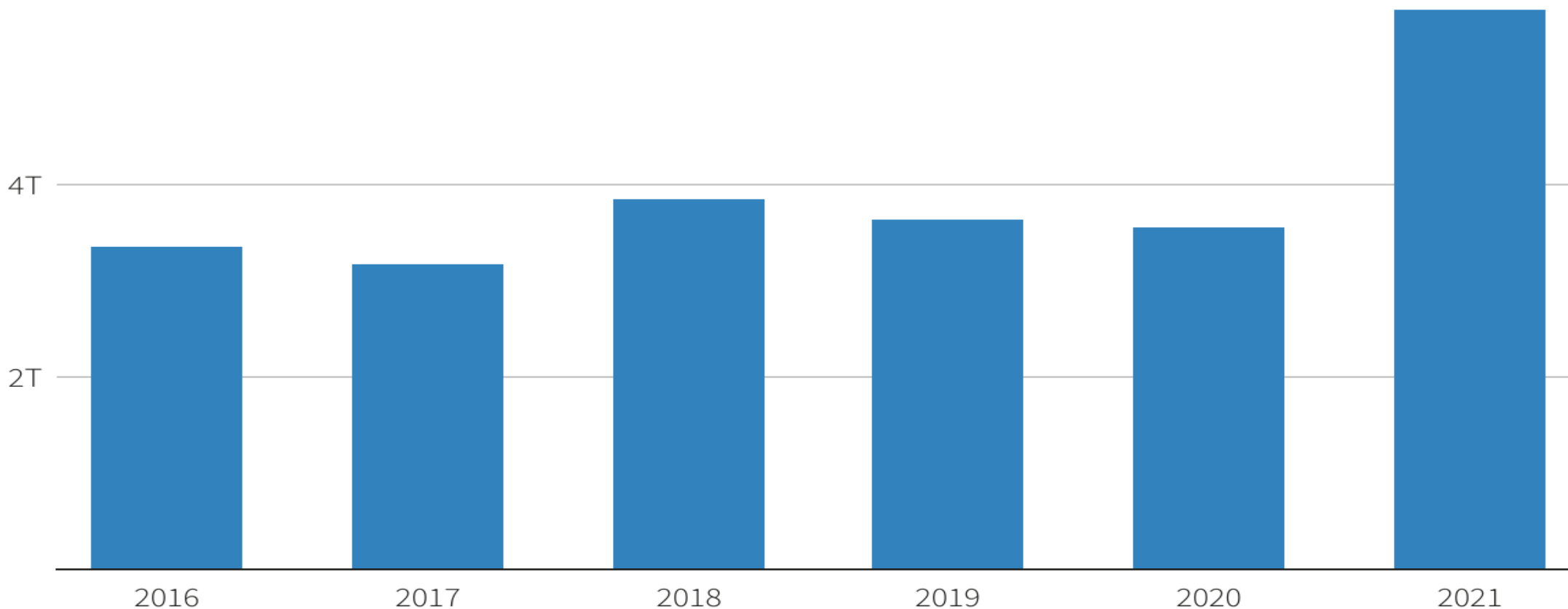


חומר רקע יום עיון מיזוגים פטורים ממס שותפויות ועוד

ענת ברקוביץ, רו"ח משפטנית
לשעבר מנהלת המחלקה המקצועית
ומנהלת תחום מיזוגים ופיצולים ברשות המיסים

