

הרחבת והארכת "חוק האנג'לים"

חוזר מיסים 4.16

13 בפברואר 2016

לאחרונה פורסם תיקון ל"חוק האנג'לים" במסגרתו, בין היתר, הוארכו הטבות המס עד לתום שנת 2019 וכן התווסף מסלול חדש לקבלת הטבות מס, מסלול "חברה מתחילה". הטבות המס שנקבעו בחוק הן משמעותיות ביותר וכוללות ניכוי מלוא ההשקעה כנגד כלל הכנסתו של המשקיע (לרבות הכנסה מעבודה או מעסק).

בשנת 2011 פורסם חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2010 (להלן גם: "החוק"), במסגרתו נכללה הוראת שעה לשנים 2011 עד 2015 אשר העניקה הטבות מס משמעותיות להשקעה של יחידים וחברות בחברות מחקר ופיתוח (חברת מטרה), כדלהלן:

- א. **משקיע יחיד (סעיף 20 לחוק):** התרת עלות השקעה של עד 5 מיליון במניות של חברת מטרה (כהגדרתה בחוק)¹ כנגד כלל הכנסתו של המשקיע בתקופה של שנה עד שלוש שנים (להלן: "חוק האנג'לים"). בהתאם לפרשנות המקובלת ניתן לדרוש ניכוי ההשקעה כבר בשנת המס הראשונה.
- ב. **משקיע שהוא חברה (סעיף 21 לחוק):** התרת עלות ההשקעה במניות בתקופה של 5 שנים. יושם לב כי ההטבה ניתנת רק לחברות גדולות/בינוניות שמקיימות את התנאים המפורטים בחוק.

¹ חברת מטרה מוגדרת בחוק כדלהלן: חברה שהתאגדה בישראל ושהשליטה על עסקיה וניהולם מופעלים בישראל, שהתקיימו לגביה ולגבי ההשקעה המזכה בה כל אלה: (1) במהלך כל תקופת ההטבה לא רשום נייר ערך כלשהו שלה למסחר בבורסה; (2) 75 אחוזים לפחות מסכום ההשקעה של המשקיע בה, אשר בשלו הוקצו לו מניות בחברה, משמשים להוצאות מחקר ופיתוח, לא יאוחר מתום תקופת ההטבה; 75 אחוזים לפחות מהוצאות המחקר והפיתוח שהוציאה החברה במהלך תקופת ההטבה הוצאו בישראל; (4) הן בשנה שבה חל מועד ההשקעה והן בשנה שלאחריה, לא עלו הכנסותיה של החברה על 50 אחוזים מסכום הוצאות מחקר ופיתוח; (5) במהלך כל תקופת ההטבה הוצאות המחקר והפיתוח הוצאו לשם קידומו או פיתוחו של מפעל שבבעלות החברה; (6) עד לשנת המס שבה התקיים התנאי האמור בסעיף (2), בכל אחת משנות המס במהלך תקופת ההטבה, לרבות שנת המס שבה התקיים התנאי האמור, הוצאות המחקר והפיתוח מהוות 70 אחוזים לפחות, מכלל הוצאות החברה;

ביום 20 בינואר 2016, פורסם תיקון 5 לחוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו- 2012 (להלן: "התיקון" או "תיקון מס' 5") שתחילתו מיום 1 בינואר 2016 ואשר כולל הארכה של הוראת השעה, הבהרות ותיקונים לחוק וכן הרחבת הזכאות להטבות המס, כדלהלן:

א. הארכת הוראת השקעה (הן ליחידים והן לחברות, בהתאם לסעיפים 20 ו- 21 לחוק) עד לתום שנת 2019.

ב. נקבעה הגדרה למונח "מועד ההשקעה", כדלהלן: המאוחר מבין אלה (1) המועד שבו המשקיע שילם לחברת המטרה או לחברה המתחילה את סכום ההשקעה המזכה; (2) המועד שבו הקצתה חברת המטרה או החברה המתחילה למשקיע את המניות כנגד השקעתו בחברה; ואולם אם מקור המניות שהוקצו הוא באיגרות חוב הניתנות להמרה למניות, ואיגרות החוב האמורות הומרו למניות באותה שנת מס שבה הונפקו איגרות החוב- המועד שבו שילם המשקיע תמורת איגרות החוב.

ג. מתן הטבות גם להשקעות של יחיד או שותפות של יחידים במסלול חדש נוסף של "חברה מתחילה", החל מיום 1.1.2016 ועד ליום 31.12.2019.

"חברה מתחילה" הינה חברה שהתאגדה בישראל והשליטה על עסקיה וניהולם מופעלים בישראל ושמתיקיימים לגביה התנאים המפורטים בתיקון, לרבות, במועד ההשקעה טרם חלפו 48 חודשים מיום התאגדותה; היקף המכירות של החברה עד למועד ההשקעה לא עלה על 4.5 מיליון ש"ח והיקף המכירות בכל אחת משנות המס שקדמו להשקעה לא עלה על 2 מיליון ש"ח; סך כל הוצאות החברה מיום התאגדותה ועד למועד ההשקעה לא עלה על 12 מיליון ש"ח, וסך כל הוצאותיה בכל אחת משנות המס שקדמו להשקעה לא עלה על 3 מיליון ש"ח; היקף ההשקעות בחברה (בהון ובהלוואות) מיום התאגדותה ועד למועד ההשקעה לא עלה על 12 מיליון ש"ח; 70% לפחות מהוצאות החברה בתקופה שמיום התאגדותה ועד למועד ההשקעה הוצאו בקשר למוצר המבוסס על מחקר ופיתוח שבוצעו בחברה.

יושם לב כי החוק מעניק הטבות מס משמעותיות, הן ניכוי מלוא ההשקעה (בשנת המס בה בוצעה ההשקעה) והן התרת ניכוי ההוצאה מכלל הכנסתו של היחיד (לרבות הכנסה מעסק והכנסה מעבודה אשר כידוע חייבת במס שולי). במקביל, על מנת למנוע כפל הטבה בידי היחיד, בחישוב רווח ההון במכירת המניות של חברת המטרה או חברה מתחילה תוקטן העלות של המניות בכל סכום ההשקעה שנדרש בניכוי באופן שוטף.

אנו עומדים לרשותכם לכל מידע נוסף, ככל שיידרש.

בכבוד רב,

סוראיה מידן ושות'
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

חוזר זה נועד למסירת מידע כללי בלבד. אין לראות בחומר המתפרסם בחוזר זה משום ייעוץ או חוות דעת כלשהיא. לפני נקיטת צעדים כלשהם אנו ממליצים על קבלת ייעוץ מקצועי.

הודעה זו נשלחה אליך מתפוצת הדואר של סוראיה ושות', רואי חשבון.
אם אינך מעוניין לקבל הודעות נוספות מהתפוצה נא [לחץ כאן](#).
לכל בעיה או שאלה נא לפנות ל- info@soraya.co.il
תודה.

קנובל בלצר סוראיה ושות', רואי חשבון.