

החוק ששינה סדרי עולם: יועצים ורופאים יפרקו חברות, ויש גם מי שירוויח מהבלגן

חוק "הרווחים הבלתי-מחולקים" שאושר בכנסת יביא לסגירה של חברות ולירידה בפתיחה של חברות חדשות, במיוחד חברות של בעלי משלח יד שאינן גדולות • לצד קופת המדינה, גם מומחי המס ירוויחו מהחוק החדש והמורכב • איזה עוד השלכות צפויות ולמי עדיין כדאי להחזיק חברה?



אלי אלטור צילום: שי אפנין

רק מהחוק החדש, אלא גם מכך שבעלי חברות רצו להימנע מתור ספת של עוד 2% במס היסף על הכנסות הונית, שנכנסה לתוקף בתחילת 2025.

אלטור אומר כי "השנה תהיה גבייה גבוהה, אין ספק, לאור המס על הרווחים הצבורים, חלוקת דיווידנדים ותשלום מס שולי על רווחים של יותר מ-25%".

גוזלן סבור כי עיקר העלייה בגבייה תהיה בסוף השנה. לדבריו, "השנה אפשר להעביר נכסים מה-חברה ליחיד ולשלם מס דיווידנד בתנאים מיוחדים, ונראה את זה קורה במקרים רבים. יהיו חברות שיוציאו מהן רק חלק מהנכסים. אבל אין סיבה שלא לחכות עד סוף השנה ועד אז לצבור תשואה בתוך החברה, ועדיין ליהנות מהתנאים המיוחדים שמתאפשרים השנה. לכן נראה את האפקט המשמעותי בסוף 2025 וב-2026 ואילך".

פחות השקעות?

במהלך הדיונים על החוק בוועדת הכספים, טענו נציגים מהמגזר העסקי כי החקיקה תביא לירידה משמעותית בפעילות במשק, גם גוזלן סבור כי הכסף שבעלי החברות יאלצו למשוך ינותב יותר לצריכה ופחות להשקעה.

אלטור אומר כי "מי שה"שקיע בנדל"ן מסחרי באמצעות עות חברה, לאחר ששילם על כספי ההשקעה רק מס חברות, כנראה לא יבצע השקעות דו-מיות באופן פרטי. ייתכן שני-ראה נטייה לכיוון של רכישת דירות מגורים, ואפיק ההשקעה בנדל"ן המסחרי יצטמצם מאוד. החוק גם ישפיע על שוק ההון ועל השקעה בסטארט-אפים. יהיה פחות כסף להשקיע".

לדברי שרייטר, "מעבר לכך שיהיה לאנשים פחות כסף להשקעה, מכיוון שישלמו מס גבוה יותר, הרי שבאופן פסיכולוגי, אני שים נכונים יותר לקחת סיכור-נים עם כספים שעליהם שילמו מס בשיעור 23%, ולא 50%. לכן נראה ירידה בתיאבון להשקעות".



יניב גוזלן

לא מעט זמן עד שבינו את החקיקה והאלטרנטיבות".

בין המרוויחים מהחקיקה החדשה אפשר למנות את מומחי המס, שנוצרה להם עבודה חדשה בפעולות החוק החדש ובייעוץ ללקוחות התוהים כיצד כדאי להם לנהוג.

"החוק דורש חשיבה, כמו איזה מסלול לבחור ואיך להימנע מרווח של 25% ומעלה. יש כבר רעיונות לתכנונים. אין כללי אצבע, כל מקרה שונה לפי הנסיבות האישיות", גוזלן אומר.

ירידה בפתיחת חברות

כתוצאה מהחקיקה, אנחנו צפויים לראות בשטח סגירה של חברות וירידה בפתיחה של חברות חדשות — במיוחד חברות שאינן גדולות, של בעלי משלח יד כמו רופאים, אדריכלים ויועצים למיניהם.

לדברי אלטור, "אם עד כה למישהו כמו אבי כדאי היה, כמ"עט באופן אוטומטי, להקים חברה כדי להשתמש ברווחים הצבורים להשקעות — כגון בסטארט-אפים או בנדל"ן מסחרי — היום אייעץ ללקוחות לשקול את כדאיות ההקמה של חברה, מכיוון שמרבית הכנסות תיוחס אליו באופן אישי ותמוסה במס שולי".

שרייטר מוסיפה כי "לחב"רה ללא פעילות עסקית, שצב"רה רווחים של 20 מיליון שקל וההשקעות שלה הן בשוק ההון ומניבות תשואות גבוהות, ככל הנראה לא יהיה כדאי להתפת"רק. אבל לחברה שצברה השק"עות בסכומים נמוכים ותשואותיה נמוכות — כדאי יהיה לשקול פ"רוק. יש להביא בחשבון בין היתר את אופי ההשקעות, התשואה עליהן, עליית הערך שכבר נוס"פה והעלויות השוטפות של אח"זקת חברה".

