



רון כהן חשיבה יוצרת בע"מ

9 בנובמבר 2020

לשכת רו"ח בישראל



ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

היערכות לקראת תום שנת המס 2020

תכנון מס במסגרת חוק המיזוגים והפיצולים
לאחר תיקון מספר 242 לפקודת מס הכנסה

חומר רקע להרצאתו של רו"ח רון כהן
לשעבר מנהל מחלקת מיזוגים ופיצולים, החטיבה המקצועית ברשות המיסים

הרחבת אפשרות של מכירה ו/או הקצאה בתקופת המגבלות:

1. ירידה של בעלי הזכויות הקיימים לאחר שינוי המבנה לשיעור של עד 25% בין אם במכירת המניות המוקצות בשינוי המבנה ובין אם בהנפקת מניות ודילול בעלי המניות הקיימים מיד לאחר שינוי המבנה. יודגש, כי לגבי חברות עתירות מו"פ ניתנה הקלה נוספת של אפשרות לדילול ללא כל מגבלה ובתנאי שלא נמכרו מניות מוקצות כלל. (לפני התיקון – 51% למעט בפיצול - 50% ובחברה עתירת מו"פ - 25% מבלי אפשרות למכירה כלל).
2. מתן אפשרות להקצאת זכויות גם לבעלי הזכויות הקיימים (לפני התיקון – ניתן היה לבצע הקצאה פרטית רק לצד ג' ולא לבעלי מניות קיימים).
3. הסרת מגבלות מכירה ו/או הקצאה בחברה קולטת שהיא חברת אם שמיזגה לתוכה חברת בת מוחזקת בשיעור 100% (לפני התיקון – חלו מגבלות מכירה ו/או הקצאה).

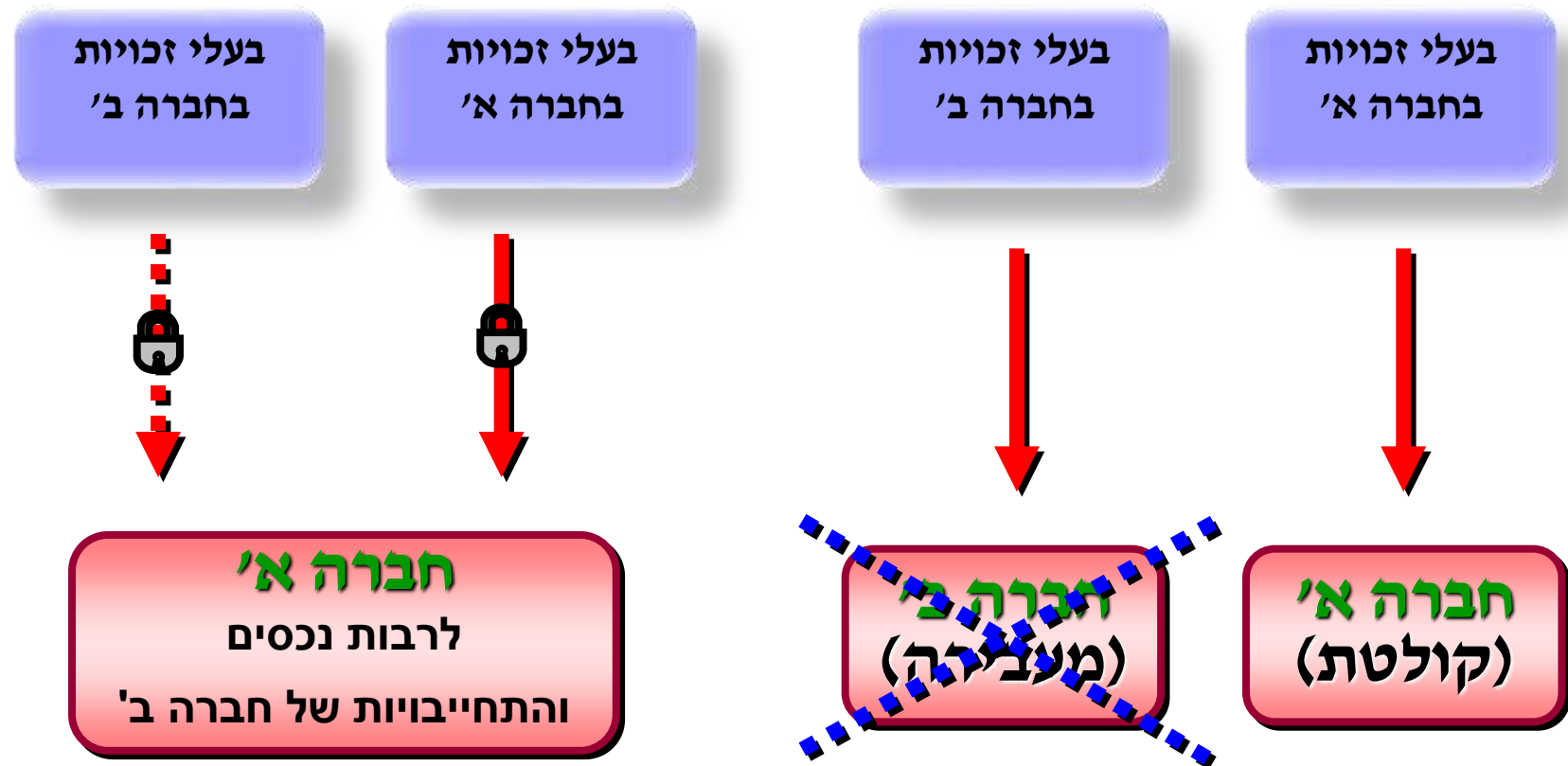


מיזוגים

סעיף 103 לפקודה

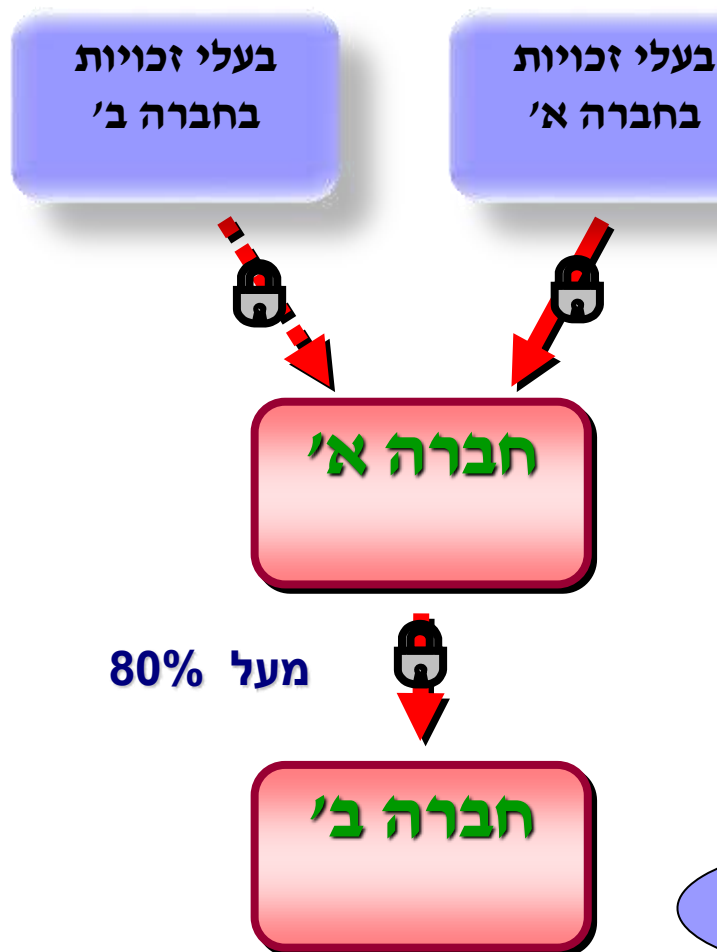
מיזוג סטאטוטורי – אפשרות של מיזוג עם תמורה במזומן בסכום של עד 40%, מיזוג פעילויות ללא חובת עסק, יחסי גודל של עד 1:9, הסרת מגבלות מכירה ו/או הקצאה בחברה קולטת אם שמיזגה חברת בת (100%), אי החלת 103 לפקודה במיזוג ע"י בת (100%) לאם קולטת לה הפסדים צבורים אם שווי השוק שלה הוא פי תשע לפחות משווי הבת וביטול סעיף 103 לפקודה לגבי מיזוג איגודים

