

AMPELi

TAX LAW OFFICES

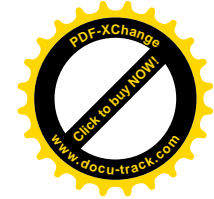
ליצירת קשר:

0722-405100

054-2651516

meori@ampeli-tax.co.il

www.ampeli-tax.co.il



מיסוי קרנות הון סיכון, קרנות השקעה פרטיות ותאגידים מיוחדים איילת אור בית ספר למיסים

מרצה: עו"ד (רו"ח) מאורי עמפלי
17 ביולי 2019

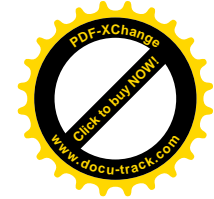


אין באמור במצגת זו כדי להוות חוות דעת ו/או ייעוץ משפטי בסוגיות הנידונות ובכל אופן מומלץ להתייעץ עם מומחה מס לפני נקיטת צעדים משפטיים ו/או אחרים המסתמכים על מצגת זו.



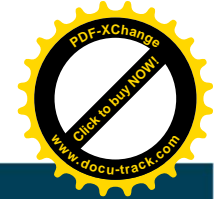
נושאי המצגת

- סקירה כללית – קרנות הון סיכון.
- סעיפי חקיקה רלוונטיים – מיסוי קרנות הון סיכון.
- מיסוי קרנות הון סיכון - מיסוי השותפים המוגבלים.
- מיסוי קרנות הון סיכון – מיסוי השותף הכללי.
- מיסוי קרנות הון סיכון – היבטי מע"מ.
- מיסוי קרנות גידור – רקע.
- מיסוי קרנות גידור - החלטות מיסוי ושיעורי מס.
- מיסוי קרנות גידור - היבטי מע"מ.
- קרן נאמנות
- מיסוי - LLC ו- LP בדין הישראלי



פתח דבר



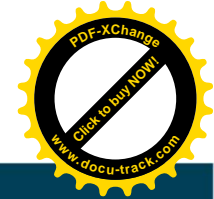


שיעורי המס

יחיד/שותפות/חברה שקופה (משפחתית/בית)

- הכנסות מעסק/משלח יד

סעיף 2(1) לפקודה: מס שולי – חישוב מס רגיל (בכפוף להתאמות לעומת חישוב המס שחושב במדינת המקור) – החל מ- 10%.



שיעורי המס

יחיד/שותפות/חברה שקופה (משפחתית/בית)

הכנסות פאסיביות

- סעיף 2(4) לפקודה: הכנסות מדיבידנד - סעיף 125 ב לפקודה - 25%-30% + מס יסף.
- סעיף 2(4) לפקודה: ריבית, הפרשי הצמדה או דמי ניכיון - לפקודה 125 ג לפקודה - 15%/עד 25%/מס שולי
- סעיף 2(6) לפקודה: מס שולי - חישוב מס רגיל (בכפוף להתאמות לעומת חישוב המס שחושב במדינת המקור). ככלל החל מ- 31%. לגבי יחיד שמלאו לו 60% - החל מ- 10%.
- סעיף 122 א לפקודה: חלופת מס בשיעור 15% - לא ניתן לנכות הוצאות ולבקש זיכוי ממס זר (למעט פחת). **דגש:** חל על כל סוגי המקרקעין.



שיעורי המס

יחיד/שותפות/חברה שקופה (משפחתית/בית)

- **הכנסות פאסיביות**
סעיף 2(7) לפקודה: "השתכרות או ריווח שמקורם בכל נכס שאינו אחוזת-בית ולא קרקע ולא בנין תעשייתי";
- **רווח הון**
במועד מכירת הנדל"ן/נכס אחר ייווצר רווח הון החייב, ככלל, במס בשיעור של 25% (בכפוף לזיכוי מס זר).



שיעורי המס

פעילות באמצעות חברה ישראלית

- חבות המס של חברה הן לגבי הכנסות מעסק והן לגבי הכנסות פאסיביות (ריבית, תמלוגים שכר דירה) תהא בשיעור מס חברות (23%), בכפוף לקבלת זיכוי מס זר (ישיר/עקיף).
- בעת מכירת הנדל"ן/ נכס אחר בחו"ל ייווצר רווח הון בידי החברה אשר חייב בשיעור מס החברות (23%), בכפוף לקבלת זיכוי מס זר (ישיר/עקיף).
- בעת חלוקת דיבידנד לבעת המניות, החלוקה תתחייב בשיעור של 25% או 30% (אם המשקיע הינו בעל מניות מהותי) בתוספת מס ייסף.
- דיבידנד בין חברתי בישראל אינו חייב ככלל במס חברות (סעיף 126(ב) לפקודה).



קרן הון סיכון – סקירה כללית





הגדרת קרן הון סיכון

מאפיינים -

- קרן הון סיכון הינה ישות משפטית, אשר מטרתה העיקרית להשקיע בחברות מבוססות טכנולוגיה בראשית דרכן (חברות הזנק - טכנולוגיה, מדעי חיים, אינטרנט, מכשור רפואי, קלינטק וכו').
- ליווי חברות הפרוטופוליו הן מבחינה פיננסית והן מבחינה ניהולית.
- Private Equity
- סקירת העבר -
- ארצות הברית
- ישראל - תוכנית יוזמה (1993) - תוכנית ממשלתית לעידוד תעשיית ההון סיכון בישראל



סקירה כללית- קרן הון סיכון

מבנה הקרן -

- שותפות מוגבלת – בשותפות מוגבלת יש אחריות מוגבלת לשותפים המוגבלים (LP) ואחריות בלתי מוגבלת לשותף הכללי (GP).
- סעיף 1 לפקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975:
 - "שותף מוגבל" – מי שהכניס לשותפות בשעת ההתקשרות הון, בכסף או בנכס שהוערך בסכום מפורש, על מנת שלא יהא אחראי לחיוביה של השותפות למעלה מן הסכום שהכניס כאמור;
 - "שותף כללי" – שותף שאינו שותף מוגבל;"
- השותף הכללי לרוב מאוגד כחברה (סעיף 57(ב) לפקודת השותפויות).
- השותפים המוגבלים אינם מעורבים בניהול החברה (סעיף 63 לפקודת השותפויות)
- חשיבות למדינת ההתאגדות



סקירה כללית- קרן הון סיכון

תפקיד השותף הכללי -

- החלטות השקעה.
- בדיקות נאותות ("הון סיכון").
- סיוע ומעורבות בחברות הפרוטפוליו.
- מכירת חברות הפרוטפוליו.
- ניהול שוטף של הקרן (קריאה לכסף (Call) וכו').
- מקסום החזר ההשקעה (ROI).

