



Fahn Kanne

Grant Thornton

היבטי מיסוי בינלאומי בשווקים מתפתחים

עו"ד שי מויאל, מנהל בכיר, מחלקת מסים
פאהן קנה ושות'

ינואר 2012

- משרד רואי חשבון **מהמובילים** בישראל
- חברים ברשת הבינלאומית **Grant Thornton**
- אחד מהארגונים **המובילים בעולם**, המאגד בתוכו משרדים עצמאיים העוסקים בתחום ראיית חשבון וייעוץ
- משרדים בלמעלה **מ-100** מדינות ברחבי העולם
- כ- 2,500 שותפים
- מחויבות **לסטנדרטים עולמיים**
- **שירות אישי, איכותי, ייחודי ועקבי** בכל המשרדים החברים ברשת.

תוכן עניינים:

- מיסוי בינלאומי – שיקולים עיקריים לבחינה
- היבטי המס בישראל בנוגע לפעילות בינלאומית
- סוגיות מס מיוחדות לעסקאות עתירות ידע
 - חוק עידוד השקעות הון
 - חוק האנג'לים
- היבטי מיסוי בינלאומי בשווקים מתפתחים
 - סין
 - רוסיה
 - הודו

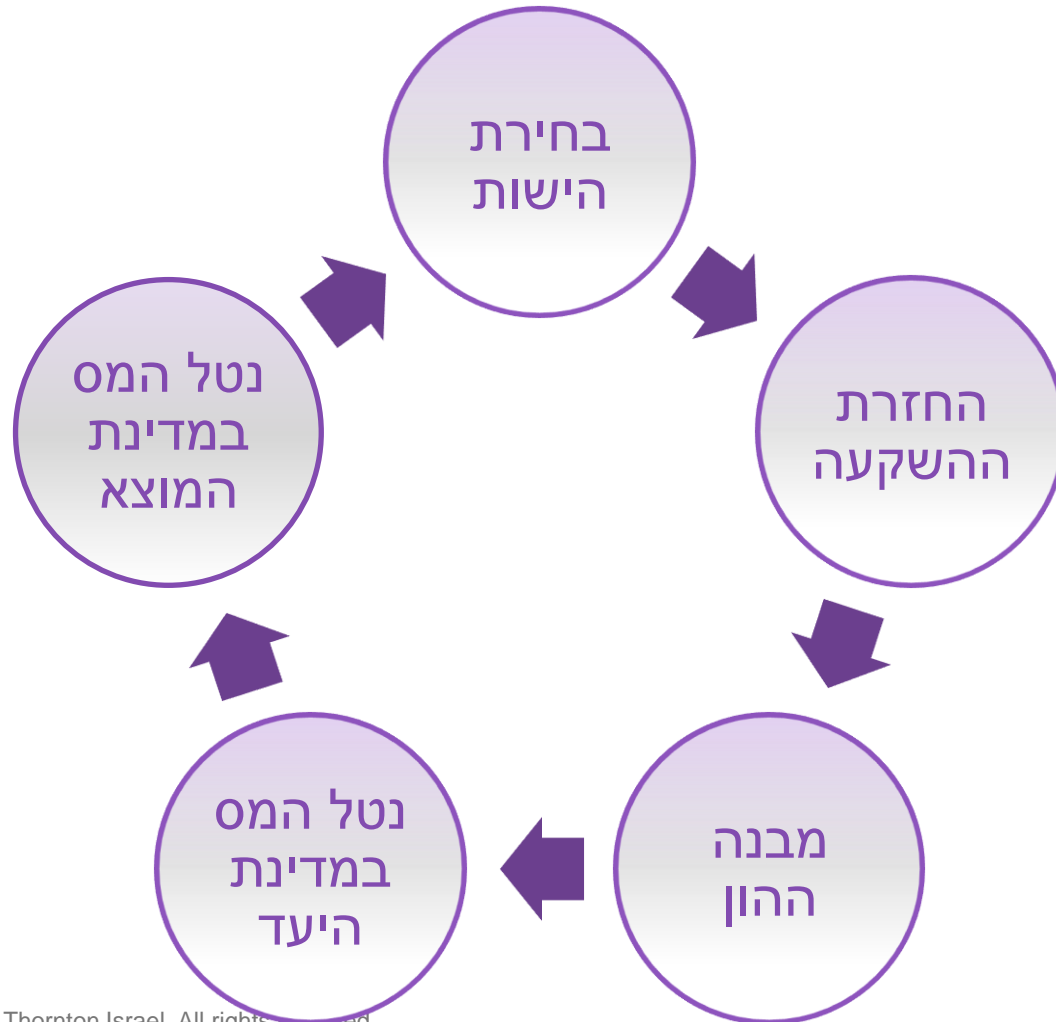


Fahn Kanne

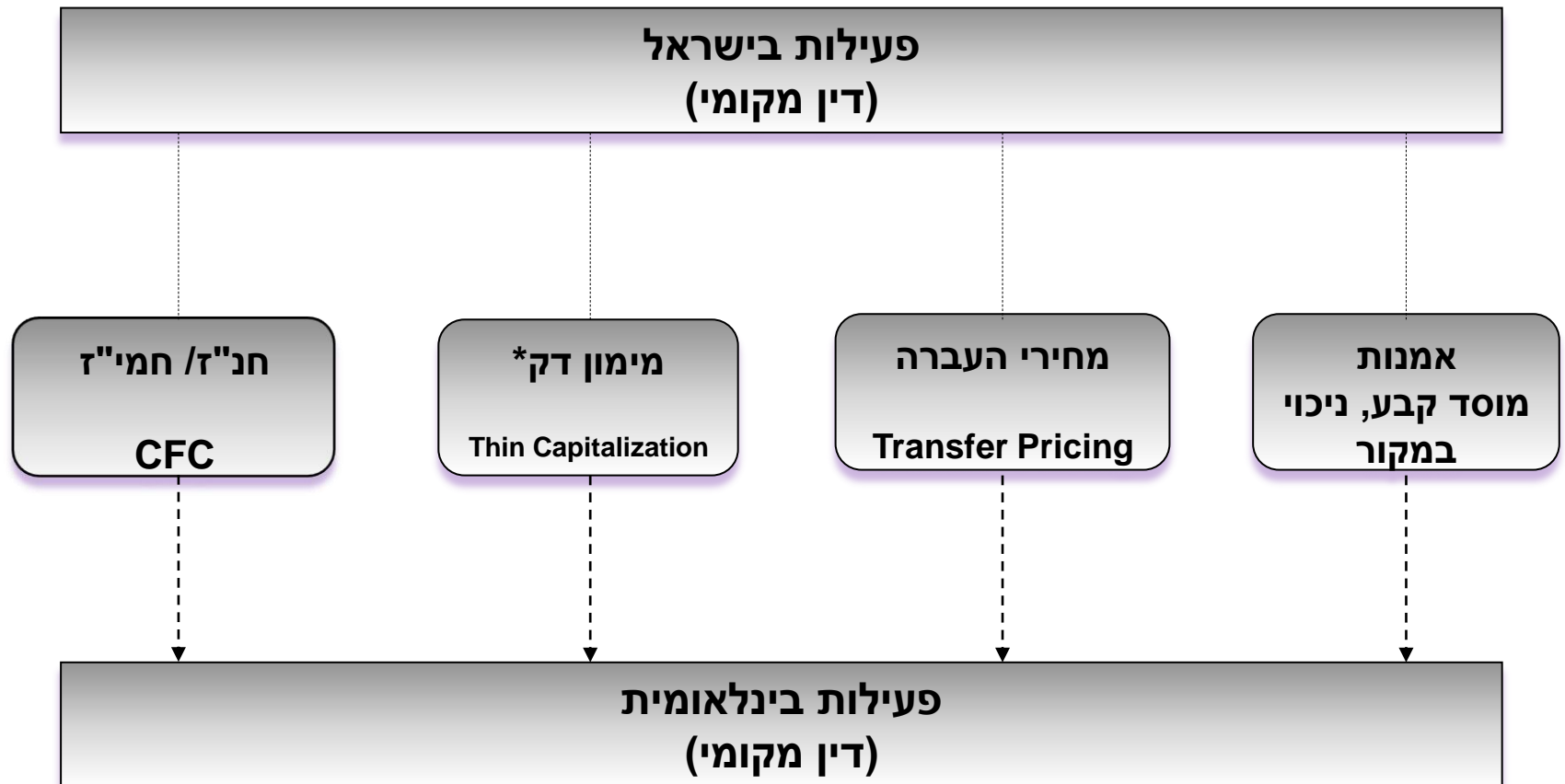
Grant Thornton

מיסוי בינלאומי - שיקולים עיקריים לבחינה

החלטות קריטיות בתחילת הדרך



שיקולי מס שיש לבחון



* מימון דק: יחס בין הון עצמי להלוואות מצד קשור - חריגה מיחס זה שוללת התרת הוצאות מימון לצורכי מס



Fahn Kanne

Grant Thornton

היבטי המס בישראל בנוגע לפעילות בינלאומית



1. שיטת מס פרסונאלית: עקרון התושבות

- יחיד - מרכז חייו או חזקות מספריות (183 ימים או 425 ימים)
- חברה - התאגדות או שליטה וניהול

2. מנגנון של זיכוי מס

- זיכוי עקיף - עד שתי שכבות. מגבלת החזקות - בחברת בת (25%), בחברה נכדה (50%)
- זיכוי ישיר - שיטת הסלים

