

התרת הוצאות למשקיע במניות מזכות מכוח חוק האנג'לים

ד' ב' שואל:



לנישום אשר בשנת 2011 קיבל הטבות מס בגין השקעה על פי חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 (חוק האנג'לים), הכנסות מפנסיה בארצות הברית, הכנסות משוק ההון בארצות הברית, וכן הכנסות מעסק וממשכורת ופנסיה בארץ. מאיזו הכנסה הוא יכול לקזז את ההשקעה, והאם הוא מחויב לקזז בשנה זו או שהוא רשאי לקזז בשנה הבאה?

רו"ח (משפטן) ישי כהן משיב:

חוזר מ"ה 12/2011 - "התרת השקעה מזכה במניות חברת מטרה על ידי יחיד כהוצאה" (להלן: "החוזר") קובע כלהלן:



"במקרים בהם יש למשקיע סוגים שונים של הכנסות בשנת המס, החייבות בשיעורי מס שונים, לרבות כאלו הפטורות ממס, המשקיע לא יהיה חייב לנכות כנגדן את ההוצאה בשל ההשקעה במניות המזכות. אופן ניכוי ההוצאה וייחוסה להכנסות השונות, אם בכלל - יהיו נתונים לבחירת המשקיע. יובהר, כי סעיף 18(ג) לפקודה לא יחול לגבי ניכוי ההוצאה כאמור."

לעניין התרת ההוצאה קובע החוזר כדלקמן:

"כאמור לעיל, סעיף 20(ב) לחוק, מאפשר את ניכוי סכום ההשקעה במניות המזכות במשך תקופת ההטבה. בשל חוסר בהירות בנוסח החוק בעניין זה, שאיננו מתייחס לפריסת ההוצאה (התייחסות לנושא הפריסה קיימת רק בדברי ההסבר), המשקיע יוכל לנכות את ההוצאה בשל ההשקעה במניות המזכות על פני שנות המס שבתקופת ההטבה, לפי בחירתו ובכפוף לאמור להלן, דהינו - המשקיע יוכל לדרוש את כל סכום ההשקעה המזכה במניות המזכות כבר בשנת המס הראשונה לתקופת ההטבה.

יחד עם זאת, התנאים הנדרשים לניכוי ההוצאה, כמפורט לעיל, צריכים להתקיים במשך כל שנות המס הרלוונטיות לכל תנאי כאמור, גם אם נדרשה כל ההוצאה על ידי המשקיע בשנת המס הראשונה לתקופת ההטבה. לעניין זה יוזכר, כי כאמור בסעיף 6.8 לעיל, אי עמידה באחד מהתנאים הנדרשים, שוללת את ניכוי ההוצאה למשקיע באופן רטרואקטיבי."