

# РЕШЕНИЕ

№ 284

гр. София, 10.01.2024 г.

## В ИМЕТО НА НАРОДА

**АДМИНИСТРАТИВЕН СЪД - СОФИЯ-ГРАД, Първо отделение 18 състав**, в публично заседание на 08.11.2023 г. в следния състав:

**СЪДИЯ: Златка Илиева**

при участието на секретаря Илияна Янева, като разгледа дело номер **10580** по описа за **2022** година докладвано от съдията, и за да се произнесе взе предвид следното:

Производството е по реда на чл.156 и следващите от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс. Образувано е по жалба на „Адвенкос“ ЕООД,[ЕИК], със седалище и адрес на управление: [населено място], [улица], ет.4, ап.7, представлявано от управителя К. Т. К., срещу Ревизионен акт №Р-22002221006381-091-001/30.06.2022г., издаден от Г. М. В.-Н., орган възложил ревизията и И. Й. Л.–ръководител на ревизията, потвърден с Решение №1504 от 19.09.2022г. на Директора на Дирекция „Обжалване и данъчно-осигурителна практика“, [населено място], Централно управление на Национална агенция по приходите, с което са потвърдени установените допълнително задължения по Закона за корпоративното подоходно облагане /ЗКПО/ за 2014г. в размер на 25596,96лв., в резултат на извършено увеличение на финансовия резултат на основание чл.78 от ЗКПО с неотчетени приходи от продажба на акции, както и са начислени лихви за забава в размер на 18833,94лв. Описаният РА се оспорва като издаден в противоречие с материалноправните разпоредби. С жалбата се навеждат доводи за незаконосъобразност на оспорвания ревизионен акт поради нарушения на материалния и процесуалния закони, както и необоснованост. Поддържат се изложените аргументи в жалбата срещу РА пред директора на Дирекция ОДОП С.. При облагане на дохода от продажбата на акции, не била взета предвид извършената през 2013г. покупка на акциите, които всъщност акции са продадени през 2014г., както и всички преобразувания на капитала на „Кредисимо“ АД за 2013г. и 2014г. Органите по приходите облагали само продажната

сделка на акциите, без да отчетат, че през предходната година 2013г., е извършена сделка по тяхната покупка, която сделка била напълно идентична и при определяне на крайната данъчна основа би следвало да се вземе не чистата цена на сделката по продажба, а от нейната стойност да се извади стойността на извършената напълно идентична покупка на акциите. При определяне на стойността на акциите към датата на продажбата липсвал адекватен пазарен анализ, липсвало на практика обективно приложение на Наредба №Н-18. Недопустимо било механично съпоставяне на цена на акции, продавани на борсата и извън нея. Липсвало адекватно и обективно съпоставяне на цената на акциите, което да послужи като обективна пазарна данъчна основа за определяне на данъчните задължения на „Адвенкос“ ЕООД. Претендира се отмяна на РА.

Ответникът Директорът на Дирекция "ОДОП" С. при ЦУ на НАП, в с.з. чрез юрисконсулт Н., оспорва жалбата по съображения изложени в решението на Директора на ОДОП. Моли РА да бъде потвърден. Претендира присъждане на юрисконсултско възнаграждение, съгласно Наредбата. Представя писмени бележки.

Административен съд-София град, Първо отделение, 18-ти състав, след като прецени поотделно и в съвкупност събраните по делото доказателства, доводите и становищата на страните, намира за установено от фактическа страна следното:

Началото на ревизионното производство е поставено със Заповед за възлагане на ревизия /ЗВР/ №Р-22002221006381-020-001 от 12.11.2021г., връчена по електронен път на 17.11.2021г., изменена със Заповед за изменение на ЗВР /ЗИЗВР/ №Р-22002221006381-020-002 от 14.02.2022г. и ЗИЗВР №Р- 22002221006381-020-003 от 10.03.2022г., за определяне на задълженията на „Адвенкос“ ЕООД. Ревизията е с обхват и задължения по ЗКПО за 2014г. Цитираните заповеди са издадени от Г. М. В.-Н. и от Ф. С. Й., в качеството ѝ на заместник на Г. М. В.-Н. по силата на Заповед №РД-84-2200-873/08.11.2021г., и двете на длъжност началник сектор „Ревизии“ в дирекция „Контрол“ при ТД на НАП [населено място], оправомощени на основание чл.112, ал.2, т.1 от ДОПК със Заповед №РД-01-128 от 18.02.2020г. на директора на ТД на НАП [населено място].