לפני המיזוג

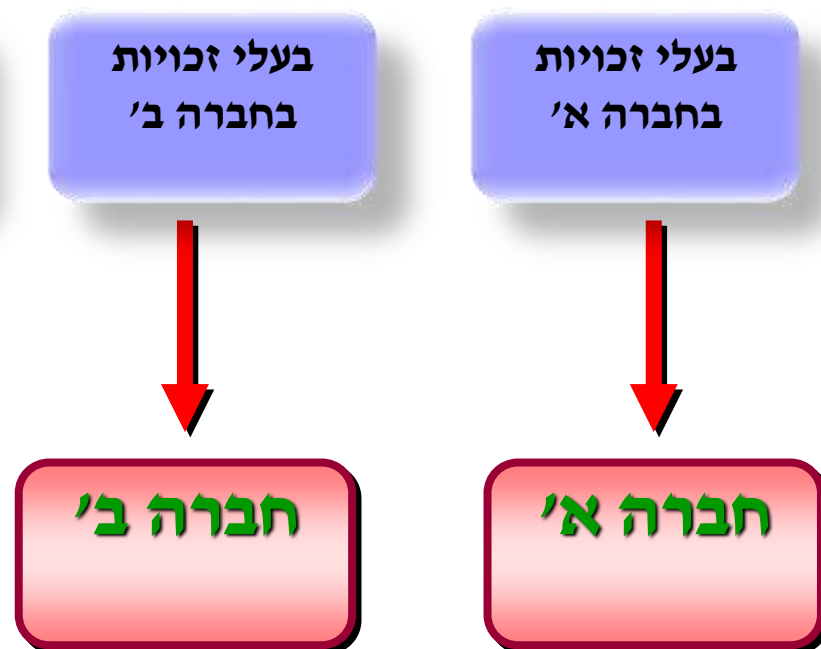


מיזוג בדרך של החלפת מניות – ביטול חובת אישור מנהל וקיצור תקופת מגבלות לשנתיים בלבד, החלת מגבלות בקיזוז הפסדים


אחרי המיזוג



לפני המיזוג



חסימה שנתיים בלבד



הפטור ממיסים - 103ב

1. **במישור החברה המעבירה** - העברת מלאי, ני"ע, נכסים הוניים אחרים ונכסי מקרקעין חייבת במס - במיזוג שלב המיסוי נדחה עד למועד מכירת הנכסים לצד ג'.
2. **במישור בעלי המניות** – העברת המניות במעבירה וביטולן כנגד קבלת מניות בקולטת מהווה "**מכירה**" כהגדרתה בסעיף 88 לפקודה – במיזוג שלב המיסוי נדחה עד לשלב מימוש המניות שתוקצנה בקולטת.
3. בנוסף לפטורים שלעיל נקבעו פטורים **בחוק מע"מ** (סעיפים 30(14)/(16) לחוק) – **הניסוח מתאים בעיקר להעברת נכסים**.
4. **הקלה במס רכישה** – בכל מקום שבו מכירה אינה מתחייבת במס שבח עקב הפטור כאמור תתחייב הרכישה במס רכישה בשיעור 0.5% משווייה (יש לשים לב שמכירת מניות בקולטת ע"י בעל מניות באיגוד שהתמזג לקולטת במהלך התקופה הנדרשת ישלול את מס הרכישה המופחת אם מכר את מניותיו לקולטת, לבעל זכות בקולטת או לצד הקשור להם)
5. **יש לשים לב שהחל מאוגוסט 2013 הקצאה מטיבה חייבת במס רכישה – מיזוג עם איגוד מקרקעין כחברה קולטת - בעייתיות**

יתרון המס - קיזוז הפסדים (סעיף 103ח לפקודה)

ככלל חברות מתמזגות שיש להן במועד המיזוג הפסדים כאמור בסעיפים 28 או 92 לפקודה, יוכלו לקזזם כנגד הכנסות הקולטת, במהלך 5 שנות מס החל ממועד המיזוג לפי **הנמוך** מבין:

- 20% מסך כל ההפסדים (מעבירה + קולטת)
- 50% מההכנסה החייבת של הקולטת לפני קיזוז הפסדים
- בשנה השישית אין מגבלות לגבי הפסדים שלא קוזזו
- יודגש כי, למנהל סמכות לקבוע כי לא ניתן יהיה לקזז את ההפסד בקולטת כולו או חלקו**

חלופה עדיפה על קיזוז הפסדים בחברות קשורות בדרך של דמי ניהול למשל

דוגמא לקיזוז הפסדים מעסק לאחר מיזוג

<u>X1</u>	<u>X2</u>	<u>X3</u>	הנחה: הפסד במעבירה 100
30	100	40	ה.ח בקולטת לפני קיזוז הפסד
20	20	20	מגבלת 20% - פריסה 5 שנים
15	50	20	מגבלת 50%
15	25	20	הפסד שיותר בקיזוז
5	0	0	הפסד שיותר לשנים באות לאור מגבלת 50%
85	60	40	הפסד שיותר לשנים באות
<u>15</u>	<u>75</u>	<u>20</u>	ה.ח לאחר קיזוז הפסד