אופן תגמול השותף הכללי -

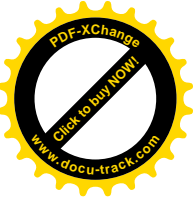
- דמי ניהול שנתיים (2.5% - פוחתים בהדרגה).
- דמי הצלחה (Carried Interest - 20% מרווחי הקרן)



סקירה כללית- קרן הון סיכון

שותפים מוגבלים (מתייחס גם לפרייבט אקוויטי):

- משקיעי חוץ (סעיף 68א לפקודה);
- משקיעי חוץ מוסדיים;
- משקיעים תושבי ישראל (יחידים, חברות);
- משקיעים מוסדיים ישראלים (קופות גמל, מוסדות ציבור, פוליסות משתתפות ברווחים);



מיסוי קרן הון סיכון – סקירה כללית





סעיפי חקיקה רלוונטיים

פקודת מס הכנסה:

סעיף 2(1) לפקודה: השתכרות מעסק ("מוסד קבע").

סעיף 2(4) לפקודה

סעיף 9(2) לפקודה: מתן פטור ממס לקופת גמל.

סעיף 16א לפקודה: סמכות להחזיר מס לתושב חוץ:

"שר האוצר רשאי להורות על החזרת מס, כולו או מקצתו, לאדם שאינו תושב ישראל אם סכום המס שאותו אדם שילם בישראל עולה על הסכום שהותר לו, בגלל תשלום זה, בארץ מושבו הקבוע כזיכוי מן המס שחל באותה ארץ על הכנסתו שהושגה או שנבעה בישראל, גם אם הסכום לא הותר לו או לא ניתן לו כזיכוי בארץ מושבו, בשל הוראות קיזוז הפסדים באותה הארץ".



מיסוי שותפויות

סעיף 63(א) לפקודת מס הכנסה:

"הוכח להנחת דעתו של פקיד השומה, כי בעסק פלוני או במשלח-יד פלוני עוסקים שני בני-אדם או יותר יחד -

(1) יראו את החלק שכל שותף זכאי לו בשנת המס מהכנסת השותפות - והיא תתברר בהתאם להוראות פקודה זו - כהכנסתו של אותו שותף, והיא תיכלל בדו"ח על הכנסתו שעליו להגיש לפי הוראות פקודה זו;

(2) ראש השותפים, היינו אותו שותף מן השותפים תושבי ישראל ששמו נקוב ראשונה בהסכם על השותפות, - ואם אותו ראש השותפים אינו פועל, ראש השותפים הפועל - יערוך וימסור, לפי דרישת פקיד השומה, דו"ח על הכנסת השותפות בכל שנה, כפי שתתברר בהתאם להוראות פקודה זו, ויפרש בה שמם ומענם של השותפים האחרים שבפירמה ואת החלק שכל שותף זכאי לו בהכנסת אותה שנה;



מיסוי שותפות מוגבלת

פקודת מס הכנסה:

סעיף 63(ה) לפקודה:

"(1) המנהל רשאי להורות לעניין שותפויות מוגבלות מסוימות שקבע, שיש להן הכנסה מעסק לפי סעיף 2(1), כי יראו את הכנסתו החייבת של שותף מוגבל, שהתקיימו לגביו התנאים שקבע המנהל, כולה או חלקה, כרווח הון לפי חלק ה', למשך תקופה שאינה עולה על 183 ימים, והכל בתנאים ובתיאומים שהורה; לעניין זה, "שותפות מוגבלת" ו"שותף מוגבל" - כמשמעותם בפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975.

(2) שר האוצר באישור ועדת הכספים של הכנסת רשאי, בתקנות, להאריך את תקופת תוקפה של הוראה שנתן המנהל לפי פסקה (1) לתקופה, בתנאים ובתיאומים שקבע."



מיסוי ריווח הון

סעיף 89 לפקודה:

- (ב) (1) תושב ישראל חייב במס על רווח הון שנצמח או שהופק בישראל או מחוץ לישראל;
- (2) תושב חוץ חייב במס על רווח הון שנצמח או שהופק בישראל;
- (3) מקום הפקתו או צמיחתו של רווח הון יהיה בישראל באחד מאלה:
 - (א) הנכס הנמכר נמצא בישראל;
 - (ב) הנכס הנמכר נמצא מחוץ לישראל והוא בעיקרו זכות, במישרין או בעקיפין, לנכס, או למלאי או שהוא זכות בעקיפין לזכות במקרקעין או לנכס באיגוד מקרקעין הנמצא בישראל (בסעיף זה - הרכוש), לענין חלק התמורה הנובע מהרכוש הנמצא בישראל;
 - (ג) מניה או זכות למניה בחבר בני אדם תושב ישראל;
 - (ד) זכות בחבר בני אדם תושב חוץ, שהוא בעיקרו בעל זכות, במישרין או בעקיפין, לרכוש הנמצא בישראל - לענין חלק מהתמורה הנובע מהרכוש הנמצא בישראל.



מיסוי ריווח הון ופטורים לתושבי חוץ

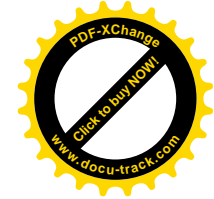
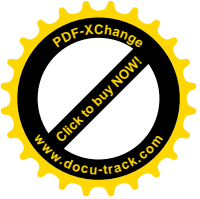
- 97(ב1) לפקודה – פטור ספציפי מרווח הון לתושב חוץ בגין מכירת חברה עתירה מחקר ופיתוח (בוטל במסגרת תיקון 169).
- 97(ב2) לפקודה – פטור מרווח הון לתושב חוץ בגין ניירות ערך נסחרים (כפוף לסייגים).
- 97(ב3) לפקודה – פטור לתושב חוץ מרווח הון בגין מכירה של חברות פרטיות (כפוף לסייגים). הפטור חל גם על תושב ישראל לראשונה.



סעיפי חקיקה

נקודות לדיון:

- העדר הסדר ממצה ביחס למיסוי שותפויות מוגבלות.
- קרן אשר אין לה **מוסד קבע** בישראל:
 - ניהול הקרן נעשה מחוץ לישראל.
 - הקרן מקבלת שירותים מיועצים ישראלים (סוכן עצמאי).
 - מיסוי המשקיעים הזרים בהתאם להוראות הפקודה ואמנות המס (סעיף 97(ב3) לפקודה).
- קרן בעלת **מוסד קבע** בישראל:
 - מיסוי השותפים המוגבלים?
 - מיסוי השותף הכללי?
- קבלת אישור מקדמי מרשות המסים.



