



לשכת יועצי המס
4.9.2007

מיסוי הכנסות ורווחים מהון

(תיקון 147 לפקודה)

חומר רקע להרצאתו של רו"ח רן כהן
מנהל מחלקת שיוני מבנה (מיזוגים
ופיצולים)
החטיבה המקצועית, רשות המיסים



תוכן עניינים

- ❖ מבוא
- ❖ מיסוי הכנסות ורווחים מהון בידי יחידים
- ❖ מיסוי הכנסות ורווחים מהון בידי חברות
- ❖ סוגי נישומים מיוחדים
- ❖ חישוב הכנסה חייבת
- ❖ תחולה והוראות מעבר
- ❖ סעיף 92 לפקודה – קיזוזי הפסדים



מבוא

מיסוי ההון ❖

הכלל : האחדת שיעורי המס על הון

– יחיד – 20% (בעלי שליטה – 25%)

– חברה – 25%



מבוא

❖ ועדת רבינוביץ' (תיקון 132) –

01/01/2003

– הרחבת בסיס המס

- הכללת הכנסות הנובעות ממכשירים פיננסיים סחירים בשווקי ההון בישראל ובחו"ל בבסיס המס בישראל.

– ניכוי מס במקור

- ייעול מערך ניכוי המס במקור, תוך התחשבות בהפסדים וניכוי במקור של

שיעורי מס מדויקים ע"י המוסדות

הפיונסיים

מבוא

❖ בעיה – חוסר אחידות בשיעורי המס על ההון

– שיעורי מס שונים על מקורות הכנסה תחליפים
מנכסים פיננסיים: ריבית – רווח הון – דיבידנד.

– שיעורי מס שונים על הכנסות שמקורן **בנכסים**
פיננסיים סחירים לעומת הכנסות שמקורן
בנכסים פיננסיים שאינם סחירים.

מבוא

❖ חוסר אחידות בשיעורי המס על ההון – המשך

– קושי בסיווג זירות המסחר בעולם ל"בורסה"
ול"לא בורסה".

– שיעורי מס שונים על הכנסות מחסכונות
בתאגידים בנקאיים לעומת הכנסות מחסכונות
בתאגידים שאינם בנקאיים.

– תמריץ שלילי לחברות בחוק התיאומים לרישום
בבורסה של חברות בנות (סעיף 6 לחוק

הותיאומים).



מבוא

פתרון

פישוט מיסוי שוק ההון ותיקון עיוותים
מבניים

מועד התחילה – יום ה –

01/01/2006

יחידים – ריבית

❖ שיעור המס שיחול על הכנסות מריבית ריאלית באפיקי השקעה צמודים למדד יהא – **20% (לפני- 15% או מס שולי).**

❖ שיעור המס שיחול על הכנסות מריבית באפיקי השקעה שאינם צמודים למדד יהא – **15% (לפני- 10% או מס שולי).**

❖ שיעורי המס הללו יחולו **על כל סוגי הריביות** (לרבות

תשואות מפיקדונות מובנים), ללא קשר לזהות הגוף המנהל את אפיק ההשקעה (בנק, חברה וכד') או סחירות הנכס

יחידים – ריבית

❖ מקרים בהם לא יחולו שיעורי המס המוטבים אלא שיעור מס שולי:

- נתבעו הוצאות מימון כנגד הכנסות הריבית.
- מקורה של הכנסת הריבית הינה מחבר בני האדם בו היחיד, מקבל הריבית, הינו בעל מניות מהותי בה (התייחסות בהמשך...).
- הכנסת הריבית הינה הכנסה מעסק או שיש חובה לרשמה בספרים.
- קיימים יחסים מיוחדים בין משלם הריבית למקבל הריבית כגון:
 - ספק – לקוח
 - עובד – מעביד
 - אדם וקרובו וכד'

9
– הריבית שולמה ע"י קרן השתלמות במסגרת משיכה שלא

יחידים – דיבידנד

❖ שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד יהא –
20% (לפני – 25%).

❖ שיעור המס על דיבידנד שמקבל יחיד מחברה
שהוא בעל מניות מהותי בה יהא – **25% (לפני –**
25%).

