



## חוזר מסים 26.2018 סעיף 94ב לפקודה (רווחים ראויים לחלוקה) חל על מכירת מניותיה של חברה זרה פס"ד דלק הונגריה

### שלום לכולם,

בית המשפט המחוזי (כב' השופט ד"ר ש. בורנשטיין) קיבל לאחרונה את ערעורה של חברת דלק הונגריה בע"מ ופסק כי בעת מכירת מניות של חברה זרה, ניתן להקטין את סכום רווח ההון שבגיננו ישולם מס בגובה הרווחים הראויים לחלוקה (להלן - 'רר"ל'), בהתאם לסעיף 94ב לפקודת מס הכנסה.

הנימוקים העיקריים לקבלת הערעור, הינם מניעת תשלום כפל מס ע"י החברה המוכרת ושמירה על ניטרליות מיסויית בין מצב של חלוקת דיבידנד טרם מכירת המניות או מכירת המניות עם תמורה המשקפת את הרווחים הצבורים בגינם שולם כבר המס.

פסק דין זה בא בהמשך לפסיקתו של בית המשפט העליון בעניין ז'ורבין, לפיו רווחי אקוויטי שבעת חלוקתם לא ישולם מס נוסף, ייכללו בחישוב הרר"ל בחלופה המיסיית.

הקביעה בפסק דין דלק הונגריה סותרת שתי עמדות חייבות בדיווח שפרסמה רשות המסים (עמדה 24/2016 ועמדה 38/2017).

לפסקי הדין הנ"ל השלכות גם לפרשנויות נוספות שניתן לתת לחישוב הרר"ל (כגון רווחי אקוויטי הנובעים מחברות זרות או שיעור המס על רר"ל הנובע מרווחים שקיבלו הטבות לפי החוק לעידוד השקעות הון) ויש לשקול גם הגשת דוחות מתקנים באותם מקרים שבהם לא נכלל חישוב רר"ל או חושב בצורה לא מלאה.

**לצפייה בחוזר המלא - לחצו כאן**

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח ועו"ד דני גבאי, דירקטור, מנהל המחלקה המקצועית של חטיבת המס,  
טל': 03-6085532

רו"ח (משפטנית) אלה כהן, מנהלת בכירה בחטיבת המס, טל': 073-3994366

אין להסתמך על תוכן חוזר זה ו/או לעשות בו שימוש כלשהו מבלי לקבל עצה מקצועית מתאימה, שכן אין מטרת החוזר אלא להסב את תשומת לבך לאמור בו.

© כל הזכויות שמורות.



[www.deloitte.co.il](http://www.deloitte.co.il)

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a more detailed description of DTTL and its member firms. Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in 150 countries and territories, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte's more than 263,900 professionals are committed to becoming the standard of excellence. Brightman Almagor Zohar & Co. (Deloitte Israel) is the member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited in Israel. Deloitte Israel is one of Israel's leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. Through 100 partners and directors and approximately 1000 employees the firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US and European capital markets.

© 2018 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.