



MALTA

**Fit-Tribunal ta' Revizjoni Amministrattiva
Magistrat
Dr. Gabriella Vella B.A., LL.D.**

Rikors Nru. 159/12VG

XXX

Vs

Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud)

Ilum 6 ta' Mejju 2025

It-Tribunal,

Ra r-Rikors ipprezentat mis-soċjetà XXX fl-24 ta' Mejju 2012 permezz ta' liema titlob li t-Tribunal jiddeċiedi li hija għandha tibbenefika mill-effetti kollha ta' l-Att dwar it-Taxxa fuq il-Valur Miżjud 1998 u konsegwentement tingħata rifużjoni kif oriġinarjament mitlub minnha permezz tad-denunzji tal-VAT u b'hekk l-istimi għall-perijodi ta' taxxa bejn Settembru tas-sena 2007 u Novembru tas-sena 2009 jiġu mħassra u revokati fl-intier tagħhom;

Ra d-dokumenti annessi mar-Rikors promotur markati Dok. "A" sa' Dok. "K" a fol. 3 sa' 13 tal-proċess;

Ra r-Risposta tad-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud) permezz ta' liema jopponi għall-appell tas-soċjetà Rikorrenti mill-istimi mahruġa fil-konfront tagħha għall-perijodi ta' taxxa bejn Settembru tas-sena 2007 u Novembru tas-sena 2009 u jitlob li l-istess jiġi miċhud, bl-ispejjeż kontra tagħha, u minflok l-imsemmija stimi jiġu kkonfermati in kwantu l-likwidazzjoni ta' taxxa magħmula minnu hija ġusta;

Ra d-dokumenti annessi mar-Risposta tad-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud) markati Dok. "A" sa' Dok. "E" a fol. 22 sa' 29 tal-proċess;

Sema' x-xhieda ta' Marvic Grech, in rappreżentanza tad-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud), mogħtija waqt is-seduti tas-7 ta' Mejju 2013¹, tat-12 ta' Novembru

¹ Fol. 50 sa' 57 tal-proċess.

2013², tal-5 ta' Novembru 2015³, tas-17 ta' Ottubru 2017⁴ u tat-12 ta' April 2018⁵ u ra d-dokumenti esebiti minnha markati Dok. "MG1" a fol. 214 tal-proċess, sema' x-xhieda ta' Chris Spiteri, in rappreżentanza tad-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud), mogħtija waqt is-seduti tas-7 ta' Mejju 2013⁶, tat-12 ta' Novembru 2013⁷, tat-18 ta' April 2016⁸ u tat-8 ta' Mejju 2018⁹ u ra d-dokumenti esebiti minnu markati Dok. "CS1" a fol. 44 sa' 48 tal-proċess, Dok. "CS1" u Dok. "CS2" a fol. 221 sa' 224 tal-proċess u Dok. "CS" a fol. 252 tal-proċess, sema' x-xhieda ta' Patrick Zrinzo, in rappreżentanza tas-soċjetà Rikorrenti, mogħtija waqt is-seduti tas-16 ta' Jannar 2014¹⁰ u ta' l-14 ta' Marzu 2014¹¹ u ra d-dokumenti esebiti minnu markati Dok. "PZ1" sa' Dok. "PZ12" a fol. 81 sa' 168 tal-proċess u ra d-dokumenti markati Dok. "RS1" esebiti minn Roderick Sultana, rappreżentant tal-Kummissarju tat-Taxxi, fil-kors tal-kontro-eżami ta' Patrick Zrinzo waqt is-seduta ta' l-14 ta' Marzu 2014 a fol. 184 sa' 189 tal-proċess, sema' x-xhieda ta' Lorna Smith mogħtija waqt is-seduti tas-16 ta' Jannar 2014¹², ta' l-14 ta' Marzu 2014¹³ u tat-12 ta' April 2018¹⁴, u x-xhieda ta' Christine Camilleri mogħtija waqt is-seduta tas-16 ta' Mejju 2014¹⁵, u sema' x-xhieda ta' Dr. Charles Attard mogħtija waqt is-seduti tat-13 ta' Ġunju 2014¹⁶ u tal-5 ta' Marzu 2015¹⁷;

Ra n-Nota ta' Sottomissjonijiet tas-soċjetà Rikorrenti a fol. 276 sa' 284 tal-proċess u in-Nota Responsiva tal-Kummissarju tat-Taxxi a fol. 287 sa' 317 tal-proċess;

Sema' t-trattazzjoni orali finali da parte tad-Difensur tas-soċjetà Rikorrenti u ra li d-Difensur tal-Kummissarju tat-Taxxi iddikjarat li tistrih fuq in-Nota Responsiva già esebita;

Ra l-atti kollha tal-kawża;

Ikkonsidra:

Permezz ta' stimi mahruġa fil-25 ta' April 2012 għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.12.07-31.12.07, 01.01.08-29.02.08, 01.03.08-31.05.08, 01.06.08-31.08.08, 01.12.08-28.02.09, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09¹⁸, id-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud), illum Kummissarju tat-Taxxa u Dwana, jesigi hlas mingħand is-soċjetà Rikorrenti tas-somma komplessiva ta' €25,310.66 rappreżentanti taxxa, flimkien ma' l-ammonti komplessivi ulterjuri ta'

² Fol. 69 sa' 76 tal-proċess.

³ Fol. 216 sa' 218 tal-proċess.

⁴ Fol. 235 sa' 244 tal-proċess.

⁵ Fol. 247 sa' 250 tal-proċess.

⁶ Fol. 58 sa' 65 tal-proċess.

⁷ Fol. 77 sa' 79 tal-proċess.

⁸ Fol. 225 sa' 227 tal-proċess.

⁹ Fol. 253 sa' 255 tal-proċess.

¹⁰ Fol. 169 sa' 178 tal-proċess.

¹¹ Fol. 190 u 191 tal-proċess.

¹² Fol. 179 sa' 182 tal-proċess.

¹³ Fol. 192 u 193 tal-proċess.

¹⁴ Fol. 247 sa' 250 tal-proċess.

¹⁵ Fol. 195 sa' 201 tal-proċess.

¹⁶ Fol. 203 sa' 206 tal-proċess.

¹⁷ Fol. 210 u 211 tal-proċess.

¹⁸ Dok. "C" sa' Dok. "K" a fol. 5 sa' 13 tal-proċess.

€5,062.14 u €7,308.02 rispettivament rappreżentanti taxxa amministrattiva u imghax, komplessivament ammontanti għal **€37,680.82**.

Is-soċjetà Rikorrenti hassitha aggravata bil-ħruġ ta' dawn l-istimi fil-konfront tagħha u interponiet appell minnhom quddiem dan it-Tribunal fejn titlob li t-Tribunal jiddeċiedi li hija għandha tibbenefika mill-effetti kollha ta' l-Att dwar it-Taxxa fuq il-Valur Miżjud 1998 u konsegwentement tinghata rifużjoni kif originarjament mitlub minnha permezz tad-denunzji tal-VAT u b'hekk l-istimi għall-perijodi ta' taxxa bejn Settembru tas-sena 2007 u Novembru tas-sena 2009 jiġu mħassra u revokati fl-intier tagħhom.

Hija tibbaża l-appell tagħha fuq is-segweni aggravji: *Illi tali stimi tad-dipartiment fiċ-ċirkostanzi, imorru kontra l-ligi Kap.406 Artiklu 22(5) għaliex is-soċjetà rikorrenti giet imċaħħda mid-dritt mogħti lilha skond il-Ligi sabiex tiegħu lura l-Vat (taxxa) imħallsa minnha fil-kors tan-negozju tagħha stess. Illi l-istess soċjetà rikorrenti qiegħda tigi mċaħħda mid-dritt li tiġġestixxi l-operat tagħha b'mod uguali ma' ditti oħra bħalha, tant li hija qiegħda tkun żvantaġġata u ridotta inkompetittiva peress li ma tħallietx titlob lura Vat imħallsa minnha, filwaqt li l-kompetituri tagħha liberament jistgħu isarrfu l-input tax bħala rikavat¹⁹.*

Id-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud) jopponi għall-appell tas-soċjetà Rikorrenti mill-istimi maħruġa fil-konfront tagħha għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.12.07-31.12.07, 01.01.08-29.02.08, 01.03.08-31.05.08, 01.06.08-31.08.08, 01.12.08-28.02.09, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09 u jitlob li l-istess jiġi miċhud u minflok l-imsemmija stimi jiġu ikkonfermati stante li: *id-Direttur Ġenerali, quddiem il-fatt li s-soċjetà appellanti ma kinitx qed tiddikjara bejgħ fid-denunzji tagħha għal mill-2007, kitbilha ittra datata 7 ta' Novembru 2011 sabiex ikun jista' jivverifika t-talbiet għall-Input VAT fl-istess denunzji fil-perijodi ta' taxxa 1/3/08-28/2/09; Illi fittra datata 30 ta' Ġunju 2008, is-Sinjura Cristina Parlato Trigona, Direttur (MFSA), infurmat lis-Sur Patrick Zrinzo, CEO tas-soċjetà appellanti, kienet qed tilqa' l-irtirar tal-liċenzja "Category 2 Investment Services Licence". F'din l-istess ittra hemm indikat li din il-liċenzja kienet maħruġa fl-1 ta' Novembru 2007; Illi quddiem dawn il-fatti id-Direttur Ġenerali hass li l-Input VAT kif mitlub mir-rikorrent, ma setax ikun korrelat ma' l-attività ekonomika tas-soċjetà appellanti għax fil-fatt ma jirriżultax li kien hemm attività ekonomika; Illi kien biss wara li ġew imqassma l-istejjem proviżorji u allura l-istadju ta' l-investigazzjoni kien eżawrit li s-soċjetà appellanti intavolat fatturi ta' bejgħ. Dan għamlitu meta s-soċjetà appellanti resqet il-każ tagħha biex jiġi verifikat fl-istadju tar-Review. Id-Direttur Ġenerali jixtieq jiġbed l-attenzjoni ta' dan l-Onorabbli Tribunal li l-ewwel fattura ta' bejgħ intavolata hija datata 15 ta' Diċembru 2011. Illi minhabba f'hekk ma kienx possibbli għall-esponent li jagħmel il-verifiki neċessarji.*

Il-baži ta' l-istimi maħruġa fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti tirriżulta mill-Credit Control Exercise Report²⁰ imhejji minn Marvic Grech, Spettur fi hdan id-Dipartiment

¹⁹ Rikors promotur, fol. 2 tal-proċess.

²⁰ Fol. 26 sa' 28 tal-proċess.

tat-Taxxa fuq il-Valur Mizjud, u mir-Review Report²¹ imhejji minn Chris Spiteri, Review Officer fi hdan l-imsemmi Dipartiment.

