



הוראות מיסוי שיסייעו לחברות הייטק להתמודד עם אתגרי התקופה וובינר עדכוני מסים, מענקים והשקעה

יעקב ברשטיין, עו"ד ורו"ח
מנהל בכיר, מחלקת מסים פאהן קנה ושות'
Grant Thornton Israel

27 בדצמבר 2023

* המצגת הינה להעברת מידע בלבד ואינה מהווה ייעוץ.

תוכן עניינים

1. סוגיות לסוף שנת המס הרלוונטיות לחברות הייטק

2. חוק עידוד השקעות הון – מענקים והטבות מס

3. הוראות לעניין גיוס כספים:

- השקעה באמצעות השקעת SAFE – הנחיות חדשות של רשות המסים

- החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (חוק האנג'לים החדש)

- הלוואות בערבות המדינה





1. סוגיות סוף שנה הרלוונטיות לחברות הייטק

סוגיות סוף שנה הרלוונטיות לחברות הייטק

- **הוראות סעיף 20א לפקודה** – הקדמת הוצאות מחקר ופיתוח לשנת ההוצאה. מחייב פנייה לרשות החדשנות לקבלת אישורה.
- **הכרה בהוצאה לצרכי מס בגין תשלום לתושב חוץ** – ככלל, הוצאה לתושב חוץ תוכר לצרכי מס רק לאחר התשלום בפועל וניכוי המס במקור או לאחר ניכוי המס במקור ועברתו לרשות המסים (גם אם הועבר תוך 3 חודשים מתום שנת המס).
- **הפחתת ו/או ביטול שיעור הניכוי במקור בתשלום לתושב חוץ** – בתשלומים בהן נדרשת החברה לתשלום נטו ולגלם את הניכוי במקור.
- **זיכוי מס זר מהכנסות חו"ל** – חברות בעלות מפעל מועדף ו/או מפעל טכנולוגי מועדף ו/או חברות להן אין הכנסה חייבת (הפסדים), צריכות להיות רגישות ולסוגיית ניכוי במקור ולבחון אפשרויות כיצד להימנע ו/או לצמצם את הניכוי במקור בחו"ל שאותו החברה לא תוכל לדרוש בישראל (עודף זיכוי).



2. חוק לעידוד השקעות הון – מענקים והטבות מס

הטבות חוקי עידוד ותמריצים

הטבות מס

- שיעורי מס
- פחת
- דיבידנדים

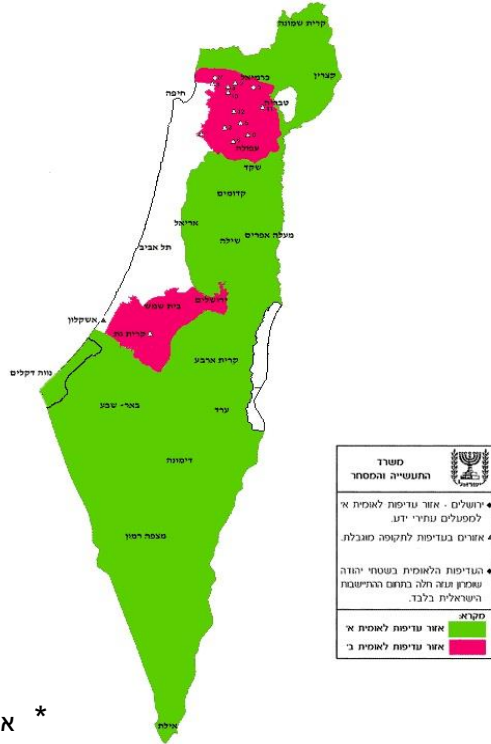
מענקים מותנים

שיוחזרו כתמלוגים
ממכירות

מענקים

החוק לעידוד השקעות הון – מסלול מענקים

- המענק ניתן רק לחברות באזור פיתוח א'
- שיעור המענק הינו **20%** מסך ההשקעות המאושרות הכלולות בתכנית העסקית שאושרה לתאגיד – **לציוד יצרני, רכוש קבוע ומבנים.**
- המענק יכול לגדול בשיעור של עד **10% נוספים**, בעת סיום תכנית ההשקעות והוצאת אישור ביצוע סופי לתכנית ובהתקיימות תנאים נוספים.
- גובה המענק יקבע בהתאם למחזור החברה וכמות העובדים המועסקים בה.



