

כללי המשחק משתנים...

פותרים שנה עם מערך המיסים של KPMG ישראל

סדר חדש בעולם המיסים

07.01.2025

03 **חוק ההסדרים, ארנק ורווחים צבורים**

18 **הקומה העליונה הקלות בשינויי מבנה וקרנות השקעה**

41 **שמח במע"מ כל מה שצריך לדעת על התפתחויות ומגמות במע"מ**

42 **מימון בין-חברתי בעולם ריבית משתנה**

48 **מיסים וחוסר יציבות גיאו פוליטית – למה לצפות?**

חוק ההסדרים, ארנק ורווחים צבורים

ניסים כהן

ראש מחלקת מיסוי ישראלי במשותף



מס יסף על הכנסות פאסיביות

התוצאה



סך המס על הכנסות פאסיביות, לגבי החלק העולה על התקרה יהיה

5%

מה השתנה?

נקבע מס יסף נוסף בשיעור

2%

על הכנסות ממקורות פאסיביים (רווח הון, דיבידנד, ריבית, דמי שכירות, שבח) כאשר ההכנסה ממקורות פאסיביים בלבד עולה על

₪ 721,560

המצב היום

מס יסף בשיעור

3%

על כלל ההכנסה החייבת מעל

₪ 721,560

נדחה תיקון ההגדרה לגבי שבח מקרקעין חייב מדירות מגורים עד תקרה.

בצד הדרך <

החקיקה נחלקת לשני מישורים:

מיסוי רווחים צבורים

- מס מיוחד בשיעור **2%** על רווחים צבורים בחברות מעטים
- עידוד חלוקת דיבידנד בחברות מעטים שצוברות רווחים

חברות ארנק -

מיסוי רווחים שוטפים

חברות מעטים – שינויים בהוראות ביחס לחברות למתן שירותים, לחברות בשותפות ולחברות עם שיעור רווחיות גבוה

חברות למתן שירותים:

01 שינוי בשיעור ההחזקה בחריג של בעל שליטה הנותן שירותים באמצעות חברה לחברה המוחזקת על ידו, מ-10% ל-25%.

02 שימוש במונח בעל שליטה חלף המונח בעל מניות מהותי בהוראות הסעיף (שהוא תושב ישראל) ובדיקת מועדי החזקה.

03 שירותים "כשכיר" – בחינת ההכנסה מלקוח אחד תתבצע ביחס לתקופה של 22 חודשים (במקום 30) מתוך תקופה של 3 שנים (במקום 4) וביטול החרגת שירות של בעל שליטה.

04 יצירת מנגנון מיוחד לחברת מעטים ששותפה בשותפות.

חברות מעטים –

שינויים בהוראות ביחס לחברות למתן שירותים, לחברות בשותפות ולחברות עם שיעור רוחיות גבוה (רווח צבור – 750,000 ₪)

חברות עם שיעור רווחיות גבוה:

החיוב יהא במישור האישי
בשיעור מס שולי

על חלקו ברווח של כל בעל
מניות, יחיד תושב ישראל
שמחזיק 30% ומעלה בחברה או
שהינו פעיל בחברה - וזאת
ביחס לסכומים שמעבר ל - 25%
מההכנסה החייבת

חברות מעטים

(שמחזורן עד 30 מיליון ₪ מוכפל במספר בעלי
השליטה שאינם קרובים)

בהן שיעור רווחיות

(הכנסה חייבת חלקי הכנסה
מפעילות עתירת יגיעה אישית)

גבוה מ- 25%

חברות מעטים -

שינויים בהוראות ביחס
לחברות למתן שירותים,
לחברות בשותפות ולחברות
עם שיעור רווחיות גבוה
(רווח צבור - 750,000 ₪)

חברת מעטים השותפה בשותפות:

- חברת מעטים שמיוחס לה בשנת המס 10% לפחות מהכנסת השותפות, חישוב שיעור הרווחיות לגביה יבוצע כאילו יש לחברה הכנסות והוצאות עצמאיות בהתאם לחלקה בשותפות, ואם היא מעל סף הרווחיות, יחולו הכללים שנקבעו לחברות רווחיות בשיעור רווח מעל 25%.
- חברת מעטים שמיוחס לה בשנת המס פחות מ- 10% מהכנסת השותפות – 55% מהכנסתה החייבת ייוחס לבעל השליטה, כפי חלקו (בניכוי סכומי שכר או דמי ניהול שקיבל מהחברה) והיתרה - 45%, תחוייב בחברה בשיעור מס חברות.

חברות מעטים –

שינויים בהוראות ביחס לחברות למתן שירותים, לחברות בשותפות ולחברות עם שיעור רווחיות גבוה (רווח צבור – 750,000 ₪)

מה המצב כעת?

מיסוי חד שלבי נרחב לגבי חברות שעוסקות במתן שירותים

הטלת חיוב במס על בעלי מניות בגין הכנסות החברה – שומה, גביה, דיווח

מורכבות רבה בניהול הקשר בין החברה לבעלי מניותיה – דיווחים, דוחות, חלוקת רווחים, אחריות.

ניגוד עניינים \ אינטרסים בחברות בהן מספר בעלי מניות עשוי להקשות על ניהול העסקים השוטף.

חברות מעטים –

שינויים בהוראות ביחס לחברות למתן שירותים, לחברות בשותפות ולחברות עם שיעור רווחיות גבוה

(רווח צבור – 750,000 ₪)

מס על רווחים צבורים

מס ריבית בגובה של 2% בכל שנה על כלל הרווחים צבורים (חשבונאי או מס – הנמוך מבניהם) של חברת מעטים לתחילת שנה, בניכוי דיבידנד שחולק בשנת המס, ולאחר ניכוי "כרית הביטחון".