Fil-Credit Control Exercise Report gie kkonstatat u konkluz is-segwenti:

Background - The file was referred to the undersigned in connection with red 90, Credit Claims Worksheet. Company is constantly in a credit position and no turnover has been declared since 2007. VAT periods referred for credit control included 01.03.08-31.05.08, 01.06.08-31.08.08 and 01.12.08-28.02.09. **Economic Activity** - Registered company has been registered for VAT purposes since 03.02.1999. In economic activity as per VAT application "Company was to deal in investment instruments from Malta but not in Malta with people outside Malta who are not resident in Malta". **Scope and Methodology** - The scope of the exercise entailed the verification of the purchases ledgers and supporting invoices for periods selected for review as identified above. Secondly to enquire how the return is being filled and compiled and whether registered company is entitled for the input VAT it is claiming. Registered company was requested to call at the VAT Department and submit the requested records following letter dated 7th November 2011. Subsequently, a meeting was held at the VAT Department. The company was represented by Ms. Lorna Smith. Representation letter at Appendix 1 refers. **Major findings** - From company profile at Appendix 2, XXX Ltd. used to be the financial arm of the Brazil-based Agrenco Group, with offices in Sao Paolo. XXX Ltd. provided structured trade finance Facilities to the Group and clients in the agri-business sector namely in Brazil. Following the bankruptcy of Agrenco Group XXX stopped its activities. An official letter issued by MFSA, it appears that the Investment Services license has been surrendered on 1st November 2007. Audited financial statements submitted by the company for year 2008 and comparatives (2007) no turnover emanating from economic activity. Revenue generated as described in Note 2 to the accounts represented the value of interest income, net of value added tax and discounts allowed. Interest income is outside scope of VAT. From VAT return declarations, it was also established that company's last sales on services declared dates back to August 2007. Subsequent returns were submitted having NIL turnover whilst kept claiming input VAT on services and overheads. Representative of the company stated that company hasn't traded since then. Registered company used to claim VAT in line with Article 22 Item 4(d). Company was exempt from charging VAT on services given to customers established outside the community whilst had the right to claim VAT. Given that this economic activity ceased during 2007, and the fact that Fincom Ltd. surrendered its trading license with MFSA the right to claim VAT stopped since then. In view of the above, once the company stopped operating, thus excluded any possibility of making any future supplies, the expenses incurred after sales (taxable supplies) ceased to be made cannot be attributable to its taxable supplies. As a result the right to claim input vat ceased when taxable sales stopped with no possibility of making sales in future. This is in line with VAT ruling dated 12th November 2010. Input VAT claimed following surrender of license and ceasing of economic activity is detailed in table below:

²¹ Fol. 29 tal-proċess.

		Capital	Goods	Services & @ 18%	Overheads	Services & @5%	Overheads	Total Input VAT claimed
Tax Period	To	Net	VAT	Net	VAT	Net	VAT	
01/09/2007	30/11/07	1,507.55	271.35	4,313.42	776.43	0.00	0.00	1,047.78
01/12/2007	31/12/07	0.00	0.00	21,351.22	3,843.26	0.00	0.00	3,843.26
01/01/2008	29/02/2008	0.00	0.00	5,595.86	1,007.26	0.00	0.00	1,007.26
01/03/2008	31/05/2008	0.00	0.00	31,999.00	5,759.82	1,055.56	52.78	5,812.60
01/06/2008	31/08/2008	0.00	0.00	62,344.22	11,221.96	1,159.00	57.95	11,279.91
01/09/2008	30/11/2008	0.00	0.00	564.16	101.55	0.00	0.00	101.55
01/12/2008	28/02/2009	0.00	0.00	8,213.46	1,478.43	0.00	0.00	1,478.43
01/03/2009	31/05/2009	0.00	0.00	2,691.00	484.00	0.00	0.00	484.00
01/06/2009	31/08/2009	0.00	0.00	1,389.95	250.19	0.00	0.00	250.19
01/09/2009	30/11/2009	0.00	0.00	596.04	107.29	0.00	0.00	107.29
							Total VAT	25,412.27

Based on the above it is of our opinion that registered company is not entitled to the input VAT claimed following surrendering and subsequent ceasing of economic activity. As a result, provisional assessments are to be raised to revoke VAT being claimed.

Fir-Review Report gie kkonstatat u konkluz is-segwenti: **Provisional Assessment** - The provisional assessments were based on unjustified input VAT being a company that is not entitled to the input VAT since its investment services licence has been surrendered and as a result it stopped its economic activity. **Review Stage** - Following the request for review at red 104 and letter at red 108b, a meeting was made with Dr. Charles Attard, Ms. Christine Camilleri from Juanafil Ltd. and Ms. Lorna Smith on behalf of the company. Dr. Attard claimed that at no time the company was in liquidation or in the process of termination. The company had surrendered its investment services licence due to the bankruptcy of Agrenco Group, a Brazilian based company. XXX was the financial arm of the Agrenco group. Dr. Attard continued that the company was presently giving management consultancy and produced recent invoices (first invoice issued dated 15/12/2011) as a proof that XXX was still active. However it was pointed out that for a long period no sales were being declared and high input tax was being claimed. The official letter from MFSA clearly shows that the company's license had been surrendered and thus the company stopped its activities. **Conclusion** - In light of the above, it is being recommended that provisional assessment will be confirmed.

Fix-xhieda li tat fil-kors ta' dawn il-proċeduri **Marvic Grech** stqarret illi l-file gie għandi għax il-kumpanija kienet kontinwament qed tigi in a credit position u minn

naħa l-oħra ma kinitx qed tiddikjara l-ebda sales. Is-sales waqfu jġu iddikjarati way back August 2007. Jien ovvjament baġhatt għall-kumpanija fejn giet tirrappreżenta l-kumpanija Miss Lorna Smith flimkien ma' l-accountant tagħha u għe stabbilit li l-attività ekonomika kienet waqfet fl-2007. Il-kumpanija fit-2008 kienet surrender l-investment services license maħruġa mill-MFSA, jiġifieri l-attività ekonomika tal-kumpanija kienet waqfet fit-2007. Hemmhekk id-Dipartiment deherlu li ma setgħax tibqa' tikklejmja l-input VAT għax l-attività ekonomika waqfet. Jiena wkoll matul dawg il-meetings kont ġejt infurmata li l-kumpanija qiegħda fil-proċess ta' liquidation²² - affermazżjoni din li giet kategorikament miċhuda mis-soċjetà Rikorrenti u minn Lorna Smith.

Kont tlabt il-purchases ledger imma peress li d-Dipartiment iddeċieda li peress li ma kienx hemm attività ekonomika għaddejja u anke l-kumpanija talbet biex tagħmel sort of deregistration minn naħa ta' l-MFSA d-Dipartiment deherlu li ma tistax tibqa' tikklejmja input VAT. ... L-aħħar sales li għamlet il-kumpanija iddikjarathom fil-VAT return li tagħlaq 31st August 2007 u jien sa' dak iż-żmien kont rajt sat-31st Awwissu 2011. Sat-31st August 2011 il-kumpanij baqgħet ma iddikjarat qatt turnover. Hija saħqet li skontha s-surrender tal-liċenzja ta' Investments Services ma' l-MFSA kien b'effett mill-1 ta' Novembru 2007 u stqarret ukoll illi kieku lid-Dipartiment irrizultalu li kien hemm attività ekonomika da parte tas-soċjetà Rikorrenti, it-talbiet tagħha għall-Input Tax kienu jġu kkunsidrati bħala legittimi. Fir-rigward qalet kieku hemm activity huma legittimi as long as il-kumpanija tagħti financial services lil third countries għax kieku l-kumpanija f'dan il-każ qed tagħti l-istess services il-Member States jew lokali, tkun outside scope tal-VAT allura ma tistax tikklejmja l-VAT. Dan il-każ il-kumpanija jekk minix sejra żball kienet qed tagħmel attività lil third country allura fil-periods ta' qabel setgħet tikklejmja VAT. ... The financial services u Malta financial services ma tistax tikklejmja VAT fuqhom il-kumpanija. Imma jekk tibda tagħti s-servizz lil third countries għandha dritt tikklejmja l-input VAT kollu. Issa din fil-VAT periods ta' qabel kienu ġġustifikati l-claims li bdiet tagħmel għax kienet VAT period wieħed wara l-ieħor qed tiddikjara s-sales tat-third countries. ... Li kieku baqgħet tghaddi t-turnover għalkemm VAT ma kinitx qed tghaddi għax l-attività ekonomika ma tirrikjedix VAT, iva kieku l-input VAT setgħat tibqa' tikklejmja²³.

Fix-xhieda li tat waqt is-seduta tat-12 ta' Novembru 2013²⁴ Marvic Grech stqarret illi fil-financial statements matul l-2007 u l-2008 il-kumpanija ma ddikjaratx iktar qligħ. ... Li kien hemm turnover xi ħaġa żgħira interest from outside scope ta' VAT fit-2008. ... Fl-2007 kien hemm l-ammont li għe dikjarat fil-Vat return, jiena mhux qed ngħid li matul l-2007 kollu ma kienx hemm turnover għax fejn kien hemm turnover għandhom dritt għall-input vat. ... Sa' August 2007 il-kumpanija iddikjarat turnover ta' 62,000 fil-vat period March up to May 2007 il-kumpanija iddikjarat turnover lejn third country ta' 2.2 million. ... jiena mhux qed ngħid li matul l-2007 kollu m'għamlet xejn turnover. ... Minn September sa' December ma kienx hemm u dak iż-żmien ukoll they surrendered għaliha l-liċenzja. ... matul August fl-aħħar vat return kien hemm dikjarati sales. Mistoqsija dwar it-turnover tas-soċjetà Rikorrenti fl-2007 u fl-2008 u dwar kif waslet għall-konkluzjoni li fl-2008

²² Xhieda mogħtija waqt is-seduta tas-7 ta' Mejju 2013, fol. 50 sa' 57 tal-proċess.

²³ Ibid.

²⁴ Fol. 69 sa' 76 tal-proċess.

kienu interessi u jekk kenitx taf x'kien it-turnover fl-2007, Marvic Grech wiegħbet li dwar ta' l-2008 qed tassumi li l-interessi kienu *bank interests* u dwar l-2007 stqarret illi nimmagina li xi haġa li qed tiddikjara l-vat fuqha għax kieku ma ddikjarathiex in the first place. Jiena li nista' ngħid fuq dawn it-2.2 millihon intliet box 20 u box 20 fuq il-vat return qed tghid exempt with credit jiġifieri hija attività ekonomika li l-kumpanija ha tikklejmja l-vat fuqha. Wara t-31st August 2007 il-kumpanija ma ddikjaratx aktar turnover li għandu jidhol fil-vat returns. Minix neskludi l-fatt li l-kumpanija kellha qligħ li ma kienx vatable jew li jiġi dikjarat fil-vat return bi skop li tiġi kklejmjata l-vat lura.

