



דצמבר 2011

לכבוד,
לקוחות המשרד

עיקרי המלצות ועדת טכטנברג

פרק המיסוי בהמלצות ועדת טרכטנברג אושר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית, ויקרא מעתה "החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011" (להלן: "החוק"). מדובר בחוק שמשנה משמעותית את שיעורי המס בשנת 2012 לעומת המצב כיום ולכן ראוי להיערך אליו מיידית לפני תוך שנת המס 2011 ולשקול, איזה השפעות של חבויות מס נוספות עשויות לנבוע כתוצאה מדחיית הכנסות, מכירת נכסים לרבות נכסי מקרקעין וניירות ערך בבורסה ומשיכות דיבידנדים שיעשו בשנת 2012 במקום בשנת 2011.

החוק מאמץ ברובו את המלצות ועדת טרכטנברג, למעט הכוונה להטיל מס ייסף בשיעור של 2% על הכנסות מעל 1 מיליון ש"ח שבוטלה, ומרכיבי העיקריים הינם:

1. ביטול המתווה להפחתת המס שנקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנת 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 להפחתת מס ההכנסה על יחידים ומס החברות שהיה מיועד להוריד את שיעורי המס עד 40% ליחידים ועד 18% לחברות בשנת 2016. מעתה שיעורי המס לא ימשיכו לרדת בכל שנה.
2. העלאת שיעור המס השולי על הכנסות יחידים במדרגת הכנסה של 40,231 ש"ח ומעלה לחודש יעלה מ-44% ל-48% בשנת 2012 ואילך. דהיינו, דחיית הכנסות והקדמת הוצאות בשנת 2011 עלולה להביא לתוספת מס הכנסה בשנת 2012 על ההכנסות שנדחו.
3. הורדת שיעור המס השולי במדרגת המס השלישית שהיה במקור בשיעור 23% ל-21%.
4. העלאת שיעור מס חברות ל-25% במקום 23% ושיעור זה יישאר גם בשנים הבאות בשל ביטול מתווה הפחתת המס שהיה קבוע בחוק ההתייעלות.
5. אב לילד עד גיל שלוש יקבל עוד שתי נקודות זיכוי מס בשווי של כ-400 ש"ח לחודש בשל כל ילד.
6. העלאת שיעורי המס על הכנסות מרווחי הון, דיבידנדים וריבית ב-5% בתוקף מיום 1.1.2012 (באופן לינארי). שיעור המס יעלה על הכנסות יחידים מריבית/דמי ניכיון, דיבידנדים, רווחים מקרן נאמנות פטורה, רווחי הון ושבח מקרקעין משיעור מס של 20% לשיעור מס של 25%, ל"בעל מניות מהותי" יעלה שיעור המס מ-25% ל-30%. שיעורי המס על ריבית ורווחי הון מנכסים לא צמודים יישאר 15% כפי שהיה עד היום.
7. החריגים ללינאריות החיוב במס הינם: (1) דיבידנדים שלגביהם יחול שיעור המס המוגדל לגבי כל דיבידנדים שיימשכו מיום 1.1.2012 ואילך, אף אם הם נובעים מרווחים שנבעו

לחברה בשנים קודמות. לפיכך, **כדאי למשוך דיבידנדים עד 31.12.2011** בשיעור מס של 25% בלבד במקום 30% משנת 2012 לבעל מניות מהותי. (2) **מוניטין** לגביו יחול שיעור המס הקודם של 20% במכר עד 31.12.2011 ולאחר מועד זה יחול שיעור המס המוגדל של 25% מהרווח הריאלי ללא לינאריות. לכן, המעוניינים למכור עסק עם מוניטין כדאי שימכרו אותו עד לסוף שנת 2011. (3) **ניירות ערך** שבמימושם בשנת 2012 יחול שיעור מס של 25% על הרווח הראלי, אלא אם יבוצע לגביהם מהלך של "מכירה רעיונית" באמצעות חבר בורסה בישראל, כמתואר בהמשך.

8. **העלאת המס במכר מניות "איגוד מקרקעין"** - הוכנסה הגדרת "**בעל מניות מהותי**" גם לעניין מכירת מניות באיגוד מקרקעין ושיעור המס שיוטל על יחיד שהוא "**בעל מניות מהותי**" במכירת מניות באיגוד מקרקעין יעלה מ-20% ל-30%, לרבות לגבי בעל מניות שהיה מהותי ב-12 החודשים שקדמו למכירה.

