



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ



ΑΑΔΕ

Ανεξάρτητη Αρχή
Δημοσίων Εσόδων

Αθήνα, 21-04-2026
Αριθμός απόφασης: 1667

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΛΥΣΗΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ
ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗΣ
ΤΜΗΜΑ Α5

Ταχ. Δ/ση : Φιλαδελφείας 8 και Σάμου
Ταχ. Κώδικας : 104 40 - Αθήνα
Τηλέφωνο : 213 1312347
E-mail: ded.ath@aade.gr

ΑΠΟΦΑΣΗ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΕΠΙΛΥΣΗΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις:

- α. Του άρθρου 72 του Ν. 5104/2024 «Κώδικας Φορολογικής Διαδικασίας και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 58)
- β. Του άρθρου 10 της Δ. ΟΡΓ. Α 1125859 ΕΞ 2020/23.10.2020 Απόφασης του Διοικητή της ΑΑΔΕ (ΦΕΚ Β' 4738/26.10.2020) με θέμα «Οργανισμός της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ)».
- γ. Της ΠΟΛ 1064/12.04.2017 Απόφασης του Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων.
- δ. Της με αριθμό Α.1165/22.11.2022 απόφασης του Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) (ΦΕΚ Β' 6009),

- 2. Την ΠΟΛ 1069/04-03-2014 Εγκύκλιο της Γενικής Γραμματείας Δημοσίων Εσόδων του Υπουργείου Οικονομικών.
- 3. Την Δ.Ε.Δ. 1126366 ΕΞ 2016/30.08.2016 (ΦΕΚ Β' 2759/1.9.2016) Απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών «Παροχή εξουσιοδότησης υπογραφής».
- 4. Τη με ημερομηνίακαι με αριθμό πρωτοκόλλουενδικοφανή προσφυγή της εταιρείας με επωνυμία, με έδρα τη κατά της με αρ.Οριστικής Πράξης Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος/Πράξης Επιβολής Προστίμου φορολογικής περιόδου 01/01/2024 – 31/12/2024 της Προϊσταμένης του 2ου ΕΛΚΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ, και τα προσκομιζόμενα με αυτή σχετικά έγγραφα.
- 5. Την ανωτέρω πράξη της οποίας ζητείται η ακύρωση ή τροποποίηση, καθώς και την οικεία έκθεση μερικού ελέγχου φορολογίας εισοδήματος,
- 6. Την έκθεση απόψεων του 2ου ΕΛΚΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.
- 7. Την εισήγηση του ορισθέντος υπαλλήλου του Τμήματος Α5, όπως αποτυπώνεται στο σχέδιο της απόφασης.

Επί της απόκαι με αριθμό πρωτοκόλλου ηλεκτρονικής ενδικοφανούς προσφυγής της εταιρείας με επωνυμία, η οποία κατατέθηκε **εμπρόθεσμα** και μετά την μελέτη και την αξιολόγηση όλων των υφιστάμενων στο σχετικό φάκελο εγγράφων και των προβαλλόμενων λόγων της ενδικοφανούς προσφυγής, επαγόμαστε τα ακόλουθα:

Με τη με αρ.Οριστική Πράξη Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος/Πράξη Επιβολής Προστίμου φορολογικής περιόδου 01/01/2024 – 31/12/2024 της Προϊσταμένης του 2ου ΕΛΚΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ, καταλογίστηκε σε βάρος της προσφεύγουσας, διαφορά φόρου ύψους 28.674,44€, πλέον πρόστιμο άρθρου 58 Κ.Φ.Δ. 14.337,22€, ήτοι συνολικός φόρος για καταβολή 30.431,14€, ενώ παράλληλα δεν αναγνωρίστηκε το αιτούμενο προς επιστροφή ποσό φόρου 12.580,52€.

Γενικά Στοιχεία

Η προσφεύγουσα επιχείρηση έχει τη μορφή ανώνυμης εταιρείας με κύρια δραστηριότητα στην υπό κρίση περίοδο την παροχή υπηρεσιών στον Η εταιρία συστάθηκε με την με αριθ.Συμβολαιογραφική συστατική πράξη που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ αριθ.και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθ. καταχώρισης Η προσφεύγουσα, για την παρακολούθηση των εργασιών της, κατά την ελεγχόμενη περίοδο τήρησε τα προβλεπόμενα διπλογραφικά βιβλία.

Σύντομο Ιστορικό

Σε βάρος της προσφεύγουσας εκδόθηκε από την Προϊσταμένη του 2ου ΕΛ.ΚΕ. Θεσ/νίκης η με αριθμόεντολή μερικού (απομακρυσμένου) ελέγχου φορολογίας εισοδήματος φορολογικής περιόδου 01/01/2024-31/12/2024, βάσει της με αριθ. Δ.ΟΡΓ.Α' 1065199 ΕΞ 2022 (ΦΕΚ Β' 3886/22.07.2022) Απόφασης του Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε ως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Αιτία του ελέγχου αποτέλεσε η υποβολή από την προσφεύγουσα της υπ' αριθ.τροποποιητικής δήλωσης φορολογίας εισοδήματος για το φορολογικό έτος 2024, με την οποία αιτήθηκε προς επιστροφή ποσό φόρου 12.580,52€. Για τον έλεγχο της δυνατότητας επιστροφής του αιτούμενου ποσού φόρου εισοδήματος διενεργήθηκαν οι ελεγκτικές επαληθεύσεις όπως ορίσθηκαν στα υπ. αριθ. ΔΕΛ Β 1133271 ΕΞ 12-09-2017 και ΔΕΛ Β 1182782 ΕΞ 6-12-2017 έγγραφα του Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε.

Κατά τη διενέργεια των διασταυρώσεων διαπιστώθηκε ότι τα λογιστικά κέρδη (Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης) προκύπτουν ορθώς από τα δεδομένα των προσκομισθέντων λογιστικών αρχείων, εντούτοις από τον έλεγχο των φορολογικών αποτελεσμάτων της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος φορολογικού έτους 2024 διαπιστώθηκαν διαφορές.

Συγκεκριμένα, από την επισκόπηση των προσωρινών διαφορών μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης, της δήλωσης φορολογίας και των λογιστικών αρχείων αντίστοιχα προέκυψαν οι ακόλουθες προσωρινές διαφορές από τον ετεροχρονισμό των εσόδων και των εξόδων του υπό κρίση έτους:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΩΡΙΝΩΝ ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΒΑΣΗ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΒΑΣΗ	Διαφορές	
			Θετικές	Αρνητικές
διαφορές από ετεροχρονισμό εσόδων				
διαφορές από ετεροχρονισμό εξόδων		342.612,46		342.612,46
ΣΥΝΟΛΟ		342.612,46		342.612,46

Σύμφωνα με τα προσκομιζόμενα λογιστικά αρχεία της επιχείρησης, τα τηρούμενα παραστατικά της και τα αναλυτικά αρχεία του διαχειριστή του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου , η ανωτέρω αρνητική διαφορά προκύπτει από ζημία μεταβίβασης τίτλων αλλοδαπής προέλευσης και συγκεκριμένα της εταιρείας , εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης.

Η κίνηση των ανωτέρω τίτλων παρακολουθείται στους παρακάτω λογαριασμούς :

Κωδικός	Περιγραφή	Απογραφής	
		Χρέωση	Πίστωση
34	Χρεόγραφα	487.782,55	354.507,44
34.17	Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	487.782,55	
34.17.00	Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	487.782,55	
34.17.00.0000	Χαρτοφυλάκιο	487.782,55	
34.17.00.9999	Πωλήσεις χαρτοφυλακίου		
34.99	Προβλέψεις για υποτιμήσεις χρεογράφων		354.507,44
34.99.17	Προβλέψεις για υποτιμήσεις		354.507,44
34.99.17.0000	Προβλέψεις για υποτιμήσεις		354.507,44

Από τις αναλυτικές εγγραφές και τα τηρούμενα παραστατικά που προσκομίσθηκαν, η ζημία ύψους 342.612,46€ που προέκυψε από τη διαφορά μεταξύ της αρχικής τιμής κτήσης των τίτλων ποσού 487.782,55€ μείον της αξίας πώλησης των τίτλων ποσού 145.170,09€, τακτοποιήθηκε λογιστικά βάσει του λογαριασμού προβλέψεων 34.99.17.0000. Ο ως άνω λογαριασμός προβλέψεων υποτίμησης χρεογράφων, είχε δημιουργηθεί από την προσφεύγουσα σε προηγούμενη διαχειριστική χρήση, όπως προέκυψε από τα προσκομιζόμενα στον έλεγχο λογιστικά αρχεία της 1/1/2024.