Fix-xhieda li tat waqt is-seduta tal-5 ta' Novembru 2015²⁵, Marvic Grech ippreżentat estratt mill-Financial Statements Auditor's Report datat 31 ta' Diċembru 2008, Dok. "MG1" a fol. 214 tal-proċess, fejn hemm rappurtat is-segwent: **Going Concern** - *The licence for Category 2 Investment Services was surrendered to Malta Financial Services Authority on 27th June 2008. For this reason the company is currently considered inactive.* Fis-seduta tas-17 ta' Ottubru 2017²⁶, mistoqsija fuq xiex eżattament ibbażat il-konkluzjoni tagħha li l-kreditu għal Input Tax reklamat mis-soċjetà Rikorrenti fid-denunzji tagħha għall-perijodi ta' taxxa mertu ta' dawn il-proċeduri ma kellux jiġi aċċettat, Marvic Grech wiegħbet kollox ma' kollox... *Din il-kumpanija qaltli li waqfet topera u to sustain għabitli li infurmat lill-MFSA waqfu l-licence tagħhom biex joperaw bħala financial services. Issa ma' dan kien hemm it-tax returns, il-vat returns li baqgħet il-kumpanija li kienu without sales però baqgħu jitolbu r-right of deduction u nista' nsemmi wkoll bħall-aħħar darba, illi l-financial statements tas-sena 2008 fejn il-kumpanija as a going concern qalet li the licence for Category 2 Investment Services was surrendered to Malta Financial Services Authority on June 2008. For this reason the company is currently inactive. ... Jiena bbażajt fuq l-MFSA s-surrender of licence, fuq il-financial statements li qed tghid il-kumpanija hija inactive in 2008 u l-fatt li l-kumpanija meta bdiet tibgħat il-vat returns, ma kellhiex turnover fil-vat returns. ... Jekk inti tara t-turnover li kien hemm fil-financial statements, dak it-turnover skond il-financial statements tas-sena 2009 ma nistax nitkellem, tas-sena 2008 l-income li qed tghid il-kumpanija ġej minn interest. ... meta inti għandek kumpanija qed tiddikjara interest, dak huwa outside scope of Vat.*

Marvic Grech baqgħet tinsisti - anke waqt il-konfront ma' Lorna Smith²⁷ - illi Lorna Smith infurmata li s-soċjetà Rikorrenti kienet in liquidation u ziedet tghid illi din il-kumpanija kieku għadha active ma jfissirx li għandha r-right of deduction għaliex fuq financial services huma an exempt without credit supply. Qabel kellha ir-right of deduction għaliex kienet qed tagħti s-servizz lil third country. ... kumpanija li qed tagħmel financial services, strictly speaking is-servizz tagħha huwa exempt without credit. ... Però hemm l-artiklu 22(4)(d) li jgħidlek, meta l-kumpanija qed tagħmel servizz ta' financial services lil third country imbagħad għandha r-right of deduction. Jiena meta l-kumpanija kienet qed tagħmel is-sales u kienet dak iż-żmien qed tiddikjarahom go box 2 tal-vat return, l-input vat kollu li talbitna matul dak il-perijodu li kienu jammontaw għal snin, ħadithom kollha. L-input vat waqaf meta jiena bgħatt lill-kumpanija biex naraw għalfejn din il-kumpanija baqgħet titlobna

²⁵ Fol. 216 sa' 218 tal-proċess.

²⁶ Fol. 235 sa' 244 tal-proċess.

²⁷ Seduta tat-12 ta' April 2018, fol. 247 sa' 250 tal-proċess.

t-tax credits, ir-refunds. ... Sales ma kienux qed jiġu dikjarati, meta bghatt lill-kumpanija qaluli li l-attività ekonomika tal-kumpanija, financial services, they renounced the licence ta' l-MFSA u meta tkellimt mal-persuni qaluli l-kumpanija qiegħda fil-proċess ta' likwidazzjoni. Ma' dawn inkompli nżid ngħid il-financial statements ma għandix għalfejn nerga' ngħid l-istess paragraph li qiegħed fir-rapport tiegħi u kemm fix-xhieda li digà tajt qed jgħid li l-kumpanija hija inactive. ... ejja ngħid il-kumpanija baqgħet topera u riedet tagħti l-financial services lokali jew inkella ġo Member State, dak il-ħin ukoll hi ma jkollhiex ir-right of deduction. Kienet qed tieħu r-right of deduction għaliex kienet qed tagħti s-servizzi tagħha lil third country - il-Brazil. ... ejja nieħdu l-każ li l-liċenzja ma ġietx surrendered imma l-kumpanija kienet qed tagħti financial services lokali jew ġo Member State. Ukoll ma kienx se jkollha r-right of deduction. Għandha r-right of deduction għaliex qed tagħti s-servizz tagħha lil third country. Aħna financial services ikollna speċi client base ma' third country.

Ir-Review Officer **Chris Spiteri** kkonferma li s-soċjetà Rikorrenti kienet irrinunzjat (surrendered) il-liċenzja ma' l-MFSA u stqarr illi jiena f'meeting li kelli ma' Dr. Charles Attard, dan qalli li issa l-kumpanija qed tagħti konsulenza manigerjali jiġifieri qed tmur għal management consultancy, jiġifieri ddevjat l-ekonomija tagħha, l-attività ekonomika tagħha. ... aħna tlabna xi dokumenti u filfatt ġew imressqin xi invoices, sales invoices li għamlet XXX fosthom kien hemm indirizzati lejn New Zealand u Londra, whatever, u meta tlabna proof of payment aħna dawn qalulna li jaħdmu cash basis. Issa jiġifieri qed nitkellmu fuq New Zealand jiġifieri aħna tlabna provi biex naraw l-attività jekk għadhiex hemmhekk u fil-fatt ġew il-provi u ġew dawn l-invoices però d-Dipartiment ma ħassx li kienu provi ċari. ... Dawn l-invoices ġew f'meeting li kellna fi stadju ta' review meta ġew preżentati madwar ħames invoices li ħargu mill-kumpanija XXX u permezz ta' email li jiena baqgħatt lil Juanafil, li huma l-kumpanija ta' l-accountants, f'Novembru 2012, jiena baqgħattilhom li d-Dipartiment jixtieq aktar provi ta' pagament, jiġifieri payments, bank statements u aktar evidenza ta' proof tal-payments li saru²⁸. Huwa stqarr illi r-risposta li ha kienet illi s-soċjetà kienet tithallas cash u l-ammonti kienu jvarjaw u bħala fatturi qal li ad eżempju kellu waħda ta' €5,000 u oħra ta' €2,360. Fir-rigward ta' klijenti ġie nfurmat illikien hemm kemm barra minn Malta u mill-Komunità u oħrajn li kienu Malta.

Fix-xhieda li ta waqt is-seduta tat-18 ta' April 2016²⁹, ir-Review Officer Chris Spiteri stqarr illi f'dan il-każ kienet inħarġet stima fis-sezzjoni ta' l-investigation u kienet saret oġġezzjoni għal din l-istess stima u l-file ġie għandi biex aħna naraw il-każ. Bazikament waqt l-investigation qalu li l-kumpanija XXX kellha l-liċenzja surrendered minn naħa ta' l-MFSA. ... Waqt l-investigation qalu, u kien hemm ittra wkoll mill-MFSA, fejn qalu li l-liċenzja ġiet surrendered però dan opponewh minn naħa tal-XXX fejn fil-meeting li kellhom magħna dawn qalu li l-activity ġiet iddevjata għal management consultancy. ... Fir-review ġabu d-dokumenti fejn fil-fatt aħna, wara li rajna xi invoices li kienu klejmjati u hawn qed nitkellem fuq l-input tax, aħna aċċettajna f'tit invoices li kienu according mal-Vat Law u tkellimna ukoll fuq is-sales. L-ewwel sales li daħlu minn naħa ta' din il-kumpanija kienu fl-aħħar ta' l-2011 u hawnhekk ukoll tkellimna fuq il-bejgħ li kellha l-kumpanija. ...

²⁸ Xhieda mogħtija waqt is-seduta tas-7 ta' Mejju 2013, fol. 58 sa' 65 tal-proċess.

²⁹ Fol. 225 sa' 227 tal-proċess.

Bażikament dawn kienu management fees u aħna vverifikajna u għamilna audit trail u hawn iċċekkajna ż-żewġ naħat, in-naħa tas-sales u n-naħa tal-purchases. ... Aħna konna qed nitolbu jekk il-kumpanija hijiex in liquidation jew le. In liquidation qed ngħid għaliex waqt l-investigazzjoni rriżulta mill-inspectors li kienu qed jinvestigaw dan il-każ li l-kumpanija kienet in liquidation, però l-verżjoni li ngħatat waqt li s-sinjuri kienu at review stage kienet li l-kumpanija ixxiftjat l-attività tagħha u qed tagħmel management consultancy. Għall-mistoqsija r-raġunijiet li gābet il-kumpanija fir-review kienu tali li jiġi konfermat il-provisional assessment jew jinqaleb jew jitnaqqas? Chris Spiteri wieġeb iwa fil-fatt l-assessments finali ġew imnaqqsa minħabba li kienu ġew sottomessi xi invoices u fil-fatt ġew aċċettati. Mistoqsi ulterjorment imma fejn tidħol il-parti tas-sales it-taxpayer bid-dokumenti li gāb? huwa wieġeb bid-dokumentazzjoni li gāb ma stajniex nivverifikaw ċertu sales minħabba li waħda minnhom fil-fatt kienet li ma kellhiex x'taqsam ma' l-ispejjeż ta' XXX u hawn qed nitkellem għal Wom Limited u kien hemm każijiet oħrajn fejn ma stajniex naraw it-transaction minħabba li l-pagamenti kienu ħarġu on cash basis. Għal dawn ir-raġunijiet l-assessments ġew revised u qed ngħid li ġew revised minħabba li tnaqqsu l-invoices li aħna aċċettajna.

Fix-xhieda li ta waqt is-seduta tat-8 ta' Mejju 2018³⁰, Chris Spiteri stqarr li fl-istadju tar-Review kien daħal fil-kwistjoni ta' l-attività ekonomika tas-soċjetà Rikorrenti u fir-rigward qal li fl-economic activity dħalna minħabba l-fatt li ġiet surrendered il-financial services u t-taxpayer waqt ir-review stage qalilna li l-kumpanija issa marret fuq consultancy services. Fil-fatt ipprovdew ittra - Dok. "CS" a fol. 252 tal-proċess - fejn fl-20 ta' Marzu 2012 avżaw lid-Dipartiment, "no longer acts as a financial services provider but is now providing consultancy services". Jiġifieri dawn avżaw lid-Dipartiment f'March 2012, meta skond Article 13 riedu javżaw lid-Dipartiment jekk ikun hemm xi changes within fifteen days. Chris Spiteri ikkonferma li huwa già kien infurmat waqt il-laqgħat fl-istadju tar-Review li s-soċjetà Rikorrenti bdiet tagħti consultancy services u li provdew xi invoices u għandna proof of payment tagħhom imma minħabba li qalulna li kienu qed isiru cash dawn it-transactions, ma setgħux jipprovdulna dokument.