3. כללים אנטי תכנוניים

- חברה נשלטת זרה (CFC)
- מחירי העברה

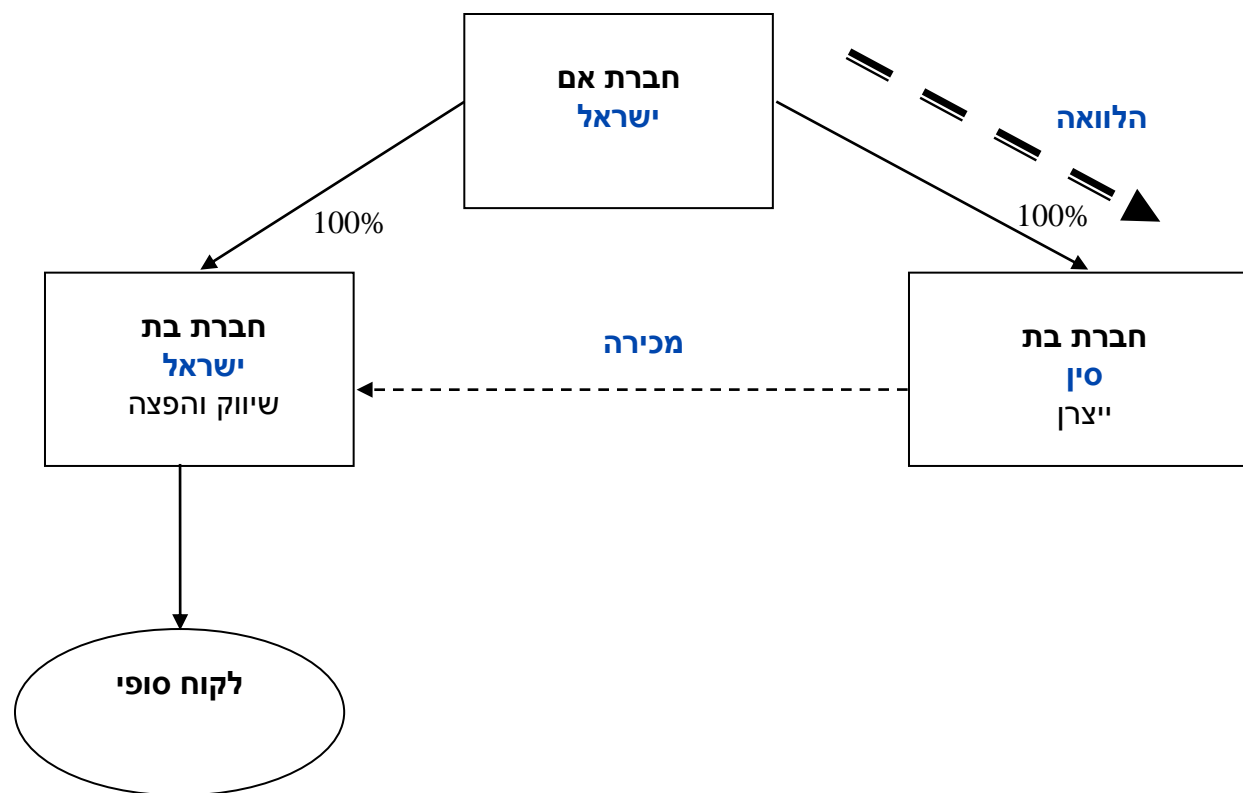
עקרונות מנחים - מחירי העברה - Transfer Pricing כללים אנטי תכנוניים

בתוקף משנת 2007:

- עסקה בינלאומית
- בין צדדים ששוררים ביניהם יחסים מיוחדים (שליטה $\leq 50\%$)
- **תדווח** בהתאם "לתנאי השוק" ותחויב במס בהתאם
 - חובת דיווח במסגרת דוח המס השנתי
 - הכנת חקר תנאי שוק - **Study**

עקרון מחיר השוק בעסקאות בין צדדים ששוררים ביניהם יחסים מיוחדים במישור הבינלאומי (Arm's Length Standard)

עקרונות מנחים - מחירי העברה - Transfer Pricing



עקרונות מנחים - אמנות למניעת כפל מס

4. אמנות למניעת כפל מס

- מעמד האמנה - מעל חקיקת המס (מטרתה להקל בלבד)
- חלוקת זכויות המיסוי בין המדינות על פי כללי תושבות או מקור*
 - רווחי עסקים (מוסד קבע)
 - הכנסות פאסיביות (דיבידנד, ריבית, תמלוגים)
 - רווחי הון

* מדינת המקור - המדינה שבה הופקו ההכנסות

סוגיות מיוחדות לעסקאות עתירות ידע

תמלוגים – חשיבות קריטית לניסוח ההסכם.

- בגין ידע, פטנט או תוכנה
- מתן זכות שימוש =< תמלוג =< ניכוי מס במקור (10% - סין, רוסיה, הודו)
- מכירת ידע, או מכירת עותק מהתוכנה =< רווחי עסקים =< אינם ממוסים במדינת המקור, אלא אם יש מוסד קבע