עלייה בגבייה

ההשפעה המיידית של החקיקה הורגשה כבר בסוף 2024, עם "בוים" של חלוקת דיווידנדים. הח"וקה המוגברת נבעה כנראה לא



"גם למומחי המס ייקח לא מעט זמן עד שבינו את החקיקה" צילום: fizkes/Shutterstock.com

תוכנית החלוקה

תשלומי המס של חברות לפני ואחרי כניסת חוק "הרווחים הבלתי-מחולקים"

במצב הקיים	במצב הקודם
1 החברה יכולה לנתב רק 25% מהרווח להשקעות, למשל בשוק ההון ובנדל"ן	1 החברה שילמה על הרווח מס חברות של 23%, ואת השאר יכלה להשקיע, למשל בשוק ההון ובנדל"ן
2 שאר הרווח מיוחס לבעל החברה כיחיד, והוא משלם עליו מס הכנסה	2 רק כשבעל החברה רצה למשוך לעצמו את הכספים שנצברו הוא שילם מס על המשיכה (33%*)
3 החברה תשלם קנס של 2% בשנה על הרווחים הבלתי-מחולקים שלה שאינם משמשים לייצור הפעילות או	

* החל ב-2025 מס היסף עלה ב-2% ובתאם המס על הדיווידנד לבעל מניות מהותי עלה ל-35%

חלק גדול מלקוחות המשרד, כמו גם רואי חשבון ועורכי דין, אינם מבינים כיצד לפעול. חוק מסובך מקשה על האכיפה ומצד שני פו"תח פתח לתכנוני מס, כך ששכרו של האוצר יוצא בהפסד".

רו"ח אלי אלטור, שותף בכיר ב-RSM, סבור כי רשות המסים החטיאה את מטרתה: "חברות עו"רות תהליך של מסגנת בביקורת, הן חשבונאית והן לצורכי מס, מה שלא חל על יחידים. המסגנת שעו"רת החברה על ידי רואה החש"בון מעניקה לרשות המסים רשת ביטחון ורמת דיווח גבוהה מאוד". לדברי רו"ח יניב גוזלן, ממשרד גוזלן לוריא ושות', החוק מורכב ולא ברור איך פקידי השומה יפק"חו על היישום שלו. "כל פעם שנוג"עים במשהו בחוק מבינים שיש עוד מורכבויות. גם למומחי המס ייקח

הרווחים הצבורים לתחילת השנה. החוק נותן הטבה בשנה הרא"שונה (2025) למי שיקדים למ"שוך רווחים. הוא יאפשר למשוך דיווידנד בסך 5% מיתרת הרווחים שנצברו עד תחילת 2025, במקום 6%. בנוסף, נקבעו עוד הוראות שמאפשרות בין היתר לפרק חב"רות או למשוך נכסים בודדים בת"נאים מועדפים.

בקרוב: תכנוני המס

רו"ח (עו"ד) רוני שרייטר, שות"פה ומנהלת מחלקת מסים במשרד רואי החשבון RSM שיף הונפרץ, אומרת כי החוק מסובך מאוד לה"בנה. לדבריה, "החוק הוא תוצאה של עבודה של ועדה שבה לקחו חלק נציגי משרד האוצר, ובמסג"רת הליך החקיקה בוועדת הכס"פים הוסיפו לו טלאי על טלאי, לכן,

אפרת נוימן

אבי הוא יועץ שפועל כבר יותר מעשור באמצעות חב"רת אבי בע"מ. לחברה הכנסות של כ-2 מיליון שקל בשנה. אבי מושך מהחברה משכורת שנתית של כ-600 אלף שקל ואח"רי עוד כמה הוצאות (נמוכות), לחברה יש רווח חייב במס של קצת פחות מ-1.4 מיליון שקל, שעליו היא משלמת מס חברות של 23%. יתרת הרווח נשא"רת בחברה ומשמשת להשקעות בנדל"ן מסחרי ובשוק ההון.

אבי בע"מ היא למעשה ישות משפטית לדחיית מס. היא מאפ"שרת לאבי להשקיע רווחים אחרי ששולם עליהם מס חברות בלבד. רק כשאבי ירצה למשוך לעצמו את הכספים שנצברו, הוא ישלם מס על המשיכה (דיווידנד) בשיעור 35% (מס דיווידנד על בעל מניות מהותי, בתוספת מס יסף).

כמו אבי, יש עוד בעלי מקצו"עות חופשיים רבים שנהנו במשך שנים מדחיית מס באמצעות חב"רה — בהם יועצים, עורכי דין, רואי חשבון, רופאים ואדריכלים שיכו"לים להרשות לעצמם למשוך "הב"תה" רק חלק מהרווחים.

כל זה הולך להשתנות, לאחר שביום האחרון של 2024 אושר בכנסת החוק למיסוי רווחים בל"תי-מחולקים. החוק הזה משנה סד"רי עולם בתחום המס על חברות בישראל. במקרה של אבי, למשל, הוא קובע כי את מרבית הרווחים משירותי הייעוץ שיינתן אבי מעתה ואילך — כבר לא יהיה ניתן לנתב להשקעות דרך החברה.

עתה, אבי יכול לשמור בחב"רה רק כ-25% מאותם רווחים, ועל השאר ישלם מס כיחיד. למשל, אם



צילום: שי אפנין

רוני שרייטר: "אנשים נכונים יותר לקחת סיכונים עם כספים שעליהם הם שילמו מס של 23% ולא 50%. לכן נראה ירידה בתיאבון להשקעות"