Patrick Zrinzo³¹, rappreżentant tas-soċjetà Rikorrenti, xehed illi l-kumpanija twaqqfet fl-1999 bl-għan li topera fis-settur tal-finanzi. Il-kumpanija fl-1999 talbet għall-investment services licence għax xtaqet tagħmel xi xogħol fis-settur ta' l-investment tal-finanzi. L-MFSA ħarġet din il-liċenzja, sfortunatament għall-aħħar tas-sena 2000 u fil-bidu tas-sena 2001, il-pjanijiet li kellhom ix-shareholders ma twettqux u għalhekk tnejn mix-shareholders minn tlieta ħarġu 'l barra mill-kumpanija u baqa' wieħed shareholder. B'rizultat ta' dan il-kumpanija kellha tagħti lura l-investment service licence li kellha. Bejn l-2001 u l-2002, il-kumpanija għamlet restructuring u ddeċidiet li tibda topera fis-settur agrikolu, l-izjed fil-Brazil u anke f'xi pajjiżi Ewropej. Dawn is-servizzi kienu jikkonsistu li XXX issib finanzi lill-kumpaniji kbar u medji fis-settur agrikolu, primarjament fil-Brazil. Dan il-finanzjament il-kumpaniji kienu jużawh biex ikollhom l-fondi biex jiffinanzjaw il-crop cycle kollu, iz-zokkor, is-soya, wheat etc. Dawn it-tip ta' loans jew faċilitajiet kienu jissejġu structure trade finance facilities. Kienu faċilitajiet komplessi u ta' high risk, l-ammont kien ivarja bejn 10 million dollars u 100 million dollars, l-ammonti

³⁰ Fol. 253 sa' 255 tal-proċess.

³¹ Xhieda mogħtija waqt is-seduta tas-16 ta' Jannar 2014, fol. 169 sa' 182 tal-proċess.

tal-faċilitajiet li konna ngibu għall-klijenti tagħna. Konna naħdmu ma' banek speċjalizzati kbar fl-Ewropa li jaħdmu f'dan is-settur u anke xi banek fl-Amerika u fil-Gappun. XXX kienet taħdem on a success fee basis u kienet tircievi l-hlas tagħha meta l-banek japprovaw l-faċilità u il-fondi kienu jkunu għad-dispozizzjoni tal-klijenti. Nixtieq ngħid li mill-2002 sa' l-2007, l-income kollu tal-kumpanija gie minn din l-attività. Fil-fatt għandi l-extract mill-audited accounts tal-kumpanija mill-2002 sa' l-2007. Dawn l-audits saru mill-Price Water House Coopers u taht turnover jgħid "turnover represents fees from financing operations, which are on the whole generated outside Malta". Dan mill-2002 sa l-2007 - Dok. "PZ1" a fol. 163 sa' 168 tal-proċess. ... In parallel ma' dan, fl-2004 il-kumpanija ddecidiet li terġa' tipprova tapplika għall-investment services licence. Ir-raġuni kienet li l-kompetizzjoni li konna qed naħdmu fih, l-istructure trade finance, speċjalment fil-Brazil beda jhrrax u l-banek li konna qed naħdmu magħhom bdew joffru huma stess is-servizzi lill-klijenti tagħna. It-tieni, xtaqna nattiraw high network clients lejn Malta biex jinvestu l-fondi tagħhom through XXX hawn Malta. Bdew id-diskussjonijiet fl-2004 ma' l-MFSA u dawn l-MFSA harget din l-investment services licence fl-aħħar ta' l-2004. Jigifieri ahna kellna żewġ income sources, waħda min-naħa ta' l-attivitajiet ta' l-istructured finance u ppruvajna ukoll l-investment services licence. Waħda mir-regoli ta' l-MFSA tgħid li l-investment business irrid jibda minn twelve months minn l-investments licence date, jigifieri ahna within twelve months kellna nibdew ingibu l-investment lejn Malta. Sfortunatament għalkemm ippruvajna dan ma rnexxilniex, ir-raġuni kienet għax dawn il-high network clients li konna napproċjaw kienu jippreferu jpoġġu l-fondi tagħhom go l-Isvizzera, Pariġi, Londra etc, milli joqgħodu jigu hawn Malta, ħabba r-riskju ovvjament. Hawn nixtieq inpogġi wkoll dawn ir-regolamenti li qed nikkwota li huma l-investment services rules for investment service providers, fejn dan igħid li "licence holders shall commence it's investment service business within twelve months of the date of issue from the date of the investment service licence" - Dok. "PZ2" a fol. 162 tal-proċess.

Għall-mistoqsija tat-Tribunal dwar x'kien jigri jekk dak provdut fir-regolamenti ma jsehhx u jekk kenitx tigi revokata l-liċenzja, Patrick Zrinzo wieġeb li kien jigri hu, li kien ikollna nerġgħu nibdew diskussjonijiet ma' l-MFSA u huma kienu jiddeciedu jekk jerġgħux jirrinovaw il-liċenzja jew jitolbuna biex nissurrenderjawha. Fil-fatt l-MFSA f'Marzu ta' l-2006 hargitilna liċenzja oħra, reġgħet hargitilna liċenzja oħra f'April ta' l-2007 u fl-1 ta' Novembru ta' l-2007. F'Ġunju ta' l-2008 ma irnaxxilniex ingibu any investment business lejn Malta u l-MFSA kienet talbitna biex nissurrenderjaw il-liċenzja, l-aħħar waħda ta' l-1 ta' Novembru 2007. Dan kien f'Ġunju ta' l-2008, għalhekk fis-27 ta' Ġunju ktibna ittra lill-MFSA fejn tlabnihom biex nissurrenderjaw il-licence li kellna fl-1 ta' Novembru 2007, u l-MFSA acċettat. Hawn nixtieq ngħid għax forsi kien hemm misgwied mill-Vat Department, ahna tlabna lill-MFSA biex nissurrenderjaw il-licence f'Ġunju 2008, jigifieri sa' Ġunju ta' l-2008 ahna xorta konna qed nippruvaw ingibu an investment business lejn Malta, jigifieri l-attività ma waqfitx fl-1 ta' Novembru 2007, l-attività waqfet f'Ġunju ta' l-2008. Fil-fatt waħda mir-requisites ta' l-MFSA kienet li every quarter irridu nissubmitjaw a statutory return li kienet audited mill-Price Waters House Coopers. Ahna fit-31st December 2007 u fit-31st March 2008 issubmittajna dawn ir-returns għax il-liċenzja kienet għadha qed topera. Jigifieri hawn nixtieq nipprezenta r-returns li submittajna f'December 2007, fejn qed nuru li konna qed nissubmitjaw ir-

returns - Dok. "PZ3" a fol. 156 sa' 161 tal-proċess. ... *Fil-fatt mill-audited accounts urejna lis-source ta' l-income tagħna kien ġej biss mill-attività ta' l-istructured trade finance. Jigifieri l-importanti li nifmhu li aħna qatt ma kellna business ġej minn dan is-settur, minn din il-liċenzja.*

Patrick Zrinzo žied jgħid illi: *immur lura fl-2007, l-2007 kienet record year għal XXX għax irrekordjajna turnover ta' 4.3 million dollars throughout the year, jigifieri dan it-turn-over irreġistrajnieh bis-saħħa tal-ħidma li għamilna fl-2008, throughout the year u mhux up to August 2007, kif qed jgħidu l-vat department u thanks għal fiduċja li kellna fis-suq, għax aħna throughout the years bnejna l-fiduċja li l-XXX kellha mal-banek, mal-klijenti fis-suq speċjalizzat ta' l-istructured trade finance. Wara li għamilna dan ir-rekord kellna pjanijiet oħrajn. Li nixtieq ngħid at this stage u nissubmitja din it-table - Dok. "PZ4" a fol. 155 tal-proċess - li aħna meta konna nissubmitjaw ir-returns lill-Vat Department mill-2002 sa' l-2008, konna inniżlu biss it-turnover, l-income fees li konna nircievu mill-Ewropa, jigifieri s-success fees li konna nircievu minn outside Europe, speċjalment mill-Brazil ma konniex ninkluduwhom fil-vat returns. Jekk tinduna f'dik ic-chart hemm diskrepanza kbira bejn it-turnover u x'irrapurtajna fil-vat returns, ħafna minnhom qedgħin nil. Sfortunatament sirna nafu li suppost tniżżel l-income kollu riċentament, sew Price Water House Coopers li kienu l-awdituri tagħna u sew il-Vat Department qatt ma sabu xejn hażin f'dawn il-vat returns li konna qed nissubmitjaw. Infatti fl-2006 l-vat department għamlet vat audit tal-kumpanija mill-1999 sa' l-2006. Jigifieri ghamlet vat audit starting from 1999 meta ġiet inkorporata il-kumpanija sa' l-2006, u ma sabet l-ebda oġġezzjoni f'dawn il-vat returns li konna qed nibagħtu. La għax il-liċenzja waqfet fl-2001 u lanqas għax ma konniex qed nirreġistraw it-turnover kollu, dan naħseb li huwa an important point. Back to 2007, wara r-record year li kellna fl-2007, il-ħolma ta' XXX dejjem kienet li jkollna l-bank tagħna, jigifieri jkollna l-XXX Bank. Ir-raġuni prinċipali kienet li aħna jekk ikollna l-bank tagħna stess ma kienx ser ikollna bżonn immorru għand banek oħrajn biex jiselfu l-flus lill-klijenti tagħna. Għalhekk at the end of 2007 bdejna naħdmu to set up the XXX Bank. Qabbadna l-Price Water House Coopers hawn Malta biex ikunu l-konsulenti tagħna hawn Malta, biex jgħinuna fid-diskussjonijiet ma' l-MFSA, biex nibgħatu l-applications vasti li kien hemm lill-MFSA, s-set up tal-bank u l-iżjed importanti l-business plan. At the same time qabbadna wħoll lill-KPMG fil-Brazil, biex jagħmel l-istess haġa minn naħa tal-Brazil, speċjalment jikkreja l-business plan għalina fil-Brazil. Hawn nista' nissubmitja just two short extracts from the business plan li tawna KPMG Brazil u li kienu qed jaħdmu fuqu Price Water House Coopers - Dok. "PZ5" u Dok. "PZ6" a fol. 148 sa' 154 tal-proċess. Dan ix-xogħol sar kollu fl-2008, jigifieri matul l-2008 konna qed naħdmu prinċiparjament fuq dan il-proġett, to set up this investment bank the XXX Bank. In parallel ma' dan il-proġett aħna ovvjament bqajna għaddejnin bl-istructured trade finance facilities, u hawn nixtieq nissubmitja four term sheets li huma datati in various periods of 2008, term sheets, just to give you a brief explanation, huma l-kundizzjonijiet li l-bank ikun aċċetta li jaħdem ma' ċertu klijenti u jkun bagħtilna draft qisha sanction letter, fejn jgħidilna dan hu l-ammont li jista' jselleflil dan il-klijent on these terms and conditions, imbagħad aħna nibdew id-diskussjonijiet ma' dan il-bank għan-nom tal-klijent u naraw x'ikun hemm bżonn etc - Dok. "PZ7" a fol. 112 sa' 147 tal-proċess. Jigifieri aħna fl-2008, l-attivitajiet ta' XXX qatt ma waqfu fl-2007, aħna fl-2008 bqajna naħdmu fuq żewġ pjanijiet, fuq*