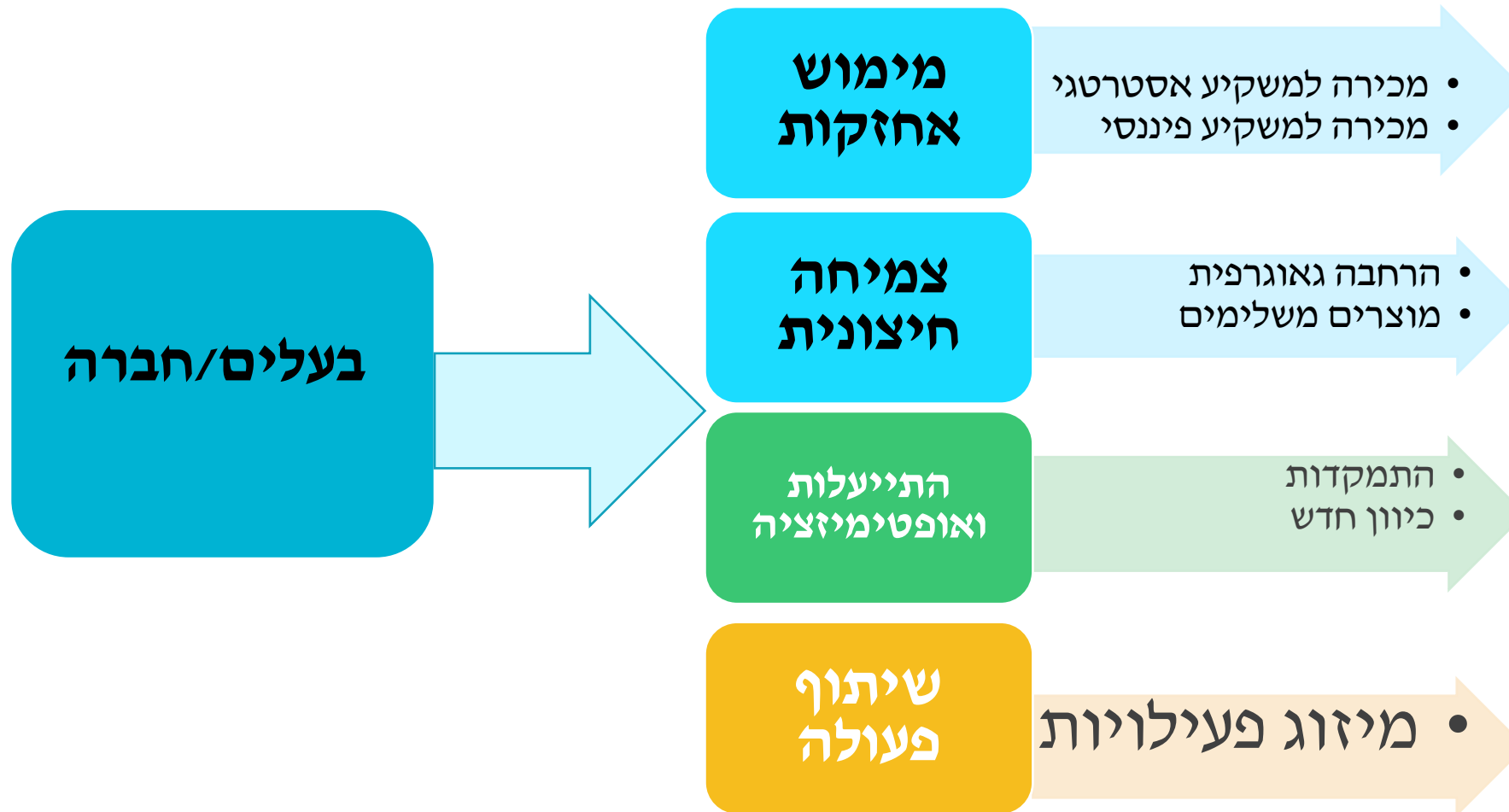
שנת 2021 – הייתה שנת שיא במיזוגים ורכישות

Global M&A volumes since 2016 (in trillions of dollars)