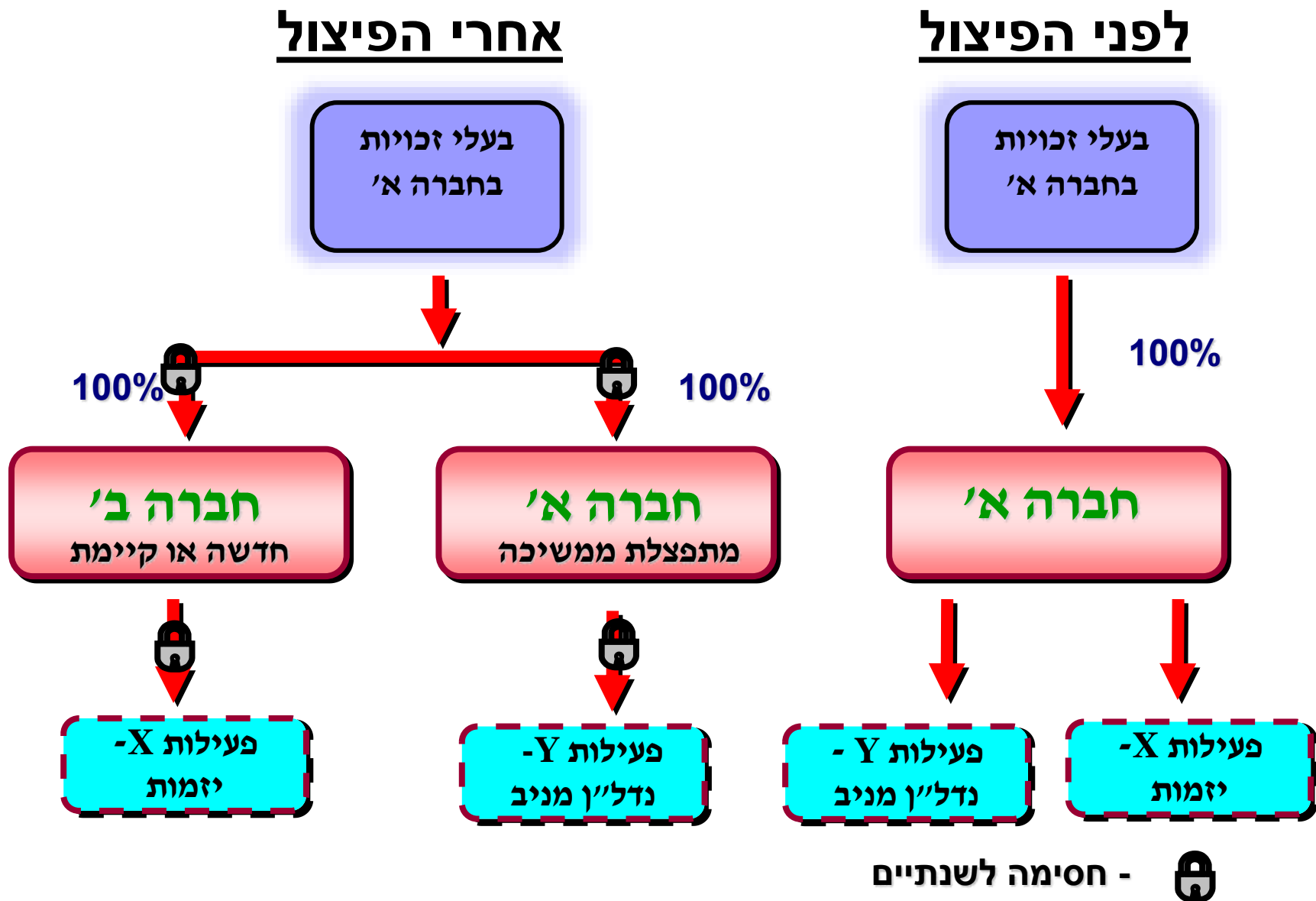


פיצולים

סעיף 105 לפקודה

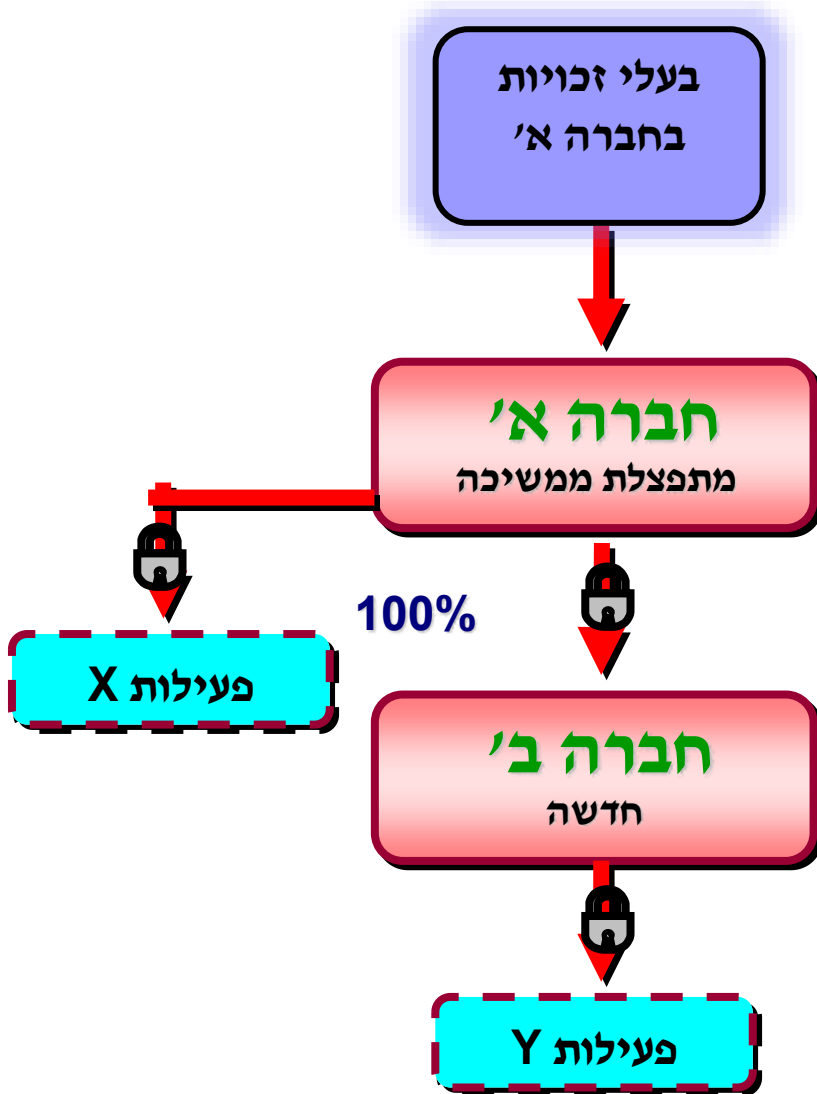
סעיף 105א(1) - פיצול אופקי

מגבלת סעיף 2(1) (באישור המנהל) ומגבלת קיזוז הפסדים בפיצול הוסרו לאחר תיקון 242

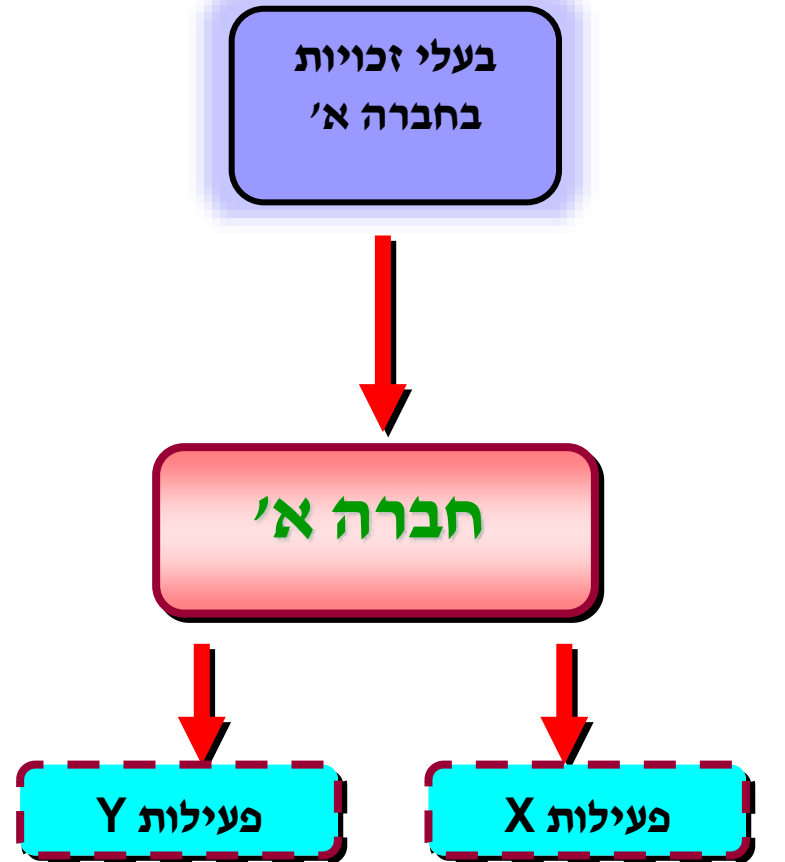


סעיף 105א(2) - פיצול אנכי

אחרי הפיצול

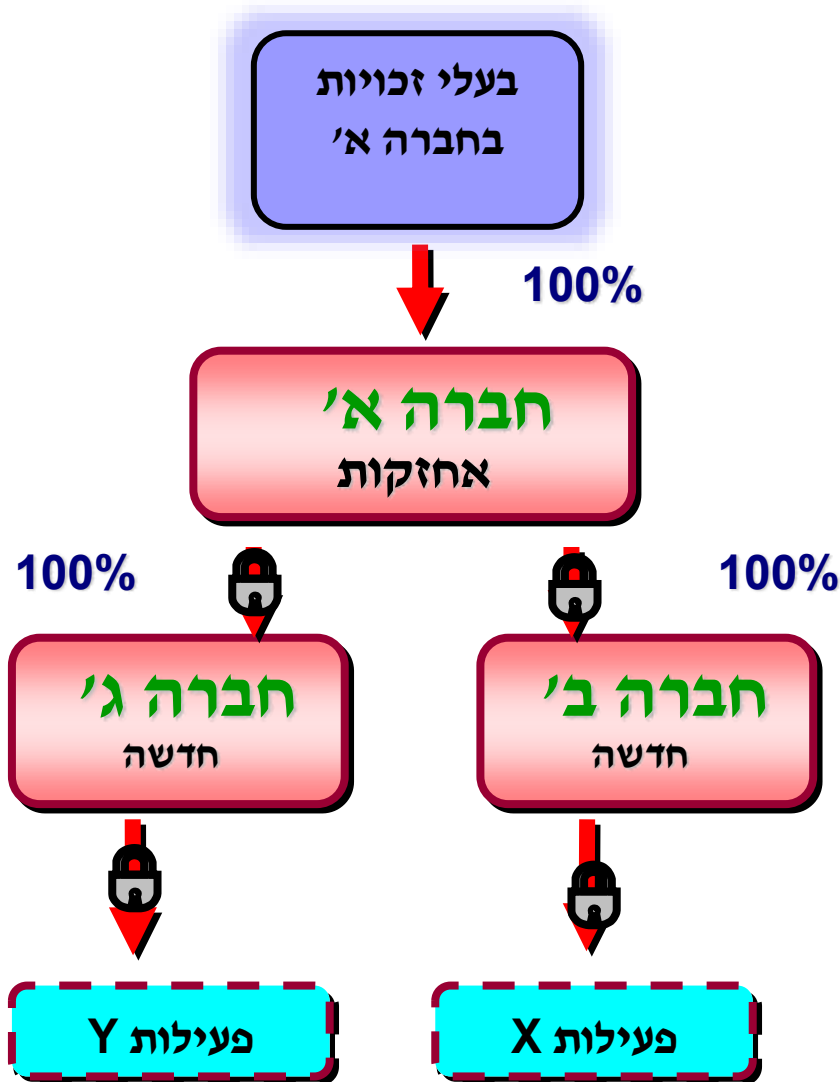


לפני הפיצול

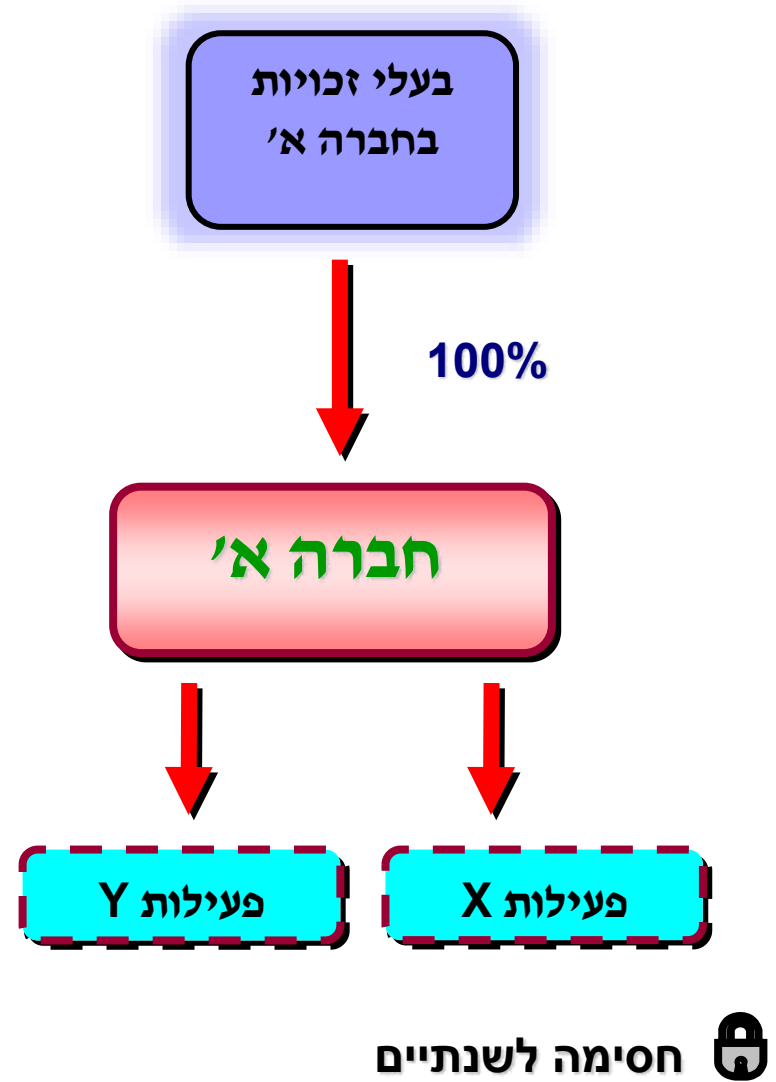


פיצול אנכי - חברת אחזקות

אחרי הפיצול



לפני הפיצול



תחולת חלק ה-2 לפקודה על שותפויות רשומות –

סעיף 103א(א) לפקודה