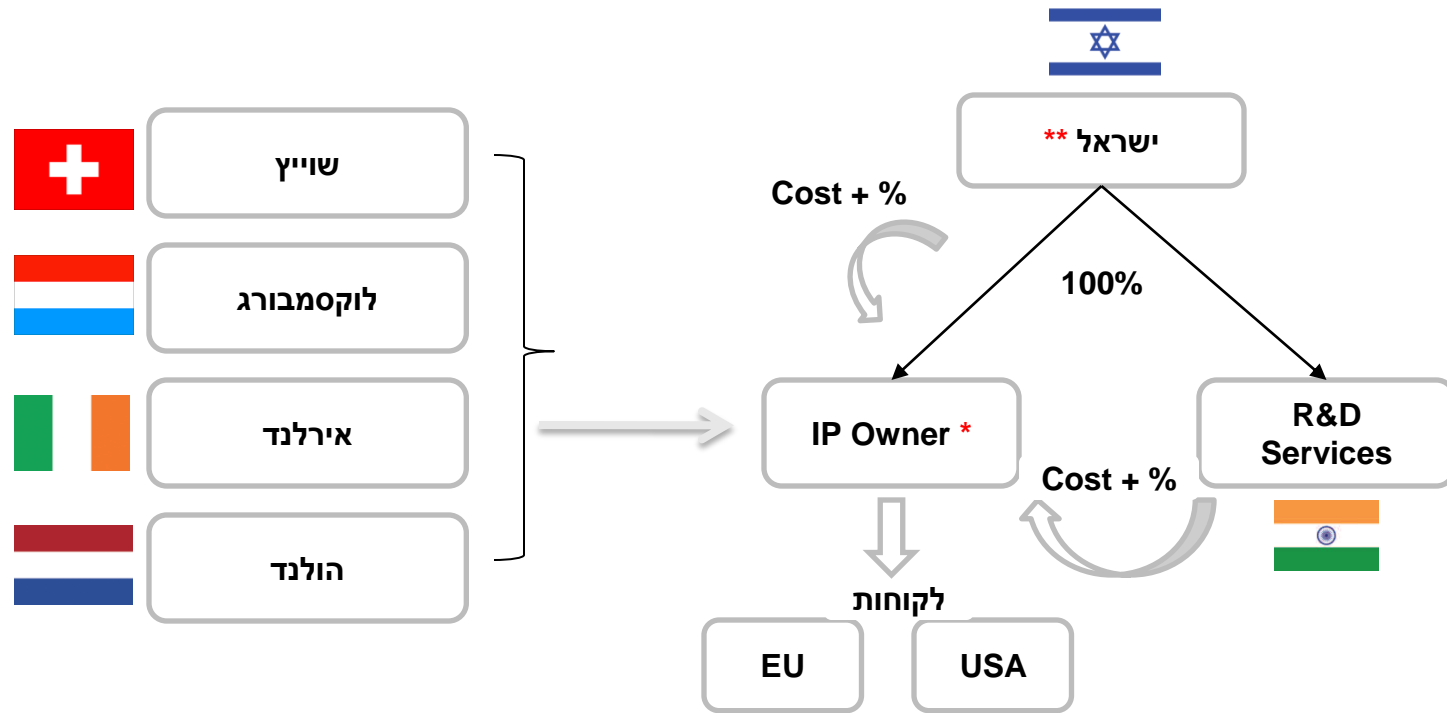
מוסד קבע (מקום עסקים קבוע: סניף, משרד)

- סוכן שמבצע מכירה בחו"ל =< מוסד קבע?
- סוכן תלוי (יכולת לחייב חוזית) - כן
- סוכן בלתי תלוי (מתווך, עצמאי, עמלה) - לא

תמלוגים - פסק דין בעניינה של חברת תים

- חוזה בין תים הישראלית לחברת תקשורת תושבת הודו
- תים העניקה רישיון ללא מגבלת זמן להשתמש התוכנה, בתמורה לתשלום חד פעמי של כ-32 מיליון דולר
- רשויות המס בהודו - עסקת תמלוגים שחייבת במס בהודו
- תים - מדובר ב**רווחי עסקים** ממכירת תוכנה אשר אינם חייבים במס בהודו לאור העובדה שלא היה לה מוסד קבע במדינה
- בית המשפט בהודו - אין מדובר בתמלוגים שכן הזכות שהוענקה לחברה ההודית הייתה הזכות לעשות שימוש **עצמי בתוכנה**, ולא הוענקו לחברה ההודית זכויות יוצרים בתוכנה (להפיץ וכו')

מדינות להן משטר מס מטיב לקניין רוחני



* ב-4 מדינות אלו מס החברות מהכנסות מקניין רוחני נמוך במיוחד

** זהירות – שינוי המודל העסקי – מעבר מחברה בעלת הקניין
הרוחני לחברה שנותנת שירותי פיתוח (חוזר מס הכנסה)

חקיקה לעידוד חברות הייטק וביומד

חוק עידוד השקעות הון – עידוד ייצוא, פעילות מו"פ וביוטכנולוגיה

▪ מתן הקלות במס חברות

▪ חלוקת דיבידנד לבעלי מניות: **15%** (חלף 25%-30%)

חברה מועדפת תהא זכאית לשיעור מס חברות מופחת, לגבי הכנסה מועדפת שהפיק מפעל מועדף שבבעלותה, מפעילותו בישראל בהתאם למיקום המפעל

שנת 2015 ואילך	2014 ו-2013	2012 ו-2011	
6%	7%	10%	אזור פיתוח א'
12%	12.5%	15%	שאר חלקי הארץ

חוק האנג'לים

התרת השקעה של יחיד במניות חברה עתירת מו"פ כניכוי

סכום השקעה מזכה של יחיד במניות של חברת מטרה
עד לגובה של **5 מיליון ש"ח**
יותר ליחיד בניכוי מכלל הכנסתו בשנת המס, במשך שלוש שנות
בלבד שהתקיימו התנאים הבאים:

