



**חוק ההסדרים לשנת 2025 –  
מס יסף, חברות ארנק ומיסוי  
רווחים לא מחולקים –  
הליכי חקיקה, חברת מעטים  
ודגשים משפטיים**

עו"ד (רו"ח) אופיר לוי, שותף מוביל, ארנון, תדמור-לוי

[OfirL@arnontl.com](mailto:OfirL@arnontl.com)

- ◀ **חוק ההסדרים לשנת 2025**
- ◀ **הוספת מס יסף בשיעור של 2% על הכנסות הוניות/פסיביות מעל 721,560 ₪**
- ◀ **רפורמה במיסוי חברות ארנק ורווחים בלתי מחולקים –**
  - ◀ **הליכי חקיקה**
  - ◀ **חקיקה חדשה –**
    - ◀ **חברת מעטים**
    - ◀ **חברות ארנק - סעיף 62א(א) [תיקונים לחקיקה קיימת]**
    - ◀ **חברות בעלות רווחיות גבוהה – סעיף 62א(א1)**
    - ◀ **שותפים בשותפות – סעיף 62א(א2)**
    - ◀ **דיבידנד בין חברתי - סעיף 62א(א3)**
  - ◀ **תוספת מס על רווחים בלתי מחולקים – סעיפים 81א-181**

## מס יסף על הכנסות הוניות/פסיביות

- ◀ ככלל, כיום, מוטל על יחיד מס יסף בשיעור של 3% על כל הכנסה חייבת שמעל לתקרה של 721,560 ₪
- ◀ החל משנת 2025 – יוטל על יחיד מס יסף נוסף בשיעור 2% על כל הכנסה שנתית מעל 721,560 ₪ שאינה מעבודה או מעסק ואינה מיגיעה אישית.
- ◀ על אילו הכנסות יחול המס החדש? ריבית, דיבידנד, שכירות, תמלוגים, רווח הון ושבח במכירת מקרקעין
- ◀ המשמעות – שתי תקרות נפרדות –
- ◀ תקרת מס יסף של 3% על כל הכנסה - 721,560 ₪
- ◀ תקרת מס יסף של 2% על הכנסות הוניות/פסיביות – 721,560 ₪

### דוגמה א'

600,000	הכנסה ממשכורת:
621,560	הכנסות משכר דירה/ דיבידנדים/ רווחים משוק ההון
1,121,560	סך ההכנסה החייבת:

## מס יסף - דוגמאות

מס יסף 3% (מעל 721,560):  
 $1,021,560 - 721,560 = 500,000$   
 $500,000 * 3\% = 15,000$   
 מס יסף נוסף 2% (מעל 721,560 על הכנסות פאסיביות): אין (סך ההכנסות הפאסיביות נמוך מהמדרגה)

### דוגמה ב'

600,000	הכנסה ממשכורת:
1,021,560	הכנסות משכר דירה/ דיבידנדים/ רווחים משוק ההון
1,621,560	סך ההכנסה החייבת:

מס יסף 3% (מעל 721,560):  
 $1,621,560 - 721,560 = 900,000$   
 $900,000 * 3\% = 27,000$   
 מס יסף נוסף 2% (מעל 721,560 על הכנסות פאסיביות):  
 $1,021,560 - 721,560 = 300,000$   
 $300,000 * 2\% = 6,000$

### דוגמה ג'

1,100,000	הכנסה ממשכורת:
721,560	הכנסות משכר דירה/ דיבידנדים/ רווחים משוק ההון
1,821,560	סך ההכנסה החייבת:

### מס יסף - דוגמאות

$$1,821,560 - 721,560 = 1,100,000$$

$$1,100,000 * 3\% = 33,000$$

מס יסף 3% (מעל 721,560):

מס יסף נוסף 2% (מעל 721,560 על הכנסות פאסיביות): אין (סך ההכנסות הפאסיביות שווה למדרגה)