В хода на ревизията са извършени необходимите процесуални действия с цел установяване на относимите факти и обстоятелства във връзка с облагането, подробно описани в Ревизионен доклад (РД) №Р-22002221006381-092-001 от 26.04.2022г., връчен на електронния адрес на дружеството на същата дата.

Срещу констатациите на РД е подадено възражение вх.№Р-22002221006381-ВЗР-001-И от 10.06.2022г. по реда на чл.117, ал.5 ДОПК.Същото е обсъдено от издателите и е прието за неоснователно. Ревизията е приключила с оспорения РА №Р-22002221006381-091-001 от 30.06.2022г., издаден от Г. М. В.-Н.-орган, възложил ревизията и И. Й. Л., на длъжност главен инспектор по приходите при ТД на НАП С.- ръководител на ревизията. РА е връчен на 30.06.2022г. по реда на чл.29, ал.4 във връзка с чл.30, ал.6 от ДОПК, с който на жалбоподателя са установени задължения по Закона за корпоративното подоходно облагане /ЗКПО/ за 2014г. в размер на 25596,96лв., в резултат на извършено увеличение на финансовия резултат на основание чл.78 от ЗКПО с неотчетени приходи от продажба на акции, както и са начислени лихви за забава в размер на 18833,94лв.

Ревизията е повторна по смисъла на чл.155, ал.4 от ДОПК и е възложена в изпълнение на указанията, дадени с Решение №1667 от 26.10.2021г. на директора на дирекция ОДОП С. при ЦУ на НАП.

В ревизионното производство е установено, че приходите на „Адвенкос“ ЕООД през ревизионния период са формирани от продажба на акции и получен дивидент, в качеството му на акционер в „Кредисимо“ АД,[ЕИК]. Констатирано е също, че ревизираното лице не разполага с персонал и активи, освен с акции на стойност 750 000,00лв. към 31.12.2014г. Не е регистрирано по реда на ЗДДС.

За 2014г. е подадена ГДД с вх. №224352100041304/18.03.2021г. с деклариран счетоводен финансов резултат-печалба в размер на 333619,81лв. и формиран данъчен финансов резултат-загуба в размер на 26380,19лв. Декларирани са приходи в размер на 375000,00лв., формирани от изплатен дивидент под формата на акции от „Кредисимо“ АД. Придобити са 375000,00 акции с номинал 1,00лв., отразени счетоводно по сметка 222 „Инвестиции в акции“. Декларирани са и приходи от продажба на акции в размер на 421,10лв. формирани от продажба на 41710-броя акции от капитала на „Кредисимо“ АД на цена за акция 0,01лв. Купувач е А. П. Б.. Сделката е вписана в Централен Депозитар на 03.06.2014г. Общо разходите на дружеството са в размер на 41801,32лв., формирани от стойността на продадените акции в размер на 41710,00лв. и други финансови разходи в размер на 52,00лв.

Във връзка със сделките, по реда на чл.27, ал.1, т.1 от ЗКПО от дружеството е извършено намаление на финансовия резултат със сума в размер на 375 000,00лв., представляваща приход от изплатен дивидент, а по реда на чл.35 от ЗКПО е увеличен финансовия резултат със сума в размер на 15000,00лв., представляваща признаване за данъчни цели на непризнати приходи от последващи оценки на активи и пасиви.

На ревизираното дружество по електронен път са връчени три искания за представяне на документи и писмени обяснения /ИПДПОЗЛ/, в отговор на което са представени описаните в РД документи.

Установено е, че на 13.06.2013г. от „Адвенкос“ ЕООД са придобити 1666 акции от капитала на „Кредисимо“ АД /с предишно търговско наименование „Хлобекс Финанс“ АД/, с номинална стойност 1,00лв.

С протокол от 03.11.2013г. от общото събрание на „Кредисимо“ АД е взето решение, с което е намалена номиналната стойност на акциите от 10,00лв. на 1,00лв. за сметка на издаване на допълнителни акции.

Така закупените на 13.06.2013г. от „Адвенкос“ ЕООД общо 1666 броя акции възлизат на 16660лв., а притежаваните от ревизираното дружество преди този период 15000 броя акции възлизат на 150000,00лв. Общо притежаваните от „Адвенкос“ ЕООД акции от капитала на „Кредисимо“ АД са 166 600лв.