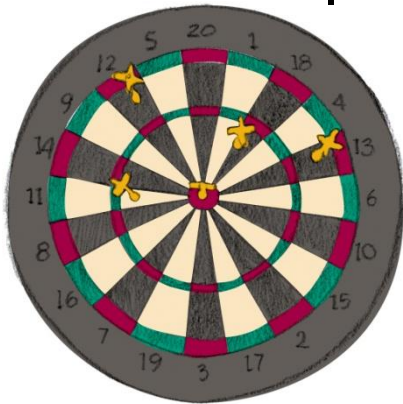
- (1) שולם בתקופה שבין 1 בינואר 2011 ועד ל-31 בדצמבר 2015;
- (2) החזקת המניות במשך כל שלוש שנות מס;
- (3) חברת המטרה עומדת בתנאים

חוק האנג'לים - המשך

התרת השקעה של יחיד במניות חברה עתירת מו"פ כניכוי

"חברת מטרה" -

- (1) החברה אינה רשומה למסחר;
- (2) עיקר השקעת היחיד תשמש* להוצאות מו"פ (75%);
- (3) עיקר הוצאות המו"פ בישראל (75%);**
- (4) לחברה הכנסות נמוכות ביחס להוצאות המו"פ (50%);***
- (5) עיקר הוצאות החברה הינן הוצאות מו"פ (70%);****



בהתאם לחוזר 12/2011 – יש צורך באישור המדען הראשי כי ההוצאות הן למחקר ופיתוח, לרבות פילוח בין ישראל לחו"ל.

- * לא יאוחר מתום תקופת ההטבה. נמדד הן אצל המשקיע והן בחברה.
- ** נמדד במצטבר על פני תקופת ההטבה, בתום תקופת ההטבה.
- *** נמדד בכל אחת משתי שנות המס הראשונות להטבה (לא במצטבר).
- **** נמדד בנפרד לכל שנת מס על למועד התקיימות תנאי (2).

המיסוי בשווקים מתפתחים סין, רוסיה, הודו



Ease of Doing Business Rank

The World Bank – June 2011

Paying Taxes	Protecting Investors	Starting a Business	Ease of Doing Business	Economy
4	2	4	1	Singapore
3	3	5	2	Hong Kong
72	5	13	4	United States
11	13	15	23	Mauritius
43	111	79	31	Netherlands
59	5	43	34	Israel
37	29	33	40	Cyprus
122	97	151	91	China
105	111	111	120	Russia
150	79	120	126	Brazil
147	46	166	132	India

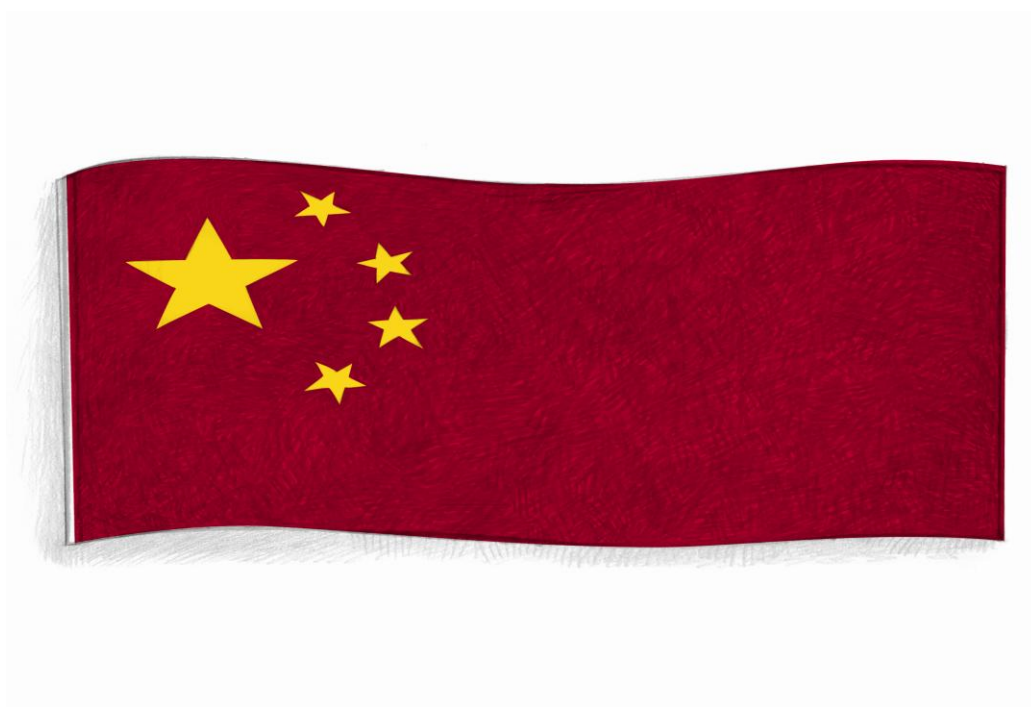
תמריצי מס	מימון דק	מחירי העברה	שיטת מיסוי	מס חברות	מדינה
לחברות היי טק פטורים והנחות לתעשיות שונות	2:1	כן	פרסונאלית	20% - 25%	סין
באזורי סחר מיוחדים	3:1	כן	פרסונאלית	20%	רוסיה
באזורי סחר מיוחדים	אין	כן	פרסונאלית	חב' מקומית: 32.45% סניף של חב' זרה: 42%	הודו



