

כנס סוף שנת המס 2011

הערכות לתום שנת המס - סוגיות נבחרות



ורד קירשנר, רו"ח (עו"ד)
שותפת מסים, PwC Israel

אבי נוימן, רו"ח (משפטן)
שותף מסים וראש המגזר הפיננסי PwC Israel

1. הערכות כללית של חברות לתום שנת המס 2011
2. טיפים והמלצות מס למשקיע בשוק ההון לקראת סוף שנת המס בראי "ועדת טרכטנברג"
3. חוק לעידוד השקעות הון - מעבר מהחוק הישן לחוק החדש
4. חוק האנג'לים - הטבות מס למשקיעים בחברות עתירות מו"פ
5. IFRS ודיני המס בדוח המס לשנת 2011
6. תיקון 185 לפקודת מס הכנסה: סעיפים 3(ט), 3(י) ו-85א
7. אופציות לעובדים - החלטות מיסוי נבחרות

הערכות כללית של חברות לקראת תום שנת המס 2011

1

הערכות כללית של חברות לקראת תום שנת המס 2011

- הקדמת הכנסות וביצוע עסקאות עתירות מס, לרבות עסקאות רווח הון (בחנית השפעת הקדמת ההכנסות על סעיף המסים הנדחים בדוחות הכספיים)
- דחיית הוצאות לשנת המס 2012 לרבות תשלומים סוציאליים (בונסים) ותשלומים המוכרים על בסיס מזומן, עלויות מו"פ ותשלומים לתושב חוץ.
- משיכת רווחים של חברות בנות בחו"ל

**העלאת שיעור מס
החברות לשיעור
של 25%**

- הקדמת חלוקת דיבידנד לבעלי שליטה עד לתום שנת המס, לרבות רווחי חנ"צ (CFC) שמוסו בעבר (חסכון מס של 5% עד 7%, קזוז כנגד הפסדי הון וסגירת חו"צים)
- הקדמת ביצוע עסקאות של מכר מניות ונכסים (שיעור מס מופחת על רווחים ראויים לחלוקה, מוניטין ועוד)
- "חברות ארנק" – יתכן וניתן לחכות עם תשלום דיבידנד עד מרץ 2012 (להמתין עם החלטת פירוק), אך מס יסוף בשיעור 2% יחול

**העלאת נטל המס על
בעלי שליטה בעת
משיכת רווחים מחברה**

הערכות כללית של חברות לקראת תום שנת המס 2011

הרחבת עקרון השקילות הכלכלית שנקבע בהלכות פז-גז ופי גלילות

- התרת הוצאות מימון על נטילת הלוואה לצורך חלוקת דיבידנד (טיוטת חוזר מ"ה בעניין אופן ייחוס הוצאות מימון – גישת הנכסים המניבים)
- התרת הוצאות מימון (הפרשי הצמדה וריבית) על חוב ניכויים ללא קשר לסטטוס השומתי (פס"ד שריג אלקטרוניק) - בחינה מחודשת של הגשת דוחות מתקנים

מחירי העברה

- בחינה מחודשת של אופטימיזצית המס בחברות רב לאומיות לאור המלצות ועדת טרכטנברג (העלאת שיעור מס החברות בישראל בשונה מהתחזיות עליהם התבססו השוואות קודמות)
- בחינת עסקאות מימון בינחברתי לאור תיקון 185 לפקודה

טיפים והמלצות מס למשקיע בשוק ההון לקראת סוף שנת המס 2011 בראי "ועדת טרכטנברג"

2

מפת מיסוי שוק ההון בשנת 2011

- שנת 2011 אופיינה במגמה שלילית בשווקים (שוק המניות ירד בתשעת החודשים הראשונים של השנה בכ-20%) ולכן נוצרו למשקיעים הפסדי הון מני"ע ← דיון מחודש בשאלת מימוש וקיזוז ההפסדים שנוצרו עד לתום שנת המס.
- יתרון מס להשקעה במכשירים פיננסיים צמודים ← הטבת המס על ההגנה האינפלציונית במכשירים אלו עלתה על תוספת המס המשתלמת בהשוואה לשיעור המס החל על אפיקים שקליים בעלי תשואה זהה.
- עדיפות להשקעה במכשירים הוניים – גם בשנת המס 2011 בתנאים של אינפלציה חיובית וריבית ריאלית נמוכה, היתה קיימת עדיפות להשקעה במכשירים הוניים (כגון: קרנות נאמנות, תעודות סל) על פני מכשירים פיננסיים פירותיים (אג"ח/פקדונות) ← שליטה על מועד אירוע המס, קיזוז הפסד הון באופן רחב יותר באמצעות האפשרות לשחלף הכנסת ריבית כהכנסה הונית ועוד.
- שינויים בשערי חליפין והשפעתם על חישוב הרווח לצרכי מס – תופעת ההפסדים מירידת שע"ח שאופיינה בשנים האחרונות נבלמה בשנת המס (שער הדולר עלה ב-1.6% על פני עשרת החודשים הראשונים של השנה ואילו שער האירו עלה משמעותית בשיעור של 7.9% לתקופה זו) ← המשמעות: הקטנת הפסדים מניירות ערך עקב עליית שע"ח (חישוב סכום אינפלציוני).
- צמצום הפטור לתושבי חוץ על השקעות קצרות טווח באג"ח ממשלתי, מק"מ, עסקאות עתידיות על מק"מים שמועד פדיון מיום הוצאתם אינו עולה על 13 חודשים.
- לקראת תום השנה פורסם תזכיר חוק בעקבות המלצת ועדת טרכטנברג – רפורמה נוספת בשוק ההון.

