

01 בינואר 2025

## מיסוי רווחים כלואים וחברות ארנק (תיקון 277 לפקודה)

חוזר מיסים 1.25

אתמול אושר תיקון 277 לפקודת מס הכנסה בנושא מיסוי רווחים כלואים וחברות ארנק (להלן: "התיקון"). התיקון משנה מהיסוד את מודל המיסוי הדו-שלבי בחברות (ובפרט בחברות משלח יד וחברות החזקה) וזאת באמצעות חיוב חברות מעטים לחלק דיבידנדים או חיוב הכנסתן החייבת בשיעור מס שולי (חלף מס חברות).

תיקון זה הינו בגדר מהפכה במיסוי חברות ומחייב הערכות מוקדמת, לרבות בחינת פירוק חברות, שינוי מבנה התאגדות ו/או שינוי אופי השקעות ואופן ההתנהלות.

במקביל, לאור השינוי המשמעותי במיסוי חברות, במסגרת הוראה שעה לשנת 2025, נכללה בתיקון הקלה משמעותית בפירוק חברות והעברת נכסים (שלא במסגרת פירוק) מחברה ליחיד, כך שניתן יהיה בשנת 2025 לפרק חברות או להעביר באופן פרטני נכסים מחברה ליחיד ולדחות את תשלום המס בגין עליית הערך של נכסי החברה המועברים וזאת עד למימוש בפועל. הוראת שעה זו מגלמת הטבה משמעותית ביותר במקרים מסויימים.

להלן עיקרי התיקון:

א. הרחבת תחולת סעיף 62א לפקודה (חברות ארנק)

### 1. כללי

בישראל, כפי שמקובל במדינות רבות בעולם, משטר המס החל על חברות הוא דו-שלבי. בהתאם למשטר זה, בשלב הראשון משולם מס חברות (על פי רוב 23%) ובשלב השני, כאשר בעלי החברה מחליטים למשוך את הרווחים מהחברה אל היחיד כדיבידנד, נגבה מס דיבידנד ממקבלי הדיבידנד. שיעור המס החל על דיבידנד שמקבלים בעלי המניות המהותיים (החזקה של 10% ומעלה בחברה) הוא בשיעור של עד 35% (כולל מס יסף בשיעור של 5%) ושיעור המס החל על דיבידנד שמקבלים בעלי המניות האחרים הוא עד כ- 30% (כולל מס יסף בשיעור של 5%). כך, בשכרול שני השלבים – מס החברות והמס על הדיבידנד לבעל מניות מהותי – שיעור המס המוטל על הרווח עומד על כ- 46%, ואם בעל המניות המהותי חב במס יסף שיעור המס עומד על כ- 50% (שיעור המס הנ"ל דומים לשיעור המס השולי אשר חל על יחיד).

שיטת המיסוי הדו-שלבי, מייצרת יתרון מובהק לפעילות באמצעות חברה, בהתייחס לעיתוי תשלום המס על ההכנסה. בעוד עצמאי נדרש לשלם את כלל המס החל עליו במועד הפקת ההכנסה, בפעילות

באמצעות חברה, נדחה תשלום המס עד המועד שבו הרווחים מחולקים לבעלי המניות. הרציונל בדחיית מועד תשלום המס בשלב השני הינו לתמרץ ביצוע השקעות ריאליות של החברות לצורך פיתוח עסקי. באופן זה, המדינה למעשה "מוותרת" למשך תקופה מסוימת על מס הדיבידנד ובכך משתתפת למעשה במימון ההשקעה, וזאת במטרה שהדבר יביא להגדלת הפעילות הריאלית במשק, עידוד צמיחה והגדלת הרווחה בטווח הארוך, שתבטא גם בהכנסות ממס בהמשך.

אולם, בפועל, לטענת רשות המיסים, חלק מהחברות צוברות את הרווחים (ומשלמות מס חברות בלבד) ובחרות להשקיעם בהשקעות פסיביות (בעיקר בשוק ההון ובנדל"ן) ולא בהשקעות ריאליות התורמות לצמיחת העסק. חברות אלה בפועל, לטענת רשות המיסים, נמנעות מחלוקת הרווחים כדיבידנדים ליחיד, ומשמשות ליחיד כמעין "ארנק", בו הוא אוגר את הונו. הימנעות בעל המניות מתשלום השלב השני במיסוי הדו-שלבי, מותיר בידיו סכום גבוה יותר הזמין להשקעה על ידי החברה, והרווחים מהשקעות אלה ממוסים גם הם רק בשלב הראשון ומושקעים פעם נוספת. כתוצאה מכך, בחברות אלה המס על הדיבידנד לעיתים נדחה לטווח ארוך (ולעיתים אף הדחייה פרמננטית).

#### קיימים למעשה שני סוגים עיקריים של חברות ארנק:

- **חברת החזקה** - חברה אשר על פי רוב אין לה פעילות עסקית (או פעילותה מצומצמת לניהול חברות) ותכליתה החזקה בחברות אחרות, כאשר מקור הרווח והתזרים של החברה הינו בדיבידנדים מהחברות המוחזקות (דיבידנדים אשר על פי רוב פטורים ממס).
- **חברת משלח יד** - חברה המשמשת לפעילות שהיא ברובה של אדם יחיד עם משלח יד כגון, רופא, עורך דין רואה חשבון וכדומה.

