



# מיסוי בינלאומי

28 נובמבר 2019

שי מויאל, עו"ד (ישראל, ניו-יורק)  
דירקטור, מנהל תחום מיסוי בינלאומי  
פאהן קנה ושות' – Grant Thornton Israel

# נושאי ההרצאה



- חברה נשלטת זרה – פסיקה בעליון
- זיכוי מס עקיף בחברה
- שינויי חקיקה מוצעים
- תושב חוזר וותיק ועולה חדש
- מיסוי פעילות באמצעות LLC
- טופס 150 חדש
- אמנות חדשות

חברה נשלטת זרה – חנ"ז / CFC

זיכוי מס עקיף



# חברה נשלטת זרה (חנ"ז) - CFC - בימ"ש מחוזי

תושבת חוץ  
חברה

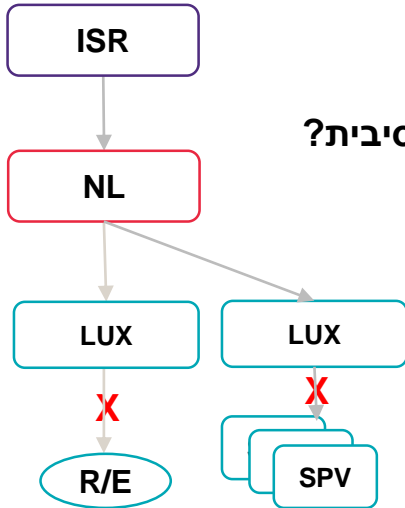
שליטה של  
תושבי ישראל  
50%

רוב הכנסה  
או רווח  
פאסיבי

מס נמוך מ  
15%

מהי הכנסה פאסיבית? (1) ריבית, (2) דיבידנד, (3) תמלוגים, (4) שכירות, (5) רווח הון

- למעט הכנסה אשר היתה נחשבת לפי דיני המס בישראל כהכנסה מעסק או ממשלח יד
- למעט תמורה ממכירת נכס ששימש בידי החברה בעסק



## פסק רוזבאד (בית משפט מחוזי) – האם הכנסה ממכירת מניות ונדל"ן הינה פאסיבית?

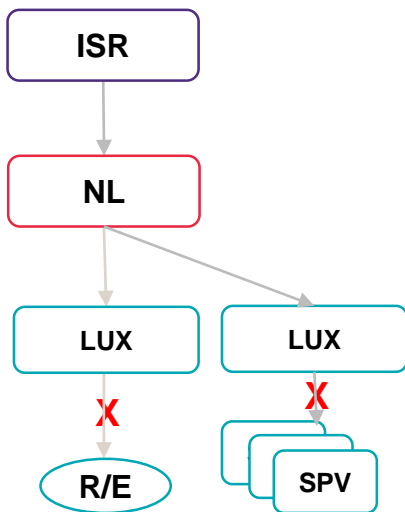
- מימוש של ההחזקה במניות של נכסי נדל"ן – אין מס בחו"ל – חלוקת דיבידנד פטורה
  - פקיד שומה: לכל חברה בנפרד אין עסק או מנגנון עסקי.
  - בימ"ש: התמונה בכללותה – כל המבנה הוא מיזם עסקי אחד!
- היקף הפעילות, האיתור, המומחיות, המימון, השבחה ומכירה מצביעה על פעילות עסקית אקטיבית.