* אילוסטרציה

החוק לעידוד השקעות הון - מסלול הטבות מס

<u>מפעל טכנולוגי מועדף</u>		<u>מפעל טכנולוגי מועדף</u>		<u>מפעל מועדף</u>		<u>מסלול רגיל</u>	
<u>מיוחד</u>							
כל הארץ	שאר הארץ	אזור פיתוח א'	שאר הארץ	אזור פיתוח א'	23%	הכנסה חייבת/מועדפת***	
6%	12%	7.5%	16%	7.5%			
20%/**4%	**20%/****4%		**20%		*30%/25%	דיבידנד (יחיד/תושב חוץ)**	
0%	0%		0%		0%	דיבידנד (חברה תושבת ישראל)	
כל הארץ	שאר הארץ	אזור פיתוח א'	שאר הארץ	אזור פיתוח א'	42.25% *46.1%/	שיעור מס עד הבית – ליחיד*** תושב חוץ****	
24.8%	29.6%	26%	32.8%	26%			
9.8%	15.5%	11.2%					

(*) "בעל מניות מהותי" - מי שמחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ב- 10% באחד או יותר מסוג כלשהוא של אמצעי השליטה בחבר-בני-אדם.

(**) שיעור המס יכול לרדת בהתאם לאמנה למניעת כפל מס, ככל שרלוונטי

(***) לא כולל מס ייסף

(****) כאשר תושב בחוץ מחזיק 90% או יותר מהון המניות של החברה.

(*****) בנוסף, חברות במסלולים המועדפים זכאיות לפחת מואץ.

החוק לעידוד השקעות הון - מה לעשות לפני תום השנה

- ✓ מענק – בחינת הגשת בקשה לפני תום השנה
- ✓ חובת התייעוד והמעקב – הערכות בהתאם לדרישות
- ✓ בחינת הנכסים עליהם תחול נוסחת הנקסוס וייחוס הכנסות המו"פ לנכסים הלא מוחשיים/קבוצות מוצרים.
- ✓ לבחון את פעילות החברה – הפרדה בין מפעלים, הוראות חוזר 3/2019
- ✓ לשקול פניה לקבלת אישור מקדמי (רולינג) מהרשות לחדשנות או מרשות המסים
- ✓ קבלת אישורים לייצוא עקיף
- ✓ הכנת מחקר מחירי העברה – פעילות ייצורית / נכס לא מוחשי המשמש לשיווק



3. הוראות לעניין גיוס כספים:

3.1 השקעה באמצעות השקעת SAFE

3.2 החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (חוק

האנג'לים החדש)

3.3 הלוואות בערבות המדינה



3.1. השקעה באמצעות השקעת SAFE

השקעה בחברת הייטק באמצעות השקעת SAFE

- ביום 16 במאי 2023, רשות המסים פרסמה הנחיות המבהירות את עמדתה לאופן המיטוי היחול בהשקעה בחברות הייטק באמצעות השקעת SAFE (Simple Agreement for Future Equity).
- **השקעה באמצעות השקעת SAFE מאפשרת:**
 - מענה מהיר ויעל לגיוס הון בחברות פרטיות, כאשר אין אינדיקציה לשווי החברה.
 - הקצאת המניות למשקיע תידחה למועד עתידי בו יקבע שווי לחברה במסגרת גיוס הון משמעותי ויוקצו מניות למשקיע במחיר מופחת ממחיר הגיוס - "ההטבה".
 - כך שבפועל תוקצה למשקיע ה-SAFE כמות מניות גדולה יותר ביחס למשקיעים אחרים באותו סבב.
 - הסוגייה - האם "**ההטבה**" היא הכנסה של המשקיע והחברה חייבת בניכוי במקור במועד הקצאת המניות למשקיע.
- ההנחיות מפרטות את התנאים הנדרשים על מנת שההשקעה תסווג כהשקעה הונית במניות ולא תהא אירוע מס המחייב את המשקיע במס ואת החברה בניכוי במקור במועד הקצאת המניות.