כפוף לקנס
גירעון – אבל רק החל
משנת 2029



אין כרגע
חובת תשלום מקדמה במהלך
השנה



לא מדובר
במס חברות
נוסף



ידווח עם הדוח השנתי



אינו הוצאה מותרת בניכוי

מס על רווחים צבורים

"כרית הביטחון" תהיה **הגבוה** מבין:

- ממוצע ההוצאות המותרות בניכוי לצרכי מס בשנת המס ובשנתיים שקדמו לה או רק בשנת המס, כגבוה.
- עלות נכסי החברה אשר אינם נכסים "מיוחדים", (נכסים מיוחדים - ני"ע, זכויות במקרקעין שאינן לשימוש עצמי, מזומנים ושווה מזומנים ועוד) בניכוי הון עצמי והלוואות מצדדים קשורים, ובתוספת השקעה (החזקה בשיעור 10% לפחות בזכות לרווח) בגוף שעיקר שוויו לא נובע מנכסים מיוחדים.
- רווחים בסך 750,000 ש"ח

מס על רווחים צבורים – החרגות:



רווחים שמקורם
בהכנסות קבלן בונה
מפעילותו ככזה.



רווחים של מוסד כספי
מפעילותו ככזה



רווחים שיוחסו לבעל
המניות לפי הפקודה -
גופים שקופים לצרכי מס.



רווחי חברה בעלת מפעל
תעשייתי שמקורם במכירות
המפעל.



רווחים מוטבים/מועדפים/
מאושרים, שמקורם בחוק
עידוד השקעות הון.

ככלל – סך הרווחים כאמור המוחרגים מסכום הרווחים המחויב במס הריבית הינו
למשך 7 שנים אחורה.

הסעיף לא יחול בשנת מס מסוימת אם:

הפסדים לצרכי מס בשנת המס עולים על 10% מסכום הרווחים הצבורים לתחילת שנה.



חולק דיבידנד ששולם מס בשל חלוקתו בשיעור העולה על 50% מהרווחים הצבורים לתחילת שנה לאחר שנוכחה כרית הביטחון.



חולק דיבידנד בשיעור 6% לפחות מסכום הרווחים הצבורים לתחילת שנה ומשולם מס בשל חלוקתם. (בשנת 2025 ניתן לחלק 5% לפחות כל עוד המס ישולם בשנת 2025)



פרוק חברות מעטים בשנת 2025

העברת נכסי החברה והתחייבויות לבעלי המניות היחידים ללא אירוע מס בחברה ותוך שמירה על העלות לצורכי מס בידי היחידים, תחויב במס כדיבידנד עד גובה הרווחים שנצברו בחברה

שווי הנכסים שהועברו מעל גובה סכום הרווחים לא יחויב במס. ✓

תשלום המס שחל על בעלי המניות יבוצע עד תום שנת 2025. ✓

העברת נכסי מקרקעין תהא ללא חיוב במס רכישה. ✓

ככל שיידרש חיוב במע"מ – יחול החיוב בשיעור אפס. ✓

מכירת נכסים שהתקבלו אגב הפרוק

במכירה של נכסי הון – חלוקת ליניארית על בסיס תקופות:

- עד יום ההעברה – מס בשיעור השולי הגבוה ביותר - סעיף 121.
- מיום ההעברה – שיעור מס רווח הון/שבח הרלוונטי.

המחיר המקורי/יתרת מחיר מקורי, שווי רכישה, יום רכישה יהיו, לפי בחירה:

כפי שהיו בחברה המתפרקת **או** חלק יחסי מהמחיר המקורי של המניות בחברה המתפרקת (בהתאם לפרופורציות שווים).

במכירה של דירת מגורים – לא יחול פרק הפטור לדירות מגורים.



העברות נכסים לבעל המניות ללא פירוק

ללא פירוק החברה



בתקופה
30.11.2025 – 1.1.2025



ניתן להעביר נכס מהחברה
לבעל מניות מהותי



ההוראות לגבי פירוק יחולו
בשינויים המחויבים.



בעל המניות יתחייב במס כהכנסה מדיבידנד
בגובה יתרת המחיר המקורי/יתרת שווי רכישה ליום ההעברה.

אז מה כדאי לעשות...?

- **לנשום עמוק...**
- לבצע בדיקה, הערכות של סכומים וחישובים, בעיקר בקשר לסכום הרווחים הצבורים וכפועל יוצא - "מס הריבית"
- לערוך בקרות לגבי אופן הרישום החשבונאי.
- לבחון את החלופות השונות של חלוקת דיבידנד אל מול כלל הוראות המעבר.
- לבחון חלופות של שינוי מבנה / פרוק חברות / העברת נכסים
- רשויות המס אמורות לפרסם תקנות מס הכנסה לצד חוזרים והוראות ביצוע – יש לצפות, לעקוב ולהתעדכן.



