

משרד 1812
נובמבר 2016

אדוניים נכבדים,

הנדון: חוזר מס הכנסה מס' 3/2016 – רשות המסים
בנושא: חברת משלח יד זרה בעקבות תיקון 198 לפקודה

1. רקע כללי

- 1.1 במסגרת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 198), התשע"ד-2013 (להלן: "תיקון 198", "התיקון") תוקן ההסדר החל על חברת משלח יד זרה (להלן: "חמ"י"), שהיה קבוע בסעיף 5(5) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה" או "הפקודה"), ונקבע הסדר חדש של מיסוי חמ"י בסעיף 1ב75 בפרק רביעי 1 לפקודה. יצוין, כי במסגרת תיקון ההסדר האמור, לא שונו הוראות צו מס הכנסה (קביעת משלח יד מיוחד), התשס"ג-2003, בהן נקבעו עיסוקים או מקצועות שיחשבו ל"משלח יד מיוחד" לענין מיסוי חמ"י.
- 1.2 בעקבות תיקון 132 לפקודה (להלן: "תיקון 132"), הוחלה על תושבי ישראל שיטת המיסוי הפרסונלית המלאה, אשר הרחיבה את זכויות המיסוי של מדינת ישראל על הכנסות תושביה המופקות מחוץ לישראל. בין היתר, הורחבה זכות המיסוי על הכנסות ממשלח יד שמפיק תושב ישראל מחוץ לישראל.
- 1.3 לאור תיקון 132, יחיד תושב ישראל אשר מפיק הכנסות ממשלח יד מחוץ לישראל חייב במס בישראל בהתאם לשיעורי המס הקבועים בסעיף 121 לפקודה. במקרה בו חברה תושבת ישראל מפיקה הכנסות כאמור, תחויב החברה בישראל בשיעור מס חברות, ואילו בעלי המניות יחוייבו במיסוי נוסף בעת חלוקת דיבידנד. עולה איפה כי קיימת שיטת מיסוי דו שלבית מלאה על הכנסות ממשלח יד המופקות מחוץ לישראל בידי תושבי ישראל, המובילה לשיעור מס מצטבר בשיעור הדומה לשיעור המס הקבוע בסעיף 121 לפקודה.
- 1.4 במסגרת תיקון 132, נקבעו הוראות החמ"י שנכללו בסעיף 5(5) לפקודה, אשר נועדו להתמודד עם תכנון מס של הקמת חברה זרה על ידי יחידים תושבי ישראל ומתן שירותי משלח היד על ידי היחידים באמצעות החברה. בדרך זו היתה עשויה להימנע ממדינת ישראל, זכות המיסוי הדו שלבית, שכן הכנסתה של החברה הזרה (ככל שלא מתקיימים שליטה וניהול מישראל) אינה חייבת במס בישראל, ואף נדחה מועד אירוע המס עד למועד החלוקה בפועל של רווחי החברה הזרה כדיבידנד לבעל המניות הישראלי. מאחר שמדובר בהכנסה ממשלח יד המאופיינת בפעילות מתן שירותים על בסיס מקצועי שברגיל ניתנים על ידי יחיד ולא על ידי תאגיד, נוצר הצורך בקביעת ההסדר החקיקתי של החמ"י, לשם עיגון זכות המיסוי המלאה של ישראל לפי שיטת המיסוי הדו-שלבית. לפי המנגנון שנקבע בסעיף 5(5) לפקודה, הכנסתה של החמ"י הנובעת ממשלח יד מיוחד נחשבת כהכנסה שהופקה בישראל בגובה ההכנסה של בעלי מניות תושבי ישראל. משמעות הדברים היא שהכנסות החמ"י ממשלח יד חויבו במס בישראל על בסיס טריטוריאלי כאילו הופקו בישראל. בנוסף לכך, דיבידנד המחולק באמצעות חמ"י לבעלי מניותיו, יראו בו כדיבידנד, שמקורו בהכנסה שהופקה בישראל, המחולק על ידי חברה תושבת ישראל ולכן התחייב במס בישראל בדומה לדיבידנד מחברה ישראלית, בהתאם להוראות סעיף 5(5) לפקודה (כנוסחו ערב תיקון 1998), החמ"י הוא חבר בני אדם תושב חוץ שאמצעי השליטה בו מוחזקים בעיקרם (75% לפחות)

בידי יחידים תושבי ישראל, שבעלי השליטה בו או קרוביהם המחזיקים ברוב (50% לפחות) אמצעי השליטה, עוסקים בעבור החברה במשלח יד מיוחד ושאותו משלח יד הוא המקור למרבית הכנסתה או רווחיה של החברה.

1.5 לאור העובדה כי מנגנון החמ"י הממסה הכנסות של חברת משלח יד זרה שהופקו בפועל מחוץ לישראל עלול להתנגש עם הוראות האמנות למניעת מיסי כפל, נקבע בתיקון 198, כי יש להתאים, בשינויים המחויבים, את מודל המיסוי של החמ"י למודל המיסוי הקיים לגבי חברה נשלטת זרה שהינו מודל מקובל בעולם, באופן שהמיסוי יחול על הכנסתו של היחיד תושב ישראל ולא על הכנסת החברה הזרה.

1.6 יודגש כי גם בעקבות תיקון 198, הסדר המס החל על חמ"י, יחול אך ורק על הכנסות החברה הזרה שהופקו מחוץ לישראל ואשר מקורם במשלח יד מיוחד.

1.7 **מטרת חוזר זה (להלן: "החוזר") הינה לפרט ולהסביר את הסדר המס החדש החל על חברת משלח יד זרה ובעלי מניותיה.**

2. הגדרת חברת משלח יד זרה

ההגדרה של חברת משלח יד זרה לא שונתה במסגרת התיקון אך למען שלמות התמונה, נפרט להלן את מרכיביה. חברת משלח יד זרה מוגדרת בסעיף 1ב75(א), כך שבהתאם להגדרה האמורה – תאגיד יחשב לחברת משלח יד זרה אם מתקיימים לגביו כל התנאים המפורטים להלן:

2.1 **תושבות זרה** – חבר בני אדם יחשב לחמ"י רק במידה ומדובר בתאגיד תושב חוץ, כך שמנגנון מיסוי הכנסות מחמ"י חל רק על הכנסות הנובעות מתאגידים תושבי חוץ. תושבותו של התאגיד תקבע בהתאם להגדרת תושבות בסעיף 1 לפקודה ובהתאם להוראות האמנה. יובהר, כי במקרים בהם ניתן להגדיר תאגיד מסויים כתושב ישראל (כדוגמת מקרים בהם השליטה והניהול מישראל), אין צורך להחיל את המנגנון הקבוע בסעיף 1ב75 מהטעם שהכנסות שיפיק תאגיד כזה תחוייבנה ממילא בישראל על בסיס פרסונאלי. יודגש, כי יש להחיל את הוראות סעיף 1ב75 גם במקרים בהם מדובר על תאגיד שהתאגד בישראל אולם נחשב לתאגיד תושב חוץ בהתאם להוראות אמנה למניעת כפל מס מסויימת בין ישראל למדינה גומלת (למשל במקרים בהם קיים מבחן שובר שוויון המכריע את תושבות התאגיד, כזר).