Για την φορολογική αντιμετώπιση της ζημίας από τη μεταβίβαση των τίτλων αλλοδαπής κρίθηκαν από τον έλεγχο εφαρμοστέες οι διατάξεις της παρ.9 της ΠΟΛ.1032/2015, βάσει των οποίων διαπιστώθηκε από τον έλεγχο ότι δεν υπάρχει δυνατότητα συμψηφισμού της ζημίας που προέκυψε από τη μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης με τα λειτουργικά αποτελέσματα της ελεγχόμενου έτους στην ημεδαπή πάρα μόνο με τα θετικά αποτελέσματα από μεταβιβάσεις τίτλων αλλοδαπής. Για τον λόγο αυτό δεν αναγνωρίστηκε ο συμψηφισμός της ζημίας ύψους 342.612,46€ που προέκυψε από τη μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης ως προσωρινή διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάση και ακολούθως επαναπροσδιορίστηκαν τα αποτελέσματα του ελεγχόμενου έτους. Προέκυψαν δε φορολογητέα κέρδη ποσού 130.338,36€, αντί της ζημίας που δηλώθηκε από την προσφεύγουσα ύψους 212.274,10€, και επίσης δεν αναγνωρίστηκε το αιτούμενο προς επιστροφή ποσό φόρου 12.580,52€.

Οι διαπιστώσεις του ελέγχου κοινοποιήθηκαν στην προσφεύγουσα, με ανάρτηση στον λογαριασμό της στο taxisnet, στις 05-11-2025 και αναγνώστηκαν την ίδια ημέρα, με το υπ' αριθ.Σημείωμα Διαπιστώσεων Ελέγχου και Προσωρινού Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρων βάσει του άρθρου 33 του Ν.5104/2024 (Κ.Φ.Δ.), με συνημμένο τον σχετικό προσωρινό διορθωτικό προσδιορισμό φόρου εισοδήματος. Με το σημείωμα αυτό γνωστοποιήθηκαν οι διαφορές που προέκυψαν κατά την διάρκεια του ελέγχου και κλήθηκε η προσφεύγουσα όπως διατυπώσει τις απόψεις της έως και δέκα μέρες (10) από την επίδοσή τους, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 33 Ν.5104/2024. Επί αυτού η προσφεύγουσα μέσω του εκπροσώπου

της υπέβαλε στην Υπηρεσία μας ηλεκτρονικά το με αριθ. πρωτ.Υπόμνημα με το οποίο διατύπωνε τις ενστάσεις της επί των διαπιστώσεων του ελέγχου, οι οποίες όμως δεν έγιναν αποδεκτές και για τον λόγο αυτό οριστικοποιήθηκαν τα προσωρινά αποτελέσματα.

Η προσφεύγουσα, με την υπό κρίση ενδικοφανή προσφυγή, ζητά την ακύρωση ή άλλως την τροποποίηση της προσβαλλόμενης πράξης ισχυριζόμενη ότι

1) Η ζημία που προέκυψε από την πώληση των 1,900 εισηγμένων σε αλλοδαπό (Η.Π.Α.) χρηματιστήριο μετοχών της εταιρείας με την επωνυμίαθα πρέπει να εκπέσει από τα ακαθάριστα έσοδα της Εταιρείας για τον προσδιορισμό του φορολογικού αποτελέσματος της επίδικης χρήσης βάσει των διατάξεων της μεταγενέστερης εγκυκλίου Ε.2182/2019 και

2) Πλημμελής αιτιολογία της έκθεσης ελέγχου και των προσβαλλόμενων πράξεων.

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις της **παρ.6 του άρθρου 36 του Ν. 5104/2024** ορίζεται ότι:

«6. Η Φορολογική Διοίκηση δύναται να προβεί, μετά από έλεγχο, σε έκδοση πράξης διόρθωσης οποιουδήποτε προηγούμενου άμεσου, διοικητικού, εκτιμώμενου ή ενδιάμεσου προσδιορισμού φόρου, εφόσον από τον έλεγχο διαπιστωθεί αιτιολογημένα ότι ο προηγούμενος προσδιορισμός φόρου ήταν ανακριβής ή εσφαλμένος (διορθωτικός προσδιορισμός φόρου) ...»

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις του **άρθρου 76 του Ν.5104/2024** ορίζεται ότι:

«Η Φορολογική Διοίκηση έχει την υποχρέωση να παρέχει σαφή, ειδική και επαρκή αιτιολογία για τη νομική βάση, τα γεγονότα και τις περιστάσεις που θεμελιώνουν την έκδοση πράξης και τον προσδιορισμό φόρου».

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις του **άρθρου 77 του Ν.5104/2024** ορίζεται ότι:

«Σε περίπτωση αμφισβήτησης πράξης προσδιορισμού φόρου στο πλαίσιο ενδικοφανούς προσφυγής, ο φορολογούμενος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που προβαίνει στην εν λόγω αμφισβήτηση φέρει το βάρος της απόδειξης της πλημμέλειας της πράξης προσδιορισμού του φόρου».

Επειδή, σύμφωνα με το **άρθρο 17 «Αιτιολογία» του Κ.Δ.Δ. (ν.2690/1999)**, ορίζεται ότι: «1. Η ατομική διοικητική πράξη πρέπει να περιέχει αιτιολογία, η οποία να περιλαμβάνει τη διαπίστωση της συνδρομής των κατά νόμο προϋποθέσεων για την έκδοσή της. 2. Η αιτιολογία πρέπει να είναι σαφής, ειδική, επαρκής και να προκύπτει από τα στοιχεία του φακέλου, εκτός αν προβλέπεται ρητώς στο νόμο ότι πρέπει να περιέχεται στο σώμα της πράξης».

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις του **άρθρου 22 «Εκπιπόμενες επιχειρηματικές δαπάνες» του ν.4172/2013**, ορίζεται ότι:

«Κατά τον προσδιορισμό του κέρδους από επιχειρηματική δραστηριότητα, επιτρέπεται η έκπτωση όλων των δαπανών, με την επιφύλαξη των διατάξεων «του άρθρου 23 του Κ.Φ.Ε.» οι οποίες:

α) πραγματοποιούνται προς το συμφέρον της επιχείρησης ή κατά τις συνήθεις εμπορικές συναλλαγές της, συμπεριλαμβανομένων και δράσεων εταιρικής κοινωνικής ευθύνης.

β) αντιστοιχούν σε πραγματική συναλλαγή και η αξία της συναλλαγής δεν κρίνεται κατώτερη ή ανώτερη της «αγοραίας», στη βάση «των στοιχείων που διαθέτει η Φορολογική Διοίκηση».

γ) εγγράφονται στα τηρούμενα βιβλία απεικόνισης των συναλλαγών της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται και αποδεικνύονται με κατάλληλα δικαιολογητικά.»

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 23 «Μη εκπιπόμενες δαπάνες του ν.4172/2013, ορίζεται ότι:

«Οι ακόλουθες δαπάνες δεν εκπίπτουν:

[...]

δ) προβλέψεις [για διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων] εκτός των οριζομένων στο άρθρο 26,

[...].».

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 «Μεταφορά ζημιών» του ν.4172/2013, ως ίσχυε αρχικά, ορίζεται ότι :

«1. Εάν με τον προσδιορισμό των επιχειρηματικών κερδών το αποτέλεσμα είναι ζημία εντός του φορολογικού έτους, η ζημία αυτή μεταφέρεται για να συμψηφισθεί με τα επιχειρηματικά κέρδη διαδοχικά στα επόμενα πέντε (5) φορολογικά έτη. Η ζημία του προγενέστερου έτους συμψηφίζεται κατά προτεραιότητα έναντι της ζημίας μεταγενέστερου έτους.

[...]

3. Ζημίες που προκύπτουν στην αλλοδαπή δεν δύνανται να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των κερδών του ίδιου φορολογικού έτους ούτε να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη, με εξαίρεση το εισόδημα που προκύπτει από άλλα κράτη - μέλη της Ε.Ε. ή του Ε.Ο.Χ., το οποίο δεν απαλλάσσεται στη βάση συνθήκης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συνάψει και εφαρμόζει η Ελλάδα.

4. Εάν στη διάρκεια ενός φορολογικού έτους η άμεση ή έμμεση ιδιοκτησία του μετοχικού κεφαλαίου ή τα δικαιώματα ψήφου μιας επιχείρησης μεταβληθούν σε ποσοστό που υπερβαίνει το τριάντα τρία τοις εκατό (33%) της αξίας ή του αριθμού τους, η μεταφορά σύμφωνα με το παρόν άρθρο παύει να έχει εφαρμογή στις ζημίες που είχε η επιχείρηση αυτή κατά το εν λόγω φορολογικό έτος και τα προηγούμενα πέντε (5) έτη, εκτός αν ο φορολογούμενος αποδείξει ότι η μεταβολή της ιδιοκτησίας έγινε αποκλειστικά για εμπορικούς ή επιχειρηματικούς λόγους και όχι με σκοπό τη φοροαποφυγή ή φοροδιαφυγή.».

