



היועץ היומי שלך להשקעות

ד"ר (עו"ד ורו"ח) עוז חלבי, שותף ומנהל קבוצת מיסוי אמריקאית בפירמת עורכי הדין ועורכי הפטנטים פרל כהן צדק לצר ברץ ניו יורק



צילום: נעם ברא

אזרחי ארה"ב? רכורמת המס של טראמפ שינתה את הכללים

רפורמת המס האמריקאית, שנכנסה לתוקף בינואר 2018, הרחיבה את חובת המס ההדדית על ישראלים אזרחי ארה"ב שהם בעלי מניות בחברות ישראליות. ישראלים המחזיקים 10% ומעלה בחברות ישראליות אשר 50% או יותר ממניותיהן מוחזקות על ידי אזרחי או תושבי ארה"ב כפופים להוראות החדשות. הסדר GILTI החדש הוא משטר מס שמטרתו "להעניש" אמריקאים שבבעלותם חברות פעילות מחוץ לארה"ב, על ידי הטלת מס על רווחיהן. המס מוטל לא רק בגין חברות פסיביות (כדוגמת חברה נשלטת זרה) אלא גם על חברות אקטיביות. כך, מרבית החברות הישראליות (ובעיקרן אלו בעלות משטר מס מיטיב תחת החוק לעידוד השקעות הון) ומחזיקיהן האמריקאים, עשויים להיות כפופים לחבות מס בארה"ב ללא קשר למועד חלוקת רווחי החברות. ישראלים בעלי אורחות אמריקאית עלולים להירשם לשלם מס משמעותי כל שנה. אותה הריכזים להורידו היא חלוקת דיבידנדי, או החזקת המניות בחברה הישראלית באמצעות חברה אמריקאית שתחצוץ בין היחיד לחברה הישראלית. שיטה אחרת היא לבצע מהלך של De-CFC, שבו החברה הישראלית ובעלי מניותיה האמריקאים יחדלו מלהיות כפופים למשטר המס החדש. ●



מבצע סוף שנה

השנה מתקרבת לסופה, וזה הזמן לעשות סדר: לממש הפסדים "על הנייר", לבדוק האם אתם חייבים בהגשת דוח שנתי גם אם אתם שכירים, לשים לב לרווחים צבורים שלא חולקו, ולבדוק באופן אנונימי ריווח על הכנסות בחו"ל ● עצות של מומחים בתחום המיסוי וההשקעות לקראת סוף השנה

צילום: Shutterstock / ID017

עו"ד ורו"ח נועה לב גולדשטיין, שותפה ומנהלת מחלקת המסים במשרד איתן מהולל & שדות



צילום: אילן טוואן

למש הפסדים "על הנייר" ולהתחיל בהליכי פירוק חברה

מימוש הפסדים: מאחר שבשראל אין אפשרות לקוח הפסדים "אחורנית" (כנגד רווחים משנים קודמות), אחת הפעולות אותן מומלץ לבצע לפני תום השנה היא מימוש הפסדים "על הנייר". נישומים רבים מחזיקים ניירות ערך סחירים "הפסדיים" (בין אם הפסדים נוצרו כתוצאה מירידת ערך בשנת 2018 ובין אם בשנים קודמות). בכדי "לנצל" הפסדים אלו ולקזום כנגד רווחים שנצמחו מניירות ערך אחרים, יש לבצע פעולה של מכירת ניירות הערך הפסדיים. ללא פעולה של "מימוש" – לא ניתן יהא לבצע קיזוז הפסדים המתואר. השקעה בחברה פרטית שירדה לטמיון: נישומים (יחידים וחברות) נוהגים לבצע השקעות בחברות, באמצעות הלוואות, השקעות בחון וכו'. כשהשקעות אלו יורדות לטמיון, ניתן בתנאים מסוימים לדרוש את ההשקעה כהפסד ולקזוה כנגד רווחי הון. אולם, תנאי לכך הוא שהנישום ימצא את הליכי הגבייה עוד ב-2018. כשמדובר בהשקעות הון בחברה הנעדרת אמצעים להשיבה לבעל המניות, יש להתחיל בפירוק של החברה עוד ב-2018 כדי שהפסד ההון יתגבש בשנה זו. אם ההלוואות הוענקו על ידי הנישום לתאגיד, על הנישום להראות שנקט באמצעים (הסכירים) לגביית החוב, כדי להיכח שמדובר בחוב אבוד שהתגבש לכדי הפסד הון. ●