מפת מיסוי שוק ההון בשנת 2012 לאור המלצת "ועדת טרכטנברג"

המלצה	השלכות מס
העלאת שיעור מס החברות הסטטוטורי ל-25% (חלף מתווה הפחתה הדרגתית בחקיקה הקיימת)	• שיעור מס החברות חל גם על רווחים מני"ע בידי חברה ועל כן קיימת השפעה על סעיף התחייבות מסים נדחים לאור עקרון המימוש בדיני המס. • הקדמת מכירת ני"ע שגלום בהם רווח עד לתום שנת המס (חסכון במס של 1%) • אובדן יתרון המס היחסי של מכשירים הוניים ארוכי טווח (zero coupon, קרנות נאמנות, תעודות פיקדון) בשל הפסקת הורדת שיעור מס החברות.
העלאת שיעור המס החל על הכנסות ריבית, דיבידנד ורווח הון מני"ע סחירים (מכשירים צמודים) משיעור של 20% לשיעור של 25% לגבי יחיד שאינו בעל מניות מהותי	• מכירה רעיונית – בחינה מדוקדקת בהתאם לשווי תיק ני"ע שבידי היחיד, שיקולי טווח קצר וטווח ארוך, מחיר ההון בהקדמת תשלומי מס ועוד. • לא יחול חישוב ליניארי על ני"ע סחירים – מכירת ני"ע וקרנות בשנת 2012 תמוסה בשיעור מס אחיד של 25%.
העלאת שיעור המס החל על הכנסות ריבית, דיבידנד ורווח הון מני"ע סחירים (מכשירים צמודים) משיעור של 25% לשיעור של 30% לגבי בעל מניות מהותי	• העדר אפשרות לקזז הפסדים שוטפים מני"ע בשנת המס 2012 ואילך כנגד הכנסות ריבית ודיבידנד מני"ע אחרים ➡ לשקול משיכת דיבידנד עד תום השנה מחברות בשליטה • מכירה רעיונית – בחינת כדאיות לאור הפער בשיעור המס (עד 7%) • מכירה בפועל לצורך ירידה חלקית משליטה (למשקיע בגבולות 10%)

מפת מיסוי שוק ההון בשנת 2012 לאור המלצת "ועדת טרכטנברג"

השלכות מס	המלצה
• מס נוסף יוטל גם על רווחי הון, ריבית ודיבידנד בידי יחיד שהכנסותיו הרגילות (כגון: משכורת) עולות על מיליון ש"ח בשנה. המשמעות: שיעור מס של 27% חלף 20% על רווחי שוק ההון.	הטלת מס נוסף בשיעור של 2% על סך הכנסות היחיד מעל 1 מיליון ש"ח בשנה.
• הקטנת יתרון המס היחסי על השקעה באפיקים צמודים לעומת אפיקים שקליים (פער מס של 10% לעומת 5% שהיה בעבר). הנחת שקילות מיסויית על השקעה בין האפיקים במקום בו שיעור עליית המדד הוא כ- 2.2% והריבית הריאלית הינה 3%. • בחינת סיווגם לצרכי מס של מכשירים פיננסים מסויימים המדמים השקעה באפיק שקלי (תעודות סל /תעודות פקדון)	השארת שיעור המס החל על אפיקים לא צמודים בשיעור של 15% (יחידים בלבד)
• עפ"י תזכיר החוק, הסעיף יחול רק על יחידים. • חברות – שיעור המס שיחול על רווח ההון הריאלי ישאר 25% גם מקום בו נתבעו הוצאות מימון. (לרבות חברות אחזקה של יחיד).	הטלת שיעור מס של 30% על רווחים מני"ע (חלף 25% כיום) מקום בו הנישום תבע ניכוי הוצאות מימון.

מכירה רעיונית של ניירות ערך

להלן כללי "המכירה הרעיונית" (בהסתמך על תזכיר החוק וכן על ההוראות שנקבעו במכירה הרעיונית שנעשתה בשנת 2005) (*):

- המכירה הרעיונית תתאפשר במהלך חודש דצמבר 2011.
- המכירה תתאפשר לגבי ני"ע הנסחרים בבורסה ויחידה בקרן נאמנות פטורה ובלבד שבמכירתם נוצר רווח הון.
- המכירה תעשה באמצעות חבר בורסה, באותו אופן שבו מתבצעות עסקאות מחוץ לבורסה, והכול באותה כמות, באותו יום ולפי מחיר תום יום המסחר לנייר ערך או ליחידה בקרן הנאמנות.
- יש למכור את כל ניירות הערך שיש לנישום מאותו סוג (לדוגמא: לא ניתן למכור חלק ממניות בנק הפועלים).
- יראו את יום ביצוע הפעולות האמורות כיום רכישה חדש של נייר הערך או של היחידה, לפי העניין, ומחירם המקורי החדש יהיה מחיר תום יום מסחר לנייר ערך או ליחידה בקרן נאמנות.