**מיסוי קרן הון סיכון – חוזר מס הכנסה
9/2018**





סוגי השקעות בקרן הון סיכון:

- **השקעה מזכה:** השקעה בחרה תושבת ישראל או חברה הקשורה לישראל שעיקר עיסוקן בפעילות מזכה. בגדר השקעה מזכה לא יבואו השקעות בניירות ערך נסחרים בבורסה, זולת אם תקופת ההחזקה באותה חברה הינה שנה אחת לפחות ממועד ההשקעה הראשונה בה.
- **פעילות מזכה:** הקמה או הרחבה של מפעלים בישראל העוסקים בתחומי תעשייה, ייצור, חקלאות, תיירות, תחבורה, בניה (למעט נדל"ן), מים, אנרגיה, טכנולוגיה, תקשורת, מחשוב, ביטחון, רפואה, תוכנה, ביוטכנולוגיה וננוטכנולוגיה, מחקר ופיתוח בתחומים האמורים.
- **חברה הקשורה לישראל:** חברה זרה שעיקר נכסיה וְאו פעילותה, בין בעקיפין ובין במישרין, נמצאים בישראל.
- **השקעות הון סיכון:** השקעות מזכות בתחום התעשייה עתירת הידע ותעשיית ההיי-טק אשר תאופיינה בכך ש75% לפחות מכלל ההשקעה בחברה יהא בדרכ של הקצאת מניות.



חוזרי מס הכנסה

התנאים לקבלת הטבות המס לפי חוזר 9/2018

- **מספר המשקיעים:** לא יפחת מ - 10 שאינם קרובים או שותפים בשותף הכללי.
- **פיזור משקיעים:** המשקיעים בקרן לא יחזיקו יותר מ - 20% מהיקף הזכויות בקרן למעט משקיע אחד בלבד היכול ויחזיק 35%, ממועד הסגירה הסופי של הקרן וכל תקופת חייה.
- **פיזור השקעות:** הקרן לא תשקיע סכום העולה על 25% מהיקף הגיוס הכולל של הקרן (בניכוי דמי הניהול) בחברה כלשהי.
- **היקף ההשקעות המזכות המינימלי, לפי הנמוך מבניהן:**
 - לפחות 10 מיליון דולר ב"השקעות מזכות" ובלבד שלפחות 6 מיליון דולר מתוך השקעות אלו יושקעו בחברות תושבות ישראל;
 - לפחות 50% מסך כספי ההשקעות של הקרן יושקעו ב"השקעות מזכות" ובלבד ש- 30% מהם יהיו בחברות תושבות ישראל



חוזרי מס הכנסה

סעי' 2.7 לחוזר 9\2018 היקף ההשקעות המזכות המינימלי, לפי הנמוך מבניהן:

- לפחות 10 מיליון דולר ב"השקעות מזכות" ובלבד שלפחות 6 מיליון דולר מתוך השקעות אלו יושקעו בחברות תושבות ישראל
- לפחות 50% מסך כספי ההשקעות של הקרן יושקעו ב"השקעות מזכות" ובלבד ש30% מהם יהיו בחברות תושבות ישראל



חוזרי מס הכנסה

הפרדה בין השותפים המוגבלים לשותף כללי:

- ניהול הקרן ייעשה רק ע"י שותף כללי או מי מטעמו
- לשותפים המוגבלים (מחזיקים בקרן בשיעור הגבוה מ-4%) לא תהיה שליטה בגופים המנהלים את הקרן ולא יהיו בעלי זכות הצבעה בוועדת ההשקעות של הקרן
- השותף הכללי יהא זכאי להשקיע בקרן כשותף מוגבל בהיקף השקעה **שאינו עולה 4%** מסך היקף התחייבויות המשקיעים בקרן.



הסדרי מס- קרן הון סיכון

ברמת הקרן והמשקיעים:

- הכנסות מהשקעות הון סיכון תהיינה פטורות ממס עבור הקרן המשקיעים הזרים בקרן והשותף הכללי (לגבי חלקם של בעלי הזכויות הזרים בו).
- הכנסות אחרות, לרבות הכנסות מדמי ניהול המתקבלים מחברות המטרה, תהיינה חייבות במס או פטורות ממנו לפי הוראות הפקודה ובכפוף לאמנות מס.
- הקרן (בגין חלקם של המשקיעים הזרים) והמשקיעים הזרים בקרן, אינם חייבים במס בישראל בשל הכנסות מהחברה מהשקעות בחברות שאינן ישראליות\ קשורות לישראל.
- ההכנסות המיוחסות למשקיעים ישראלים פטורים, תהיינה פטורות ממס מכוח סע' 9(2) לפקודה.
- הכנסות מהון סיכון: "הכנסות ממימוש השקעות, ריבית ודיבידנד הנובעים מהשקעות הון סיכון".



הסדרי מס- קרן הון סיכון

ברמת מנהל הקרן השותף הכללי ובעלי הזכויות בו:

• מנהל הקרן יהיה חייב בשיעור מס שולי או מס חברות.

• הסדרים לגבי מיסוי השותף הכללי ובעלי הזכויות בו:

– ככלל – שיעור מס שולי או מס חברות.

– הסדר IVA (ע"ג סיכום ישיבה מיום 6.4.03) – מיסוי בעלי הזכויות תושבי ישראל בשותף הכללי

לפי שיעור מס משוקלל – הסדר נאמנות. שיעור המס החל:

(25%*יחס משקיעים פטורים)+(47%*יחס משקיעים חייבים)



הסדרי מס- קרן הון סיכון

ברמת מנהל הקרן השותף הכללי ובעלי הזכויות בו:
דוגמה:

קרן הון סיכון גייסה סך של 100 מיליון דולר:

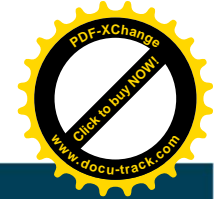
80 מיליון דולר ממשקיעי חוץ וממשקיעים מוסדיים

20 מיליון דולר מחברות ישראליות

המס שיחול על השותף הכללי בגין דמי ההצלחה יהיה בשיעור:

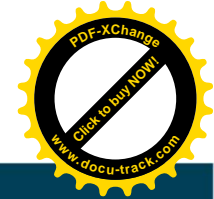
$$(80/100*25%+ 20/100*47%)=29.4\%$$

מיסוי בעלי הזכויות תושבי החוץ בשותף הכללי (ביחס להשקעות מזכות ישראליות): 15%



הסדרי מס- קרן הון סיכון

- בחוזר **14/2004** נקבע כי שיעור המס שיחול לגבי הכנסות מדמי הצלחה לשותפים ישראלים במסגרת שותף כללי הוא **שיעור מס כולל וסופי עד לרמת היחיד**.
- חוזר **9/2018** משנה מדיניות זו וקובע כי שיעור המס האמור יחול אך ורק כאשר הזכויות בשותף הכללי לדמי הצלחה מוחזקות במישרין על-ידי יחיד תושב ישראל.
- כשהזכויות בשותף הכללי מוחזקות בידי חברה זרה, ותושבי ישראל הם בעלי שליטה בה\ זכאים ל - 25% או יותר מהרווחים, יחולו הוראות סעי' 68 לפקודה.
- בעלי הזכויות הזרים בקרן\ בשותף הכללי, שהם תושבי מדינת אמנה למניעת כפל מס עם ישראל, יפנו לרשות המיסים.
- חוזר מס הכנסה - 21/2001.
- חוזר מס הכנסה - 14/2004.