Επειδή, με το άρθρο 78 παρ.1 Ν.4307/2014 (ΦΕΚ Α 246/15.11.2014) προστέθηκε στο ανωτέρω άρθρο νέα παράγραφος 3 και οι αρχικές παράγραφοι 3 και 4 αναριθμήθηκαν σε 4 και 5 αντίστοιχα. Εν συνεχεία, η παρ.4 αντικαταστάθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 124 του Ν.4446/2016 (ΦΕΚ Α 240/22.12.2016), οι διατάξεις της οποίας εφαρμόζονται από 1-1-2014 σύμφωνα με την παρ.2 του αυτού άρθρου και διευκρινίστηκε ότι οι ζημίες που προκύπτουν στην αλλοδαπή αφορούν την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης. Επομένως κατά το υπό κρίση φορολογικό έτος το άρθρο αυτό ισχύει ως ακολούθως:

«1. Εάν με τον προσδιορισμό των «κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα» το αποτέλεσμα είναι ζημία εντός του φορολογικού έτους, η ζημία αυτή μεταφέρεται για να συμψηφισθεί με τα επιχειρηματικά κέρδη διαδοχικά στα επόμενα πέντε (5) φορολογικά έτη. Η ζημία του

προγενέστερου έτους συμψηφίζεται κατά προτεραιότητα έναντι της ζημίας μεταγενέστερου έτους.

[...]

3.α. Η χρεωστική διαφορά λόγω πιστωτικού κινδύνου η οποία προκύπτει για τα νομικά πρόσωπα που αναφέρονται στις παρ. 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του παρόντος και τα οποία εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος ή, κατά περίπτωση, τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, από:

αα) τη διαγραφή χρεών οφειλετών τους,

i) κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 61 του ν. 4307/2014 (Α' 246),

ii) κατά τις διατάξεις του ν. 3869/2010 (Α' 130),

iii) ή ως αποτέλεσμα οριστικής διαγραφής ή συμφωνίας ρύθμισης χρεών των οφειλετών δανείων ή πιστώσεων,

ββ) τη μεταβίβαση, δηλαδή την πώληση ή την εισφορά δανείων ή πιστώσεων κατά τις διατάξεις του ν. 4354/2015 (Α' 176) ή του ν. 3156/2003 (Α' 157) ή τη μεταβίβασή τους σε χρηματοδοτικό ή πιστωτικό ίδρυμα ή σε άλλη εταιρεία ή νομική οντότητα εφόσον τη διαχείρισή τους πραγματοποιεί πιστωτικό ίδρυμα κατά τις διατάξεις του ν. 4261/2014 (Α' 107) ή Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις του ν. 4354/2015, εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδά τους σε είκοσι (20) ισόποσες ετήσιες δόσεις, αρχής γενομένης από τη χρήση στην οποία πραγματοποιήθηκε η διαγραφή του χρέους ή η μεταβίβαση του δανείου ή της πίστωσης, αντιστοίχως, ανεξάρτητα από τον χρόνο λογιστικής από αναγνώριση των οικείων περιουσιακών στοιχείων. Για την εφαρμογή του προηγούμενου εδαφίου, η χρεωστική διαφορά ισούται με το συνολικό ποσό της διαγραφής μείον τους μη εγγεγραμμένους τόκους, οι οποίοι και δεν εγγράφονται ή, αντιστοίχως, με το ποσό της ζημίας στην περίπτωση μεταβίβασης δανείων ή πιστώσεων.

β. Τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων των νομικών προσώπων των παρ. 5, 6 και 7 του άρθρου 26, οι οποίες αφορούν διαγραφές χρέους ή μεταβιβάσεις κατά τα οριζόμενα στην περ. α', που δεν έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος του εκάστοτε φορολογικού έτους της λογιστικής διαγραφής, δεν επηρεάζουν το φορολογικό αποτέλεσμα του έτους αυτού έως την επέλευση των γεγονότων της περ. α', οπότε και μετατρέπονται σε χρεωστικές διαφορές, εφαρμοζομένης της περ. α' της παρούσας παραγράφου.

γ. Το συνολικό ποσό της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς της περ. α', καθώς και της προσωρινής διαφοράς της περ. β' της παρούσας παραγράφου δεν θα υπερβαίνει το ποσό των αναφερομένων στην περ. γ' της παρ. 2 του άρθρου 27Α, συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες έχουν λογιστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015. Η απόσβεση της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς καταχωρείται σε χρέωση των αποτελεσμάτων της οικείας χρήσης. Σε περίπτωση που τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα έχουν σχηματίσει και εκπέσει από τα ακαθάριστα έσοδά τους, για το χρέος που διαγράφεται ή μεταβιβάζεται, πρόσθετη ειδική πρόβλεψη, η εν λόγω πρόβλεψη αντιλογίζεται σε πίστωση των αποτελεσμάτων του φορολογικού έτους στο οποίο πραγματοποιήθηκε η διαγραφή ή η μεταβίβαση του δανείου ή της πίστωσης και αποτελεί για αυτά φορολογητέο κέρδος από επιχειρηματική δραστηριότητα.

3Α. Για τα νομικά πρόσωπα των παρ. 5, 6 και 7 του άρθρου 26, η χρεωστική διαφορά της παρ. 2 εκπίπτει κατά προτεραιότητα έναντι της χρεωστικής διαφοράς της παρ. 3. Το ποσό της ετήσιας έκπτωσης της χρεωστικής διαφοράς της παρ. 3 περιορίζεται στο ποσό των κερδών που προσδιορίζονται με βάση τις διατάξεις του παρόντος πριν από την έκπτωση αυτών των

χρεωστικών διαφορών και μετά την έκπτωση της χρεωστικής διαφοράς της παρ. 2. Το υπολειπόμενο ποσό ετήσιας έκπτωσης που δεν συμψηφίστηκε, μεταφέρεται προς έκπτωση σε επόμενα φορολογικά έτη της χρονικής περιόδου που προβλέπεται στην παρ. 3, στα οποία θα απομένει υπόλοιπο κερδών μετά την ετήσια έκπτωση των χρεωστικών διαφορών των παρ. 2 και 3 που αντιστοιχούν στα έτη αυτά. Στη σειρά έκπτωσης των μεταφερόμενων ποσών προηγούνται τα παλαιότερα υπόλοιπα χρεωστικής διαφοράς έναντι των νεότερων. Αν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου απόσβεσης απομένουν υπόλοιπα που δεν έχουν συμψηφιστεί, αυτά αποτελούν ζημία που υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς της παρ. 1.

4. (πρώην 3) Ζημίες που προκύπτουν στην αλλοδαπή από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης δεν δύνανται να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των κερδών του ίδιου φορολογικού έτους ούτε να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη, με εξαίρεση τις ζημίες από επιχειρηματική δραστηριότητα μέσω μόνιμης εγκατάστασης που προκύπτουν σε άλλη χώρα ΕΕ/ΕΟΧ, με την οποία η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, βάσει της οποίας τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα δεν απαλλάσσονται.[...].

Επειδή, σύμφωνα με την **ΠΟΛ. 1032/26-01-2015** «Φορολογική μεταχείριση του εισοδήματος από μεταβίβαση τίτλων και ολόκληρης επιχείρησης μετά την έναρξη ισχύος των διατάξεων του νέου Κ.Φ.Ε. (Ν. 4172/2013)» προβλέπονται τα εξής:

«Σας κοινοποιούμε τις διατάξεις των άρθρων 42 και 43 του Ν. 4172/2013 (ΦΕΚ 167Α΄), όπως ισχύουν μετά την τροποποίησή τους με την υποπαρ. Δ1 της παρ. Δ του άρθρου πρώτου του Ν. 4254/2014 (ΦΕΚ 85Α΄) και το άρθρο 88 του Ν. 4316/2014 (ΦΕΚ 270Α΄), αναφορικά με το πιο πάνω θέμα και σας παρέχουμε τις ακόλουθες διευκρινίσεις για την ορθή και ομοιόμορφη εφαρμογή τους:

1. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 42 του Ν.4172/2013 , κάθε εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των ακόλουθων τίτλων, καθώς και μεταβίβασης ολόκληρης επιχείρησης, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων,

α) μετοχές σε εταιρεία μη εισηγμένη σε χρηματιστηριακή αγορά,

β) μετοχές και άλλες κινητές αξίες εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά, εφόσον ο μεταβιβάζων συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%),

γ) μερίδια ή μερίδες σε προσωπικές εταιρείες,

δ) κρατικά ομόλογα και έντοκα γραμμάτια ή εταιρικά ομόλογα,

ε) παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ως μεταβίβαση, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, νοείται και η εισφορά των ανωτέρω τίτλων για την κάλυψη ή αύξηση κεφαλαίου εταιρείας.

Σε περίπτωση που οι ως άνω τίτλοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), οι διατάξεις της παραγράφου αυτής έχουν εφαρμογή, εφόσον οι τίτλοι αυτοί έχουν αποκτηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2009 και εξής.