(*) בהתאם להמלצות הועדה לשינוי כלכלי-חברתי ("ועדת טרכטנברג") אשר אושרו ע"י הממשלה ביום 30/10/11. אין וודאות כי תזכיר החוק יהפוך לחקיקה מחייבת בנוסחו הנוכחי ויתכנו שינויים.

מכירה רעיונית של ניירות ערך - כדאיות

הכדאיות בביצוע המכירה הרעיונית תלויה בהערכות המשקיע לגבי המשך התשואות של ני"ע עד למועד המימוש. להלן מספר כללים לצורך סיוע בקבלת החלטה:

- חברות - כדאיות נמוכה לביצוע מכירה רעיונית בגלל פער המס הזניח
- צפי לירידת שוק המניות (בעיני המשקיע) ← מקטין את כדאיות ביצוע המכירה הרעיונית, יתרה מכך יתכן ויש מקום לבצע מכירה בפועל מהטעם הכלכלי
- צפי לעלייה בשוק המניות ומימוש בטווח הקצר ← מגדיל את הכדאיות בביצוע מכירה רעיונית שכן מכירת הנייר בשנת 2012 תמוסה כולה בשיעור של 25% (אין ליניאריות לרווחים).
- שיקולי החזקת ני"ע לטווח הארוך ← יתכן ומקטין את הכדאיות בביצוע המכירה בגלל מחיר ההון בחישוב המס העתידי לעומת מס המשולם כבר היום.
- הימצאותו של תיק ניירות ערך גדול המורכב מאגרות חוב לא צמודות ← אין שינוי בשיעור המס (15%) ולכן אין צורך במכירה רעיונית של ני"ע אלו.
- בעל מניות מהותי ← פער מיסוי של 5% עד 7%. קיימת כדאיות למהלך משולב של מכירה רעיונית + מימוש הפסדים בשוק ההון (מכירה בפועל).

חוק לעידוד השקעות הון - מעבר מהחוק הישן לחוק החדש

3

חוק לעידוד השקעות הון - מעבר מהחוק הישן לחוק החדש

שיעורי המס במישור החברה

חוק ישן:

מיקום החברה	אזור פיתוח א'	אזור פיתוח ב'	אזור פיתוח ג'
פטור ממס (*)	10 שנים	6 שנים	שנתיים
מס בשיעור 25%	-	שנה	5 שנים
מס מופחת בחברת משקיעי חוץ (10%-25%)	-	4 שנים	8 שנים
מס על משיכת דיבידנדים (לאחר תשלום מס חברות כאמור לעיל)	15%	15%	15%

חוק חדש:

שנות המס	אזור פיתוח א'	שאר הארץ
2011-2012	10%	15%
2013-2014	7%	12.5%
2015 ואילך	6%	12%

* כל עוד הרווחים לא חולקו

משיכת רווחים במישור בעלי המניות

חוק ישן	חוק חדש	
15%	15%	בעל מניות יחיד
15%	0%**	חברה תושבת ישראל
15%	15%	תושב חוץ

** הקלה לעוברים לחוק החדש עד ליום 30 ביוני 2015 - פטור ממס על דיבידנד מרווחי מפעל מאושר/מוטב, חלף שיעור מס של 15%, על הכנסה שנכסה ממנה מס.

חוק לעידוד השקעות הון - מעבר מהחוק הישן לחוק החדש

שיקולים במעבר לחוק החדש

- שיעור המס המשוקלל של החברה טרם אימוץ החוק - יש לבחון עד כמה שניתן את כל יתרת תקופת ההטבות.
- מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- זכאות לשחיקת מחזורים לפי החוק הישן.
- צפי לגידול במחזורים.
- עמידה בתנאי השקעה מזערית מזכה לפי החוק הישן.
- עמידה בתנאי היצוא לפי החוק החדש - 25% מכלל המחזור.
- שיעור השקעת חוץ (בחוק החדש – אין נפקות).
- חברות במסלול מענקים - תקופת צינון.
- צפי לשינוי מפת אזורי פיתוח - יציבות ההטבות.
- ניתוח מקורות ההכנסה ומידת התאמתם להגדרת "הכנסה מועדפת".