За разликата от стойността на придобиване и номиналната стойност е извършена преоценка в размер на 15000,00лв. през 2013г. като намаление на финансовия резултат на основание чл.34 от ЗКПО.

През 2014г. при продажбата на акциите преоценката е намерила отражение в подадената ГДД по чл.92 от ЗКПО като увеличение на финансовия резултат на основание чл.35 от ЗКПО.

Констатирано е, че през 2014г., „Адвенкос“ ЕООД придобива нови 250050броя акции, като разпределена печалба от „Кредисимо“ АД, отчита прихода от дивиденти, заприходява новите акции и извършва преобразуване на финансовия резултат на основание чл.27, ал.1 от ЗКПО.

За сделката по продажба на 41710 броя акции от капитала на „Кредисимо“ АД на 03.06.2014г. на цена от 0,01лв. от ревизиращите органи е прието, че попада под регулацията на чл.15 и чл.16 от ЗКПО, тъй като сделката е осъществена между

свързани лица и на цени, съществено отличаващи се от пазарните. Купувач по сделката е А. П. Б.-член на Съвета на директорите на „Кредисимо" АД. „Адвенкос" ЕООД от своя страна е акционер в „Кредисимо" АД и е създадено само и единствено с цел да бъде акционер в последното. За същия период 2014г., след отправено запитване до „Българска Фондова Борса" АД /БФБ/, е установено, че е налице осъществена сделка с акции на „Кредисимо" АД на 25.06.2014г. с единична цена на акция 8,20лв. След този период на фондовата борса са осъществени и други сделки с акции на същото дружество, на цени от 9.00лв. до 11,50лв.

Във връзка с горното е прието, че е налице хипотезата на чл.16, ал.1 от ЗКПО, съгласно която, когато една или повече сделки, включително между несвързани лица, са сключени при условия, чието изпълнение води до отклонение от данъчно облагане, данъчната основа се определя, без да се вземат под внимание тези сделки, някои техни условия или тяхната правна форма, а се взема под внимание данъчната основа, която би се получила при извършване на обичайна сделка от съответния вид по пазарни цени и насочена към постигане на същия икономически резултат, но която не води до отклонение от данъчно облагане.

В изпълнение на указанията на директора на дирекция ОДОП С. и с цел правилно определяне на пазарната цена на продадените 41710 акции от капитала на „Кредисимо" АД, за целите на процесното производство с Акт за възлагане на експертиза №Р-22002221006381-01-001-06.04.2022г., на М. И. П., експерт от списъка на НАП под №140, е възложено изготвянето на експертиза. Поставена е задача за определяне на пазарната цена в диапазон от най-ниската до най-високата цена на продадените от „Адвенкос" ЕООД, 41710броя обикновени поименни акции, представляващи 1,67% от капитала на „Кредисимо" АД към датата на подписване пред нотариус на договора за покупко-продажба на акции датата 03.06.2014г. В доклада на експерта са посочени ползваните документи, които са представени от БФБ, „Кредисимо" АД, КФН и „Адвенкос" ЕООД. В изготвената от вещото лице експертиза, приложена като доказателство по преписката, е проследено изменението на капитала на „Кредисимо" АД, с оглед вписаните в Търговския регистър промени, извършен е анализ на дейността и конкурентната среда, в която работи „Кредисимо" АД, събрани са данни за търговията на акции на дружеството на БФБ през 2014г. и 2015г. и за извършени сделки с акции на дружеството за периода от 01.01.2011г. до 31.12.2014г., съгласно представената акционерна книга. Отбелязано е, че „Кредисимо" АД е една от най-бързо растящите компании в сектора на бързите потребителски кредити, с финансови показатели за 2012г. надвишаващи средните нива на компаниите от топ 10 в сектора. В периода преди датата на анализираната сделка с акции и следващите години, дружеството реализира трайни и нарастващи печалби. С Решение на Съвета на директорите на емитента от 13.12.2013г. цената, на която „Кредисимо" АД ще предложи акции при стартиране на търговия с тях е 8,02 лв. за акция. Борсовата търговия на акциите стартира на 25.06.2014г. с единична цена 8,20лв., а на 19.08.2014г. се увеличава на 9,00лв. на акция. Всички сделки с акции в периода от м.12.2013г. до 13.03.2014г. са между свързани лица. Към датата на разглежданата сделка, 03.06.2014г. дружеството не е публично, но с утвърдена цена на въвеждане за търговията на БФБ в размер на 8,02 лв. на акция от 13.12.2013г.

