



חוזר מסים 10.2015 – ייחוס הוצאות מימון להכנסות מדיבידנד לפי סעיף 18(ג) לפקודה – פס"ד בראון פישמן (ביהמ"ש העליון)

קישורים רלבנטיים:

דף הבית של חטיבת המס
 לניוזלטר "רשת המס"
 לארכיון חוזרים מקצועיים 2014
 לארכיון חוזרים מקצועיים 2015

לקוחות וידידים יקרים,

בחודש פברואר 2013 פורסם פסק-דינו של ביהמ"ש המחוזי בתל-אביב בעניין בראון- פישמן. על פס"ד של ביהמ"ש המחוזי הוגש ערעור על-ידי החברה, ולאחרונה ניתן פסק-דינו של ביהמ"ש העליון בתיק, במסגרתו נדחה הערעור וניתן משנה תוקף לפסק-דינו של ביהמ"ש המחוזי. **לפסק-הדין יש השלכות מרחיקות לכת על חברות המקבלות דיבידנדים ובמיוחד על חברות החזקה.**

פסק הדין עסק במספר נושאים בהם נקבע כדלקמן:

1. בהלכת כלל, שניתנה לפני עשרות שנים- נקבע כי לפי סעיף 18(ג) לפקודת מס הכנסה, יש לייחס הוצאות מימון והוצאות הנהלה וכלליות גם להכנסות מדיבידנד שקיבלה חברה, על אף שסעיף 126(ב) לפקודה הוציא הכנסות אלו מבסיס ההכנסה החייבת של החברה המקבלת.
 פסק הדין קובע כי גם לאחר תיקוני החקיקה שחלו מאז ניתנה הלכת כלל, אין יסוד לטענה לפיה רק בשל שינוי המצב המשפטי, אין כבר תוקף להלכה שנקבעה בו, אם כי "אין צורך לטעת מסמרות בדבר". על כן, חלק מההוצאות המיוחס להכנסות מדיבידנד, לא יותר בניכוי מהכנסותיה החייבות במס, ואף לא ניתן להוון אותו לעלות ההשקעה במניות (אם כי את יתרת הוצאות שלא יוחסה להכנסה מדיבידנד ניתן יהיה להוון לעלות המניות).
2. בנסיבות העניין, לא הוכח שהשקעותיה של החברה הגיעו כדי פעילות מ"עסק" או "עסק אקראי" ועל כן אין להתיר את ההוצאות כהוצאות פירותיות היוצרות הפסד מעסק.
3. בשנת 2003 בה מכרה החברה מניות, לא ניתן לדרוש הפסד ריאלי לפי סעיף 9(ג) לחוק התיאומים בשל אינפלציה בשל מכירת המניות, מאחר שהחוק תוקן בנושא זה רק משנת 2006 ולא מדובר בתיקון מבהיר.

לצפייה בחוזר המלא - לחצו כאן

לצפייה בפסק הדין של ביהמ"ש העליון - לחצו כאן

[ע"ד זור"ח דני גבאי](#), דירקטור ומנהל המחלקה המקצועית, חטיבת המס, טל': 03-6085532

[ע"ד זור"ח לימור ליבוביץ-מלכא](#), מחלקת מיסוי ישראל, חטיבת המס, טל': 03-7181709

אין להסתמך על תוכן חוזר זה ו/או לעשות בו שימוש כלשהו מבלי לקבל עצה מקצועית מתאימה, שכן אין מטרת החוזר אלא להסב את תשומת לבך לאמור בו.

© כל הזכויות שמורות.

[Home](#) | [Security](#) | [Legal](#) | [Privacy](#)



Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Brightman Almagor Zohar
1 Azrieli Center
Tel Aviv 67021
P.O.B. 16593, Tel Aviv 61164

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms .

© 2015 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

[Unsubscribe](#)