2.2 **חברת מעטים** – ניתן להגדיר כל סוג של חבר בני אדם העומד בתנאי הסעיף כחמ"י, גם אם אינו מאוגד כחברה. במקרים בהם התאגיד הזר מאוגד כחברה, קובעת הגדרת חמ"י כי על החברה להיחשב כחברת מעטים כמשמעותה בסעיף 76(א) לפקודה, כלומר: **חברה בשליטתם של חמישה בני אדם לכל היותר**, ובלבד שאין המדובר ב**בת חברה** או חברה שיש לציבור עניין ממשי בה, כמפורט בסעיף 76 לפקודה.

2.3 **שליטה בידי תושבי ישראל** – תנאי זה (להלן: "תנאי השליטה") דורש כי אמצעי השליטה בחמ"י תוחזקנה במישרין או בעקיפין, בשיעור של 75% או יותר, על ידי יחידים תושבי ישראל או אזרח ישראל שהוא תושב ה"אזור". לעניין זה "אמצעי השליטה" כהגדרתם בסעיף 75ב.

2.3.1 שליטה בעקיפין – שליטה בעקיפין פירושה שליטה בחבר בני אדם אחד באמצעות שליטה בחבר בני אדם אחר המחזיק בו. חישוב שיעור השליטה בעקיפין נעשה בהתאם להוראות סעיף 75(א)(1)(ד)(2) לפקודה, הן בחברה נשלטת זרה. לעניין זה קבע המחוקק כי חישוב שיעור ההחזקה לעניין החזקה בעקיפין בחבר בני אדם מסוים הנמצא בשרשרת חברות ייעשה לפי הוראות אלה:

א. אם שיעור ההחזקה בכל אחד מתברי בני האדם שבשרשרת החברות המחזיקות בחבר המסוים עולה על 50% - יחשב שיעור ההחזקה בו (במסלול השרשרת) בהתאם לשיעור ההחזקה בו במישרין (הכוונה לשיעור ההחזקה במישרין בחבר המסוים ע"י החבר שנמצא מעליו בשרשרת החברות).

ב. אם שיעור ההחזקה באחת החברות בשרשרת המחזיקות בחבר המסוים לא עלה על 50% - תחשב ההחזקה בו בעקיפין בשיעור אפס.

לצורך בדיקה של החזקה של 50% בחברה, כאמור לעיל, יש לחבר את שיעורי ההחזקה של כל אחד מבעלי המניות המחזיק בחברה בעקיפין דרך חברה נוספת לשיעור החזקותיו במישרין בחברה.

מועד ההחזקה באחד מאמצעי השליטה לצורך מבחן קיומו של תנאי השליטה הוא אחד משני המועדים הבאים:

1. תום שנת המס.
2. ביום כלשהו בשנת המס וביום כלשהו בשנת המס שלאחריה.

לשם הרחבה נוספת ניתן לעיין בדוגמאות לעניין החזקה בעקיפין בחוזר מס הכנסה 9/2003 - חברת משלח יד זרה (להלן: "חוזר 9/2013").

2.3.2 החזקה באמצעות תושב ישראל לראשונה או תושב חוזר ותיק – בהקשר זה יובהר, כי נותר על כנו הכלל הקובע כי לא יובא בחשבון שיעור זכותו, במישרין או בעקיפין, של יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה או לתושב חוזר ותיק, כאמור בסעיף 14(א) וטרם חלפו עשר שנים מהמועד שהיה לתושב ישראל כאמור. על כן נקבע כי החזקותיהם של עולה חדש ותושב חוזר ותיק לא יימנו לצורך הגדרת החברה כחמ"י.

דוגמה	
שיעור החזקתם של יחידים תושבי ישראל בחברה זרה הוא 80%, מתוכם, 10% מוחזקים בידי יחיד שהינו תושב ישראל לראשונה. שיעור ההחזקה של תושבי ישראל לאחר הפחתת חלקו של היחיד שהינו תושב ישראל לראשונה יקבע באופן הבא:	
$\frac{80\% - 10\%}{100\% - 10\%}$	$\frac{70\%}{90\%}$
שיעור החזקתם של תושבי ישראל עולה על 75% ולכן תנאי השליטה מתקיים.	

2.3.3 עיסוק במשלח יד מיוחד ע"י בעלי שליטה – בעלי השליטה או קרוביהם המחזיקים ביחד או לחוד, במישרין או בעקיפין ב-50% או יותר באחד או יותר מאמצעי השליטה, עוסקים ב"משלח יד מיוחד" עבור החברה. העיסוק יכול להיעשות במישרין או אחד או יותר מבעלי השליטה או באמצעות חברה שבה הם מחזיקים במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה בשיעור של 50% לפחות. לעניין זה, "בעל שליטה" כהגדרתו בסעיף 75ב' ו"קרוב" – כהגדרתו בסעיף 88 שהוא תושב ישראל.

2.3.4 מרבית הכנסותיה ורווחיה של החברה בשנת מס ומקורן במשלח יד מיוחד – תנאי נוסף לקיומה של חמ"י הוא הדרישה כי מרבית הכנסתה או רווחיה של החברה בשנת המס הנבדקת מקורם במשלח יד מיוחד. חישוב גובה ההכנסות והרווחים ממשלח יד וממקורות אחרים לשנת מס מסוימת יבוצע בהתאם לעקרונות שיפורטו בסעיף 3 להלן. יודגש כי תנאי זה, בשונה מהתנאי הקודם, אינו מבחין מי מפיק את מרבית הכנסותיה של החברה הזרה. "משלח יד מיוחד" מוגדר כעיסוק או מקצוע כפי שקבע שר האוצר בצו מס הכנסה (קביעת משלח יד מיוחד) התשס"ג-2013. פירוט נוסף בעניין "משלח יד מיוחד" ראו בסעיף 4 לחוזר 9/2003.