За изготвяне на оценката е използван методът на дисконтираните парични потоци, чрез който стойността на капитала се извежда чрез прогнозиране на парични потоци за всеки период, които се привеждат като стойност към датата на оценката. Вещото

лице сочи, че при прилагане на метода е следван следния подход: определяне на прогнозните приходи и разходи за период от 5 години: определяне на прогнозния оборотен капитал за същия период: определяне на прогнозните парични потоци; привеждане на прогнозните парични потоци /дисконтирани/ към датата на продажбата и дяловете; определяне на терминалната стойност /остатъчната стойност/ и привеждането на стойността ѝ към датата на сделката; сумата на дисконтираните НПП и дисконтираната терминална стойност представлява стойността на пасивите /задълженията/ и се получава стойността на собствения капитал.

С експертизата е определена пазарната стойност на 100% от капитала на „Кредисимо“ АД към 03.06.2014г. сумата 27 797 000,00лв. Продадените на 03.06.2014г. на свързано лице 41710 броя акции възлизат на 1,67 % от капитала на дружеството, което е миноритарен дял. Пазарната стойност на акциите е изведена при отчитане особеностите на продажбите при миноритарни дялове и допустимия диапазон на отбив.

Като заключение с изготвената експертиза са установени най-ниски и най-високи стойности на дяловете/акциите, предмет на сделката и най-ниската стойност равна на 8,01лв. и най-високата стойност равна на 8,78лв. на 1 дял/акция. Така изведените единични стойности на акциите са съпоставени с борсовата им цена-8,20лв., която е потвърдена с Решение на Съвета на директорите на емитента от 13.12.2013г. и е съпоставима с началната цена на стартиралата на 25.06.2014г. борсова търговия с акции на дружеството. Данни за определените с експертизата пазарни стойности на акциите на „Кредисимо“ АД се съдържат на стр.16 от РД.

Въз основа на определените от експерта пазарни стойности на акциите на „Кредисимо“ АД органите по приходите са формирали извод, че цената на продажбата на 41710 акции на 03.06.2014г. на свързано лице е занижена /продадени са на цена от 0,01лв./.. Установените обстоятелства са им дали основание да приемат, че е сключена и отчетена сделка, довела до отклонение от данъчно облагане по смисъла на чл.16, ал.1 от ЗКПО, а именно: извършена е продажба на акции на цена, която значително се отличава от пазарната им стойност. Предвид заключението на експерта, е прието, че пазарната цена /стойността/ на дяловете/акциите предмет на процесната сделка е в размер на 333947,00лв.-долната граница определена с експертизата, при пазарна цена /стойност/ на 1 дял/акция в размер на 8,01лв.-долната граница, определена с експертизата.

В резултат на извършената продажба на 03.06.2014г. е отчетен приход в размер на 421,10лв., докато приходът, който би бил отчетен при продажбата на акциите по пазарни цени е в размер на 333 947,00лв.

С РА е прието, че с разликата от 333 525,90лв., следва да се увеличи финансовият резултат на основание чл. 78 от ЗКПО.

След извършените корекции за 2014г., включително пренасяне на загуба в размер на 51176,16лв. от предходни години, е установен данъчен финансов резултат за 2014г. - печалба в размер на 255 969,55лв., при деклариран финансов резултат - загуба в размер на 26 380,19лв.

Съответно с РА е установено задължение за корпоративен данък за довносяне в размер на 25596,96лв. и лихви в размер на 18 833,94лв.

Защитната теза на жалбоподателя е, че при увеличението на финансовия резултат за 2014г., органите по приходите не са приложили правилно ЗКПО спрямо установените при ревизията факти. Претендира, че неправилно са