הקומה העליונה

הקלות בשינויי מבנה וקרנות השקעה

איתי פלב

ראש מחלקת מיסוי בינלאומי במשותף

in



יניב ישרים

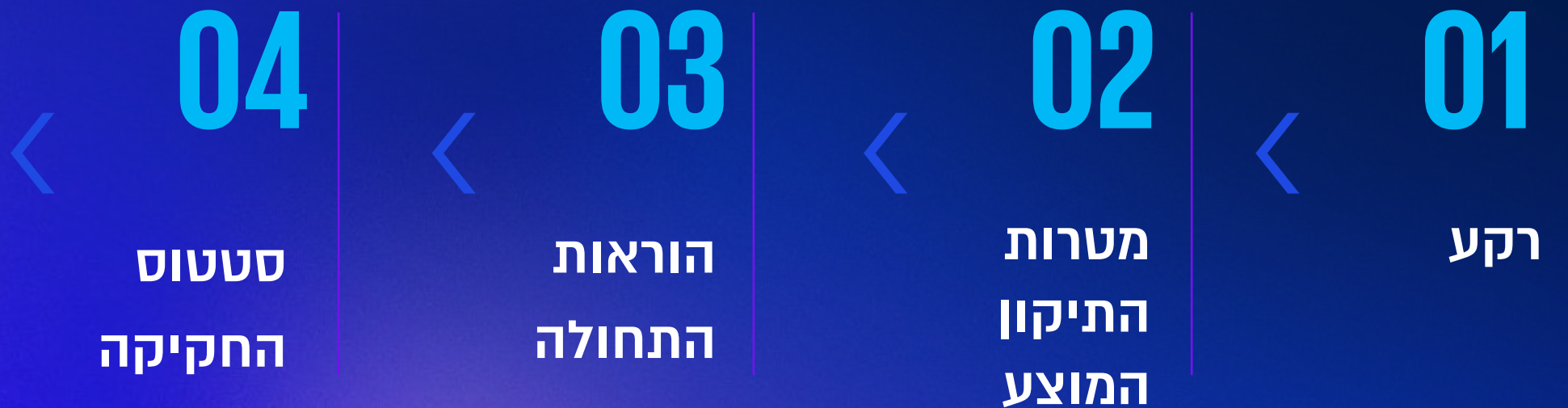
שותף, מיסוי ישראלי

in



ינואר 25

הקומה העליונה – הקלות בשינויי מבנה וקרנות השקעה



המצב כיום

לפני

מיזוג על דרך של החלפת מניות



מיזוג על דרך של החלפת מניות



מיזוג על דרך של החלפת מניות

המצב המוצע

לפני



מיזוג על דרך של החלפת מניות

המצב המוצע

אחרי



המצב כיום

לפני

ביטול המגבלה של החזקה במניות החברות המשתתפות בשינוי המבנה בתקופה של שנתיים ממועד שינוי המבנה



100%

חברה א'

פעילות א' פעילות ב'

ביטול המגבלה של החזקה במניות החברות המשתתפות בשינוי המבנה בתקופה של שנתיים ממועד שינוי המבנה



המצב המוצע

לפני

ביטול המגבלה של החזקה במניות החברות המשתתפות בשינוי המבנה בתקופה של שנתיים ממועד שינוי המבנה



100%

חברה א'

פעילות א' פעילות ב'

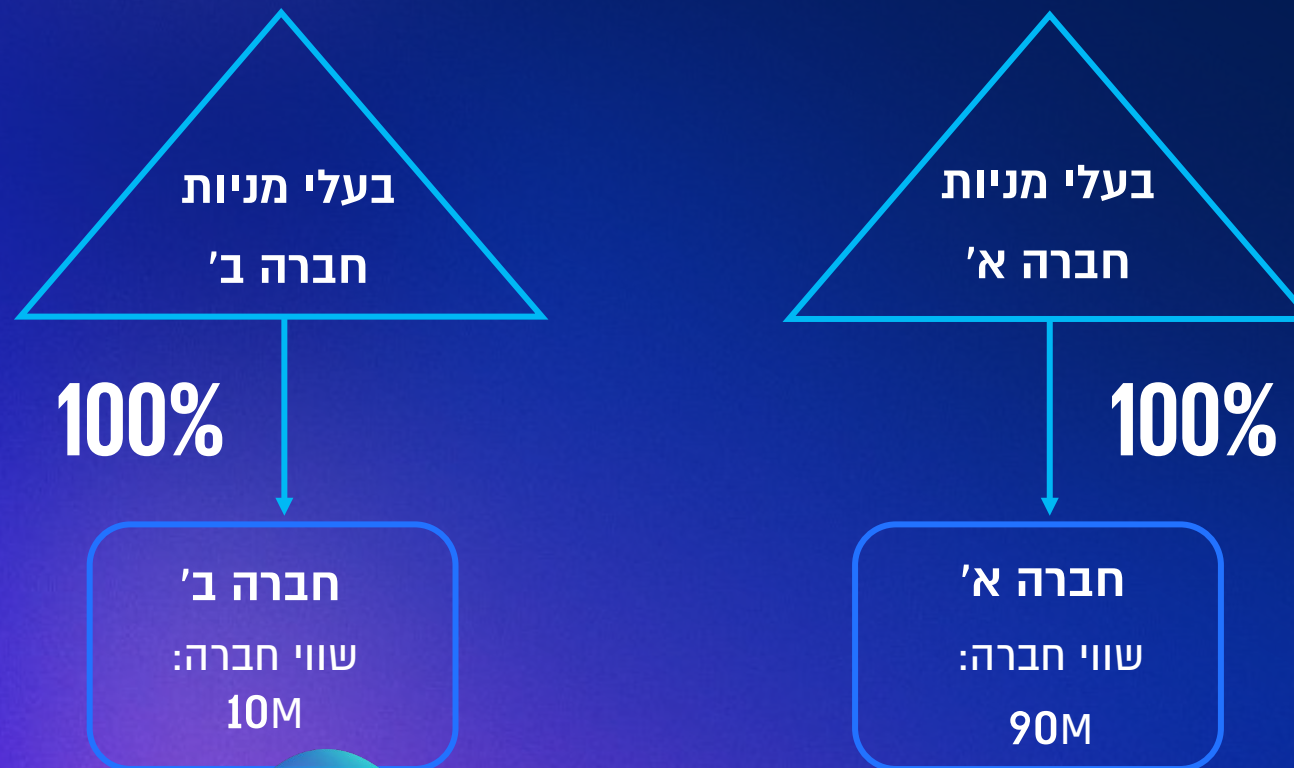
המצב המוצע

אחרי

ביטול המגבלה של החזקה במניות החברות המשתתפות בשינוי המבנה בתקופה של שנתיים ממועד שינוי המבנה