3. אופן חישוב ההכנסה החייבת והרווחים של חברת משלח יד זרה ממשלח יד מיוחד

הוראות סעיף 1ב75(ב) ו-1(ג) קובעות הנחיות הנוגעות לאופן חישוב גובה ההכנסה, ההכנסה החייבת והרווחים של חברת משלח יד זרה. המשמעות של אופן חישוב גובה ההכנסה והרווחים של חברת משלח יד זרה רלוונטית בעיקרה במצבים הבאים:

- א. בדיקת עמידתה של החברה בהגדרת חמ"י"ז – אחד מתנאי ההגדרה קובע כמפורט בסעיף 2.3.4 לעיל כי מרבית מהכנסותיה או רווחיה של החברה, בשנת המס הנבדקת, מקורם במשלח יד מיוחד.
- ב. חישוב גובה הדיבידנד הרעיוני שיש לייחס לבעל השליטה, כמפורט להלן בסעיף 4.2.1.1 לחוזר – הוראות סעיף 1ב75(ד)1 קובעות כי גובה הדיבידנד הרעיוני בו יחויב בעל השליטה יחושב רק מתוך רווחיה של החברה הזרה שמקורם במשלח יד מיוחד.
- ג. חישוב גובה הדיבידנד שיש לייחס לבעל מניות שאינו בעל שליטה כמפורט להלן בסעיף 4.3 לחוזר.

הוראות סעיף 1ב75(ב) ו-1(ג) קובעות כיצד יש לחשב את גובה הכנסותיה ורווחיה של החמ"י"ז לשנת מס מסוימת והכל כמפורט להלן:

3.1 **רווחים שמקורם במשלח יד מיוחד** - בסעיף 1ב75 מופיעה הגדרה של "רווחים ממשלח יד מיוחד" הכוללת רווחים שמקורם בהכנסה חייבת של החמ"י"ז שהופקה בשנת המס מחוץ לישראל והנובעת מפעילות במשלח יד מיוחד. יובהר להלן, כי הן לצורך בדיקת עמידתה של החברה הזרה בהגדרת חמ"י"ז הן לצורך חישוב גובה הדיבידנד הרעיוני שיש לייחס לבעל השליטה והן לצורך חישוב גובה הדיבידנד שיש לייחס לבעל מניות שאינו בעל שליטה, יחושבו רווחיה ומרבית רווחיה של החברה מתוך הכנסתה החייבת לפני מיסים ששולמו או חויבו על הכנסות שהופקו בחו"ל.

3.2 סעיף 1ב75(ב) קובע כי לצורך חישוב הכנסותיה ורווחיה של החמ"י"ז יש להבחין בין חמ"י"ז שהיא תושבת מדינה גומלת כמשמעותה בסעיף 196 לפקודה, לבן חמ"י"ז שהיא תושבת של מדינה שאינה מדינה גומלת:

3.2.1 **חישוב הכנסתה, הכנסתה החייבת ורווחיה של חמ"י"ז שהיא תושבת מדינה גומלת** – סעיף 1ב75(ב)1 קובע כי הכנסתה, הכנסתה החייבת ורווחיה של החמ"י"ז, יחושבו על פי דיני המס של אותה מדינה גומלת ובלבד שהחמ"י"ז מגישה דוח על הכנסותיה במדינה הגומלת או נישומה במדינה כאמור. עם זאת, מוסף וקובע סעיף 1ב75(ג) כי לצורך חישוב הכנסתה, הכנסתה החייבת ורווחיה של החמ"י"ז (לעניין הנושאים הקבועים בסעיף 1ב75), יש לבצע ההתאמות המפורטות להלן:

3.2.1.1 יש להוסיף לחישוב ההכנסות שחושבו על פי דיני המס של אותה מדינה גומלת גם הכנסות מדיבידנד ורווח הון גם אם הם פטורים ממס או שאינם מהווים הכנסה לפי דיני המדינה הגומלת. גובה רווח הון שיתווסף יחושב בהתאם להוראות חלק ה'. כך למשל במקרה בו על החמ"י"ז חל במדינה גומלת משטר מס של "פטור בהשתתפות" הפוטר ממס הכנסות מדיבידנד ורווחי הון, ולפיכך גובה ההכנסה החייבת לצורך מס באות מדינה נמוך בגובה ההכנסות הפטורות, יתווסף לגובה ההכנסה החייבת גובה ההכנסה מדיבידנד או מרווח הון הפטורים כאמור. דוגמא נוספת, במקרה בו על החמ"י"ז חל במדינה הגומלת משטר מס טריטוריאלי אשר אינו כולל בבסיס המס הכנסות מדיבידנד ורווחי הון, ולפיכך גובה ההכנסה וההכנסה החייבת לצורך מס באותה מדינה נמוך בגובה ההכנסות שאינן כלולות בבסיס המס, יתווסף לגובה ההכנסה ולגובה ההכנסה החייבת גובה ההכנסה מדיבידנד או מרווח הון כאמור.

3.2.1.2 האמור בסעיף 3.2.1.1 לעיל אינו חל על רווח הון במסגרת שינוי מבנה שמהותו דחיית אירוע מס ושאינו כולל חילופי מקרקעין במקרקעין, לרבות שינוי מבנה מסוג שיקבע המנהל.

3.2.1.3 יובהר כי מעבר להכנסות שיש להוסיף בחישוב הכנסות החמיי"ז כמפורט לעיל במקרים בהן חברה זרה שהיא תושבת מדינה גומלת בה שיטת המיסוי טריטוריאלית, הפיקה הכנסות ממשלח יד מחוץ לשטחה של המדינה הגומלת ולפיכך הכנסותיה ממשלח יד לא נכללו בהכנסתה ו/או בהכנסתה החייבת של החברה הזרה, ובהן לא נמצא טעם כלכלי בהקמת החברה הזרה במדינה בה נוהגת שיטת מס טריטוריאלית זולת הימנעות ממס יש לפנות למחלקה למיסוי בינלאומי לשם בחינת הטיפול במקרה לרבות בחינת קיומה של עסקה מלאכותית.

3.2.1.4 יש להוסיף לסכום ההכנסות שחושבו על פי דיני המס של אותה מדינה גומלת גם סכומים שנוכו לצורך מס באותה מדינה למרות שאינם מוכרים כהוצאה או כניכוי לפי כללי חשבונאות מקובלים כמפורט להלן:

(א) ריבית רעיונית;

(ב) תמלוגים רעיוניים;

(ג) פחת בשל קביעת בסיס עלות חדש בלי שעלות זו שולמה;

(ד) פחת מעבר לעלות ששולמה בפועל;

(ה) הוצאות נוספות כפי שקבע שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת.

3.2.2 חישוב הכנסתה, הכנסתה החייבת ורווחיה של חמיי"ז שהיא תושבת מדינה שאינה גומלת – סעיף 1ב75(ב)(2) לפקודה, קובע כי כאשר החמיי"ז הינה תושבת מדינה שאינה גומלת, הכנסתה, הכנסתה החייבת ורווחיה של החמיי"ז, יחושבו על פי דיני המס בישראל. הטעם לכך הוא, שבמנגנון החמיי"ז החדש הדגש הוא על מיסוי בעל המניות היחידי שהינו תושב ישראל ולכן שאלות הנוגעות לסוגי ההכנסות של החמיי"ז וסיווגן יוכרעו על פי דיני המס בישראל. האמור בסעיף 1ב75(ב)(2) יחול גם לצורך חישוב הכנסתה של חמיי"ז שהיא תושבת מדינה גומלת אך אינה מגישה דוח על הכנסותיה במדינה הגומלת וגם אינה נישומה במדינה כאמור.

