

הקצאת מניות לבעל מניות חדש אינה מהווה אירוע מס לבעלי המניות הקיימים

ד' ט' שואלת:



חברה מצויה בקשיים תזרימיים אולם היא בעלת פוטנציאל לרווחים עתידיים. בעלי המניות הקיימים מעוניינים לדלל את עצמם (באמצעות הנפקת מניות חדשות) וכך בעל מניות חדש יקבל את המניות המונפקות ויחזיק ב-25% מהון המניות, ובתמורה יזרים כסף בסכום המייצג את שווי המניות שקיבל לחשבון הבנק של החברה (הבעלים הקודמים אינם מקבלים שום תמורה כספית).

1. האם יש אירוע מס עבור הבעלים "המדוללים"? אם כן, כיצד יחושב המס?
2. אם בעוד כמה שנים ירצה הבעלים החדש לממש את מניותיו, כיצד תחושב עלות המניות בעת המכירה?

רו"ח ענת דואני משיבה:



בהנחה שלא מדובר באיגוד מקרקעין הקצאה בשווי אינה אירוע מס.

לעניין העלות של הבעלים החדשים - מאחר שמדובר בהקצאה העלות תהיה בפרמיה על המניות ולפיכך יהיה ניתן לקבל את עלות ההשקעה רק בפירוק החברה.

במקרים מסוימים ניתן לשקול הקצאת מניות והלוואת בעלים.