



לשכת רואי חשבון - מרץ 2014

פיצולים בדרך של העברת

נכסים לפי סעיף 104 לפקודה

**רקע להרצאתו של עו"ד אלדד נח –
לשעבר מנהל המחלקה במקצועית**

מטרת חוק המיזוגים והפיצולים

מטרת החוק וההטבות בו (מתוך דברי ההסבר לחוק):

ליצור תנאים נוחים לביצוע שינויי מבנה שיביאו להתייעלות הגופים המשתתפים בתהליך ויתרמו לצמיחה כלכלית במשק.

לצורך מימוש מטרה זו קובע החוק הקלות במס, שעיקרן פטור (דחייה) ממס במועד ביצוע שינויי המבנה, והכל תוך קביעת מגבלות ותנאים הקבועים בחוק.

שתי הדרישות המרכזיות שנקבעו בחוק הן:

1. שינוי מבנה שהוא לתכלית עסקית וכלכלית.
2. הימנעות מהמס או הפחתת מס בלתי נאותה איננה מהמטרות העיקריות של שינוי המבנה

חוק המיזוגים והפיצולים בראי הפסיקה

ע"א 8454/01 מכתשים אגן תעשיות בע"מ מיום 14/4/03 התייחס למתן ההטבות במס לפי חוק המיזוגים והפיצולים (לעניין מס בולים):

תכלית החוק – היא ביטול עלויות המס בביצוע שינויים מבניים פורמליים לצורך תיעלות של תאגידים.

מדובר בשינויים פורמליים במבנה ההחזקות ובנכסים, ללא שינויים כלכליים מהותיים בזכויותיהם של המחזיקים וללא מימוש אמיתי של הנכסים המוחזקים.

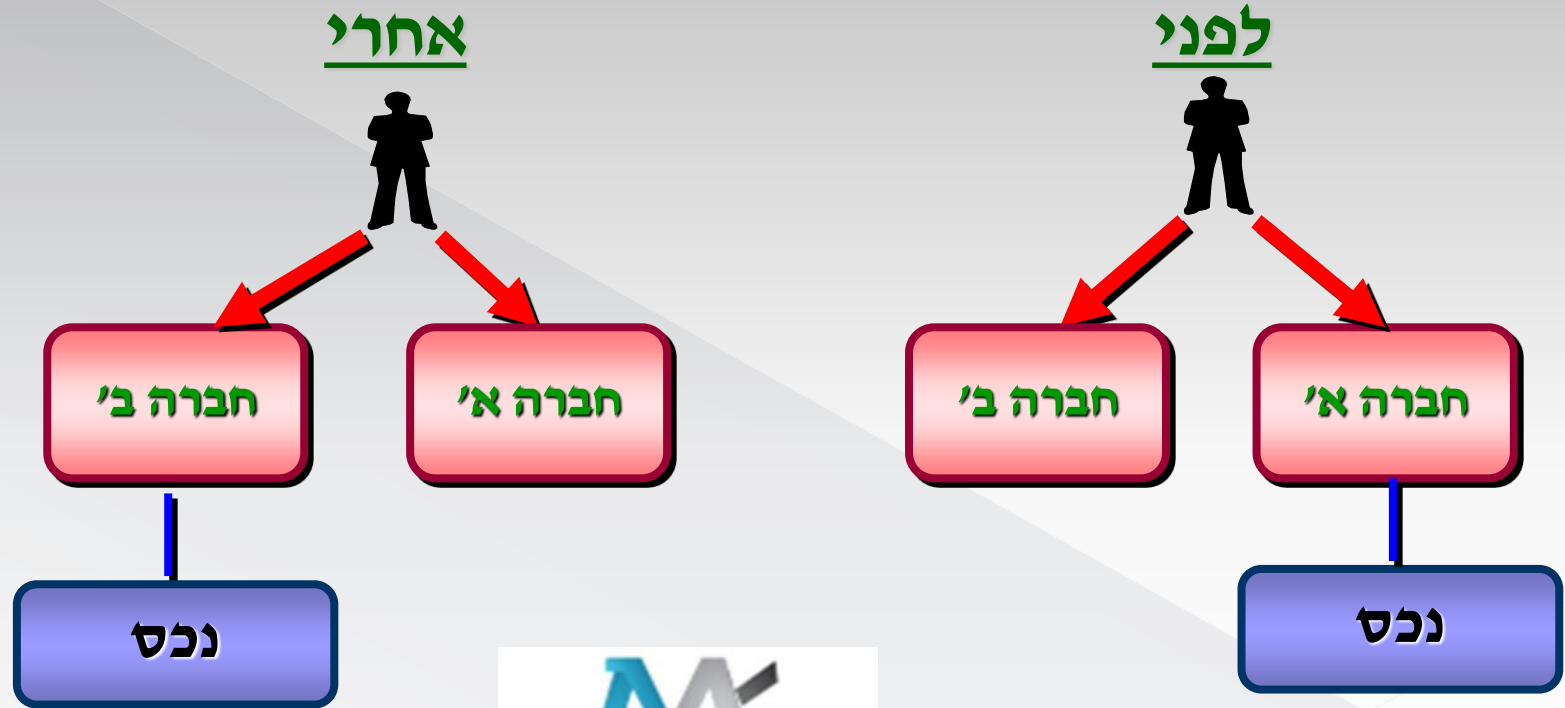
התנאים הקפדניים והמגבלות בחוק נועדו למנוע ניצול לרעה והפקת יתרונות מס בלתי רצויים באמצעות תכנוני מס על ידי ביצוע שינויי מבנה.

