

רישום חברות בבורסה - סעיף 101 לפקודת מס הכנסה

הסעיף קובע כי אדם שהיו לו מניות בחברה בטרם רישומן בבורסה, יראו את רישום מניות החברה בבורסה כמכירתן על ידי ביום הרישום, רווח ההון ממכירה זו יחויב במס לפי רווח הון.

הסעיף מאפשר לאותו אדם לבקש בדו"ח לשנת בה בוצע רישום המניות, לא לראות ברישום כמכירה. ביקש אותו אדם דחייה כאמור, ניצבות בפניו שתי חלופות לתשלום המס. האחת - להתחייב במס בעת מכירת המניות לראשונה לאחר הרישום. השנייה - לחזור בו מבקשתו לדחייה ולשלם מס על רווח ההון ביום הרישום בתוספת הפרשי הצמדה וריבית.

ראוי לציין כי הסעיף טרם תיקונו בתיקון 132 לפקודה (להלן: "התיקון") חל רק על רישום בבורסה בישראל, ועל רישום מניות בלבד. מנגד צו הפטור שהעניק פטור ממס במכירת מניות, החיל את ההוראה כאמור אף על אופציות וזכויות אחרות.

רכישה ורישום לראשונה לאחר יום 1.1.03 (להלן: "היום הקובע") :

החל מהיום הקובע, הסעיף יחול אף על רישום מניות של חברה תושבת ישראל בבורסה מחוץ לישראל.

כדי למנוע סיטואציה בה יונפקו מניות הטבה (מניות המוענקות לבעלי המניות בחברה מההון העצמי שלה) לאחר רישום המניות בבורסה, וזאת על מנת להסיט את התמורה שהיתה אמורה להשתלם על המניות שנרשמו לראשונה למסחר עליהן חל שיעור מס של 25%, למניות החייבות בשיעור מס מוטב (עד 15%), קובע הסעיף כי מניות הטבה כאמור, ילקחו בחשבון כחלק מהמניות המקוריות שנרשמו לראשונה למסחר לכל דבר ועניין.

הסעיף מוסיף ומבהיר כי, רווחים ראויים לחלוקה (רווחים שנצברו בחברה ולא חולקו), המעניקים שיעור מס מוטב של 10% בחישוב רווח ההון במכירת המניות, יובאו בחשבון רק בתקופה בה נחשבו המניות כ"מניות פרטיות", וזאת בהתאם לחלופה בה בחר המחזיק במניות ביום הרישום ו/או ביום מכירתן בפועל כאמור לעיל.

לסיכום, בעל מניות בחברה שנרשמה בבורסה לאחר היום הקובע רשאי לבחור בחלופות המס כמפורט להלן:

1. יום הרישום יחשב כיום מכירת המניות ← עד ליום הרישום יחול שיעור מס של 25% ויובאו בחשבון רווחים ראויים לחלוקה. החל מיום הרישום יחול שיעור המס המוטב (עד 15%).

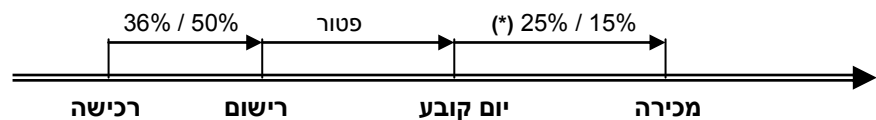
2. דחיית אירוע המס וחזרה מבקשת הדחייה ← עד ליום הרישום יחול שיעור מס של 25% (בתוספת הפרשי הצמדה וריבית) ויובאו בחשבון רווחים ראויים לחלוקה. החל מיום הרישום יחול שיעור המס המוטב (עד 15%).

(* ראוי לציין כי עיקרון רציפות המס יחול בכל הקשור למחיר המקורי ויום הרכישה

3. דחיית אירוע המס ללא חזרה מבקשת הדחייה ← הרווח הריאלי יחוייב במס לאורך תקופת החזקת המניות כמו כל רווח הון במכירת נכס אחר.

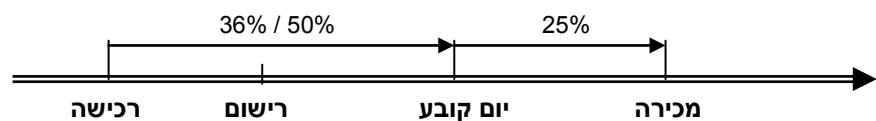
במסגרת התיקון נקבעו הוראות מעבר בחישוב רווח ההון במכירת מניות שנרשמו למסחר בבורסה בישראל לפני היום הקובע, ובמכירת מניות שנרשמו למסחר בבורסה בישראל אחרי היום הקובע ואשר רכישתן היתה לפני היום הקובע, וזאת לאור שיעורי המס השונים לרבות חישובו לאורך תקופת החזקת המניות. להלן תרשים המאפיין את עיקרי הוראת המעבר :

1. רישום = מכירה / דחייה וחזרה מדחייה

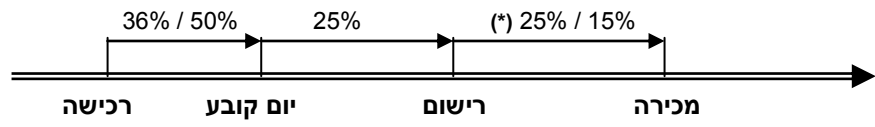


(* במידה ודרש הוצאות מימון

2. דחיית מועד אירוע המס ללא חזרה מדחייה



3. רישום = מכירה / דחייה וחזרה מדחייה



(*) במידה ודרש הוצאות מימון

4. דחיית מועד אירוע המס ללא חזרה מדחייה