Fahn Kanne

Grant Thornton

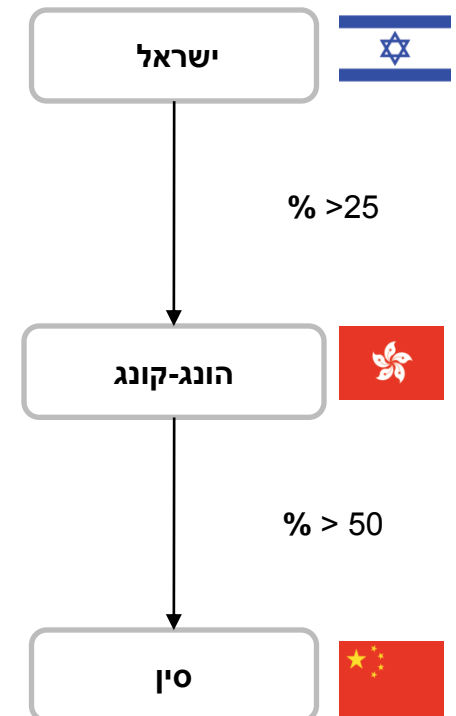
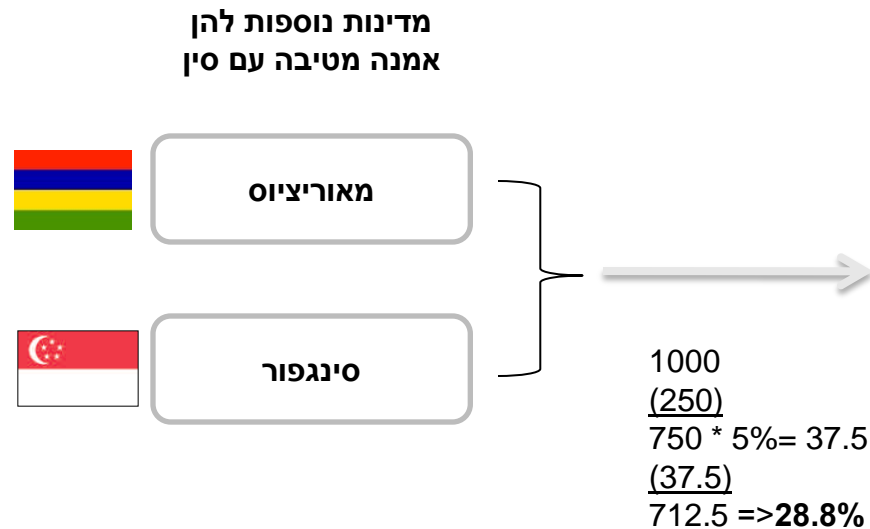
10



סין - מיסוי מקומי

מס חברות	ניכוי במקור דיבידנד	ניכוי במקור תמלוגים	ניכוי במקור ריבית	מחירי העברה	מימון דק	תמריצי מס
25% 20% - חב' קטנה	10%	10% + 5% מס עסקים במקרים מסוימים	10% + 5% מס עסקים	<ul style="list-style-type: none"> • יישום אגרסיבי • נדרש תיעוד • בזמן אמת • בהחזקה מינ' של 25% 	2:1	חברות היי-טק - 15% באזורי פיתוח: חב' היי-טק - 0% - 12.5% (ב- 5 שנים הראשונות) פטורים והנחות לתעשיות שונות

סין - מבנה החזקות אפשרי



* למדינות אלו אמנת מס מטיבה מול סין – מקנה הקלה בשיעור ניכוי המס במקור בגין חלוקת דיבידנד (5% במקום 10%)

בישראל חשיפה ל- CFC (אם שיעורי המס בסין לא היו גבוהים מ- 20%)

סין - שיעור ניכוי מס במקור

ישראל	מאוריציוס	סינגפור	הונג קונג	סין (דין פנימי)	
10%	5%	5% - 10% (בהחזקה מינ' 25%);	5% - 10% (בהחזקה מינ' 25%);	10%	דיבידנדים
*10%	10%	*10%	7%	10%	ריבית
**7%-10%	10%	**6% - 10%	7%	10%	תמלוגים
חייב בישראל	חייב בסין (בהחזקה 25% ומעלה)	חייב בסין (בהחזקה 25% ומעלה)	חייב בסין (בהחזקה של 25% ומעלה)	10%	רווח הון

* קיימים שיעורים מופחתים למוסדות פיננסיים

** שיעור מופחת לגבי תמלוגים המשתלמים עבור השימוש או זכות השימוש בציוד תעשייתי, מסחרי או מדעי



Fahn Kanne

Grant Thornton

רוסיה



רוסיה - מיסוי מקומי

מס חברות	ניכוי במקור דיבידנד	ניכוי במקור ריבית	ניכוי במקור תמלוגים	מחירי העברה	מימון דק	תמריצי מס
20% (2% מס פדראלי. 18% מס אזורי)	15%	20%	20%	כללים חדשים נכנסו לתוקף החל משנת 2012	*3:1	אזורי מסוימים - הפחתה מס בגובה של עד 4.5% (בסה"כ 15.5%) Special Economic Zones (SEZs) בהתאם לתעשיות (ייצור, טכנולוגיה, תירות וכד') Skolkovo Innovation Centre – בעתיד – פטור ממס ל- 10 שנים

