κεφαλαίου</li> <li>• Διανομή μερίσματος σε είδος (κρίσιμος χρόνος η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης)</li> <li>• Μείωση κεφαλαίου σε είδος (κρίσιμος χρόνος η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης)</li> </ul>
Ποια είναι η λογιστική αντιμετώπιση του κέρδους;	Δημιουργία ειδικού αποθεματικού ανεξάρτητα από την ύπαρξη ζημιών, το οποίο δεν υπόκειται σε ΦΕΝΠ κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση (η επιβολή παρακρατούμενου φόρου μερισμάτων εξαρτάται από την εφαρμογή της Οδηγίας Μητρικών/Θυγατρικών)
Εκπίπτουν φορολογικά οι δαπάνες που συνδέονται με τη συμμετοχή;	Δεν εκπίπτουν φορολογικά εκείνες που συνδέονται στενά και άμεσα με την απόκτηση της συμμετοχής (π.χ. τόκοι, συμβολαιογραφικά, αμοιβές τρίτων κλπ.)

### Αλληλεπίδραση με τις διατάξεις περί ανταλλαγής μετοχών

Σε σχέση με την αλληλεπίδραση των διατάξεων του άρθρου 48Α ΚΦΕ με αυτές του άρθρου 53 ΚΦΕ περί ανταλλαγής μετοχών, σύμφωνα με την Οδηγία Ευρωπαϊκών Μετασχηματισμών διευκρινίζεται:

Η ανταλλαγή τίτλων έλαβε χώρα πριν την 1η Ιουλίου 2020	Εφαρμόζονται αποκλειστικά οι διατάξεις του άρθρου 53 ΚΦΕ για το ποσό της υπεραξίας του οποίου η φορολόγηση αναβλήθηκε.	Αν τυχόν έχει δημιουργηθεί και περαιτέρω υπεραξία, αυτή απαλλάσσεται, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 48Α κατά το χρόνο της μεταβίβασης των μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την ανταλλαγή
Η ανταλλαγή τίτλων για την οποία θα μπορούσε να έχει εφαρμογή το άρθρο 53 ΚΦΕ λαμβάνει χώρα μετά την 1η Ιουλίου 2020	το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων απαλλάσσεται με βάση τις διατάξεις αυτές και δεν εφαρμόζεται πλέον το άρθρο 53 ΚΦΕ για το νομικό πρόσωπο μέτοχο της αποκτώμενης εταιρείας	

### Ζημιά από τη μεταβίβαση τίτλων

Το ύψος της φορολογικά αναγνωριζόμενης ζημιάς από τη μεταβίβαση τίτλων προσδιορίζεται ως ακολούθως:

- Η μεταβίβαση των τίτλων λαμβάνει χώρα μεταξύ 1.1.2020 και 31.12.2022
- Οι μεταβιβαζόμενοι τίτλοι υφίστανται κατά την 31.12.2019 και έχουν αποτιμηθεί κατά την ίδια ημερομηνία.
- Το ποσό ζημιάς που αναγνωρίζεται φορολογικά είναι το μικρότερο μεταξύ:
  - ο Ποσό ζημιάς από την αποτίμηση
  - ο Ποσό οριστικής ζημιάς από την μεταβίβαση

Ζημιά από μεταβίβαση τίτλων που θα λάβει χώρα μετά την 31.12.2022 δεν αναγνωρίζεται φορολογικά προς έκπτωση.

### Ζημιά από εκκαθάριση συμμετοχής

Τέλος, υπογραμμίζεται ότι σε εκκαθάριση εταιρείας στην οποία συμμετέχει άλλο νομικό πρόσωπο, η ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται φορολογικά και δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις του αρ. 48Α.



Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με:

[Μαρία Τρακάδη](#) , Tax & Legal Leader

[Θωμάς Λεβέντης](#) , Tax Partner

[Κωνσταντίνος Ρουμπής](#) , Tax Partner

Για να μην λαμβάνετε emails σχετικά με αυτό το θέμα, παρακαλώ όπως αποστείλετε ένα απαντητικό email στον αποστολέα με τη λέξη "Unsubscribe" στο πεδίο του θέματος.

## Combating COVID-19 with resilience

Access Global and Local Deloitte insights to help your organization manage and mitigate the risk