three really għax kellna l-investment licence imma kellna nissurrenderjawha, kellna l-istructured trade finance li bqajna naħdmu fuqu u kellna l-bank, il-proġett tal-bank. Fil-fatt meta tara l-vat returns li ssubmittajna waqt dan il-vat audit bejn l-2007 u l-2009, wieħed jinduna li fl-2008 aħna tlabna refund ta' kwazi €20,000, filwaqt li fl-2007 kien just €5,000 - Dok. "PZ8" a fol. 111 tal-proċess. Dan għaliex waqt li konna setting up the bank kien hemm ħafna spejjeż involuti, bħal per eżempju l-Price Waters House Coopers ħallasnihom 73,000 dollars, l-accountants 9,000 dollars, kellna rent tal-premises another 10,000 dollars, marketing 8,000 dollars, dan barra l-flus li ħallasna lil-KPMG Brazil li kienu xi 90,000 dollars u dawn ovvjament ma jidhlux fil-vat returns ta' Malta. Jigifieri aħna fl-2008 mhux talli kellna l-attivitajiet għaddejnin, talli kellna ħafna aktar spejjeż milli qatt kellna fi snin ta' qabel. Li ġara bejn l-2007 u l-2008, sfortunatament fl-aħħar ta' l-2007, fl-Amerika feġġgħet il-kriżi bankarja u kriżi finanzjarja. Aħna fl-2007 skond l-experts, għax huma kienu jgħidu li din il-kriżi bankarja kienet se tkun kontenuta fl-Amerika biss. Ġara li fl-2008 din il-kriżi kibret u nxterdet lejn l-Ewropa, f'pajjiżi Ewropej u f'pajjiżi oħra barra l-Ewropa. Sussegwentement ġara li l-banek li konna naħdmu magħhom, li kienu speċjalizzati, waqfu jsselfu dawn il-high risk facilities speċjalment f'setturi bħall-agrikultura u pajjiżi li kien hemm ċertu riskju bħall-Brazil. Dawn immedjatament waqfu dawn il-loans għax ma setgħux jibqgħu jsselfu dawn il-faċilitajiet. Sussegwentement ġara li aħna kellna ħafna term sheets u konna niddiskutu ma' ħafna banek biex insibu l-finanzi għall-klijenti. Fil-fatt l-iżjed li qatt kellna klijenti kien fl-2008 għax il-banek kienu qed jagħlqu s-self. Li beda jġri kien li ladarba nikkonkludu d-diskussjonijiet mal-bank u nkunu issubmittajna l-karti kollha li jkunu jridu bħal balance sheets etc u jkunu sodisfatti, meta bdew jitilgħu għand il-board of directors tal-banek biex igibu approval, dawn l-approvals ma bdewx joħorgu. Jien issubmitajt four term sheets u dawn kienu kollha disapproved mill-banek, plus li ġara kien li konna wasalna fl-aħħar tan-negożjati ma' l-MFSA biex joħorgu l-licence. Sfortunatament aħna konna qed nibbażaw din il-liċenzja għax ħafna banek kienu wegħduna li ser igħinuna, dawn il-banek il-kbar bħal Deutsche Bank. Kienu wegħduna li ser jipprovdu fondi lil dan il-bank biex aħna nkunu nistgħu naħdmu bihom. Li beda jġri hu li meta dawn in-nies li bdejna nitkellmu magħhom bdew jitilgħu għand l-boards jew għand id-diretturi tagħhom biex igibu l-approval biex jgħinuna, dan waqaf ukoll. Jigifieri fl-2008 aħna għamilna ħafna xogħol għal xejn, ħa ngħidu hekk, għax il-bank licence kellna nissospenduha, mhux il-licence as such imma kellna nissospendu l-proċess kollu u mill-istructured trade finance ma kkonkludejna l-ebda negozju. L-unika ħaġa li kellna fl-2008, turnover ta' xi 400,000 dollars, li kien ġej minn interessi għax aħna sellifna l-flus tagħna, tal-XXX stess, fl-agrisector fil-Brazil. Jigifieri dawh kienu interessi li rċevajna minn self li għamilna bil-flus tagħna stess. Fl-2009 u fl-2010 is-sitwazzjoni ħraxet iżjed fil-banek u għalqu kompletament is-self fil-Brazil u anke fl-Ewropa, lil dan is-settur speċjalment, allura aħna ma kellniex triq oħra ħlief li nerġgħu nagħmlu restructuring għat-tieni darba, għax konna għamilna restructuring fl-2001 u l-2002, u issa erġajna għamilna restructuring fl-2009 u fl-2010. Iddeċidejna li nibdew nużaw know how li kellna u l-contacts li kellna fis-settur finanzjarju biex naqdu l-ħtiġijiet tal-klijenti prospettivi li seta' jkollna u li kellna wkoll at the moment. Jigifieri aħna konna ser nużaw in-know how li kellna u kellna know how vast u ħafna kuntatti fil-banek għall-klijenti ġodda. Fl-2011 dan irnexxielna u rnexxielna nerġgħu nirrekordjaw turnover fuq il-kumpanija. ... jien qed nurik l-attività ta' XXX baqgħet għaddejja u qatt ma waqfet, fl-2011, fl-2012 u

fl-2013 aħna għandna turn over fuq il-kumpanija. Fil-fatt nista' nissubmitja extracts mill-balance sheets fejn nuru li fl-2011 u fl-2012 ergajna bdejna nirrekordjaw turn over fuq il-kumpanija u dan ir-revenue skond l-audited accounts represents invoice value of services rendered fil-financial sector - Dok. "PZ10" a fol. 107 sa' 110 tal-proċess. Li nixtieq ngħid ukoll hu li f'dawn it-tlett snin li qed nitkellem fuqhom, aħna bdejna nibgħatu l-vat returns lil-vat department u nħallsu l-vat fuqhom għax kienu vatable. Ukoll fl-2011 bdejna nħallsu t-tax li kienet due lit-tax department ta' xi 700,000 dollars u hawn konna għamilna agreement mat-tax department u bdejna nħallsu t-tax li kien dovut lit-tax department - Dok. "PZ11" a fol. 101 sa' 106 tal-proċess. ... issa nista' nissubmitja l-ittra li konna rċevejna mill-vat department, dated 2007, l-vat riedu jiċċekjaw ir-records tagħna mill-1999 sa' l-2006. L-unika ħaġa li sabu ħażin kien li konna qed nikklejmjaw vat refunds fuq il-lease ta' karrozza, allura they corrected the amount u ħallasna lura l-vat żejjed li konna ħadna; otherwise ma sabu xejn ħażin, everything was in order - Dok. "PZ12" a fol. 81 sa' 100 tal-proċess.

Fir-rigward ta' laqgħat miżmuma mad-Dipartiment tat-Taxxa fuq il-Valur Miżjud, Patrick Zrinzo stqarr illi jien attendejt one meeting u dan sar wara li konna preżentajna r-rikors għax il-Vat Department ried jipprova jara jekk il-każ setgħax jieqaf jew le. Fil-fatt dak il-meeting jien spjegajt ħafna affarijiet li spjegajt illum u bgħattilhom ukoll write up tal-points li kont qajjimt, lil Mr. Spiteri jekk mhux sejjer żball. ... F'dan il-meeting kien hemm Christine Camilleri. ... Kien hemm Lorna Smith li hija l-accountant tagħna u kien hemm Christine Camilleri li kienet konsulenta tagħna. Imma qabel ma mort jien kien hemm meetings oħrajn li kienu jsiru ma' l-accountant jew mal-konsulenta tagħna, ma' Lorna Smith jew anke ma' Christine u anke ma' Dr. Charles Attard li huwa konsulent tagħna wkoll.

In kontro-eżami³² għal mistoqsija dwar jekk fis-snin 2011 u 2012 is-soċjetà Rikorrenti kellhiex kont bankarju, Patrick Zrinzo wieġeb illi le. Mistoqsi ulterjorment il-fatt li ma kienetx iżżomm bank account u l-klijenti tal-kumpanija per eżempju hemm invoice minnhom li l-klijent qiegħed fi New Zealand, oħra qiegħed Londra, tista' tispjega kif kienu jsiru l-ħlasijiet la ma kellhiex bank account? huwa wieġeb nixtieq nispjega li l-klijenti kienu jew Maltin jew kienu jiġu Malta u ma jfissirx li dawn l-invoices huma fejn joqgħod il-klijent. Per eżempju Escrow Worldwide Limited hija kumpanija li tipprovdli servizzi lill-banek kbar kullimkien u Seamed Finance Limited għandha r-registered address tagħha New Zealand imma l-klijent qiegħed Malta, għax huwa Malti. Mistoqsi allura la l-klijent kien Malta għalfejn is-soċjetà Rikorrenti ma ġabritx taxxa fuq il-valur miżjud, Patrick Zrinzo wieġeb li s-soċjetà kienet ġabret it-taxxa fuq il-valur miżjud u rinfaċċjat bl-affermazzjoni per eżempju s-Seamed Finance Limited li qiegħda stabbilita f'New Zealand, ma ġietx iċċarġjata Vat Maltija għax jekk tara dik l-invoice, fil-Vat qiegħed nil. Allura kif kienet tiħallas il-kumpanija XXX f'dan l-istadju? huwa wieġeb aħna kellna klijenti li jew jiġu minn barra u nitkellmu magħhom hawn Malta jew ikun klijent Malti, għax dan jista' jkun li jiġi klijent barrani li jkun irid jiftaħ financial company barra minn Malta u jkun irid li insibulu l-aħjar post fejn ikun jista' jiftaħ din il-kumpanija, aħna nagħmlu r-research u naraw fejn l-aħjar jiftaħ il-kumpanija skond il-ħtiġijiet tiegħu u nifthuielu barra minn Malta jiġifieri hawn tas-Seamed ir-registered address huwa New Zealand. ... Aħna ftaħnihielu New Zealand allura r-registered address irid

³² Seduta ta l-14 ta' Marzu 2014, fol. 190 u 191 tal-proċess.

ikun New Zealand. ... L-Escrow Worldwide Limited jipprovdu escrow services lill-banek kollha mad-dinja kollha, it's not registered in Malta imma Londra. Fir-rigward ta' Origin Maritime Security Limited stqarr illi kienu klijenti sitwati Malta u f'taħnilhom il-kumpanija wara li għamilnilhom research u rajna fejn hu l-aħjar li jifthu l-kumpanija u dan skond il-ħtigijiet tagħhom u huma jħallsu lilna hawn Malta. Dawn l-aħħar affermazzjonijiet ta' Patrick Zrinzo ġew riflessi wkoll minn Lorna Smith fix-xhieda li tat waqt is-seduta ta' l-14 ta' Marzu 2014³³.

