

ALL IN ALL
ALL IN ALL
ALL IN ALL
ALL IN ALL
ALL IN ALL
MONTH

זהירות רכישה עצמית

משה וייס

שותף מערך המיסים



יפעת שעיה

שותפה מערך המיסים



הוראות חוק החברות

1

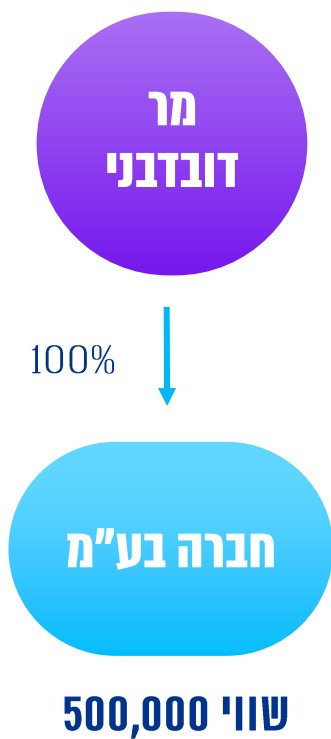
דיבידנד – סעיפים 306-307 מחולק פרו-רטה לכל בעמ"נ.

2

רכישה – סעיפים 308-309 רכישה עצמית של מניות החברה עצמה או בעקיפין בידי חברת בת או חברה בשליטתה לרבות מתן מימון לרכישה.
רכישת מניות על ידי החברה ("מניות באוצר") - רכישה עצמית אפשרית רק מחלק מבעמ"נ ובמקרה זה שיעור אחזקת בעמ"נ הנותרים עולה.

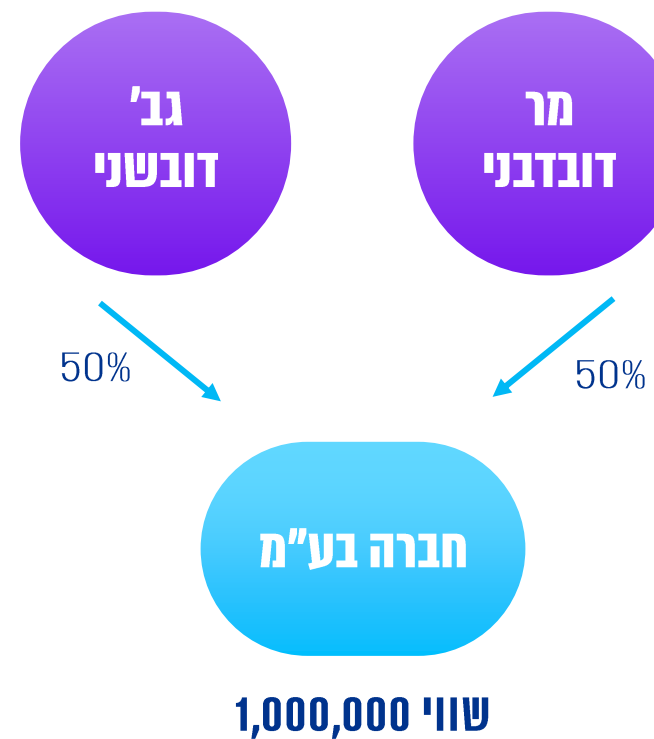
רכישה עצמית

לאחר הרכישה



החברה רוכשת את מניות גב' דובשני בסכום של 500,000 (כל סכום העודפים) בהתאם לסעיף 308 לחוק החברות ועמידה במבחני החלוקה.