הוראות חלק זה יחולו גם לגבי שינויי מבנה של **שותפויות רשומות**, אגודות שיתופיות ועמותות, או לגבי שינויי מבנה שאחד הצדדים לו הוא שותפות רשומה, אגודה שיתופית או עמותה וכן על קרנות נאמנות מאתו סוג, הכל בשינויים המחוייבים וכן בשינויים נוספים שיורה עליהם המנהל. בסעיף זה, "שותפות רשומה" - שותפות רשומה לפי פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975, שאושרה בידי המנהל לעניין זה.

תיקון מס' 221 לפקודה - תחולה מיום 6.4.16

שרשרת שינויי מבנה לאחר תיקון 242 לפקודה:

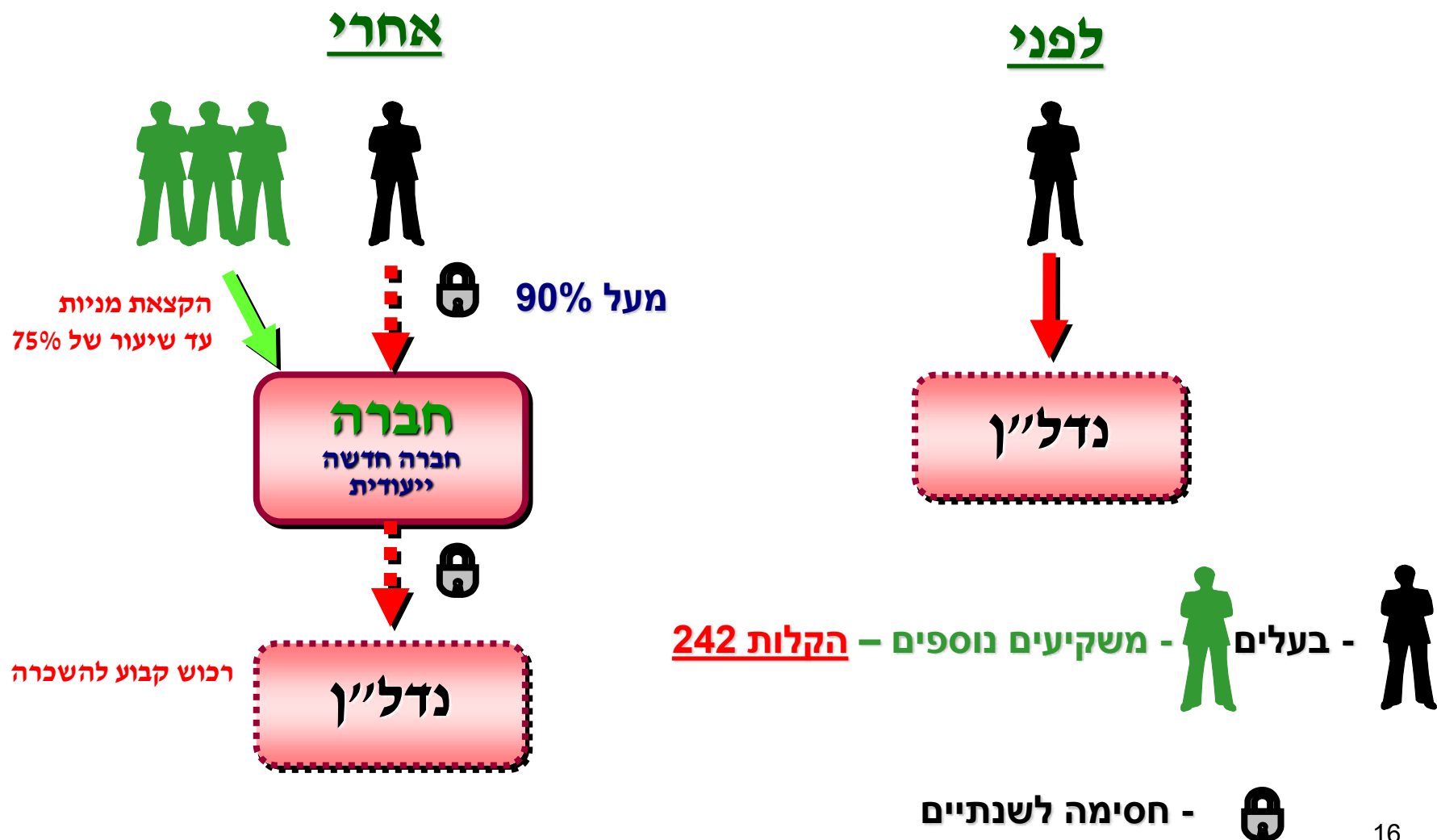
מתן אפשרות לבצע שינוי מבנה לאחר שינוי מבנה מבלי ששינוי המבנה הנוסף יהא הפרה של שינוי המבנה הקודם ומבלי להאריך את תקופת המגבלות