2. Από τα ανωτέρω προκύπτουν τα ακόλουθα:

ι. ως μετοχές των περιπτώσεων α΄ και β΄ των πιο πάνω διατάξεων νοούνται τόσο αυτές των ημεδαπών όσο και των αλλοδαπών εταιρειών (διαπραγματεύσιμες και μη σε χρηματιστηριακή αγορά), καθόσον ο νόμος δεν κάνει διάκριση. Επίσης, ως μετοχές νοούνται και οι εταιρικές μερίδες της ετερόρρυθμης εταιρείας κατά μετοχές, καθόσον αυτές, σύμφωνα με την παρ.1 του

άρθρου 284 του Ν.4072/2012, παρίστανται με μετοχές και κάθε εταιρική μερίδα αντιστοιχεί σε μία ή περισσότερες μετοχές. Επίσης, στην περ. β' των ως άνω διατάξεων εμπίπτει και η τυχόν υπεραξία που προκύπτει από τη μεταβίβαση τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών «warrants» που αποκτήθηκαν λόγω συμμετοχής στις αυξήσεις κεφαλαίου των τραπεζών «Εθνική Τράπεζα», «Alpha Bank» και «Τράπεζα Πειραιώς».....

9.Επισημαίνεται ότι, σε περίπτωση που το αποτέλεσμα από τη μεταβίβαση των τίτλων είναι ζημιογόνο, η υπόψη ζημία αναγνωρίζεται φορολογικά, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 27 του Ν.4172/2013 . Αν η ζημία προκύπτει από τη μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παρ. 3 του ίδιου ως άνω άρθρου και νόμου δηλαδή δεν αναγνωρίζεται, πλην όμως μπορεί να συμψηφισθεί με εισόδημα που προκύπτει από άλλα κράτη μέλη της Ε.Ε ή του Ε.Ο.Χ. με βάση τις προϋποθέσεις της παραγράφου αυτής.

Επειδή, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1088/24-06-2016 «Διευκρινίσεις σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων των παρ. 1 - 4 του άρθρου 27 του ν.4172/2013 περί μεταφοράς ζημιών» ορίζονται τα εξής:

«Αναφορικά με το πιο πάνω θέμα, σας παρέχουμε τις ακόλουθες οδηγίες για την ορθή και ομοιόμορφη εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 27 του ν. 4172/2013:

1. Μεταφορά ζημιών στα επόμενα πέντε (5) φορολογικά έτη

Με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 27 του ν. 4172/2013 ορίζεται ότι εάν με τον προσδιορισμό των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα το αποτέλεσμα είναι ζημία εντός του φορολογικού έτους, η ζημία αυτή μεταφέρεται για να συμψηφισθεί με τα επιχειρηματικά κέρδη διαδοχικά στα επόμενα πέντε (5) φορολογικά έτη. Η ζημία του προγενέστερου έτους συμψηφίζεται κατά προτεραιότητα έναντι της ζημίας του μεταγενέστερου έτους. Ειδικότερα:

Πεδίο εφαρμογής - Έναρξη ισχύος

Οι διατάξεις του άρθρου αυτού περί μεταφοράς ζημιών εφαρμόζονται τόσο για τα φυσικά πρόσωπα που ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα (ατομικές επιχειρήσεις), όσο και για τα νομικά πρόσωπα και τις νομικές οντότητες που είναι υποκείμενα φόρου του άρθρου 45 του ν. 4172/2013. Ειδικά για τα αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δεν διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση και αποκτούν εισοδήματα από μερίσματα, τόκους και δικαιώματα, των οποίων τα κέρδη θεωρούνται προερχόμενα από επιχειρηματική δραστηριότητα, δεν έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 27 του ν.4172/2013, καθόσον αν και τα έσοδά τους αυτά χαρακτηρίζονται ως έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα, επί των εισοδημάτων αυτών διενεργείται παρακράτηση με εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης.

Περαιτέρω και δεδομένου ότι από τον νόμο δεν τίθεται κανένας περιορισμός σχετικά με την κατηγορία των τηρουμένων βιβλίων, συνάγεται ότι δικαίωμα μεταφοράς της ζημίας στην επόμενη πενταετία έχουν τα αναφερόμενα πιο πάνω πρόσωπα ανεξάρτητα αν τηρούν βιβλία με την απλογραφική ή διπλογραφική μέθοδο.

Ειδικά σε ό,τι αφορά τα φυσικά πρόσωπα που ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα, ο συμψηφισμός των ζημιών γίνεται μόνο με μελλοντικά κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα και όχι με άλλα εισοδήματα του φυσικού προσώπου, όπως μισθούς και συντάξεις, ενοίκια ακινήτων, κ.λπ. του ίδιου φορολογικού έτους.

Οι διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 27 περί μεταφοράς ζημιών εφαρμόζονται για φορολογικές ζημίες που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1.1.2014 και μετά.

Επομένως, προκειμένου για ζημιές που προέκυψαν σε χρήσεις με έναρξη πριν την 1.1.2014, θα έχουν εφαρμογή οι προϋποθέσεις των διατάξεων εκείνων που ίσχυαν κατά τον χρόνο που γεννήθηκαν οι υπόψη ζημιές, ήτοι των άρθρων 4 και 61 του ν. 2238/1994.

[...]

4. Φορολογική μεταχείριση ζημιών που προκύπτουν στην αλλοδαπή

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του ίδιου άρθρου ορίζεται ότι οι ζημιές που προκύπτουν στην αλλοδαπή δεν δύνανται να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των κερδών του ίδιου φορολογικού έτους ούτε να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη, με εξαίρεση το εισόδημα που προκύπτει από άλλα κράτη - μέλη της Ε.Ε. ή του Ε.Ο.Χ., το οποίο δεν απαλλάσσεται στη βάση συνθήκης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συνάψει και εφαρμόζει η Ελλάδα. Οι ανωτέρω διατάξεις έχουν εφαρμογή τόσο για νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες των οποίων τα κέρδη θεωρούνται ως προερχόμενα από επιχειρηματική δραστηριότητα όσο και για τα φυσικά πρόσωπα που αποκτούν κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

Με τα ανωτέρω τίθεται ο γενικός κανόνας περί μη συμψηφισμού των ζημιών που προκύπτουν στην αλλοδαπή με εισοδήματα που προκύπτουν στην ημεδαπή και αφορά τόσο τις ζημιές που προκύπτουν από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας στην αλλοδαπή όσο και από τη μεταβίβαση κεφαλαίου στην αλλοδαπή (π.χ. ζημία από μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης, κ.λπ.). Ωστόσο, οι ζημιές αλλοδαπής μπορούν να συμψηφιστούν με εισοδήματα των πιο πάνω προσώπων που προκύπτουν σε κράτη - μέλη της Ε.Ε. ή του Ε.Ο.Χ. (Ισλανδία, Λιχτενστάιν και Νορβηγία), τα οποία είτε με βάση τη Σύμβαση για την Αποφυγή Διπλής Φορολογίας με την Ελλάδα η Ελληνική Φορολογική Διοίκηση έχει δικαίωμα να φορολογήσει, είτε ελλείψει ΣΑΔΦ φορολογούνται με βάση την εσωτερική μας νομοθεσία (π.χ. Λιχτενστάιν). Ο συμψηφισμός αυτός γίνεται ανά χώρα. Από τη γραμματική διατύπωση των διατάξεων αυτών συνάγεται ότι οι ανωτέρω ζημιές αλλοδαπής αναγνωρίζονται μόνο εφόσον προκύπτουν σε κράτη - μέλη της Ε.Ε. ή του Ε.Ο.Χ. και όχι σε τρίτες χώρες, δεδομένου ότι ο νόμος κάνει μνεία για εισοδήματα γενικά (καθαρό κέρδος) κρατών - μελών της Ε.Ε. ή του Ε.Ο.Χ. και όχι μόνο για θετικά εισοδήματα (έσοδα) των χωρών αυτών. Σε περίπτωση που μετά την παρέλευση πενταετίας, το αποτέλεσμα είναι ζημιογόνο, η ζημία αυτή δεν μεταφέρεται περαιτέρω. Για τον σκοπό αυτό τα κέρδη και οι ζημιές από χώρες ΕΕ και του ΕΟΧ θα πρέπει να παρακολουθούνται διακεκριμένα ανά χώρα στα βιβλία της επιχείρησης, ώστε στα φορολογητέα κέρδη της επιχείρησης να περιλαμβάνεται το τελικό κέρδος που προκύπτει στην αλλοδαπή ανά χώρα μετά τον παραπάνω συμψηφισμό, εξαιρουμένων των εισοδημάτων εκείνων που απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος (π.χ. εισπραττόμενα μερίσματα άρθρου 48 ν. 4172/2013).».

