



Warszawa, dnia 21 sierpnia 2019 r.

RZECZPOSPOLITA POLSKA
MINISTER FINANSÓW

DD2.056.3.2019

**Zawiadomienie o sposobie załatwienia
petycji wielokrotnej**

W związku ze zgłoszonymi petycjami w sprawie zmian legislacyjnych w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych pozwalających na rozliczanie strat powstałych wskutek umorzenia obligacji w postępowaniu układowym, uprzejmie informuję.

W obowiązującym stanie prawnym nie ma możliwości rozliczenia faktycznej ekonomicznej straty poniesionej przez obligatariuszy (osoby fizyczne), powstałej w związku z umorzeniem wartości wierzytelności z tytułu posiadanych obligacji. Przychód z tytułu wykupu obligacji jest obojętny podatkowo, stanowi zwrot „pożyczki”. Natomiast opodatkowaniu podatkiem dochodowym podlega przychód z inwestycji w obligacje, w postaci otrzymanych odsetek lub dyskonta. Przy czym dyskonto stanowi różnicę między kwotą uzyskaną z wykupu obligacji przez emitenta a wydatkami poniesionymi na nabycie tej obligacji na rynku pierwotnym lub wtórnym, a w przypadku nabycia obligacji w drodze spadku lub darowizny, dyskonto stanowi różnicę między kwotą uzyskaną z wykupu obligacji a wydatkami poniesionymi przez spadkodawcę lub darczyńcę na jej nabycie. Przychody z odsetek lub dyskonta od obligacji opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym, a więc dla określenia podstawy opodatkowania nie uwzględnia się innych strat z kapitałów pieniężnych, zarówno poniesionych w danym roku podatkowym, jak i latach poprzednich.

Tak więc rekompensata strat ekonomicznych, które nie stanowią straty dla celów podatkowych, jaką ponoszą obligatariusze w przypadku wykupienia przez emitenta obligacji po niższej cenie niż ich wartość nominalna, poprzez stworzenie możliwości odliczenia tej straty z innymi dochodami w obecnym stanie prawnym jest niedopuszczalna. Stanowiłoby to naruszenie określonej w art. 9 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 1387, z późn. zm.) generalnej zasady rozliczania strat podatkowych.

Jednocześnie informuję, że w związku z planowanymi zmianami w prawie podatkowym związanymi z opracowywanym projektem Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego (SRRK), rozważa się m.in. przyjęcie rozwiązania, które zrównywałoby w skutkach podatkowych wykup papierów wartościowych (przez emitenta) z ich odpłatnym zbyciem. Jednak podkreślić należy, że na obecnym etapie jest to jedna z koncepcji, która jeszcze będzie wymagała wszechstronnej analizy, pod względem skutków społeczno-gospodarczych.

W ramach prac legislacyjnych związanych z wdrożeniem postanowień SRRK prowadzone będą konsultacje z partnerami społecznymi, w trakcie których wypracowane założenia zostaną poddane weryfikacji ich zgodności z oczekiwaniami społecznymi. W tym kontekście petycje dotyczące podatkowej kompensaty strat, jakie ponoszą obligatariusze w przypadku wykupienia przez emitenta obligacji po niższej cenie niż ich wartość nominalna, traktowane są jako sygnał takich oczekiwań.

Z upoważnienia Ministra Finansów,

Maciej Żukowski

Dyrektor Departamentu Podatków Dochodowych
w Ministerstwie Finansów

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/