приложени условията за сделки между свързани лица само по отношение на продажбата на акциите, но не и при сделката по тяхната покупка. Оспорва изготвената в хода на ревизията експертиза, която според него страда от редица пороци, изготвена е при нарушение на нормативните изисквания при съпоставка, която се изключва както от икономическата логика, така и от приложимите нормативни актове, включително и подзаконови. От вещото лице не бил изготвен адекватен пазарен анализ и при определяне на пазарната цена на акциите на „Кредисимо“ АД не е приложена Наредба МН-9/14.08.2006г. за реда и начина на прилагане на методите за определяне на пазарните цени /Наредбата/. Посочва, че през 2013г. са извършени промени в капитала на „Кредисимо“ АД като цяло, емитирани са нови акции, структурата на капитала като брой акции, разпределение и цена за 2013г. и 2014г. изглежда по съвсем различен начин. Също така не е взето предвид, че сделката по продажбата на акциите е станала в период, значително променящ условията на пазара на бързите кредити и преди датата на първата сделка на борсовата търговия. Претендира, че не са обсъдени изложените от него доводи за разликите между извънборсова сделка, сключена поради нуждите на бизнеса, и еднократна, малка сделка, сключена по правилата на борсовата търговия. Възражава, че при определяне на данъчната основа за облагане не е отчетена и пазарната цена по сделката за покупката на акциите през 2013г., а е взета стойността, определена от страните. Излагат се и аргументи, свързани с облагането на доходите от продажба на финансови инструменти от физически лица, цитират се разяснения на НАП за същото и се изказва становище, че същите следва да се приложат и при облагането на юридически лица. Жалбоподателят подчертава, че макар цитираните в жалбата разяснения да третират по-скоро облагане на доходи от продажба на акции на физически лица, принципът на облагане е същият, като задължително при облагане на този доход трябва да се вземе предвид и доходът, при който са били закупени акциите и счита, че с оглед принципите за пропорционалност и данъчен неутралитет, недопустимо е две напълно идентични сделки да бъдат третирани различно. От една страна, сделката от 2013г. да бъде приета за адекватно, правилно сключена и да бъде приета нейната цена така, както е определена от страните по нея, а от друга страна, продажната сделка на следващата година да се приема за сключена в отклонение на пазарни условия на основание чл.15 и чл.16 от ЗКПО и да се облага по пазарни цени и условия. Излага се тезата, че сделката по покупката на акциите трябва да бъде взета предвид при определяне на данъчната основа за облагане с корпоративен данък, като с нейната стойност се намали цената на продажбата на акциите, като цената на покупката следва да се определи по идентични правила.

РА е обжалван по административен ред, като с Решение №1504 от 19.09.2022г. на Директор на Дирекция „Обжалване и данъчно-осигурителна практика“, [населено място], Централно управление на Национална агенция по приходите, актът е потвърден в оспорената част.

Решението на административната инстанция е връчено по електронен път на жалбоподателя.

Жалбата до съда е депозирана в срок чрез решаващия орган. В съдебно

заседание жалбоподателят „Адвенкос“ ЕООД се представлява от адв.П., а ответникът Директор на Дирекция ОДОП, [населено място] от главен юрисконсулт Н..

В хода на съдебното производство по искане на жалбоподателя е назначена експертиза изготвена от две вещи лица инж. Ю. Я. П. и икон.Д. К. Д.. Същата е приета и не е оспорена от страните. Вещите лица са отговорили на въпроса, каква е пазарната цена на продадените през 2013г. акции, към датата на съответната сделка, съответно каква е пазарната цена на продадените през 2014 г. акции, към датата на съответната сделка по покупка на акциите от „Адвенкос“ ЕООД.

Вещите лица определят пазарните стойности на продадените акции на дружеството по два метода.

На дисконтираните чисти парични потоци (ДЧПП) и метода чиста стойност на активите като:

Пазарните стойности на дружеството към 2013г.

ПРИЛОЖЕН МЕТОД	ОЦЕНКА А	ТЕЖ. КОЕФ.	П.. С-СТ
	хил.лв.		хил.лв.
П..С-СТ – ЧСА	5185,0 00	0,50	2592,50 0
П... С-СТ - ДЧПП	22597, 111	0,50	11298,5 56

и

Пазарна стойност на дружеството към 2014г.

ПРИЛОЖЕН МЕТОД	ОЦЕНКА А	ТЕЖ. КОЕФ.	П.. С-СТ
	хил.лв.		хил.лв.
П..С-СТ – ЧСА	10970, 000	0,50	5485,00 0
П... С-СТ - ДЧПП	32047, 301	0,50	16023,6 51
с-ст фирма			21508,6 52

Стойност на една акция вещите лица определят на 8,60лева, като след дисконт за миноритарен дял 5% пазарна стойност за 1бр. акция определят на стойност 8,17лева. Експертизата определя финансовия резултат при стойност на 1бр.акция на сумата 8,17лв. и изчислява, че пазарната стойността на 41710 броя акции, които са предмет на сделката за 2014г. е сумата 340 770,70лв.