למרות ששני סוגי החברות הללו מהוות חברת ארנק, קיימים מאפיינים רבים המבחינים ביניהן, כגון: היקף הרווחים, מקורות ההכנסה ושיעור הרווחיות. עם זאת, הדומה בין סוגי החברות הוא שמשטר המס הנוכחי מאפשר להן למעשה להימנע מחלוקת רווחים כדיבידנד לבעלי החברה, תוך שהן משמשות כאמור לבעלי החברה כמעין "ארנק" לאגירת כספים בסביבת מיסוי מיטיבה (ולא לצורך ביצוע השקעות ריאליות). לאחר בחינת הנהוג בעולם ובחינת חלופת שונות, המליץ צוות שמינה משרד האוצר (להלן: "הועדה") על ביצוע מספר תיקונים, לצורך טיפול בכל אחד מסוגי חברות הארנק.

סעיפים 62א לפקודה ו-77 לפקודה, אשר נחקקו במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018 (התשע"ז-2016) (להלן גם: "תיקון 2017"), טיפלו למעשה בשני סוגי חברות הארנק. אולם, לשיטת רשות המיסים תיקון 2017 אינו מספק.

במסגרת התיקון ועל בסיס המלצות הועדה, הורחב באופן משמעותי הטיפול בחברות ארנק, במספר היבטים ומכיוונים שונים, וזאת באופן שמביא הן להרחבת ההגדרה וחלופות המיסוי של חברות ארנק כפי שחוקק במסגרת תיקון 2017 וכן באמצעות הקמת מנגנון נוסף חדש של חיוב רווחים עודפים לא מחלוקים במס נפרד בשיעור של 2% (אשר אינו ניתן לקיזוז או לזיכוי) או לחילופין אילוץ לחלוקת עודפים בשיעור מסוים.

להלן עיקרי התיקונים בנושא.

## 2. צמצום החרגת בעל מניות מהותי מתחולת הוראות סעיף 62א לפקודה

ערב התיקון, סעיף 62א(א)(1) החרג מתחולתו הכנסה המשולמת לחברת המעטים (כנושא משרה, שרותי ניהול וכדומה) על ידי חברה אחרת שהיחיד הינו בעל מניות מהותי בה (ככלל החזקה בשיעור של 10% ומעלה בחברה האחרת), כך שהכנסה זו אינה מיוחסת לבעל המניות המהותי ואינה ממוסה במס שולי. במסגרת התיקון, מוחרגים מתחולת הסעיף הנ"ל רק מקרים בהם שיעור ההחזקה של בעל המניות בחברה האחרת (במישרין או בעקיפין) הינו 25% (חלף 10% טרם התיקון).

לאמור לעיל עשויות להיות השלכות מהותיות ביותר על מיסוי חברות מעטים. כך לדוגמה, ערב התיקון, בעל מניות שהחזיק 10% ומעלה (במישרין או בעקיפין) בחברה אחרת והעניק לחברה האחרת שרותי ניהול באמצעות חברה בבעלותו אינו בתחולת הוראות סעיף 62א לפקודה (אינו בגדר חברת ארנק) וחויב במס בגין דמי ניהול בשיעור של 23% בלבד (בשלב הראשון). בהתאם לתיקון, במידה והיחיד מחזיק בחברה האחרת פחות מ-25%, מלוא שרותי הניהול יחויבו במס בשיעור מס שולי וזאת אף אם השירותים ניתנו על ידי חברה בבעלותו.

כמו כן, ערב התיקון סעיף 62א(א)(2) לפקודה קבע שיש לייחס הכנסה של חברת מעטים לבעל מניות מהותי בה אם הכנסת חברת המעטים נובעת מפעילות אותו יחיד בעבור אדם אחר, והיא "מסוג הפעולות הנעשות בידי עובד בעבור מעסיקו". מסעיף זה הוחרגה פעילות שעושה אותו יחיד בעבור מי שהיחיד הוא בעל מניות מהותי בו, במישרין או בעקיפין, או שותף בו. במסגרת התיקון בוטלה כליל החרגה זו, כך שללא תלות בשיעור ההחזקה של היחיד בחברה המשלמת, שירותים הניתן לחברה באמצעות חברת מעטים ואשר הם בגדר "פעולה הנעשית בידי עובד בעבור מעסיקו" חייבים במס שולי.

לדעתנו, ככל שמדובר בשירותים של נושא משרה בהתאם לסעיף 62א(א)(1) יחולו הוראות סעיף 62א(א)(1) אשר קובעות דין ספציפי ולא הוראות סעיף קטן (א)(2) לעיל. דהיינו, נושא משרה אשר מחזיק בחברה המשלמת מעל 25% מהזכויות בחברה המשלמת לא יחויב במס שולי גם אם מתקיימים יחסי עובד מעביד בינו לבין החברה המשלמת וזאת ככל שמדובר בשירותים של נושא משרה (ולא בשירותים אחרים).

