

تاریخ:  
شماره:

### اطلاعیه

شماره اطلاعیه: ۱۳۹۴/۰۳/۱۱ - ۱۲۰۳۰۰۹۷

صادر کننده: اداره بازار مسی نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ بخشنامه ۲۰۰/۹۹/۲۲ مبنی بر مذکور

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی تحت نظرت

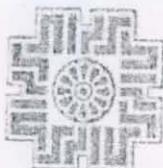
با احترام؛

پیرو اطلاعیه شماره ۱۲۰۳۰۰۵۹ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۸ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، به پیوست بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۹/۲۲ با موضوع "رفع ابهام "همان سرمایه‌گذاری" در بند (ب) ردیف (۲) بخشنامه ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸" توسط سازمان امور مالیاتی کشور ارسال می‌گردد.

به استناد بخشنامه مذکور، منظور از عبارت "همان سرمایه‌گذاری" در بخشنامه مذکور، "مجموع سرمایه‌گذاری‌های جاری (پرتفوی)" می‌باشد.

علی اکبر ایرانشاهی  
رئیس اداره بازرگانی نهادهای مالی

۹۹/۲۲ شماره  
تاریخ ۹۹/۲/۲۷  
پیوست



وزارت امور اقتصادی و دارایی  
سازمان امور مالیاتی کشور  
رئیس کل

#### بخشنامه

م	۱۴۸-۱۴۷	۹۹	۲۲
---	---------	----	----

مخاطبان / ذینفعان	امور مالیاتی شهر و استان تهران
ادارات کل امور مالیاتی	
موضوع	رفع ابهام عبارت « همان سرمایه گذاری » در پند (ب) ردیف (۲) بخشنامه شماره ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ مورخ ۲۰۰/۹۷/۱۷

با عنایت به سوالات و ابهامات مطرح شده درخصوص عبارت « همان سرمایه گذاری » در پند (ب) ردیف (۲) بخشنامه شماره

۱۳۹۷/۱۲/۲۸ مورخ ۲۰۰/۹۷/۱۷ اعلام می دارد:

منتظر از عبارت « همان سرمایه گذاری » در بخشنامه مذکور « مجموع سرمایه گذاری های جاری (پرتفوی ) » می باشد.

امیدعلی پارسا

تاریخ اجرا: مطابق بخشنامه	مدت اجرا: نامحدود	تعویه ایلاع: فیزیکی اسیستی	مرجع ناشر: اداره اقتصادی و دارایی	تعویه ایلاع: اداره اقتصادی و دارایی
---------------------------	-------------------	----------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------



## بخش‌نامه

م

۱۴۸-۱۴۷-۱۴۳-۱۰۵

۹۷

۱۷۷

امور مالیاتی شهر و استان تهران	مخاطبان /
ادارات کل امور مالیاتی	ذینفعان

درآمد ناشی از ارزیابی سهامیه گذاری ها - نقل و انتقال سهام - سود سهام دریافتی	موضوع
--	-------

با توجه به سوالات و ابهامات مطرح شده در خصوص آثار مالیاتی ناشی از سرمایه گذاری در سهام سایر واحد های تجاری، نگهداری و نقل و انتقال سهام ، سود سهام دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و همچنین درآمد حاصل ارزیابی سرمایه گذاری در سهام سایر واحد های تجاری و به منظور وحدت رویه در رسیدگی های مالیاتی بدین وسیله مقرر می دارد:

۱- تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم و ماده ۱۴۳ مکرر قانون مذکور، برای نقل و انتقال سهام دربورس ها یا بازارهای خارج از بورس و همچنین نقل و انتقال سهام سایر شرکت ها، مالیات مقطوع تعیین نموده است.

از آنجا که تبصره ۲ ماده ۱۴۷ قانون مالیات های مستقیم مقرر می دارد، هزینه های مربوط به درآمدهایی که به موجب این قانون از پرداخت مالیات معاف یا مشمول مالیات به نرخ صفر بوده یا با نرخ مقطوع محاسبه می شود، به عنوان هزینه های قابل قبول مالیاتی شناخته نمی شود، لذا با توجه به مراتب فوق و با عنایت به تبصره (۴) ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم هزینه های مربوط به نقل و انتقال سهام و سایر هزینه های مرتبط به سرمایه گذاری در سهام، به عنوان هزینه قابل قبول مالیاتی در محاسبه درآمدهای مشمول مالیات منظور نخواهد شد.