Направените разходи за покупката на акциите през 2013г. е сумата 220 228,80лв, като разлика между покупната съответно през 2013г. и продажна цена през 2014г. е сумата 120 541,90лв. и дължимият 10% корпоративен данък върху сумата от 120 541,90лв. е 12 054,19лв.

Съдът кредитира частично заключението на съдебната експертиза, в частта относно определената пазарна стойност на акциите по метода на разпределената печалба, чрез дисконтираните парични потоци. В

останалата част, метода на чистата стойност на активите, не споделя

констатациите на вещото лице по съображения, изложени по-долу в настоящите мотиви.

**При така установеното от фактическа страна, съдът обосновава следните правни изводи:**

Жалбата е подадена срещу годин за обжалване административен акт, от процесуално легитимирано лице и в срока по чл.156, ал.1 ДОПК, с оглед на което е процесуално допустима.

Разгледана по същество е НЕОСНОВАТЕЛНА.

Съгласно чл.160, ал.2 ДОПК съдът проверява законосъобразността и обосноваността на ревизионния акт, като преценява дали е издаден от компетентен орган и в съответната форма, спазени ли са процесуалните и материалноправните разпоредби по издаването му.

Обжалваният акт е издаден от органи по приходите, разполагащи с материална и териториална компетентност. Съгласно чл.119, ал.2 ДОПК ревизионният акт се издава от органа, възложил ревизията, и ръководителя на ревизията. На основание чл.12, ал.6, чл.119, ал.2, чл.112, ал.2, чл.113, ал.1 ДОПК и приложенияте по делото оправомощаващи заповеди, съдът намира, че РА е издаден от лица, разполагащи с материална и териториална компетентност. Спазени са изискванията за форма и съдържание на издадените от органите по приходите ЗВР, РД и РА.

Всички актове са надлежно връчвани на ревизираното лице, което е могло да се запознае със съдържанието им и да защити правата си.

Не се констатира съществени нарушения на процесуалните правила, които да водят до незаконосъобразност и необоснованост на РА. В хода на ревизионното производство доказателствата са събирани по предвидените в ДОПК способи.

На основание чл.37, ал.3 ДОПК е връчено искане за представяне на документи и писмени обяснения от задълженото лице, по което от жалбоподателя са представени писмени доказателства, подробно описани в РД.

За установяване на обстоятелствата във връзка с облагането са изискани документи и писмени обяснения и от трети лица.

Съставени са съответните протоколи.

**По материалната законосъобразност на РА:**

Предмет на спора е увеличението на финансовия резултат на ревизираното дружество на основание чл.16, ал.1 ЗКПО със сумата 333 525,90лв., разлика между договорената 421,10лв. и определената в ревизионното производство пазарна цена 333 947,00лв. на прехвърлените от „Адвенкос“ ЕООД акции на „Кредисимо“ АД на свързаното с прехвърлителя лице А. П. Б., член на Съвета на директорите на „Кредисимо“ АД.

Спорът по делото е относно стойността на акциите, предмет на прехвърлителни сделки с „Адвенкос“ ЕООД, както и начина на формиране на продажната им цена, като ответникът счита, че тя е изкуствено занижена. Същият се позовава на отклонение от обичайните условия на сделките между несвързани лица поради наличието на свързаност между „Адвенкос“ ЕООД „Кредисимо“ АД и А. П. Б., член на Съвета на директорите на „Кредисимо“ АД.

Установено е в хода на ревизията и в настоящото производство чрез

служебна проверка в Търговския регистър към Агенция по вписванията по партидата на „Кредисимо“ АД, че А. П. Б. към дата 03.06.2014г. е вписан като член на съвета на Директорите в „Кредисимо“ АД с мандат до 24.07.2015г. и по смисъла на §1, ал.2,- *„Свързани лица“ са и лицата, които участват пряко или косвено в управлението, контрола или капитала на друго лице или лица“*, поради което между тях могат да се уговорят условия, различни от обичайните същите“ от ДР на ТЗ, „Адвенкос“ ЕООД, в качеството му на акционер в „Кредисимо“ АД и А. П. Б. са свързани лица към датата на сключване на договора за продажба на акции 03.06.2014г. и намира приложение нормата на чл.15 от ЗКПО.

Съгласно последната, „когато свързани лица осъществяват търговските и финансовите си взаимоотношения при условия, които оказват влияние върху размера на данъчната основа, отличаващи се от условията между несвързани лица, данъчната основа се определя и се облага с данък при условията, които биха възникнали за несвързани лица“.