Επειδή, σύμφωνα με την **ΠΟΛ.1200/27-12-2016** «Φορολογική μεταχείριση ζημιών που προκύπτουν στην αλλοδαπή με βάση τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 27 του Ν.4172/2013, όπως ισχύουν μετά την τροποποίησή τους με τις διατάξεις του άρθρου 124 του Ν. 4446/2016 (Α' 240)» ορίζονται τα εξής:

«Αναφορικά με το πιο πάνω θέμα, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα: 1. Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 27 του Ν.4172/2013 (Κ.Φ.Ε.), όπως αυτές ισχύουν μετά την τροποποίησή τους με την παρ. 1 του άρθρου 124 του Ν. 4446/2016, ορίζεται ότι οι ζημιές που προκύπτουν στην αλλοδαπή από την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας **μέσω μόνιμης εγκατάστασης** δεν δύνανται να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των κερδών του ίδιου φορολογικού έτους ούτε να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη, με εξαίρεση τις ζημιές από επιχειρηματική δραστηριότητα **μέσω μόνιμης εγκατάστασης** που προκύπτουν σε άλλη χώρα

ΕΕ/ΕΟΧ, με την οποία η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, βάσει της οποίας τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα δεν απαλλάσσονται. Οι διατάξεις αυτές εφαρμόζονται, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 124 του Ν. 4446/2016, από 1.1.2014 και μετά.

2. Με τις ως άνω διατάξεις τίθεται ο γενικός κανόνας που είχε περιγραφεί και στην ΠΟΛ. 1088/2016 εγκύκλιό μας περί μη συμψηφισμού των ζημιών που προκύπτουν στην αλλοδαπή με εισοδήματα που φορολογούνται στην ημεδαπή, με την εξαίρεση των ζημιών που προκύπτουν εντός ΕΕ/ΕΟΧ. Ο περιορισμός δε αυτός αφορά, σύμφωνα με όσα είχαν αναφερθεί και στην πιο πάνω εγκύκλιό μας, τόσο τα νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες των οποίων τα κέρδη θεωρούνται ως προερχόμενα από επιχειρηματική δραστηριότητα όσο και τα φυσικά πρόσωπα που αποκτούν κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

Ως προς το περιεχόμενο του όρου «ζημίες αλλοδαπής», διευκρινίζεται ότι, όπως ρητά πλέον αναφέρεται στο νόμο, οι διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 27 του ΚΦΕ αφορούν μόνο τις ζημίες που προέρχονται από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή. Διευκρινίζεται, ότι για το αρνητικό αποτέλεσμα από άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας η οποία δε συνδέεται με μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 27 του Κ.Φ.Ε.

Ειδικότερα, με τις νέες διατάξεις προκειμένου να αναγνωρισθεί το δικαίωμα συμψηφισμού των ζημιών από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας στην αλλοδαπή, τίθεται ως προϋπόθεση οι ζημίες να προκύπτουν από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης που βρίσκεται σε άλλη χώρα της ΕΕ ή του ΕΟΧ (Ισλανδία, Λιχτενστάιν και Νορβηγία), και περαιτέρω, να μην προβλέπεται απαλλαγή από τη φορολογία εισοδήματος στην Ελλάδα των εισοδημάτων που προκύπτουν στη χώρα αυτή βάσει σύμβασης για την αποφυγή της διπλής φορολογίας εισοδήματος μεταξύ της Ελλάδας και της χώρας αυτής (χώρα ΕΕ/ΕΟΧ στην οποία προέκυψαν οι ζημίες).

Από τα ανωτέρω προκύπτει ότι οι ζημίες από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης που προκύπτει σε τρίτες χώρες, εκτός ΕΕ/ΕΟΧ, δεν δύναται να χρησιμοποιείται κατ' οποιονδήποτε τρόπο στην Ελλάδα ούτε να μεταφέρεται προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη...».

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις της **Ε.2182/10-10-2019** «Φορολογική μεταχείριση πώλησης συμμετοχών με ζημία ή εκκαθάρισης αλλοδαπής εταιρείας με ζημία» ορίζεται ότι:

«Αναφορικά με το πιο πάνω θέμα και με αφορμή γραπτά και προφορικά ερωτήματα που έχουν τεθεί στην υπηρεσία μας, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

«1. Με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 27 του ν. 4172/2013 ορίζεται ότι εάν με τον προσδιορισμό των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα το αποτέλεσμα είναι ζημία εντός του φορολογικού έτους, η ζημία αυτή μεταφέρεται για να συμψηφισθεί με τα επιχειρηματικά κέρδη διαδοχικά στα επόμενα πέντε (5) φορολογικά έτη.

2. Περαιτέρω, με την ΠΟΛ.1200/2016 εγκύκλιο διευκρινίστηκε ότι οι διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 27 του ΚΦΕ αφορούν μόνο τις ζημίες που προέρχονται από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή και επιπλέον, ότι για το αρνητικό αποτέλεσμα από άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας η οποία δε συνδέεται με μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 27 του Κ.Φ.Ε.

3. Από τα ανωτέρω συνάγεται ότι εκτός από τη ζημία από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή, για τη ζημία από την άσκηση οποιασδήποτε άλλης δραστηριότητας που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης εφαρμόζεται αποκλειστικά η παρ.1 του άρθρου 27 του Κ.Φ.Ε. Κατά συνέπεια, σε περίπτωση που κατά την πώληση συμμετοχών, οι οποίες δεν αποτελούν μέρος περιουσίας μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή, προκύψει ζημία, η ζημία από τη συναλλαγή αυτή εκπίπτει με τις προϋποθέσεις των διατάξεων των άρθρων 22 και 23 του Κ.Φ.Ε. Περαιτέρω, εάν τυχόν το αποτέλεσμα της χρήσης, στο οποίο περιλαμβάνεται και το ανωτέρω αρνητικό στοιχείο, είναι τελικά ζημία, για τη μεταφορά της εφαρμόζονται μόνο οι ρυθμίσεις της παρ.1 και όχι της παρ.4 του άρθρου 27 του Κ.Φ.Ε., ανεξαρτήτως του αν η ζημιογόνος πώληση συμμετοχών αφορά στην πώληση συμμετοχών σε ημεδαπή ή αλλοδαπή εταιρεία που εδρεύει είτε στην ΕΕ/ΕΟΧ είτε σε τρίτη χώρα.

4. Επιπλέον με την ΠΟΛ.1094/2016 εγκύκλιο διευκρινίστηκε ότι κατά την εκκαθάριση εταιρείας (θυγατρικής) της οποίας τις μετοχές κατέχει άλλη εταιρεία (μητρική), η υπόψη αξία στα βιβλία της δεύτερης εταιρείας αποτελεί ζημία οριστική και εκκαθαρισμένη, καθόσον η ζημία των συμμετοχών οριστικοποιείται με την αναγκαστική διαγραφή τους και εμφάνιση της αξίας αυτών σε αποτελεσματικό λογαριασμό (απώλεια πάγιου περιουσιακού στοιχείου - σχετ. ΔΕΦΑΘ 5449/2013). Κατά συνέπεια και δεδομένου ότι δεν πρόκειται για μία αποτίμηση των υπόψη συμμετοχών, αλλά για οριστική διαγραφή συμμετοχών, το υπόψη ποσό εκπίπτει με τις προϋποθέσεις των διατάξεων των άρθρων 22 και 23 του ν.4172/2013. Περαιτέρω, στην περίπτωση που το αποτέλεσμα της χρήσης στο οποίο περιλαμβάνεται η ζημία από την οριστική διαγραφή της συμμετοχής αυτής είναι τελικά ζημιογόνο, για το αποτέλεσμα αυτό (ζημία) θα έχει εφαρμογή η παρ.1 του άρθρου 27 του ν.4172/2013.

5. Κατόπιν των ανωτέρω και δεδομένου ότι η παράγραφος 1 του άρθρου 27 του ν.4172/2013 δεν κάνει καμία διάκριση, τα προαναφερθέντα έχουν εφαρμογή και στην τυχόν ζημία για τη διαμόρφωση της οποίας έχει συμπεριληφθεί αρνητικό στοιχείο (απώλεια κεφαλαίου) που προέκυψε λόγω εκκαθάρισης αλλοδαπής εταιρείας που είτε εδρεύει στην ΕΕ/ΕΟΧ είτε σε τρίτη χώρα, υπό την προϋπόθεση ότι η συμμετοχή στην αλλοδαπή εταιρεία δεν αποτελούσε μέρος περιουσίας μόνιμης εγκατάστασης της μητρικής εταιρείας στην αλλοδαπή.».