# חברה נשלטת זרה (חנ"ז) – CFC - עליון

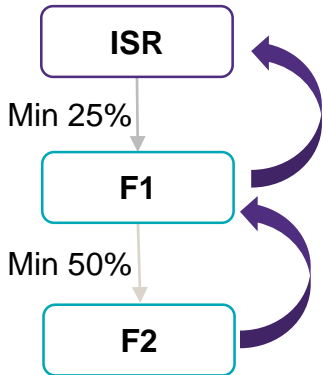
בית משפט עליון: פקיד שומה למפעלים גדולים נ' רוזבאד נכסים אירופה ואח' – בפברואר 2019

- פקיד השומה ערער לעליון בכול הנוגע לסיווג הכנסות ממכירת מניות החברה כהכנסה פסיבית ולא כהכנסות מעסק
- פסק הדין של המחוזי בוטל בנימוקים הבאים:

- בית המשפט המחוזי פסק בניגוד להוראות סעיף 75ב לפקודה המחוזי סטה בפסיקתו מעקרון יסוד שבדין בישראל למיסוי חברות, שלפיו חברה היא יחידת מס נפרדת, ויצר, באופן תקדימי וללא אסמכתא בדין, יחידת מיסוי חדשה, היא "קבוצת חברות".



# זיכוי מיסי חוץ – "זיכוי עקיף" בחברה ישראלית



100	הכנסה F2
(25)	מס זר
75	דיבידנד נטו
100	דיבידנד מגולם
(23)	מס חב' ישראל
0	השלמת מס

- הכנסת דיבידנד שמקורו מחו"ל חייב במס בידי חברה
- "זיכוי עקיף" בגין מס חברות בחו"ל (מינ' החזקה או אמנה)
  - דיבידנד מגולם

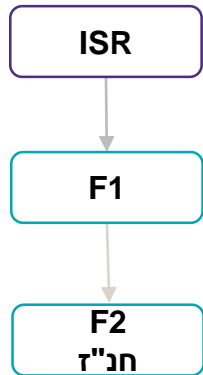
## פסק אמות השקעות בע"מ (מחוזי)

- אמות בחרה **שלא לקזז הפסד** כנגד דיבידנד מחו"ל שהיה "עתיר" בזיכוי עקיף – win win
  - על הדיבידנד לא היתה השלמת מס
  - ההפסד הועבר לשנים הבאות
- **ביהמ"ש:** אין לחברה חירות לנהל הפסדים כרצונה - חובה לקזז את ההפסד מדיבידנד חו"ל (בניגוד ליחיד: סע' 28(ג))
  - גם אם המשמעות "בזבוז" מגן מס של 23% כנגד הכנסה שהמס האפקטיבי שלה הוא נמוך או 0%
- **תכנון אפשרי:**

• דחיית חלוקת הדיבידנד. לא ניתן לקזז הפסד מועבר כנגד הכנסת דיבידנד! **עיתוי, עיתוי, עיתוי**

• לחילופין: **זיכוי ישיר בלבד** (ההכנסה החייבת הינה דיבידנד נטו).

# זיכוי עקיף – בגין דיבידנד רעיוני מחנ"ז



100	הכנסה F2
(15)	מס זר
85	דיבידנד רעיוני
100	דיבידנד מגולם
(23)	מס חב' ישראל
8 או 19.5	השלמת מס

טיוטת עמדה 92/2019 – לא יינתן זיכוי עקיף בגין דיבידנד רעיוני

- בעת מיסוי דיבידנד רעיוני [75ב(ב)(1)] לא ניתן לדרוש זיכוי מס חברות זר כזיכוי עקיף בהתאם לסעיף 126(ג).
- לעמדת מס הכנסה: זיכוי עקיף ניתן בגין דיבידנד ששולם בפועל.
- לעמדתנו יש לשמר את "הפיקציה" המיסויית גם לצורך זיכוי עקיף:
- ס' 75ב(ב)(1): "בעל שליטה בחנ"ז שיש לה רווחים שלא שולמו, יראו אותו כאילו קיבל כדיבידנד את חלקו היחסי באותם רווחים"