לפני הרכישה



חלוקה המסווגת כהפחתת הון

=

רווח הון אצל בעמ"נ היוצא



חוק החברות



מס הכנסה

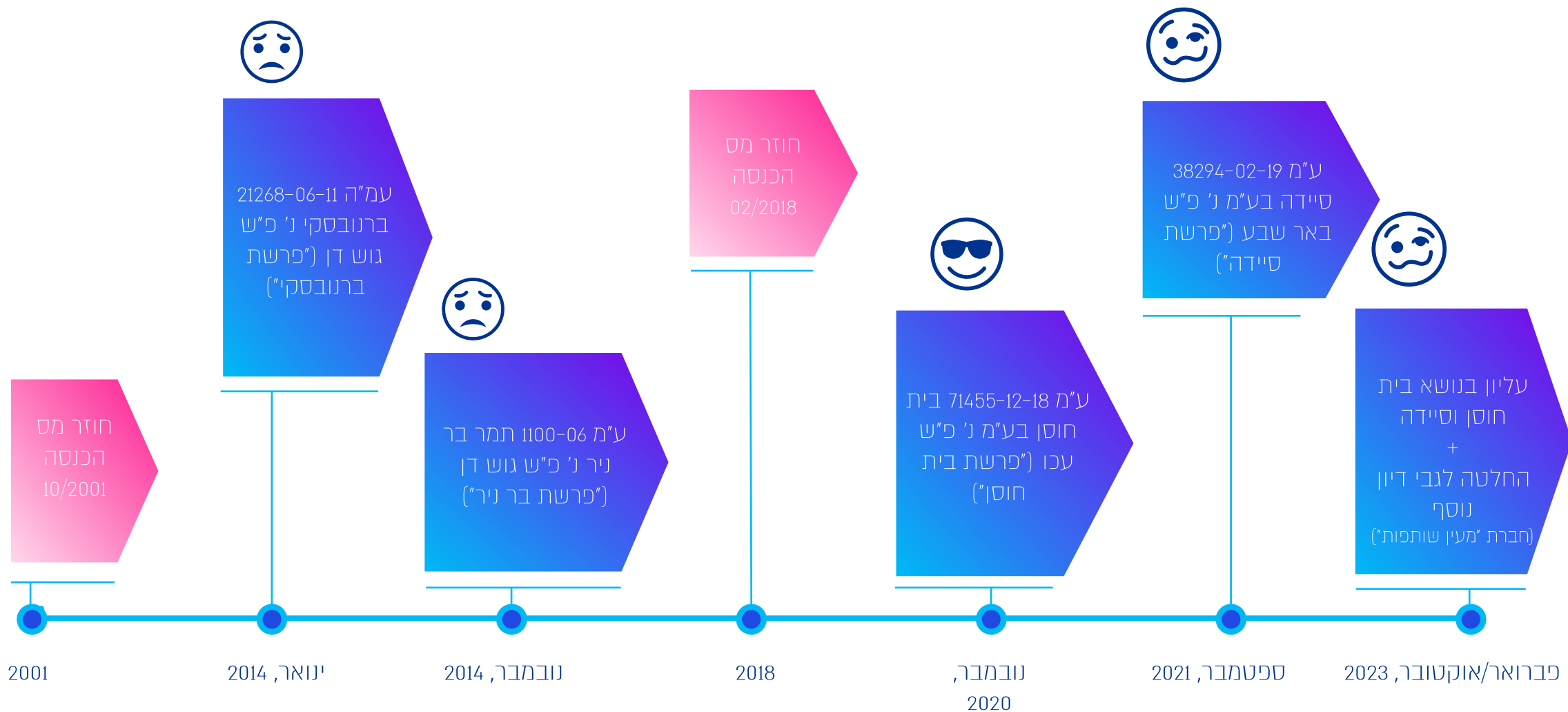
לאחר כניסתו לתוקף של חוק החברות פורסם חוזר מס
הכנסה משנת 2001

~~דיבידנד למס~~

החוזר מאמץ את כללי החלוקה בחוק החברות:

1. פרו-רטה לכל בעלי המניות = דיבידנד
2. לא פרו-רטה = רווח הון בידי המוכר

התפתחות עמדת רשות המיסים והפסיקה



רכישה עצמית של 500,000 (כל סכום העודפים) כאשר החברה קונה את מניות גב' דובשני (מר דובדבני יחזיק לאחר הרכישה 100% מהחברה)