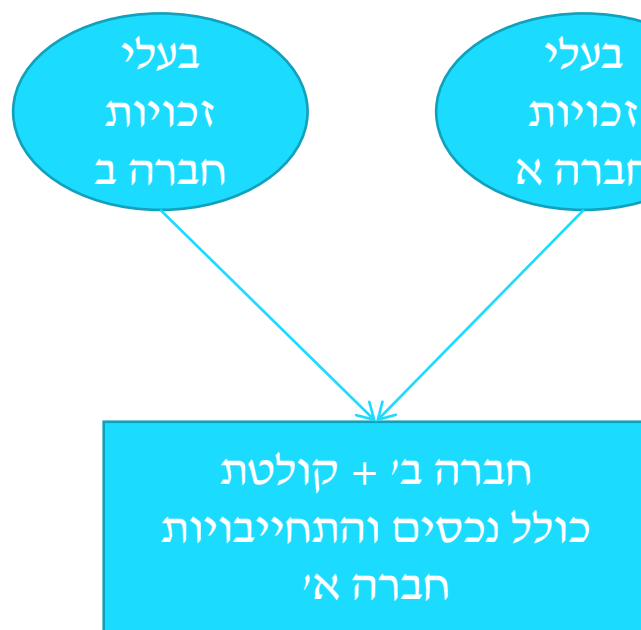
Source: Refinitiv

רכישות או מיזוגים - המניעים

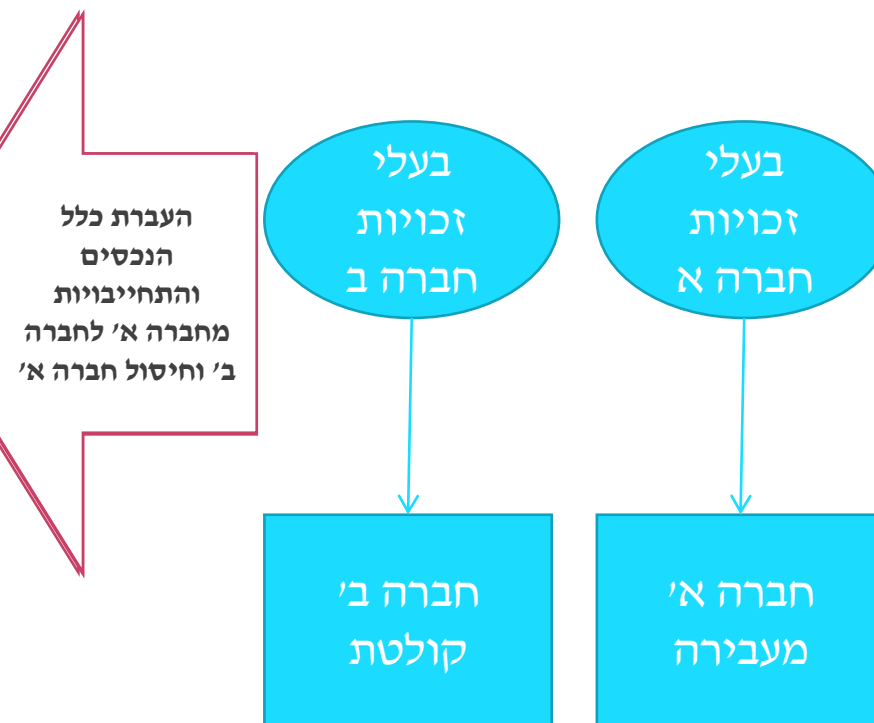


סעיף 103 לפקודה דוגמא למיזוג סטטוטורי מלא

אחרי המיזוג

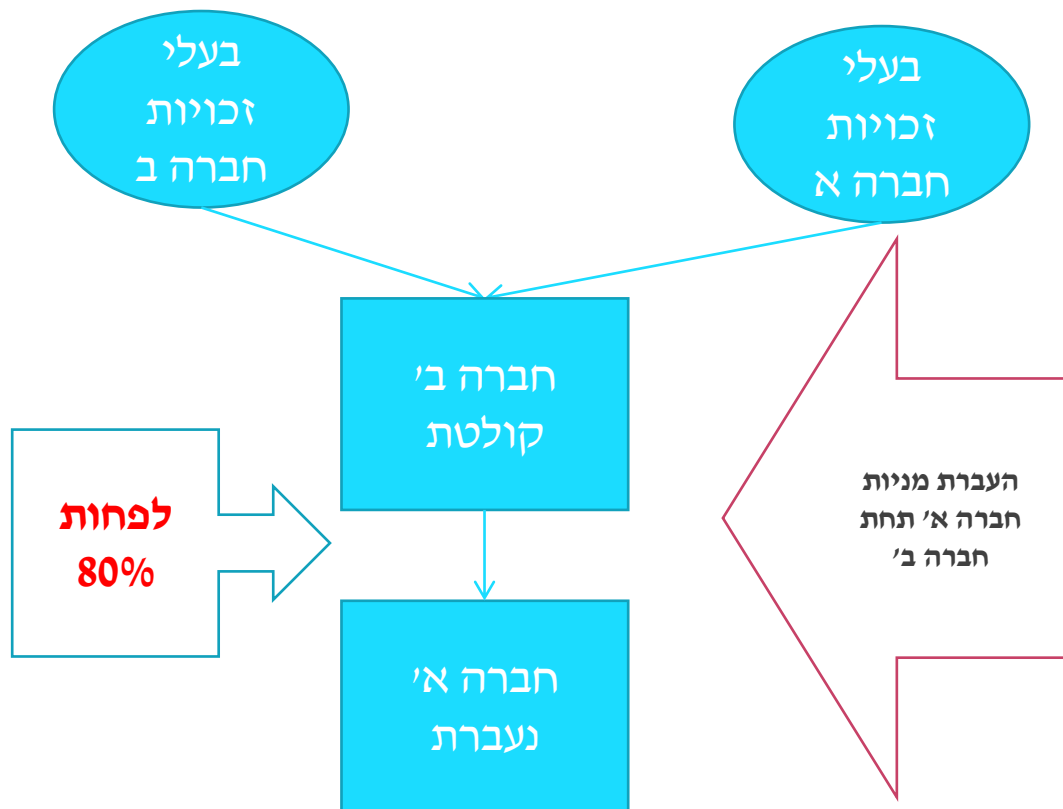


לפני המיזוג

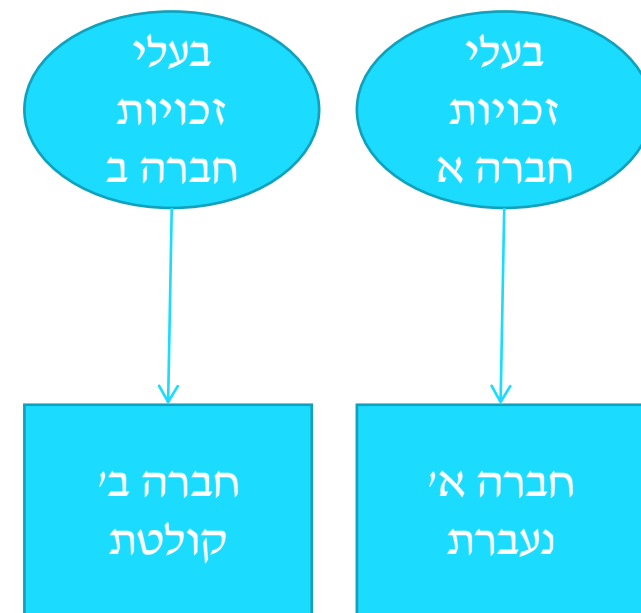


סעיף 103 לפקודה דוגמא למיזוג בהחלפת מניות

אחרי המיזוג



לפני המיזוג



סעיף 103ג לפקודה תנאי הזכאות לפטור ממס במיזוג

1. המיזוג לתכלית עסקית וכלכלית ולא הימנעות ממס או הפחתת מס.
2. במיזוג החברה הקולטת הקצתה מניות שוות זכויות לכל בעלי הזכויות בחברה המעבירה לפי יחסי שווי בין החברות המתמזגות ליום המיזוג.
3. שווי שוק כ"א מהחברות המתמזגות לא יעלה על פי 9 משווי חברה אחרת המתמזגת וזכויות של דבוקת בעלי המניות בכ"א מהחברות המשתתפות במיזוג, יהווה לפחות 10% משווי השוק הקולטת במועד המיזוג – למעשה מגביל מספר החברות המתמזגות ל-10.
4. רוב הנכסים בחברות המתמזגות לא נמכרו בתקופה הנדרשת, ונעשה בהם שימוש מקובל.
5. בחברה הקולטת נמשכת, בתקופה הנדרשת, הפעילות הכלכלית העיקרית שהיתה בכל אחת מהחברות המתמזגות ערב המיזוג.