במקביל, הוצא לחלוטין מתחולת סעיף 62א חלק חברת מעטים ברווחי שותפות, ונקבע מודל חדש למיסוי חלק חברת מעטים בשותפות, כפי שיפורט להלן.

### 3. צמצום תקופת הבחינה לסיווג חברת מעטים כחברת ארנק

סעיף 62א(א)(3) לפקודה קובע חזקה חלוטה לפיה יראו את פעולות היחיד כפעולות הנעשות בידי עובד בעבור מעסיקו, אם מקורן של 70% או יותר מסך כל הכנסתה של חברת המעטים בשנת המס, הוא בשירות שניתן על ידי היחיד לאדם אחד במשך 30 חודשים לפחות, מתוך תקופה של ארבע שנים. **בתיקון נקבע שתקופת הבחינה לעניין זה תהיה 22 חודשים מתוך שלוש שנים, וזאת חלף תקופת הבחינה של 30 חודשים מתוך תקופה של ארבע שנים כאמור.**

### 4. הוספת חלופה חדשה לסיווג כחברת ארנק (חברת מעטים עם רווחיות עודפת)

במסגרת התיקון נכללה חלופה נוספת בסעיף 62א לפקודה (סעיף 1א62) אשר תחול על חברות מעטים עסקיות שיש להן שיעור רווחיות גבוה מהרגיל לשיטת המחוקק - שיעור רווחיות העולה על 25% מפעילות עתירת יגיעה אישית ("להלן: "רווחיות עודפת"). הרציונל של המחוקק בנושא הינו שבחברות מעטים כאמור הרווחיות העודפת נובעת מהתנהלות בעלי המניות אשר מותירים חלק גדול מההכנסה שהפיקו בתוך החברה (חלף משיכת שכר) וזאת לצורך הימנעות מתשלום המס השולי החל עליהם, כאשר מבחינה מהותית הכנסה זו הייתה צריכה להגיע אליהם באופן ישיר.

בחברות כאמור, **נקבע שבעל המניות המהותי הפעיל בחברה, קרי, שהכנסת החברה, כולה או חלקה, מופקת מיגיעתו האישית של בעל המניות וכן בעל המניות אשר מחזיק 30% לפחות מהזכויות בחברה (גם אם לכאורה אינו פעיל), יחויב במס שולי על חלקו בהכנסה החייבת של החברה מפעילות עתירת יגיעה אישית העולה על רווחיות בשיעור של 25%.**

שיעור הרווח יחושב, כדלהלן: הכנסה חייבת כשהיא מחולקת בסך ההכנסה מפעילות עתירת יגיעה אישית. כלומר, בהתאם להוצאות המוכרות לצורכי מס. בחישוב שיעור הרווח ינוטרלו הוצאות לצדדים קשורים במידה ותכליתן הימנעות ממס (החוק דורש הצהרה פוזיטיבית כי תכלית ההוצאות אינה הימנעות ממס).

לדוגמה, נניח שלחברת מעטים הכנסה של 1,000 שקלים והכנסה חייבת של 900 שקלים (כל ההכנסות מפעילות עתירת יגיעה אישית). החברה מוחזקת על ידי בעל מניות אחד המעניק שרותי ניהול לחברה בת. במצב כאמור החברה אינה חברת ארנק אולם תהיה חייבת במס על הרווחיות העודפת שלה לפי החלופה החדשה בסעיף 62א, כדלהלן:  
רווח במס שולי – 650 ש"ח (=900-25\*1000)  
רווח במס חברות (PN) – 250 ₪

הסעיף נועד לחול על חברות קטנות באופן יחסי אשר ההכנסה מפעילות עתירת יגיעה אישית שלהן נמוכה מ- 30 מיליון שקלים חדשים בשנת המס, כשהוא מוכפל במספרי בעלי השליטה (בעל שליטה- החזקה של מעל 10% מאמצעי השליטה).

בבחינת שיעור הרווחיות של החברה לעניין סעיף זה, ככלל, לא יכללו הכנסות פאסיביות והכנסות הוניות (לרבות ריבית, דיבידנד, רווחי הון דמי שכירות וכדומה), גם אם אן מגיעות לכדי עסק.