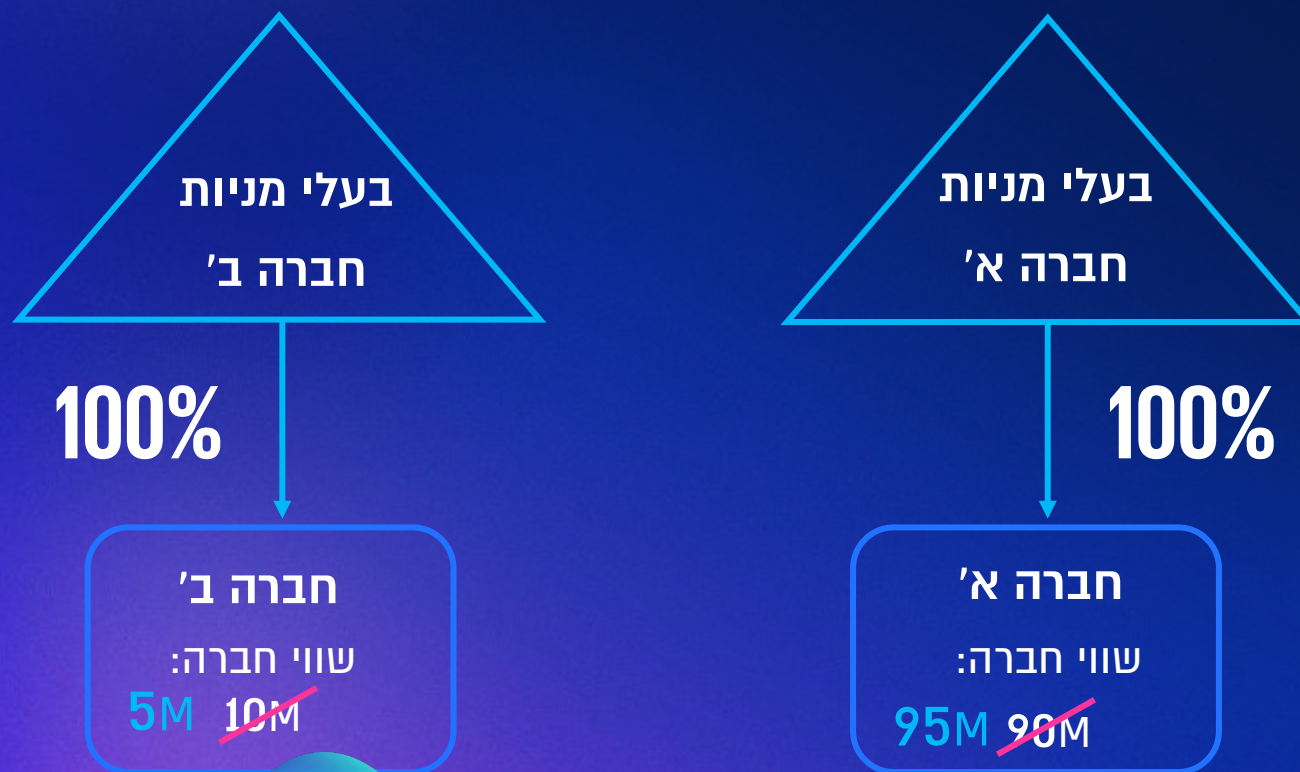
שינוי יחסי הגודל האפשריים במיזוג



שינוי יחסי הגודל האפשריים במיזוג



שינוי יחסי הגודל האפשריים במיזוג



אחרי



המצב כיום

לפני

ביטול התנאי בהעברות קרקע (>30%) לאיגודי מקרקעין שהיה קיים והמחייב סיום בנייה תוך 5 שנים



המצב כיום

אחרי

ביטול התנאי בהעברות קרקע (>30%) לאיגודי מקרקעין שהיה קיים והמחייב סיום בנייה תוך 5 שנים



המצב המוצע

לפני

ביטול התנאי בהעברות קרקע (>30%) לאיגודי מקרקעין שהיה קיים והמחייב סיום בנייה תוך 5 שנים



המצב המוצע

אחרי

ביטול התנאי בהעברות קרקע (>30%) לאיגודי מקרקעין שהיה קיים והמחייב סיום בנייה תוך 5 שנים



On the left side of the image, there are three large, overlapping, abstract shapes in shades of blue and purple. These shapes have a soft, glowing appearance and are arranged in a vertical stack, with the top one being the smallest and the bottom one being the largest. The background is a gradient of dark blue and purple.

הקלות למשקעי חוץ וקרנות השקעה

וודאות

אי וודאות

מנהלי הקרנות

זהות המשקיע

סוג הנכס

~~הון סיכון~~

מע"מ

מס הכנסה

מע"מ שיעור 0% על דמי ניהול
ופטור ממע"מ על דמי הצלחה

פטור גורף
פטור בתנאים מסויימים

הון סיכון
לא הון סיכון

משקיעים זרים

32% בגין דמי הצלחה

מנהלי קרנות

גופים רב לאומיים – וודאות ביחס למיסוי מרכזי פיתוח בישראל

TechNation

עבור רשות המסים,
ההייטקיסטים הם מכרה
זהב גדול יותר מהחברות
עצמן

דו"ח: עובדי ההייטק אחראים לשליש ממס הכנסה בישראל

עובדי הייטק

דוח חדש קובע: עובדי ההייטק משלמים שליש מכלל מס הכנסה בישראל

Israel turns to tax breaks to lure back foreign high-tech investors

ד"ר חן

המשקיף • חברות ההייטק הגדולות מציגות: הכנסות במיליארדי דולרים, מסים במיליונים

עובדי ההייטק הישראלים מדינאים את מרחמם הברכה לעובת המסים, אך חברות ישראליות ששעות מיליארדי דולרים
משלמות מסים בשיעור נמוך יותר מחברות שקטנות מהן באופן משמעותי • הסיבות: הזכות שורת הרווח, חכנוי המס
והחחרת בין המדינות

דו"ח תרומת ההייטק להכנסות המדינה מראה: ההייטקיסטים משלמים מעל לשליש ממס
ההכנסה המשולם בישראל וכרבע מכלל תשלומי המס שקשורים לחברות ולעבודה בישראל.

