

**יוני 2018**

**עולם חדש של מיסוי השקעות**  
**בדירות מגורים ובנדל"ן**



# **יחסי גומלין בין מיסוי מקרקעין** **לפקודת מס הכנסה ומע"מ**

הרשמה לדיוור לעדכוני מיסוי ועוד  
באתר מיסים ועסקים בע"מ  
אתר האינטרנט  
**[www.ralc.co.il](http://www.ralc.co.il)**



רמי אריה, עו"ד רו"ח  
**[rami@ralc.co.il](mailto:rami@ralc.co.il)**

## תוכן העניינים:

- מרוץ הסמכויות בין מנהל מיסוי מקרקעין לפקיד השומה
  - סעיף 50 לחוק מיסוי מקרקעין
  - מבחנים לזיהוי הכנסה "פירותית" (מס הכנסה/מע"מ)
  - או "הונית" (מס שבח)
  - השכרה של דירות למגורים - הכנסה מעסק או הכנסה פאסיבית?
  - הנפקות המיסויית - מ- 10% לעד 50% מס (מע"מ + ביטוח לאומי)
  - לא יוכרו הוצאות שהוכרו למס הכנסה - כניכויים בחישוב שבח מקרקעין
  - קיזוז הפסדים
  - פריסה של השבח + פיצול שבח מקרקעין בין בני זוג
  - מע"מ על עסקאות נדל"ן / מכר דירות - חייבות או פטורות?
  - הטלת "מס יסף" על שבח מקרקעין
  - חברת בית וחברה משפחתית
  - העברת נכסי מקרקעין לחברה
  - פירוק חברה/איגוד מקרקעין
- תוספת מיסוי**
- או - החזרי מס שבח**

# סעיף 88 (4) לפקודת מס הכנסה

העברת סמכות המיסוי בגין מכר "נכסים"

אשר חל עליהם חוק מיסוי מקרקעין



❖ חוק מיסוי מקרקעין חל על בעלות, חכירה לתקופה העולה על 25 שנים, הרשאה במקרקעי ישראל (גם בחכירה של פחות מ-25 שנים).

❖ חלק ה' לפקודת מס הכנסה חל על מכר נכסים, **למעט** – זכויות במקרקעין שחל עליהם חוק מיסוי מקרקעין.

❖ פקודת מס הכנסה חלה על רווחי הון ממכר נכסי מקרקעין **בחו"ל** (כפיפות לאמנות למניעת כפל מס).

# נוסחו של סעיף 88 (4) בחלק ה' לפקודת מס הכנסה

העברת סמכות מיסוי - מכר "נכסים וזכויות"

שחל עליהם חוק מיסוי מקרקעין

למנהל מיסוי מקרקעין

"זכויות במקרקעין וזכויות באיגוד

כהגדרתן בחוק מיסוי מקרקעין,

שעל מכירתם מוטל מס שבח או שהיה עשוי להיות

מוטל אילולא הפטור לפי החוק האמור;"

# סעיף 50 לחוק מיסוי מקרקעין

פוטר ממס שבח עסקאות מקרקעין

ומחזיר את סמכות החיוב במס – לפקיד השומה



❖ עסק – קבלנים, סוחר מקרקעין

(ה"פ 10-03-39166 בניהו סימונה)

❖ הצגת מלאי מקרקעין בדוחות הכספיים

(עמ"ה 170/99, בראקה השקעות)