Επειδή, σύμφωνα με τις διατάξεις της **Ε.2100/18-05-2021** «Φορολογική μεταχείριση ζημιών που προκύπτουν στην αλλοδαπή με βάση τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 27 του ν.4172/2013 (Α' 167)» ορίζεται ότι:

«Αναφορικά με το πιο πάνω θέμα, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

1. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 27 του ν.4172/2013 (Κ.Φ.Ε.), όπως αυτές ισχύουν μετά την αντικατάστασή τους με την παρ. 1 του άρθρου 124 του ν. 4446/2016 (Α' 240), οι ζημίες που προκύπτουν στην αλλοδαπή από την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης δεν δύνανται να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των κερδών του ίδιου φορολογικού έτους ούτε να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη, με εξαίρεση τις ζημίες από επιχειρηματική δραστηριότητα μέσω μόνιμης εγκατάστασης που προκύπτουν σε άλλη χώρα ΕΕ/ΕΟΧ, με την οποία η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, βάσει της οποίας τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα δεν απαλλάσσονται.

2. Περαιτέρω, με την ΠΟΛ.1200/2016 διευκρινίστηκε ότι οι ζημίες από την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης που προκύπτουν σε τρίτες

χώρες, εκτός ΕΕ/ΕΟΧ, δεν δύνανται να χρησιμοποιούνται κατ' οποιονδήποτε τρόπο στην Ελλάδα ούτε να μεταφέρονται προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη. Επίσης, με την εγκύκλιο αυτή διατυπώθηκε η θέση ότι, δεδομένου ότι όλα τα κράτη – μέλη της ΕΕ/ΕΟΧ έχουν διατάξεις στην εσωτερική τους νομοθεσία με τις οποίες λαμβάνονται υπόψη αυτές οι ζημιές ή μεταφέρονται για συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη, και προκειμένου να αποφευχθεί ο κίνδυνος χρησιμοποίησης των ζημιών δύο φορές, είτε σε δύο διαφορετικές χώρες, είτε σε δύο διαφορετικές χρήσεις, είτε από δύο πρόσωπα, θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να διασφαλίζεται ο γενικός κανόνας περί μη διπλού συνυπολογισμού των ζημιών αλλοδαπής. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με την ίδια εγκύκλιο, όσο υφίσταται η μόνιμη εγκατάσταση σε άλλη χώρα ΕΕ/ΕΟΧ, οι ζημιές από αυτή τη μόνιμη εγκατάσταση δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν στην Ελλάδα ούτε κατά τον χρόνο που προέκυψαν ούτε και να μεταφερθούν προς συμψηφισμό με κέρδη φορολογητέα στην Ελλάδα κατά τα επόμενα έτη, δεδομένου ότι όσο υφίσταται η μόνιμη εγκατάσταση έχει το δικαίωμα χρησιμοποίησης των ζημιών με τους όρους και τις προϋποθέσεις της χώρας που αυτή είναι εγκατεστημένη.

3. Η Ε. Επιτροπή με το C (2019) 4841 Final έγγραφό της στις 25.7.2019 απηύθυνε αιτιολογημένη γνώμη προς την Ελληνική Δημοκρατία με την οποία έκρινε ότι, η φορολογική μεταχείριση των ζημιών ξένων υποκαταστημάτων με βάση τα αναφερόμενα στην ΠΟΛ.1200/2016 της Γενικής Γραμματείας Δημοσίων Εσόδων αντίκειται στο άρθρο 49 της ΣΛΕΕ, καθόσον θεωρεί ότι αυτή ερμηνεύει συσταλτικά τις οριζόμενες διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 27 του ΚΦΕ με αποτέλεσμα οι ζημιές μόνιμης εγκατάστασης σε άλλη χώρα ΕΕ/ΕΟΧ να μην λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών. Με το ίδιο έγγραφο επισημαίνεται ότι η ανάγκη αποτροπής της διπλής έκπτωσης των ζημιών τόσο στο κράτος του κεντρικού όσο και στο κράτος της μόνιμης εγκατάστασης αφορά περιπτώσεις κατά τις οποίες για την αποφυγή της διπλής φορολογίας ένα κράτος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της απαλλαγής του εισοδήματος που προκύπτει από μόνιμες εγκαταστάσεις στην αλλοδαπή και όχι εκείνη της μεθόδου της πίστωσης (υποθέσεις C- 446/03 Marks&Spencer plc και C-414 Lidl Belgium). Δεδομένου ότι η χώρα μας για την αποφυγή της διπλής φορολογίας χρησιμοποιεί τη μέθοδο της πίστωσης δεν τίθεται ζήτημα μεταφοράς ζημιών από μία δικαιοδοσία που φορολογεί τη σχετική πηγή εισοδήματος σε άλλη η οποία την εξαιρεί. Κατά συνέπεια όταν τόσο το κράτος κατοικίας όσο και το κράτος προέλευσης του εισοδήματος φορολογούν τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα τότε οι ζημιές (κόστος) πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό αμφοτέρων των φορολογικών επιβαρύνσεων.

4. Μετά από όλα όσα αναφέρθηκαν συνάγεται ότι οι ζημιές μόνιμης εγκατάστασης σε άλλη χώρα ΕΕ/ΕΟΧ λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό των φορολογητέων αποτελεσμάτων του κράτους του κεντρικού κατά το χρόνο που προέκυψαν στο κράτος της μόνιμης εγκατάστασης. Η αποτροπή της διπλής έκπτωσης του φόρου στην περίπτωση αυτή επιτυγχάνεται τελικά στο πλαίσιο της μεθόδου της πίστωσης του φόρου της αλλοδαπής. Για να καταστεί δυνατή η χρησιμοποίηση των ζημιών αλλοδαπής που προκύπτουν από μόνιμη εγκατάσταση σε χώρα ΕΕ/ΕΟΧ, οι ζημιές αυτές θα πρέπει να παρακολουθούνται διακεκριμένα ανά χώρα και σε κάθε περίπτωση κατά τέτοιο τρόπο ώστε να είναι ευχερής η διαπίστωση της προέλευσης των ζημιών κάθε φορά (ΕΕ/ΕΟΧ ή τρίτη χώρα).

Κατόπιν των ανωτέρω, η ΠΟΛ.1200/2016 παύει να ισχύει από την έκδοση της παρούσας και μετά, κατά το μέρος που αυτή αφορά στη φορολογική μεταχείριση ζημιών που προκύπτουν στην αλλοδαπή από την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω μόνιμης εγκατάστασης σε χώρα ΕΕ/ΕΟΧ.»

Επειδή, η προσφεύγουσα εταιρεία ισχυρίζεται ότι, κατά το φορολογικό έτος 2024, προέβη σε πώληση και μεταβίβαση 1.900 εισηγμένων σε αλλοδαπό (Η.Π.Α.) χρηματιστήριο μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία, το αποτέλεσμα της οποίας ήταν ζημιογόνο και εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις της Ε.2182/2019.

Επειδή, επιπροσθέτως με το από 03-04-2026 Συμπληρωματικό Υπόμνημα, η προσφεύγουσα αναγράφει ότι:

«Η Εταιρεία απέκτησε μετοχές τηςμε 3 πράξεις κατά τα έτη 2020 και 2021. Η συνολική αξία αγοράς των μετόχων ήταν 552.462,52 Δολάρια Η.Π.Α. και σε Ευρώ ανήλθε σε 487.782,95.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την αγορά των μετοχών στον λογαριασμό 34.17.00.000, την πώληση των μετοχών στον λογαριασμό 34.17.00.9999 και τις προβλέψεις αποτιμήσεώς τους στον λογαριασμό 34.99.17.0000.

Τα υπόλοιπα την 01.01.2022 και οι κινήσεις του έτους εμφανίζονται στις ακόλουθες καρτέλες:

Το υπόλοιπο του λογαριασμού 34.99.00.9999 Προβλέψεις για υποτιμήσεις την 01.01.2022 ήταν 287.319,32 Ευρώ, τα οποία είχαν μεταφερθεί στα αποτελέσματα χρήσεως των προηγούμενων ετών και είχαν φορολογικά αναμορφωθεί. Ενδεικτικά σας υποβάλω το Έντυπο Ε3 του έτους 2021, όπου στο πίνακα φορολογικής αναμορφώσεως αναμορφώνεται φορολογικά ποσό ύψους 315.916,04 Ευρώ από μη εκπιπόμενες προβλέψεις (ΣΧΕΤ.1).

Στο τέλος του 2022, τα υπόλοιπα των λογαριασμών έχουν μόνο τις μετοχές της, καθώς όλες οι άλλες συμμετοχές πωλήθηκαν.

Έγινε έγγραφη προβλέψεως για τις μετοχές τηςως κατωτέρω:

Το πόσο της προβλέψεως από τον λογαριασμό 68.01.00.7730 μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως και αναμορφώθηκε φορολογικά (ΣΧΕΤ. 2).