#### דגשים והערות:

- הסעיף אינו חל על חברת משלח יד זרה וכן על חברה מועדפת, חברה מוטבת או מפעל מאושר.
- חלק ההכנסה החייבת שחויב במס שולי יוכר כהוצאה לחברת המעטים ויראו אותו כאילו חולק (חלוקתו לא תחויב במס).
- בחישוב שיעור הרווח יש לנטרל מההכנסה החייבת הוצאות לצדדים קשורים במידה ותכלית העסקאות הינה הימנעות ממס (החוק דורש הצהרה פוזיטיבית כי תכלית העסקאות האמורות עם צדדים קשורים אינה הימנעות ממס).
- במסגרת הוראות המעבר נקבע כי בשנת 2025 בלבד, תוכל חברת מעטים לבחור חלף שיעור הרווחיות בפועל בשנת 2025 לחשב את שיעור הרווחיות לפי הממוצע בשנים 2023-2025.
- סעיף זה לא יחול אם לחברה רווחים נצברים בסכום שאינו עולה על 750 אלפי ש"ח ולאף אחד מבעלי המניות המהותיים בחברה אין חברה כאמור.
- יצוין כי בהתאם להוראות סעיף 62(א3) לפקודה דיבידנד בין חברתי שחולק לחברת מעטים מחברה המוחזקת בשיעור נמוך מ- 10%, שבעל שליטה בחברת המעטים הוא בעל מניות פעיל בחברה המחלקת ייחס לבעל המניות הפעיל (בעל השליטה בחברת המעטים, כדלהלן: 55% מהדיבידנד יהווה הכנסה מדיבידנד של היחיד ויתרת הדיבידנד (45%) תיחשב לדיבידנד רגיל בידי חברת המעטים.

**5. מודל חדש למיסוי חלק חברת מעטים ברווחי שותפות**

ערב התיקון סעיף 62א החרג מתחולתו חלק רווחי חברת מעטים משותפות, כך שחברה שהחזיקה בשותפות לא נחשבה כחברת ארנק. במסגרת התיקון הוחל מודל חדש למיסוי חלק חברת מעטים ברווחי שותפות, אשר נגזר משיעור החזקה של חברת המעטים בשותפות, כדלהלן:

**א. אם לחברת המעטים בשנת המס 10% או יותר מרווחי השותפות**

השותפות תיכלל בדוחות חברת המעטים, לצורך חישוב רווחיות עודפות, לפי שיטת "האיחוד היחסי". יודגש כי חברת המעטים לא תוגדר חברת ארנק (אשר מושקפת באופן מלא) כתוצאה מחלקה בשותפות.

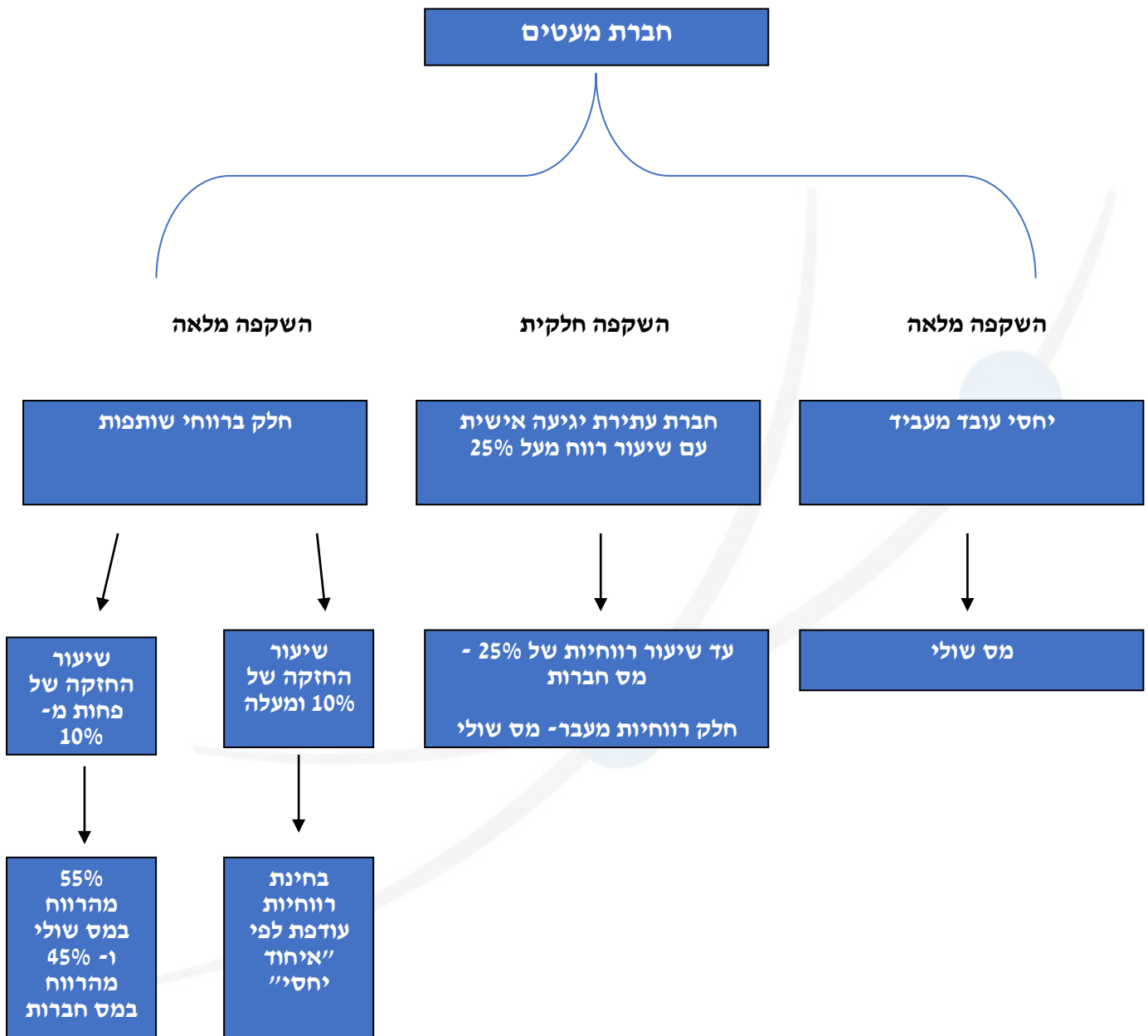
**ב. אם לחברת המעטים בשנת המס פחות מ- 10% מרווחי השותפות**