❖ שיעור המס על "דיבידנד רעיוני" שמקורו בחנ"ז
יהא – **25% (לפני – 25%).**

יחידים – רווח הון

❖ שיעור המס שיחול על רווח הון ריאלי הנובע מנכסים פיננסיים הצמודים למדד או ממניות יהא – **20%**) לפני – **15% או 25%**).

❖ שיעור המס שיחול על רווח הון הנובע מנכסים פיננסיים שאינם צמודים למדד יהא – **15%** (לפני – **10% או 25%**).

❖ שיעורי המס יחולו על כל רווחי ההון מנכסים פיננסיים ללא קשר להיסחרותם בבורסה או לזהות הגוף המנפיק את הנכס הפיננסי.

חברות – ריבית ודיבידנד

❖ ריבית

– שיעור המס שיחול על ריבית בידי חבר בני אדם יהא בגובה מס
החברות, מ – 2010 – **25%** (לפני – מס חברות, **15%** או **10%**
לחברה משפחתית).

❖ דיבידנד

– שיעור המס שיחול על דיבידנד המתקבל מידי חבר בני אדם תושב
ישראל יהא – **פטור ממס** (לפני – פטור ממס).
– שיעור המס שיחול על דיבידנד המתקבל מידי תושב חוץ או
שמקורו בהכנסות שהופקו מחוץ לישראל יהא **25% או מס**
חברות בתלות בזיכוי (לפני – 25% או מס חברות
(בתלות בזיכוי)



חברות – רווח הון

❖ שיעור המס שיחול על רווח הון ריאלי שמקורו ממכירת כל נכס לרבות ני"ע שאינם נסחרים בבורסה יהא – **25% (לפני – 25%)**

יחיד בעל מניות מהותי – טבלה

מסכמת

אחרי התיקון	לפני התיקון	
25%	25%/15%	רווח הון ממכשירים פיננסיים <u>צמודים</u> למדד ומני"ע
20%	25%/10%	רווח הון ממכשירים פיננסיים <u>שאינם צמודים</u> למדד
20%	25%	רווח הון מנכס שאינו ני"ע
מס שולי	מס שולי	ריבית מחברה בשליטתו
25%	25%	דיבידנד מחברה בשליטתו

תחולה והוראות מעבר – יחיד

❖ ני"ע ועסקאות עתידיות הנסחרים בבורסה

– רווח הון ריאלי, הנובע ממכירה של ני"ע ועסקאות עתידיות הנסחרים בבורסה בישראל, החל מיום 01/01/2006 ואילך, יהא חייב במס בשיעור של **20%**.

– רווח ההון נומינלי, הנובע ממכירה של ני"ע שאינם צמודים למדד (אג"ח, מק"מ, ני"ע מסחרי), הנסחרים בבורסה בישראל, החל מיום 01/01/2006 ואילך, יהא חייב במס בשיעור של

.15%

תחולה והוראות מעבר – יחיד

❖ ני"ע זרים

– רווח הון ריאלי, הנובע ממכירת ני"ע זרים החל מיום 01/01/2006 ואילך, יחולק ליניארית ע"פ יחס תקופות, כך שחלק רווח ההון המתייחס לתקופה שעד 31.12.2004, ימוסה בשיעור של 35% ויתרת רווח ההון ימוסה בשיעור של 20%.

תחולה והוראות מעבר

מכירה רעיונית

למשקיעים היתה אפשרות, במהלך חודש דצמבר 2005, לבקש כי יראו, את ני"ע הסחירים בבורסה, לרבות יחידות בקרנות נאמנות וני"ע זרים, שבבעלותם, כולם או חלקם, כנמכרים ונרכשים מחדש, והכל באותה הכמות, באותו היום, ולפי מחיר תום יום המסחר של נייר הערך או של היחידה כאילו **נמכרו ונרכשו מחדש** על ידיו (מכירה רעיונית).

תחולה והוראות מעבר – יחיד

ריבית ❖

– ריבית המתקבלת מה – 01/01/2006 ואילך,
אשר חלקה נצבר בתקופה שלפני 01/01/2006,
תחולק ליניארית, כך שחלק הריבית המתייחס
לתקופה שעד 31/12/2005, יחויב במס עפ"י
הדין הישן (מס שולי, 10% או 15%).