סעיף 104ב(ו) – העברת נכס בין חברות אחיות

”חברה המעבירה נכס לחברה אחרת **שבעלי הזכויות בה זהים לבעלי הזכויות בחברה המעבירה, וחלקו של כל בעל זכויות בה זהה לחלקו בחברה המעבירה** (להלן: ”חברה אחות”), לא תחויב במס לפי פקודה זו, לפי חוק התיאומים בשל אינפלציה [לא רלוונטי לאחר תיקון 147], לפי חוק מיסוי מקרקעין, לפי העניין, אם התקיימו כל התנאים שקבע שר האוצר בתקנות”.



סעיף 104ב(ו) – העברת נכס בין חברות אחיות



סעיף 104ב(ו) – עיקרי התנאים לפי הוראות התקנות

- העברה **לתכלית עסקית וכלכלית** כשהמטרה העיקרית של ההעברה הינה **הפעלת עיקר הנכס** במסגרת **העסקים הקיימים** של החברה אליה הועבר הנכס, **ולא הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותות**.
- ✓ העברה של זכויות בחברה ולא קו יצור.
 - ✓ העברה כאשר החברה המעבירה נשארת ריקה.
 - ✓ במסגרת שינויי המבנה אין הקצאת מניות.
- **הנכס המועבר** יישאר במשך **שנתיים** בידי החברה הקולטת ויעשה בו שימוש מקובל במהלך עסקי החברה הקולטת.
- ✓ העברה לחברה חדשה – ללא עסקים קיימים בה.
 - ✓ מכירה מלמעלה ואיבוד שלב.

סעיף 104ב(ו) – עיקרי התנאים לפי הוראות התקנות

- **לא ניתנה תמורה** בשל הנכס המועבר במישרין או בעקיפין.
- במשך **שנתיים** לא חל שינוי בזכויותיהם של **בעלי המניות בחברות** למעט דילולים מכוח סעיף 104ד(1).
- ✓ 104ב(ו) כשהמעבירה ציבורית.
- **לא היו איגודי מקרקעין** שנתיים לפני ושנתיים אחרי ההעברה.
- ✓ איגודי מקרקעין – הצעה לתיקון חוק.
- **שווי הנכסים הנותרים במעבירה** לא יפחת משווי התחייבויותיה.
- אם היתה הפחתת הון – ניתן צו ביהמ"ש.
- ניתן **אישור המנהל**.