שמח במע"מ

כל מה שצריך לדעת על התפתחויות ומגמות במע"מ

סיגלית שניידר

דירקטורית, מיסים עקיפים



אוהד עמרם

שותף, מיסים עקיפים



מימון בין-חברתי בעולם ריבית משתנה

טל מזרחי

שותף, מיסוי בינלאומי



אריק איתן

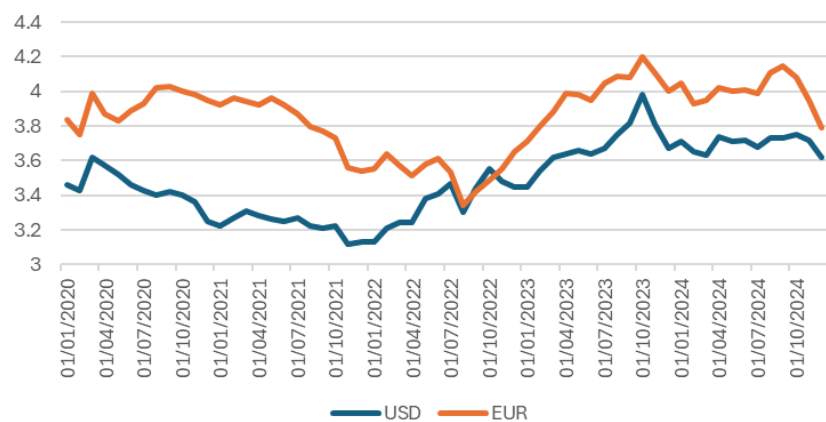
שותף, מיסוי בינלאומי



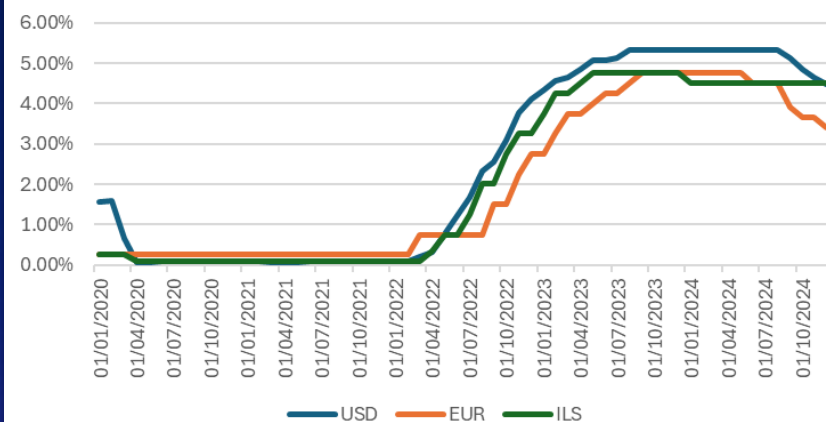
ינואר 25

מגמות ריבית

USD & EUR to ILS Exchange Rate



Central Bank Rates (USD-EUR-ILS)



מימון בין חברתי (במישור הבינלאומי)

דוגמה לדיון:

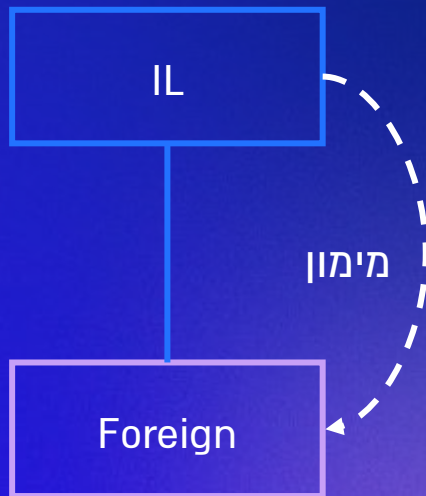
- חברה תושבת ישראל מימנה חברה בת זרה בהלוואה נושאת ריבית.
- החברה הזרה מתקשה לשלם את הריבית בגין הלוואות הבעלים.

בשלב ראשון נשאל עצמנו מהו אופן המימון המיטבי בנסיבות העניין (הון מניות / מניות ניתנות לפדיון / שטר הון, אחר – ראו הרחבה בהמשך)

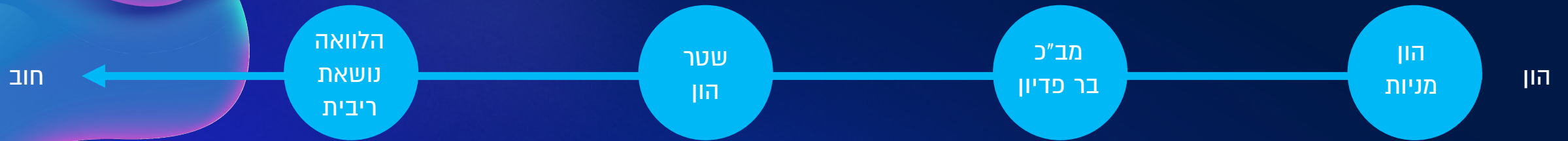
- ככל שזיהוי הבעיה מתבצע באיחור, חשש לסיווג מחדש של הלוואת הבעלים על ידי רשויות המס

בשלב שני נבחן את היבטי המיסוי (המורכבים) ביחס לאפשרויות להגיע לאופן המימון המיטבי לרבות:

- האם החברה הזרה נדרשת להכיר בהכנסה ממחילת חוב
- ריבית צבורה (היבטי ניכוי מס במקור לרבות עיתוי הכרת ההכנסה בהתייחס לאפשרות לדרוש זיכוי בגין ניכוי מס במקור)
- ייחוס הוצאות המימון בחברה בישראל
- היבטי מס ביחס להפרשי השער (סיווג / עיתוי)



מכשיר חוב VS מכשיר הון - שיקולים

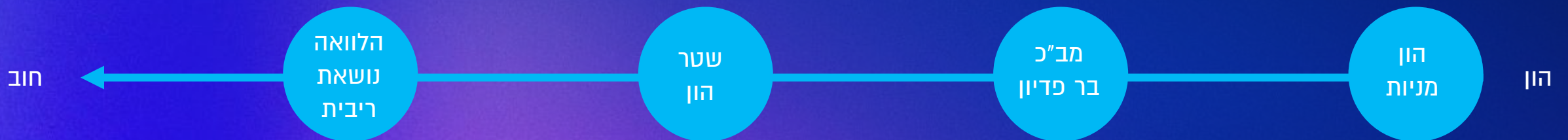


שיקולים עיקריים:

- שיעור המס האפקטיבי:
- **חוב** – מגן המס בגין הוצאות המימון אל מול חבות המס בגין הכנסות המימון (לרבות בדרך של ניכוי מס במקור)
 - מגבלת הוצאות המימון.
 - ניכוי הוצאות וקיזוז הפסדים כנגד הכנסות מימון.
- **הון** – מס החברות בתוספת ניכוי המס במקור (בהנחת זיכוי עקיף).
 - הוצאות מימון רעיוניות
 - עיתוי הכרה בהכנסה אל מול עיתוי ההכרה בהוצאה.
- **תזרים**: בחינת התזרים הצפוי וייעודו להחזר.
- **הפרשי שער**: בחינת הרגישות ואופן מיסוי הפרשי השער (עיתוי או שיעור המס).