### דוגמה ד'

1,300,000	הכנסה ממשכורת:
1,221,560	הכנסות משכר דירה/ דיבידנדים/ רווחים משוק ההון
2,521,560	סך ההכנסה החייבת:

$$2,521,560 - 721,560 = 1,800,000$$

$$1,800,000 * 3\% = 54,000$$

מס יסף 3% (מעל 721,560):

מס יסף נוסף 2% (מעל 721,560 על הכנסות פאסיביות):  
 $1,221,560 - 721,560 = 500,000$   
 $500,000 * 2\% = 10,000$

## הליכי חקיקה - הרפורמה בחברות ארנק ומיסוי רווחים בלתי מחולקים

- ◀ 2.9.2024 - פרסום דוח הצוות לבחינת רווחים לא מחולקים
- ◀ משטר מס דו שלבי בישראל – שקילות מיסויית, נטילת סיכונים עסקיים והגדלת הפעילות מבחינת רשות המסים –
- ◀ "מוותרת" למשך תקופה על מס הדיבידנד (בכך, היא משתתפת במימון ההשקעה)
- ◀ בפועל –
- ◀ שימוש במנגנון הדו שלבי לצורך דחיית מס בלתי מוגבלת בזמן ואי חלוקת הרווחים
- ◀ רווחים שאינם מנוצלים להגדלת הפעילות העסקית הריאלית
- ◀ => המטרה של המיסוי הדו שלבי אינה מושגת
- ◀ המלצות –
- ◀ חברות ארנק (סעיף 62א) – הרחבת תחולה
- ◀ חברות החזקה (חקיקה חדשה) – מס בשיעור של 2% על רווחים צבורים (מעל כרית ביטחון)
- ◀ מתן יכולת למנהל רשות המסים לחייב חברות לחלק דיבידנד (סעיף 77) – הרחבת הסמכות

## הליכי חקיקה - הרפורמה בחברות ארנק ומיסוי רווחים בלתי מחולקים

- ◀ 8.9.2024 – מכתב תגובה מטעם לשכת רואי חשבון (ותחילת מהלכים פומביים של הלשכות המקצועיות)
- ◀ אי שיתוף הלשכות המקצועיות בדיוני הוועדה (נוגד נוהג קיים רב שנים)
- ◀ פגיעה בעקרון במיסוי הדו-שלבי (אבן דרך שגובשה ע"י בתי המשפט במשך שנים)
- ◀ חשש מיצירת כאוס במערכת המס הישראלית (שהיא ממילא כבר מורכבת)
- ◀ פגיעה סקטוריאלית בענפי משלח יד (רו"ח, עו"ד ואחרים) (פגיעה בעקרונות חוקתיים)
- ◀ המלצות שמבוססות על תחזיות והשערות
- ◀ המלצות שכבר נידונו בעבר ונפסלו ע"י הרשות
- ◀ בניגוד להתחייבות של שר האוצר שלא להעלות מיסים
- ◀ הפעלת מבצע דיבידנד מוטב (ניסיון מוכח)

# הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת 2025) (מיסוי רווחים לא מחולקים), התשפ"ה-2024

## הליכי חקיקה - תאריכי מפתח

פרסום דוח הצוות לבחינת רווחים לא מחולקים – 2.9.24

פרסום תזכיר החוק – 7.10.24

פרסום הצעת החוק ברשומות – 11.11.24

אישור הצעת החוק במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית – 31.12.24

פרסום בספר החוקים – 31.12.24



# חוק ההסדרים – חברת מעטים

## החקיקה רלוונטית לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

### למעט:

- חברת משלח יד זרה
- חברה נשלטת זרה
- חברה הכפופה להוראות חוק לעידוד השקעות הון –  
חברה מועדפת / חברה מוטבת / מפעל מאושר

## החקיקה רלוונטית רק לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

– “חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני-אדם לכל היותר” –

- “חברה שחמישה בני-אדם או כחות מזה, ביחד, שולטים שליטה ישירה או עקיפה בענייניה של החברה, או

יכולים לשלוט, או זכאים לרכוש שליטה כאמור”

- ומהי שליטה? אין הגדרה...

