



## ОСОБЕНОСТИ ПРИ ОБЛАГАНЕТО С ДДС ПРИ ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОХОДИ ОТ ЦЕННИ КНИЖА И КАПИТАЛ

По начало възнагражденията, получени за извършени финансови услуги или сделки, свързани с ценни книжа, които попадат в обхвата на независимата икономическа дейност, са освободени доставки съгласно чл. 46 от ЗДДС.

Практиката на Съда на ЕС показва необходимостта от разграничаване между посочените приходи от ценни книжа и капитали, които са получени в рамките на независимата икономическа дейност и тези, които са извън нея, т.е. извън обхвата на ДДС. Това разграничаване съгласно практиката на Съда се отнася и за лицата-търговци.

В този смисъл в практиката си Съда на ЕС е посочил критерии, позволяващи да се разделят операциите, попадащи в обхвата на ДДС и тези, които не попадат в този обхват, независимо от това, дали за извършени от търговец или не.

Значение се отдава на обстоятелствата, дали лицето реализира приходи в резултат на обикновено притежаване на имущество или упражняване на право на собственост и дали данъчно задълженото лице действа в това си качество – чл. 2, ал. 1 от Директива 2006/112/ЕО.

Съдебната практика е развита в решения С-77/01; С-442/01, С-465/03, С-333/91, С-306/94, С-142/99.

**При съобразяване на тази практика на Съда се проявява следното разделение:**

**Операции, при които се реализират приходи от ценни книжа или капитал**





## ОСОБЕНОСТИ ПРИ ОБЛАГАНЕТО С ДДС ПРИ ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОХОДИ ОТ ЦЕННИ КНИЖА И КАПИТАЛ

### Приходи от ценни книжа и капитали извън обхвата на ДДС

1. Операциите, представляващи обикновено придобиване или продажба на дялово участие, когато нямат за цел използването на имуществото за получаване на редовен приход.
2. Операции по обикновено придобиване и продажба на други търгуеми ценни книжа, което се счита за обикновено управление на портфейлна инвестиция, както това би направило частно лице.

#### Примери:

Емитиране на акции с цел набиране на капитал, независимо дали е с цел излизане на борсата или не.

Получаване на дивидент, включително когато акционерът е извършвал услуги на дружеството.

Вложения на парични средства в инвестиционни фондове.

Обемът на продажбата на акции или търгуеми ценни книжа и прибягването на специализирани консултантски услуги не могат да служат за разграничителен критерий.

Само когато операциите по придобиване и продажба на ценни книжа се осъществяват в рамките на упражняваната търговска дейност по сделки с ценни книжа, това представлява реална икономическа дейност, попадаща в обхвата на ДДС.

### Приходи от ценни книжа и капитали в обхвата на ДДС

Приходи от ценни книжа и капитали са в обхвата на ДДС, когато получаването им не е в резултат на обикновено притежаване на имущество, а представляват равностойност за извършена услуга, състояща се в предоставянето на разположение на капитал в полза на трето лице, при това само ако са извършени от лица, действащи в качеството си на данъчно задължени лица. Характерно за тези операции е, че се предприемат с цел постигане на рентабилност на инвестирани капитали.

Т.е., предприятието действа като данъчно задължено лице, когато използва парични средства или част от своето имущество с цел извършването на услуги, представляващи независима икономическа дейност, например:

1. Предоставяне от холдингово дружество на заеми срещу възнаграждение на дъщерни дружества.
2. Внасяне на банкови депозити или инвестиране в ценни книжа – съкровищни бонове, облигации и др. под.

**Все пак това са освободени доставки по силата на чл. 46 от ЗДДС.**





## ОСОБЕНОСТИ ПРИ ОБЛАГАНЕТО С ДДС ПРИ ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОХОДИ ОТ ЦЕННИ КНИЖА И КАПИТАЛ

### ПОСЛЕДИЦИ:

1. Не формират облагаем оборот по чл. 96, ал. 2, т. 2 от ЗДДС

1. Формират облагаем оборот по чл. 96, ал. 2, т. 2 от ЗДДС, когато са свързани с основната дейност на лицето.



2. Данъчно задълженото лице няма право на данъчен кредит за получените стоки и услуги, които е използвало за извършване на тези операции – чл. 69, ал. 1 от ЗДДС.

3. Участват в знаменателя за определянето на частичния данъчен кредит по чл. 73, ал. 2 от ЗДДС.

**Изключение:** горното не се отнася за доставки на финансови услуги по чл. 46 от ЗДДС, когато получателят е установен извън Европейския съюз. Същите са с право на приспадане на данъчен кредит и участват в числителя за определянето на частичния данъчен кредит по чл. 73, ал. 2 от ЗДДС (чл. 69, ал. 2, т. 2 от ЗДДС).