מכשיר חוב VS מכשיר הון – מאפיינים

מניות	מב"כ	שטר הון	הלוואה נושאת ריבית
החזר קרן	אין	בר פירעון לאחר 5 שנים	בר פירעון
הפרשי שער	אין	על בסיס מזומן (רווח/הפסד פירותי)	על בסיס מצטבר (פירותי)
הוצאות מימון	אין (למעט ריבית רעיונית)	אין (חריג – היברידי)	יש
ניכוי מס במקור	דיבידנדים בדרך כלל כפופים לניכוי מס במקור	עשוי שלא להתחייב בניכוי מס במקור אם לא מסווג מחדש כדיבידנד	ריבית עשויה להיות כפופה לניכוי מס במקור
מחירי העברה)	אין צורך	אין צורך	יש צורך
מע"מ (בישראל)	אין השלכות	אין השלכות	יש השלכות (לבחון היטב!)



שטרי הון – Dos & Don'ts

כיצד מסווג לצרכי מס מחוץ
לישראל (ארה"ב – שטר הון = הון;
לוקסמבורג – חוב)

חשיבות לניסוח
(Interest או Capital Note)
(Free Loan)

"תאונת מס" ב-Day one
(פולין וגרמניה)

סיווג חשבונאי
(שטר הון כמכשיר חוב או הון)

ייחוס הוצאות מימון
בישראל

מיסים וחוסר יציבות גיאו פוליטית – למה לצפות?

נסרין סלמאן

שותפה, מיסוי אמריקאי



הדס משלי נצר

שותפה, מיסוי בינלאומי



ינואר 25

"ההסלמה של מלחמת הסחר בין ארה"ב לסין והשפעותיה מרחיקות הלכת

"לעצב מחדש את יחסי הסחר העולמיים": שרת האוצר של ארה"ב מזהירה מפני התלות בסין

"מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין פוגעת בכיס של כולנו"

לא מחכה לטראמפ: ממשלת סין כבר הסלימה את מלחמת הסחר

מלחמת הסחר עלתה שלב; "זה חסר היגיון, הצרכנים בארה"ב ישלמו המחיר"

אמש הסתיים ללא תוצאות סבב נוסף של שיחות בין נציגי ארה"ב וסין; במקביל, נכנס לתוקף סבב מכסים בשווי 16 מיליארד דולר מצד שתי המדינות; נשיא איגוד ההלבשה וההנעלה האמריקאי: "המכסים משבשים את שרשרת האספקה ופוגעים בעסקים שלנו"

מלחמת השבבים: סין פתחה בחקירה נגד אנבידיה בחשד להפרת חוקי ההגבלים העסקיים

לפי רויטרס, ענקית השבבים האמריקאית חשודה בין השאר בהפרת התחייבות שהעניקה בעת רכישת מלנוקס הישראלית; ברקע: המאבק בין ארה"ב לסין על השליטה בתחום השבבים

בזירה האמריקאית - Trump 2.0

הקלות מס

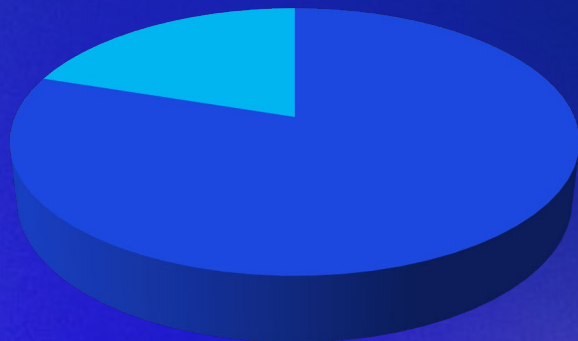
- הורדת שיעור מס חברות ל-15% לחברות עם פעילות יצרנית בארה"ב
- הארכת תוקף הוראות ה-TCJA (בהמשך)

העמסה בנטל המס

- גזירת המכסים
 - 10% מכסים גלובליים על יבוא טובין
 - 30%-40% מכסים על יבוא טובין שמקורם מסין
 - 25% מכסים על יבוא טובין שמגיעים לארה"ב דרך מקסיקו וקנדה.
 - 25%-15% מכסים על יבוא מהאיחוד האירופי, בעיקר למוצרי חקלאות ומזון, יין ומוצרי יוקרה.
- הזיכויים לעידוד אנרגיה ירוקה תקפים ל-2025, ואין צפי להארכתם