חוק לעידוד השקעות הון - מעבר מהחוק הישן לחוק החדש

שיקולים במעבר לחוק החדש (המשך)

- חברות שיש להן **פרה - רולינג** לפי החוק הישן, אשר מכיל תנאים לגבי ביזור הכנסות, ייצור בחו"ל וכו' - יש לבחון את תחולת הפרה רולינג על החוק החדש.
- חברות שיש להן **תנאים ספציפיים בכתבי האישור** - כגון: העסקת עובדים, מיקום המפעל, יצוא וכו'. יש לבחון גם כאן את תחולת התנאים לפי החוק החדש.
- השלכות חוזר מס הכנסה 11/2011 לעניין קיזוז הפסדים במפעל מעורב
- הגברת כדאיות כניסה לחוק החדש לגבי חברות זכאיות שטרם ניצלו הטבות עד היום לפי החוק (לאור המלצות ועדת טרכטנברג)

חוק ה"אנג'לים"

4

חוק האנג'לים

סוגיה	ההשקעה של יחיד ב"חברת מטרה" (ס' 20 לחוק ההסדרים לשנים 2011-2012)	השקעה של חברה ב"חברה מזכה" (ס' 21 לחוק ההסדרים לשנים 2011-2012)
תנאים מקדמיים	- השקעה של יחיד בלבד - חברה משפחתית לא יכולה להשקיע ולא להיות חברת מטרה (פרשנות מ"ה בחוזר 12/2011) - השקעה מיום 1.1.2011 עד 31.12.2015 - תקופת ההטבה – 3 שנים המתחילות בשנת ביצוע ההשקעה	- הן החברה המשקיעה והן החברה המזכה היא חברה "מוטבת"/"מועדפת" לפי ס' 51 לחוק לעידוד השקעות הון - השקעה מיום 1.1.2011 עד 31.12.2015 - השליטה והניהול על עסקי החברה המשקיעה והמזכה הינו בישראל
השקעה זכאית להטבות	מקסימום השקעה בכל חברה – סך של 5 מליון ₪	הרכישה היא בשיעור של 80% לפחות בכל אחד מאמצעי השליטה בחברה המזכה
תנאים מהותיים הנדרשים להתרת ההוצאה	- חברה פרטית תושבת ישראל - עד תום תקופת ההטבה, לפחות 75% מסכום ההשקעה משמשים להוצאות מו"פ - בכל אחת משנות המס בתקופת ההטבה, או עד שהתקיים האמור לעיל, הוצאות המו"פ מהוות 70% לפחות מכלל הוצאות החברה 75% לפחות מהוצאות המו"פ שהוציאה החברה במהלך תקופת ההטבה הוצאו בישראל - בשנה בה שולמה ההשקעה המזכה ובזו שלאחריה, הכנסות החברה לא יעלו על 50% מהוצאותיה למו"פ - הוצאות המו"פ הוצאו לקידומו ופיתוחו של מפעל בבעלות חברת המטרה (מרכז R&D אינו אפשרי) - נדרש אישור מדען ראשי	- חברה פרטית תושבת ישראל - בשנת הרכישה, הוצאות המו"פ של החברה המזכה (לאחר ניכוי מענקים שהתקבלו לפי חוק לעידוד מו"פ) לא פחתו מ-25% ממחזור החברה (בחברה הרוכשת- תנאי למינימום 7% בהתאמה) 40% מעובדי החברה המזכה הינם אקדמאיים (בחברה הרוכשת- תנאי למינימום 20% עובדים אקדמאיים) - בשלוש השנים הראשונות, כל הוצאות המו"פ של החברה המזכה הוצאו לקידום מפעל בבעלותה או בבעלות החברה הרוכשת בלבד, ו-75% מתוכם לפחות הוצאו בישראל - בשנת הרכישה החברה המזכה אינה מחזיקה באמצעי שליטה בחברה אחרת, או שאם כן, פעילות החברה הנשלטת טפלה וכרוכה בפעילותה

חוק האנג'לים

סוגיה	ההשקעה של יחיד ב"חברת מטרה" (ס' 20 לחוק ההסדרים לשנים 2011-2012)	ההשקעה של חברה ב"חברה מזכה" (ס' 21 לחוק ההסדרים לשנים 2011-2012)
תמצית הטבת המס	- ההשקעה המזכה תותר בניכוי כנגד הכנסה מכל מקור (לרבות הכנסה החייבת במס שולי), וזאת בפריסה על פני שלוש שנים החל בשנת ביצוע ההשקעה (הקדמת המועד להכרה בעלות המניות). - המשקיע רשאי לנכות את סכום ההשקעה המזכה בכל פרק זמן שיחפוץ במהלך תקופת ההטבה בהתאם לשיקוליו. כלומר, אין חובת ליניאריות, וכל משקיע יכול לבחור את עיתוי דרישת ההוצאה (פרשנות לטובת הנישום).	סכום הרכישה ששולם בידי החברה הרוכשת לרכישת אמצעי השליטה בחברה המזכה, בניכוי סכום ההון העצמי של החברה המזכה - יותר לה בניכוי בחמישה שיעורים שנתיים שווים החל משנת המס שלאחר שנת הרכישה
אי עמידה בתנאים	נשללת היכולת לנכות את ההשקעה באופן רטרואקטיבי ומלא (לפי חוזר מ"ה, יש להגיש דוחות מתקנים)	הפרה של התנאים בשנה מסוימת אינו פוגע בזכאות להטבות בשנים הבאות ו/או הקודמות
הודעות ודיווחים	נקבע בחוזר מ"ה מנגנון דיווח מפורט הן ליחיד והן לחברה המזכה	•טרם נקבע מנגנון דיווח (בכוונת מ"ה להוציא חוזר בעניין)

IFRS ודיני המס בדו"ח המס לשנת 2011

5

אימוץ התקינה החשבונאית הבינלאומית (IFRS)