הסדרי מס- קרן הון סיכון

לפי סעי' 3 לחוזר 9/2018

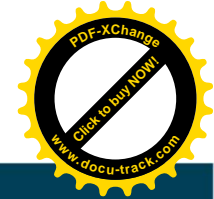
- הכנסות מהשקעות הון סיכון תהיינה פטורות ממס
- הכנסות אחרות, לרבות הכנסות מדמי ניהול המתקבלים מחברות המטרה, תהיינה חייבות במס או פטורות ממנו לפי הוראות הפקודה.
- הקרן והמשקיעים הזרים בקרן, אינם חייבים במס בישראל בשל הכנסות מהחברה מהשקעות בחברות שאינן ישראליות\קשורות לישראל.
- ההכנסות המיוחסות למשקיעים ישראלים פטורים, תהיינה פטורות ממס מכוח ס'9(2) לפקודה.



בקשה לאישורים מקדמיים במקרים מיוחדים הנוגעים להשקעות קרן הון סיכון

לפי סעי' 4 לחוזר 9/2018 יחולו הסדרים מיוחדים לקרן הון סיכון בעלת אחת או יותר מן
המאפיינים הבאים :

- כמות משקיעים נמוכה (פחות מ - 10 משקיעים) תחויב בשיעור מס 15% כולל המשקיעים הזרים.
- היקף השקעות נמוך (פחות מ - 10 מיליון דולר) בעלת פטור ממס על הכנסות הנובעות ממימושים. ריבית ודיבידנד ימוסו באופן רגיל בכפוף להוראות אמנות מס.
- קרן זרה ללא נציגות בישראל- בעלי הזכויות הזרים בשותף הכללי יהיו פטורים ממס.
- שותף כללי המשקיע בהיקף העולה על 4% - ההכנסה המזכה תחויב בשיעור מס של 15%.
- שותף מוגבל המחזיק בזכויות בשותף הכללי (ללא זכויות ניהול) בהיקף מהותי שעולה על 10%- שיעור מס 15% על הכנסות ממימושים והיתר בהתאם להוראות הכלליות.
- חוזר מס הכנסה 10/2018 : מיסוי קרנות השקעות פרטיות (אותן עקרונות).



חוק מע"מ - קרן הון סיכון

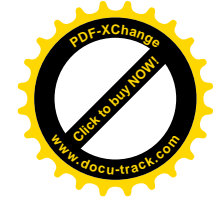
האם שירותי הניהול של חברת הניהול/השותף הכללי חייבים במע"מ בשיעור אפס? האם ניתן לנכות תשומות?

- ההסדר בעבר

איחוד עוסקים בין הקרן למנהל הקרן / שותף כללי.
קיזוז 25% מהתשומות בלבד (תקנה 18 (א) לתקנות מע"מ).

- ההסדר כיום

סעיף 30(א)(5) לחוק מע"מ ביחס למשקיעים תושבי חוץ.
מע"מ מלא ביחס למשקיעים תושבי ישראל.
קיזוז תשומות מלא.



מיסוי פרייבט אקוויטי - חוזר 10/2018





מיסוי קרנות השקעות פרטיות (פרייבט אקוויטי)

רקע:

- כחלק מהמאמצים לעודד השקעות זרות והזרמת הון זר למשק כאמור בחוזר 9/2018 מתמרצת משיכת השקעות זרות לישראל בתחום קרנות ההשקעה הפרטיות המשקיעות בהשקעות מזכות באמצעות הפעלת הוראות סע'16 א לפקודה.
- קרן פרייבט אקוויטי להבדיל מקרן הון סיכון רוכשת חברות בוגרות יותר במטרה לשפר את ביצועיהן, למשוך רווחים שוטפים (דיבידנד, ריבית, דמי ניהול) ולאחר תקופה מסוימת למכור אותן ברווח (דוגמת קרן אייפקס ותנובה).



דמיון בין פרייבט אקוויטי לבין קרן הון סיכון:

קיימות הוראות זהות בחוזר **9/2018** לעניין קרנות הון סיכון וחוזר **10/2018** לעניין פרייבט אקוויטי בנושאים הבאים:

- היקף השקעות מזכות מינימלי - ראו לעיל.
- תנאים לקבלת הטבות מס- ראו לעיל.



פרייבט אקוויטי- הסדר המס חוזר 10/2018

פטור מרווח הון

• הכנסות ממימוש השקעות מזכות תהיינה פטורות ממס עבור משקיעים זרים ומוסדיים פטורים.

שיעור המס מהכנסות מדיבידנד:

- הכנסות מדיבידנד המיוחסות למשקיעים יחידים- יחול שיעור מס של 15%;
- הכנסות מדיבידנד המיוחסות למשקיעים שאינם יחידים- שיעור מס החברות לפי סעי' 126 (א) לפקודה;
- משקיעים זרים ממדינת אמנה בה שיעור המס על ההכנסות נמוך יותר, ימוסו בהתאם לאמנה הרלוונטית;
- הכנסות המיוחסות למשקיעים זרים פטורים תהיינה פטורות ממס;



פרייבט אקוויטי- הסדר המס חוזר 10/2018

שיעור המס על הכנסות מריבית:

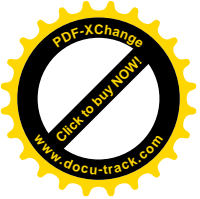
- יחולו שיעור המס הקבועים בסעי' 126(א) ו126(ג) לפקודה;
- הכנסות המיוחסות למשקיעים זרים פטורים תהיינה פטורות ממס
- במקרים בהם חברת המטרה נתבעה והותרה בניכוי לצורך מס הוצאת ריבית בגין הלוואה שקיבלה מהקרן או הוונה לעלות הנכס, יחויבו המשקיעים הפטורים בגין הכנסות ריבית שתקבל הקרן מחברת המטרה בשיעור מס של 5% על הכנסות הריבית ברוטו
- משקיעים זרים ממדינת אמנה בה שיעור המס על הכנסות כאמור נמוך יותר מהשיעור הקבוע לעיל, ימוסו בהתאם להוראות האמנה הרלוונטית
- בגין הכנסות המיוחסות לקרן מרכזת, יחולו שיעורי המס לעיל באופן יחסי לזהות משקיעים חייבים (יחידים וחברות) – המשקיעים בקרן המרכזת וסוגיהם ומשקיעים פטורים, בכפוף להמצאת אישור רואה חשבון על הרכב המשקיעים. היה ולא היה בידי הקרן אישור רואה חשבון בדבר הרכב המשקיעים בקרן מרכזת, יחול שיעור מס של 20%.