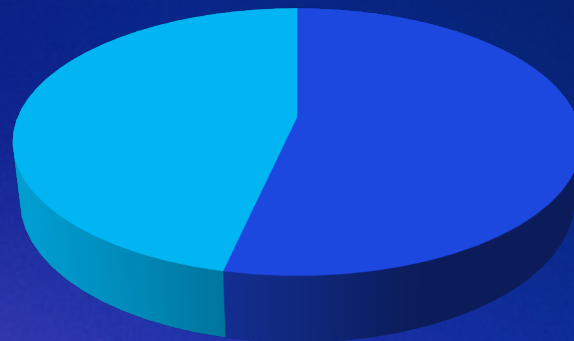
ובזירה המקומית שלנו*

מתוך הסטארטאפים החדשים
שהוקמו בשנת 2022



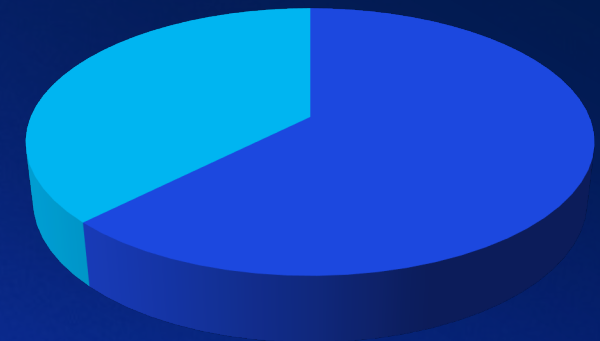
■ התאגדו בישראל ■ התאגדו מחוץ לישראל

מתוך הסטארטאפים החדשים
שהוקמו בשנת 2023



■ התאגדו בישראל ■ התאגדו מחוץ לישראל

מתוך הסטארטאפים החדשים שהוקמו
ברבעון הראשון של שנת 2024



■ התאגדו בישראל ■ התאגדו מחוץ לישראל

*הנתונים לקוחים מסקר האיגוד הישראלי לתעשיות מתקדמות (IATI) – יולי 2024

מבנים עיקריים



צפי להארכת תוקף הטבות המס שנחקקו במסגרת ה-TCJA

הנושא	ההוראות של ה-TCJA	שינויים צפויים
הכרה בהוצאות מימון	החל משנת 2022, המגבלה על ההכרה בהוצאות המימון חושבה לפי EBIT (במקום EBITDA)	חישוב המגבלה לפי EBITDA
פחת מואץ	ההוראות המקוריות קבעו 100% פחת מואץ על נכסים זכאים בשנת ההפעלה, עם הוראות מעבר- <ul style="list-style-type: none"> 2023 - שיעור הפחת המואץ לשנת ההפעלה ירד ל-80%, 2024 - 60%, 2025 - 40% החל מ- 2026 ירד בצורה קבועה ל-20%	פחת מואץ 100%
היוון הוצאות מו"פ	החל מ-2022 חברות אמריקאיות חייבות בהיוון והכרה בהוצאות המו"פ על פני 5 או 15 שנים, לפי מיקום ההוצאה (בתוך ארה"ב או מחוצה לה).	ביטול דרישת היוון ההוצאות והכרה מיידית בכל ההוצאות שנוצרו
GILTI Deduction	החל מ-2026 37.5% חלף ה-50% מס אפקטיבי על הכנסת GILTI מ-10.5% ל-13.125%	שימור שיעור הפחתה של 50% ומס אפקטיבי של 10.5%
FDII Deduction	החל מ-2026, 21.875% חלף 37.5% המס האפקטיבי על הכנסת FDII יעלה מ-13.125% ל-16.4%	שימור שיעור ההטבה ל-37.5% ומס אפקטיבי ל-13.125%
BEAT	החל מ-2026, שיעור המס על הכנסות BEAT צפוי לעלות ל-12.5% או 13.5% לבנקים וברוקרים, חלף השיעור הנוכחי של 10% ו-11% בהתאמה.	שימור שיעור המס של 10% או 11%, בהתאמה.

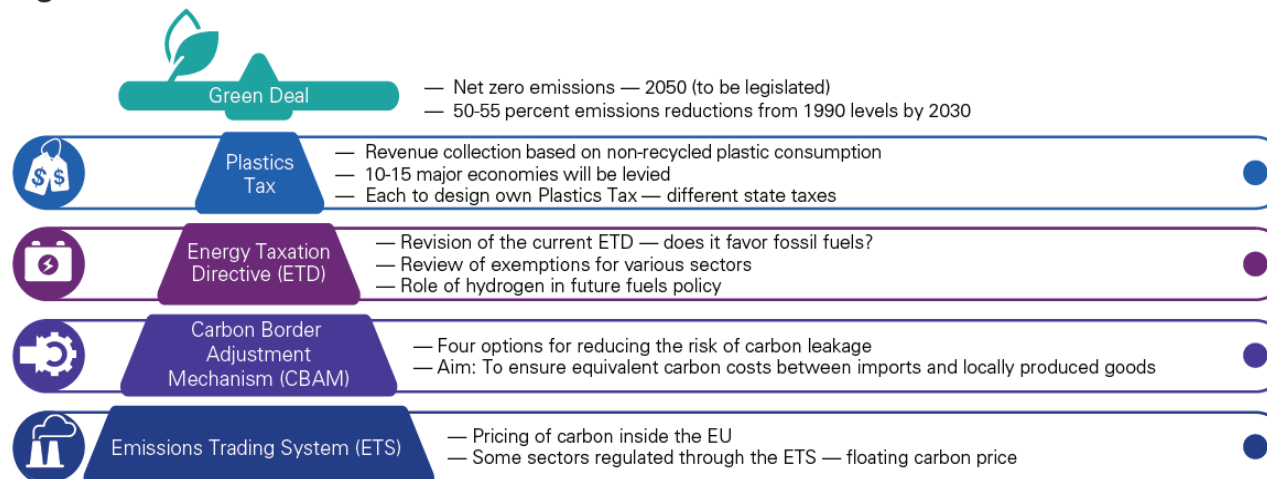
מבנים עיקריים



But where is the DEMPE?

European Green Deal: Fit for 55

Figure 1: Tax measures in EU Green Deal



¹ https://treaties.un.org/Pages/ViewDetails.aspx?src=TREATY&mtdsg_no=XXVII-7-d&chapter=27&clang=_en

² https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_20_1599

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?qid=1588580774040&uri=CELEX%3A52019DC0640>

⁴ https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12660-Updating-the-EU-Emissions-Trading-System_en

⁵ https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12228-Carbon-Border-Adjustment-Mechanism/public-consultation_en

⁶ https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12227-EU-Green-Deal-Revision-of-the-Energy-Taxation-Directive_en

⁷ https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=urisrv%3A0J.L_2020.424.01.0001.01.ENG

תשלום מס החל משנת 2026 – Carbon Border Adjustment Mechanism

Affected products

The new rules will initially affect goods imported from non-EU countries that are particularly carbon-intensive, namely specified goods within the cement, electricity, fertilisers, aluminium, iron, steel and hydrogen sectors, as well as some upstream and downstream products (mainly iron, steel and aluminium).

CBAM covers imports of covered goods from non-EU countries, except those participating in, or which are linked to, the EU ETS (currently Iceland, Norway, Liechtenstein, Switzerland and five other minor territories).

After implementation of the CBAM, the EU Commission plans to extend the scope of application to all sectors subject to EU emissions trading by 2030.

Products initially covered by CBAM

The regulation applies to goods listed in Annex I to the Regulation.



