



חוזר מסים 23.2019 שינוי מודל עסקי פס"ד ברודקום של ביהמ"ש המחוזי

שלום לכולם,

לאחרונה ניתן פסק דינו של כבוד השופט ד"ר בורנשטיין בבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בעניין ברודקום. השאלה המרכזית שבמחלוקת הייתה האם יש לראות בשינוי מודל עסקי אותו ערכה חברת ברודקום סמיקונדקטור בע"מ (להלן: "המערערת") מיד לאחר רכישתה על ידי קבוצת ברודקום כעסקה הונית אשר יש לחייבה במס רווח הון הנגזר משווי עסקת הרכישה. **בית המשפט קיבל את עמדתה של המערערת לפיה לא בוצעה מכירה.**

המערערת, הינה חברה פרטית תושבת ישראל, אשר עוסקת בייצור ובשיווק של רכיבי מיתוג לנתבים ומתגים, כחלק ממתן מענה לצרכי השירות של ספקי התקשורת. המערערת הוחזקה בשיעור של 100%, ע"י חברת Dune Networks Inc, חברה תושבת ארה"ב (להלן: "חברת האם"). ביום 30 בנובמבר 2009, נרכשו כלל מנותיה של חברת האם ע"י חברת Broadcom Corporation, חברת תושבת ארה"ב אשר מניותיה נסחרות בבורסת Nasdaq בארה"ב (להלן: "ברודקום"), בתמורה לסך של 200 מיליון דולר (להלן: "עסקת רכישת המניות").

לאחר עסקת רכישת המניות ערכה המערערת שלושה הסכמים עם ברודקום ועם חברות קשורות אליה (להלן: "קבוצת ברודקום"). ההסכמים הנ"ל הם העומדים במוקד ההליך דנן (להלן: "העסקה").

המשיב טען כי לאחר העסקה, הפכה המערערת מחברה העוסקת במחקר ופיתוח עצמי, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה, לחברה שעיסוקה מסתכם במתן שירותי פיתוח לחברה שרכשה אותה. לעמדתו של המשיב, העסקה מהווה "שינוי מודל עסקי" אשר יש לסווגה כמכירה במישור ההוני ולמסותה בהתאם.

בפסק הדין קיבל בית המשפט את עמדת ברודקום בנושא שינוי מודל עסקי. כבוד השופט בורנשטיין, מבחין בפסק דינו בין המקרה בו דן בעבר בעניין ג'יטקו לבין ענייננו אנו. לדידו של השופט, ניתן בהחלט להעלות על הדעת כי חברה ישראלית, שבידה טכנולוגיה בעלת ערך מוכח, אשר הגיעה לשלב בו אותה טכנולוגיה מוטמעת במוצרים הנמכרים על ידיה ומפיקים לה הכנסה, עורכת שינוי במודל העסקי שלה, שינוי שיש בו כדי להטיב עמה, להגדיל את פעילותה, הכנסותיה ורווחיה ואף את כוח האדם שלה. השאלה שצריכה להישאל בענייננו היא האם שינוי המודל העסקי לא היה מתרחש אלמלא היה מדובר בחברת אם ובחברת בת.

בית המשפט מוסיף וקובע כי לא ניתן לומר כי הערך הכלכלי, אשר השתקף בעסקת המניות, "התאייד" כלא היה. המערערת הוכיחה כי בעקבות מכלול ההסכמים שנערכו בינה לבין קבוצת ברודקום, פעילותה התרחבה.

עוד מציין בית המשפט, כי אכן, לא מן הנמנע כי שינוי מודל זה הביא לשינוי בפעילותה של המערערת, מחברה העוסקת במחקר ופיתוח עבור עצמה, מייצרת מוצרים ומפיקה הכנסות ממכירתם, לחברה העוסקת במתן שירותים ובקבלת תמלוגים. ניתן לומר, כי סיכונים שהיו קיימים בפעילותה הקודמת של המערערת לצד הסיכויים, פחתו, או למצער השתנו נוכח פעילותה החדשה. לטעמו של בית המשפט, עצם העובדה כי חברה עסקית מחליטה להקטין סיכונים וסיכויים (או להגדיל סיכונים וסיכויים) אין פירושה שזו ביצעה עסקה שבמהותה הכלכלית מגלמת העברת "ערך כלכלי" או "נכס".

לצפייה בחוזר המלא - לחצו כאן

למידע ופרטים נוספים:

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

רו"ח אבירם גואטה, מנהל בכיר במחלקה למיסוי בינלאומי בחטיבת המס, Deloitte, טל': 073-3994017

רו"ח ועו"ד נופר גושן, מחלקת מיסוי בינלאומי, Deloitte, טל': 03-7181674

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

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 for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group a leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves domestic and international clients,

public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

© 2019 Deloitte Israel & Co.