За установяване на пазарната стойност на сделката с акции от капитала на „Кредисимо“ АД ревизиращия екип е ползвал експерт, който е определил същата по метода на дисконтираните парични потоци, чрез който стойността на капитала се извежда чрез прогнозиране на парични потоци за всеки период, които се привеждат като стойност към датата на оценката.

При този метод на оценка определената стойност на една акция е 8,01лв.

Експертната приета в хода на съдебното производство оценка една акция на стойност 8,17лева.

Последното е индигия, че стойността на една акция приета в ревизионното производство, съответства на пазарната цена на акция към датата на сделката.

Съгласно §1, т. 8 от ДР на ДОПК "пазарна цена" е сумата без данъка върху добавената стойност и акцизите, която би била платена при същите условия за идентична или сходна стока или услуга по сделка между лица, които не са свързани.

В т.10 от същия са регламентирани методите за определяне на пазарната цена. Използваният при извършената в хода на ревизията оценка е метод на разпределената печалба и е уреден в б. „а“- методът на сравнимите неконтролирани цени между независими търговци.

Съгласно чл.42 от Наредба № Н9/14.08.2006г. на министъра на финансите за реда и начините за прилагане на методите за определяне на пазарните цени се дава предимство при определянето на пазарните цени на метода на анализ на остатъчната печалба когато в контролираните сделки се използват нематериални блага, които не са използвани в съпоставимите неконтролирани сделки, от които се извличат пазарни данни относно разпределянето на печалбата.

Съгласно ал.(2), т.2, връзка с ал.3, т.4, от същата наредба , анализът на остатъчната печалба се извършва на два етапа: след разпределението на печалбата по т.1, неразпределената остатъчна печалба, причислима към използваните нематериални блага, се разпределя между свързаните лица на базата на относителната стойност на използваните от тях нематериални блага, като относителната стойност на използваните нематериалните блага се

установява чрез прилагането на статистико-математически и финансови методи за оценка, базирани на: дисконтираните парични потоци на страните по контролираната сделка за очаквания жизнен цикъл на стопанската дейност.

Използваният от вещото лице по назначената по делото съдебно-оценителна експертиза метод на чистата стойност на активите, макар да се използва широко, не е сред нормативно регламентиранияте методи за оценка на активи, поради което съдът намира, че заключението на експертизата приета в ход на съдебното производство, в тази ѝ част не следва да бъде кредитирана. По изложеното съдът не кредитира заключението в частта, в която, вещите лица са определили стойността на акция през 2013г. като е определена цена на акция в размер на 5.28 лв.

Същата се приема в частта, относно определената стойност на активите, акции от капитала на „Кредисимо“ АД, в частта относно оценката им по метода на дисконтираните парични потоци.

Този метод е по-подходящ в случая, доколкото за евентуалния купувач на акции от действащо дружество би имал решаващо и мотивиращо за сключване на сделката въздействие, възможността за реализиране на печалба чрез разпределянето ѝ от печалбата на дружеството в ясни и предвидими срокове, с оглед финансовото му състояние.

От друга страна, стойността на чистите активи на дружеството би била разпределяна единствено след прекратяването му, което е бъдещо несигурно събитие и няма директен ефект върху настоящите акционери.

Наред с горното, ползваният от вещото лице метод на чистата стойност на активите на дружеството е уреден в Наредба за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, съответно е относим към оценката на акции на публични дружества. В чл.1, ал.3 от същата е посочено, че наредбата се прилага и за всяко непублично дружество, което участва в преобразуването, в което участва поне едно публично дружество.

В настоящия случай по делото липсват данни, че „Кредисимо“ АД, е публично дружество, към датата на продажбата 03.06.2014г., като такова обстоятелство не се установява и от служебно извършената проверка в ТР по партидата на същото от съда.

Твърди се от жалбоподателя, че приходните органи не са обложили само продажната сделка на акциите, без да отчетат, че през предходната година 2013г. е извършена сделка по тяхната покупка, която сделка била напълно идентична и при определяне на крайната данъчна основа би следвало да се вземе не чистата цена на сделката по продажба, а от нейната стойност да се извади стойността на извършената напълно идентична покупка на акциите. В тази връзка съдът намира за необходимо да отбележи, че мотивите на органа по приходите за издаване на този РА не се ползват с доказателствена сила в настоящото ревизионно производство, в което следва с всички относими, необходими и допустими доказателства и доказателствени средства да се докажат фактите от предмета на доказване по правилата за разпределение на доказателствената тежест.