4. מודל מיסוי הכנסות מחמיי"ז – סעיף 1ב75 לפקודה

4.1 כללי

החידוש העיקרי של התיקון הינו ביצירת מנגנון לפיו מיסוי בעלי מניות בחמיי"ז יפוצל לשני אירועי מס. לעניין זה התיקון מבחין בין בעל מניות שהוא בעל שליטה לבין בעל מניות שאינו בעל שליטה:

4.1.1 לגבי בעל מניות שהוא בעל שליטה: אירוע מס ראשון – מיסוי הכנסות מדיבידנד רעיוני בידי בעל מניות תושב ישראל שהוא בעל שליטה. מועד אירוע המס לגבי בעלי מניות שהוא בעל שליטה בחמיי"ז יחול בתום שנת המס שבה הופקו הכנסות ממשלח יד בידי החמיי"ז (ראה פירוט בסעיף 4.2.1 להלן). אירוע מס שני – מיסוי בעל השליטה על הכנסות מדיבידנד בפועל, בעת חלוקת רווחי החמיי"ז (ראו פירוט בסעיף 4.2.2 להלן).

4.1.2 לגבי בעל מניות שאינו בעל שליטה: על בעל מניות בחמיי"ז שאינו בעל שליטה, יחולו שני אירועי המס הנזכרים לעיל, בעת חלוקת רווחי החמיי"ז בפועל (ראה פירוט בסעיף 4.3 להלן).

4.2 מיסוי בעל מניות תושב ישראל שהוא בעל שליטה

4.2.1 אירוע מס ראשון – מיסוי הכנסות מדיבידנד רעיוני המיוחסות אל בעל השליטה – סעיף 175(ד) ו-(ה) הכלל המרכזי לעניין זה מופיע בסעיף 175(ד)(1) הקובע כי:

”בעל מניות תושב ישראל שהוא בעל שליטה בחברת משלח יד זרה שיש לה רווחים שהופקו או נצמחו ממשלח יד מיוחד, יראו אותו כאילו קיבל כדיבידנד את חלקו היחסי באותם רווחים, ויחול עליו שיעור המס הקבוע בסעיף 126(א)”.

בהתאם למודל האמור, יש לייחס לבעל השליטה בחמ"ז – חלק יחסי מרווחי החברה הנובעים ממשלח יד מיוחד, בהתאם לשיעור זכותו של בעל השליטה באותם רווחים (להלן: ”הדיבידנד הרעיוני”). יובהר, כי בהתאם למודל האמור, המיסוי יחול על בעל השליטה ולא על החברה הזרה.

4.2.1.1 חישוב גובה הכנסתו החייבת של בעל השליטה מדיבידנד רעיוני – לאור הוראות סעיף 175(ד)(1), הכנסתו של בעל המניות תושב ישראל שהוא בעל שליטה, מדיבידנד רעיוני תהא שווה לחלקו היחסי של בעל השליטה ברווחי החמ"ז ממשלח יד מיוחד. לפיכך הכנסתו החייבת של בעל השליטה תושב ישראל, תחושב כמפורט להלן:
רווחיה של החמ"ז ממשלח יד מיוחד בתום שנת המס

כפול

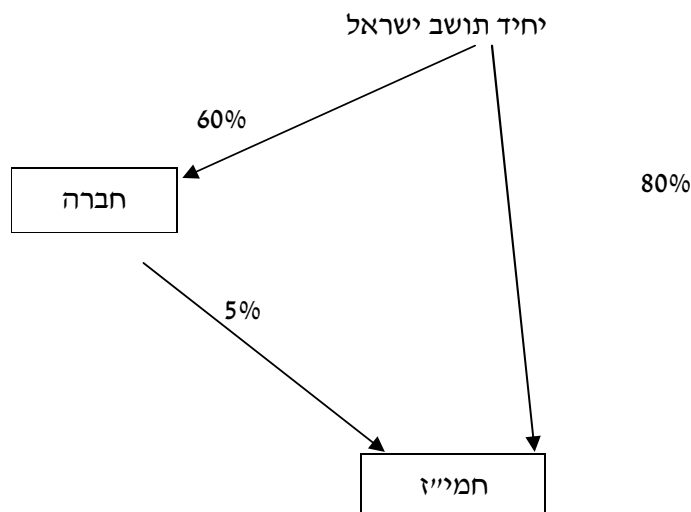
שיעור זכותו של בעל השליטה במישרין או בעקיפין לרווחי החברה בתום שנת המס

שווה

הכנסותיו של בעל השליטה מדיבידנד רעיוני

לעניין זה יובהר כדלקמן:

4.2.1.1.1 ”חלקו היחסי של בעל מניות ברווחים ממשלח יד מיוחד” מוגדר בסעיף 175(א) כשיעור זכותו של בעל השליטה במישרין או בעקיפין לרווחי החמ"ז ביום האחרון של שנת המס. לעניין זה, שיעור זכותו של בעל השליטה בעקיפין יחושב לפי מכפלת שיעורי ההחזקה של היחיד בתאגידים אשר מחזיקים את החמ"ז, בשיעורי ההחזקה של התאגידים בחמ"ז, כמתואר בדוגמה שלהלן:



לפי הדוגמא המתוארת שיעור זכותו של בעל השליטה ברווחי החמ"י הוא: $80\% + 5\% * 60\% = 83\%$

לצורך הרחבה נוספת ראה דוגמא בסעיף 7.1 לחוזר 9/2003.

4.2.1.1.2 יובהר כי גובה הכנסתו החייבת של בעל השליטה מדיבידנד רעיוני תחושב מתוך רווחי החמ"י לפני הוצאות מיסים זרים. ראה התייחסות לעניין זה גם בסעיף 4.2.1.3 להלן.

4.2.1.1.3 פירוט הנוגע לאופן חישוב רווחיה של החמ"י ממשלח יד מיוחד מופיע בסעיף 3 לעיל.

4.2.1.2 חישוב המס החייב על הכנסתו של בעל השליטה מדיבידנד רעיוני – אופן חישוב המס החייב על הכנסתו של בעל השליטה מדיבידנד רעיוני מפורט בסעיפים 1ב75(ד) ו-1(ה) לפקודה.

לאור מנגנון המיסוי הדו שלבי שנקבע בהסדר החמ"י החדש, כאמור בסעיף 1ב75(ד), שיעור המס שנקבע בגין הדיבידנד הרעיוני (רובד המס הראשון) זהה לשיעור המס הקבוע בסעיף 126(א) לפקודה (העומד נכון לשנת 2014 על 26.5%) ולא לשיעור המס החל על דיבידנד לבעל שליטה. יודגש כי שיעור המס האמור יחול בין אם בעל השליטה הוא יחיד תושב ישראל או בין אם מדובר בבעל שליטה שהוא חבר בני אדם תושב ישראל.