55% מחלק חברת המעטים ברווחי השותפות בניכוי הכנסה של בעל השליטה בחברה המעטים לפי סעיף 2(1) או 2(2) לפקודה, תחשב כהנסתו החייבת של בעל השליטה וזאת בהתאם לחלקו היחסי בזכויות לרווחי חברת המעטים. דהיינו, 55% מחלק חברת המעטים ברווחי השותפות יושקפו לבעל השליטה ויחויבו במס שולי וזאת בהתאם לזכויות בעל השליטה בחברת המעטים והיתרה תחויב במס חברות.

להלן דוגמה פשטנית לכל אחת מהאפשרויות תחת ההנחה שלחברת המעטים בעל מניות אחד המחזיק 100% מהזכויות בחברת המעטים ואין לחברת המעטים הוצאות כלשהן:

<u>השקפה מלאה</u>		<u>השקפה חלקית</u>		
<u>דוגמה ד'</u>	<u>דוגמה ג'</u>	<u>דוגמה ב'</u>	<u>דוגמה א'</u>	
1,000	1,000	1,000	1,000	הכנסות שותפות
600	800	600	800	הוצאות שותפות
400	200	400	200	רווח שותפות
40%	20%	40%	20%	שיעור רווח
5%	5%	10%	10%	שיעור החזקת חברת המעטים בשותפות
20	10	40	20	חלק חברת המעטים ברווחי השותפות
				<b><u>חלוקת הרווח</u></b>
11.00	5.50	15	-	חלק חייב במס שולי
9.00	4.50	25	20	חלק חייב במס חברות
20	10	40	20	סה"כ

6. להלן תרשים לסיכום מיסוי חברות ארנק:



## ב. תיקון סעיף 77 לפקודה (דיבידנד רעיוני)

סעיף 77 לפקודה עוסק בחלוקת דיבידנד על ידי חברת מעטים ומסמיך את מנהל רשות המיסים, **לאחר שהתייעץ עם ועדה ציבורית**, להורות על חלוקת רווחים לא מחולקים במידה ואלה לא חולקו לאחר 5 שנים ממועד צבירתם.

לאחר אישור התיקון, לדעתנו, אין מקום לסעיף 77 לפקודה הואיל ובמסגרת התיקון נקבע באופן מפורש, תוך קביעת כללים ברורים (וטכניים), אילו רווחים על ישות לחלק כדיבידנד. דהיינו, המחוקק הגדיר אילו רווחים "לא נדרשים" לעסק וקבע מנגנון לחלוקתם. יחד עם זאת, במסגרת התיקון לא בוטלו הוראות סעיף 77 לפקודה. אולם, סביר להניח שלאחר אישור התיקון החלת סעיף 77 לפקודה תבוצע רק במקרים חריגים (כך גם הצהירו נציגי רשות המיסים במסגרת הדיונים בוועדת הכספים).

במסגרת התיקון, תוקן סעיף 77 לפקודה באופן שיצמצם את סכום החלוקה הכפוי האפשרי, כך שיוגדל רף הרווחים הנצברים אשר החל ממנו רשאי פקיד השומה לדרוש חלוקה כפויה, מ- 5 מיליון ש"ח ל- 10 מיליון ש"ח. במקביל, במסגרת התיקון הועלה רף הרווחים הנצברים שיש להותיר לאחר החלוקה הכפויה מ- 3 מיליון ש"ח ל- 6 מיליון ש"ח.

יצוין כי במסגרת תזכיר החוק הוצע להרחיב את הוראות סעיף 77 לפקודה באופן מהותי, באופן שיקל על מנהל רשות המיסים לחייב חברות לחלק רווחים לא מחולקים, לרבות קביעה שאם הרווחים הנצברים אינם דרושים באופן סביר לניהול עסק מסוגו של העסק המנוהל על ידי חברת המעטים, נטל ההוכחה יהיה על החברה להוכיח שהיא נדרשת לצבירת הרווחים באופן מיוחד. הצעה זו כאמור בוטלה במסגרת התיקון.

## ג. מיסוי רווחים לא מחולקים (רווחים כלואים) (סעיף 81א לפקודה)

כחלק ממטרת רשות המיסים למיגור התופעה של חברות ארנק, וכצעד משלים לתיקונים המפורטים לעיל, במסגרת התיקון הוטל מס מיוחד **בשיעור של 2% על רווחים עודפים לא מחולקים** (להלן גם: "מס ריבית") של חברת מעטים, מעל סכום של "כרית ביטחון" הנדרש לפעילות החברה. המס האמור חל על מלוא הרווחים העודפים לרבות אלו שנצברו טרם תחילת החוק.