Последните основателно не са обсъдени от ревизиращия екип предвид това, че с решение на Съвета на директорите на „Кредисимо" АД от 13.12.2013г., предхождащо датата на сделката 03.06.2014г. е определена цената, на която „Кредисимо" АД ще предложи акции при стартиране на търговия с тях, 8,02лв. за акция, която цена кореспондира и с цената определена от експертизата назначена в ревизонното производство-8,01лв.

Жалбоподателят чрез съдебната експертизата, представя доказателства за стойността на придобиване и продажба на акциите.

Предвид това, че определената в хода на ревизията пазарна стойност на акция 8,01лв. е по-ниска от тази, определена от назначените по делото вещи лица, 8,17лева, при използване на същия метод, поради забраната за влошаване на положението на оспорващия следва да се приеме първата като сума, с която следва да се преобразува счетоводния финансов резултат за периода на основание чл.16, ал.1 от ЗКПО.

При горните мотиви настоящият съдебен състав намира, че Ревизионен акт № Р-22002221006381-091-001/30.06.2022г., издаден от Г. М. В.-Н., орган възложил ревизията и И. Й. Л.–ръководител на ревизията, потвърден с Решение №1504 от 19.09.2022г. на Директор на Дирекция „Обжалване и данъчно-осигурителна практика“, [населено място], Централно управление на Национална агенция по приходите е законосъобразен и обоснован, поради което жалбата срещу него следва да бъде отхвърлена като неоснователна.

При този изход на правния спор е основателно своевременно заявеното искане на ответника за присъждане на деловодни разноски. На основание чл.161, ал.1, изр. 2-ро и 3-то от ДОПК, във връзка с чл.226, ал.3 от АПК, в полза на ответната страна Дирекция "Обжалване и данъчно осигурителна практика" [населено място] при Централно управление на Националната агенция за приходите следва да се присъдят разноски за юрисконсултско възнаграждение, изчислено по реда на чл.7, ал.2, т.4 от Наредба № 1 от 09.07.2004 г. за минималните размери на адвокатските възнаграждения съобразно отхвърлената част от жалбата /сумата 44430,90лева от които 25596,96лв.-главница и 18833,94лв.-лихва/, в размер общо на 4204,47лв./-четири хиляди двеста и четири лева и четиридесет и седем стотинки/ за настоящото производство.

Водим от горното и на основание чл. 160, ал. 1 ДОПК Административен съд-София-град, I отделение, 18-ти състав

## **РЕШИ:**

**ОТХВЪРЛЯ ЖАЛБАТА** на „Адвенкос“ ЕООД,[ЕИК], със седалище и адрес на управление: [населено място], [улица], ет.4, ап.7, представлявано от К. Т. К.-Управител, срещу Ревизионен акт № Р-22002221006381-091-001/30.06.2022г., издаден от Г. М. В.-Н., орган възложил ревизията и И. Й. Л.–ръководител на ревизията, потвърден с Решение №1504 от 19.09.2022г. на Директор на Дирекция „Обжалване и данъчно-осигурителна практика“, [населено място], Централно управление на Национална агенция по приходите, с което са потвърдени установените допълнително задължения по Закона за корпоративното подоходно облагане

/ЗКПО/ за 2014г. в размер на 25596,96лв., в резултат на извършено увеличение на финансовия резултат на основание чл.78 от ЗКПО с неотчетени приходи от продажба на акции, както и са начислени лихви за забава в размер на 18833,94лв.

**ОСЪЖДА** „Адвенкос“ ЕООД,[ЕИК], със седалище и адрес на управление: [населено място], [улица], ет.4, ап.7, представлявано от К. Т. К.-Управител ДА ЗАПЛАТИ на Националната агенция за приходите, сумата от 4204,47лв./-четири хиляди двеста и четири лева и четиридесет и седем стотинки/ за юрисконсултско възнаграждение.

Решението може да бъде обжалвано с касационна жалба чрез Административен съд – София-град пред Върховния административен съд на Република България в 14-дневен срок от съобщаването му на страните. Препис от решението да се изпрати на страните по реда на чл. 137 АПК, вр. § 2 от ДР на ДОПК.

**СЪДИЯ:**