



מיסוי בינלאומי ברמת הדירקטוריון חברה פרטית מול ציבורית

.....
אודי בלדר, סמנכ"ל כספים

NRGene Technologies Ltd

11 בנובמבר, 2021



תוכן עניינים

- הכרות
- חברה פרטית מול ציבורית – הבדלים עיקריים
- דוגמאות פרקטיות לשיקולים עסקיים ברמת הדירקטוריון:
- פוזיציות מס
- תגמול הוני
- מענקים ממשלתיים
- הוצאות הנפקה
- סיכום



חברה פרטית מול ציבורית – הבדלים עיקריים:

- רגולציה – חוק ותקנות ניירות ערך
- שקיפות – המידע גלוי לבעלי המניות, המתחרים, העובדים וכו'
- דיווחים תקופתיים – מיידי/רבעוני/חציוני/שנתי
- פיקוח על ההנהלה – "הדוק" יותר מבחברה פרטית ← אחריות אישית





פוזיציות מס

- חברה פרטית:
- דוחות כספים - הכרה בהפרשות על בסיס שנתי IFRIC 23 (המקבילה ל-Fin48)
- דוחות מס - **פוזיציות אגרסיביות יותר (בד"כ)**
- חברה ציבורית:
- דוחות כספיים - נדרש לעדכן על בסיס תקופתי (גילויים)
- דוחות מס - פחות אגרסיביות (שקיפות ורגולציה)
- שיקולים פרקטיים:
- ניתוח סיכונים וסיכויים מידי ההנהלה
- דוג' - הכרה בהוצאות אופציות (מכשירים הוניים) בדוחות המס של חב' בנות.

תגמול הוני

- חברה פרטית:
- אופציות לנושאי משרה, עובדים ויועצים
- חברה ציבורית:
- אופציות לנושאי משרה, עובדים ויועצים
- יח' מניה חסומות (RSU)
- עמידה ב-Benchmark ומדיניות תגמול
- שיקולים פרקטיים:
- תכנית הקצאה ליח' מניה חסומות – יתרון מיסויי והטבה ברורה לעובדים
- מיסוי רילוקיישן - שינוי משטר המס והשפעה על התגמול ההוני
- חברות בנות - הסכמי Recharge ודין מקומי



מענקים ממשלתיים

- מענקים ממשלתיים מחוץ לישראל:
- לטובת כיסוי הוצאות כוח אדם, רכוש קבוע וכו'
- ההשלכה ← יצירת מוסד קבע מחוץ לישראל (קניין רוחני?)
- שיקולים פרקטיים:
- בניית מנגנונים להשאת הרווחים לחברה האם (ישראלית)
- הצטיידות במחקר מחירי העברה
- התאמת הסכמים בין חברתיים

הוצאות הנפקה

- דוחות כספיים:
- ההוצאות מוכרות כנגד הפרמיה (APIC)
- הוצאות שאינן מוכרות (ביטוחים, שוטפות וכו')
- דוחות מס:
- חברה תעשייתית - פריסה על פני 3 שנים
- הוראת שעה של מ"ה (בתוקף ב-2021) – בשנת ההנפקה
- שיקולים פרקטיים:
- הגדרת ברורה של תמורת ההנפקה
- מע"מ - הצטיידות בחוות דעת או פנייה לרולינג



nr gene

תודה רבה