בכדי להימנע מתשלום מס הריבית (כהגדרתו לעיל), יכולה חברת המעטים לבחור לחלק 50% מהרווחים העודפים שלה.

כמסלול חלופי, לצורך הפשטות ובכדי להקל על חברות המעטים, נקבע מנגנון של חלוקה אוטומטית (ללא בחינת כריות בטחון) בשיעור שנתי של 6% (בשנת 2025 - 5% ובלבד שהסכום חולק בשנת 2025) מסכום הרווחים הנצברים לתחילת שנה.

### להלן מספר הגדרות חשובות לצורך יישום הסעיף:

**רווחים נצברים** – עודפים בהתאם לחוק החברות או עודפים לצורכי מס (בתוספת הכנסות פטורות), **כנמוך** מביניהם. דהיינו, הרווחים הנצברים אינם כוללים, לדוגמה, רווחי שערות.

**רווחים נצברים פטורים** – רווחים נצברים שמקורם בהכנסה מוטבת, במפעל מועדף, במפעל מאושר או במפעל טכנולוגי, כמשמעותם בחוק עידוד השקעות הון וכן רווחים נצברים של חברה שהיא בעלת מפעל תעשייתי שהגדרתו בחוק עידוד תעשייה מיסים, רווחים של קבלן בונה (רווחים לפי סעיף 8א(ג) לפקודה) ורווחים של מוסד כספי. הרווחים הנ"ל יבחנו לתקופה של 7 שנים אחורה או מתחילת הפעילות, לפי בחירת חברת המעטים. כך למעשה, במסגרת הגדרה זו הוחרגו מהוראות החוק חברות תעשייתיות גרידא.

**רווחים נצברים חייבים** – ההפרש שבין רווחים נצברים לרווחים נצברים פטורים.

**רווחים עודפים** – רווחים נצברים חייבים בתום שנת המס הקודמת בניכוי כריות הבטחון שיפורטו להלן כשהן מחושבות לתום שנת המס.

### להלן ריכוז מסלולי החלוקה האפשריים:

#### - מסלול א' (מקוצר) – חלוקה אוטומטית של 6% מהרווחים הנצברים

לצורך הפשטות, חלף בחינת כריות בטחון ותשלום מס ריבית בשיעור של 2% מהרווחים העודפים או חלוקת 50% מהרווחים העודפים נקבע במסגרת התיקון (סעיף 81א(3) לפקודה) מנגנון של חלוקה אוטומטית בשיעור של 6% מהרווחים הנצברים (בשנת 2025 – 5%) של חברת המעטים לסוף שנה קודמת. חלוקה כאמור תפטור את החברה לחלוטין מהוראות סעיף 81א לעניין תשלום מס ריבית בשיעור של 2% על הרווחים העודפים.

יודגש כי ניתן לעבור מהמסלול המקוצר למסלול המלא, המפורט להלן, מדי שנה.

#### - מסלול ב' (מסלול מלא) – חלוקת 50% מרווחים העודפים או תשלום מס בשיעור של 2% על הרווחים העודפים

במסגרת מסלול זה מבוצע חישוב פרטני ומלא של הרווחים העודפים בחברת המעטים. בגין הרווחים העודפים על חברת המעטים לשלם מס בשיעור של 2% לשנה (על יתרת הרווחים העודפים), אשר אינו ניתן לניכוי או זיכוי, אלא אם כן חילקה חברת המעטים לפחות 50% מסכום הרווחים העודפים לתום שנת המס הקודמת והחלוקה חויבה במס, או שקיימים לחברת המעטים בשנת המס הפסדים אשר עולים על 10% מסכום הרווחים הנצברים.

יצוין כי במסגרת הוראות המעבר לתיקון מתאפשרת פריסה של חלוקת הדיבידנד בגין יתרת הרווחים העודפים ליום 31 בדצמבר 2024 וזאת על מנת להקל על תזרים המזומנים של החברות.

הרווחים העודפים כאמור מוגדרים כרווחים נצברים חייבים בתום שנת המס הקודמת בניכוי כריות הבטחון שיפורטו להלן כשהן מחושבות לתום שנת המס.

**חישוב הרווחים העודפים הינו קריטי ומבוסס על הרווחים הנצברים בניכוי אחת מבין 3 כריות הבטחון להלן (לפי הגבוה):**

**א. כרית בסיסית**

בחוק נקבעה כרית בסיסית אשר אינה תלויה בפעילות חברת המעטים בסכום של 750 אלפי ש"ח. בקבוצת חברות הכרית תחולק ביניהן (לא תינתן כרית לכל חברה בנפרד).

**ב. כרית הוצאות**

כרית זו מבוססת על היקף ההוצאות של חברת המעטים, כדלהלן: סך ההוצאות המוכרות של חברת המעטים בשנת המס או ממוצע ההוצאות המוכרות של החברה בשנת המס ובשנתיים שקדמו, לפי הגבוה. בכרית זו לא יכללו הוצאות לרכישת נכסים מוחרגים (ראה להלן).