לפני התיקון – היה ניתן לבצע שרשרת שינויי מבנה לפי התקנות הקיימות במקרים מסוימים ולכן במקרים עליהם לא חלו התקנות ניתנה האפשרות רק במסגרת החלטת מיסוי בהסכם שהאריכה את תקופת המגבלות



דוגמאות לתכנון מס במסגרת חוק המיזוגים והפיצולים

דוגמא לסעיף 104א - העברת מלוא הזכויות בנכס תמורת קבלת זכויות בחברה לשם שיתוף משקיעים בנדל"ן במקום מכירת הנדל"ן (חיסכון במס שבח)

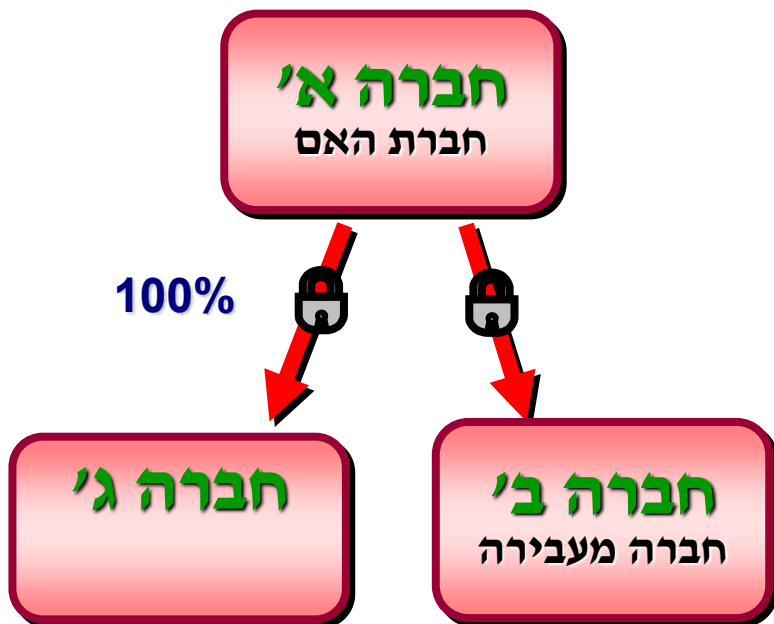


העברת נדל"ן בפטור ממס - סעיף 70 לחוק מיסוי מקרקעין מול חלק ה-2 לפקודה

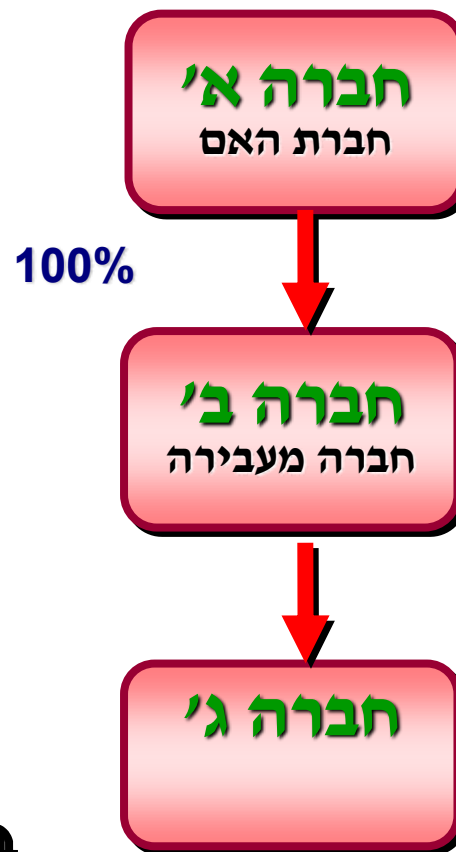
סעיפים 104/א/104ב לפקודה	סעיף 70 לחוק	
שנתיים	אין	תקופת מגבלות
0.5%	6%	מס רכישה
המעביר יחזיק לפחות 90% במשך שנתיים (סעיף 104א)- הקלות 242	אין	החזקה מינימלית בחב' הקולטת
אסור	אסור	שינוי יעוד בהעברה
בהעברת קרקע לאיגוד מקרקעין - יש חובה לסיים בנית בניין תוך 5 שנים (אפשרות שינוי מסלול).	אין	הגבלות בהעברת קרקע פנויה
לא ניתן לקוזז במהלך השנתיים ומגבלות 242.	אין	הגבלות לגבי קיזוז הפסדים בחב' הקולטת

סעיף 104ג – העברת מניות לחברת אם – פטור גם ממס שבח והחלת הסעיף גם על מספר חברות מחזיקות

