



עמוד הבית &gt; מאמרים &gt; המומחה

המומחה

## תכנוני מס בינלאומיים - בין מלטה לקפריסין

רו"ח אלי אלסי, יובל אורן

6/12/2011



כמי שעוסקים רבות בפעילות בין לאומית, לא פעם אנו נדרשים להקים מבנה חברות בינלאומי עבור לקוחות ישראלים המעוניינים, כל אחד מסיבותיו הוא, לנהל את פעילותם הבינלאומית שלא במישרין באמצעות חברה ישראלית. משקיעים ישראלים רבים מצאו לנכון בשנים האחרונות להשקיע בחו"ל באמצעות חברות אחזקה בינלאומיות שונות כאשר קפריסין נחשבת למועדפת בעיני ישראלים רבים.

אמנת המס אשר נחתמה ביולי השנה בין ישראל למלטה (אך טרם נכנסה לתוקף) פותחת אפשרות חדשה לישראלים לפעול כחברה בחו"ל ועשויה להוות תחליף ראוי לקפריסין השכנה.

לביצוע השקעות בחו"ל באמצעות חברה קפריסאית יתרונות רבים. בין היתר יתרונה של חברה קפריסאית בשיעור מס החברות הנמוך יחסית החל על הכנסותיה העסקיות (בדרך כלל 10%), פטור ממס בקפריסין על הכנסות מסוימות שמקורן מחוץ לקפריסין ובין היתר על הכנסות דיבידנד וריבית מחברות בנות ופטור מניכוי מס במקור בעת חלוקת דיבידנד ובעת תשלומי ריבית ותמלוגים לחברות זרות. בנוסף, קפריסין נמנית על חברות האיחוד האירופי המאפשר למשקיעים הפועלים במדינות החברות באיחוד באמצעות חברה קפריסאית ליהנות מדירקטיבות האיחוד האירופי. דירקטיבות אלו מעניקות, בין היתר, פטור מניכוי מס במקור בעת חלוקת דיבידנד ובעת תשלומי ריבית בין חברות תושבות מדינות האיחוד האירופי ופטורים נוספים שונים בהתקיים תנאים הקבועים בדירקטיבות.

מיקומה של קפריסין במרכז הים התיכון וב"מרחק נגיעה" של כשעת טיסה ישירה מישראל מאפשרת לישראלים רבים להתנהל בקלות יחסית אל מול מנהלי החברות המקומיות בקפריסין.

על אף שמלטה מרוחקת יותר מישראל ונגישותה לישראלים פחותה עשוי להיות יתרונה של מלטה דווקא בהיבט המס שכן בהיותה מדינה החתומה על אמנת מס עם ישראל (עם כניסתה לתוקף) אחזקה בחברה מקומית אינה עשויה להיחשב כ"תכנון מס החייב בדיווח" הדורש דיווח מיוחד לפקיד השומה במסגרת הגשת הדוח האישי והעשוי לעיתים להדליק "נורה אדומה" בפני פקיד השומה בעת סקירתו את דוחות המס המוגשים לו. מאידך, פירוק חברה מלטזית כרוך בדרך כלל בפרוצדורות משפטיות ארוכות בעוד שפירוק חברה קפריסאית הינו הליך פשוט בדרך כלל.

בדומה לקפריסין ובהתקיים תנאים מסוימים, חברה מלטזית המוגדרת כחברת אחזקות עשויה ליהנות מ"פטור השתתפות" הניתן במלטה והמעניק פטור ממס על הכנסות דיבידנד (והכנסות נוספות) בידיה. בנוסף, בהתאם לדין הפנימי לא מוטל ניכוי מס במקור במלטה בעת חלוקת דיבידנד וכן בעת תשלומי ריבית ותמלוגים. בעניין זה יצוין כי בספטמבר 2010 הודיעה מלטה על שינוי מהותי במיסוי תמלוגים מפטנטים בהתקיים תנאים מסוימים. עיקר החידוש הינו כי הפטור ממס הניתן על הכנסות מתמלוגים יחול ללא תלות במיקום הגיאוגרפי בו נעשה המחקר והפיתוח של הפטנט. ואולם, בניגוד למס החברות הנמוך בקפריסין במלטה מוטל מס חברות גבוה יחסית בשיעור של 35% החל על רווחיהן העסקיים של חברות מקומיות. יחד עם זאת, כשהמדובר בפעילות עסקית מחוץ למלטה, מגיעות הטבות מס מיוחדות המהוות החזר מס בעת חלוקת הדיבידנד של עד 30% מהרווחים כלומר מס אפקטיבי נמוך בשיעור של 5%.

נוסף על היותן חברות באיחוד האירופי הזכאיות ליהנות מהוראות דירקטיבות האיחוד האירופי חתומות קפריסין ומלטה על יותר מחמישים אמנות למניעת כפל מס העשויות להקל על נטל המס בעת ביצוע השקעות ומתן שירותים ברחבי העולם.

חשוב להדגיש, כי הקמת חברה במדינה זרה אינה מספיקה לצורך הימנעות מחבויות מס בישראל על החברה ויש להקפיד על יעוץ שוטף הן של עורך דין והן של רואה חשבון המתמחים בעסקאות בינלאומיות כדי לוודא שהניהול והשליטה בחברה נעשה מחוץ לישראל, לבל תיחשב החברה, למטרות מס, לחברה החייבת במס בישראל.

מר אליס הינו שותף במשרד BDO זיו האפט ומנהל את מחלקת המיסוי הבינלאומי במשרד. מר אורן מתמחה במשרד אפיק תורג'מן ([www.at-law.co.il](http://www.at-law.co.il)) בתחום העסקאות הבינלאומיות, תאגידים והליטיגציה האזרחית. אין בסקירה כללית זו משום ייעוץ משפטי כלשהו ומומלץ להיוועץ בעורך דין המתמחה בתחום זה בטרם קבלת כל החלטה בנושאים המתוארים בסקירה זו.