۲- هرگاه در اثر نگهداری سهام ناشی از سرمایه گذاری ها، اقدام به انعکاس ارزش تعديل شده سرمایه گذاری ها گردد، به موجب استاندارد حسابداری شماره ۱۵ آثار تعديلات یاد شده به روش های زیر در حسابها منعکس می گردد:

الف: درخصوص سرمایه گذاری های بلند مدت:

الف ۱- در صورت کاهش ارزش سرمایه گذاری بلند مدت (به شرط احراز)، سرمایه گذاری مذکور به بهای تمام شده پس از کسر زیان کاهش ارزش سرمایه گذاری انعکاس می یابد. با توجه به اینکه زیان مذکور در ارتباط با فعالیت سرمایه گذاری می باشد صرفاً از درآمدهای ناشی از سرمایه گذاری بلند مدت در سهام قابل کسر بوده و به عنوان هزینه قابل قبول در محاسبه سایر درآمدهای مشمول مالیات منظور نخواهد شد.

همچنین برگشت کاهش ارزش سرمایه گذاری ها با عنوان برگشت کاهش ارزش سرمایه گذاری های بلند مدت به حساب بستانکار سود و زیان منظور گردیده، لیکن تا میزان پوشش زیان کاهش ارزش قبلی مشمول مالیات نخواهد بود.

الف ۲- افزایش مبلغ دفتری سرمایه گذاری های بلند مدت به عنوان مازاد تجدید ارزیابی ثبت و به عنوان بخشی از حقوق صاحبان سرمایه منعکس می شود. مازاد مذکور در صورت رعایت مقررات تبصره ۱ ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم و آئین نامه اجرایی آن مشمول مالیات بر درآمد نخواهد بود.



۱۷۷ / ۹۷۲ / ۷  
تاریخ ۲۸ / ۱۲ / ۷  
پیزد

بدیهی است در صورت عدم رعایت مقررات تبصره یاد شده مازاد تجدید ارزیابی مشمول مالیات بر درآمد می باشد.  
ضمناً، با توجه به عدم شمول مالیات بر افزایش مذکور، همانگونه که در ماده ۲ آئین نامه اجرایی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ قانون مالیاتی مستقیم نیز قید گردیده است، زیان ناشی از تجدید ارزیابی سرمایه گذاری های بلند مدت نیز به عنوان هزینه قابل قبول مالیاتی تلقی نخواهد گردید.

ب: درخصوص سرمایه گذاری های جاری (اعم از سریع المعامله و سایر سرمایه گذاری های جاری) که به ارزش بازار یا خالص ارزش فروش در دفاتر منعکس می گردد، خالص افزایش سرمایه گذاری های مذکور بعنوان درآمد، مشمول مالیات می باشد و در صورت زیان با توجه به تبصره (۲) ماده ۱۴۷ قانون مالیاتی مستقیم مصوب ۱۳۹۴/۴/۳۱ زیان مذکور قابل پذیرش نخواهد بود. در ضمن افزایش ارزش سرمایه گذاری تا سقف کاهش ارزش قبلی همان سرمایه گذاری (در صورتی که در سوابق قبل هزینه کاهش ارزش آن در محاسبه خالص افزایش سرمایه گذاری های آن دوره منظور نشده باشد) مشمول مالیات نخواهد بود.

ضمناً، با توجه به ابهامات موجود در خصوص درآمدهای صندوق سرمایه گذاری یادآور می گردد:  
درآمدهای ناشی از تعديل ارزش سرمایه گذاری های موضوع تبصره (۱) ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتی مستقیم توسط صندوق سرمایه گذاری، تعديل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزيل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزيل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادر با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتی مستقیم نخواهد بود ۴/۱۶-۲۴-۱

محمد قاسم بنائي  
سوپرست سازمان امور اقتصادی و دارایی کشور