משמעות גישה 2

בעלי המניות היוצאים

רווח הון 500,000

בעלי מניות נשארים

דיבידנד 500,000

חבות מס כוללת

300,000

משמעות גישה 1

בעלי המניות היוצאים

רווח הון + דיבידנד
500,000

בעלי מניות נשארים

דיבידנד 250,000

חבות מס כוללת

225,000

משמעות חוזר ישן

בעלי המניות היוצאים

רווח הון
500,000

חבות מס כוללת

150,000

חוזר מס הכנסה 2/2018 – רכישה עצמית של מניות בהתאם לחוק החברות



**שינוי משמעותי לעומת החוזר מ-2001, ללא
שינוי בחוק החברות ובפקודת מס הכנסה
לגבי "רכישה עצמית" שאינה פרו-רטה**

דיסהרמוניה עם חוק החברות

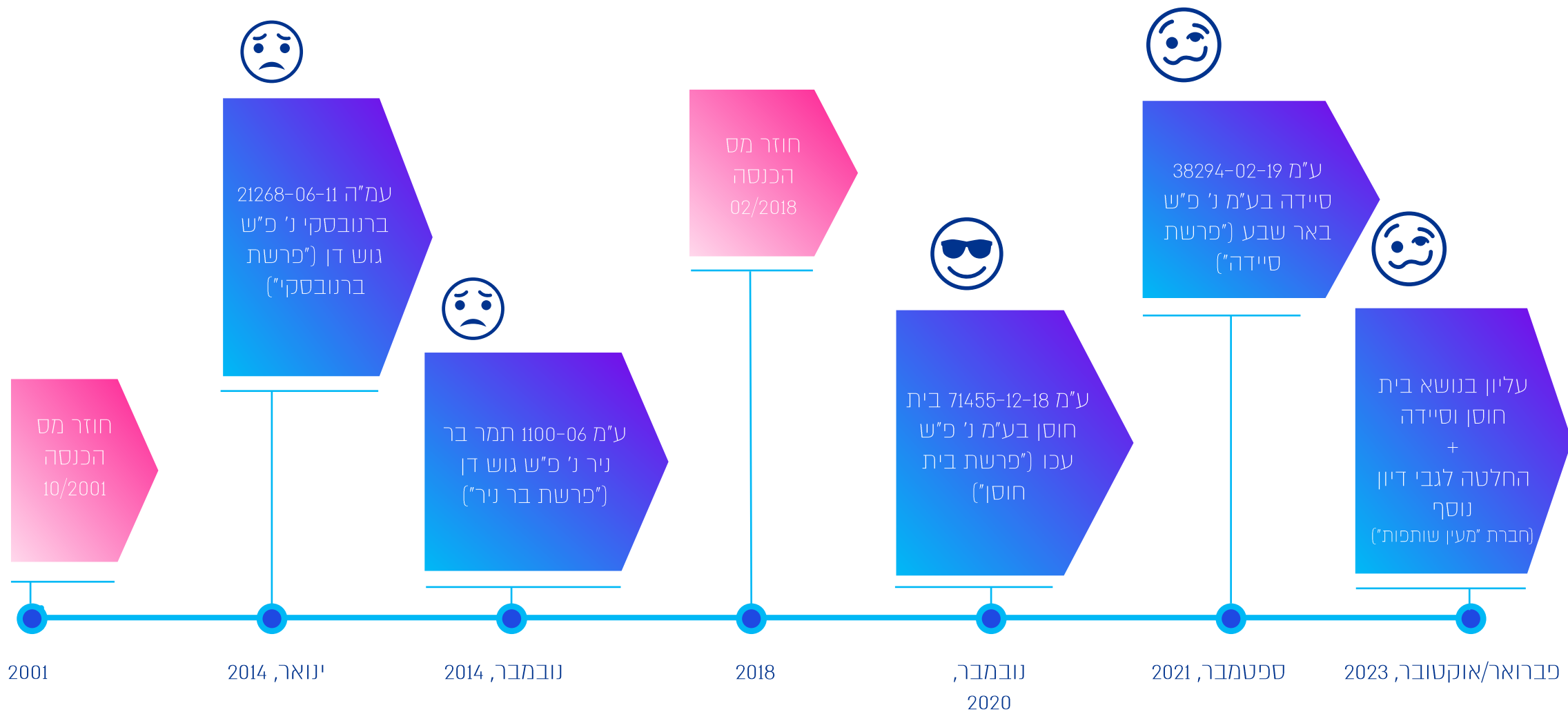
שלב ב'

רווח הון בידי יוצאים

שלב א'

דיבידנד (נשאר/ם) כולם)

התפתחות עמדת רשות המיסים והפסיקה



פסק דין בית חוסן וסיידה (עליון) ובקשה לדיון נוסף - משמעויות



מתוך דחיית הבקשה לדיון נוסף:

דעת הרוב הבהירה, "ברחל בתך הקטנה", כי ההלכה מוגבלת לחברות שהן "מעין שותפות". הא ותו לא. לא נקבעה הלכה כלשהי לגבי חברות פרטיות בעלות "מספר מועט של בעלי מניות", ובהקשר זה ציין המשיב בצדק כי הדרך סלולה בפני נישום להוכיח כי בעניינו אין מדובר בחברה פרטית שהיא "מעין שותפות", שעליה חלה ההלכה



פסק דין בית חוסן וסיידה (עליון) ובקשה לדין נוסף - משמעויות

הלכה חדשה לפיה רק בחברה פרטית שהוכח שהיא "מעין שותפות", רכישה עצמית דיספרופורציונית תוביל למיסוי בעלי המניות הנותרים במס על דיבידנד

