

סכום הריבית העודפת יחושב באמצעות נוסחה מתמטית כדלהלן: סה"כ הוצאות הריבית לשנת המס כפול היחס הממוצע של הלוואות ששימשו להשקעה בחברות בת חלקי סה"כ ההלוואות בחברה.

יובהר כי החקיקה החדשה אינה מבטלת את כללי המימון דק הנוהגים בהולנד (הדורשים באופן כללי יחס הון: חוב של 3:1).

המגבלות החדשות חלות על תשלומי ריבית לצדדים קשורים ולצדדים שלישיים (לרבות בנקים). יחד עם זאת, המחוקק קבע מספר סייגים אשר ממתנים את השלכותיהן של המגבלות החדשות:

- סף מינימאלי של 750 אלף יורו – ריבית עודפת בסכום של עד ל-750 אלף יורו תותר בניכוי גם אם שולמה בגין חוב ששימש להשקעה בחברה בת.
- חוב ששימש להרחבת הפעילות של הקבוצה, לא ייחשב כחוב שההוצאות בגינו מוגבלות בניכוי, גם במידה שהרחבתה של פעילות הקבוצה נעשתה על דרך של רכישת חברות בנות או השקעה בהן (הנישום יכול לבחור בחזקה לפיה 90% מהעלויות בספרים של החברות הבנות שנרכשו עד לשנת 2006 חוסות תחת סייג זה).
- הלוואות שקשורות לפעילות מימון בין קבוצתית אינן אמורות לייצר ריבית עודפת (בכפוף לתנאים מסוימים המצביעים על קיומה של פעילות מימון אקטיבית).

משקיעים ישראלים המנהלים פעילות בהולנד ישכילו לעשות אם יבחנו את השלכותיה של החקיקה החדשה מבעוד מועד וייערכו לקראת השינויים הצפויים.

3. סין – הבהרות לגבי קביעת בעל הזכות שביושר

ביום 29 ביוני פורסם ע"י רשויות המס בסין חוזר המבהיר את הפרמטרים לבחינת מיהו בעל הזכות שביושר בעת דרישת הטבות מס מכוח אמנות עליהן סין חתומה. להלן יובאו עיקרי ההבהרות:

- מבחן המטרה העסקית אינו כשלעצמו מספיק לצורך קביעת בעל הזכות שביושר – במסגרת החוזר הובהר כי גם כאשר הוכח כי חברה הוקמה שלא במטרה להפחית מיסים יש לבחון את מכלול הנסיבות. דהיינו, אין לעובדה שהחברה הוקמה שלא לצורך הפחתת מיסים בלבד כדי להוליך למסקנה שמדובר על בעל הזכות שביושר.
- חריג "המדינה הזהה" עבור חברות ציבוריות – במסגרת החוזר נקבע כי לגבי נישום שהינו חברה ציבורית או חברה המוחזקת במלואה במישרין או בעקיפין על ידי חברה ציבורית הממוקמת באותה המדינה של החברה הציבורית, רשאית רשות המיסים בסין לקבוע כי הנישום הינו בעל הזכות שביושר. כמו כן הובהר כי חריג זה יכול גם לגבי חברות ציבוריות הנישומות בשני משטרי מס שונים. עוד מובהר בחוזר כי בעת החזקה בעקיפין על ידי חברה ציבורית באמצעות שרשרת חברות, על חברות החזקה תחת החברה הציבורית להיות תושבות סין או תושבות אותה מדינה של החברה הציבורית בכדי לעמוד בתנאי הפטור.
- קבלת הכנסה פאסיבית באמצעות סוכן – מובהר בחוזר כי קבלת הכנסה פאסיבית באמצעות סוכן או נציג אינה אמורה להשפיע על קביעת בעל הזכות שביושר כל עוד הצהיר הסוכן/נציג כי הוא אינו בעל הזכות שביושר וזאת ללא קשר למדינת תושבותו של הסוכן/נציג. הוכח כי הסוכן/נציג הינו אכן בפועל בעל הזכות שביושר יוטל סכום המס המלא בתוספת קנס. עוד הובהר כי לחברה המחזיקה ישירות בחברה סינית יהיה קשר לטעון כי הינה סוכן/נציג בכל הנוגע לתשלומי דיבידנד המשולמים לה.
- תיעוד לצורך קביעת בעל הזכות שביושר – מובהר בחוזר כי לצורך בחינת בעל הזכות שביושר יש להיעזר בדוקומנטציה מתאימה הכוללת בין היתר: מסמכי התאגדות, דוחות כספיים, פרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון, חוזים מסחריים, הסכמים וכו'.
- הליך טכני – הובהר בחוזר כי במידה ורשות המס הסינית אינה מגיעה להחלטה בנוגע לבעל הזכות שביושר תוך 40 יום רשאית היא להתעלם מהטבות המס תחת האמנה ולהטיל את מלוא שיעור המס.

**בכבוד רב,
קרלמן רואי חשבון**