* חריגה בניכוי הוצאות המימון תחשב כדיבידנד ותחויב בניכוי מס בהתאם

רוסיה - מבנה החזקות אפשרי



* למדינות אלו אמנת מס מטיבה מול רוסיה – מקנה הקלה בשיעור ניכוי המס במקור בגין חלוקת דיבידנד (5% במקום 15%) ובגין תשלומי ריבית ותמלוגים (0% במקום 20%).

בישראל חשיפה ל- CFC (אם שיעורי המס ברוסיה אינם גבוהים מ- 20%)

רוסיה - שיעור ניכוי מס במקור

ישראל	הולנד	קפריסין	רוסיה (דין פנימי)	
10%	5% - 15% (מינ' החזקה <u>25%</u> והשקעה לפחות (75,000 אירו))	5% - 10% (בהשקעה במינ' 100,000 דולר (או אירו*))	15%	דיבידנדים
10%	0%	0%	20%	ריבית
10%	0%	0%	20%	תמלוגים
מדינת תושבות	מדינת תושבות	מדינת תושבות		רווח הון

* בהתאם לפרוטוקול חדש לאמנה.



Fahn Kanne

Grant Thornton

הודו



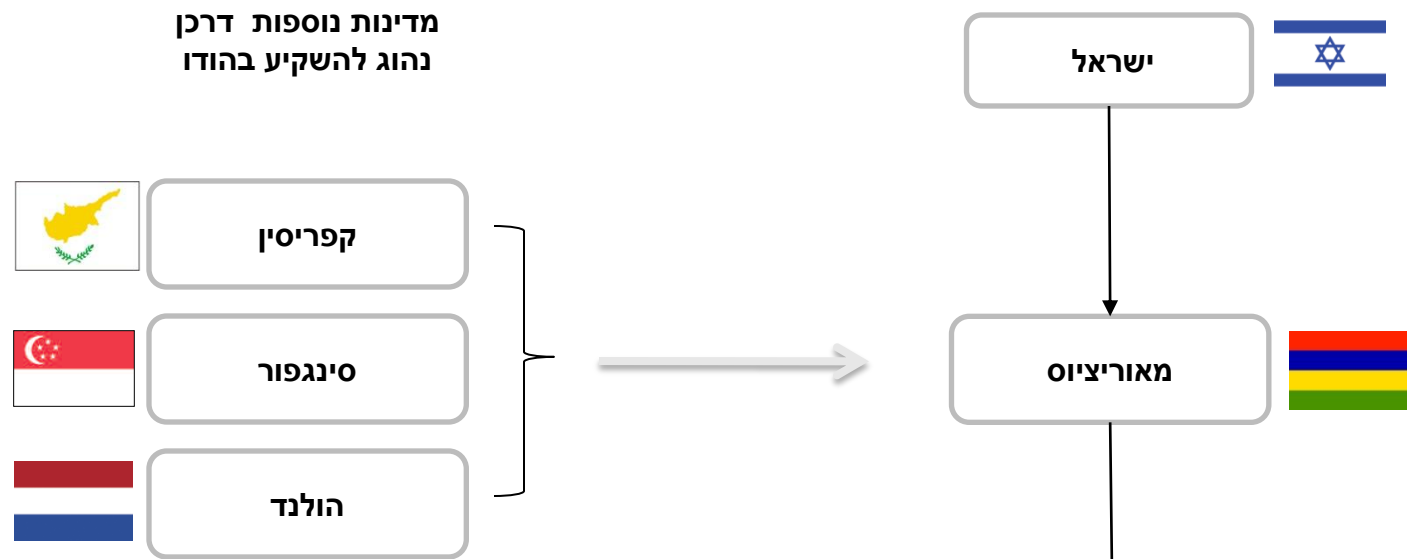
הודו - מיסוי מקומי

מס חברות (תיקון חקיקה)	ניכוי במקור דיבידנד*	ניכוי במקור ריבית	ניכוי במקור תמלוגים ושירותים*	מחירי העברה	מימון דק	תמריצי מס
<p>חב' מקומית; 32.45%; סניף של חב' זרה: 42%</p> <p>30% ו 40% בהתאמה, להם מתווסף מס נוסף של 5% או 2.5% בהתאמה (מעל 10 מיליון רופי) וכן 3% היטל חינוך</p>	<p>16.22%**</p> <p>* נמ"ב 10%, אולם בפועל אינו מופעל. חלף זאת <u>Dividend Distribution Tax (DDT)</u> בשיעור של 16.22%</p> <p>15%** בתוספת 5% ו-3%</p>	<p>21%*</p> <p>* 20% בתוספת 2.5% ו-3%</p>	<p>10.5%**</p> <p>* הודו ממסה באופן חריג תשלום עבור שירותים שניתנות מחו"ל (ללא מוסד קבע)</p> <p>* 10% בתוספת 2.5% ו-3%</p>	<p>• כללים קפדניים</p> <p>• תיעוד בזמן אמת</p> <p>• החל מהחזקה של 26%</p>	<p>אין</p>	<p>Special Economic Zones (SEZs)</p> <p>לרבות פטור ממס לתקופה של 5 שנים (פטור של 50% ב-5 שנים הבאות)</p>