פרייבט אקוויטי- הסדר מס

הכנסות מריבית:

- **הכנסות אחרות**, לרבות הכנסות מדמי ניהול המתקבלות מחברות המטרה, תהינה חייבות במס או פטורות ממנו, **על פי הוראות הפקודה והתקנות מכוחה**, בכפוף להוראות הקיימות באמנות למניעת כפל מס הרלוונטיות.
- **הקרן (בגין חלקם של המשקיעים הזרים בה) והמשקיעים הזרים בקרן, אינם חייבים במס בישראל בשל הכנסות מהשקעות בחברות שאינן חברות ישראליות או חברות הקשורות לישראל.**
- **ההכנסות המיוחסות למשקיעים ישראלים פטורים**, תהינה פטורות ממס **מכוח סעי' 9(2) לפקודה** ובלבד שאותו משקיע עמד בתנאי ה"שליטה" ו"ההחזקה המהותית" הקבועים בסעיף האמור. לעניין זה, עמידתו של משקיע בתנאים אלה, תבחן בנפרד ביחס לחלקו בהשקעת הקרן בכל אחת מחברות המטרה בהן תשקיע הקרן.



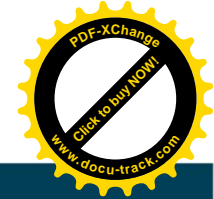
קרן גידור – סקירה כללית





קרן גידור

מבנה ומאפיינים:
המטרה: מקסום רווחי המשקיעים בכל תנאי שוק (מניות, נגזרים, הלוואות, סחורות וכו') בהתאם לתנאי השותפות.
מבנה:
שותפות מוגבלת
שותף כללי – ניהול הקרן
שותפים מוגבלים
האם מקיים עסק לשותפים המוגבלים? מוסד קבע לזרים?
סעיף 63(ה) לפקודה – אי ודאות
החלטות מיסוי – הגברת ודאות



קרן גידור

שיעורי המס:

- פטור מכוח הדין הפנימי לרווחי הון.
- פטורים ספציפיים להכנסות מריבית לתושבי חוץ מכוח הדין הפנימי:
- פקודת מס הכנסה: סעיף 9(15ד) לפקודה.
- תקנות מס הכנסה: למשל: תקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על רווח הון מעסקה עתידית), התשס"ג-2002; תקנות מ"ה (פטור ממס לריבית המשתלמת על מלווה מדינה), התשס"ה-2004.

חבות בגין הכנסות דיבידנד בשיעור של 25% בכפוף לאמנות מס.



קרן גידור

שיעורי המס:

פטור מכוח הדין הפנימי לרווחי הון.

פטורים ספציפיים להכנסות מריבית לתושבי חוץ מכוח הדין הפנימי:

פקודת מס הכנסה: סעיף 9(15ד) לפקודה.

תקנות מס הכנסה: למשל: תקנות מס הכנסה(פטור ממס לתושב חוץ על רווח הון מעסקה עתידית),

התשס"ג-2002; תקנות מ"ה(פטור ממס לריבית המשתלמת על מילווה מדינה), התשס"ה-2004.

חבות בגין הכנסות דיבידנד בשיעור של 25% בכפוף לאמנות מס.



קרן גידור

החלטת מיסוי 14/06 – קרן גידור פטורה (החלטת מיסוי 9587/12).

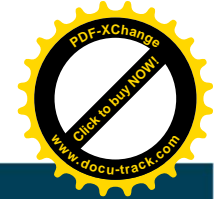
- קרן שקופה לצרכי מס.
- מיסוי על בסיס מצטבר בתום כל שנת מס.
- מיסוי תושבי ישראל (30% יחידים, 25% חברות, פטור לגופים מוסדיים).
- מיסוי תושבי חוץ (בהתאם להוראות הפקודה ואמנות המס).
- החזקה מינימלית של 9 חודשים ליחיד ולתושב חוץ.
- אפשרות קיזוז הפסדי הון.
- הקרן אינה מהווה מוסד קבע לתושבי חוץ.
- מינוי נאמן מס.
- הכנסות השותף הכללי מדמי ניהול ודמי הצלחה כהכנסה מעסק אשר הופקה ונצמחה בישראל.



קרן גידור

החלטת מיסוי 15/06 – קרן גידור חייבת (החלטת מיסוי 9587/12).

- קרן חייבת לצרכי מס.
- מיסוי על בסיס מצטבר בכל מועד אירוע מס (מימוש/ קבלת ריבית/דיבידנד)
- שיעור מס משוקלל של השותפים המוגבלים הישראלים:
- מיסוי תושבי ישראל (30% יחידים, 25% חברות, פטור לגופים מוסדיים).
- מיסוי תושבי חוץ (בהתאם להוראות הפקודה ואמנות המס).
- החזקה מינימלית של 9 חודשים ליחיד ולתושב חוץ.
- תשלום מס דו שנתי.
- הקרן אינה מהווה מוסד קבע לתושבי חוץ.
- מנגנון התאמה לרווחים הנצברים.
- מינוי נאמן מס.
- הכנסות השותף הכללי מדמי ניהול ודמי הצלחה כהכנסה מעסק אשר הופקה ונצמחה בישראל.



קרן גידור

החלטת מיסוי 4589/12 - ייחוס הכנסות לעולים חדשים שהינם שותפים ומנהל השקעות בקרן גידור

- אופן מיסוי שותפים בקרן גידור שעושים עלייה לישראל.
- מיסוי החלק היחסי של השותף בישראל.
- אי מיסוי השותפים הזרים.

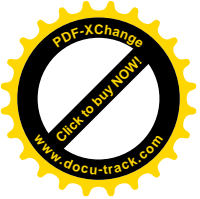


קרן גידור- חוק מע"מ

הסדר המס:

השותף הכללי נרשם הן כמוסד כספי והן כעוסק מורשה:
מוסד כספי: לפי שיעור החזקתם של תושבי ישראל ביחידות הקרן. בהתאמה דמי הניהול ודמי ההצלחה ימוסו במס שכר ומס רווח).
עוסק מורשה: לפי שיעור החזקתם של תושבי החוץ ביחידות הקרן. בהתאמה דמי הניהול ודמי ההצלחה ימוסו במע"מ בשיעור אפס וניתן יהיה לקזז תשומות באופן מלא.

- האם מוסד כספי בעקבות ביטול עמדה חייבת בדיווח 12/2017?