- “ובפרט - אך בלי לגרוע מן הכלל האמור, כשהם, ביחד, מחזיקים או זכאים לרכוש, רובו של הון המניות או של

כוח ההצבעה של החברה, או רובו של הון המניות שהוצא, או אותו חלק ממנו שהיה מזכה, במקרה של חלוקת

כל הכנסת החברה בין החברים, לקבל את רובו של הסכום המתחלק”

**לצורך מניין מספר בני האדם השולטים בחברה – אדם וקרובו, אדם ובא כוחו ושותפים בשותפות נחשבים לאדם אחד**

## החקיקה רלוונטית רק לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

– “איננה בת-חברה”

– “בת-חברה”

חברה ש- 80% ומעלה מהון מניותיה הוא בידי או בשליטת מי שאיננה חברת מעטים

⇒ חברה בשליטת חברה ציבורית = < תיחשב בת-חברה = < תצא מהגדרת חברת מעטים

⇒ חברה אשר חברות מעטים מחזיקות 80% מהון המניות שלה ואדם אחר מחזיק בשאר הזכויות בהון (20%)

וכן ברוב (50%+) כוח ההצבעה שבה = < החברה היא בשליטת אדם אחד ואין לציבור עניין ממשי בה = <

תיחשב בת-חברה = < תצא מהגדרת חברת מעטים

## החקיקה רלוונטית רק לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

” חברה שיש לציבור ענין ממשי בה” –

עמ”ה (מינהליים ת”א) 12970-02-10 לינור חברה לנכסים בע”מ נ’ פקיד שומה תל אביב 4

- ◀ אם לציבור יש אינטרס או עניין ממשי בתוצאותיה העסקיות
- ◀ גם כאשר מדובר בחברה פרטית
- ◀ אם קיימת חובת דיווח על תוצאות עסקיות של חברה פרטית במסגרת דיווחיה של חברה ציבורית

## החקיקה רלוונטית רק לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

"חברה שיש לציבור ענין ממשי בה" –

**עמ"ה (מינהליים י-ם) 27-09 כלכלון סנטר בע"מ נ' פקיד שומה ירושלים 1**

◀ המקור - אנגליה (Finance act 1952), שם הוגדר העניין הציבורי בהתקיימות שני תנאים:

◀ 25% מהון המניות וההצבעה מוחזק על ידי הציבור

◀ מניות החברה רשומות ונסחרות בבורסה לניירות ערך

◀ אבל - המחוקק הישראלי לא העתיק מבחנים אלה לפקודה

◀ חב"ק - חברה שלציבור עניין ממשי בה, חייבת למלא אחר התנאים הבאים:

◀ מניותיה מקנות לכחות 25% מכוח ההצבעה ומוחזקות על ידי הציבור בתום שנת המס

◀ המניות נכללות ברשימת ניירות הערך שנסחרו באמצעות הבורסה במשך שנת המס

## – החקיקה רלוונטית רק לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

– ” חברה שיש לציבור ענין ממשי בה ” –

עמ”ה (מינהליים י-ם) 27-09 פלפולן סנטר בע”מ נ’ פקיד שומה ירושלים 1

◀ בית המשפט –

◀ אין הנחיה ברורה בלשון החוק ל”עניין הציבור”

◀ יש חשיבות לכוונת המחוקק

◀ אפשרות לפרשנות מצמצמת (אבל אין חובה כזו)

## – החקיקה רלוונטית רק לחברות מעטים – מהי חברת מעטים?

חברה שהיא בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר **ואיננה** בת-חברה **ולא** חברה שיש לציבור ענין ממשי בה

– “חברה שיש לציבור ענין ממשי בה” –

– שאלות פתוחות/נתונות לעמדה משפטית –

- ◀ האם על מניות החברה להיסחר בבורסה?
- ◀ חברה שיש לה סדרות של אג"ח?
- ◀ חברה בה מושקעים כספי פנסיה?
- ◀ חברה שמחזיקה במחצבים?
- ◀ חברה שמחזיקה במקרקעין?
- ◀ מה זה ציבור? מה גודלו?