4.2.1.3 זיכוי בשל מיסי חוץ ששולמו על ידי החמ"י – סעיף 1ב75(ה) קובע כי אם חלה במדינת המושב של החמ"י חובת תשלום מס חברות זר, יינתן זיכוי, כנגד מס החברות החל על הכנסת הדיבידנד הרעיוני, בגובה מס החברות הזר ששולם בפועל על ידי החמ"י ובהתאם לשיעור זכותו של בעל השליטה ברווחים ממשלח יד מיוחד של החמ"י.

מאחר שנעשה ייחוס רעיוני של רווחי החמ"י לבעל השליטה, יש להתחשב במס החברות הזר ששולם על ידי החמ"י למדינה שבתחומה הופקה ההכנסה ממשלח יד מיוחד. מס זר זה יינתן כזיכוי כנגד המס החל על בעל השליטה בשלב הדיבידנד הרעיוני ובהתאם לחלקו היחסי ברווחים, וזאת כדי למנוע תוצאה של כפל מס. לאור ההוראה האמורה לפיה יש להעניק זיכוי בשל מיסי חוץ על רווחיה של החמ"י, יודגש כי רווחיה של החמ"י המיוחסים כדיבידנד רעיוני הם רווחים לפני מיסים על הכנסה ששולמו בחו"ל.

סעיף 1ב75(ה)(2) קובע כי סכום הזיכוי שיינתן לא יעלה על המס שבעל השליטה חייב בו בישראל. כיוון שמדובר בזיכוי ייחודי שמקורו בהוראת סעיף 1ב75 הניתן בגין מס ששולם בחו"ל על ידי החברה הזרה, אין המדובר במיסי חוץ כהגדרתם בסעיף 199 לפקודה ובהתאם גם לא יינתן בגינם "עודף זיכוי" כהגדרתו בסעיף 205א'.

4.2.1.4 דוגמאות לסעיף 4.2.1 לחוזר – מיסוי הכנסותיו של בעל השליטה מדיבידנד רעיוני:

דוגמה מס' 1

אברהם הוא יחיד תושב ישראל המחזיק 80% ממניותיה של חברת B שהיא חברה זרה העונה על הגדרת חמי"ז. בתום שנת המס 2014 הצטברו בחברה B רווחים ממשלח יד מיוחד (לפני תשלום מס זר) בגובה 125,000 ₪. שיעור המס החל על הכנסותיה האמורות של B במדינת התושבות הינו 15%.

פיתרון דוגמה מס' 1

מאחר ואברהם הינו בעל שליטה הרי שמועד הדיווח על הכנסות מדיבידנד רעיוני יחול בתום שנת 2014. סכום ההכנסה מדיבידנד רעיוני בגין חלקו של אברהם:

$$80\% * 125,000 = 100,000$$

מס חברות זר: $80\% * 125,000 * 15\% = 15,000$
 מס מחושב לפי סעיף 75ב(ד) ולפי שיעור המס בסעיף 126(א) לפקודה: $100,000 * 26.5\% = 26,500$
 סכום המס לתשלום בישראל: $11,500 = 26,500 - 15,000$

דוגמה מס' 2

בהמשך לנתוני דוגמה מס' 1, ובהנחה שהעובדות זהות למעט העובדה כי בעל השליטה בחמ"ז הוא חברה תושבת ישראל (במקום אברהם).

פיתרון דוגמה מס' 2

בשלב מיסוי זה אין הבדל בין המיסוי שיחול על יחיד לבין המיסוי שיחול על חברה הן לעניין סכום ההכנסה המיוחסת לבעל השליטה והן לעניין שיעור המס.

דוגמה מס' 3

בהמשך לנתוני דוגמה מס' 1, ובהנחה שהעובדות זהות למעט העובדה כי שיעור המס החל על הכנסותיה האמורות של B במדינת התושבות הינו 30%.

פיתרון דוגמה מס' 3

סכום ההכנסה מדיבידנד רעיוני בגין חלקו של אברהם:

$$80\% * 125,000 = 100,000$$

מס חברות זר: $80\% * 125,000 * 30\% = 30,000$
 מס מחושב לפי סעיף 75ב(ד) ולפי שיעור המס בסעיף 126(א) לפקודה:
 $100,000 * 26.5\% = 26,500$
 גובה המס לתשלום: $0 = 26,500 - 30,000$
 לא יחול עודף זיכוי

הקלות לתושבי ישראל לראשונה ולתושבים חוזרים -

4.2.1.5

בעל שליטה שהוא תושב ישראל לראשונה או תושב חוזר ותיק כאמור בסעיף 14(א) לפקודה, יהיה זכאי בהתאם לסעיף 1ב75(ד)4 לפטור ממס בשל חלקו היחסי בהכנסות ממשלח יד מיוחד של החמיי"ז, שהופקו מחוץ לישראל, כל עוד טרם חלפו עשר שנים מהמועד שהיה תושב ישראל. יובהר להלן כי תושב חוזר גיל לא יהיה זכאי להטבה דומה.

קיצוץ הפסדים

4.2.1.6

הואיל וההכנסה המיוחסת לבעל שליטה אינה במהותה הכנסת דיבידנד אלא הכנסה ממשלח יד, קובע סעיף קטן (ד)2, כי לעניין קיצוץ הפסד עסקי כמשמעותו בסעיף 28 יראו את הדיבידנד כהכנסה ממשלח יד. משמעות הדברים היא שבעל השליטה יוכל לקזז כנגד ההכנסה ממשלח יד מיוחד המיוחסת לו, את הפסדיו העסקיים השוטפים או המועברים.

4.2.2 אירוע מס שני – מיסוי בעל מניות שהוא בעל שליטה על הכנסות מדיבידנד בפועל – סעיף 1ב75(ו)

סעיף 1ב75(ו) קובע את הוראות המיסוי שיחולו על הכנסתו של בעל השליטה מדיבידנד שיקבל מהחמיי"ז בעת חלוקתו בפועל. הסעיף מבחין בין ההוראות שיחולו על הכנסתו של בעל שליטה שהוא חברה תושבת ישראל (סעיף 1ב75(ו)1) לבין ההוראות שיחולו על הכנסתו של בעל שליטה שהוא יחיד תושב ישראל (סעיף 1ב75(ו)2). דגשים לעניין סעיף 1ב75(ו):

- יודגש כי הוראות סעיף 1ב75(ו) חלות רק על דיבידנד שחולק מתוך הכנסותיה של חמיי"ז ממשלח יד מיוחד.
- ההוראות הקבועות בסעיף 1ב75(ו)1 ו-2 יחולו הן על בעל מניות שהוא בעל שליטה והן על בעל מניות שאינו בעל שליטה (לעניין בעל מניות שאינו בעל שליטה ראה גם פירוט בסעיף 4.3 להלן).
- ההוראות הקבועות בסעיף 1ב75(ו) חלות על בעלי מניות אשר נחשבו לבעלי מניות בתום שנת המס שבו הופקו הכנסותיה, של החמיי"ז, ממשלח יד מיוחד. במקרה בו אדם, שנחשב לבעל מניות בתום שנת המס שבה הופקה הכנסתה של החמיי"ז (וכתוצאה מכך נוצרה לו חבות במס מדיבידנד רעיוני), העביר את מניותיו בחמיי"ז במכירה פטורה ממס או בהורשה לאדם אחר אשר הפך למי שנחשב לבעל מניות במועד קבלת הדיבידנד בפועל (להלן: "חליף"), יש להחיל את הוראות סעיף 1ב75(ו) על החליף.

