

# Przepisy dotyczące wymiany udziałów będą korzystniejsze dla podatników

**PROJEKT  
Ministerstwo Finansów  
uwzględniło część postulatów  
przedsiębiorców w sprawie  
zmian w PIT i CIT**

Pierwsza wersja założeń - opublikowana na początku marca - była zdecydowanie mniej korzystna dla przedsiębiorców.

Jedną z najważniejszych zmian - w stosunku do pierwotnie opublikowanych założeń - dotyczy podatkowych skutków wymiany udziałów. Wymiana pozwala na bezpodatkowe przeniesienie udziałów oraz akcji w polskiej spółce do spółki kapitałowej mającej siedzibę w kraju UE, w którym przepisy dotyczące opodatkowania dochodów ze sprzedaży papierów wartościowych są korzystniejsze od krajowych. W jej wyniku polski podmiot może objąć udziały w spółce zagranicznej w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w polskiej spółce. Operacja jest podatkowo neutralna, jeżeli w jej wyniku

spółka zagraniczna uzyska w polskiej spółce bezwzględną większość praw głosu albo, posiadając taką większość, powiększa swój dotychczasowy udział.

- To dobrze, że ministerstwo uwzględniło część postulatów organizacji społecznych, dzięki czemu z założeń do projektu wykreślono wiele niekorzystnych dla podatników rozwiązań. Początkowo resort chciał uzależnić neutralność wymiany udziałów od tego, czy jest ona podyktowana względami ekonomicznymi, czy też głównym jej celem jest zmniejszenie obciążeń podatkowych. Taki zapis dawałby organom podatkowym dużą dowolność oceny działań spółek. Organizacje przedsiębiorców słusznie wskazywały, że tego rodzaju ograniczenie byłoby niezgodne z konstytucją - mówi Artur Cmoch, doradca podatkowy w Kancelarii GrynhoFF Woźny i Wspólnicy.

Zarówno w pierwotnej wersji założeń, jak i w obecnej przewidywano wprowadzenie instytucji

wymiany udziałów do ustawy o PIT. Zmiana ta była podyktowana koniecznością dostosowania polskich przepisów do regulacji zawartych w unijnych dyrektywach. Chodzi o zgodność polskich przepisów z art. 8 ust. 1 dyrektywy o fuzjach, według którego neutralność wymiany udziałów nie po-

## Wymiana udziałów będzie neutralna podatkowo również na gruncie ustawy o PIT

winna być ograniczona do podatników CIT. Przepis ten nie czyni rozróżnienia na akcjonariuszy będących osobami prawnymi oraz osobami fizycznymi.

Potwierdza to przywołany przez Ministerstwo Finansów wyrok Wojewódzkiego Sądu

Administracyjnego w Warszawie z 27 października 2009 r. (sygn. III SA/Wa 603/09). Sąd ten podkreślił, że rozwiązanie przewidziane w art. 8 ust. 1 dyrektywy 90/434/EWG zostało uwzględnione tylko w ustawie o CIT (art. 12 ust. 4d). Brakuje natomiast odpowiednich regulacji w ustawie o PIT.

**Ministerstwo uwzględniło też inne uwagi organizacji społecznych dotyczące skutków rozwiązania spółki osobowej i przekazania majątku rzeczowego spółki na rzecz jej wspólników.** Zwracały one uwagę na zróżnicowanie konsekwencji podatkowych w zależności od tego, czy w związku z likwidacją lub wystąpieniem wspólnika ze spółki następuje zwrot środków pieniężnych czy też innych składników majątku. Zaakceptowano propozycję, żeby oddawany majątek był opodatkowany dopiero w momencie jego sprzedaży, zarówno w razie likwidacji spółki, jak i wystąpienia z niej wspólnika.

-Monika Pogroszewska