❖ משלח יד – יזמות וניהול, קבוצות רכישה, תמ"א 38

❖ עסקת אקראי שטיבה מסחרי

❖ שכירות או חכירה - שיפוצי השוכר כהכנסות המשכיר

❖ דמי שכירות מנכס מקרקעי לטווח ארוך

עמ"ה 1067/99 שלמה בר, ע"א 717/85 יצחק וייס,

עמ"ה 1065/02 רוני בר-בנין

**סעיף 50 לחוק מיסוי מקרקעין**

**מחזיר את סמכות המיסוי – לפקיד השומה**

**בגין עסקאות מקרקעין פירותיות**

**"מכירת זכות במקרקעין או פעולה באיגוד**

**שהריוח מהן נתון לשומה**

**על פי הפרק הראשון לחלק ב'**

**לפקודת מס הכנסה**

**תהא פטורה ממס"**

# פקיד השומה מזהה הכנסות פירותיות (ס' 50)

ע"א 9412/03 הלכת חזן, ו"ע 1006/06 מוסדות אור שמח



## הסמכות לקביעה



סמכות פקיד השומה לקבוע כי מדובר בהכנסה פירותית (עסקי קבלנות, סחר בנדל"ן, או עסקת אקראי במקרקעין, **גוברת** על שומות סופיות שהוצאו על ידי מנהל מיסוי מקרקעין, עד כדי ביטול פטור שניתן ממס שבח בגין דירת/ות מגורים

זהירות



הון !!!

# סמכות פקיד השומה אל מול סמכות מנהל מיסוי מקרקעין



ו"ע 11-03-6292 בית רחוב פיירברג  
בע"מ נגד מנהל מיסוי מקרקעין תל  
אביב (ניתן ביום 27.2.2013):

הדרישה כי פקיד-השומה הוא  
שיפעיל את סמכותו, כפי שנעשה  
במקרה זה, היא הדרישה המהותית,  
בעוד שהדרישה כי הדבר ייעשה בדרך  
של אישור לפי סעיף 50 לחוק מיסוי  
מקרקעין היא ההוראה הפרוצדורלית.

חזרה על הלכת חזן (ע"א 9412/03), לפיה סמכותו של  
פקיד השומה גוברת על סמכותו של מנהל מיסוי מקרקעין.



# המבחנים לזיהוי הכנסה "פירותית" או "הונית" בהתייחס לאיפיון עסקאות מקרקעין/דירות

(ע"א 504/65 אסל, ע"א 9412/03 חזן)

- מבחן האינטגרליות – חלק מהשקעות נוספות ?
- מבחן המעורבות – ניתן גם באמצעות אחר
- מבחן הסיכון סיכוי – סיכונים גדולים (קבוצת רכישה, תמ"א 38, פינוי בינוי) או תשואות נמוכות ?
- מבחן התדירות
- מבחן המומחיות - עו"ד מומחים לנדל"ן (ע"א 264/64 בן ציון)
- מבחן המימון - הלוואות מסחריות/בלון או משכנתא לטווח ארוך ?
- מבחן משך זמן ההחזקה - במקרקעין תיתכן החזקה של שנים ...
- מבחן סוג הנכס – דירה, בניין, מגרש לפיתוח ושינוי תב"ע ?
- מבחן ההשבחה – שינוי תב"ע, יזמות, היקף ההשבחה ?
- מבחן היקף העסקה - עמ"ה 35/82 מזרחי, עמ"ה 1177/03 רזניק
- מבחן הנסיבות – מבחן גג כללי !!!

**ע"א 4576/15 מ.מ.א ניהול בע"מ נגד פקיד שומה**  
**ת"א (ניתן ביום 11.5.2016):**

מכירת בניין (או דירת מגורים) בתוך תקופה קצרה ממועד הרכישה, עלולה להיחשב כעסקת אקראי בעלת אופי מסחרי, שיש למסות את הרווחים ממנה כהכנסה פירותית החייבת במס הכנסה מלא (וחייבת בדמי ביטוח לאומי). זאת, אף אם העסקה דווחה למנהל מיסוי מקרקעין שהפיק בגינה שומת מס שבח סופית.



**רכישה ומכירה מהירים של מקרקעין יחויבו במס הכנסה מלא**

## המהפכה - מבחן חדש

לזיהוי הכנסות מהשכרת דירות מגורים  
כהכנסה מעסק (או מהשקעה הונית)

ע"א 7204/15, פקיד שומה ת"א 4 נ' לשם

ע"א 8236/16, פקיד שומה ירושלים 1 נ' שרגא בירן

ניתנו ביום 2.1.2008 :

- ❖ המערערים בעלים של למעלה מ- 20 נכסי מקרקעין (דירות + מסחריים), אשר רובם הגיעו לידיהם בירושה, חלקם נתקבלו במתנה.
- ❖ נקבע, כי היקף הנכסים וההכנסות השנתיות אשר הופקו מהם, מעידים כשלעצמם, על החזקה והכנסה בעלת אופי מסחרי