4.2.2.1 בעל המניות בחמיי"ז הוא חברה – סעיף 1ב75(ו)1: כאשר בעל המניות שקיבל את הדיבידנד בפועל הינו חברה תושבת ישראל שאינה חברה שקופה לצורך מס בישראל מסוג של חברת בית, חברה משפחתית או חברה להחזקת נכסי נאמנות (להלן: "בעל המניות") יופחת מהדיבידנד המס ששילמה בישראל בעלת המניות על הדיבידנד הרעיוני (לאחר שהופחת ממס זה הזיכוי ממס זר לפי סעיף קטן (ה)) (ברם, אם בעלת המניות חייבה את החמיי"ז לשאת בתשלום הפרש האמור, אין עוד צורך בביצוע הפחתה האמורה, כך שסכום הדיבידנד שבגיננו תחול על בעלת המניות הוראת סעיף 126(ב), כמפורט להלן, יהיה בגובה הכנסתה החייבת של החמיי"ז ממשלח יד מיוחד בניכוי מס החברות הזר בו נשאה החמיי"ז בפועל). על הדיבידנד לאחר הפחתה האמורה תחול הוראת סעיף 126(ב), מאחר ורואים את הדיבידנד שחולק כדיבידנד שמקורו ברווחים שהופקו בישראל ושולם עליהם מס חברות בישראל.

בהמשך לאמור לעיל, מתייחס סעיף 175ב(ו)(1) (ב) לאירוע בו בעלת המניות מחלקת דיבידנד ליחיד, שהינו בעל שליטה בה. הסעיף קובע כי בעת חלוקת דיבידנד כאמור שמקורו ברווחי החמ"י שכבר שולם עליהם מס בשלב הדיבידנד הרעיוני, ישולם מס בישראל לפי סעיף 125ב וינתן כנגדו זיכוי בגובה המס הזר ששילמה החמ"י בשל חלוקת הדיבידנד לחברה תושבת ישראל. במילים אחרות, המס הזר שנוכה במקור בעת חלוקת הדיבידנד בפועל מהחמ"י לחברה תושבת ישראל המחזיקה בחמ"י, יינתן בזיכוי בשלב חלוקת הדיבידנד בפועל מהחברה תושבת ישראל לבעל השליטה בה, שהוא יחיד, שכן כנגד המס הזר שנוכה במקור בעת חלוקת הדיבידנד בפועל לא ניתן היה לתת זיכוי בשלב החלוקה לחברה תושבת ישראל לאור העובדה כי לא שולם מס בישראל בשלב זה בהתאם להוראות סעיף 126ב. האמור בהוראה זו נועד ליצור מיסוי זהה למיסוי שהיה חל במקרה בו החמ"י היתה מוחזקת החזקה ישירה על ידי יחיד.

לעניין זה יובהר כדלקמן:

4.2.2.1.1 לצורך יישום סעיף 175ב(ו)(1) (ב) לעניין הענקת הזיכוי האמור, גובה ההכנסה מדיבידנד שירשמו כהכנסה בידי היחיד בעל השליטה תהינה בגובה הדיבידנד שמשולם לו בפועל על ידי החברה הישראלית שבשליטתו ובתוספת המס הזר שנוכה מהכנסותיה של החברה הישראלית אשר מהן חולק הדיבידנד לבעל השליטה (דיבידנד מגולם).

דוגמה

חברה א' היא חברה תושבת ישראל המחזיקה 100% ממניותיה של חברת B שהיא חברה זרה העונה על הגדרה של חמ"י"ז. בחברה B הצטברו עודפים בגובה 100,000 ש' שמקורם בהכנסות ממשלח יד מיוחד, שבגינם חוייבה החמ"י"ז לשלם מס בשנות המס 2014-2015, בהתאם להוראות 175ב(ד) ו-1(ה). הנחה לצורך פתרון - מס החברות במדינה B הינו 0%.

בשנת המס 2016 חילקה חברת B את עודפיה בסך 100,000 ש' לחברה א'. רשויות המס במדינה הזרה חייבו במס את הכנסותיה מדיבידנד של חברה א' בגובה 12,000 ש'.

בישראל חלים על ההכנסות מדיבידנד הוראות סעיף 126(ב) ולפיכך חברה א' אינה חייבת במס נוסף בישראל. לאור זאת רווחיה לחלוקה של חברה א' שמקורם ברווחי החמ"י"ז הן 88,000 ש'.

חברה א' מבקשת לחלק מחצית מעודפיה ליחיד בעל השליטה המחזיק ב-100% ממניות חברה א'.

פתרון הדוגמה

לאור הוראות סעיף 175ב(ו)(1) (ב) ולצורך יישום הסעיף, יש לראות את הכנסות מדיבידנד של בעל השליטה בגובה:

$$50,000 \text{ ש' } = (88,000 + 12,000) * 50\%$$

סכום הדיבידנד (המגולם בגובה 50,000 ₪ יחוייב במס לפי השיעור הקבוע ב-125ב' לפקודה. מסכום המס המחושב לפי סעיף 125ב יופחת זיכוי בגובה המס הזר המתייחס לדיבידנד שממנו שולמה ההכנסה:

$$6,000 - (50,000 * \text{שיעור המס לפי סעיף } 125\text{ב}) =$$

4.2.2.1.2 יובהר כי האמור בסעיף 175ב(ו)(1) (ב) יחול על בעל שליטה בלבד כהגדרתו בסעיף 175ב(א) בבעלת המניות.

4.2.2.1.3 יובהר כי הסעיף יחול גם במקרה בו בעל השליטה מחזיק בבעלת המניות בעקיפין באמצעות חברות תושבות ישראל. במקרה זה על חלוקת הדיבידנד בין החברות הישראליות יחול האמור בסעיף 126ב(ב) ובעת חלוקת הדיבידנד ליחיד יחולו ההוראות הקבועות בסעיף 175ב(ו)(1) (ב).