קרנות נאמנות





הקלות בתחום המיסוי להשקעות בחברות ציבוריות הפועלות בתחום המחקר והפיתוח

חוזר 21/2018:

- תיקון לחוק השקעות משותפות בנאמנות והתקנות מכוחו אשר יאפשרו הקמת "קרן טכנולוגיה עלית".
- קרן טכנולוגיה עלית תוסדר במתכונת של קרן נאמנות סגורה, אשר יחידותיה נרשמות למסחר בבורסה. על מנהל קרן טכנולוגיה עלית תחול חובה לרכוש עבור הקרן מניות של חברות ישראליות למחקר ופיתוח.



סעיפי חקיקה רלוונטיים

סעיף 88 לפקודה:

- "קרן נאמנות פטורה" – כל אחת מאלה:
 - (1) קרן נאמנות שבהסכם הקרן או בתשקיף נקבע, בקביעה שאינה ניתנת לשינוי, כי תהיה קרן נאמנות פטורה;
 - (2) קרן נאמנות חייבת שמנהלה הודיע למנהל, עד 30 ימים לפני תחילתה של שנת מס פלונית, כי הקרן תיחשב לקרן נאמנות פטורה החל ביום הראשון של שנת המס האמורה, ומנהל הקרן שילם את המס כאמור בסעיף 88א.



סעיפי חקיקה רלוונטיים

• סע' 129ג. לפקודה:

(1) הכנסותיה ורווחיה של קרן נאמנות פטורה פטורים ממס.

(2) על הכנסתה החייבת של קרן נאמנות חייבת, יחולו שיעורי המס שהיו חלים על רווחים או על הכנסות כאמור אילו היו מתקבלים על ידי יחיד שההכנסה אינה הכנסה מעסק או ממשלח יד בידי, אלא אם כן נקבע במפורש אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121.

• סע' 125ב(1) לפקודה:

רווחים שחילק מנהל קרן נאמנות חייבת לבעל יחידה שהוא יחיד, וההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מעסק או ממשלח יד, פטורים ממס.



השקעות ב- LLC וגופים שקופים נוספים מחוץ לישראל





סוגיית כפל המס ותכלית חוזר 5/2004

– LLC (S-Corp) בדין הישראלי

- בחו"ל ההתייחסות ל-L.L.C לעניין המס היא כאל שותפות, דהיינו - חבות המס, ההכנסות וההוצאות שנעשו במסגרת התאגיד ייוחסו ל"חבר". כפועל יוצא מהייחוס האמור הוא תשלום מס ע"י "החבר" - תושב ישראל - בדומה לתשלום מס ע"י שותף בשותפות.
- בישראל, ההתייחסות ל-L.L.C לעניין המס היא כאל חבר בני אדם. רווחים שיחולקו ע"י התאגיד ייחשבו כדיבידנד בידי תושב ישראל.
- התוצאה: תושב ישראל שילם מס ללא שתהא לו הכנסה עפ"י הדין הישראלי. בידי התאגיד קיימים רווחים אשר אינם חייבים, בשלב זה, במס בישראל. בעתיד, כאשר יחולקו רווחים אלו, יראו אותם בידי תושב ישראל כהכנסה מדיבידנד, ללא ניכוי מס בחו"ל במקור, וללא אפשרות לקבל זיכוי ממס זר בהתאם להוראות סעיפים 199-210 לפקודה.



ע"מ 55858-12-15 יעקב הראל ואח' נ' פקיד שומה גוש דן - (2017)

עובדות

- הנישום החזיק ב-100% ממניותיה של חברה משפחתית, אשר החזיקה ב-67% מתאגיד מסוג LLC שפעל בארה"ב בתחום מכירת ביטוחים רפואיים.
- הכנסותיו של התאגיד יוחסו, לפי הדין בארה"ב, לבעלי הזכויות בו, קרי לחברה המשפחתית. התאגיד חילק כספים לחברה, בגינם ניכה התאגיד מס במקור בארה"ב.
- בדוחות שהגיש הנישום בישראל הוא **דיווח על הכנסה מדיבידנד שיוחסה לו כבעל מניות** (הנישום המייצג) בחברה המשפחתית, ודרש זיכוי בגין המס שנוכה בארה"ב. פקיד השומה סירב ליתן את הזיכוי.
- בנוסף, בדוחותיהם לשנות המס 2010-2013, דרשו חלק מהמערערים **פחת בגין מלוא עלות הרכישה של הדירות**, בתואנה שלפי דיני המס בארה"ב ניתן לנכות את הפחת בגין מלוא השווי של הדירות, ורק כאשר מדובר ב"בניין" חלה שם מגבלה על הפחתה של רכיב הקרקע.



ע"מ 55858-12-15 יעקב הראל ואח' נ' פקיד שומה גוש דן - (2017)

פסיקת בית המשפט המחוזי

ביחס לזיכוי העקיף -

- על אף שהתאגיד הזר נחשב כגוף שקוף לצרכי מס בארה"ב, יש לראות בו בגדר ישות "אטומה" ולא שקופה לצרכי מס בישראל.
- על כן, המס ששולם בארצות הברית הינו על הכנסה מעסק של התאגיד הזר ואילו המס שהוטל בישראל הינו על הכנסת דיבידנד של הנישום.
- לאמור, לא מתקיימת הדרישה בסעיף 200 לפקודה בדבר הצורך בזהות בין מפיק ההכנסה לבין מי שמבקש את זיכוי המס בגינה.
- בנוסף, ההכנסה שמוסתה בארצות הברית היא **הכנסה מעסק**, בעוד בישראל חבות מס היא על **הכנסה מדיבידנד** – על מנת ליהנות מזיכוי ממס נדרש שההכנסה בישראל ובמדינה הזרה תהיה **הכנסה מאותו מקור** (סעיף 204 לפקודה).



ע"א 4030/17 יעקב הראל ואח' נ' פקיד שומה גוש דן - (2018)

פסיקת בית המשפט העליון -

"עיינו בחומר לרבות סיכומי הצדדים, ושמענו את טענותיהם. דעתנו היא כי לא נפלה שגגה בממצאים העובדתיים שנקבעו - מה גם שהצדדים הגיעו להסכמות בעניין זה בהליך קמא - ובמסקנה המשפטית שנגזרת מהם."

דגש – פסק הדין לא עסק בפרשנות חוזר 5/2004 (מצב שאין מדובר "בהשקפה מלאה" לצרכי מס).