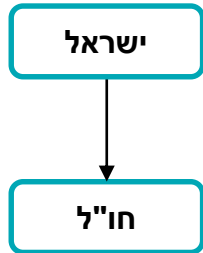
# זיכוי עקיף – פירוק חברה זרה

עמדה 56/2018 – לא יינתן זיכוי עקיף בפירוק חברה זרה ע"י חברה ישראלית

- פירוק מסווג כרווח הון בהתאם לדין הישראלי, ולא כדיבידנד

האם ניתן לטעון לרווחים ראויים לחלוקה (רר"ל) מחברה זרה

- מס הכנסה: **לא** – עמדה חייבת בדיווח (24/2016)
- בית המשפט המחוזי: **כן** – פסק דין דלק הונגריה (7/2019) – ערעור בעליון
- **שקילות כלכלית** – אם לחברת החוץ עודפים, שמוסו בחו"ל, חלוקתם טרם המכירה או הפירוק תוביל לתוצאה דומה



פירוק

# הצעות לתיקוני חקיקה



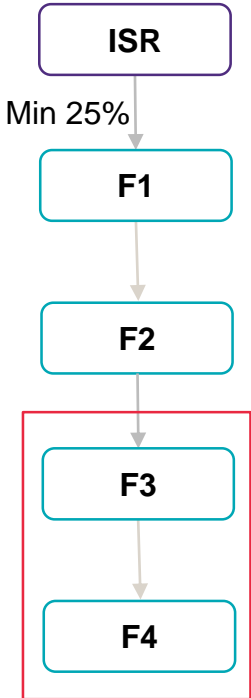
# שינוי מוצע - זיכוי מיסי חוץ

## 1. זיכוי מס עקיף

- הגדלת מספר השכבות שניתן לקבל בגיבן זיכוי עקיף: **מ-2 ל 4**
- מינימום החזקה בחברת הבת הזרה – **נוטר 25%**
- מינימום החזקה אפקטיבית בכל אחת מיתר השכבות – **לפחות 12.5%**
- מינימום החזקה של **12 חודשים**
- אמנות מס – זכות הקלה
- ארה"ב – די בהחזקה של 10% במניות החברה
- אולם כללי הזיכוי יחולו בהתאם לדין הישראלי (פס"ד גמול אמריקה מחוזי/עליון).

## 2. זיכוי מס ישיר

- עודף זיכוי **יבוטל** (היום: 5 שנים)
- עודף זיכוי שנובע מהפסד – ניתן להעברה
- צמצום מספר הסלים ל 5 (כיום 10-20 סלים).



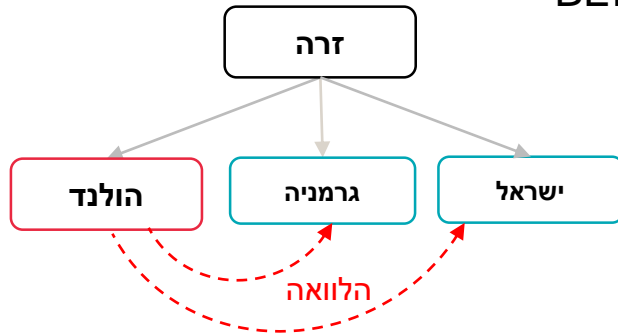
# שינוי מוצע – תושבות יחיד ; מימון דק בחברה

## 1. תושבות יחידים

- קביעת חזקות כמותיות, כחזקות חלוטות.
- פס"ד בר רפאלי

## 2. הגבלת הוצאות מימון בקבוצת חברות: Action 4 של פרויקט ה-BEPS

- מניעת שחיקת בסיס המס או הסטת רווחים למקלטי מס
- מיסוי במקום בו מתרחשת הפעילות הכלכלית/נוצר הערך
- באופן מסורתי נקבע יחס הון/לחוב (למשל 1:3) – קל לעקיפה.
- ההמלצה להגביל הוצאות מימון נטו ל- 30% מה- EBITDA – חובה
- הקלות על בסיס מינוף קבוצתי – אופציונלי
- עודף הוצאות/מכסת מימון מועבר לשנים הבאות – אופציונאלי.
- קביעת סף מהותיות (מינ' 3מ' דולר) – אופציונלי.