סעיף 103ג לפקודה תנאי הזכאות לפטור ממס במיזוג

6. **החברה הקולטת** – יכולה להיות חברה הרשומה בישראל או חברה הרשומה בחו"ל (גם אם תושבת ישראל) ובלבד **שניתן אישור מנהל הרשות למיזוג**.
7. בעלי הזכויות בחברות המשתתפות במיזוג חייבים להמשיך להחזיק (יחד) במהלך התקופה הנדרשת לפחות - 25% מכל אחת מהזכויות בחברה הקולטת. **כלומר ניתן למכור/להקצות 75% !** (במיזוג בת לתוך חברה אם המגבלה לא חלה).
8. **שנה לאחר מועד המיזוג - אחד הצדדים למיזוג יכול לצאת לחלוטין אם לא מסתדרים** - מוכר את כל הזכויות שהיו לו ולצדדים קשורים לו בקולטת בתמורה למזומן בלבד; על הרוכש יחולו המגבלות במיזוג כאילו היה צד לו.

מניעים למיזוג חברות – מטרת שינוי המבנה

**התייעלות ואופטימיזציה
הפעילות העסקית**

• חסכוני יותר לפעול כחברה אחת-מייצרות מוצר מוגמר אחד משולב או עוסקות בתחום דומה ויש להן לקוחות/ספקים משותפים;

מסייע לצמיחת החברות

• יכול לפתוח שווקים חדשים - כשחברה אחת בישראל מייצרת ומוכרת לשוק המקומי ואחרת בעלת ניסיון וידע בשיווק בחו"ל;

יתרון לגודל

• יכול לאפשר לרכוש מספקים במחירים נמוכים יותר, איחוד מאגרי שיווק ולקוחות;

חיסכון בעלויות ובהוצאות

• צמצום שדרת ההנהלה, איחוד מערכים (שיווק, כספים) חיסכון בהוצאות שכר, שטחי פעילות, מיסים עירוניים, רכבים וכו'.

**אפשרות לקיזוז הפסדים
וצמצום חבות המס**

• חברות המתמזגות וחלקן צברו הפסדים הניתנים לקיזוז. כפוף למגבלות בסעיף 103ח לפקודה (להבדיל מרכישה בה יותר בעייתי)

**יצירת מתווה למימוש
אחזקות**

• יצירת מבנה אחזקות המאפשר אקזיט.



מתי ניתן לבצע המיזוג סעיף 103 לפקודה הגדרת "מועד מיזוג"

במיזוג בהחלפת מניות – כל מועד בו בוצעה ההחלפה במיזוג סטטוטורי מלא בסוף שנה ✓

✓ חוזר מס הכנסה 6/2018 (שהחליף את חוזר 16/02) נקבעו תנאים בהתקיימם יתאפשר לבצע מיזוג גם בתום כל רבעון –

1. התקיימו כל התנאים למיזוג לפי חלק ה-2 לפקודה.
2. לדוח השנתי שיוגש לשנת המיזוג יצורפו גם הדוחות הבאים –
 - החברה המעבירה תצרף דוחות כספיים מבוקרים למועד המיזוג (מאזן ורווח והפסד).
 - החברה הקולטת תצרף דוחות כספיים סקורים למועד המיזוג (מאזן ורווח והפסד).
 - דוחות נוספים לפי דרישת המנהל.