אחרי

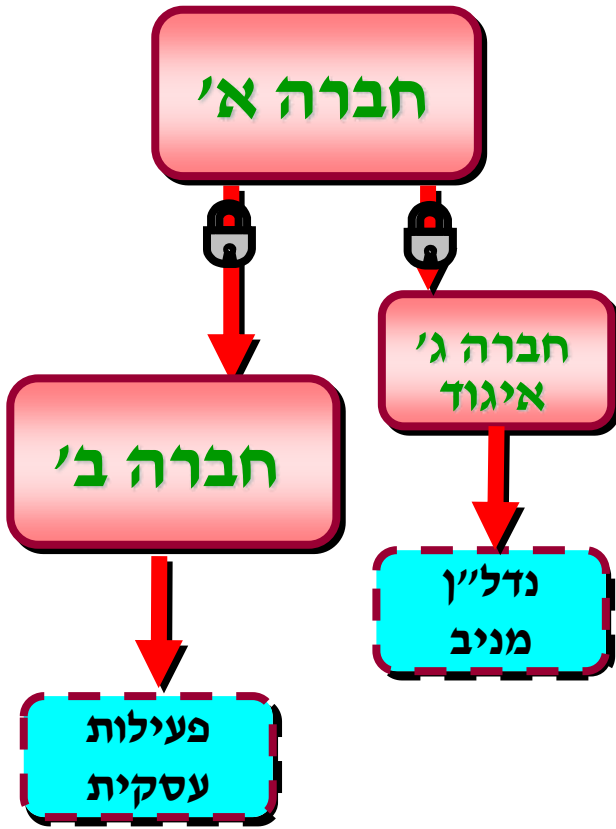


לפני

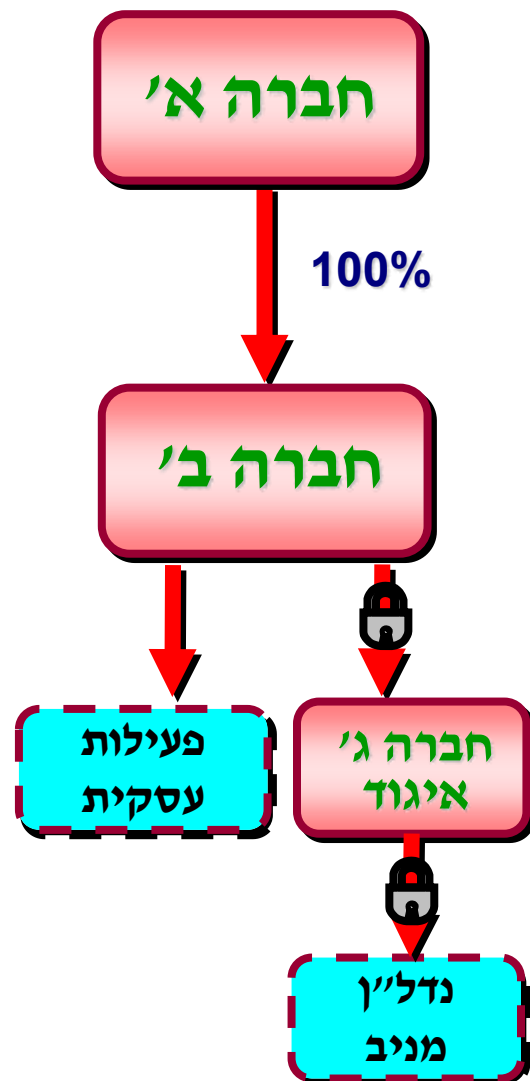


סעיף 104ג - חלוקת נדל"ן כדיבידנד בשני שלבים

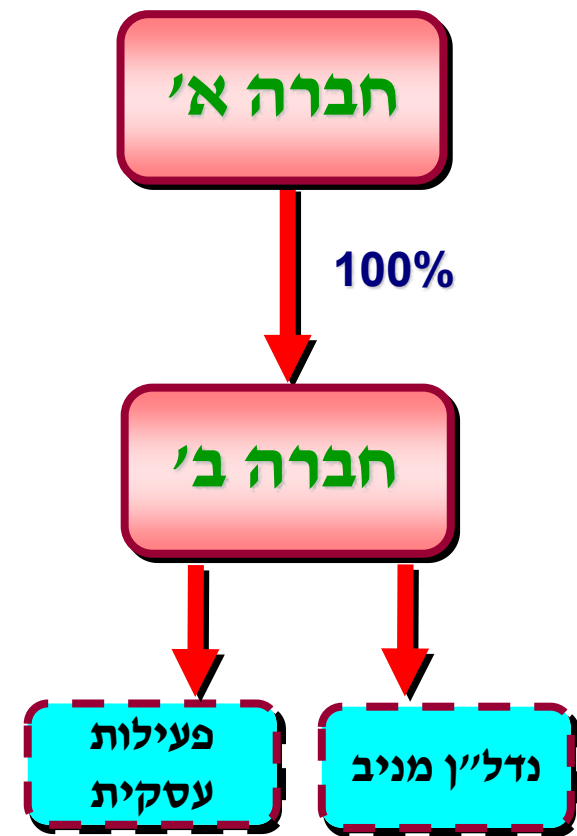
שינוי מבנה 2



שינוי מבנה 1



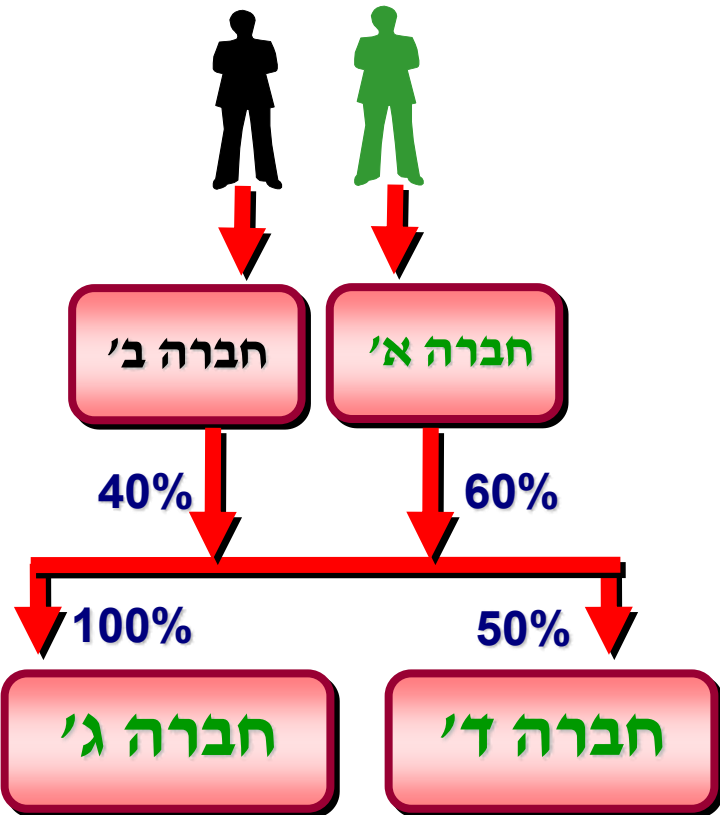
לפני שינוי מבנה



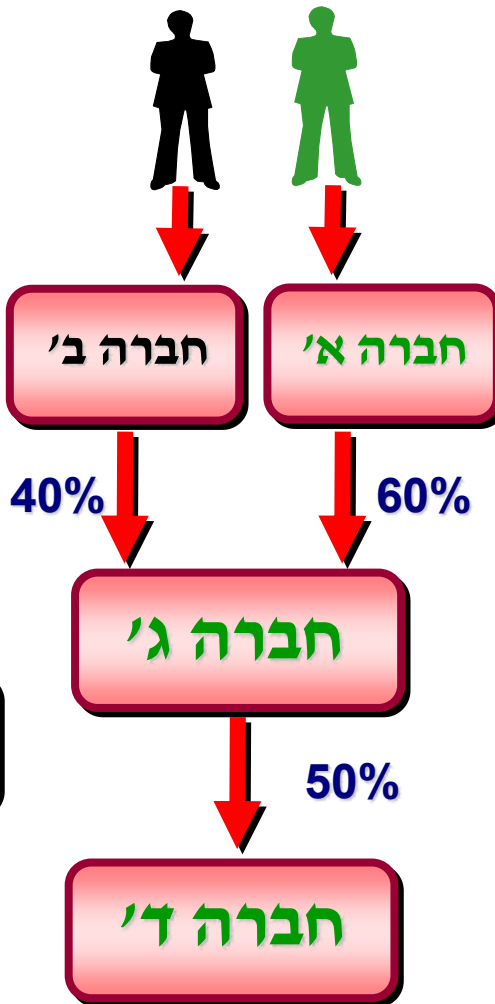
חסומה לשנתיים -

סעיף 104ג – הפרדת החזקה משותפת במניות חברה ד' בשני שלבים

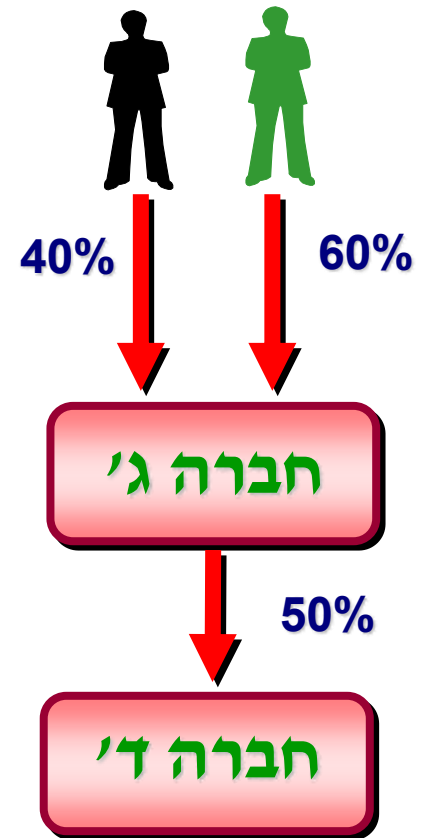
שינוי מבנה 2