Fertilizers



Energy



Hydrogen



Cement



Iron & steel



Aluminum



Products with the highest carbon footprint

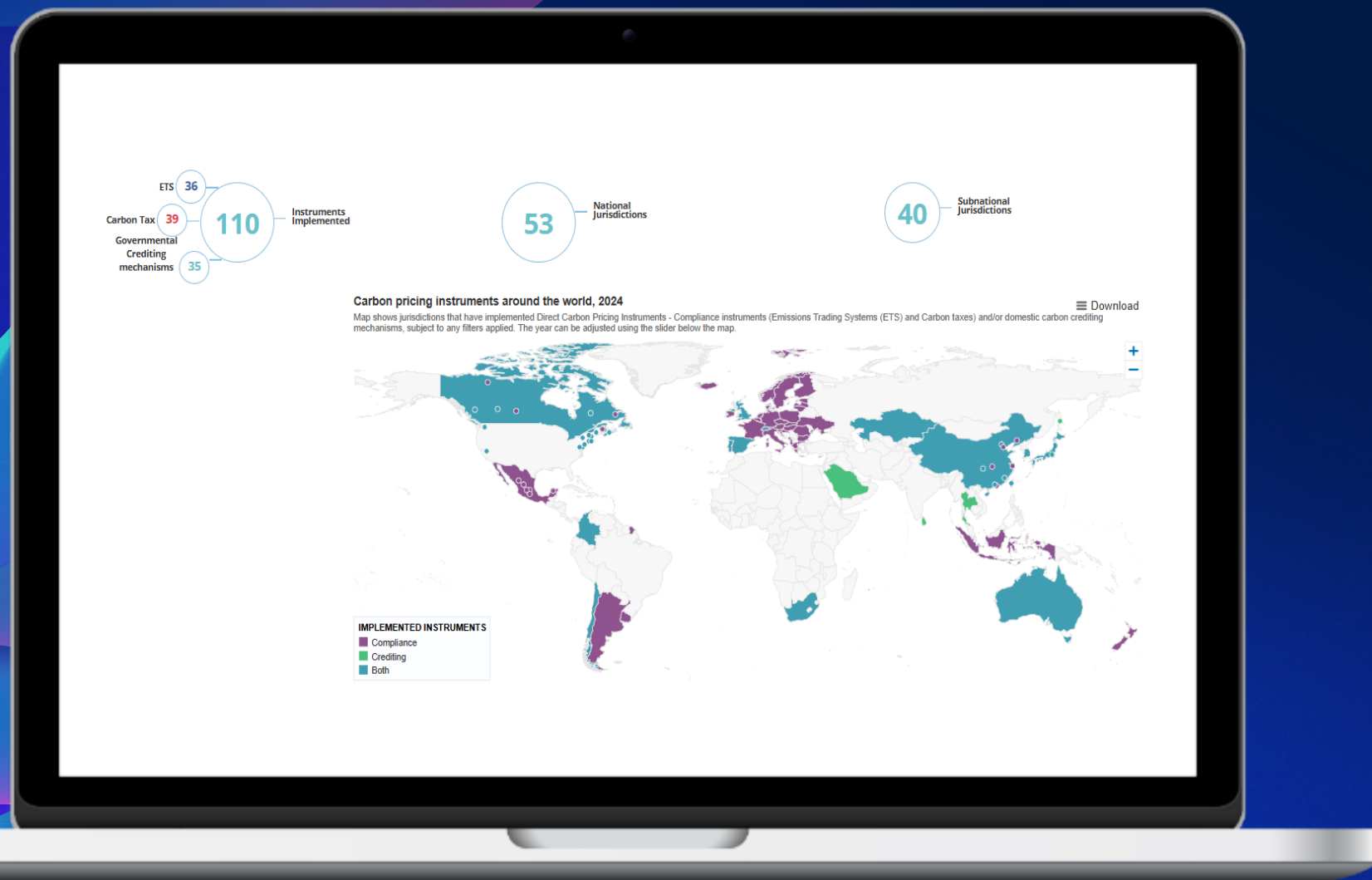


45% of EU ETS sectors



High convergence of EU ETS and CBAM

Carbon Pricing Dashboard



מס פחמן ישראלי

בספטמבר האחרון אישרה הכנסת את החלטת הממשלה לתמחור פליטות מזהמים מקומיים וגזי חממה אשר קובעת את תיקון צו הבלו על דלק (הטלת בלו), התשס"ד-2004, החל על יצרני הדלק, וצו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין, התשע"ז-2017 החל בהתאמה על יבואני דלק (להלן: צווי הבלו). החלטה זו עניינה במעבר לכלכלה דלת פחמן לפיה יש לשאוף להפחית את הפגיעה בבריאות הציבור שנובעת מפליטת מזהמים מקומיים וכן להפנים את העלויות החיצוניות והסביבתיות הנובעות מפליטת מזהמים.

על מה זה חל ואיך נקבע המנגנון?

המס יחול על פחם, גז טבעי, מזוט, גפ"מ ופטקוק. לפי המנגנון שנקבע יעלו שיעורי מס הבלו ומס הקנייה בשיעור מדורג בשנים 2025-2030 (להלן: "מס פחמן"). שיעור הגידול צפוי להיות במאות אחוזים! כך למשל סכום הבלו ומס הקנייה על פחם יעמוד על 147 ₪ לטון בשנת 2025 ואילו על 515 ₪ לטון בשנת 2030 ואילך. דוגמה נוספת היא סכום הבלו ומס הקנייה על גז טבעי שיעמוד על סך של 33 ₪ לטון בשנת 2025 ואילו על 192 ₪ לטון בשנת 2030 ואילך.

האם ניתן יהיה לקבל זיכוי של מס הפחמן הישראלי כנגד ה-CBAM?

תודה

המידע המוצג כאן הינו בעל אופי כללי ואינו מיועד לענות על הנסיבות הייחודיות של כל יחיד או ישות. אף על פי שאנו משתדלים לספק מידע מדויק וזמין, אין באפשרותנו להבטיח את דיוקו של המידע ביום בו הוא מתקבל וכן כי המידע ימשיך להיות מדויק גם בעתיד. אין לפעול לפי המידע המוצג ללא ייעוץ מקצועי מתאים לאחר בדיקה מקיפה ויסודית של המצב הספציפי.

השם והלוגו של KPMG הינם סימנים מסחריים אשר השימוש בהם נעשה תחת רישיון של הפירמות החברות העצמאיות בארגון KPMG העולמי.

© KPMG 2025 סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות חברות עצמאיות המסונפות ל-KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות. כל הזכויות שמורות.