

# מבזק מס

5/2009

פאהן קנה ושות'  
משרד ראשי:  
מגדל לוינסטיין  
דרך מנחם בגין 23  
תל-אביב 66184  
ת"ד 36172, מיקוד 61361

טל" 03-7106666  
פקס' 03-7106660  
www.gtfk.co.il

בעריכת רו"ח יגאל רופא, מנהל מחלקת המיסים, פאהן קנה ושות'

## הנפקת שטרי הון כנגד הלוואות שניתנו לחו"ל

5 במרץ 2009

### גילת קרן, רו"ח; חוליאנה חמואל-פל (משפטנית)

### לקהל לקוחותינו וידידנו, שלום רב.

**במרץ 2008** פרסמה רשות המסים הודעה אל פקידי השומה, ציבור הנישומים וציבור המייצגים (לעיון בהודעה זו [לחץ כאן](#)) המבהירה כי לא יחולו הוראות סעיף 85 לפקודה (להלן גם-"**הוראות מחירי העברה**") בדבר קביעת ריבית שוק על שטרי הון אשר הושקעו על ידי חברות ישראליות בחברות קשורות זרות לצורך מימון פעילותן בשנת המס 2007.

הרינו להביא לידיעתכם כי ביום 18 בפברואר 2009 פרסמה הודעה לציבור מאת רשות המסים בישראל בדבר תחולת סעיף 85 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן-"**הפקודה**") על הלוואות שניתנו לחו"ל והונפקו בגינם שטרי הון.

כמו כן, הודיעה רשות המסים כי תפעל לקבוע בחקיקה תנאים לפיהם מימון חברות זרות בשטר הון החל משנת המס 2008 יסווג כהשקעה ולא כהלוואה המחייבת הפעלת מחירי העברה (בהתאם לריבית שוק).

במסגרת ההודעה מובהר כי בכוונת רשות המסים להמליץ בפני שר האוצר על תיקון חקיקה לסעיף 85 לפקודה כך שבשנות המס 2008 ו-2009 לא יראו שטרי הון ואגרות חוב שהנפיק חבר בני-אדם אחר עד תום שנת 2008 כאשראי לעניין סעיף 85 בהתקיימותם של תנאים מסוימים כפי שיפורט במבזק מס זה.

בהודעה נוספת אשר פורסמה ב-18 בפברואר 2009 (לעיון בהודעה זו [לחץ כאן](#)) נקבע כי במסגרת תיקון החקיקה בקשר עם הוראות מחירי העברה אשר יוצגו בפני שר האוצר, יומלץ כי בשנות המס 2008 ו-2009 לא יראו שטרי הון ואגרות חוב שהנפיק חבר בני אדם אחר עד תום שנת המס 2008 כאשראי לעניין הוראות כאמור ובלבד שהתקיים בהם אחד מאלה:

### מחלקת המסים תשמח להשיב על שאלותיכם בנושאים הכלולים במבזק מס זה ובכל נושא בתחום המיסוי הישראלי והבינלאומי.

את שאלותיכם ניתן לשלוח בדואר אלקטרוני לכתובת [Tax@gtfk.co.il](mailto:Tax@gtfk.co.il) או לפקס 03-7106680

א. הם אינם נושאים ריבית או הפרשי הצמדה.

ב. לגבי שטרי הון הצמודים לשער מטבע זר- הריבית השנתית עליהם אינה עולה על השינוי בשער החליפין.

בברכה,

פאהן קנה ושות'

החקיקה המוצעת צפויה לכלול גם הוראות מעבר שיאפשרו להתאים את תנאי השטרות שהונפקו עד למועד תחילתה.

בהתאם להצהרת הודעה זו, נקבע כי רשות המסים תפעל על פי האמור לעיל, לגבי שטרות העומדים בתנאים כאמור גם בטרם תושלם מלאכת החקיקה. קביעה זו תחול עד לתום שנת המס 2009 או עד

עלון זה מופץ לרשימת לקוחותינו וידידנו. במידה ואינך מעוניין לקבלו או ברצונך לשלוחו לגורם נוסף, נשמח להיענות לבקשותיך באמצעות מספר הפקס המצוין בראש העמוד או באמצעות כתובת הדוא"ל: [Tax@gtfk.co.il](mailto:Tax@gtfk.co.il). לפי בקשת הקוראים, מופץ העלון בעיקר באמצעות דואר אלקטרוני. במידה ואינך מקבלו באופן זה והנך מעוניין בכך, אנא פנה אלינו באמצעות כתובת הדוא"ל המצוינת לעיל. נשמח להיענות לבקשתך.

- עלון זה נועד למסירת מידע בלבד ואין לראות בו חוות דעת או ייעוץ מקצועי -

השלמת מלאכת החקיקה בעניין תיקון הוראות סעיף 85 לפקודה, לפי המוקדם.

למען הסר ספק הובהר על-ידי רשות המסים במסגרת הודעה זו כי יש לראות בשטרות העומדים בתנאים כאמור לעיל כעסקה בינלאומית, כמשמעותה בהוראות מחירי העברה, ולפיכך לא ייחשבו כהלוואה לעניין סעיף 3(י) לפקודה.