- במסגרת תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) נקבע כי החל משנת 2008 מחויבות חברות ציבוריות בישראל (וכן חברות בנות או כלולות של חברות ציבוריות) לערוך את דוחותיהן הכספיים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).
- ביום 4.2.2010 פורסם ברשומות תיקון מספר 174 לפקודת מס הכנסה לפיו נקבע בהוראת שעה (סעיף 87א לפקודת מס הכנסה) כי קביעת ההכנסה החייבת לצרכי מס לשנים 2007-2009 לא תיעשה בהתאם לכללי ה-IFRS.
- ביום 30 במאי 2011, פורסמה הצעת חוק להארכת הוראת השעה האמורה גם לגבי שנת המס 2010, אך טרם התגבשו ההמלצות לכדי חקיקה מחייבת.
- בימים אלו הופץ תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן: "התזכיר"), במסגרתו מוצעים מספר תיקונים לפקודה, אשר יהא בהם כדי להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת ועיתויה במקרים שבהם קיימת אי בהירות וכללי ה-IFRS. פרסום התזכיר מהווה למעשה ביטוי לכוונת המחוקק ורשות המסים לאמץ את שיטת העקיבה לצורכי מס באופן שדוחות ההתאמה למס אשר יוגשו החל משנת המס 2011, יוכלו להתבסס על הדיווח החשבונאי הערוך לפי כללי ה-IFRS והכול בכפוף להתייחסות מס ספציפית שנקבעה בתזכיר החוק לגבי סוגיות מס מסוימות וכן למנגנונים מנטרלים בדיני המס הקיימים כבר כיום בפקודת מס הכנסה.

אימוץ התקינה החשבונאית הבינלאומית (IFRS)

להלן עיקרי השינויים המוצעים בתזכיר: (תחולה רטרואקטיבית מיום 1.1.2011)

סוגיה	החוק המוצע
מידת ניירות ערך סחירים לצורכי מס	הצמדות לעיקרון המימוש אשר על פיו יש להכיר ברווח או בהפסד רק בעת מימוש נכס. - רווחים מניירות ערך המשיאים הכנסה שמקורה לפי סעיף 2(1) לפקודה ימוסו בעת מכירתם על בסיס ההפרש שבין מחירם המקורי לבין מחיר המכירה שלהם. הפסד מניירות ערך שאילו היה רווח ממכירת נייר ערך כאמור יהווה הפסד מעסק בשנת המס שבה נמכר נייר הערך. - עסקאות עתידיות – סמכות לשר האוצר לקבוע כללים.
הכרה בהפרשות – סטייה מעקרון "More Likely Than Not"	- יותר בניכוי סכומים בשווי האומדן המהימן של הסכומים הצפויים להשתלם על ידי הנישום במידת הסתברות "קרובה לוודאי" בגין מחויבות משפטית, <u>ובלבד</u> שהנישום מדווח על הכנסתו על בסיס צבירה. סכומים כאמור יותרו בניכוי במועד ביצוע התשלום בגינם בפועל. - לא יותרו בניכוי סכומים הצפויים להשתלם מכוח חוזה מכביד בעת היווצרותו של החוזה אלא בעת תשלומם.
מכשירים פיננסיים בספרי המנפיק - סיווג מכשיר כהוני או כהתחייבותי	לא יותר בניכוי שינוי בערכו של אמצעי שליטה שהנפיק הנישום, לרבות תשלום המשולם על ידי הנישום למחזיק באמצעי השליטה בגין אחזקתו באמצעי השליטה (לדוגמא: שערך אופציות, הוצאות מימון על שטר הון ומניות בכורה ניתנות לפדיון).

סוגיה	החוק המוצע
מדידת הלוואות לפי שיטת השווי ההוגן - בהלוואות בין צדדים שמתקיימים בניהם יחסים מיוחדים	■ <u>נותן ההלוואה</u> - הכנסת הריבית לצורכי מס במקרים אלה <u>לא</u> תחושב לפי השווי ההוגן או לפי ההסכם שבין הצדדים אלא, תחושב לפי מנגנון חישוב הריבית המעוגן בסעיפים 3(ט), 3(י) ו- 85א (מנגנון מנטרל). ■ <u>מקבל ההלוואה</u> - לא יותרו בניכוי הוצאות ריבית בגין הלוואה בין צדדים שמתקיימים בניהם יחסים מיוחדים כהגדרתם בסעיף 3(י) או שחלים על אחד מצדדיה הוראות סעיף 3(ט), למעט הוצאות ריבית ששולמו בהתאם להסכם שבין הצדדים.
רכוש קבוע - הכרה באומדן עלויות כלחלק מעלות הנכס	■ עקרון ההקבלה בין מועד הפקת ההכנסה למועד ההכרה בהוצאה – לא יוכרו עלויות או הוצאות כחלק מעלות הנכס (אומדן עלויות לפירוק, פינוי ושיקום נכס) אלא רק בעת תשלומן בפועל. ■ יובהר כי לא יותרו גם שערוכים בגין הפרשות שבוצעו על אומדן עלויות פירוק, פינוי ושיקום נכס).
מכשירים פיננסיים - חוזה ערבות	שינויים בערכה של ערבות שניתנה על ידי מי שעיסוקו אינו כולל מתן ערבויות לא יותרו בניכוי. מימוש ערבות בפועל יותר לפי ההלכה שנקבעה בפסיקה.