**סעיף 62א – חברות ארנק  
וחברות עתירות יגיעה אישית –  
דגשים משפטיים**

## דגשים משפטיים – 62א(א) – חברות ארנק

- ◀ חלופה ראשונה (ס"ק (1)) – הכנסה כנושא משרה או מתן שירותי ניהול
- ◀ חלופה שנייה (ס"ק (2)) – הכנסה שמקורה בסוג הפעולות של עובד בעבור מעסיקו
- ◀ השאלה המשפטית - האם ס"ק (1) גובר על ס"ק (2) או להפך?
- ◀ יחיד מחזיק "חברת מעטים" שנותנת שירות לחברה (משלמת) בה היחיד מחזיק 40%
- ◀ למעלה מ-70% מהכנסותיה של חברת המעטים הן ממקור אחד (החברה המשלמת)
- ◀ יש בחברת המעטים כחות מ-4 עובדים
- ◀ יישום –
- ◀ ס"ק (1) - אינו חל (היחיד מחזיק למעלה מ-25% בחברה המשלמת)
- ◀ ס"ק (2) – חל
- ◀ עמדת רשות המסים – ס"ק 2 גובר <= השקפה מלאה
- ◀ אפשרית עמדה משפטית אחרת...

- ◀ בחלופה השנייה (ס"ק (2)) – הכנסה שמקורה בסוג הפעולות של עובד בעבור מעסיקו – ישנו חריג למבחן 70% - הכנסות מיוחדות
- ◀ נדרש שלמעלה מ-70% מהכנסותיה של חברת המעטים - למעט הכנסות מיוחדות או רווחים מיוחדים - הן ממקור אחד (החברה המשלמת)
- ◀ "הכנסות מיוחדות" – הכנסות כמשמעותן בסעיף 89, שווי המכירה כמשמעותו בחוק מיסוי מקרקעין, או דיבידנד
- ◀ סעיף 89 אינו כולל הגדרה מדויקת למונח "הכנסות מיוחדות" (אלא "כמשמעותן")
- ◀ אינטרס הנישום – שלא לכלול הכנסות נוספות בגדר "הכנסות מיוחדות"
- ◀ "רווחים מיוחדים" – רווח הון, שבח כמשמעותו בחוק מיסוי מקרקעין, או רווח מדיבידנד

- ◀ הסעיף אינו חל על יחיד שמחזיק, במישרין או בעקיפין, ב-25% או יותר באחד מאמצעי השליטה בחברה המשלמת.
- ◀ "אמצעי שליטה" – זכות לרווחים, זכות למנות דירקטור/מנכ"ל/תפקיד דומה, זכות הצבעה, זכות לנכסים בעת פירוק
- ◀ האם נדרשת החזקה של 25% באמצעי שליטה מסוים כדי לצאת מהסעיף, או שאפשר לצאת גם על ידי החזקה במצטבר של 25% במספר אמצעי שליטה?
- ◀ עמדה משפטית אפשרית – די בהחזקה במצטבר כדי לצאת מהסעיף

## דגשים משפטיים – 62א(א1) – חברות בעלות רווחיות גבוהה

◀ תחולה על חברות זרות? לכאורה כן, אבל –

◀ "הכנסה חייבת" של חברה זרה?

◀ דרישת מינימום של 750,000 "רווחים נצברים" לסוף שנה קודמת – (כהגדרתם בסעיף 77(א)) -

הנמוך מבין שני סוגי עודפים שנצברו מיום התאגדות החברה ועד תום שנת המס הפלונית –

◀ עודפים לצרכי מס (כלל ההכנסה החייבת של החברה, בתוספת ההכנסות הפטורות ממס, לרבות שבח כמשמעותו בסעיף 6 לחוק מיסוי מקרקעין, אשר נצברו מיום התאגדותה ועד תום שנת המס הפלונית, בניכוי המס החל עליה ובניכוי דיבידנד שהיא חילקה עד תום שנת המס הפלונית ובניכוי הפסד שנוצר בחברה, אשר לא קוזז) [ = אפס? ]

◀ עודפים חשבונאיים (סכום הרווחים כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות בתוספת רווחים שהווננו)

## דגשים משפטיים – 62א(א1) – חברות בעלות רווחיות גבוהה

◀ הסעיף חל על יחיד תושב ישראל (אינו חל על יחידים תושבים זרים)

◀ עולים חדשים? תושבים חוזרים ותיקים?

