



## חוזר מסים 8.2019

שיעור מס 15% ליחיד בגין הרווחים הראויים  
לחלוקה הנובעים מהכנסות לפי החוק לעידוד  
השקעות הון, סדר קיזוז הפסדים מחו"ל, קיזוז  
הפסדים מ-L.L.C.  
פס"ד אפרים גרינפלד של ביהמ"ש המחוזי

### שלום לכולם,

המערערים, אפרים גרינפלד, יעקב זרם ואפרים סקמסקי ("המערערים") החזיקו כל אחד בשיעורים שונים במניות חברת אופיר אופטרוניקה בע"מ. במהלך שנת 2011, בהיותה של החברה נסחרת בבורסה, מכרו המערערים את כל מניות החברה שהיו בבעלותם לחברה זרה. החברה הייתה זכאית להטבות מס לפי החוק לעידוד השקעות הון. כל אחד מהמערערים דיווח על חלקו ברווחים הראויים לחלוקה ("רר"ל"), לפי חלקו ברווחי החברה.

פסק הדין של בית המשפט המחוזי בעניין גרינפלד (ע"מ 15-07-1861) של כב' השופט אביגדור דורות, עוסק בשלוש סוגיות, שהראשונה שבהן היא העיקרית ופסק

הדין ברובו נסוב עליה. בסוגייה העיקרית התקבלה עמדת המערערים ואילו ביתר הסוגיות התקבלה עמדת פקיד השומה, וזאת בקצרה כדלהלן:

(א) שיעור המס שיחול על רווחי הון בגין מרכיב הרווחים הראויים לחלוקה, הנובעים מהכנסות ממפעל מאושר, בעת מכירת מניות החברה על ידי יחידים בעלי מניותיה – לעניין זה קבע בית המשפט כי שיעור המס שיחול בגין מרכיב הרווחים הראויים לחלוקה, יהא בשיעור של 15% כפי עמדת המערערים ולא בשיעור של 25%, כפי שסבר פקיד השומה שיש לחייבם.

(ב) האם הוראות סעיף 92(א)(3) לפקודת מס הכנסה מחייבות קיזוז לראשונה של הפסד הון מחו"ל כנגד כל סוגי ההכנסות מחו"ל (לרבות בגין הכנסה מדיבידנד וריבית על ניירות ערך), או אך כנגד רווח הון מחו"ל? נקבע כי לעניין זה פרשנות פקיד השומה להוראות סעיף 92(א) לפקודה עדיפה על פרשנות המערערים, ועל כן הפסד הון במכירת ניירות ערך מחו"ל יקוזז תחילה כנגד רווח הון מניירות ערך מחו"ל וכנגד הכנסה מריבית או מדיבידנד ששולמו בשל אותו נייר ערך מחו"ל, וזאת לפני קיזוזם מרווחי הון שנצמחו מניירות ערך בישראל.

(ג) האם הפסדים הנוצרים בתאגידי L.L.C, ניתנים לקיזוז כנגד רווחים הנובעים בתאגידי L.L.C אחרים? נקבע לעניין זה כי הדין עם פקיד השומה, וכי אין לקזז תוצאות תאגידי L.L.C מפסידים אל מול תוצאות תאגידי L.L.C רווחיים. הפסדים כאמור ניתנים לקיזוז בכל תאגיד בנפרד ורק אל מול רווחי אותו תאגיד ספציפי.

פסק הדין בנוגע לשיעור המס על הר"ל מצטרף לפסקי דין נוספים בנושא הר"ל (ז'ורבין, דלק הונגריה), ובכולם מסקנה ברורה לפיה יש מקום להכיר בר"ל בשיעור שהיה חל אילו היה מחולק כדיבידנד והמניות לא היו נמכרות בפועל כשהתמורה בגין כוללת את מרכיב הר"ל. לפיכך, אנו ממליצים לבחון היטב את חישובי הר"ל בעת מכירת מניות ולשקול גם הגשת דוחות מתקנים באותם מקרים שבהם לא נכלל חישוב ר"ל או חושב בצורה לא מלאה או בשיעורי מס לא מתאימים.

## לצפייה בחוזר המלא - לחצו כאן

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח ועו"ד דני גבאי, דירקטור, מנהל המחלקה המקצועית, חטיבת המס, Deloitte,

טל': 03-6085532

עו"ד דניאל סיסו, חטיבת המס, Deloitte, טל': 073-3994449

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 286,000 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 approximately 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.

© 2019 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.