סעיף 103ד(א1) לפקודה קבלת תמורה במניות ובמזומן במיזוג

במיזוג בעלי זכויות בחברה מעבירה יכולים לקבל תמורה במניות ומזומן

מהקולטת בתנאים הבאים:

1. ניתן אישור המנהל לפני המיזוג.
2. התמורה במזומן לא תעלה על 40% מסך התמורה שניתנה לכל בעל זכויות.
3. החברה הקולטת, בעלי הזכויות בה או צד קשור אליהם אינם מחזיקים ערב המיזוג - 10% או יותר מהזכויות במעבירה.
4. החברה המעבירה, בעלי הזכויות בה או צד קשור אליהם אינם מחזיקים ערב המיזוג - 10% או יותר בחברה הקולטת.



סעיף 103ד(א2) לפקודה קבלת תמורה במניות ובמזומן במיזוג

התקבלה תמורה במזומן יחולו הוראות אלה:

1. תחול חבות במס על חלק התמורה במזומן.
 2. אם מדובר במיזוג איגוד מקרקעין - יחול מס רכישה מלא לגבי זכויות באיגוד ששולמה בעדן תמורה במזומן.
 3. חלק הזכויות ששולם בעדן במזומן והמחיר המקורי שלהם יחושבו לפי - סך התמורה במזומן ביחס לסך התמורה הכוללת שניתנה בעד כלל הזכויות במעבירה.
- למנהל ניתנה סמכות לקבוע תיאומים נוספים לגבי מיזוג בו שולמה תמורה במזומן.

החלטת מיסוי 7581/21 פיצול אנכי לחברה קיימת בהתאם להוראות סעיפים 105א(2) ו-105ט לפקודה

אחרי שינוי המבנה

לפני שינוי המבנה



שינויי מבנה בפטור ממס החלת חלק ה-2 על שותפויות



ע"א 2026/92 - הלכת שדות

אופן מיסוי השותפות

אומצה הגישה המעורבת למיסוי שותפויות -

- סעיף 63 לפקודה מתעלם מהישות המשפטית הנפרדת של השותפות וממסים את השותפים ישירות בגין חלקם היחסי בהכנסות השותפות
- מאידך, בפקודה אין התעלמות מהישות המשפטית הנפרדת של השותפות כשמדובר בחבויות של השותפות (כלפי צדדים שלישיים או ליחסי השותפים בינם לבין עצמם).

מיסוי שותפויות בעקבות פס"ד שדות

יישום הגישה המעורבת - חוזר מס הכנסה 14/03

עסקאות בין השותפים לשותפות

השותפות גוף המבצע פעילות עסקית נפרדת מהשותפים לכן ניתן לבצע עסקאות בין השותף לשותפות ובלבד שהעסקאות נעשו בתנאי שוק, שיש להם טעם כלכלי ואין תכליתן הפחתת מס.

שותף המעביר את הבעלות על נכס שברשותו לשותפות - חייב במס רווחי הון בעת ההעברה בהתאם להוראות חלק ה' לפקודה.

העברת נכסים מהשותפות לשותפים מהווה מכירת הנכסים על ידי השותפות (בדומה להעברת נכסים מחברה לבעלי מניותיה). על המכירה יחולו הוראות חלק ה' לפקודה. רווח ההון שנבע לשותפות בגין המכירה יחולק בין השותפים בהתאם לחלקם ברווחי השותפות.

מכירת זכות/הקצאה בשותפות

בהתאם לפס"ד שדות, יש להתייחס ל"זכות בשותפות" כנכס נפרד (בדומה למניה בחברה). במכירת זכות בשותפות יחושב רווח הון לשותף המוכר.

מיסוי שותפויות בעקבות פס"ד שדות - מוקשים

- **דין פירוק שותפות** כדין "מכירה" היינו רווח הון ממכירת נכסי השותפות ורווח הון ממכירת הזכות בשותפות לשותפים.
- בעייתיות – **פרישת שותף** הינה פירוק שותפות לפי הדין הכללי.