**ג. כרית נכסים**

כרית זו מבוססת על עלות הנכסים של העסק לצורכי מס. כרית הבטחון מחושבת כדלהלן:

XXX	עלות נכסי החברה
(XXX)	בניכוי נכסים מוחרגים
(XXX)	בניכוי הון מניות ופרמיה
(XXX)	בניכוי הלוואה מצד קשור
<u>XXX</u>	בתוספת עלות חבר בני אדם מוחזק
XXX	<b>כרית נכסים</b>

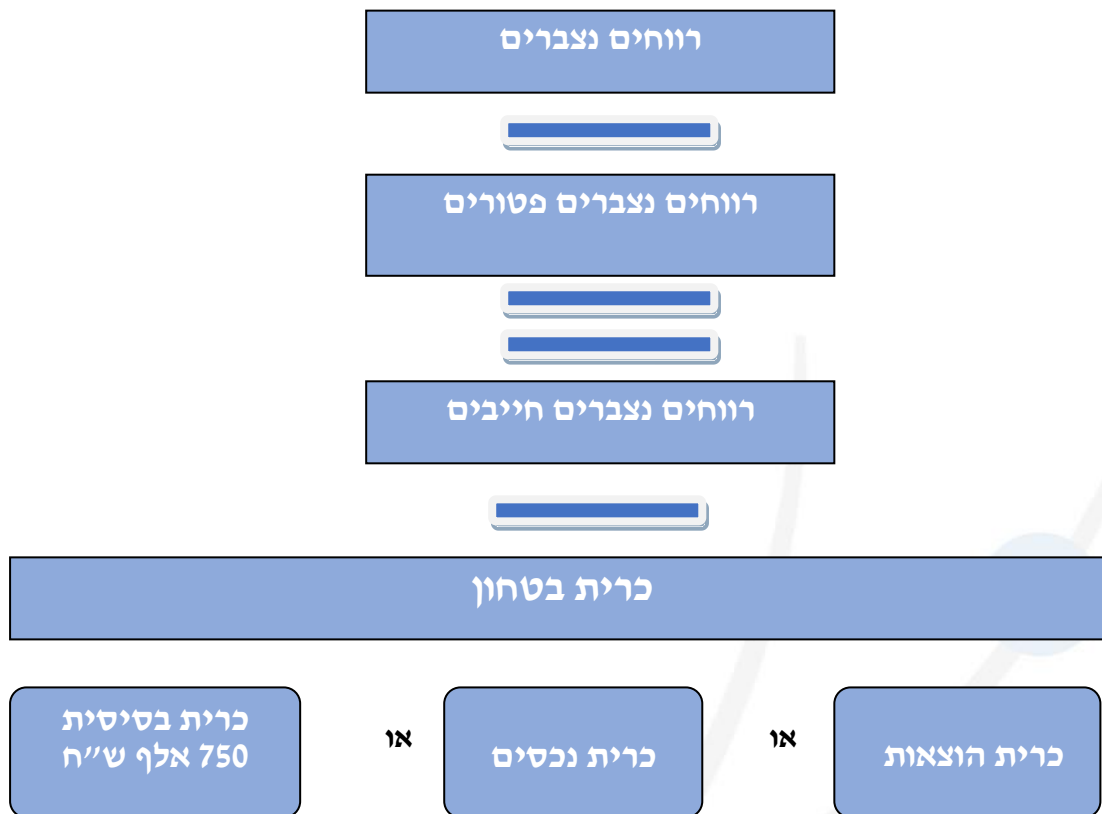
כאמור, לצורך חישוב כרית הנכסים הכרחי להבחין בין נכסים "טובים" לבין נכסים "רעילים". נכסים "טובים" הם נכסים יצרניים (כגון, רכוש קבוע, לקוחות ומלאי) והם יכללו בכרית הבטחון. נכסים "רעילים" לא יכללו בכרית בטחון והם כוללים בעיקר מזומנים, ניירות ערך, הלוואות ונכסים פיננסיים אחרים וכן נדל"ן להשקעה.

מהנכסים ה"רעילים" הוחרגה השקעה בחברה בה מחזיקה חברת המעטים 10% לפחות מהזכויות ברווחים ובלבד שמקור רוב שוויה של החברה המוחזקת אינו בנכסים מוחרגים (להלן: "חבר בני אדם מוחזק").