# תושב חוזר וותיק ועולה חדש



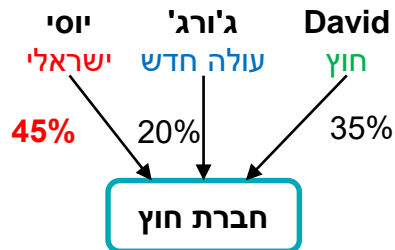
# עולה חדש ותושב חוזר וותיק – חנ"ז

## ההטבות הניתנות

- שיעור ההחזקה של יחיד מוטב לא תילקח בחשבון למניין שליטה של תושבי ישראל סעיף 75ב(15)

• האם יש לנטרל את שיעור הזכויות של העולה רק מהמונה? גם מהמכנה?

- $50\% < \frac{45}{80}$  (ב) או  $50\% > \frac{45}{100}$  (א)



## טיוטת עמדה 79/2019 – 80/2019

- בשנת המס שבה הסתיימה תקופה ההטבות – יש לראות בו כתושב ישראל:

– אין לנטרל את שיעור אחזקותיו

– בתום שנת המס יש לחייבו בדיבידנד רעיוני בגין חלקו

# עולה חדש ותושב חוזר וותיק – תום תקופת ההטבות

## ההטבות הניתנות

- פטור ממס הכנסה למשך 10 שנים, בגין הכנסות ונכסים **בחו"ל**
  - חריג: פטור בגין חברה **ישראלית** שנרכשה טרם העלייה – 97(ב3)(3)
- רווח הון פטור יחסי גם **לאחר** תום 10 השנים

ג'ורג'

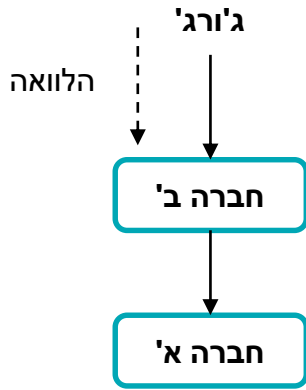
לפני

חברה ב'

חברה א'

## טיוטת עמדה 84/2019 – מכירת מניות של חברה ישראלית כנגד הלוואה

- ערב סיום תקופת ההטבות היחיד מבקש לשמור את הפטור מבגין עליית ערך **אחרי**
- חלקות דיבידנד עתידית חייבת במס, גם אם מקורה ברווחי עבר (טיוטת 83/2019)
- פתרון אפשרי:
  - מכירת חברה א' לחברה ב' – התמורה תשולם בעתיד – חל פטור בהתאם להטבות
  - חלוקת דיבידנד בין שתי חברות ישראליות פטורה (לחילופין מגן מס בגין מכירת א')
  - החזר ההלוואה פטור
- עמדת מס הכנסה** – החזר ההלוואה מחברה ב' לג'ורג' חייב במס כדיבידנד!
- העמדה "צרה" לגבי דיבידנד בין חברות ישראליות, אין התייחסות למכירה או לחב' זרה.