סעיף 103א(א) לפקודה

החלת חלק ה- 2 גם על שותפויות

הסעיף נוסף בתיקון 221 בתחולה מיום 6.4.2016 קובע כי –

הוראות חלק ה- 2 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 מאותו
סוג, הכל בשינויים המחויבים 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.**"

סעיף 103א(א) לפקודה החלטת מיסוי 6986/17

**העברת נכס מקרקעין לשותפות מוגבלת רשומה בהתאם
לסעיפים 104 א ו – 103א(א) לפקודה –**

המצב לפני

חברה שמניותיה רשומות
למסחר בבורסה בתל אביב

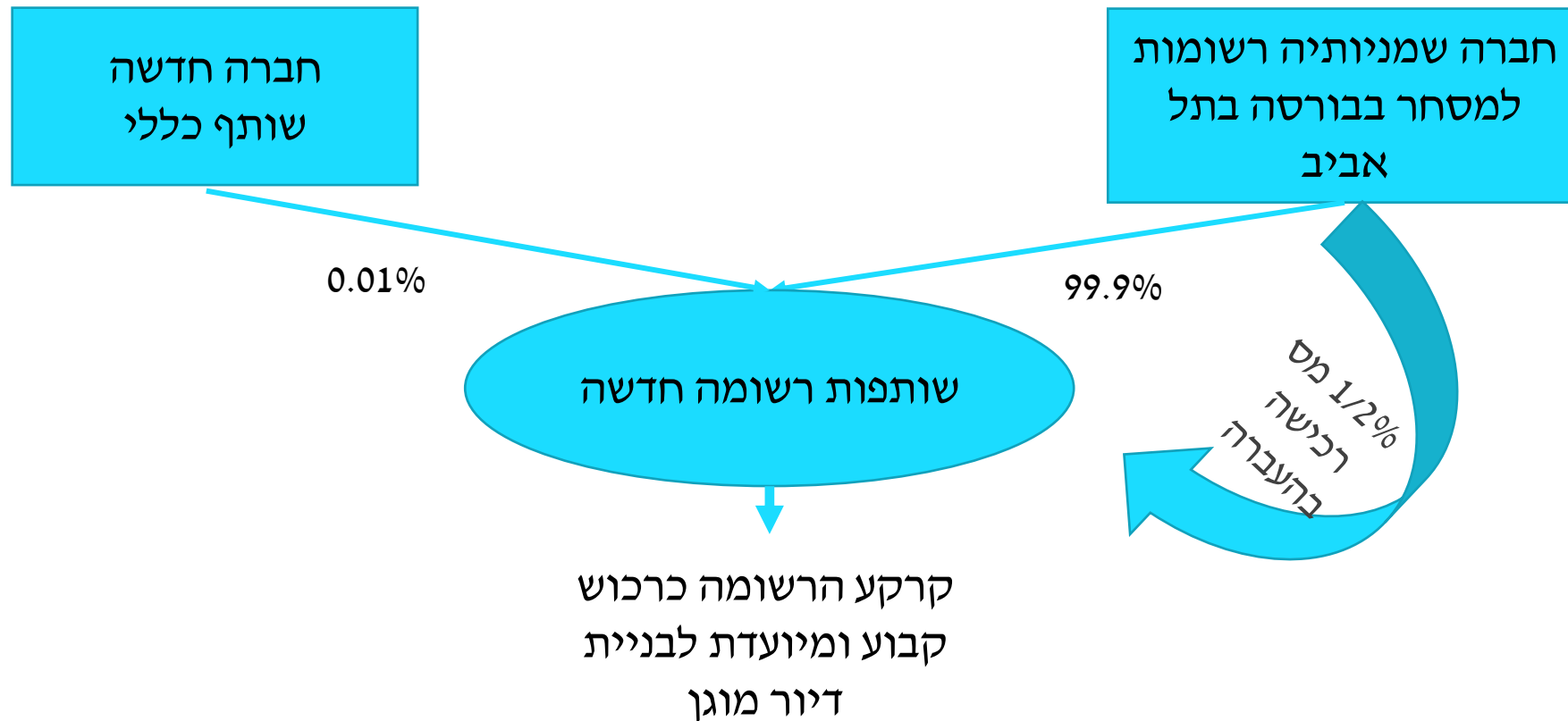


קרקע הרשומה כרכוש
קבוע ומיועדת לבניית
דיור מוגן

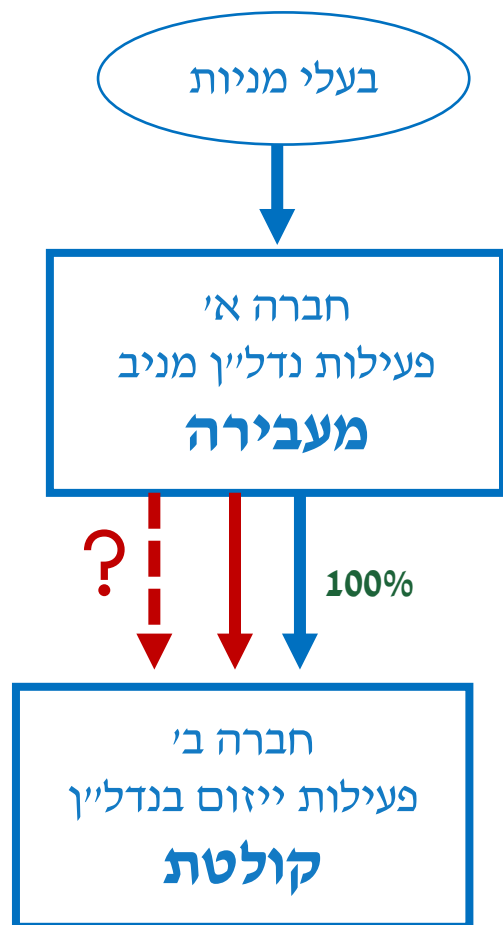
סעיף 103א(א) לפקודה החלטת מיסוי 6986/17

העברת נכס מקרקעין לשותפות מוגבלת רשומה בהתאם לסעיפים 104 א ו – 103א(א) לפקודה –

המצב אחרי



החלטת מיסוי 3958/21 - הקצאת מניות נוספות במסגרת העברת נכס לפי סעיף 104א בעקבות תיקון שומת מס רכישה



העברת
מקרקעין
בפטור
104א

- ביום 31/3/2020 העבירה חברה א' (פרטית תושבת ישראל) זכות במקרקעין לחברה ב' (פרטית תושבת ישראל) **תמורת הקצאת מניות בחברה ב'** - לפי סעיף 104א לפקודה.