❖ הנפקות: מדובר בהכנסה מעסק: מ- 10% מס לעד 50% מס הכנסה מע"מ במכירת הדירות, ביטוח לאומי

# השכרה של דירות למגורים

## הכנסה מעסק או הכנסה פאסיבית?

ע"א 7204/15 פ"ש תל אביב 4 נ' דן לשם (ניתן ביום 2.1.2018)

ע"א 8236/16 פ"ש ירושלים 1 נ' שרגא בירן (ניתן ביום 2.1.2018)

- ✓ מבחן ההיקף (כמותי) - בית המשפט העליון קבע כי הכנסות מהשכרה של למעלה מ-20 דירות הינה הכנסה מעסק.
- ✓ הכנסות מהשכרה של עד 3 דירות לא ייחשבו כהכנסה מעסק.

### טיוטת חוזר מס הכנסה - מיום 7.2.2018

- הכנסה מהשכרה של 10 דירות מגורים ומעלה תסווג כהכנסה מעסק.
- השכרה של עד 5 דירות מגורים תיחשב כהכנסה פאסיבית.
- השכרה בין 5 ל-10 דירות מגורים – הכרעה בהתאם למבחנים לעיל.

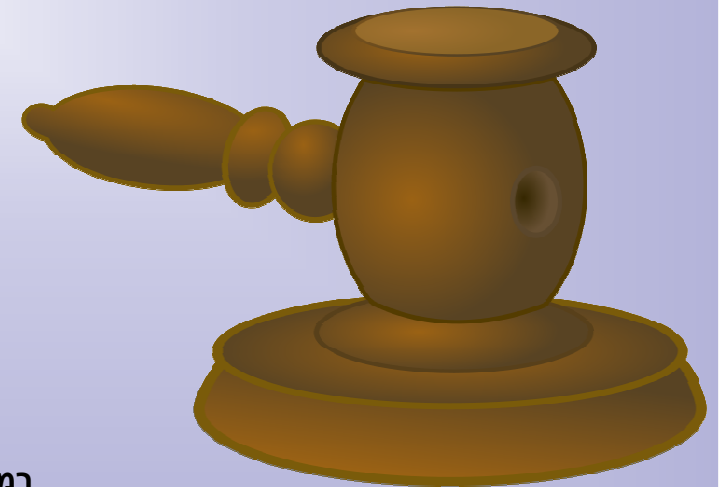


## תכנון בנייה ופיצול דירות במשפחה נקבע כעסקה חייבת במס הכנסה

ע"מ 11-01-20435 אורן ואח' נ' פקיד שומה  
כפר סבא (ניתן ביום 23.8.2015):

מכירת דירות מגורים עלולה להיות חייבת במס הכנסה מלא ואף בחבות בביטוח לאומי, ולא יינתן בגין מכירתן פטור ממס שבח.

זאת כאשר, מדובר במכר דירות שנקנו על ידי מי שעוסק ביזמות במקרקעין, אף אם רכש את הדירות על שם בני משפחתו.



# הנפקות המיסויית

## לאבחנה בין מיסוי שבח לבין מיסוי פירותי

- ❖ **הרפורמה** - הבדל ביום הקובע (7.11.2001 / 1.1.2003) בין חוק מיסוי מקרקעין לבין פקודת מס הכנסה במכר נכסים.
- ❖ **בהכנסות מהשכרה או מכירה של דירות ונדל"ן - פירותיות לפי הפקודה** - שיעורי מיסוי רגילים (עד 50%)
- ❖ **עסקה פירותית חייבת גם בדמי ביטוח לאומי** ודמי ביטוח בריאות
- ❖ **שבח מקרקעין חייב רק במס רווח ריאלי/ סכום אינפלציוני** (שעיקרו פטור ממס)
- ❖ **עסקה פירותית חייבת במס על הרווח הכולל** לפי הפקודה.
- ❖ **אפשרות לפריסה** במכר הוני/שבח בלבד ל-4 שנים לאחור.
- ❖ **שיעורי מיסוי היסטוריים בחוק המיסוי או בפקודה לגבי מכר נכסים.**



# ניכוי הוצאות רכישה, השבחה ומכירה לצורך חישוב שבח מקרקעין בהתחשב בהוצאות שנדרשו למס הכנסה

## סעיף 39 לחוק מיסוי מקרקעין

”לשם קביעת סכום השבח יותרו בניכוי הוצאות שהוצאו לרכישת הזכות במקרקעין או במכירתה, לרבות כל אחד מאלה, אם אינן כלולות בשווי הרכישה ואינן מותרות בניכוי לפי הפקודה...”