ד"ר איל הורוביץ,
יו"ר ומנכ"ל פירמת
בייקר טילי ישראל

'היזהר מרווחים צבורים שלא חולקו ועלולים היות מחויבים במס

במסגרת חוק ההסדרים, תוקן סעיף 77 לפקודת מס
בסה. לפי הסעיף, לפקדי השומה יש סמכות למסות
רווחים צבורים שלא חולקו לבעלי המניות כדיברונגים.
יגיון שמאחורי התיקון הוא להחריף את לולאת המס,
מנוע מצב לפיו חברות לא תחלקנה רווחים/דיברונג,
נדון כוונה של בעלי המניות לא להתחייב במס
כדיבר ששעשו להגיע עד ל-33%.
במסגרת התיקון הוסעף, בהתקיים תנאים מצטברים,
למס פקיד השומה לראות ב-50% מאותם רווחים צבורים
ולו חולקו כדיברונג ובתאם לכך, למסותם. התנאים
יקריים להפעלת סמכות זאת הם שהחברה היא "חברת
יטים" אשר מצויה בשליטתם של לא יותר מחמישה
לי מניות, ואשר לא חילקה דיברונג מתוך רווחיה
וגם מס מסוימת בחמש השנים העוקבות לאותה
זמן. כמו כן נדרש שרווחי החברה הצבורים יעלו
5 מיליון שקל וכן הסיבה שהרווחים לא חולקו היא
צנעות או אפיה להפתתות מס.
לכן, אם לחברת מעטים שכוון, למשל חברה עם רווחים
עילות בשוק ההון - ישנם רווחים צבורים שלא חולקו
ליים על סך של 5 מיליון שקל, מומלץ לבחון את
וגיה לעומק ואת אפשרויות הטיפול, על מנת למנוע
ב שבו מחצית מהרווחים מחויבים בתשלום מס.



עו"ד רו"ח
מיכל רווחה,
מחלקת המסים
של משרד ש. פרידמן

גם אם אתם שכירים: בדקו אם אתם חייבים במס "הכנסות גבוהות"

ב-2013 הותקן מס חדש שישן המכונה "מס על הכנסות
גבוהות". כשמו, הטיל המס חורש מס נוסף (שעמד
עד 2017 על שיעור של 2%) על מי שהכנסתו החייבת
עולה על תקרה של 800 אלף שקל בשנה. כנגד "הכנסה
חייבת" נכללו כלל ההכנסות מכל המקורות המפורטים
בסעיפים 2 ו-3 לפקודה, לרבות רווח הון ושבח מקרקעין,
למעט שבח ממכירת דירת מגורים, ככל ששווי מכירתה
אינו עולה על 4 מיליון שקל ומכירתה פטורה ממס
שבח. ב-2017 הועלה המס הנוסף ל-3% ותקרה ההכנסה
החייבת הפחתה ל-640 אלף שקל, מהלך שהרחיב
משמעותית את שכבת האוכלוסייה החייבת במס הנוסף.
כך שאם מכרתם במהלך שנת המס נכס מקרקעין
שאינו דירת מגורים הפטורה ממס שבח ששווי מכירתה
עולה על 4 מיליון שקל, או אם נצמח לכם רווח הון
ממכירת נדירות עודך או שחולק לכם דיברונג, ייתכן
כי בנוסף למס ההכנסה או מס השבח ששולם על ידכם
אתם חייבים גם במס על הכנסות גבוהות. הכנסה כאמור
החייבת במס נוסף מחייבת הגשת רוח שנתני למס הכנסה,
גם אם אתם שכירים. בדיקה של סך ההכנסה החייבת
בטרם מסתיימת שנת המס, תחסוך לכם תשלום ריבית
עקב איחור בתשלום המס ותמנע מכם להפרי את חובת
הדיווח למס הכנסה.



