

1407
נובמבר 2008

לכבוד

אדונים נכבדים,

הנדון: כללי קיזוז הפסדים מניירות ערך – שנת המס 2008

לאור המשבר הפיננסי הפוקד את שוקי ההון ברחבי העולם, מובאים להלן עיקרי כללי קיזוז הפסדי הון מניירות ערך ביחס לשנת המס 2008: יובהר כי בחוזר זה קיימת התייחסות להיבט הפיסקלי בלבד, ויתכן ששיקולים עסקיים אחרים יחייבו עיתוי פעולה שונה.

1. כללי קיזוז הפסדי הון שוטפים – שנת מס 2008

- הפסד הון שוטף לסוגיו השונים בידי יחיד או חברה, שגובש בשנת המס 2008, ניתן לקיזוז כנגד רווח הון ריאלי לפי העקרונות הקיימים (הקבועים בסעיף 92 לפקודה), בין אם ההפסד או הרווח נוצרו מנכס בחו"ל, לרבות נייר ערך הנסחר בחו"ל, ובין אם ההפסד או הרווח נוצרו מנכס בישראל, לרבות נייר ערך הנסחר בישראל.
- למותר לציין כי על-מנת לגבש הפסד הון לצרכי מס, יש לממש את נייר הערך בפועל.

2. קיזוז הפסד הון כנגד ריבית ודיבידנד

- באופן כללי, ניתן לקזז הפסד הון שוטף מניירות ערך לסוגיהם השונים גם כנגד הכנסות מדיבידנד או מריבית, הנובעים מאותו נייר ערך שמומש. כמו כן, ניתן לקזז הפסד הון שוטף כאמור גם כנגד הכנסות ריבית ודיבידנד מניירות ערך אחרים (הן סחירים בבורסה והן שאינם סחירים) (לרבות מדיבידנד רעיוני – חברת CFC ודיבידנד ממפעל מאושר) – בכפוף לכך שהמס על הריבית או הדיבידנד אינו עולה על 25%.
- למען הסר ספק, ניתן לקזז הפסד הון שוטף שמומש מניירות ערך בידי יחיד כנגד דיבידנד רגיל שיקבל מחברה שבשליטתו. האמור לעיל הינו בכפוף לכך שהפסד הון ממכירת נכס מחוץ לישראל ימשיך להיות מקוזז תחילה כנגד רווח הון ממכירת נכס מחוץ לישראל.
- ביחס ליחיד, בשונה מחברה – קיימת אפשרות לקזז הפסד הון שוטף גם כנגד ריבית מנייר ערך אחר (שכן שיעור המס אינו עולה על 25%), כל עוד הריבית אינה מתחייבת אצלו בשיעור המס השולי. הכנסות מריבית יחויבו בידי היחיד בהתאם לשיעור המס השולי, בכל אחד מהמקרים הבאים:

- נתבעו הוצאות ריבית כנגד ההכנסה מריבית.
- הכנסת הריבית מקורה בחבר בני אדם בו היחיד הינו בעל מניות מהותי.
- הכנסת הריבית הינה הכנסה עסקית.
- במקרים בהם קיימים יחסים מיוחדים בין משלם הריבית לבין מקבלה (כגון: ספק-לקוח, עובד-מעביד, אדם וקרובו, ועוד).

יודגש כי הפסד הון מועבר שגובש בשנות המס 2006-2007 אינו ניתן לקיזוז בשנת המס 2008 ואילך כנגד הכנסות מריבית או מדיבינד שיתקבלו בשנה זו.

טבלה מסכמת – שנת 2008 – קיזוז הפסדי הון שוטפים – כלל הנישומים

רווח הון מנכס לא סחיר בחו"ל	רווח הון מנכס לא סחיר בישראל	ריבית מפקדונות בבנקים או מתכנית חסכון	דיבינד מני"ע (*)	ריבית מני"ע (*)	רווח הון מני"ע נסחרים בחו"ל	רווח הון מני"ע נסחרים בישראל	סוג ההכנסה / סוג הפסד
+	+	-	+	+	+	+	הפסד מני"ע נסחרים בישראל
+	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל	-	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל	+	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל	הפסד מני"ע נסחרים בחו"ל
+	+	-	+(***)	+(***)	+	+	הפסד הון מנכס לא סחיר בארץ
+	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל		היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל (***)	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל (***)	+	היתרה שלא קוזה כנגד רווח הון ממכירת נכס בחו"ל	הפסד הון מנכס לא סחיר בחו"ל

(*) בנסיבות בהן מדובר בקיזוז הפסדי הון שוטפים כנגד הכנסות ריבית ודיבינד שאינם נובעים מנייר הערך שמומש, הקיזוז כאמור יתאפשר כל עוד שיעור המס על הריבית או הדיבינד אינו עולה על 25%.

(**) קיימת גישה לפיה פיקדונות מובנים מסוימים (structure) מהווים נכס הון ולא פיקדון, על כל המשתמע מכך.

(***) הקיזוז אפשרי רק משמדובר בהפסד הון מנכס שהינו נייר ערך לא סחיר.

בכבוד רב

קרלמן – רואי חשבון