דגשים נוספים

- לדוחות הכספיים המאוחדים, יצורפו גם דוחות כספיים נפרדים של חבר בני האדם.
- לשר האוצר - סמכות לקבוע אי תחולה של יישום כלל חשבונאי מסויים לצרכי מס על פני שתי שנות מס (הכוונה ככל הנראה רק לגבי תקנים חדשים)

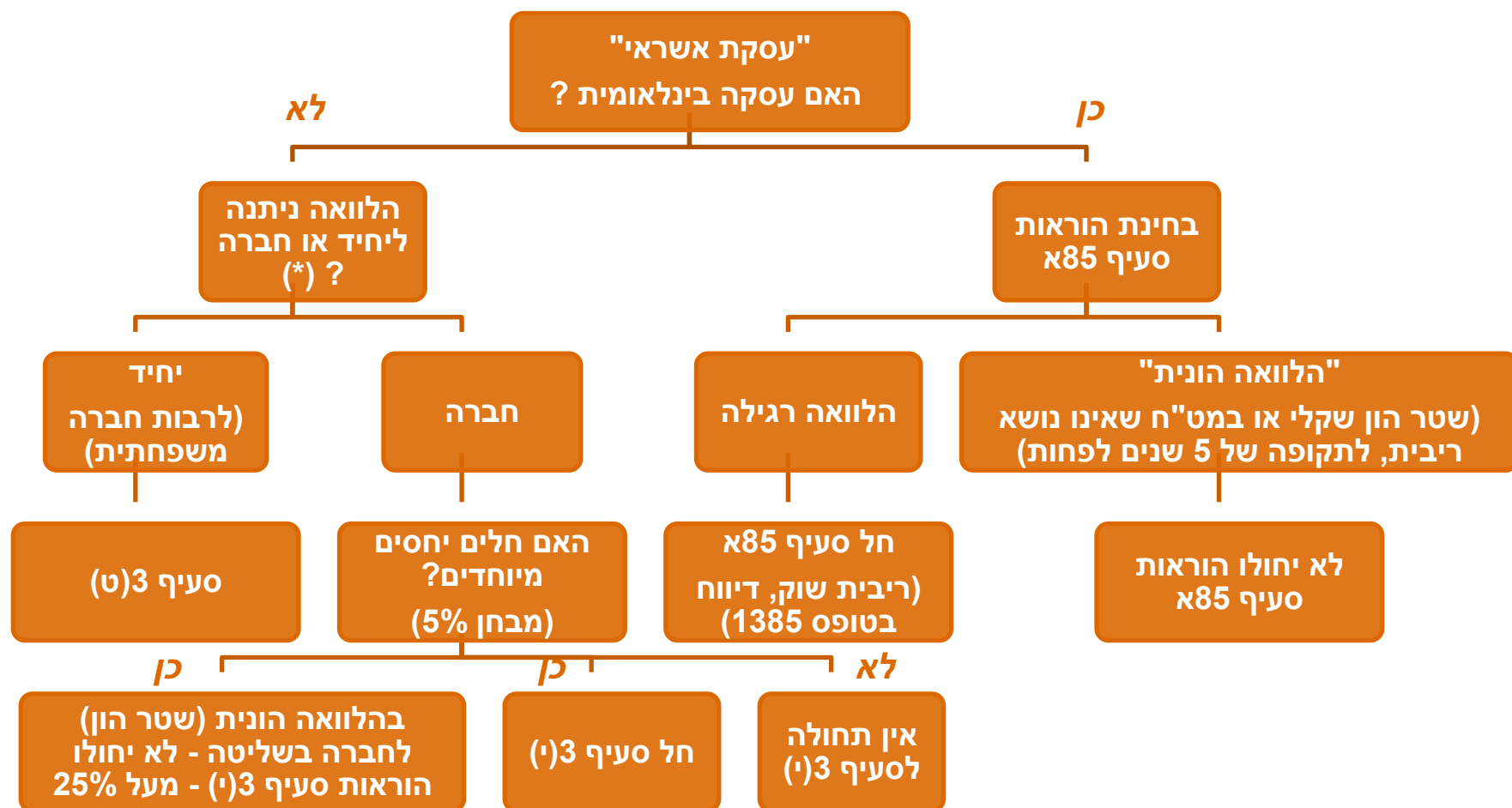
תיקון 185 לפקודת מס הכנסה - סעיפים 3(ט), 3(י) ו- 85א