פתרון מוצע לכפל המס – חוזר 5/2004 – השקפה חלקית

LLC (S-Corp) בדין הישראלי –

- חוזר 5/2004 – קובע "השקפה חלקית" לצרכי קבלת זיכוי מס זר בהקשר של LLC אמריקאי –
- התאגיד הוא חבר בני אדם תושב חוץ. ככלל, התאגיד אינו חייב במס בישראל, אולם בכדי למנוע את כפל המס העשוי להיווצר משום ייחוס ההכנסות למחזיק (תושב ישראל), יתאפשר למחזיק לדווח בישראל על הכנסת התאגיד באופן אישי. במקביל, יינתן זיכוי בשל המס הזר ששולם ע"י המחזיק (כתוצאה מייחוס ההכנסות של התאגיד)

100,000	הרווח החייב במס כתוצאה מפעילות ה- LLC בארצות הברית
50%	שיעור המס על היחיד בישראל
50,000	חבות במס בישראל
(30,000)	זיכוי בשל מס זר ששילם היחיד בארצות הברית
20,000	מס לתשלום על היחיד בישראל (השלמת מס)



מיסוי גופים שקופים בדין הישראלי בדגש על LLC אמריקאי

– LLC (S-Corp) בדין הישראלי

- חוזר 5/2004 – קובע "השקפה" לצרכי קבלת זיכוי מס זר בהקשר של LLC אמריקאי – מטרת החוזר היא טיפול בבעיות הזיכוי ממס זר בלבד, ואין בו כדי לשנות את מעמד התאגיד ל"שקוף" לחלוטין לצורך מס. כך למשל, הפסדים כתוצאה מפעילות התאגיד בחו"ל, לא ייוחסו למחזיק אלא יישארו לקיזוז על פי הוראות הפקודה, ברמת ה- LLC.



החלטת מיסוי 6839/16

עיקרי העובדות הן כדלקמן:

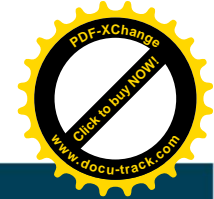
- חברה תושבת ישראל (להלן: "החברה") המוחזקת במלואה על ידי תושב ישראל, השקיעה בנדל"ן באמצעות LLC (להלן: "חברת הבת"), אשר החזיקה בתורה בשיעורי החזקה נמוכים מ- 50% בשותפויות אמריקאיות (LP) ותאגידי מסוג LLC (להלן: "השותפויות והחברות הנכדות").
- **השותפויות והחברות הנכדות** הן אלה המחזיקות בנכסי המקרקעין בארצות הברית, והן נחשבות לישויות "שקופות" לצרכי מס בארצות הברית.
- לצרכי מס בארצות הברית בחרה החברה להיחשב כ"שקופה" עם תחילת פעולתה ועל כן, רואים את כל ההכנסות שמופקות מהנכסים המוחזקים על ידי החברה, חברת הבת, החברות הנכדות ו/או השותפויות (להלן: "הקבוצה"), כאילו הופקו על ידי בעלי המניות (בהתאם לחבות המס שחלה על יחיד בארצות הברית).
• השליטה והניהול על עסקי החברה הבת והחברות הנכדות מופעלים בארה"ב.
- שיעור המס שיחול בארה"ב על רווחי הקבוצה מפעילות הקבוצה בארה"ב, כתוצאה מבחירה במיסוי לפי שיטת ה-Check the Box, נמוך משיעור המס שהיה חל על הקבוצה בארה"ב אילו לא בחירה זו.



החלטת מיסוי 6839/16

הבקשה:

- החברה ביקשה ליישם את האמור בחוזר 5/2004 ביחס לחברה הבת ולחברות הנכדות (שהן תאגידים מסוג LLC) והשותפויות, כך שהכנסותיהן ממקרקעין המצויים בארה"ב ידווחו בישראל באופן שוטף במסגרת דוחות החברה.
- בנוסף, התבקשה רשות המיסים ליתן את המס שישולם בארה"ב, בגין הכנסות אשר מדווחות בתיק היחיד בארה"ב, הנובעות מנכסי הנדל"ן בארה"ב המוחזקים על-ידי החברה הבת, החברות הנכדות והשותפויות, אשר הופקו בארה"ב, כזיכוי כנגד מס החברות בו תהא החברה חייבת בישראל.



החלטת מיסוי 6839/16

ההחלטה:

- חוזר מס הכנסה 5/2004 לא יחול **בנסיבות המקרה**, בין היתר, לאור העובדה שבעל המניות אשר מדווח על הכנסות הקבוצה בארה"ב אינו מחזיק במישרין בחברה הבת, בחברות הנכדות ובשותפויות.
- עם זאת, החברה תהא רשאית ליישם את מנגנון הזיכוי העקיף ביחס למס ששולם על ידי היחיד בארצות הברית, בהתאם לסעיפים 126(ג) -126(ה) לפקודה, רק בנוגע לכספים שמקורם ברווחים הנובעים מנכסים המוחזקים על ידי חברת הבת ובכפוף לתנאים ומגבלות המפורטים בהחלטה.
- מנגנון הזיכוי העקיף לא יופעל ביחס לכספים שמקורם ברווחים הנובעים מנכסים המוחזקים על ידי החברות הנכדות (היות ושיעור ההחזקה נמוך מ- 50%).



החלטת מיסוי 6839/16

הוסכם בנוסף, כי גובה מסי החוץ לצורך יישום ההחלטה יהיה הנמוך מבין אלה:

1. המיסים שישולמו בארה"ב בפועל, בשל בחירת החברה בהפעלת מנגנון ה- Check the Box
 2. המיסים שהיו **משתלמים בארה"ב** אילו החברה לא הייתה בוחרת בהפעלת מנגנון ה- Check the Box, והדיווח בארה"ב היה נעשה על-ידי חבר-בני-אדם.
- בנוסף, לאור העובדה שמנגנון הזיכוי העקיף לא מופעל ביחס לחברות הנכדות, הוסכם כי ככל שיקוזזו הפסדים שנובעים מהנכסים המוחזקים במישרין על-ידי החברה הבת, כנגד רווחים הנובעים מהנכסים המוחזקים על-ידי החברות הנכדות, לא יינתן כזיכוי מסי חוץ המס ששולם על הכנסה בגובה הפסדים שקוזזו כאמור.
 - כלומר, גם אם לצרכי חישוב חבות המס בארה"ב בעל המניות אינו מנוע מקיזוז הפסדים הנובעים מנכסי החברה הבת, כנגד רווחי החברות הנכדות, לצרכי הפעלת מנגנון הזיכוי העקיף, יותרו כזיכוי רק מסי חוץ בגובה המיסים שהיו משתלמים בגין החברה הבת אילו קוזזו הפסדי החברה הבת מרווחי החברה הבת (ולא מרווחי החברות הנכדות).