4.2.2.2 בעל המניות בחמ"ז הוא יחיד סעיף 175ב(ו)(2) – בהתאם להוראות הסעיף, ומבלי לגרוע מהמס ששולם בשלב הדיבידנד הרעיוני, כאשר בעל המניות שקיבל את הדיבידנד בפועל הינו יחיד או חברה שקופה לצורך מס בישראל מסוג של חברת בית, חברה משפחתית או חברה להחזקת נכסי נאמנות (להלן: "היחיד") יופחת מהדיבידנד המס ששולם בישראל על ידי היחיד על הדיבידנד הרעיוני (לאחר שהופחת ממס זה הזיכוי ממס זר לפי סעיף קטן (ה)) (ברם, אם היחיד חייב את החמ"ז לשאת בתשלום ההפרש האמור, אין עוד צורך בביצוע ההפחתה האמורה, כך שסכום הדיבידנד שבגינו יחוייב היחיד במס לפי סעיף 125ב, כמפורט להלן, יהיה בגובה הכנסתה החייבת של החמ"ז ממשלח יד מיוחד בניכוי מס החברות הזר בו נשאה החמ"ז בפועל).

על הדיבידנד לאחר הפחתה האמורה תחול הוראת סעיף 125ב ויחולו הוראות סעיף 204 לפקודה. היינו, בעל השליטה שהינו "יחיד" ישלם מס בשיעור של 30% על הדיבידנד שיחולו לו בפועל על ידי החמ"ז ויקבל זיכוי בגובה המס הזר שנוכה במקור, אם נוכה, בשלב חלוקת הדיבידנד בפועל. שיעור המס שיחול, הן בשלב הדיבידנד הרעיוני והן בשלב הדיבידנד שחולק בפועל, לא יעלה על שיעור המס המרבי הקבוע בסעיף 121 ובתוספת המס הקבוע בסעיף 121ב (מס יסף) וזאת כדי להשוות את מצבו של תושב ישראל שהפיק הכנסות ממשלח יד מחוץ לישראל, באמצעות חמ"ז, לתושב ישראל שהפיק הכנסות כאמור במישרין ללא החמ"ז.

לעניין הקלות הניתנות לתושבים חוזרים, ולאור תכליתו של סעיף 175ב לפקודה, כמו גם המנגנון הקבוע בו, בחינת מתן ההטבות לתושב חוזר בעת חלוקת הדיבידנד בפועל תעשה תוך מתן שימת לב לכך שראוי להשוות את שיעור המס הכולל שיחול על רווחי החמ"ז ועל הדיבידנד המחולק מהחמ"ז לבעל המניות בו לשיעור המס שהיה חל על בעל המניות אילו הוא היה מפיק רווחים אלו באופן אישי (ולא באמצעות חברה זרה).

4.3 מיסוי בעל מניות תושב ישראל שאינו בעל שליטה

סעיף קטן (ד)3 קובע כי "לעניין בעל מניות שאינו בעל שליטה יחולו הוראות סעיף זה רק במועד התשלום בפועל". משמעות הדברים היא, שכאשר מדובר בבעל מניות בחמ"י, שאינו בעל שליטה, תחול חובת תשלום המס בגין ה"דיבידנד הרעיוני" כמשמעותו בסעיף 175ב(ד)1 לפקודה רק במועד חלוקת הדיבידנד בפועל. היינו, בשלב חלוקת הדיבידנד בפועל לבעל מניות תושב ישראל, שאינו בעל שליטה בחמ"י, יחולו שתי חבויות במס על סכום הדיבידנד שחולק בפועל: האחת, מס חברות בשיעור הקבוע בסעיף 126(א) והשנייה מס על הדיבידנד כמפורט בסעיף בהתאם לסעיפים 4.2.2 ו-4.2.2.2 כמפורט לעיל. סך המס שישולם לא יעלה על שיעור המס המרבי לפי סעיף 121 ו-121ב.

4.4 אופן הדיווח על הכנסות מחמ"י בדוחות לצורך מס

בהתאם להוראות סעיף 131(א)5ג, בעל שליטה בחמ"י מחויב להגיש דוח על הכנסותיו בשל היותו בעל שליטה בחמ"י. בנוגע ליחיד שאינו בעל שליטה בחמ"י יחולו הוראות סעיף 131(א)1. בהתאם לסעיף 131(ג)2 על בעל השליטה בחמ"י לצרף לדוח המוגש דוח מבוקר של החמ"י בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים בישראל ואם היא חברה המגישה דוח או נישומה במדינה גומלת, כמשמעותה בסעיף 196, ייצרף בעל השליטה דוח ערוך לצרכי מס בהתאם לדיני המס באותה מדינה.

אופן הדיווח על הכנסות מחמ"י בדוחות לצורך מס מפורט בהוראת הביצוע 3/2015 שכותרתה "ניתוב שלב א' ושינויים בשידור דוחות ושומות יחידים וחברות".

בכבוד רב,

קרלמן רואי חשבון

נספח לחזור מס הכנסה XX/2016 – חברת משלח יד זרה בעקבות תיקון 198 לפקודה

דוגמא מס' 1: מיסוי הכנסות מחמ"ז ע"י יחיד בעל שליטה (באירוע המס הראשון והשני)
 דן, יחיד תושב ישראל (להלן: "היחיד"), שעיסוקו מוגדר "בעל משלח יד מיוחד" הוא בעל שליטה בחברת A תושבת חוץ העונה על הגדרת חברת חמ"ז (להלן "החמ"ז") בהתאם לסעיף 175 לפקודה. דן דיווח על הכנסותיו שהפיקה החמ"ז בחו"ל ממשלח יד בשנת 2014 בסעך 200,000 כדיבידנד רעיוני, בגין הכנסות אלו שילמה החמ"ז בחו"ל מס חברות בסך 40,000. באותה שנה התקבלו בידי דן הכנסות מחלוקת דיבידנד בשל רווחים אלו בגובה: 50,000 עליהם נוכה מס במקור בחו"ל בגובה 2,500. דן לא חייב את החמ"ז לשלם את המס.

אירוע המס הראשון – דיבידנד רעיוני:

סעיף 175(ד)(1) קובע כי יש לחייב את בעל המניות על רווחי משלח היד המיוחד של החמ"ז כהכנסות מדיבידנד רעיוני.
 שיעור המס – מס חברות 126(א) (הן יחיד והן חברה).
 זיכוי בשל מיסי כפל – בגובה מס החברות הזר ששילמה החמ"ז עד גובה התקרה הקבועה בסעיף 175(ה). יובהר כי אין עודף זיכוי בגין מיסים אלה.
 יש לשים לב להקפיד על רישום גובה ההכנסה בברוטו לפני מיסים בחו"ל.