6

תיקון 185 לפקודה – דגשים לעיקרי התיקון

- הוראות סעיף 3(ט) ו 3(י) לא יחולו על עסקאות אשראי העונות לגדר "עסקה בינלאומית". המשמעות: יחולו הוראות סעיף 85א על עסקאות כאמור (ריבית שוק)
- הוראות סעיף 3(ט) לא יחולו על הלוואה שקיבל בעל שליטה שהוא חבר בני אדם שאינו חברה משפחתית. המשמעות: במקרים כאמור יחולו הוראות סעיף 3(י) לפקודה.
- הוראות סעיף 3(י) לפקודה יחולו רק אם מתקיימים יחסים מיוחדים בין נותן ההלוואה למקבל ההלוואה (מבחן ה – 5%)
- הלוואות מעין הוניות (שטרי הון) בתנאים מסויימים – לא יחולו הוראות סעיף 3(י) וסעיף 85א
- הוראות רטרואקטיביות נקבעו לסעיפים 3(ט) ו – 85א לגבי הלוואות שהיו נכס קבוע בידי המלווה עם פקיעתו של חוק התיאומים (31.12.2007) או שהיו נחשבים כנכס קבוע מיום 1 בינואר 2008 ועד 5 במרץ 2008 (מועד ביטולו של החוק).
- שיעור הריבית הרלבנטי כיום לסעיפים השונים:
 - ✓ סעיף 3(ט) – 5.24% (החל מ 2.12.2011)
 - ✓ סעיף 3(י) – 3.8% לשנת 2011 (טרם פורסם ברשומות עדכון על ידי שר האוצר)
 - ✓ סעיף 85א – ריבית שוק בהתאם לחקר מחירי העברה
- **תחולת התיקון – 11.8.2011 . לגבי תיקונים שהינם בתחולה רטרואקטיבית מיום 1.1.2008 יש לשקול הגשת דוחות מתקנים.**

תיקון 185 לפקודה – בחינת תחולת הוראות התיקון (מיום 11.8.2011)



(*) ההלוואה ניתנה בריבית נמוכה מהקבוע בסעיף הרלבנטי

תיקון 185 לפקודה – הוראות מעבר להלוואות ישנות

הלוואות שניתנו עד ליום 31.12.07 והיו כנס קבוע בידי המלווה (כגון: שטרי הון)

- לא יחולו הוראות סעיף 3(ט) / 3(י) / 85א

הלוואות שניתנו עד ליום 31.12.07 בידי חבר בני אדם שאינו חייב בניהול ספרים בשיטה הכפולה (כגון: חברת אחזקות)

- לא יחולו הוראות סעיף 3(י).
- במקרים כאמור של הלוואה לבעל שליטה יחולו הוראות סעיף 3(ט)

הלוואות צמודות שניתנו על ידי חבר בני אדם לפני 31.12.07 למי שחל/לא חל עליו חוק התיאומים או הלוואות שניתנו לאחר מכן (לפני או אחרי 1.10.09)

- שיעור הריבית לעניין 3(י) בשנת 2011 יהא לפי התקנות החדשות – 3.8% . עד לתום שנת המס 2010 נקבעו הוראות מעבר לעניין שיעור הריבית החל.

הלוואות שניתנו מיום 1 בינואר 2008 ועד 5 במרץ 2008 (ביטול חוק התיאומים)

- בהנחה שהיו נחשבים ככנס קבוע בידי המלווה אילו היה חל חוק התיאומים – לא יחולו הוראות סעיף 3(ט) / 3(י) / 85א

שטרי הון ואג"ח שהנפיק חבר בני אדם בשנות המס 2008, 2009, 2010 (לרבות מט"ח) ואינם צמודים למדד כלשהו ונושאים ריבית כלשהי [עסקה בינלאומית]

- לא יחולו הוראות סעיף 85א

תיקון 185 לפקודה – תחולה רטרואקטיבית והוראות מעבר

- 1.1.2008 ואילך – הלוואות שנחשבו כשטרי הון במסגרת חוק התיאומים, והלוואות שניתנו בתקופה 1.1.2008 – 5.3.2008 שהיו עשויות להיחשב ככאלה אילו חוק התיאומים היה חל – מוחרגות מתחולת הוראות סעיפים 3(ט), 3(י) ו-85א.
- לעניין סעיף 85א. – על הלוואות במישור הבינלאומי לא יחולו הוראות סעיפים 3(ט) ו-3(י). כמו כן הוראות הסעיף לא יחולו על הלוואות "מעין הוניות" שניתנו לחברה על ידי בעל שליטה בה, לתקופה של 5 שנים לפחות, והפרשי השער בגין יזקפו רק במועד פרעון ההלוואה.
- שנות המס 2008 – 2010 – שטרי הון ואגרות חוב, שהונפקו עד לתום שנת המס 2010, אם אינם צמודים למדד כלשהו ואינם נושאים ריבית או תשואה כלשהי, מוחרגים מתחולת סעיף 85א.
- 11.8.2011 ואילך – הוראות סעיף 3(י) יחולו על מתן הלוואה בין צדדים שמתקיימים ביניהם **יחסים מיוחדים בלבד**. כן מוחרגים מתחולת הוראות סעיף 3(י) שטרי הון שהונפקו עד ליום 31.12.2007 על ידי חברה שהוראות חוק התיאומים לא חלו בקביעת הכנסתה.
- לעניין סעיף 3(ט) – ביטול תחולת הסעיף על הלוואות לבעל שליטה שהינו חבר בני אדם (למעט חברה משפחתית).
- 2.12.2011 ואילך – שינוי שיעור הריבית על פי סעיף 3(ט) מ- שיעור עליית המדד + 4% ל- 5.24% (שיעור ריבית משתנה) – לגבי הלוואות שניתנו לפני מועד זה – תחילת תקופת זקיפת הריבית בשיעור החדש על היתרה הקיימת ב-2.12.2011.