Ai termini ta' l-Artikolu 4(1)(a) tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta kif applikabbli fiż-żmien mertu ta' dawn il-proċeduri (2007 - 2009), *bla ħsara għad-disposizzjonijiet l-oħra ta' dan l-Att għandha tintalab, tiġi imposta u tingabar fisem il-Gvern taxxa fuq il-valur miżjud - (a) fuq kull provvista ta' oġġetti jew servizzi magħmula b'korrispettiv f'Malta fl-1 ta' Jannar 1999 jew wara din id-data minn persuna taxxabbli waqt li taġixxi bħala tali ħlief għal provvista magħmula minn persuna reġistrata taħt l-artikolu 11.*

Ai termini ta' l-Artikolu 5(1) tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta “*persuna taxxabbli*” *t'fisser persuna li twettaq attività ekonomika jkun x'ikun ir-riżultat jew l-għan ta' dik l-attività u ai termini tas-subartikolu (2) ta' l-imsemmi artikolu tal-Liġi bla ħsara għad-dispożizzjonijiet tas-subartikolu (3)³⁴ attività ekonomika t'fisser attività ġestita minn persuna, li ma tkunx impjegat li qed jaġixxi bħala tali, u li tkun tikkonsisti f'wieħed jew iżjed minn dan li ġej: (a) xi negozju jew kummerċ; (b) xi professjoni jew vokazzjoni jew il-provvista ta' kull servizz persunali ieħor; (ċ) l-esplorazzjoni ta' proprjetà tangibbli jew li mhix tangibbli bil-għan li jinkiseb qligħ minnha tul medda ta' żmien kontinwu; (d) l-għoti minn club, assoċazzjoni jew organizzazzjoni (għax titħallas xi miżata jew jingħata xi korrispettiv ieħor) tal-faċilitajiet jew vantaġġi disponibbli għall-membri relattivi; (e) id-dħul b'korrispettiv ta' persuni f'kull fond.*

Minkejja l-ġeneralità ta' dawn il-provvedimenti tal-Liġi, mhux kull attività ekonomika ġestita minn persuna reġistrata mad-Dipartiment hija soġġetta għat-taxxa fuq il-valur miżjud. In effetti l-Artikolu 9(1) tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta jipprovdi - u hekk kien jipprovdi fiż-żmien pertinenti għal dawn il-proċeduri (2007-2009) - *għandhom ikunu eżentati mit-taxxa - (a) il-provvisti li għalihom tapplika t-Taqsima Wieħed jew it-Taqsima Tnejn tal-Hames Skeda; (b) l-akkwisti intra-Komunitarji li għalihom tapplika t-Taqsima Tlieta tal-Hames Skeda; (ċ) l-importazzjonijiet li għalihom tapplika t-Taqsima Erba' tal-Hames Skeda.*

Ai termini tat-Taqsima Tnejn tal-Hames Skeda tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta, anke kif applikabbli fiż-żmien mertu ta' dawn il-proċeduri, il-magħġor parti ta' servizzi finanzjarji huma **eżenti bla kreditu**, li jfisser illi huma eżenti mit-taxxa fuq il-valur miżjud u ma hemmx dritt għal kreditu għall-Input Tax. Madanakollu però ai termini ta' l-Artikolu 22(4)(d) tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta, kif applikabbli fiż-żmien mertu ta' dawn il-proċeduri, servizzi finanzjarji għad illi eżenti bla kreditu, jistgħu jagħtu lok għad-dritt għal kreditu għall-Input Tax *meta l-klijent ikun stabbilit barra l-Komunità jew meta dawh l-operazzjonijiet ikunu marbuta direttament ma' oġġetti li għandhom ikunu esportati lejn pajjiż barra l-Komunità.*

³³ Fol. 192 u 193 tal-proċess.

³⁴ Li jittratta dwar l-attivitàjiet ta' awtorità pubblika.

Dawn il-provvedimenti tal-Ligi huma kollha ferm pertinenti għall-proċeduri in eżami stante li s-soċjetà Rikorrenti għad illi kienet tippresta servizzi finanzjarji li min-natura tagħhom huma eżenti bla kreditu, setgħet tikkwalifika għal kreditu għall-Input Tax ai termini ta' l-Artikolu 22(4)(d) tal-Kap.406 tal-Ligijiet meta tali servizzi kienu prestati lil klijent li jkun stabbilit barra l-Komunità.

F'dan l-istadju t-Tribunal iħoss li għandu jagħmel rimarki dwar dokument li gie esebit mir-Review Officer Chris Spiteri waqt is-seduta tat-18 ta' April 2016, markat Dok. "CS1" a fol. 221 u 222 tal-proċess, u x-xhieda ta' l-istess Chris Spiteri waqt dik is-seduta peress illi jqis li dak konstatat u konkluz fl-imsemmi dokument jimpingi serjament fuq il-proċeduri odjerni iżda, għal xi raġuni għal kollox inspjegabbli, la s-soċjetà Rikorrenti u wisq inqas il-Kummissarju tat-Taxxi ma taw id-debita importanza għal dak hemm appuntu konstatat u konkluz.

Id-dokument Dok. "CS1" a fol. 221 u 222 tal-proċess huwa Review Report ulterjuri imħejji mir-Review Officer Chris Spiteri datat 23 ta' Novembru 2012. Fl-imsemmi rapport gie kkonstata u konkluz is-segwenti: **Introduction** - *The taxpayer has been furnished with provisional assessments for the tax periods from 1st September 2007 to 30th November 2010 consisting of overstatement of input VAT.* **Provisional Assessment** - *The provisional assessments were based on unjustified input VAT being a company that is not entitled to input VAT since its investment services licence has been surrendered and as a result it stopped its economic activity.* **Review Stage** - *Further to the review report at red 111 and with reference to red 127-H several other checks and calculations were carried out as follows*³⁵: **Audit Trail (sales report) XXX Investment** - *An audit trail was carried out to confirm that sales invoices presented at an earlier stage had been duly accounted for in the company's financial records. Red 130 refers. Invoices in question were found to be accounted for and ledger tallied with VAT returns.* **Audit Trail Invoice WOM Ltd.** - *An audit trail was carried out to verify a particular invoice issued by XXX for services rendered however this was not accounted for since it was not considered as a company (WOM) expense. A declaration or proof was requested in this regards. A letter from Mr. Giuseppe Ladogana was presented as per red 132.* **Credit Control Exercise** - *A credit control exercise for tax periods September 2007 to November 2009 was carried out. XXX purchases ledger was presented and a number of invoices were checked for validation. It resulted that some invoices were not presented or not in line with the 12th Schedule*³⁶. *These amounted as follows:*

Tax Period	Vat Amount €	Comments
<i>September - November 2007</i>		<i>Revoked</i>
<i>December - February 2008</i>	<i>22.08</i>	<i>Difference in invoice</i>
<i>March - May 2008</i>	<i>721.80</i>	<i>Invoices not produced/difference</i>
<i>June - August 2008</i>	<i>1,119.91</i>	<i>Invoices not produced</i>

³⁵ Enfasi tat-Tribunal.

³⁶ Enfasi tat-Tribunal.

<i>September - November 2008</i>	<i>8.63</i>	<i>Difference in invoice</i>
<i>December - February 2009</i>	<i>250.13</i>	<i>Invoices not produced</i>
<i>March - May 2009</i>		<i>Revoked</i>
<i>June - August 2009</i>		<i>Revoked</i>
<i>September - November 2009</i>		<i>Revoked</i>

Ledgers and invoices enclosed in file.

Conclusion - In light of the above, it is being recommended that assessments will be revised/revoked as shown above³⁷.

Fix-xhieda li ta waqt is-seduta tat-18 ta' April 2016, ir-Review Officer Chris Spiteri stqarr illi *fir-review ġabu d-dokumenti fejn fil-fatt aħna wara li rajna xi invoices li kienu klejmjati u hawn qed nitkellem fuq l-input tax u aħna aċċettajna ftit invoices li kienu according mal-Vat Law u tkellimna wkoll fuq is-sales. L-ewwel sales li daħlu minn naħa ta' din il-kumpanija kienu fl-aħħar ta' l-2011 u hawnhekk ukoll tkellimna fuq il-bejgħ li kellha l-kumpanija. Bażikament dawn kienu management fees u aħna vverifikajna u għamilna audit trail u hawn iċċekkajna ż-żewġ naħat, in-naħa tas-sales u n-naħa tal-purchases. Għall-mistoqsija r-raġunijiet li ġabet il-kumpanija fir-review kienu tali li jiġi konfermat il-provisional assessment jew jinqaleb jew jitnaqqas? ir-Review Officer Chris Spiteri wieġeb iva fil-fatt l-assessments finali ġew imnaqqsa minħabba li kienu ġew sottomessi xi invoices u fil-fatt ġew aċċettati.*

Hawnhekk però r-Review Officer Chris Spiteri għandu żball għaliex l-istimi mertu ta' dawn il-proċeduri u li minnhom appellat is-soċjetà Rikorrenti kkonfermaw l-istimi provizorji u ma hemm assolutament l-ebda differenza bejniethom, u l-verifiki li jitkellem dwaru saru wara l-ħruġ ta' l-istimi mertu ta' dawn il-proċeduri u addirittura tul is-smiġħ ta' dawn il-proċeduri.

Hekk kif già iktar 'l fuq osservat fil-Credit Control Exercise l-Ispettur tad-Dipartiment Marvic Grech ikkonkludiet illi: *Input VAT claimed following surrender of license and ceasing of economic activity is detailed in table below:*

		Capital	Goods	Services & @ 18%	Overheads	Services & @5%	Overheads	Total Input VAT claimed
Tax Period	To	<i>Net</i>	<i>VAT</i>	<i>Net</i>	<i>VAT</i>	<i>Net</i>	<i>VAT</i>	
<i>01/09/2007</i>	<i>30/11/07</i>	<i>1,507.55</i>	<i>271.35</i>	<i>4,313.42</i>	<i>776.43</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>1,047.78</i>
<i>01/12/2007</i>	<i>31/12/07</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>21,351.22</i>	<i>3,843.26</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>3,843.26</i>
<i>01/01/2008</i>	<i>29/02/2008</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>5,595.86</i>	<i>1,007.26</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>1,007.26</i>
<i>01/03/2008</i>	<i>31/05/2008</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>31,999.00</i>	<i>5,759.82</i>	<i>1,055.56</i>	<i>52.78</i>	<i>5,812.60</i>

³⁷ Enfasi u sottolinear tat-Tribunal.

		Capital	Goods	Services & @ 18%	Overheads	Services & @5%	Overheads	Total Input VAT claimed
01/06/2008	31/08/2008	0.00	0.00	62,344.22	11,221.96	1,159.00	57.95	11,279.91
01/09/2008	30/11/2008	0.00	0.00	564.16	101.55	0.00	0.00	101.55
01/12/2008	28/02/2009	0.00	0.00	8,213.46	1,478.43	0.00	0.00	1,478.43
01/03/2009	31/05/2009	0.00	0.00	2,691.00	484.00	0.00	0.00	484.00
01/06/2009	31/08/2009	0.00	0.00	1,389.95	250.19	0.00	0.00	250.19
01/09/2009	30/11/2009	0.00	0.00	596.04	107.29	0.00	0.00	107.29
							Total VAT	25,412.27

Based on the above it is of our opinion that registered company is not entitled to the input VAT claimed following surrendering and subsequent ceasing of economic activity. As a result, provisional assessments are to be raised to revoke VAT being claimed³⁸.