עו"ד (רו"ח)
רחלי גוז לביא,
שותפה במחלקת
המסים במשרד
עמית פולק מטלון

מתכננים השקעה בסטארט-אפ? חוק האנג'לים מתקרב לסיומו

שנה אחרינה לחוק האנג'לים: "חוק האנג'לים" הוא
כינוי לתמריץ מס שנכנס לתוקפו לראשונה בחקיקה
במהלך 2011. סעיף זה נועד לעודד השקעה בסטארט-
אפים דרך מתן תמריץ מס למשקיעים יחידים (אנג'לים),
בעיקר בחברות בתחילת דרכן. התמריץ ניתן בדרך
של התרת השקעה בחברות מסוימות כהוצאה שוטפת
מכל הכנסה שהיא במהלך שנת המס. 2019 תהיה השנה
האחרונה שבה ניתן ליהנות מהתמריץ ולכן מומלץ
למשקיעים שמתכננים להשקיע בסטארט-אפ, לבצע את
ההשקעה טרם סיום התחולה של החוק.
הסדרי מעבר בנוגע למיפוי נאמנות: ב-1.8.2013
נכנס לתוקפו החוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים,
במסגרתו שונה פרק הנאמנות בפקודת מס הכנסה.
הסדר המעבר שפורסם על ידי רשות המסים ב-2014
נועד להתמודד עם מחלוקת אפשרית ביחס לחבות המס
של הנאמנות בישראל כתוצאה משינוי החוק, ולעודד
נאמנות לדווח על הכנסתן בישראל. כיום, החסר
אינו בתוקף, אך עם זאת, יוצרים ונהגים בנאמנות
עדיין יכולים להסדיר את מעמדם מול רשות המסים.
לכן, מומלץ לכל מי שיצר נאמנות או שמוגדר כנהנה
בנאמנות ומעוניין להסדיר את היישוב ואת חבות המס
שלה בישראל, לטפל בנושא בהקדם האפשרי.



רו"ח חנן אהרנפלד,
שותף במשרד רו"ח
ויצמן-אהרנפלד

מכור החזקות קריפטו פסידות ולרכוש מחדש ת המטבעות

חרי קריפטו ומשקיעים רבים במטבעות דיגיטליים
סו לשוקי המטבעות בסוף 2017 כאשר המחירים היו
אם. כיום, שנה לאחר מכן, בעקבות ירידות מחירים
ת ביחס לשיאי המחירים הקודמים, רבים מהם
קיים בתיקיהם הפסדים לא ממומשים או "הפסדים
הנידון" בנין נכסים דיגיטליים או קריפטו שברשותם.
פסדים לא ממומשים בתיקי קריפטו שווים עבורם
ל, ולציבור בישראל יש כיום הפסדים לא ממומשים
וי מצטבר של מאות מיליוני שקלים.
ה ניתן לעשות עם הפסדים ניתן לקוון מול רווח
ובכך להפחית את חבות המסים על רווחים הנובעים
1. כלומר, ניתן לשלם פחות מסים על רווחים
ידת מניות, מקרקעין וגם לשלם פחות מסים על
רוח ממכירת נכס קריפטו בשנים הבאות. בהנחה
המס הבלתי ממומש בקרב הציבור עומד כיום על
2 מיליוני שקלים, קיוונו מול רווח בעתיד ייצור
זן מס משמעותי.
יי שניתן יהיה לנצל את ההפסד כפועל, יש לבצע
ש החזקות קריפטו מפסידות, וקניית המטבעות
ת. כך הפסד הרוח הבלתי ממומש יהפוך ממומש
ד"ב מס, ומצד שני, קניית הנכסים מחדש תותיר את
וקו בכנסים הדיגיטליים כבעבר, ללא שינוי.



