

# מבזק מס 40/2011

פאהן קנה ושות'  
משרד ראשי:  
מגדל לוינסטיין  
דרך מנחם בגין 23  
תל-אביב 66184  
ת"ד 36172, מיקוד 61361

טל' 03-7106666  
פקס' 03-7106660  
www.gtfk.co.il

בעריכת רו"ח יגאל רופא, שותף, מנהל מחלקת המסים, פאהן קנה ושות'

## מכירה רעיונית של ניירות ערך נסחרים עד ליום 31/12/2011 בעקבות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011

13 בדצמבר 2011

### מכירה רעיונית עד ליום 31/12/2011 בעקבות פרסום החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011

#### דקל טיבי, רו"ח; יגאל מנשרוב, רו"ח

במסגרת החוק לשינוי נטל המס נקבע כי רווח הון במכירת נייר ערך נסחר ויחידה בקרן נאמנות פטורה (להלן: "נייר הערך הנסחר") היא חייב בידי יחיד החל מיום 1 בינואר 2012 (להלן: "יום התחילה") במס בשיעור של 25% ובידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" מס בשיעור של 30%.

לעניין זה, "בעל מניות מהותי" - מי שמחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ב- 10% באחד או יותר מסוג כלשהוא של אמצעי השליטה בחבר-בני-אדם.

יצוין, כי המס על רווח ההון במכירת ני"ע נסחר הינו **ללא חלוקה ליניארית** ולפיכך, שיעורי המס החדשים יחולו גם על רווח שנצבר לפני יום התחילה.

לאור האמור לעיל, נקבע בהוראות המעבר לחוק לשינוי נטל המס כי ניתן לבצע מכירה רעיונית החל מיום **פרסום החוק האמור ועד לתום חודש דצמבר** כך שישולם מס בגין רווח ההון שנצבר עד למועד המכירה בשיעור של 20% ובשיעור של 25% (בעל מניות מהותי) ובדרך זו ייקבע לנייר הערך יום רכישה חדש ועלות חדשה ויחול מס בשיעור של 25% או 30% (בעל מניות מהותי) רק לגבי חלק רווח ההון שנצבר החל מיום המכירה הרעיונית.

רווח ההון יחושב על פי המחיר בתום יום המסחר (שער נעילה) ביום בו תבוצע המכירה הרעיונית.

**יצוין, כי הוראות המעבר אינן שוללות מכירת ני"ע שנצברו בהם הפסדים.**

### לקהל לקוחותינו וידידנו, שלום רב.

ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011 (להלן: "חוק לשינוי נטל המס") ובמסגרתו נקבע, בין היתר, כי לאור העלאת שיעורי המס ביחס לרווח הון בבורסה, **החל מיום 6 בדצמבר 2011** (פרסום החוק האמור ברשומות) **ועד לתום חודש דצמבר** יותר לבצע מכירה ורכישה מחדש של ניירות-ערך נסחרים ויחידות בקרנות נאמנות פטורות ("מכירה רעיונית"), תוך תשלום המס בשיעור החל וקבלת יום רכישה ועלות חדשים לצורכי מס.

ביחס לאמור יצוין, כי ביום 11 לדצמבר פרסמה רשות המסים הודעה בעניין הנ"ל (להלן: "הודעת רשות המסים").

להלן יפורטו עיקרי הוראות המעבר והודעת רשות המסים.

### לשאלות בנושא זה ניתן לפנות במשרדנו ל:

דקל טיבי, רו"ח

טל': 03-7106687

dekelt@gtfk.co.il

יגאל מנשרוב, רו"ח

טל': 03-7106689

igalm@gtfk.co.il

**את שאלותיכם ניתן לשלוח בדואר אלקטרוני לכתובת [Tax@gtfk.co.il](mailto:Tax@gtfk.co.il) או לפקס 03-7106680.**

בברכה,

פאהן קנה ושות'

עלון זה מופץ לרשימת לקוחותינו וידידנו. במידה ואינך מעוניין לקבלו או ברצונך לשלוחו לגורם נוסף, נשמח להיענות לבקשותיך באמצעות מספר הפקס המצוין בראש העמוד או באמצעות כתובת הדוא"ל: [Tax@gtfk.co.il](mailto:Tax@gtfk.co.il). לפי בקשת הקוראים, מופץ העלון בעיקר באמצעות דואר אלקטרוני. במידה ואינך מקבלו באופן זה והנך מעוניין בכך, אנא פנה אלינו באמצעות כתובת הדוא"ל המצוינת לעיל. נשמח להיענות לבקשתך.

- עלון זה נועד למסירת מידע בלבד ואין לראות בו חוות דעת או ייעוץ מקצועי -

יושם אל לב, כי בהתאם להוראות המעבר, מכירה רעיונית תתאפשר רק אם נמכרו כל ניירות הערך מאותו ה-"סוג" המוחזקים על ידי המוכר נכון למועד ביצוע המכירה הרעיונית.

לדוגמא, יחיד המחזיק במניות ואופציות של חברת טבע ובמניות של איתוראן, היה ויבקש לבצע מכירה רעיונית, יוכל למכור רק את המניות של טבע (אך את כל המניות) מבלי למכור את האופציות של טבע ואת מניות איתוראן.

#### **עיקרי הודעת רשות המסים**

א. מכירה רעיונית תתאפשר רק באמצעות חבר בורסה בישראל בלבד.

ב. נייר הערך הנסחר לגביו ניתן לבצע את המכירה הרעיונית הינו לרבות, המפורטים להלן:

1. מניות וכתבי אופציות הנסחרים בבורסה בישראל;

2. מניות וכתבי אופציות הנסחרים בבורסה בחו"ל;

3. יחידות בקרן נאמנות פטורה;

4. אגרות חוב הנסחרות בבורסה בישראל;

5. אגרות חוב הנסחרות בבורסה בחו"ל;

6. אגרות חוב של מדינת ישראל.

ג. המכירה הרעיונית תתאפשר רק באמצעות מתן הודעה בכתב לחבר הבורסה לניירות ערך בישראל.

#### **ד. מי שאינם רשאים לבצע מכירה רעיונית**

1. עובדים או נותני שירותים שקיבלו את נייר הערך בתמורה למתן שירות או עבודה **ושלא** חלים לגביהם שיעורי המס המופחתים (20% או 25%).

2. מי שעסקו מסחר בניירות ערך.