



**החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי שוק ההון**

כ"ו אדר ב תשע"ט
02 אפריל 2019

לכבוד
משרד הכלכלה והתעשייה
הסוכנות לעסקים קטנים ובינוניים
לידי : מר יוסי עדס
א.נ.,

הנדון : מכרז מס' 29/18 בחירת תאגידיים למתן אשראי חוץ בנקאי לעסקים קטנים ובינוניים
(סימוכין : פנייתכם מיום 24.2.19)

יוסי שלום,

בהמשך לשיבתנו מיום 24.2.19 בה הצגתם לנו את עיקרי המכרז שבנדון שיצא על ידכם במטרה לגייס מקורות מימון מגופים מוסדיים לטובת מתן אשראי חוץ בנקאי לעסקים קטנים ובינוניים (להלן : "המכרז"), כמו גם שאלות הנוגעות לפן המיסוי של תאגיד שיוקם עפ"י תנאי המכרז, הריני להבהיר כדלקמן :

1. פעילותו של אותו תאגיד, בין אם תהיה זו שותפות ובין אם תהיה זו חברה, תסווג לצרכי חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975 כפעילות של מוסד כספי.
2. פעילותו של אותו תאגיד תחשב לעניין הוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן : "הפקודה") כפעילות עסקית. סיווג הפעילות כעסקית לא ימנע את תחולת הפטור המוענק לקופ"ג לפי סעיף 29(2) לפקודה בלבד (להלן : "המוסדיים"), ובלבד שמדובר בפעילות שהיא אינהרנטית לפעילות הרגילה של הגוף המוסדי, קרי פעילות של השקעות בלבד ומתקיימים התנאים הבאים :
 - 2.1. פעילות התאגיד היא פעילות השקעתית של מתן הלוואות בלבד, ואותו תאגיד לא עוסק במישרין או בעקיפין בכל פעילות נוספת (לרבות לא במתן שירותים נוספים כגון שירותי ניהול לעסקים להם ניתנו הלוואות). תנאי זה יחול גם על השותף הכללי במקרה ובו התאגיד יתאגד כשותפות.
 - 2.2. במקרה והתאגיד הינו שותפות, אזי המוסדיים ישקיעו כשותפים מוגבלים בלבד ואינם משתתפים בניהול התאגיד ופעילותו במישרין או בעקיפין.
 - 2.3. סעיף 29(2) לפקודה יחול על ההכנסות הנובעות מריבית בלבד ולא על הכנסות אחרות (כגון : עמלות ו/או מענקים עפ"י המכרז). ריבית לעניין זה הינה : כל סכום שנוסף לחוב או לסכום תביעה ושאינו תלוי בגורם בלתי וודאי. וכן סכום התלוי בגורם אובייקטיבי הקובע את



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

מחיר הכסף כגון: פריים, ליבור וכד' יחשב כריבית ובלבד שהשיעור נקבע מראש לתחילת תקופת מדידת או צמיחת הריבית.

2.4. במקרה והמוסדיים יבחרו לתת הלוואה לאותו תאגיד (מבלי לקבל זכויות בתאגיד כגון מניות), הריבית בגינה צריכה להיות קבועה וידועה מראש, כזו שאינה משתפת ברווחים.

2.5. למען הסר ספק, במקרה שבו התאגיד יפעל כחברה בכל מקרה ישולם מס חברות על ידו.

בברכה,

נעמה שואן, רו"ח (עו"ד)
מנהלת תחום בכירה (שוק ההון)

העתקים:

מר רולנד עם-שלם, רו"ח (משפטן), סמנכ"ל בכיר לעניינים מקצועיים
מר דוד שילון, רו"ח, מנהל המחלקה המקצועית-מע"מ
גב' דניאלה שני, עו"ד, יועצת משפטית שוק ההון