השקעה בחברת הייטק באמצעות השקעת SAFE

• פרופיל חברות הזכאיות לגייס השקעות SAFE

- חברה פרטית תושבת ישראל
- חברה הפועלת בתחום התעשייה עתירת הידע
- ככלל, מרבית הוצאות החברה הן הוצאות מחקר ופיתוח או ייצורם או שיווקם של מוצרים שפותחו על ידה במסגרת פעילות המחקר והפיתוח
- במועד החתימה על הסכם SAFE נמשכת פעילות המחקר והפיתוח
- עיקר נכסי החברה אינו בנכסי מקרקעין או זכויות כרייה ואוצרות טבע
- החברה לא ביצעה גיוס הון לפי שווי מניה ידוע בפרק זמן של 3 חודשים לפני מועד חתימת הסכם ה-SAFE

השקעה בחברת הייטק באמצעות השקעת SAFE

• אירוע המרת ה- SAFE למניות

- ההמרה תתבצע במסגרת גיוס הון שבו לפחות 25% מהיקף הגיוס אינו מקרב משקיעי ה- SAFE.
- **מגבלה על מועד מכירת המניות שיתקבלו:** 1) 12 חודשים ממועד החתימה על עסקת ה- SAFE –
2) 9 חודשים ממועד ההמרה למניות (3) מימוש בתקופה קצרה יותר בתנאים מסוימים.

• תנאים עיקריים במסגרת חוזה השקעה מסוג SAFE:

- מגבלת סכום למשקיע אחד – עד 40 מיליון ש"ח,
- מגבלות על המשקיע להעביר את זכויותיו,
- מנגנון ההמרה ושיעור "ההטבה" יעוגנו במסגרת הסכם ההשקעה (גובה ההטבה אינו משתנה כפונקציה ליניארית של הזמן),
- למשקיע אין זכות להחזר כספי ההשקעה שלא על דרך המרה למניות או מכירה כוללת של מניות החברה,
- לא הוטלו שעבודים/עיקולים על החברה ו/או חברות קשורות.



3.2. החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע



החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע – הוראות עיקריות:

1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ
2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי
3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה
4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי זר
5. הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח ציבורית - הארכת תוקף סעיף 92א לפקודה



1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

- זכאי להטבה: יחיד, חברת מעטים או שותפות

- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ* תושבות ישראל

- ההטבה: זיכוי ממס בשנת המס בה בוצעה ההשקעה (העברת ההשקעה במזומן + הקצאת מניות)

זיכוי המס יהיה בגובה ההשקעה המזכה (ועד לתקרה של 4 מ' ש"ח) כשהוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון שחל על המשקיע אילו מכר את המניות שהוקצו לו (קרי, בשיעור 25% או 30%, בתוספת מס ייסף)

בכפוף לתנאים**

- בהתקיים תנאים נוספים

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

* חברת מו"פ - חברה שהתאגדה בישראל ועיקר פעילותה בישראל ושאינה בת חברה ובנוסף:

1. מיום התאגדותה לא היה רשום נייר ערך כלשהו של החברה למסחר בבורסה,
2. מתקיימים התנאים בהגדרת "חברה מועדפת" בחוק לעידוד השקעות הון,
3. היקף הכנסותיה הטכנולוגיות מיום התאגדותה עד סוף השנה שקדמה לשנת המס עד 4.5 מ' ש"ח והיקף הכנסותיה הכולל עד 12 מ' ש"ח.
4. היקף ההשקעות בחברה מיום התאגדותה, לרבות הלוואות שקיבלה, עד 12 מ' ש"ח.
5. מתקיימים תנאי הבסיס של הגדרת "מפעל טכנולוגי מועדף".
6. 70% לפחות מהוצאות החברה, בתקופה שמיום התאגדותה ועד לשנה שקדמה לשנת המס, הוצאו במישרין או בעקיפין לשם פיתוחו של נכס לא מוחשי מוטב, לרבות בשלב התחלתי של פיתוח, המבוסס על מחקר ופיתוח שבוצע בחברה.
7. הנכס בפיתוח וכל הזכויות הנובעות ממנו הם בבעלות החברה מיום היווצרו, לרבות נכס לא מוחשי שהועבר על ידי יחידים לחברה או שהנכס הועבר מ"מוסד יוצר".