סעיף 104ב(ו) – עיקרי התנאים לפי הוראות התקנות

➤ יש להעביר חלק יחסי **מהרווחים הראויים לחלוקה**,
כמשמעותם בסעיף 94ב, מהחברה המעבירה לחברה האחות.

תקנה 1(10):

מניעת קיזוז כל הפסד שנוצר עד וכולל שנת ההעברה **בשתי**
החברות, למשך שנתיים החל מתום שנת המס שבה הועבר
הנכס, עד לסכום **שווי הנכס המועבר**.

סעיף 104ב(ו) – מגבלת קיזוז הפסדים

דוגמא למגבלת קיזוז ההפסדים

ביום 1.10.2009 העבירה חברה א' לחברה ב' מכונה ששווייה במועד ההעברה הינו 3,000 ₪.

הפסדים לצורכי מס להעברה ליום 31.12.2009:

בחברה א' – (2,000) ₪.

בחברה ב' – (4,500) ₪.

ההכנסה החייבת לפני קיזוז הפסדים משנים קודמות בשנות המס -2010-2012:

בחברה א' 1,000 ₪ כל שנה.

בחברה ב' 2,000 ₪ כל שנה.

סעיף 104ב(ו) – מגבלת קיזוז הפסדים

דוגמא למגבלת קיזוז ההפסדים

חברה א':

| <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> | |
|----------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 1,000 | 1,000 | 1,000 | הכנסה חייבת |
| <u>(2,000)</u> | <u>לא ניתן לקזז</u> | <u>לא ניתן לקזז</u> | הפסד מש"ק |
| (1,000) | 1,000 | 1,000 | הכנסה חייבת (הפסד) |

מכיוון, ששווי השוק גבוה מההפסדים לא ניתן לקזז הפסדים כלל במשך שנתיים מתום שנת המס שבה הועבר הנכס.



סעיף 104ב(ו) – מגבלת קיזוז הפסדים

דוגמא למגבלת קיזוז ההפסדים

חברה ב':

| <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> | |
|----------------|---------------------|----------------|-----------------------|
| 2,000 | 2,000 | 2,000 | הכנסה חייבת |
| <u>(3,000)</u> | <u>לא ניתן לקזז</u> | <u>(1,500)</u> | הפסד מש"ק |
| (1,000) | 2,000 | 500 | הכנסה חייבת (הפסד) |

ניתן לקזז רק 1,500 ₪ בתקופת המגבלות (רק מה שמעל השווי שוק).

סעיף 104ב(ו) – מכירת הנכס הנעבר

מכירת הנכס הנעבר:

מכירת הנכס המועבר בידי החברה האחות תעשה על פי הוראות סעיף 104ה. כלומר, כניסה "לנעלי החברה המעבירה.

חריגים

- שחלוף - סעיפים 27 ו- 96 לפקודה.
- מכירה שלא מרצון.

סעיף 104ב(ו) – מכירת מניות החברה המעבירה או מניות החברה האחות

תקנה 2(א):

יש להפחית מהמחיר המקורי של מניות החברה המעבירה את החלק היחסי של הנכס המועבר לפי יחס שווי השוק.

$$\text{שווי שוק נכס מועבר} = \text{שווי יחסי} \\ \text{שווי שוק מעבירה לפני העברה}$$

$$\text{מחיר מקורי חדש} = \frac{\text{מדד יום העברה}}{\text{מדד יום רכישה}} \times (\text{שווי יחסי} - 1) \times \text{מחיר מקורי מניות מעבירה}$$

ההפרש בין המחיר המקורי המתואם למחיר המקורי ייוסף לתמורה ויראו בו סכום אינפלציוני נוסף, בדומה למנגנון ב-104(ו).
יום רכישת המניות יהא יום העברת הנכס.

סעיף 104ב(ו) – מכירת מניות החברה המעבירה או מניות החברה האחות

תקנה 2(ב):

- יש להוסיף את חלק המחיר המקורי של מניות החברה המעבירה שגרענו בתקנה 2(א) למחיר המקורי של מניות החברה הקולטת.