Κατά το έτος 2023 δεν έγινε καμία αγοραπωλησία χρεογράφων. Η μονή έγγραφη που έγινε ήταν η πρόβλεψη υποτιμήσεως ποσού 23.545 Ευρώ, όπως φαίνεται και στα παρακάτω αναλυτικά καθολικά:

--	--	--	--	--	--	--

Για την πρόβλεψη έγινε η ακόλουθα εγγραφή:

Το πόσο της προβλέψεως από τον λογαριασμό 68.01.00.7730 μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως και αναμορφώθηκε φορολογικά (ΣΧΕΤ. 3).

Κατά το έτος 2024, οι καρτέλες των χρεογράφων είναι ως κάτωθι:

Στις 20.08.2024 πωλήθηκαν οι μετοχές τηςαντί του ποσού των 145.170,09 Ευρώ (ΣΧΕΤ. 4).

Η λογιστική εγγραφή είναι η ακόλουθη:

[...]

Στις 31.12.2024 έγινε εγγραφή, για να εξαχθεί το αποτέλεσμα από την πώληση των μετοχών της

Η λογιστική εγγραφή είναι η εξής:

[...]

Σύμφωνα με τα βιβλία της Εταιρείας, τα ποσά των μετοχών της εταιρείας, όπως περιγράφονται αναλυτικώς ανωτέρω, είναι:

- 1) αξία κτήσεως: 487.782,55 Ευρώ
- 2) πρόβλεψη υποτιμήσεως: 354.504,77 Ευρώ
- 3) αξία μετά της υποτίμηση: 133.275,11 Ευρώ
- 4) αξία πωλήσεως: 145.170,09 Ευρώ

Από τα προαναφερθέντα έχουμε λογιστικό κέρδος ύψους 11.894,98 Ευρώ (145.170,09 Ευρώ - 133.275,11 Ευρώ) και φορολογική ζημία ύψους 342.612,46 Ευρώ (145.170,09 Ευρώ - 487.782,55 Ευρώ), η οποία ζητάμε να αναγνωρισθεί φορολογικά (ΣΧΕΤ. 5).».

Επειδή, όπως προκύπτει από τα ανωτέρω η ζημία αφορά χρεόγραφα στον λογαριασμό 34, δηλαδή κυκλοφορούν ενεργητικό και όχι συμμετοχές σε μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή.

Επειδή, σύμφωνα με την Ε.2182/2019, η ζημία από πώληση συμμετοχών αλλοδαπής εταιρείας εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα ανεξαρτήτως που εδρεύει η εταιρεία εφόσον πληρούνται τα άρθρα 22 και 23 του Ν.4172/2013, εφόσον δεν υφίσταται μόνιμη εγκατάσταση.

Επειδή, η αρμόδια ελεγκτική αρχή, στις σελ. 8 – 10 της Έκθεσης Απόψεων της, αναγράφει ότι: «Στην προκείμενη υπόθεση κατά το ελεγχόμενο φορολογικό έτος 2024 προέκυψε για την προσφεύγουσα εταιρεία ζημία ύψους 342.612,46 ευρώ από τη μεταβίβαση μετοχών αλλοδαπής (και συγκεκριμένα της εταιρείας) τις οποίες τηρούσε στον λογαριασμό 34.17.00.0000 (Χαρτοφυλάκιο), σύμφωνα με τα προσκομιζόμενα λογιστικά αρχεία της επιχείρησης. Η εν λόγω ζημία αν και καλύφθηκε λογιστικά βάσει του λογαριασμού προβλέψεων 34.99.17.0000 (Προβλέψεις για υποτιμήσεις χρεογράφων) που είχε σχηματίσει η προσφεύγουσα σε προηγούμενη διαχειριστική χρήση, συμπεριλήφθηκε, με την υπ' αριθ. τροποποιητική δήλωση φορολογίας εισοδήματος στα αποτελέσματα του εν λόγω έτους ως αρνητική διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης. Από τον έλεγχο κρίθηκε ότι εφαρμοστέες είναι οι διατάξεις της παρ. 9 της ΠΟΛ ΠΟΛ. 1032/2015 «Φορολογική μεταχείριση του εισοδήματος από μεταβίβαση τίτλων και ολόκληρης επιχείρησης μετά την έναρξη ισχύος των διατάξεων του νέου Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013)» με τις οποίες ορίζεται ότι : «...σε περίπτωση που το αποτέλεσμα από τη μεταβίβαση των τίτλων είναι ζημιογόνο, η υπόψη ζημία αναγνωρίζεται φορολογικά, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 27 του Ν.4172/2013 . Αν η ζημία προκύπτει από τη μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παρ. 3 του ίδιου ως άνω άρθρου και νόμου δηλαδή δεν αναγνωρίζεται, πλην όμως μπορεί να συμψηφισθεί με εισόδημα που προκύπτει από άλλα κράτη μέλη της Ε.Ε ή του Ε.Ο.Χ. με βάση τις προϋποθέσεις της παραγράφου αυτής». Βάσει των διατάξεων αυτών ο έλεγχος διαπίστωσε ότι δε δύναται να συμψηφιστεί η εν λόγω ζημία που προέκυψε από τη μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης με τα λειτουργικά αποτελέσματα της ελεγχόμενου έτους στην ημεδαπή πάρα μόνο με τα θετικά αποτελέσματα από μεταβιβάσεις τίτλων αλλοδαπής.

Η προσφεύγουσα αρνούμενη τη θέση του ελέγχου προβάλλει ότι εσφαλμένα κρίθηκε η μη έκπτωση της ζημίας, που προέκυψε από την ανωτέρω πώληση, από τα ακαθάριστα έσοδα της εταιρείας για τον προσδιορισμό του φορολογικού αποτελέσματος της χρήσεως. Τούτο διότι, όπως διατείνεται, εφαρμοστέες είναι οι ερμηνευτικές οδηγίες της εγκυκλίου διαταγής Ε. 2182/2019 του Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε «Φορολογική μεταχείριση πώλησης συμμετοχών με ζημία ή εκκαθάρισης αλλοδαπής εταιρείας, στην οποία συμμετέχει ημεδαπή εταιρεία, με ζημία», βάσει

των οποίων η ζημία από την πώληση συμμετοχών αλλοδαπής εταιρείας εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα για τον προσδιορισμό του φορολογικού αποτελέσματος.

Όπως όμως αναφέρεται στην υπό κρίση έκθεση ελέγχου, οι διευκρινίσεις που παρασχέθηκαν τόσο με την ΠΟΛ.1200/2016 όσο και την Ε.2182/2019 που παραθέτει η ελεγχόμενη νομική οντότητα στο υπόμνημα της και επαναλαμβάνει στην ενδικοφανή προσφυγή της, αναφέρονται ως προς τις συμμετοχές στο κεφάλαιο αλλοδαπών εταιρειών (π.χ. θυγατρικών) οι οποίες παρακολουθούνται στους λογαριασμούς 18.00 «συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις» και 18.01 «συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις». Η διαρκής κατοχή των εν λόγω συμμετοχών κρίνεται ιδιαίτερα χρήσιμη για τη δραστηριότητα της οικονομικής μονάδας, χαρακτηρίζονται δε σαν μορφή πάγιας επενδύσεως όταν κατά την απόκτησή τους υπάρχει σκοπός για μόνιμη κατοχή τους και επιπλέον το ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο των εταιρειών που συμμετέχει υπερβαίνει σε ποσοστό το 10%.. Στην αντίθετη περίπτωση οι τίτλοι χαρακτηρίζονται ως χρεόγραφα και παρακολουθούνται λογιστικά στον λογαριασμό 34, όπως εν προκειμένω, που οι υπό κρίση μετοχές τηρούνταν στον υπολογαριασμό 34.17.00.0000 «Χαρτοφυλάκιο» του λογαριασμού 34.17 «Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού». Εξάλλου η προσφεύγουσα σε υπολογαριασμό του ίδιου πρωτοβάθμιου λογαριασμού 34 σχημάτισε πρόβλεψη σε προηγούμενα φορολογικά έτη (34.99.17.000) με αξία 354.507,44 και μέσω αυτού του λογαριασμού προβλέψεων συμψήφισε λογιστικά το αρνητικό αποτέλεσμα από την πώληση των προαναφερθέντων μετοχών αλλοδαπής.

Συνεπώς δεν υφίσταται ταυτότητα της έννομης κατάστασης για την οποία παρέχονται διευκρινίσεις με την Ε.2182/2019 Διαταγή Α.Α.Δ.Ε που επικαλείται η προσφεύγουσα, καθώς με την τελευταία ρυθμίζεται το ζήτημα της ζημίας που προκύπτει από πώληση συμμετοχών, οι οποίες δεν αποτελούν μέρος περιουσίας μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή. Αντίθετα, εν προκειμένω τίθεται το ζήτημα της φορολογικής αντιμετώπισης της ζημίας από πώληση των μετοχών της εισηγμένης σε αλλοδαπό (Η.Π.Α.) χρηματιστήριο της εταιρείας, οι οποίες, όπως επισημαίνει και η προσφεύγουσα στην ενδικοφανή προσφυγή της, υπολείπονται του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας αυτής, και συνεπώς δεν συνιστούν «συμμετοχή» σε αυτήν.