– ריבית המתקבלת מתוכניות חיסכון / או
פיקדונות, אשר נפתחו עד ליום פרסום תיקון
147 ברשומות (10/08/2005), תחויב במס, עד
לתחנת היציאה הראשונה, עפ"י הדין הישן (מס
שולי, 15% או 10%).

תחולה והוראות מעבר – יחיד

דיבידנד ❖

– שיעור המס שיחול על דיבידנד שיקבל יחיד שאינו בעל עניין מהותי, החל ביום 01/01/2006, יהא – 20%.

– שיעור המס שיחול על דיבידנד שיקבל יחיד שהינו בעל מניות מהותי, החל ביום 01/01/2006, יהא – 25%

תחולה והוראות מעבר – חברה

הוראת שעה 2006 – 2009

– חישוב רווח ההון הריאלי הנובע ממכירת ני"ע הנסחרים בבורסה, החל מיום 01/01/2006, בחברות המיישמות את חוק התיאומים, יעשה בהתאם להוראות חלק ה' לפקודה. אולם, רווח ההון כאמור יחויב במס בשיעור מס החברות החל במועד המכירה.

– בידי חברה שלא יישמה את חוק התיאומים בשנת 2005, יחויב רווח ההון הריאלי הנובע ממכירת ני"ע נסחרים, בשיעור מס של 25%.

חברה מחוץ לחוק התיאומים – טבלה מסכמת

אחרי התיקון	לפני התיקון	
25% (מ 2010 מס חברות)	25%/15%	רווח הון ממכשירים פיננסיים <u>צמודים</u> למדד <u>ומני"ע סחירים</u>
25% (מ 2010 מס חברות)	25%/10%	רווח הון ממכשירים פיננסיים <u>שאינם צמודים</u> למדד
מס חברות	מס חברות	ריבית מנכס <u>שאינו צמוד</u>
מס חברות	מס חברות	ריבית מנכס <u>צמוד</u>
פטור	פטור	דיבידנד מחברה רגילה

תחולה והוראות מעבר

❖ תחולה לגבי אגרות חוב ותיקות

– יישמר הדין הקיים, החל על אגרות חוב ישראליות הנסחרות בבורסה בתל אביב, שהונפקו לפני יום 08/05/2000, קרי:

- לגבי אגרות חוב צמודות למדד – פטור ממס על רווח הון, וחיוב במס בשיעור של 35% על ריבית.
- לגבי אגרות חוב שאינן צמודות למדד – פטור ממס על רווח ההון ועל הריבית.

קיצוז הפסדים

הכלל:

– הפסד הון, לרבות הפסד הון מני"ע, בידי יחיד או בידי חבר בני אדם, יהא ניתן לקיצוז כנגד רווח הון ריאלי עפ"י העקרונות הקיימים הקבועים בסעיף 92 לפקודה בלבד.

– הפסד הון במכירת נכס, לרבות ני"ע, מחוץ לישראל ימשיך להיות מקוזז תחילה כנגד רווח הון ממכירת נכס מחוץ לישראל.

קִיזוּז הַפְּסָדִים

- ניתן יהא לקזז הפסד הון שוטף הנובע ממכירת ני"ע בלבד (סחירים ולא סחירים)
- גם כנגד הכנסות מדיבידנד או מריבית הנובעים מאותו ני"ע
 - וגם כנגד הכנסות מדיבידנד או מריבית הנובעים מני"ע אחרים, ובלבד ששיעור המס על הריבית או הדיבידנד אינו עולה על 25%.

קיצוז הפסדים

– שיטת קיצוז ההפסדים "מס כנגד מס" תבוטל.
הפסד הון יקוזז כנגד רווח הון, ללא התחשבות
בגובה המס שהיה משתלם על ההפסד אילו
היה רווח הון, או במס על החל על רווח ההון
כנגדו הוא מקוזז.

– נישום יהא רשאי, עפ"י סעיף 28(ג) או סעיף
29(4) לפקודה, לבקש שלא לקוזז הפסד מעסק
או ממשלח יד כנגד רווח הון או הכנסה מריבית
או מדיבידנד ששיעור המס בגינם אינו עולה על
20%

קִיזוּז הַפְּסָדִים

– לגבי הפסדים שנוצרו מ – 01/01/2006 ואילך,
יאוחדו סלי קיזוז ההפסדים לסל אחד, ללא
אבחנה בין נכסים סחירים לנכסים שאינם
סחירים וכמו כן ללא אבחנה בין נכסים בישראל
לבין נכסים מחוץ לישראל.