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

- זכאי להטבה: יחיד, חברת מעטים או שותפות

- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ* תושבות ישראל

- ההטבה: זיכוי ממס בשנת המס בה בוצעה ההשקעה (העברת ההשקעה במזומן + הקצאת מניות)

זיכוי המס יהיה בגובה ההשקעה המזכה (ועד לתקרה של 4 מ' ש"ח) כשהוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון שחל על המשקיע אילו מכר את המניות שהוקצו לו (קרי, בשיעור 25% או 30%, בתוספת מס ייסף)

בכפוף לתנאים**

- בהתקיים תנאים נוספים

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

** תנאים עיקריים לזכאות להטבות מס

1. בתקופת הוראת השעה (עד תום 2026) נדרש שהמשקיע יעביר לחברת המו"פ את ההשקעה במזומן והחברה תקצה למשקיע את המניות בשל ההשקעה.
2. רואה החשבון של החברה אישר כי במועד ההשקעה החברה הייתה חברת מו"פ.
3. הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה אינן בין המטרות העיקריות של ההשקעה.
4. המשקיע אינו "קרוב" של החברה.
5. המשקיע החזיק את המניות שהוקצו לו למשך תקופת ההטבה (שנת ההשקעה ושנתיים נוספות) ואם המשקיע הינו שותפות אזי לא חל שינוי בשיעור זכויות השותפים (למעט מכירה שלא מרצון או באישור המנהל).
6. התקיימו בחברה עד תום תקופת ההטבה תנאים 2, 5 עד 7 להגדרת חברת מו"פ + צורף אישור רואה החשבון של החברה לדוח המס של החברה על התקיימות התנאים, בכל אחת משנות המס.
7. המשקיע ידווח במסגרת דוח המס על בחירתו בתחולת ההטבה בשנת המס הראשונה לאחר מועד ההשקעה.



2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

- זכאי להטבה: יחיד בלבד
- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ* אחת או יותר.
יצוין כי נדרש לעמוד רק בסעיפים 1 עד 4 להגדרת חברת מו"פ.
- ההטבה: במסגרת חישוב רווח הון במכירת מניות של חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי, יוכל המוכר להפחית מהתמורה את "סכום ההשקעה מוטב".
סכום ההשקעה המוטב יהיה סכום שלא יעלה על **סכום רווח ההון הריאלי** שנבע במסגרת המכירה ובנוסף, לגבי כל אחת מההשקעות לא יעלה על הסכום ששולם במזומן לביצוע ההשקעה ועד לתקרה של 5.5 מ' ש"ח (בכפוף לתנאים מסוימים).

• בכפוף לתנאים נוספים

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

**** חברת מו"פ** - חברה שהתאגדה בישראל ועיקר פעילותה בישראל ושאינה בת חברה ובנוסף:

1. מיום התאגדותה לא היה רשום נייר ערך כלשהו של החברה למסחר בבורסה,
2. מתקיימים התנאים בהגדרת "חברה מועדפת" בחוק לעידוד השקעות הון,
3. היקף הכנסותיה הטכנולוגיות מיום התאגדותה עד סוף השנה שקדמה לשנת המס עד 4.5 מ' ש"ח והיקף הכנסותיה הכולל עד 12 מ' ש"ח.
4. היקף ההשקעות בחברה מיום התאגדותה, לרבות הלוואות שקיבלה, עד 12 מ' ש"ח.

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

- זכאי להטבה: יחיד בלבד
- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ* אחת או יותר.
יצוין כי נדרש לעמוד רק בסעיפים 1 עד 4 להגדרת חברת מו"פ.
- ההטבה: במסגרת חישוב רווח הון במכירת מניות של חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי, יוכל המוכר להפחית מהתמורה את "סכום השקעה מוטב".
סכום ההשקעה המוטב יהיה סכום שלא יעלה על **סכום רווח ההון הריאלי** שנבע במסגרת המכירה ובנוסף, לגבי כל אחת מההשקעות לא יעלה על הסכום ששולם במזומן לביצוע ההשקעה ועד לתקרה של 5.5 מ' ש"ח (בכפוף לתנאים מסוימים).

• בכפוף לתנאים נוספים



3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

- זכאי להטבה: חברה רוכשת שבשנת השגת השליטה הינה חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי.
- המטרה: לעודד חברות טכנולוגיה ישראליות להתרחב באמצעות רכישת חברות טכנולוגיה ישראליות* וזרות**.
- ההטבה: "סכום הרכישה הנקי" יותר לרוכשת כהוצאה כנגד הכנסתה הטכנולוגית המועדפת, בשיעורים שנתיים שווים, על פני תקופה של 5 שנים שתחל בשנה לאחר השגת השליטה או ביצוע התשלום בפועל, כמאוחר.
- השגת השליטה בחברה הנרכשת (תוך 12 חודשים השגת לפחות 80% מאמצעי השליטה בחברה).
- בכפוף להתקיימותם של תנאים נוספים



4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי תושב חוץ

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי תושב חוץ

- זכאי להטבה: חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי ("חברה מוטבת").