9. **העלאת שיעורי המס ההיסטוריים** על שבח מקרקעין או רווחי הון במכירת נכסים שנרכשו לפני 1.4.1961 יועלו בהדרגה, עד שיעורי המיסוי הנוכחיים.

10. **מענק מס הכנסה שלילי מוגדל** לאם עובדת ואב חד-הורי בשיעור של 50% במסגרת חוק מס הכנסה שלילי.

11. **הוגדל הפטור על הכנסות מריבית** מפיקדונות או תוכניות חיסכון בנקאיות המשתלמות ליחיד שבשנת המס הגיעו הוא ו/או בן זוגו לגיל פרישה וביום 1.1.2003 מלאו לאחד מהם 55 שנים. הפטור עלה מסך של 9,120 ש"ח לסך של 13,000 ש"ח ומסך של 13,680 ש"ח לסך של 16,000 ש"ח לגבי בני זוג ששניהם הגיעו לגיל פרישה וביום 1.1.2003 מלאו לשניהם 55 שנים.

12. **בוטלה האפשרות לבצע פריסה** של רווח הון ריאלי שנוצר עקב מכירת ניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה, למשך ארבע שנים לאחור.

13. **ביטול חובת תשלום מקדמות בשל עסקאות מקרקעין** שנקבעו במסגרת תיקון 70 בסעיפים נדרשים להעביר מקדמה בשיעור של עד 15% מתוך סכום התמורה המגיעה למוכר למיסוי מקרקעין כדי לקבל אישור מיסים לטאבו. תחולת הביטול מיום 1.4.2013 ואילך, אלא אם שר האוצר ידחה בצו את מועד האמור.

14. **הקטנת התקרה החייבת בביטוח לאומי** - החל מינואר 2012 תוקטן תקרת ההכנסה המרבית החייבת בביטוח לאומי לחמש פעמים השכר הממוצע במשק, שהם עד כ-41,000 ש"ח לחודש בלבד.

15. **האפשרות לקיזוז הפסדים מניירות הערך** לרבות משוק ההון כנגד משיכות דיבידנדים על ידי בעל מניות מהותי, תתבטל מיום 1.1.2012 ולכן כדאי לנצלה עד ליום 31.12.2011 לכל המאוחר, כדי "להרוויח" 5% בכיבוס המס על ההפסדים שימומשו.

ההוראות החדשות יחולו מיום 1.1.2012 ואילך והם יחולו לגבי הכנסה שנצמחה מיום זה ואילך, באופן לינארי לפי תקופות קלנדריות וללא קשר לשווי הנכס במועד החלפת שיעורי המס (1.1.2012). במילים אחרות, נכסים שצברו רווחים גבוהים עד שנת 2011 ואם ימכרו עד ליום

31.12.2011 ישלם בגינם היחיד מס בשיעור של 20% בלבד, אך ימכרו לאחר מועד זה ללא תוספת לשווי, יוטל עליהם למעשה מס רטרואקטיבי בשיעור המוגדל החדש בגין חלק הרווח שישויד באופן יחסי לתקופת החזקתם מיום 1.1.2012 ואילך, כזכור, בהלכת פוליטי נקבע כי עיקרון הלינאריות הקלנדרית הוא סביר ולכן לא ניתן לערער עליו כיום.

יושם לב, כי לגבי מכירת ניירות ערך נסחרים בשוק ההון יחול שיעור המס המוגדל החדש על כל הרווח ממימוש שיעשה בשנת 2012, ללא לינאריות. ניתנה אפשרות למחזיקי ניירות ערך לבצע " **מכירה רעיונית** " של ניירות הערך כדי לשלם את המס הנמוך של שנת 2011 או לממש ההפסד ובכך ליצור יום רכישה ועלות חדשים לצורכי מס.

חשוב לבצע הערכת מיידית ודחופה לפני סוף שנת המס בדבר הכדאיות של מימוש האפשרות ל- "מכירה רעיונית" תוך תשלום מס מיידי לעומת דחיית המימוש לעתיד תוך תשלום מס מוגדל. בכלל חשוב לעשות הערכה של המס הצפוי לתשלום במימוש וקבלת הכנסות בשנת 2011 לפני כניסת החוק החדש לתוקפו מיום 1.1.2012.

בברכה,

מ' א' א' א'

ראת חשון