Fir-Review Report datat 13 ta' April 2012 (Red 111³⁹), ir-Review Officer Chris Spiteri ikkonkluda li *it is being recommended that provisional assessment will be confirmed*. Bhalta fatt fil-25 ta' April 2012 inhargu s-segwenti stimi fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti:

Perijodu ta' Taxxa	Taxxa €	Taxxa Amministrattiva €	Imghax €
01.09.07-20.11.07	1,047.78	209.56	293.44
01.12.07-31.12.07	3,843.20	768.64	1,210.82
01.01.08-29.02.08	1,007.26	201.45	334.73
01.03.08-31.05.08	5,812.60	1,162.52	1,758.14
01.06.08-31.08.08	11,279.91	2,255.98	3,130.20
01.12.08-28.02.09	1,478.43	295.69	382.90
01.03.09-31.05.09	484.00	96.80	119.79
01.06.09-31.08.09	250.19	50.04	56.40
01.09.09-30.11.09	107.29	21.46	21.60

Meta wiehed jikkonsidra l-element ta' taxxa kif determinat fl-istimi mahruġa fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti u minnha appellati, jirriżulta immedjatament evidenti li dan jaqbel perfettament mat-taxxa determinata fl-istimi proviżorji (hlief

³⁸ Fol. 27 u 28 tal-proċess.

³⁹ Issir referenza għalih fit-tieni Review Report datat 23 ta' Novembru 2012.

għall-perijodu ta' taxxa 01.09.08-30.11.08 peress illi mill-atti proċesswali ma jirriżultax li nħarġet stima jew ta' l-inqas jekk inħarġet stima ma ġietx appellata). Dan ifisser għalhekk illi sa' l-istadju tal-ħruġ ta' l-istimi mertu ta' dawn il-proċeduri, id-Dipartiment tat-Taxxa fuq il-Valur Miżjud ma kienx aċċetta dokumenti u/jew argumenti ulterjuri da parte tas-soċjetà Rikorrenti.

In effetti t-Tribunal huwa konvint li dawn it-tibdiliet rakkomandati mir-Review Officer Chris Spiteri fir-Review Report ulterjuri datat 23 ta' Novembru 2012, seħħew in segwitu għad-diskussjonijiet li kienu qed isiru bejn il-partijiet kontendenti fil-mori ta' dawn il-proċeduri.

L-appell odjern ġie ntavolat fl-**24 ta' Mejju 2012** u r-Risposta tad-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud) ġiet ippreżentata fl-**20 ta' Ġunju 2012**. Fl-ewwel seduta appuntata għas-smiġħ ta' dawn il-proċeduri, ossia s-seduta tat-**2 ta' Ottubru 2012**⁴⁰, it-Tribunal ġie nfurmat li l-partijiet kienu f'diskussjonijiet bejniethom. L-istess informazzjoni nġatat fis-seduta tat-**3 ta' Diċembru 2012**⁴¹ u kien biss fit-**28 ta' Jannar 2013** illi t-Tribunal ġie nfurmat li t-transazzjoni ma seħħitx⁴².

Huwa evidenti li r-Review Report ulterjuri mhejji mir-Review Officer Chris Spiteri, thejja fil-mori tal-proċeduri u fil-kuntest tad-diskussjonijiet li kienu għaddejjin bejn il-partijiet. Għalkemm it-transazzjoni bejn il-partijiet ma seħħitx, it-Tribunal ma jistax jinjora l-kontenut tar-Review Report ulterjuri u dana billi ġie esebit mill-istess Chris Spiteri bħala prova, li naturalment essendo prova t-Tribunal għandu jikkunsidraha. Din il-prova fil-fehma tat-Tribunal turi bidla fil-posizzjoni ta' l-istess Kummissarju tat-Taxxi vis-à-vis l-istimi minnu maħruġa fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti fil-25 ta' April 2012.

A bażi ta' tali Review Report ulterjuri jirriżulta illi skond l-istess Kummissarju tat-Taxxa u Dwana, preċedentement Kummissarju tat-Taxxi/Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud), is-segwenti stimi maħruġa fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti għandhom jiġu **revokati**:

- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.09.07-30.11.07 - Dok. "C" a fol. 5 tal-proċess;
- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.03.09-31.05.09 - Dok. "I" a fol. 11 tal-proċess;
- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.06.09-31.08.09 - Dok. "J" a fol. 12 tal-proċess;
- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.09.09-30.11.09 - Dok. "K" a fol. 13 tal-proċess -

Dawn komplessivament jammontaw għal €17,643 bejn taxxa, taxxa amministrattiva u imghax.

In oltre, dejjem a bażi tar-Review Report ulterjuri, jirriżulta li s-segwenti stimi maħruġa fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti għandhom jiġu **varjati**:

- Perijodu ta' taxxa Diċembru 2007 - Frar 2008 - bħala fatt dan il-perijodu jkopri żewġ stimi maħruġa fil-konfront tas-soċjetà Rikorrenti u cioè l-istima għall-

⁴⁰ Fol. 39 tal-proċess.

⁴¹ Fol. 40 tal-proċess.

⁴² Fol. 41 tal-proċess.

perijodu ta' taxxa 01.12.07-31.12.07 u l-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.01.08-29.02.08 - Dok. "D" u Dok. "E" a fol. 6 u 7 tal-proċess.

- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.03.08-31.05.08 - Dok. "F" a fol. 8 tal-proċess;
- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.06.08-31.08.08 - Dok. "G" a fol. 9 tal-proċess;
- Stima għall-perijodu ta' taxxa 01.12.08-28.02.09 - Dok. "H" a fol. 10 tal-proċess.

Fil-fehma tat-Tribunal il-varjazzjoni skond dak li jirrizulta mir-Review Report ulterjuri msemmi għandha tkun bil-mod segwenti:

- Input Tax mhux aċċettata għall-perijodi ta' taxxa 01.12.07-29.02.08 - €22.08 u dana minhabba differenza fil-fatturi. Dwar dan il-perijodu ta' taxxa t-Tribunal ser jagħmel l-osservazzjonijiet tiegħu iktar 'l quddiem f'din is-sentenza.
- Input tax mhux aċċettata għall-perijodu ta' taxxa 01.03.08-31.05.08 - €721.80 u dana minhabba l-fatt li l-fatturi ma ġewx ipprezentati jew minhabba differenza fil-fatturi. Għalhekk it-taxxa determinata fl-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.03.08-31.05.08⁴³ fl-ammont ta' €5,812.60 għandha **tonqos** għal €721.80. Hawn ukoll it-taxxa amministrattiva u l-imghax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti bl-imsemmija stima għandhom jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni.
- Input tax mhux aċċettata għall-perijodu ta' taxxa 01.06.08-31.08.08 - €1,119.91 u dana minhabba l-fatt li l-fatturi ma ġewx ipprezentati. It-taxxa determinata fl-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.06.08-31.08.08⁴⁴ fl-ammont ta' €11,279.92 għandha **tonqos** għal €1,119.91. It-taxxa amministrattiva u l-imghax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b'din l-istima għandhom jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni tat-taxxa determinata.
- Input tax mhux aċċettata għall-perijodu ta' taxxa 01.12.08-28.02.09 - €250.13 u dana minhabba l-fatt li l-fatturi ma ġewx ipprezentati. It-taxxa determinata fl-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.12.08-28.02.09⁴⁵ fl-ammont ta' €1,478.43 għandha **tonqos** għal €250.13. It-taxxa amministrattiva u l-imghax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti bl-imsemmija stima għandhom jiġu aġġustata skond il-varjazzjoni tat-taxxa determinata.

Fir-Review Report ulterjuri hemm indikat ukoll il-perijodu ta' taxxa Settembru - Novembru 2008. Mill-atti proċesswali però ma jirrizultax jekk inhargitx stima għal dan il-perijodu ta' taxxa u jekk harget tali stima ma jirrizultax li din giet appellata mis-soċjetà Rikorrenti.

Fid-dawl ta' dan kollu osservat huwa ben ċar illi l-Kummissarju tat-Taxxi kellu ripensament qawwi dwar il-ħruġ ta' l-istimi għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09 tant illi ġie rakkomandat li jiġu revokati. Raġuni għalfejn kien hemm dan ir-ripensament ma tirrizultax ċara mill-atti iżda t-Tribunal iħoss li għandu jagħmel is-segwenti osservazzjonijiet:

Mill-ittra li biha s-soċjetà Rikorrenti giet infurmata li kien ser isir eżerċizzju ta' verifika fil-konfront tagħha⁴⁶, jirrizulta li l-perijodi taht verifika kienu **01.03.08-**

⁴³ Dok. "F" a fol. 8 tal-proċess.

⁴⁴ Dok. "G" a fol. 9 tal-proċess.

⁴⁵ Dok. "H" a fol. 10 tal-proċess.

⁴⁶ Ittra datata 7 ta' Novembru 2011 a fol. 22 tal-proċess.

31.05.08, 01.06.08-31.08.08 u 01.12.08-28.02.09, perijodi dawn li jagħmlu sens fid-dawl tad-dikjarazzjoni ta' l-awditur tas-soċjetà li fis-sena 2008 kienet *inactive*⁴⁷. In segwitu għall-verifika però nhargu stimi anke għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09, li ma kienux inklużi fil-verifika oriġinarjament indikata u ma jirriżultax li fil-kors ta' l-istess verifika s-soċjetà Rikorrenti giet infurmata li l-perijodi taht verifika kienu se jiżdiedu.

It-Tribunal già diversi drabi esprima l-opinjoni li din il-prassi da parte tad-Dipartiment, ossia li jindika lit-*taxpayer* perijodu/i ta' taxxa għall-investigazzjoni u/jew verifika iżda wara li tiġi konkluzja l-investigazzjoni u/jew verifika johroġ stimi fil-konfront tax-*taxpayer* anke għal perijodi ta' taxxa mhux oriġinarjament indikati u li bihom ma jkunx gie nfurmat tul il-kors ta' l-investigazzjoni u/jew verifika, ma hijiex aċċettabbli in kwantu ta' preġudizzju għat-*taxpayer* li ma jkunx tqiegħed f'posizzjoni jispjega l-operat tiegħu tul dak iż-żmien.

Fid-dawl ta' din l-osservazzjoni għalhekk it-Tribunal iqis li hemm żewġ stimi oħra li jehtieg jiġu revokati għaliex dawn inhargu fir-rigward ta' perijodi ta' taxxa li ma kienux mertu tal-perijodi ta' taxxa taht verifika, u dawn huma l-istimi għall-perijodi ta' taxxa 01.12.07-31.12.07 u 01.01.08-29.02.08⁴⁸ u b'hekk bl-ebda mod jistgħu u ma għandhom jiġu b'xi mod sostnuti jew ġustifikati mit-Tribunal.