מיסוי רווחי הון – Long Term – 21.6% (בהחזקה של למעלה משנה, מניות לא נסחרות)

Short Term - מס חברות (32.45% או 42% לחב' חוץ)

הודו - מבנה החזקות אפשרי



* למדינות אלו אמנת מס מטיבה מול הודו – מקנה זכות מיסוי **בלעדית** למדינת התושבות בגין רווחי הון ממכירת מניות חברה בת הודית. למעשה פטור ממס (אין חיוב בהודו, ובמדינת התושבות כעקרון אין חיוב בגין רווח ההון בהתאם לדינים הפנימיים).
בישראל חשיפה ל CFC (בגין רווחי הון)

הודו - שיעור אמנות למניעת כפל מס

ישראל	סינגפור	הולנד	קפריסין	מאוריציוס	הודו (דין פנימי)	
16.22%	16.22%	16.22%	16.22%	16.22%	10% - לא רלבנטי (16.22%)	דיבידנדים
10%	15%	10%	10%	21%	21%	ריבית
10%	10%	10%	10.5%	10.5%	10.5%	תמלוגים
10%	10%	10%	10%	10.5%	10.5%	שירותים (Technical Fess)
מדינת המקור	מדינת תושבות	מדינת תושבות*	מדינת תושבות	מדינת תושבות		רווח הון

הודו - תכנון מס לדוגמא

שימוש בחברת החזקות במאוריציוס ורכישה עצמית של מניות

- בגין רווחי חברת הפרויקט יחול מס של 32.45% בהודו
- חלף חלוקת דיבידנד, החברה ההודית תבצע רכישה עצמית של מניותיה
- רכישת המניות תחשב לרווח הון בהודו ובמאוריציוס ולפיכך:
בהודו – אין חבות במס לאור אמנת הודו-מאוריציוס
במאוריציוס - רווח ההון פטור ממס לפי הדין הפנימי
- חלוקת הרווח ממאוריציוס לישראל:

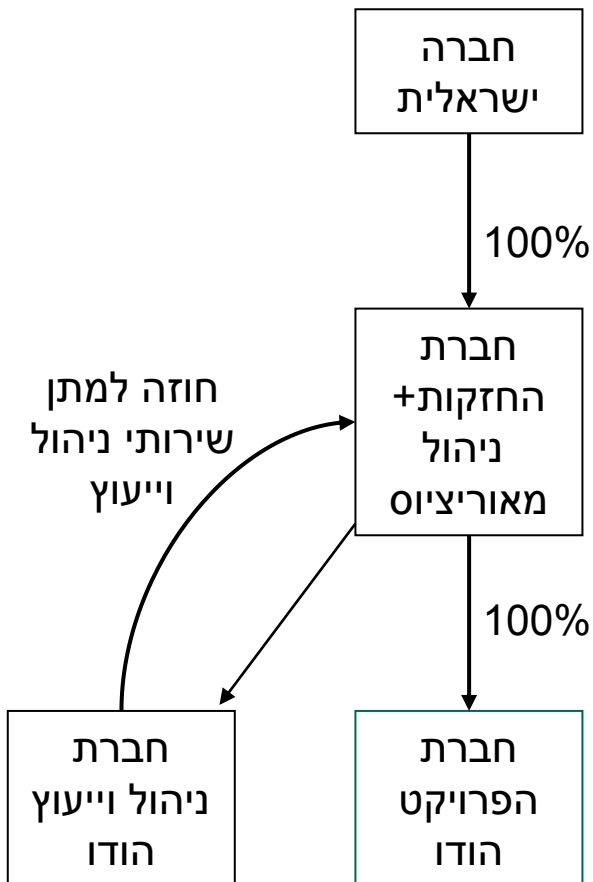
(* היות והרכישה העצמית בוצעה פרו-ראטה מכל בעלי המניות ניתן לטעון

כי מדובר בדיבידנד ולבקש בישראל זיכוי עקיף. במידה וטענה כאמור

תתקבל לא תהיה השלמת מס בישראל והמס הסופי יהיה **32.45%**

(* באם לא ניתן לקבל בישראל זיכוי עקיף אז תחול חובת תשלום מס

נוסף של 25% כלומר סה"כ **$32.45%+(25%*67%)=49%$**



נקודות חשובות

- תכנון מס צריך להתבצע מראש – זהירות בשינוי המודל העסקי
- התייחסות קפדנית לסוגיית מחירי העברה
- זהירות בניסוח הסכמים בנוגע לקניין רוחני
- קבלת ייעוץ מקיף – גם ישראלי וגם מקומי



Fahn Kanne

Grant Thornton

תודה על ההקשבה