לגבי תיקונים שהינם בתחולה רטרואקטיבית – יש לשקול הגשת דוחות מתקנים

אופציות לעובדים



אופציות לעובדים - דגשים

- סעיף 102 הדן במיסוי אופציות לעובדים חוקק בשנת 2003. מאז חקיקת הסעיף פורסמו 32 החלטות מיסוי בענייני אופציות לעובדים. לאחרונה פרסמה רשות המסים מספר החלטות מיסוי במסלול הירוק.
 - בעקבות המלצות ועדת טרכטנברג צפוי כי תהיה שימת דגש על תוכניות בעלות תגמול הוני מבוסס 102 חלף תגמול פירותי. פער שיעורי המס שצפוי היה כי יסתכם ל 14% (שיעור מס שולי של 39% מול שיעור מס של 25% בסעיף 102) צפוי לגדול משמעותית עד לפער של 23% (שיעור מס של 48% לעומת 25% . מס יסף במדרגות הכנסה גבוהות יחול על שני המקרים).
 - ואולם, במסגרת המלצות ועדת טרכטנברג נכללה המלצה להקים ועדה לבחינת מיסוי אופציות לעובדים תוך שימת דגש למסלול רווח הון החל על חלק מהכנסות ממימוש אופציות בידי העובדים, בשיעור מס של 25% בלבד. הועדה המליצה על הקמת ועדה בנדון כך שתזכיר החוק אינו מתייחס לסוגיה זו.
- מדברי הועדה: "הצוות היה בדעה כי מצב זה אינו סביר וכי ראוי להסדיר את מיסוי האופציות לעובדים תוך הבחנה בין המקרים השונים בהן ניתנות אופציות אלו. המצב הקיים מתאים לחברות צעירות במיוחד בתחומים טכנולוגיים אך יתרונות מיסויים אלו, לא ראויים למשל במקרה של תגמול בעל שליטה כנושא משרה בחברות ציבוריות גדולות וותיקות"**

אופציות לעובדים - החלטות מיסוי נבחרות

נושא החלטת המיסוי	עיקרי הסדר המס	דגשים והשלכות
הקצאת יחידות RSU לעובדים	הקצאת יחידות RSU יסווגו כהקצאת אופציות ויחולו לגביה הוראות סעיף 102 לפקודה.	סכום שווה הדיבידנד יסווג כהכנסת עבודה ויחוייב במס שולי. סכום שווה הדיבידנד יותר לחברה כהוצאה.
בנושא מימוש נטו של אופציות לעובדים Net Exercise	- מועד המרת האופציות למניות במימוש נטו ("מועד ההמרה") לא יהווה אירוע מס או הפרה של סעיף 102 לפקודה. - מועד אירוע המס יהיה ב"מועד המימוש" בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה.	יודגש כי המניות המתקבלות במימוש נטו ימכרו תוך 10 ימים אחרת ישתנה היחס בין המרכיב הפירותי וההוני.
תמחור מחדש של אופציות	מועד התמחור מחדש לא יהיה אירוע מס	מועד התמחור מחדש יחשב כמועד ההקצאה, לרבות לעניין תום התקופה וחישוב המרכיב הפירותי.

נקודות לתשומת לב

- (1) המסלול הירוק בנושא המימוש נטו והתמחור מחדש מתייחס רק לפניות של חברה ציבורית - חברה פרטית תידרש להגיש בקשה במסלול רגיל.
- (2) הבקשות במסלול הירוק אינן מהוות אישור, לאחר הגשת הבקשה יש להמתין לקבלת אישור מרשות המיסים כפי שנעשה בהגשת בקשה רגילה.
- (3) הבקשות כוללות רקע עובדתי מוכתב מראש, במידה ובחברה הספציפית יש חריגה מרקע עובדתי זה יש להגיש בקשה במסלול רגיל. לא ניתן לתקן את הנוסח על גבי הטופס.

תודה רבה!

ורד קירשנר, רו"ח (עו"ד)
שותפת מסים, PwC Israel
טלפון: 03-7954510
דוא"ל: vered.kirshner@il.pwc.com

אבי נוימן, רו"ח (משפטן)
שותף מסים וראש המגזר הפיננסי PwC Israel
טלפון: 03-7954467
דוא"ל: avi.noiman@il.pwc.com

PwC firms provide industry-focused assurance, tax and advisory services to enhance value for their clients. More than 162,000 people in 154 countries in firms across the PwC network share their thinking, experience and solutions to develop fresh perspectives and practical advice. See www.pwc.com for more information.

"PwC" is the brand under which member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) operate and provide services. Together, these firms form the PwC network. Each firm in the network is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way.

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, Kesselman & Kesselman, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

©2011 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

In this document, "PwC" refers to Kesselman & Kesselman, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