פס"ד קובע כי יש לפעול לפי גישה 1 של פקיד השומה

שולל לחלוטין את גישה 2

חישוב רר"לים
ועלות השקעה

חברה ישראלית
דיבידנד - פטור
רווח הון - חייב

ניכוי מס
במקור

אחריות
דירקטורים

קיזוז הפסדים

תושבי חוץ
דיבידנד - חייב
רווח הון - פטור

חישוב לינארי
עבור רכישת
מלפני 2003

פסק דין בית חוסן וסיידה (עליון) ובקשה לדיון נוסף - משמעויות

חברות פרטיות בעלות
מספר רב של בעמ"נ



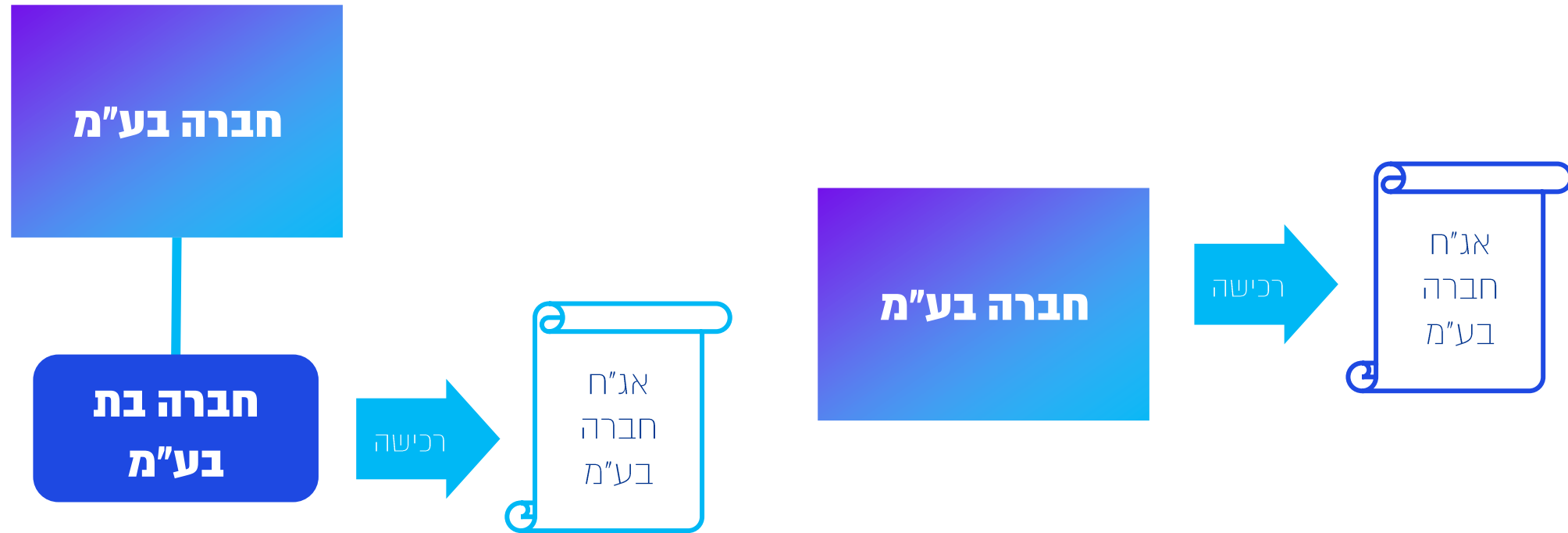
חברות
ציבוריות

מתוך החוזר משנת 2018:

מקום שמדובר בחברה ציבורית הרוכשת את מניותיה בבורסה, בשיעור שאינו מהותי, מפעם לפעם, בהתאם להחלטת החברה, ... והיא תסווג בידי המוכר כרווח או כהפסד הון ממכירת נייר ערך



חוזר מס הכנסה 2/2010 – רכישה עצמית של אג"ח והסדרי חוב



**לא אירוע מס במועד הרכישה
(בכפוף לתנאים מסוימים)**

**אירוע מס במועד הרכישה
(מימון או מחילת חוב)**

ALL IN ALL
ALL IN ALL
ALL IN ALL
ALL IN ALL
ALL IN ALL
MONTH

סוף רכישה במחשבה תחילה

kpmg.co.il

המידע המוצג כאן הינו בעל אופי כללי ואינו מיועד לענות על הנסיבות הייחודיות של כל יחיד או ישות. אף על פי שאנו משתדלים לספק מידע מדויק וזמין, אין באפשרותנו להבטיח את דיוקו של המידע ביום בו הוא מתקבל וכן כי המידע ימשיך להיות מדויק גם בעתיד. אין לפעול לפי המידע המוצג ללא ייעוץ מקצועי מתאים לאחר בדיקה מקיפה ויסודית של המצב הספציפי.

השם והלוגו של KPMG הינם סימנים מסחריים אשר השימוש בהם נעשה תחת רישיון של הפירמות החברות העצמאיות בארגון KPMG העולמי.

© 2023 KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות חברות עצמאיות המסונפות ל-KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות. כל הזכויות שמורות.