КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Разпоредбата на чл. 44 от ЗКПО се прилага по отношение на печалбите и загубите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от ДР на ЗКПО. В тези случаи при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се преобразува както следва:

СЧЕТОВОДЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

НАМАЛЯВА СЕ

с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по см. на § 1, т. 21 от ДР, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

УВЕЛИЧАВА СЕ

със загубата от разпореждане с финансови инструменти по см. на § 1, т. 21 от ДР, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Изключение

Този ред не се прилага за печалби от източник в чужбина, по отношение на които в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане е предвиден метод за избягване на двойното данъчно облагане „освобождаване с прогресия". (чл. 44, ал. 1, изречение второ).

Според промяната, направена в чл. 44 от ЗКПО, в сила от 01.01.2009 г., тази норма вече е приложима не само за сделки, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа (Българската фондова борса), а и на регулирани пазари в държави-членки на Европейския съюз, или в държави - страни по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Целта на направеното изменение е изравняване данъчното третиране на сделките на българска борса с това на борси на други държави - членки на Европейския съюз. Различното

данъчно третиране, приложимо до 2008 г., водеше до ограничаване на свободното движение на капитали и противоречеше на чл. 56 от Договора за създаване на Европейската общност.

В тази връзка е налице практика на Съда на Европейските общности (Решение на СЕО по дело С-478/98 от 26.09.2000г.). В посоченото решение е постановено, че мерки, приети от държава-членка, които могат да доведат до отказ на местните лица от инвестиране в други държави-членки, представляват ограничение на свободното движение на капитали по смисъла на чл. 56 от Договора за Европейската общност. Подобни мерки също така се смятат и за несъвместими с чл. 40 от Споразумението за Европейското икономическо пространство.

ПРИЛОЖИМИ ДЕФИНИЦИИ

§ 1, т. 21 от ДР на ЗКПО: „Разпореждане с финансови инструменти“ **За целите на чл. 44 и чл. 196 са следните:**	Това са сделките: а) (доп. - ДВ, бр. 109 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г., изм. - ДВ, бр. 95 от 2015 г., в сила от 01.01.2016 г., изм. - ДВ, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., изм. - ДВ, бр. 113 от 2025 г., в сила от 01.01.2026 г.) с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар и/или на пазар за растеж; „права“ за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; б) сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; в) (нова - ДВ, бр. 109 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.) сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; г) (предишна б. „в“ - ДВ, бр. 109 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.) сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни

	книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. д) (нова - ДВ, бр. 104 от 2020 г., **в сила от 01.01.2021 г.**) с акции, извършени на пазар на трета държава, който се счита за еквивалентен на регулиран пазар и за който Европейската комисия е приела решение относно еквивалентността на правната и надзорната уредба на третата държава в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ, L 173/349 от 12 юни 2014 г.). *Към момента на изготвяне на наръчника ЕК е взела пет Решения за еквивалентност, от които три са все още в сила:* *1. Решение за изпълнение (ЕС) 2017/2318 на Комисията от 13 декември 2017 г. относно еквивалентността на правната и надзорна уредба за финансовите пазари в Австралия в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на съвета;* *2. Решение изпълнение (ЕС) 2017/2319 на Комисията от 13 декември 2017 г. относно еквивалентността на правната и надзорна уредба на признатите фондови борси в специален административен район Хонг Конг в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на съвета;* *3. Решение изпълнение (ЕС) 2017/2320 на Комисията от 13 декември 2017 г. относно еквивалентността на правната и надзорна уредба на Съединените американски щати за националните борси за търговия на ценни книжа и алтернативните системи за търговия в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на съвета.* *Тези решения са публикувани в ОВ, L 331/94 от 14 декември 2017 г.*
Чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ: Регулиран пазар	Регулиран пазар е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на този закон и актовете по прилагането му. Регулиран пазар е и всяка многостранна система, която е

	лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС.
§ 1, т. 22 от ДР на ЗКПО: „Документално доказана цена на придобиване на ценни книжа или дялове“	Това е цената на придобиване на съответните ценни книжа или дялове, която лицето е доказало документално по реда, определен в съответните нормативни актове. Когато ценни книжа или дяловете от един вид, издадени от едно лице, са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от ценните книжа или дяловете, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на продадените ценни книжа или дялове е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните ценни книжа или дялове към момента на продажбата. Изречение второ се прилага във всички случаи на разпоредителни действия с ценни книжа или дялове. Когато са придобити нови акции или дялове в резултат на разпределение, което не е довело до намаляване на собствения капитал на лицето, което разпределя акциите или дяловете, се преизчислява документално доказаната цена на придобиване на притежаваните акции или дялове. След придобиването на новите акции или дялове по предходното изречение документално доказаната цена на придобиване на всяка една акция или дял, включително новопридобитите, е равна на сумата от документално доказаните цени на придобиване на акциите или дяловете преди придобиването на новите акции или дялове, разделена на общия брой на притежаваните акции или дялове след придобиването, включително новопридобитите. (виж примера по-долу)
§ 1, т. 70а от ДР на ЗКПО: „Пазар за растеж“	Пазар за разтеж е този по смисъла на чл. 122, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти. Пазар за растеж е и всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира като пазар за растеж в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС.
Чл. 122, ал. 1 от ЗПФИ: „Пазар за разтеж“	Пазар за разтеж е МСТ, за която е изпълнено условието - не по-малко от 50 на сто от емитентите, чиито финансови инструменти са допуснати до търговия на тази МСТ, да са малки и средни предприятия, определени съгласно чл. 77 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, и която разполага с ефективни системи, правила и процедури, осигуряващи изпълнение на изискванията по този закон, включително на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

ПРИМЕР за определяне на документално доказана цена на придобиване на акции и дялове, придобити в резултат на разпределение, което не е довело до намаляване на собствения капитал на разпределящото лице

Касае се за случаи, при които се капитализират резерви или неразпределена печалба, в резултат на което се издават нови акции или дялове.
Да приемем, че е взето решение неразпределената печалба на дадено дружество в размер на 40 000 евро да бъде трансформирана в основен капитал, като за целта ще бъдат издадени нови дялове.
Основният капитал на дружеството преди разпределението на неразпределената печалба е в размер на 100 000 евро, (разпределен на 100 дяла) и се притежава от двама съдружници – по 50 % всеки. Документално доказаната цена на придобиване на един дял е 1 000 евро.
След разпределението основният капитал на дружеството ще бъде в размер на 140 000 евро., т.е ще бъдат издадени нови 40 дяла на обща стойност 40 000 евро. Предвид дяловото им участие всеки от съдружниците ще получи допълнително по 20 дяла на обща стойност 20 000 евро. За целите на определяне на документално доказаната цена на придобиване, разпоредбата на § 1, т. 22 от ЗКПО предвижда преразпределение на стойността на новопридобитите дялове върху всички дялове – преди и след разпределението на неразпределената печалба.
Документално доказаната цена на придобиване на 1 дял след извършеното разпределение на неразпределената печалба се определя по следния начин:

За Съдружник 1:

А. Документално доказана цена на придобиване на 1 дял преди разпределението на неразпределената печалба – 1 000 евро;
Б. Сума от документално доказаните цени на придобиване на дяловете преди разпределението на неразпределената печалба – 1 000 евро х 50 дяла = 50 000 евро.
В. Общ брой на притежаваните дялове след разпределението на неразпределената печалба – 50 дяла + 20 дяла = 70 дяла
Г. Документално доказана цена на придобиване на 1 дял след разпределението на неразпределената печалба – Б : В = 50 000 : 70 = 714,29 евро.

За Съдружник 2:

Изчисленията са идентични на описаните за Съдружник 1.