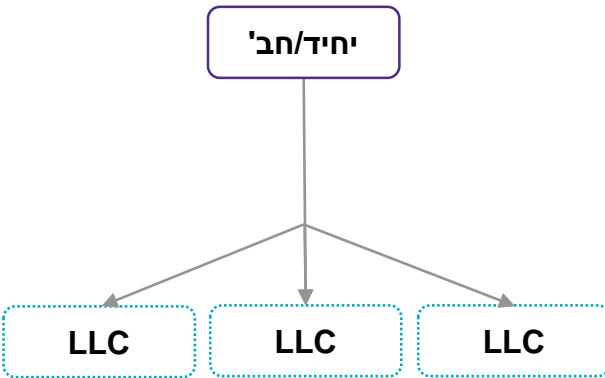


# מיסוי פעילות באמצעות LLC





# LLC – קיזוז הפסדים בין LLC

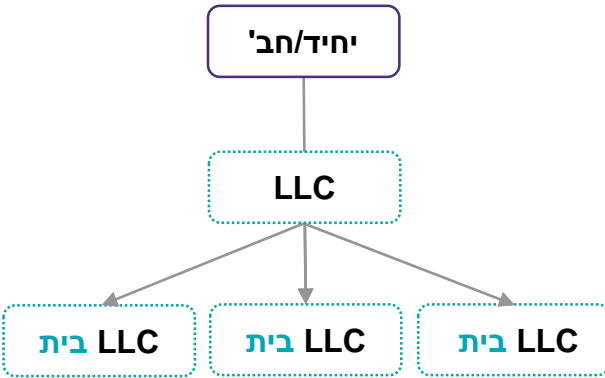


**בעיה:** הפסדי LLC אינם ניתנים לקיזוז מהכנסות אחרות בישראל או בין הכנסות LLC אחת לאחרת [עמדות 16/2016, עמדה 50/2017: ההשקפה הינה הקלה לצורכי זיכוי מס זר בלבד]

**ע"מ 1861-07-17 אפרים גרינפלד ואח' נ' פקיד שומה ירושלים פב' 2019**

- גרינפלד קיזוז הפסדים מתאגידי L.L.C מרוויחים כנגד תאגידי L.L.C מפסידים כנגד הכנסה חייבת שנוצרה לו בתאגידי רווחיים.
- פקיד השומה לא התיר את אופן הקיזוז וטען כי ניתן לקזז בכל תאגיד נפרד הפסדים שוטפים והפסדים מועברים אל מול רווחי התאגיד הספציפי אך לא ניתן לקזז את הפסדי פעילות של תאגיד אחד מול רווחי תאגיד אחר
- השופט דחה את טענתו של המערער בעניין קיזוז הפסדי ה-L.L.C מול רווחי ה-L.L.C אחרים. וזאת, בהתאם לאמור בחוזר מ"ה 05/04.
- **צריך עיון – LLC מרכזת כחברת אחזקות של LLC בנות?**

# LLC – קיזוז הפסדים בין LLC

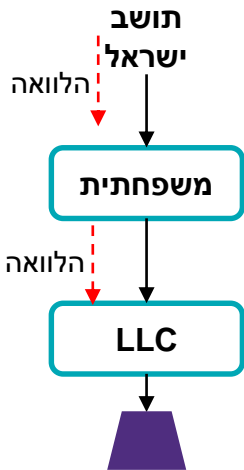


- פתרון אפשרי בהשקעות נדל"ן: בישראל מבקשים לסווג את ה LLC כחברת בית ללא צורך בהקלה של חוזר 5/04.
- תיקון 245 (1/2018): ניתן לסווג חברת בית בחו"ל רק אם "שקופה" גם בחו"ל (תוך 90 יום מההתאגדות + כל בעלי המניות).
  - חבות המס בארה"ב מוטלת על היחיד (15%-20% לרווח הון)
  - בישראל ניתן לקזז הפסדים מחברת בית [2(1), 2(6); 28(א), (ב), (ח)]

# LLC – סוגיות שונות

## האם הלוואה מחברה ישראלית ל- LLC תחשב "משיכה מחברה" לפי סעיף 3(ט) [דיב' רעיוני]

- האם דומה הדבר להלוואה מחב' ישראלית לחב' משפחתית?
- ניתן לטעון שהסעיף אינו חל, שכן לגישת מס הכנסה ה- LLC אינה ישות שקופה (ההשקפה לצורך מתן זיכוי בלבד).