רו"ח כפיר אלני,
דירקטור בחטיבת
המס, Deloitte ישראל

הפקידו לקובת גמל, בעיקר אם עברתם את גיל 60

השקעה בנכסים במסלול מס שלא יעלה על 15%:
לעומת שיעור המס של 25% החל בשוק ההון, ריבית
באפיקי השקעה שקליים נומינליים ורווחי הון ממכירת
איגרת חוב, נייר ערך מסוחר, מלווה או הלוואה, שאינם
צמודים למדד, יחויבו במס בירי משקיע יחיד, כשיעור
שלא יעלה על 15%, או 20% אם היחיד בעל מניות
מהותי.
אפיק נוסף הוא הפקדת כספים לקופת גמל לפי
תיקון 190 לפקודת מס הכנסה, וזו אפיק המתאים
לכל משקיע יחיד בשוק ההון בכל גיל. בשל הגדלות
(משיכה מגיל 60), אפיק זה אטרקטיבי במיוחד למשקיע
יחיד בגיל 60 ומעלה בעל פנסיה מינימלית של
כ-4,500 שקל לחודש. אירוע המס נדחה עד למועד
משיכת הכסף (גיל הוכחות: גיל 60 ומעלה או פרישה
מוקדמת בשל נכות בדרגה של 75% לפחות) באחר
משיני המסלולים הבאים:
מסלול 1 - משיכה הניתנת חוד פעמית (ברדך של
היוון קצבה) - הרווחים הנומינליים יחויבו במס מופחת
בשיעור של 15% (הכרזית גוברת בסביבת אינפלציה
נמוכה).
מסלול 2 - משיכה ברדך של קצבה חודשית - הקצבה
תחשב לקצבה פטורה ממס.



עו"ד יאיר בנימיני,
מומחה מיסוי
ומייסד בנימיני ושות'

לדווח על הכנסות בחו"ל לפני חילופי המידע עם ה-OECD

בחדש דצמבר 2017 פרסמה רשות המסים נוהל
אשר במסגרתו ניתנה האפשרות לפנות בבקשה
לגילוי מרצון באופן אנונימי ולדווח על הכנסות אשר
היו חייבות בדיווח בישראל אך לא שולם עליהן מס.
להליך הגילוי מרצון האנונימי גקבע מועד סיום ההוא
31.12.2018, ולאחריו, כבר ניתן יהיה לפנות באופן
שמי בלבד.
כך כבר עם מועד תום הגוהל ניתן לזהות פעילות
ערה של מוסדות בנקאיים בחו"ל המבקשים לזהות
את בעלי השליטה בחשבונות של תאגידים ונאמנות
מחוצ לישראל. גם מי שפתח חשבונות בחו"ל על שם
חברה וזה או באמצעות דרכון זר עלול להיות מופתע
ולגלות שפרטיו מועברים בעתיד על ידי המדינה בו
מתגלה הבנק לרשות המסים בצירוף היתרה בחשבון
הבנק לסוף שנת 2018. זאת, כחלק מאמנת ה-CRS
שישראל צפויה לאשר.
חלק נוסף מהמאבק בהון השחור, נמשכים
המאמצים המדיעניים של רשות המסים לאתר בעלי
הכנסות בלתי מרווחות באמצעות הצלבת נתונים,
בדיקת כניסות ויציאות לחו"ל, ושורה ארוכה של
טכסים ודיווחים שיש להגיש (בגון הצבעה על מקורות
לרכישת גרל"ן או הצהרות של תושבי חוץ).