חישוב ותוצאת מס של אירוע המס הראשון:

200,000	הכנסה מדיבידנד רעיוני:
$200,000 * 26.5\% = 53,000$	מס חייב בישראל לפני זיכוי:
<u>(40,000)</u>	זיכוי לפי 204:
13,000	מס חייב בישראל

אירוע המס השני – קבלת דיבידנד בפועל בידי יחיד:

סעיף 175(ו)(2) קובע כי יש לחייב את בעל המניות במס על דיבידנד שקיבל בפועל מהחמ"ז.
גובה ההכנסה – גובה הדיבידנד שחולק בפועל בניכוי מיסים ששולמו בפועל על ידי היחיד בישראל על הכנסה זו.
שיעור המס – מס על דיבידנד לפי סעיף 125 לפקודה.
זיכוי בשל מיסי כפל – בגובה מס החברות הזר שנוכה במקור בחו"ל עד גובה התקרה הקבועה בסעיף 204.

תקרת המס שתשולם – סך המס שישולם על ההכנסה ממשלח יד מיוחד, בשני אירועי המס יחד לא יעלה על שיעור המס הקבוע בסעיף 121 וב-121 ב.

חישוב ותוצאת מס של אירוע המס השני:

$30\% * 45,938(**) = 13,780$	חבות מס על דיבידנד בפועל:
<u>(2,500)</u>	זיכוי מיסי חוץ:
11,280	מס ששולם בפועל:

(**) מס ששולם בישראל בשל הכנסה מדיבידנד באירוע המס הראשון: 4,062 ש' =
 $13,000 * (50,000 / 160,000)$
 סה"כ הכנסות מדיבידנד שמקורן בחמ"ז: 45,938 ש' = $50,000 - 4,062$

הערה:

אופן החישוב אצל בעל שליטה זהה לאופן החישוב בידי בעל מניות שאינו בעל שליטה למעט:

- מועד אירוע המס הראשון בידי בעל שליטה – בתום שנת המס שבה הופקו ההכנסות ממשלח יד מיוחד.
- מועד אירוע המס הראשון בידי בעל מניות שאינו בעל שליטה – במועד קבלת הדיבידנד בפועל. אז אירועי המס יחולו יחד.

דוגמא מס' 2: מיסוי הכנסות מחמ"ז ע"י חברה (באירוע המס הראשון והשני)

דנה בע"מ, חברה תושבת ישראל (להלן: "החברה"), שעיסוקו מוגדר "בעל משלח יד מיוחד", היא בעלת שליטה בחברת D תושבת חוץ העונה על הגדרת חברת חמ"ז (להלן "החמ"ז") בהתאם לסעיף 175 לפקודה. החברה דיווחה על הכנסותיה שהפיקה החמ"ז בחו"ל ממשלח יד בחו"ל בשנת 2014 בסך 200,000 כדיבידנד רעיוני. בגין הכנסות אלו שילמה החמ"ז בחו"ל מס חברות 40,000. באותה שנה

התקבלו בידי החברה הכנסות מחלוקת דיבידנד בשל רווחים אלו בגובה: 50,000 עליהם נוכח מס במקור בחו"ל בגובה 2,500. החברה לא חייבה את החמ"י לשלם את המס.

עודפי החברה שמקורם בחמ"י חולקו כדיבידנד ליחיד בעל שליטה.

אירוע המס הראשון – דיבידנד רעיוני:

שיטת חישוב ההכנסה והדיווח באירוע המס הראשון – דיבידנד רעיוני זהה לשיטת הדיווח בידי יחיד.

חישוב ותוצאת מס של אירוע המס הראשון:	
הכנסה מדיבידנד רעיוני:	200,000
מס חייב בישראל לפני זיכוי:	$200,000 * 26.5\% = 53,000$
זיכוי לפי 204:	(40,000)
מס חייב בישראל:	13,000

תוצאה זהה לתוצאה שקיבלנו בדוגמא על בעל מניות יחיד.

אירוע המס השני – קבלת דיבידנד בפועל בידי החברה:

סעיף 1ב75(ו1) קובע כי יש לחייב חברה שהיא בעלת המניות, במס על דיבידנד שקיבלה בפועל מהחמ"י.

גובה ההכנסה – גובה הדיבידנד שחולק בפועל בניכוי מיסים ששולמו בפועל ידי ידי החברה בישראל על הכנסה זו.

שיעור המס – מס על דיבידנד שמקורו ברווחים שחויבו במס הכנסה בישראל לפי סעיף 126(ב) לפקודה (דיבידנד בין-חברתי), כלומר לא יחול מס על הדיבידנד שיחולק בפועל.

זיכוי בשל מיסי כפל – לא רלוונטי בשלב קבלת הדיבידנד בידי החברה. אלא בשלב החלוקה ליחיד.

חישוב ותוצאת מס של אירוע המס השני:	
הכנסות מדיבידנד:	50,000 ש'
מס ששולם בישראל בשל הכנסה מדיבידנד באירוע המס הראשון:	4,062 ש' =
$13,000 * (50,000 / 160,000)$	
סה"כ הכנסות מדיבידנד שמקורן בחמ"י:	45,938 ש' = $50,000 - 4,062$
הכנסות בגובה 45,938 הכנסות שאינן חייבות במס לפי 126(ב).	

דוגמא מס' 3: שלב חלוקת הדיבידנד מהחברה הישראלית ליחיד בעל שליטה:

בהמשך לדוגמא 2 חברת זנה חילקה כדיבידנד בשנת 2015 את כל עודפיה שמקורם ברווחים שהתקבלו מהחמ"י בשנת 2014 לבעל השליטה הוא תושב ישראל.

אופן המיסוי:

היחיד יחויב במס על דיבידנד לפי שיעור המס הקבוע בסעיף 125ב (מס על דיבידנד), ואולם יותר לו כזיכוי מהדיבידנד את גובה מיסי החוץ ששילמה החברה על הדיבידנד.

לצורך יישום סעיף זה על היחיד לרשום כדיבידנד את ההכנסה ברוטו שקיבלה החברה הישראלית ולא את העודפים שחילקה לו.

הכנסות מדיבידנד שהתקבלו מחברה ישראלית שמקורן בחמ"י:
גובה העודפים לחלוקה ליחיד = דיבידנד שהתקבל בפועל על ידי היחיד: $45,938 - 2,500 = 43,438$

גובה הכנסה מדיבידנד חייבת במס בידי היחיד: 45,938
מיסי חוץ ששולמו בגין הדיבידנד על ידי החברה הישראלית: 2,500

חישוב ותוצאת מס של חלוקת הדיבידנד לבעל השליטה בחברה הישראלית:	
חבות מס על הכנסה מדיבידנד:	$30\% * 45,938 = 13,780$
זיכוי מיסי חוץ:	(2,500)
מס ששולם בפועל:	11,280

תוצאה זהה לתוצאה שקיבלנו בדוגמא של בעל מניות יחיד.