Τέλος αβάσιμα επικαλείται η προσφεύγουσα ότι η ως άνω Ε.2182/2019 Διαταγή Α.Α.Δ.Ε αποτελεί νεότερη και ειδικότερη εγκύκλιο διαταγή με την οποία ρυθμίζεται ad hoc το εν λόγω ζήτημα, καθώς ναι μεν εκδόθηκε μεταγενέστερα της διαταγής ΠΟΛ1032/2015 τις διατάξεις της οποίας επικαλείται ο έλεγχος ωστόσο δεν αποτελεί «ειδικότερη» διαταγή καθώς ρυθμίζει ζήτημα διαφορετικό από την τελευταία η οποία εφαρμόζεται σε περιπτώσεις μεταβίβασης μετοχών αλλοδαπής με ζημία.

Εκ των ανωτέρω συνάγεται ότι κατά ορθή εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 27 του ν.4172/2013 και της ΠΟΛ1032/2015 δεν αναγνωρίστηκε από τον έλεγχο η έκπτωση της ζημίας ύψους 342.612,46 ευρώ που προέκυψε από τη μεταβίβαση μετοχών αλλοδαπής προέλευσης, από τα ακαθάριστα έσοδα του ελεγχόμενου έτους, για τον προσδιορισμό του φορολογικού αποτελέσματος.».

Επειδή, από τα ανωτέρω προκύπτει ότι, η προσφεύγουσα εταιρεία, κατά το φορολογικό έτος 2024, προέβη στην πώληση 1.900 εισηγμένων μετοχών αλλοδαπής εταιρείας (.....), εισηγμένης σε χρηματιστήριο των Η.Π.Α., η οποία οδήγησε στην πραγματοποίηση ζημίας.

Επειδή, οι εν λόγω μετοχές παρακολουθούνταν λογιστικά στον λογαριασμό 34 «Χρεόγραφα», ήτοι ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού, και όχι ως συμμετοχές σε θυγατρική ή συνδεδεμένη επιχείρηση, ούτε ως συμμετοχές σε μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή.

Επειδή, σε προηγούμενα φορολογικά έτη, η προσφεύγουσα είχε σχηματίσει λογιστικές προβλέψεις υποτίμησης επί των ανωτέρω χρεογράφων, οι οποίες είχαν μεταφερθεί στα αποτελέσματα χρήσεως και είχαν αναμορφωθεί φορολογικά, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του ν.4172/2013, γεγονός που δεν αμφισβητείται κατ' ουσίαν.

Επειδή, ο έλεγχος δεν αμφισβητεί ότι κατά την πώληση των μετοχών το φορολογικό έτος 2024 προέκυψε φορολογική ζημία, την οποία η προσφεύγουσα εξέπεσε φορολογικά.

Επειδή, ο έλεγχος απέρριψε την έκπτωση της ανωτέρω ζημίας, στηριζόμενος στις διατάξεις της ΠΟΛ.1032/2015 και εφαρμόζοντας τη παρ. 4 (πρώην 3) του άρθρου 27 του ν.4172/2013, θεωρώντας ότι πρόκειται για ζημία αλλοδαπής που δεν δύναται να συμψηφισθεί με τα αποτελέσματα της ημεδαπής.

Επειδή, οι διατάξεις της παρ. 4 (πρώην 3) του άρθρου 27 του ν.4172/2013 **αφορούν αποκλειστικά ζημίες που προκύπτουν μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή**, ήτοι περιπτώσεις ουσιωδώς διαφορετικές από την κρινόμενη, όπου η ζημία προέκυψε από μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής προέλευσης, χωρίς ύπαρξη μόνιμης εγκατάστασης εκτός Ελλάδας.

Επειδή, ως εκ τούτου, εσφαλμένα εφαρμόστηκαν από τον έλεγχο οι ως άνω διατάξεις, καθόσον εν προκειμένω εφαρμοστέες είναι οι γενικές διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 27 του ν.4172/2013, που αφορούν ζημίες της επιχειρηματικής δραστηριότητας ημεδαπών νομικών προσώπων.

Επειδή, η ΠΟΛ.1032/2015 δεν δύναται να τύχει εφαρμογής κατά τρόπο που να εξομοιώνει κάθε ζημία από μεταβίβαση τίτλων αλλοδαπής με ζημία μόνιμης εγκατάστασης στην αλλοδαπή, καθόσον μια τέτοια ερμηνεία δεν έχει έρεισμα στο γράμμα ούτε και στο σκοπό του άρθρου 27 του ν.4172/2013.

Επειδή, η επικαλούμενη από την προσφεύγουσα εγκύκλιος Ε.2182/2019, αν και αφορά ζητήματα διαφορετικής φύσεως (συμμετοχές), επιβεβαιώνει τη βασική αρχή ότι ζημίες από τίτλους αναγνωρίζονται φορολογικά, εφόσον δεν συντρέχουν ειδικοί περιορισμοί που προβλέπονται ρητά από τον νόμο.

Επειδή, στην προκειμένη περίπτωση δεν υφίσταται τέτοιος ειδικός περιορισμός, δεδομένου ότι η ζημία δεν προήλθε από μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή κατά την έννοια του άρθρου 27§4 του ν.4172/2013, ούτε από συμμετοχή >10% κατά την έννοια του άρθρου 48§1 του ν.4172/2013.

Επειδή, συνεπώς, η υπό κρίση ζημία, το ύψος της οποίας δεν αμφισβητείται από τον έλεγχο, εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 27§1 του ν.4172/2013 και δύναται να αναγνωρισθεί φορολογικά.

Ως εκ τούτου, ο προβαλλόμενος ισχυρισμός της προσφεύγουσας γίνεται δεκτός.

Α π ο φ α σ ί ζ ο υ μ ε

Την αποδοχή της από και με αριθμό πρωτοκόλλου ηλεκτρονικής ενδικοφανούς προσφυγής της εταιρείας με επωνυμία, και την ακύρωση της με αριθ. Οριστικής Πράξης Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος/Πράξης Επιβολής Προστίμου φορολογικής περιόδου 01/01/2024 – 31/12/2024 της Προϊσταμένης του 2ου ΕΛΚΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Οριστική φορολογική υποχρέωση - καταλογιζόμενο ποσό με βάση την παρούσα απόφαση:

Αρ. Πράξης

Φορολογικό έτος 2024

ΑΝΑΛΥΣΗ		ΔΗΛΩΣΗΣ	ΕΛΕΓΧΟΥ	ΔΕΔ	Διαφορά Δήλωσης-ΔΕΔ
Φορολογητέα κέρδη			130.338,36		0,00
ή ζημία		212.274,10		212.274,10	0,00
Φόρος	Πιστωτικό ποσό	14.780,52		14.780,52	0,00
	Χρεωστικό ποσό		13.893,92		0,00
Προκαταβολή φόρου					
Τέλη χαρτοσήμου μισθωμάτων ακινήτων					
Εισφορά υπέρ ΟΓΑ στα πιο πάνω τέλη χαρτοσήμου					
Εισφορά ΕΛΓΑ 2% (άρθρο 13 ν. 3877/2010)					
Τέλος επιτηδεύματος (άρθρο 31 ν.3986/2011)		2.200,00	2.200,00	2.200,00	0,00
Πιστωτικό ποσό § 6 άρθρου 3 του ν. 4046/2012					
Ποσό που επιστράφηκε ή ζητήθηκε η επιστροφή του					
Πρόστιμο φόρου άρθρου 58 Κ.Φ.Δ. λόγω ανακρίβειας /μη δήλωσης			14.337,22		0,00
Πρόστιμο χαρτ/μου άρθρου 58 Κ.Φ.Δ. λόγω ανακρίβειας /μη δήλωσης					
Εισφορά υπέρ ΟΓΑ στο πιο πάνω πρόστιμο τέλους χαρτοσήμου					
Σύνολο φόρων, τελών και εισφορών	για καταβολή		30.431,14		0,00
	για επιστροφή	12.580,52		12.580,52	0,00
Αχρεωστήτως καταβληθέντα ποσά					

Η παρούσα απόφαση να κοινοποιηθεί από αρμόδιο όργανο με τη νόμιμη διαδικασία στην υπόχρεη.

**Ακριβές αντίγραφο
Ο/Η Υπάλληλος του Αυτοτελούς Τμήματος
Διοικητικής Υποστήριξης**

**Με εντολή της Προϊσταμένης της
Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών**

**Η Προϊστάμενη της
Υποδιεύθυνσης Επανεξέτασης**

Σ η μ ε ί ω σ η : Κατά της απόφασης αυτής επιτρέπεται η άσκηση προσφυγής ενώπιον των αρμόδιων Διοικητικών Δικαστηρίων εντός τριάντα (30) ημερών από την κοινοποίησή της.