- מחיר מקורי חדש:
(1)

$$\text{מחיר מקורי מניות קולטת} \times \frac{\text{מדד יום העברה}}{\text{מדד יום רכישה}}$$

+

(2)

$$\text{מדד יום העברה} \times \text{שווי יחסי} \times \text{מחיר מקורי מניות מעבירה} \times \frac{\text{מדד יום רכישה}}{\text{מדד יום העברה}}$$

ההפרש בין המחיר המקורי המתואם למחיר המקורי ייוסף לתמורה ויראו בו ס"א נוסף בדומה למנגנון ב-104(ו) יום רכישת המניות יהא יום העברת הנכס.

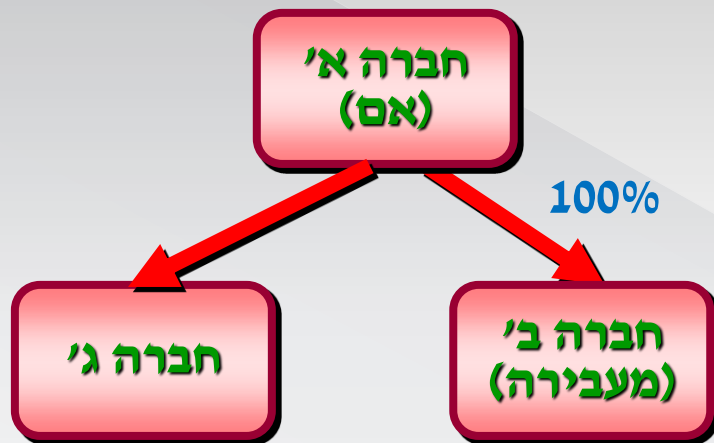
סעיף 104ג – העברת מניות לחברת אם (הנפת חברה נכדה - Spin off)

הוראות הסעיף

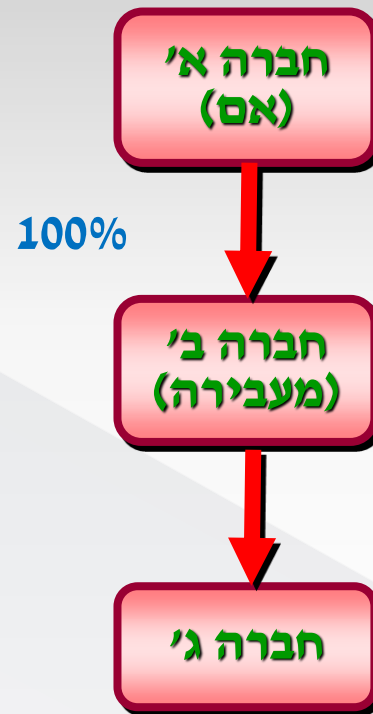
חברה המעבירה לחברת האם שלה את כל המניות שהיא מחזיקה בחברה אחרת (להלן: "המניות המועברות") לא תתחייב במס לפי פקודה זו, או לפי חוק התיאומים בשל אינפלציה [לא רלוונטי לאחר תיקון 147], בשל מכירת המניות המועברות אם התקיימו התנאים שיפורטו להלן.

סעיף 104ג – העברת מניות לחברת אם

אחרי



לפני



סעיף 104ג – עיקרי התנאים

- חברת האם מחזיקה **בכל** הזכויות במעבירה.
- **לא ניתנה תמורה** בשל המניות המועברות.
- **המניות המועברות** יישארו בבעלות חברת האם **שנתיים** לפחות.
- **במשך שנתיים** לפחות לא חל שינוי **בזכויות חברת האם** במעבירה.
- ניתן **אישור בימ"ש** לפי סעיף 303 לחוק החברות אם היה בו צורך.
- הנכס מועבר **למטרה עסקית וכלכלית ולא לשם הימנעות מס** או הפחתת מס.
- אם למעבירה **מפעל מאושר** והיא יכולה לחלק דיבידנד – יראו את העברת המניות המועברות כחלוקת דיבידנד.



תודה על ההקשבה

אלדד נח, עו"ד