- המטרה: להוזיל לחברות טכנולוגיה ישראליות את עלות המימון שמגייסות מגופים פיננסיים בחו"ל.

- ההטבה: פטור ממס בישראל על תשלום ריבית בגין הלוואה שנתקבלה מגוף פיננסי תושב חוץ, לרבות פטור מניכוי מס במקור.

- נקודות לתשומת לב

- בכפוף להתקיימותם של תנאים נוספים

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי תושב חוץ

נקודות לתשומת לב

1. ההלוואה ניתנה בתקופת הוראת השעה (עד לתום שנת 2026)
2. החברה נדרשת להודיע לפקיד השומה כי בחרה להחיל על עצמה את הוראות הסעיף, הודעה במסגרת דוח המס.
3. ההכנסה הטכנולוגית של החברה המוטבת עלתה על 30 מ' ש"ח בשנת המס שקדמה למתן ההלוואה.
4. סכום ההלוואה הוא לפחות 10 מ' דולר.
5. לא מתקיימים יחסים מיוחדים בין החברה המוטבת לגוף הפיננסי תושב החוץ, בתקופת ההלוואה וב- 4 השנים שקדמו למתן ההלוואה.
6. ההלוואה משמשת את החברה המוטבת למימון פעילותה, לרבות לצורך רכישת חברות.
7. מספר העובדים ועלות השכר של העובדים בחברה המוטבת לא יקטן ב- 30% או יותר.
8. הפרה של התנאים הקבועים בחוק יחייבו את החברה בתשלום המס שהייתה חייבת לנכות, בתוספת ריבית והצמדה.



5. הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח ציבורית - הארכת תוקף סעיף 92א לפקודה

החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

5. הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח ציבורית – הארכת תוקפו של סעיף 92א לפקודה

• זכאי להטבה: יחידים וחברות

• המטרה: לעודד באמצעות הטבות מס למשקיעים, הנפקה של חברות מחקר ופיתוח בבורסה בישראל.

• ההטבה: סכום השקעה יוכר למשקיע כהפסד הון ויחולו הוראות סעיף 92 לפקודה.

- עד לתקרת השקעה של 5 מיליון ש"ח.

- סכום ההשקעה שולם במסגרת הנפקה בבורסה בישראל.

- שווי החברה בהנפקה בין 100 מיליון ש"ח למיליארד ש"ח.

- נדרש אישור הרשות לחדשנות כי לפחות 70% מהוצאות החברה באותה שנה, היו מיועדות למוצר המבוסס על מחקר ופיתוח.

- תנאים נוספים מפורטים במסגרת הסעיף.



3.3. הלואות בערבות המדינה

הלוואות בערבות המדינה

תנאי ההלוואות:

מסלול לעסקים גדולים – מחזור עד מיליארד ש"ח	מסלול לעסקים קטנים ובינוניים - מחזור עד 100 מיליון ש"ח	
32 מיליון ש"ח או 8% מהמחזור, כנמוך	500 אלפי ש"ח או 8% ממחזור המכירות, לפי הגבוהה מבניהם	סכום ההלוואה המרבי
בהתאם למו"מ מול נתון האשראי	פריים + מרווח של עד 1.5% (למעט נותני אשראי מסוימים היכולים להציע מרווח גבוה יותר)	שיעור ריבית
עד 10%	עד 5%	בטוחה מרבית
עד 5 שנים	עד 5 שנים	תקופת החזר כוללת
דחיית קרן וריבית עד 3 חודשים	דחיית קרן וריבית לכל הפחות ל- 3 חודשים ועד 12 חודשים	דחיית תשלום קרן וריבית (גרייס)
עמלה מותנת בסכום ההלוואה ומחזור הלווה	לא יידרש לשלם עמלה	עמלה

תודה על ההקשבה!



יעקב ברשטיין, עו"ד ורו"ח

מנהל בכיר, מחלקת מסים פאהן קנה ושות'

טל': 054-4954234 / 03-7106644

דוא"ל: Yakov.Bershtein@il.gt.com