- חברה ב' שלמה 1/2% מס רכישה – לפי השווי שקבעו הצדדים בעת העברת המקרקעין.
- חברה א' דווחה על שינוי המבנה לפקיד השומה ביום 7/4/2020 ולמיסוי מקרקעין ביום 30/4/2020 כלומר במועדים לפי החוק.
- מיסוי מקרקעין לא קבל את השווי שנקבע למקרקעין על ידי הצדדים ובשומה בהסכם הוגדל שווי המקרקעין ביחס לשווי המדווח ושולם הפרש מס הרכישה.
- **נשאלה השאלה האם בעקבות השומות שיצאו ע"י מסמ"ק נדרשת החברה הקולטת לבצע הקצאה של מניות נוספת לחברה המעבירה ?**
- בהחלטת המיסוי נקבע כי – על הקולטת לבצע הקצאת מניות נוספות לחברה המעבירה לפי שווי המקרקעין שנקבע ע"י מסמ"ק לפי סעיף 104א(א)(3) לפקודה ולדווח על כך לפקיד השומה החברה המעבירה.
- על המניות המוקצות הנוספות יחולו הוראות סעיף 104ו לפקודה (לעניין יום הרכישה והמחיר המקורי) ויראו בהן כאילו הוקצו בעת שינוי המבנה.

TAX PLANNING

ענת ברקוביץ, רו"ח (משפטנית)
ברקוביץ ושות' רואי חשבון
תובל 40 רמת-גן (מגדל ספיר)

תודה רבה!

טלפון – 7512120 – 03

anat@berkcpa.co.il

<http://www.berkcpa.co.il/>