להלן טבלה המרכזת את סיווג עיקרי הנכסים בדוח על המצב הכספי (כל הנכסים ימדדו לפי עלות לצורכי מס) לנכסים "טובים" ונכסים "רעילים":

נכסים "רעילים"	נכסים "טובים"
מזומנים ופקדונות	מלאי (למעט מלאי מקרקעין אצל קבלן בונה)
ניירות ערך	לקוחות
נדל"ן מניב	השקעה של 10% ומעלה בחבר בני אדם (פעילות ריאלית) (חבר בני אדם מוחזק)
הלוואה (לרבות שטרי הון בכפוף להוראות המעבר)	נכסים בלתי מוחשיים (שאינו פאסיבי)
	הלוואה לחבר בני אדם מוחזק עד גובה ההפסדים המועברים לצורכי מס
	רכוש קבוע
	מזומנים וניירות ערך הנדרשים לצורך הון עצמי לפי דין
	בנין להשכרה
	נדל"ן לשימוש עצמי

ניתן לתאר את חישוב הרווחים העודפים בתרשים להלן:



**ד. הוראת שעה לשנת 2025 לפירוק מרצון במס מופחת**

לאור שינוי מודל המס הדו-שלבי נכללה במסגרת התיקון הוראת שעה לשנת 2025 המאפשרת פירוק מרצון תוך תשלום מס דיבידנד על הרווחים הראויים לחלוקה (עודפים לצורכי מס), ללא תשלום מס על מוניטין או עליית ערך של נכסים, כמו כן, לא יחול מס רכישה או מע"מ בגין העברת זכות במקרקעין.

בעת מכירת הנכס על ידי היחיד הרווח ממכירת הנכס יחולק לשתי תקופות באופן לינארי, בהתאם לתקופות ההחזקה בנכסים. בגין התקופה בה הנכס הוחזק באמצעות חברה יחול מס שולי בשיעור הגבוה ביותר, ואילו בגין התקופה בה הנכס הוחזק כיחיד יחול מס רגיל כיחיד (ככל שמדובר בנכס הוני – שיעור מס רווח הון). במידה והנכס המועבר הוא נדל"ן וקו"ז מס תשומות בעת רכישתו, בעת מכירת הנכס יחול מע"מ.

הוראת השעה לעיל מגלמת הטבה משמעותית ככל שגלומה עליית ערך משמעותית בנכסים (שטרם מומשה) ובכוונת בעל המניות להחזיק בנכסי החברה בטווח הארוך.

#### דגשים והערות:

- ככל שנכסי החברה כוללים דירת מגורים, לא יחולו בעת מכירת הדירה שהועבר בפירוק הוראות פרק חמישי 1 לחוק מיסוי מקרקעין. דהיינו, ככלל, שלילת ההטבות שניתנו למכירת דירת מוגרים על ידי יחיד.
- פירוק כאמור אפשרי גם בשרשרת חברות. כלומר, פירוק חברה נכדה והעברת נכסים לאישי.

#### ה. הוראת שעה לשנת 2025 להעברת נכס מחברה ליחיד במס מופחת (פירוק חלקי)

במסגרת התיקון יתאפשר, בדומה לפירוק מלא, גם העברת של נכס בודד מחברה ליחיד בתנאים וההטבות המפורטות לעיל לגבי פירוק מלא.

כך לדוגמה ניתן להעביר נייר ערך שהעלות שלו 10 מיליון ש"ח והשווי שלו 100 מיליון ש"ח מחברה ליחיד באמצעות תשלום מס דיבידנדים על 10 מיליון ש"ח בלבד (מס של 3.5 מיליון ש"ח). הרווח במכירה יחולק לתקופות כמפורט לעיל.

הוראת השעה לעיל מגלמת הטבה משמעותית ככל שגלומה עליית ערך משמעותית בנכסים (שטרם מומשה) ובכוונת בעל המניות להחזיק בנכס בטווח הארוך.

#### ו. הוראות שעה לעניין רווחים כלואים

הואיל והתיקון ביחס לרווחים כלואים (סעיף 81א לפקודה) חל גם על רווחים שנצמחו לפני יום התחילה, הוראות המעבר מאפשרות לפרוס את הדיבידנד הנדרש על פני מספר שנים (בחלופה של חלוקת 50% מהרווחים העודפים בלבד).

כמו כן, חברה שתבחר במסלול החלופי של חלוקת 6% מהרווחים הנצברים תוכל לחלק בשנת 2025 5% בלבד חלף 6% מהרווחים הנצברים וזאת בתנאי שתכריז על החלוקה ותשלם את המס בגינו עד תום שנת 2025.

#### ז. הוראות תחילה

התיקונים ביחס לחברות ארנק (סעיף 62א לפקודה) יחולו על הכנסות שהופקו מיום 1 בינואר 2025. התיקונים ביחס לרווחים כלואים (סעיף 81א לפקודה) יחולו מיום התחילה לרבות על רווחים שנצברו לפני יום התחילה.

התיקונים שפורטו לעיל, הינם משמעותיים מאוד ועשויים להשפיע מהותית על החבות במס של חברות ובפרט חברות החזקה וחברות משלח יד.

בכבוד רב,  
קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון

אנו עומדים לרשותכם לכל מידע נוסף, ככל שיידרש

---

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 קנובל בלצר סוראיה ושות', רואי חשבון.  
אם אינך מעוניין לקבל הודעות נוספות מהתפוצה נא לחץ כאן.  
לכל בעיה או שאלה נא לפנות ל- [info@mgi-israel.co.il](mailto:info@mgi-israel.co.il) או בטלפון +972.3.600.7822