קיצוז הפסדים מני"ע סחירים – השוואה

אחרי התיקון	לפני התיקון	יחיד וחברה מחוץ לחוק התיאומים
"הפסד כנגד רווח"	"מס כנגד מס"	שיטה
אין התחשבות	ישנה התחשבות	שיעורי מס במקרה וההפסד הינו רווח
אין סלי קיזוז	ישראל, זר, לא סחיר	סלי קיזוז נפרדים
גם כנגד רווח הון שאינו מני"ע, ריבית ודיבידנד	רק כנגד רווח הון מני"ע סחירים עפ"י הסלים	אפשרויות קיזוז להפסד הון שונות
³⁶ גם כנגד רווח הון שאינו מני"ע	רק כנגד רווח הון מני"ע סחירים	אפשרויות קיזוז להפסד הון

קיצוז הפסדי הון שוטפים מ –

2006

רווח הון נכס לא סחיר דו"ל	רווח הון נכס לא סחיר ישראל	ריבית מפיקדונות ותוכניות חיסכון	דיבידנד ד מני"ע	ריבית ת מני"ע	רווח הון מני"ע סחיר בחו"ל	רווח הון מני"ע סחיר בישראל	
✓	✓	⊘	✓	✓	✓	✓	הפסד מני"ע הנסחרים בישראל
✓	✓	⊘	✓	✓	✓	✓	הפסד מני"ע הנסחרי
							ס בחו"ל

קיצוז הפסדי הון שוטפים מ –

2006

רווח הון נכס לא סחיר דו"ל	רווח הון נכס לא סחיר ישראל	ריבית מפיקדונו ת ותוכניות חיסכון	דיבידנ ד מני"ע	ריבי ת מני"ע	רווח הון מני"ע סחיר בחו"ל	רווח הון מני"ע סחיר בישראל	
✓	✓	⊘	✓	✓	✓	✓	הפסד הון מנכס לא סחיר בישראל
✓	✓	⊘	✓	✓	✓	✓	הפסד הון מנכס לא סחיר בחו"ל

קיצוז הפסדים – תחולה והוראות

מעבר

– בשנת המס 2006 בלבד יהא ניתן לקוז הפסדים מועברים מני"ע סחירים רק כנגד רווחי הון הנובעים מני"ע סחירים, עפ"י סלי הקיזוז (סל ישראלי, סל זר) בלבד.

– החל משנת 2007, יהא ניתן לקוז הפסדים מועברים מני"ע סחירים שנוצרו לפני 01/01/2006 כנגד כל רווח הון מני"ע (לרבות ני"ע שאינו סחיר) וכן כנגד דיבידנד או ריבית, אשר שיעור המס בגינם אינו עולה על 20%.

קיצוז הפסדים – תחולה והוראות מעבר

– הפסד ריאלי הנובע מני"ע, כהגדרתם בחוק התיאומים שהיה לחבר בני אדם בתום שנת המס 2005, והועבר לשנה הבאה עפ"י סעיף 6 לחוק התיאומים, יקוזז בשנים הבאות, כנגד רווח הון ריאלי מניירות ערך נסחרים בלבד.

סיכום הפסדים מני"ע

שנת 2007 ואילך	שנת 2006	הפסדים מני"ע
<p>כנגד כל רווח הון לרבות מני"ע</p> <p><u>דיבידנד וריבית</u> מאותו ני"ע או עד 25%</p>	<p>כנגד כל רווח הון לרבות מני"ע</p> <p><u>דיבידנד וריבית</u> מאותו ני"ע או עד 25%</p>	<p>הפסדים שוטפים</p>
<p>כנגד כל רווח הון מני"ע לרבות מני"ע לא סחיר</p> <p><u>דיבידנד וריבית</u> או עד 20%</p>	<p>רק כנגד רווח הון מני"ע סחירים בבורסה עפ"י סלי הקיזוז</p>	<p>הפסדים מועברים מ 2005</p>
<p>כנגד כל רווח הון לרבות מני"ע</p>	-	<p>הפסדים מועברים מ 2006</p>



תורת הברכה