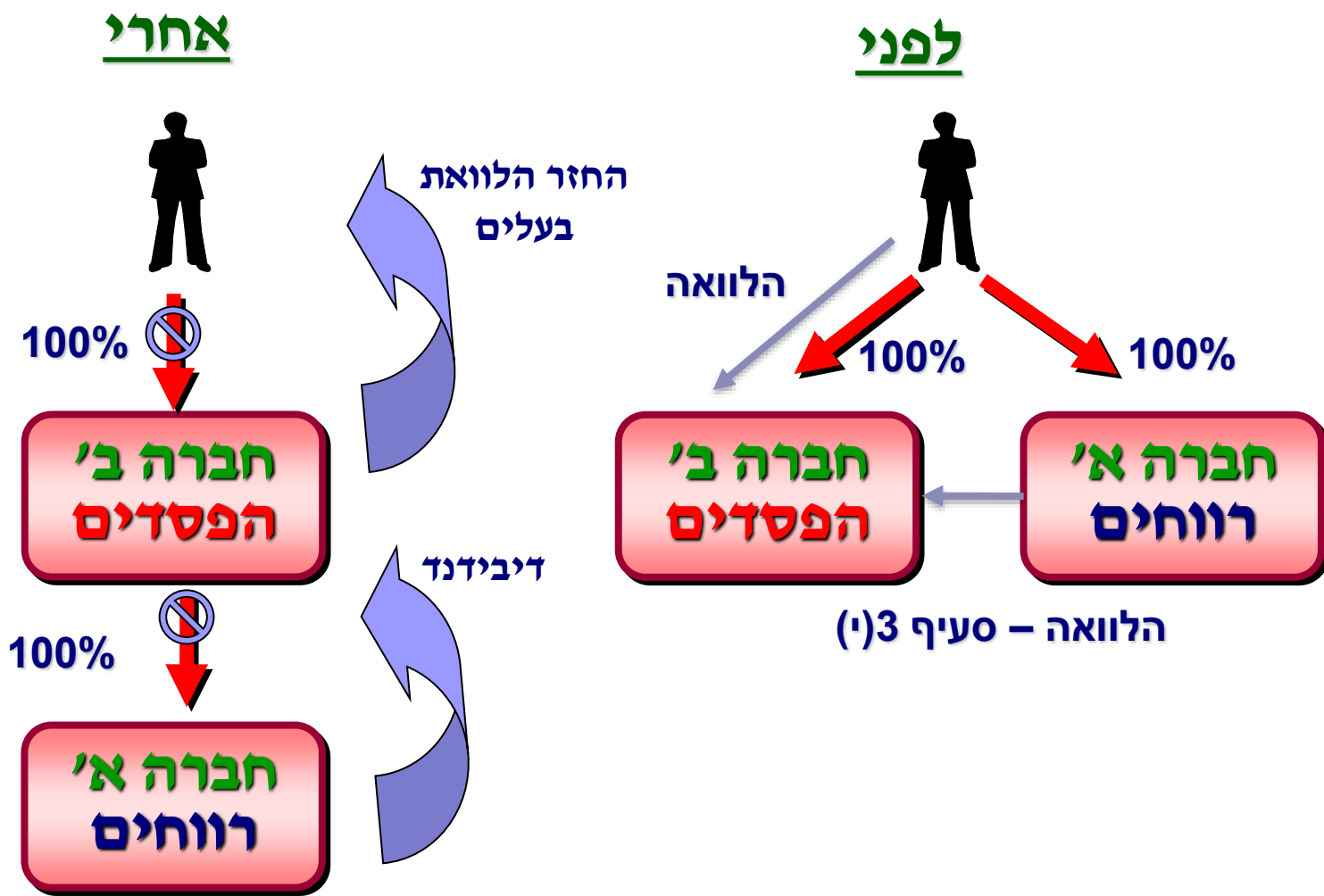
שינוי מבנה 1



לפני שינוי מבנה

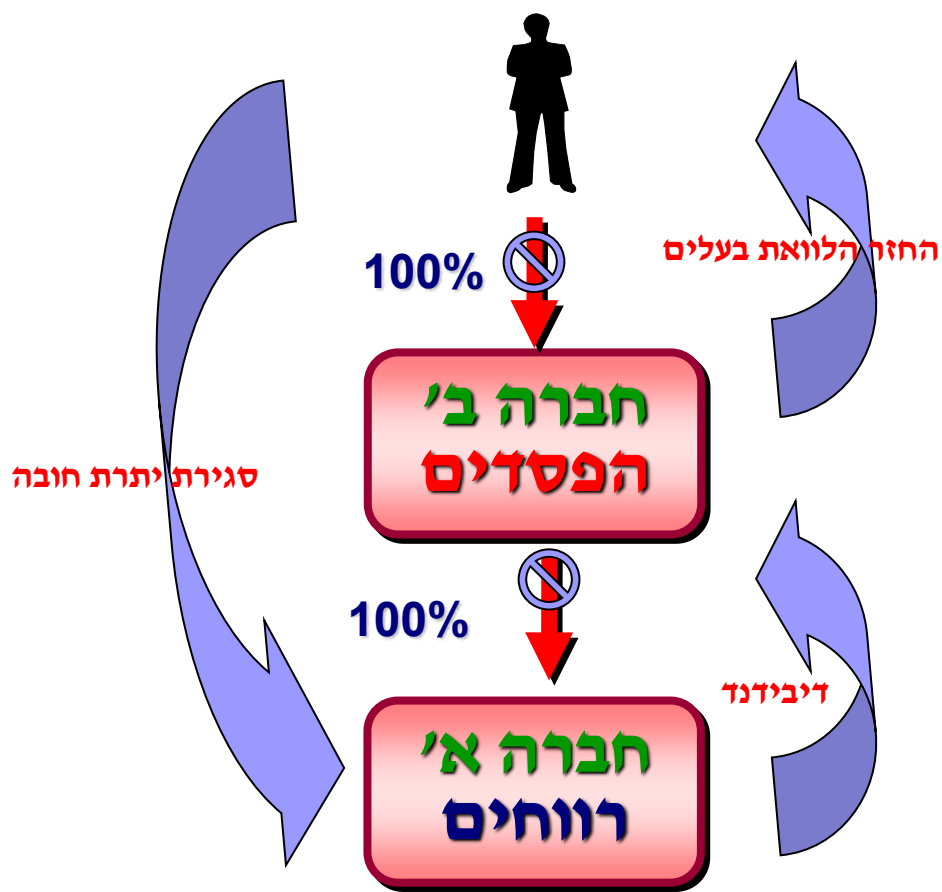


ניוד מזומנים בין חברות ובעל שליטה באמצעות סעיף 104א או 104ב (ביטול דרישת חברה חדשה) – לשם החזרת יתרת זכות של בעל שליטה ו/או סגירת חו"ז בין חברות אחיות

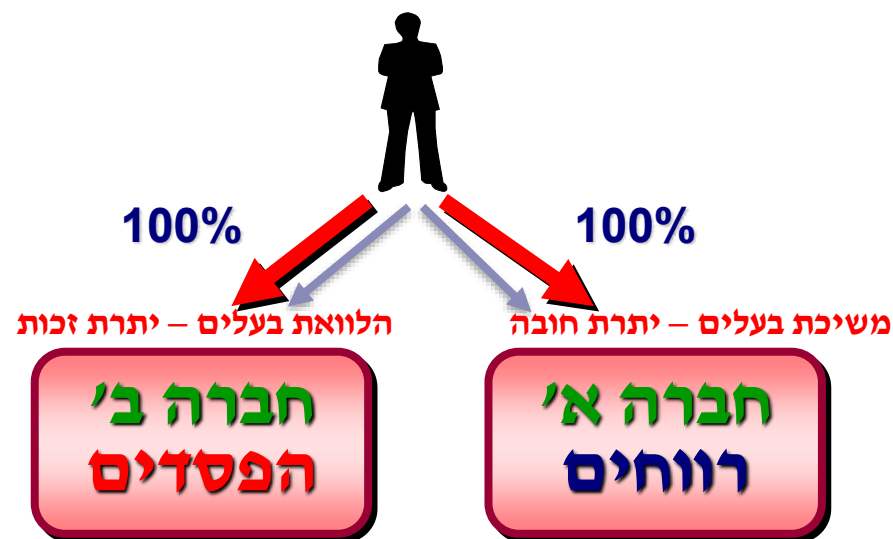


ניוד מזומנים בין חברות באמצעות סעיף 104א או 104ב (ביטול דרישת חברה חדשה) – לשם סגירת יתרת חובה של בעל מניות (מול הקטנת יתרת זכות בחברה אחרת)