In oltre t-Tribunal jemmen li l-interpretazzjoni ta' Marvic Grech ta' l-ittra ta' l-MFSA lis-soċjetà Rikorrenti datata 30 ta' Ġunju 2008⁴⁹ hija għal kollox żbaljata u wasslet lid-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud) biex jasal għal konkluzjonijiet mhux għal kollox korretti.

Fl-imsemmija ittra ta' l-MFSA jingħad hekk: *we refer to your letter of the 27th June, 2008⁵⁰ together with enclosure, regarding the above-captioned (ossia Surrender of the Company's Category 2 Investment Services Licence). We confirm that on the basis of the confirmations provided, the Authority accepts the surrender of the Company's Category 2 Investment Services Licence dated 1st November 2007⁵¹. Enclosed please find a copy of a notice to the public regarding the surrender of the Company's licence. This notice will be uploaded on the Authority's web-site. Lastly, we would be grateful if you could provide us with the originals of the letter and enclosure which you sent us by email on the 27th June, 2008 and return the Company's original licence dated 1st November, 2007. Please do not hesitate to contact Mr. Christopher P. Buttigieg or the undersigned should you have any queries with respect to the above.*

Fil-fehma tat-Tribunal l-import ta' din l-ittra huwa ċar: **fit-30 ta' Ġunju 2008 giet aċċettata r-rinunzja da parte tas-soċjetà Rikorrenti (surrender) tal-Category 2 Investment Services Licence mahruġa lilha fl-1 ta' Novembru**

⁴⁷ Dok. "MG1" a fol. 214 tal-proċess.

⁴⁸ Dok. "D" u Dok. "E" a fol. 6 u 7 tal-proċess.

⁴⁹ Fol. 23 tal-proċess.

⁵⁰ Enfasi tat-Tribunal.

⁵¹ Enfasi tat-Tribunal.

2007. Ir-rinunzja jew l-aċċettazzjoni tar-rinunzja ta' din il-liċenzja bl-ebda mod ma tista' tiġi interpretata li kienet retroattiva għad-data tal-ħruġ tagħha.

Huwa veru li fl-Auditor's Report għal Year Ended 31st December 2008 - Dok. "MG1" a fol. 214 tal-proċess - hemm l-opinjoni ta' l-Awditur dwar il-going concern li tghid *the licence for Category 2 Investment Scheme was surrendered to Malta Financial Authority on 27th June 2008. For this reason the company is currently inactive* u huwa veru wkoll li fl-ittra tiegħu lill-istess Awditur datata 14 ta' Marzu 2011 - Dok. "RS1" a fol. 184 tal-proċess - Patrick Zrinzo jgħid *Re: audited accounts 2008 Please note that the comment on the audited financial statements for year ended 31.12.08, page 3, whereby you have mentioned that the company is inactive has to be re-stated in the forthcoming audited accounts of 2009 that our company is currently re-structuring its portfolio of services that will include management consultancy within the same field that the company used to operate. It is envisaged that the company will have its new clients again in 2011, after the re-structuring is complete* - iżda la l-Auditor's Report u lanqas l-ittra lill-Awditur datata 14 ta' Marzu 2011 ma jsostnu l-interpretazzjoni li Marvic Grech tat lill-ittra ta' l-MFSA datata 30 ta' Ġunju 2008.

Mir-rakkomandazzjonijiet fir-Review Report ulterjuri jirriżulta wkoll li għall-perijodi ta' taxxa 01.03.08-28.02.09, ġew aċċettati d-dikjarazzjonijiet ta' Input Tax magħmula mis-soċjetà Rikorrenti fid-denunzji tagħha għal dawk l-istess perijodi ta' taxxa, hlief għad-diskrepanza u/jew nuqqasijiet ravvizati fl-istess imsemmi Review Report ulterjuri.

It-Tribunal huwa tal-fehma li una volta li ġie aċċettat id-dritt tas-soċjetà Rikorrenti għall-kreditu għal Input Tax, l-istess soċjetà Rikorrenti kellha tonora l-obbligu impost fuqha mil-Liġi li tiġġustifika u tissostanzja l-Input Tax minnha reklamata u fin-nuqqas din ma tiġix aċċettata, hekk kif jirriżulta li ġara fi rigward ta' ċerti dikjarazzjonijiet ta' Input Tax minnha avvanzati fil-perijodi ta' taxxa msemmija.

Hawn it-Tribunal josserva li d-dritt għal kreditu għall-Input Tax ma huwiex xi dritt awtomatiku tat-*taxpayer* - hu min hu dak it-*taxpayer* u hi liema hi d-disposizzjoni tal-Liġi li tagħtih dritt għal kreditu għall-Input Tax - iżda huwa dritt speċifikament regolat bl-Att dwar it-Taxxa fuq il-Valur Miżjud. In effetti l-Artikolu 22(5) tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta jipprovdi - u hekk kien jipprovdi ukoll fiż-żmien pertinenti għal dawn il-proċeduri - li *d-dritt ta' kreditu ta' input tax, l-ammont ta' kreditu u l-mod li bih l-input tax hija attribwibbli għall-provvisti huwa suġġett għall-kondizzjonijiet, limitazzjonijiet, reviżjonijiet u aġġustamenti imniżżla fl-Għaxar Skeda*. Ai termini tal-Partita 2(1)(2) ta' l-Għaxar Skeda tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta - kif applikabbli ukoll fiż-żmien mertu ta' dawn il-proċeduri - (1) *Ma għandu jitqies ebda ammont bħala input tax ta' persuna kemm-il darba dik il-persuna ma ġġibx prova li dik it-taxxa kellha titħallas fuq il-provvisti ta' oġġetti u servizzi jew akkwisti intra-komunitarji jew fuq importazzjonijiet ta' oġġetti li jkunu ġew jew ser jiġu wżati minnha fil-kors ta' l-avvanz ta' l-attività ekonomika tagħha*. (2) *Hlief hekk kif il-Kummissarju jista' mod ieħor jippermetti, ebda ammont ma għandu jitqies bħala input tax ta' persuna kemm-il darba: (a) ma jkunx appoġġat bi: (i) fattura ta' taxxa dwar it-taxxa li għandha x'taqsam ma' l-oġġetti jew servizzi providuti lilu; jew (ii) fattura ta' taxxa dwar it-taxxa li għandha x'taqsam ma' l-*

ogġetti miksuba minnu taħt akkwist intra-Komunitarju; jew (iii) dokument ta' importazzjoni li jkun jindika lilha bħala importatur dwar it-taxxa fuq importazzjoni; u (b) dwar kull taxxa fuq xi provvista li skond dan l-Att għandha tithallas minn dik il-persuna jew fuq akkwist intra-Komunitarju, tkun niżżlet dik it-taxxa bħala dovuta lilha fuq id-denunzja tat-taxxa tagħha; u (ċ) id-dokument riferit fil-paragrafu (a) jkun miżmum minn dik il-persuna u jingħata, fuq talba, lill-Kummissarju; u (d) l-ammont tat-taxxa jkun ingħata kont tiegħu kif imiss fid-dokumentazzjoni miżmuma minn dik il-persuna sal-limitu meħtieġ għall-għanijiet ta' l-Att.

Minn dan isegwi għalhekk li jekk is-soċjetà Rikorrenti rreklammat kreditu għal Input Tax li ma kenitx f'posizzjoni tissosstanzja għar-raġunijiet mogħtija mir-Review Officer Chris Spiteri fir-rapport ulterjuri tiegħu, primarjament differenzi bejn il-fatturi u dak dikjarat fid-denunzja relattiva u nuqqas ta' provvista ta' fatturi, allura l-istess Review Officer kien għal kollox korrett f'li ma jaċċettax dak il-kreditu għal Input Tax hekk irreklammat.

Fid-dawl ta' dan kollu osservat it-Tribunal iqis li l-appell tas-soċjetà Rikorrenti mill-istimi maħruġa fil-konfront tagħha għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.12.07-31.12.07, 01.01.08-29.02.08, 01.03.08-31.05.08, 01.06.08-31.08.08, 01.12.08-28.02.09, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09, huwa in parte ġustifikat u jisthoqq li jiġi milqugħ bil-mod segwenti:

- L-istimi għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.12.07-31.12.07, 01.01.08-29.02.08, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09 għandhom jiġu revokati *in toto*;
- L-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.03.08-31.05.08 għandha tiġi varjata fis-sens illi l-element ta' taxxa hemm determinat jonqos għal €721.80 u t-taxxa amministrattiva u l-imgħax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b' din l-istima għandhom jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni;
- L-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.06.08-31.08.08 għandha tiġi varjata fis-sens illi l-element ta' taxxa hemm determinat jonqos għal €1,119.91 u t-taxxa amministrattiva u l-imgħax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b'din l-istima għandhom jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni;
- L-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.12.08-28.02.09 għandha tiġi varjata fis-sens illi l-element ta' taxxa hemm determinat jonqos għal €250.13 u t-taxxa amministrattiva u l-imgħax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b'din l-istima għandhom jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni.

Għal dawn ir-raġunijiet it-Tribunal jaqta' u jiddeċiedi billi **jilqa' in parte** l-appell tas-soċjetà mill-istimi għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.12.07-31.12.07, 01.01.08-29.02.08, 01.03.08-31.05.08, 01.06.08-31.08.08, 01.12.08-28.02.09, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09 maħruġa fil-konfront tagħha mid-Direttur Ġenerali (Taxxa fuq il-Valur Miżjud), illum Kummissarju tat-Taxxa u Dwana, u jordna li:

- L-istimi għall-perijodi ta' taxxa 01.09.07-30.11.07, 01.12.07-31.12.07, 01.01.08-29.02.08, 01.03.09-31.05.09, 01.06.09-31.08.09 u 01.09.09-30.11.09 jiġu revokati *in toto*;

- L-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.03.08-31.05.08 tiġi varjata fis-sens illi l-element ta' taxxa hemm determinat jonqos għal €721.80 u t-taxxa amministrattiva u l-imgħax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b' din l-istima jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni;
- L-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.06.08-31.08.08 tiġi varjata fis-sens illi l-element ta' taxxa hemm determinat jonqos għal €1,119.91 u t-taxxa amministrattiva u l-imgħax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b' din l-istima jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni;
- L-istima għall-perijodu ta' taxxa 01.12.08-28.02.09 tiġi varjata fis-sens illi l-element ta' taxxa hemm determinat jonqos għal €250.13 u t-taxxa amministrattiva u l-imgħax imposti fuq is-soċjetà Rikorrenti b' din l-istima jiġu aġġustati in linea mal-varjazzjoni.

Fic-ċirkostanzi partikolari ta' dan il-każ, l-ispejjeż ta' dawn il-proċeduri għandhom jiġu sopportati interament mill-Kummissarju tat-Taxxa u Dwana.

Ai termini tal-Partita 2(4) tad-Disa' Skeda tal-Kap.406 tal-Liġijiet ta' Malta, it-Tribunal jordna li kopja ta' din is-sentenza tiġi notifikata lis-soċjetà Rikorrenti.

MAGISTRAT

DEPUTAT REĠISTRATUR