## דירה פרטית בחו"ל בבעלות LLC - החלטת מיסוי 3748/19

- הנישום קנה דירה בארה"ב לשימוש הפרטי באמצעות ה-L.L.C. באופן הבא: הזרמת מזומן ע"י הנישום לחברה משפחתית כנגד שטר הון דולרי לחמש שנים ומהחברה המשפחתית, הלוואה באותו סכום (back to back), ל-LLC.
- לחברה המשפחתית עודפים טרם היותה משפחתית. בחברה להתייחס ל- LLC כאל גוף שקוף לפי חוזר 5/04.
- **הבקשה:** סעיף 3(ט) לא יחולו על המקרה; ולחילופין, כי יראו את הלוואת בעלים שנתן הנישום לחברה משפחתית ואשר הועברה כהלוואת back to back, לחברה כיתרת זכות, כהגדרתה בסעיף 3(ט) (1) לפקודה
- **החלטה:** סעיף 3(ט) יחול על המקרה ויראו את יתרת הזכות העומדת לטובת הנישום בגין הלוואת הבעלים שניתנה לחברה משפחתית, כ"יתרת זכות" של הנישום אשר הנכס הועמד לשימוש.

**עדכונים נוספים**

**טופס 150 – תושבות חברה  
אמנות מס חדשות**





# אמנות מס חדשות

תגמולים	דיבידנד	ריבית	תחולה	מדינה
5%	5% (10% ומעלה) אחרת 15%	10% מוסד פיננסי - 5%	טרם אושרר נחתם 28.03.2019	אוסטרליה
פטור	5% (10% ומעלה) אחרת 15%	10% מוסד פיננסי - 5%	טרם אושרר נחתם 17.01.2019	בריטניה
פטור	פטור (10% ומעלה) אחרת 10%	5%	01.01.2019	אוסטריה
פטור	5% (10% ומעלה) אחרת 10%	5% למעט הלוואה משתתפת רווחים (דין גרמני)	01.01.2017	גרמניה
10%	5% (25% ומעלה) אחרת 15%	10% מוסד פיננסי - 5%	01.01.2017	קנדה



# תודה על ההקשבה

שי מויאל, עו"ד (ישראל, ניו-יורק)

דירקטור, מנהל תחום מיסוי בינלאומי

פאהן קנה ושות' – Grant Thornton Israel

טלפון: 03-7106644 נייד: 050-8230432

מייל: [Shay.Moyal@il.gt.com](mailto:Shay.Moyal@il.gt.com)

# כמה עובדות על Grant Thornton International



**US\$5.45bn**

(הכנסות לשנת 2018)



**53,000**

עובדי Grant Thornton



**מעל 500**

כניפים



**מעל 135**

מדינות

Grant Thornton International Ltd הינו אחד מהארגונים המובילים בעולם המאגד משרדי ראיית חשבון אשר מעניקים שירותי ביקורת בלתי תלויה, מסים וייעוץ בתחומי בקרה וכלכלה.

המשרדים החברים ברשת, עוזרים לארגונים דינאמיים להעצים את פוטנציאל הצמיחה שלהם על ידי מתן ייעוץ פרקטי וצופה פני עתיד. הצוות הבכיר בארגון, משלב תובנה ואינטואיציה עסקית, לצורך הבנת הבעיות המורכבות עמן מתמודדים הלקוחות מהסקטור הפרטי, הציבורי והממשלתי ומסייע להם למצוא פתרונות.

באמצעות חברתנו ברשת הבינלאומית Grant Thornton מקיים משרדנו קשרים הדוקים עם משרדים רבים ברחבי העולם החברים ברשת. המומחיות בשוק המקומי המשולבת ביכולות של ארגון עולמי חזק עומדת לרשות לקוחות המשרד ומסייעת רבות בביצוע עסקאות, השקעות והתקשרויות עם גורמים בחו"ל, הנפקות וגיוסי הון בבורסות בעולם וייעוץ בסוגיות מיסוי בינלאומי.





# 1 to 15

מינוף מעורבות השותף ב Big 4



# 1 to 9

מינוף מעורבות השותף ב Grant Thornton