אחרי



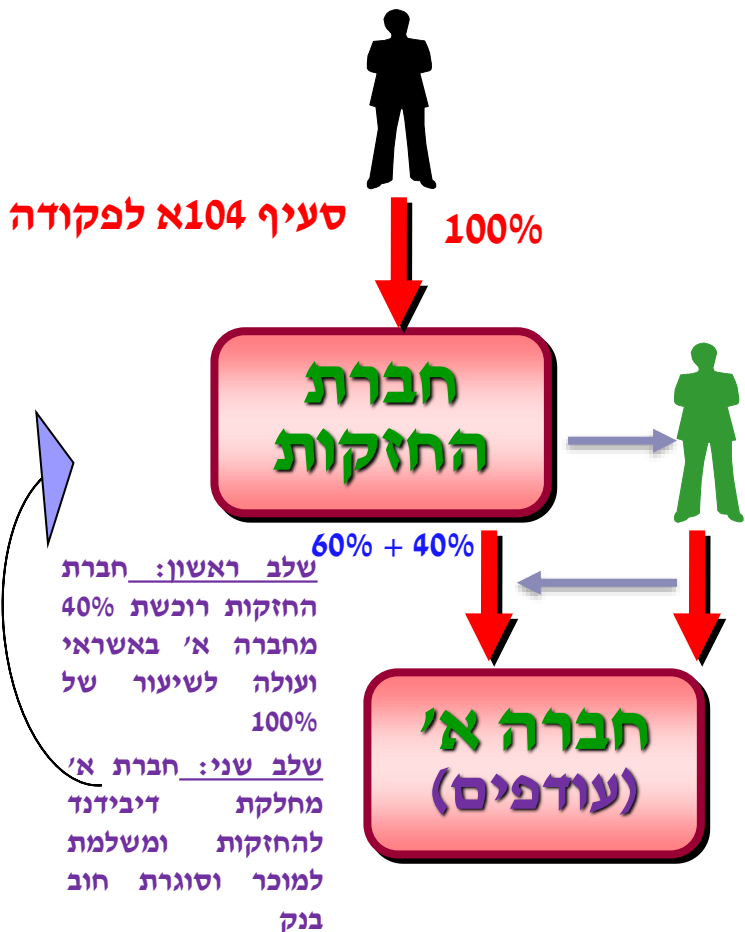
לפני



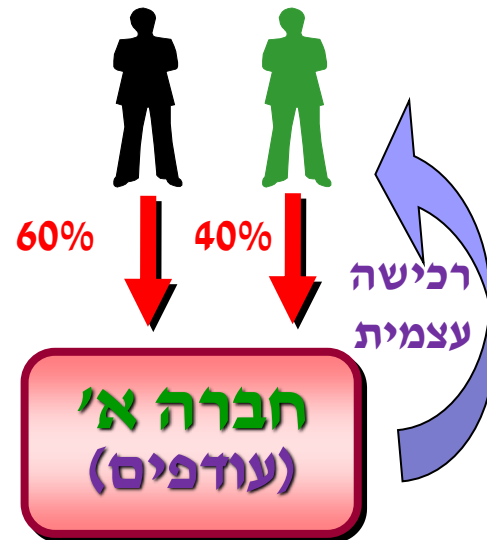
המחאת חוב של ב' אליו
לחברה א' החייבת לי יוצרת
חוי"ז - ב' חייבת לא'

רכישת מניות בעל מניות בחברה א' מעודפי החברה

אופציה ב'



אופציה א'

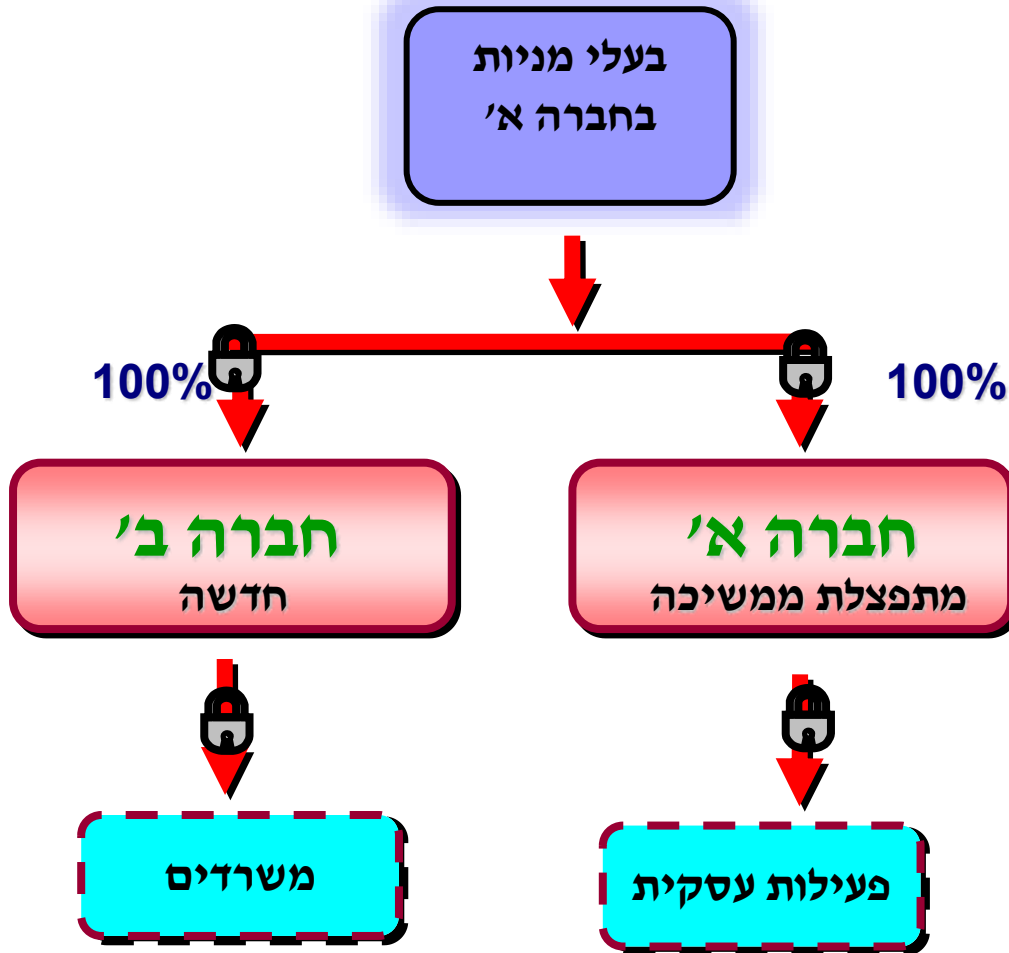


חשיפת בעל המניות שאינו מוכר לתשלום דיבידנד

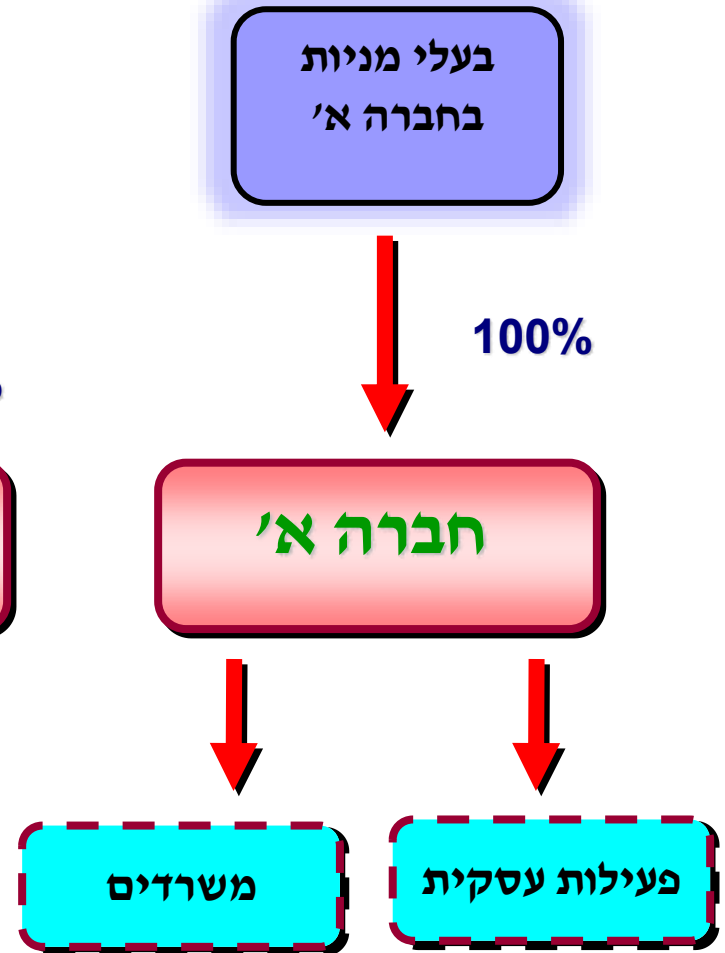
סעיף 105א(1) - פיצול אופקי נדל"ן המשמש משרד רו"ח / עו"ד

מפעילות עסקית לשם הכנסת שותפים לפעילות בלבד

אחרי הפיצול



לפני הפיצול



חסומה לשנתיים -



תודה רבה על ההקשבה

חשיבה יוצרת פתרונות מיסוי בע"מ
מתן פתרונות מיסוי, יעוץ וליווי עסקאות

טלפון: 03 - 6938380
פקס: 03 - 6960202
טל/פקס: 08 - 9457674
נייד: 050 - 6209077

בית אמות משפט
שד' שאול המלך 8
תל אביב 64733
האמוראים 7 רחובות

Ran464@zahav.net.il

www.ran-cohen.co.il