◀ בעל שליטה וקרובו יימנו כאחד – זו הקלה – למשל בספירת ההכנסה של החברה (הצורך להכפיל 30 מיליון במספר בעלי השליטה – ככל שמדובר באדם וקרובו מכפילים רק ב-1 ולא ב-2)

◀ בעל השליטה ימוסה על חלקו בהכנסה החייבת

## דגשים משפטיים – 62א(א1) – חברות בעלות רווחיות גבוהה

- ◀ לצורך כרית הביטחון של שיעור הרווחיות של 25%, מנטרלים (מכחיתים מההכנסה שבה מוכפל ה-25%) "תשלומים לחברה קשורה"
- ◀ "תשלומים לחברה קשורה" – "תשלומים המותרים בניכוי ... ששולמו לחברה שיש לחברה המשלמת יחסים מיוחדים עימה ... (ולא שולמו לשם הימנעות ממס...)
- ◀ האם תחולה רחבה או פרשנות מצמצמת?

## דגשים משפטיים – 62א(א1) – חברות בעלות רווחיות גבוהה

◀ כרטיסי יציאה נוספים מסעיף 62א(א1) לגבי חברת מעטים?

◀ **חברה שיש בה יחיד תושב ישראל שמחזיק בה במישרין או בעקיפין 30% ומעלה (מחזיק מהותי)**

◀ **וגם**

◀ **לכל החברות שהוא מחזיק מהותי בהן אין רווחים נצברים בסוף שנה קודמת מעל 750,000 ₪ (המבחן צריך להתקיים ביחס לכל אחד מהמחזיקים המהותיים של החברה)**

◀ **בעלי השליטה היחידים שבחברה אינם בעלי שליטה חברה אחרת שהיא חברה פעילה או שהיא חברה לא פעילה שיש לה רווחים נצברים ("חברה פעילה" – כמשמעותה בסעיף 342מא לחוק החברות)**

◀ **וגם**

◀ **הרווחים הנצברים בחברה בסוף שנה קודמת לא עולים על 750,000 ש"ח**

## דגשים משפטיים – 62א(א2) – שותפים בשותפות

◀ "55% מההכנסה החייבת של שותפות המיוחסת לחברת מעטים שהיא שותפה בה, בניכוי הכנסה של בעל השליטה בחברת המעטים לפי סעיף 2(1) או 2(2), לפי העניין, ששולמה לו על ידי חברת המעטים, תיחשב כהכנסתו החייבת מיגיעה אישית של בעל השליטה בה לפי סעיף 2(1), בהתאם לחלקו היחסי בזכויות לרווחי חברת המעטים, אם הכנסת השותפות, כולה או חלקה, נובעת מיגיעתו האישית של בעל השליטה האמור, ובלבד שחלק חברת המעטים בהכנסות השותפות היה פחות מ-10%."

◀ מיהו שותף? "שותף הזכאי לחלק בהון העסק וברווחיו, וחי להשתתף בכיסוי הפסדי הון או הפסדים אחרים של השותפות". האם בהכרח השקפה מלאה לגבי שותפי שכר?

◀ מה משמעות "כולה או חלקה" - האם מדובר בסכומים משמעותיים או גם זניחים?

◀ האם חל רק על שותפות רשומה?



## תודה על ההקשבה

עו"ד (רו"ח) אופיר לוי, שותף מוביל, ארנון, תדמור-לוי

[OfirL@arnontl.com](mailto:OfirL@arnontl.com)