החלטת מיסוי 6839/16

שנת 2016	שנת 2015	
100	(40)	החברה הבת
300	150	החברות הנכדות
400	110	סה"כ רווחי הקבוצה

- לפי דוגמה זו יוצא שהמס שישולם בארצות הברית (תחת שיעור מס של 20%) יהיה בשנת המס 2015 - 22 ו- 2016 - 80. לעומת זאת, לפי החלטת המיסוי יתרו כזיכוי 12 בלבד, כאילו ההפסד של החברה הבת בשנת המס 2015 קוזז כנגד רווחיה בשנת המס 2015.
- החלטת המיסוי מאפשרת זיכוי של המס הזר ששולם על ידי היחיד בארצות והגם שאינו מחזיק ישירות בתאגידים בארצות הברית, אך מנטרלת בין היתר זיכוי מס זר שמקורו בהכנסות של החברות הנכדות, אשר שיעור החזקתן העקיפה מתחת ל- 50%.**



עמדות חייבות בדיווח בדגש על LLC אמריקאי

• **עמדה חייבת בדיווח – עמדה מס' 16/2016** - תושב ישראל אשר מחזיק בישות שאינה תושבת ישראל, הנחשבת בישראל כישות שאינה "שקופה" לצרכי מס בישראל ולעומת זאת נחשבת לישות "שקופה" בחו"ל (כדוגמת ישויות מסוג LLC או S Corporation בארה"ב), אינו רשאי לקזז הפסדים שהתהוו בפעילות הישות הזרה מהכנסתו החייבת, או מהכנסה של תאגיד אחר בהחזקתו, גם אם נחשב כשקוף בחו"ל.

ע"מ 15-07-1861 גרינפלד נ' פק"ש ים 1 (מיום 26 בפברואר 2019):
עובדות:

- המערער היה שותף בלמעלה מ 15 תאגידיים בתחום הנדל"ן בארה"ב המאוגדים כ- LLC.
- המערער בחר לדווח על חלקו בהכנסות התאגידיים במישור האישי בהתאם לחוזר 5/2004.
- המערער קיזז הפסדים מתאגידי LLC שהיו לו כנגד הכנסה חייבת שנוצרה לו בתאגידיים רווחיים.
- **עמדת המשיב: ניתן לקזז בכל תאגיד בנפרד הפסדים מול רווחים.**



עמדות חייבות בדיווח בדגש על LLC אמריקאי

עמדה מס' 16/2016 – ע"מ 1861-07-15 גרינפלד נ' פק"ש ים 1 (מיום 26 בפברואר 2019):

הערעור בעניין זה נדחה

- בעניין **יעקב הראל** נקבע כי סיווגה של LLC יעשה בהתאם להוראות הפקודה כ"יישות אטומה" בהתאם לשיטת המיסוי הדו שלבית. לפיכך -
- בית המשפט המחוזי דחה את טענת המערער כי את המונח "תאגיד" בסעיף 11.4 לחוזר 5/2004 יש לפרש גם בלשון רבים - "תאגידים" וזאת בהתאם לסעיף 5 לחוק הפרשנות.
- בית המשפט גם דחה את טענת המערער כי יכול היה להקים LLC שתחזיק בתאגידים האחרים. בעל מניות במספר חברות בע"מ בישראל **אינו רשאי** לדווח על סך ההפסדים והרווחים של כלל החברות ביחד. הפסדי כל חברה בנפרד ניתנים לקיזוז מול רווחיה גם ביחס לתאגידי LLC.



עמדות חייבות בדיווח בדגש על LLC אמריקאי

עמדה מס' 16/2016 – ע"מ 15-07-1861 גרינפלד נ' פק"ש ים 1 (מיום 26 בפברואר 2019):

- קיזוז בין ישויות שונות בדין האמריקאי במסגרת ה-Schedule E.
- האם בר ביצוע? - ניהול הפסדים לפי הדין האמריקאי, לפי הדין הישראלי, לפי החוזר?
- מה לגבי מקרים בהם ניתן רק K1 ללא פירוט?
- פעילות באמצעות ישות LLC אחת/שותפויות (LP)
- השקפה ה- LLC באמצעות חברה משפחתית/חברת בית ככל שניתן
- החזקה באמצעות LLC החזקות המחזיק בתאגידי LLC אחרים בשיעור נמוך מ- 10% - טופס 150.
- פגיעה אפשרית בפעילות העסקית ובניטרליות של דיני המס.



עמדות חייבות בדיווח בדגש על LLC אמריקאי

- עמדה מס' 27/2016 - הכנסות זרות של תושב ישראל יחושבו לפי הוראות פקודת מס הכנסה - חישוב ההכנסה החייבת בגין הכנסה שהופקה מחוץ לישראל על-ידי תושב ישראל, יעשה לפי הוראות פקודת מס הכנסה (כלומר, בהתאם לדיני המס בישראל). נוקט העמדה החייב בדיווח יהיה תושב ישראל המפיק הכנסה מחוץ לישראל. יובהר כי לעניין סעיף זה, חובת הדיווח על מי שנוקט בעמדה שונה תחול על תושב ישראל שמפיק הכנסה מחוץ לישראל במישרין או באמצעות ישות שהוא מחזיק, במישרין או בעקיפין מעל 10% מאמצעי השליטה בה.

לדוגמה:

- שיעורי פחת שונים
- שחלוף נכסים
- לכאורה, לא חל על LLC.



עמדות חייבות בדיווח בדגש על LLC אמריקאי

- עמדה מס' 50/2017 - יישום ההסדר שנקבע בחוזר מס הכנסה 5/2004 לצורך זיכוי ממס זר בלבד - יחוס הכנסות תאגיד LLC לתושב ישראל אשר מחזיק בתאגיד זה ושבחר ליישם את ההסדר שנקבע בחוזר מס הכנסה 5/2004 באופן שמאפשר לו לדווח על הכנסות התאגיד באופן אישי יהיה לצורך זיכוי ממס זר בלבד ולא לעניין אחר, לרבות קיזוז הפסדים שהתהוו בפעילות ה-L.L.C מהכנסתו החייבת של תושב ישראל וכן לרבות פטורים המיוחסים ליחיד, ושיעורי מס מיוחדים הניתנים ליחיד (כדוגמת סעיפים 122 א ו-125 ג לפקודה).



מיסוי גופים שקופים בדין הישראלי בדגש על LLC אמריקאי

דגשים עמדה מס' 50/2017 –

- שלילה לכאורה של סעיף 122א לפקודה – הכנסה מדמי שכירות מחוץ לישראל (15%)
- שלילה לכאורה של סעיף 125ג לפקודה – שיעור המס על הכנסה מריבית ליחיד
- מה לגבי שיעור המס על ריווח הון?
- האם מדובר בשינוי מדיניות? האם החוזר מקל?
- שימוש בחברת בית (סעיף 64 לפקודה) או חברה משפחתית (סעיף 64א לפקודה).
- מה לגבי חברות קיימות?
- עולים חדשים/תושבים חוזרים ותיקים בתום תקופת ההטבות ?
- מלכודת הדיבידנד (עניין יעקב הראל)



שאלות?

צוות המשרד עומד לשירותכם:

0722-405100

054-2651516

meori@ampeli-tax.co.il

www.ampeli-tax.co.il

מגדל משה אביב, קומה 39
רח' ז'בוטינסקי 7, רמת גן

תודה לכולם!