ע”א 8138/06 סלון מרכזי - התרת תשלום מס רכוש ששולם לאחר שהחברה הפסיקה לפעול.  
ע”א 5359/92 ורה דבורה שכטר – זיהוי מועדי הוצאות ההשבחה.

- ❖ הסתמכות על דוחות כספיים
- ❖ טופס פחת
- ❖ הצהרת הון
- ❖ הסתמכות על הסכמי שומות סופיות

# קיזוז הפסדים

## קיזוז הפסד הון סעיף 92 לפמ"ה

- 92(א) – קיזוז הפסד הון שוטף כנגד רווח הון ו/או שבח מקרקעין
- 92(ב) – קיזוז הפסד הון משנים קודמות כנגד רווח הון ו/או שבח מקרקעין
- קיזוזי הפסדים הוניים:
  - משוק ההון
  - מהשקעות בחברות אחרות
  - מהפסד מהשקעה במקרקעין

## קיזוז הפסד עסקי סעיף 28 לפמ"ה

- 28(א) – קיזוז הפסד שוטף מעסק כנגד כל מקור הכנסה
- 28(ב) – קיזוז הפסד משנים קודמות כנגד הכנסה מעסק או רווח הון בעסק
- (ס'28(י) – לרבות שבח מקרקעין)
- 28(ח) – הפסד מהשכרת בניין יקוזז כנגד הכנסה מאותו בניין בשנים הבאות



# קיזוז הפסדים מהשקעות במקרקעין

- הפסד מירידת ערך בחברה קשורה - ע"מ 1113-04 חברת רחובות הירוקה בע"מ נ' פ"ש גוש דן (ניתן ביום 10.3.2011) - ירידת ערך מקרקעין או הפסד מהשקעה במיזם במקרקעין הינם הוצאה מוכרת והפסד עסקי.
- הפסד מירידת ערך בחברה קשורה בחו"ל - ע"מ 48488-01-14 עטיה נכסים והשקעות בע"מ נ' פ"ש תל-אביב 1 (ניתן ביום 11.2.2016) -  
הלוואה שניתנה מחברת אם, לחברת הבת, והוברר כי חברת הבת לא תוכל להחזיר את ההלוואה, תיחשב כהפסד עסקי המותר בקיזוז כנגד רווחיה של חברת האם. זאת, היות וההלוואה ניתנה מלכתחילה כחלק בלתי נפרד מהמאמץ המסחרי הכולל של החברה להשיא רווחי תיווך מ"תפירת" עסקה, במהלך הרגיל של עסקיה בתחום הייזום, הייעוץ והתיווך.

# קיצוז הפסדים מהשקעה בחברה בת

- הפסד מירידת ערך השקעה בחברת בת - ע"מ 10456-03-12 ידין סגל נ'  
פ"ש כפר סבא (ניתן ביום 26.6.2017),

ביהמ"ש הכיר בהפסד השקעה בחברת בת  
שהשקעתה במקרקעין ירדה בחלקה לטימיון  
במועד שבו הוכחה ירידת הערך ולא רק במימוש הנכס ההוני לצד ג'.

לשם גילוי נאות, נציין כי הנישומים  
יוצגו על ידינו בהליכי השגה ובהליכים המשפטיים  
פקיד השומה הגיש ערעור לביהמ"ש העליון...

# פריסה של שבח מקרקעין

## סעיף 48א(ה) לחוק מיסוי מקרקעין

- השבח מהווה מקדמה על חשבון מס הכנסה.
- במכירת מקרקעין שנרכשו לפני 7.1.2001 - שיעור מס השבח תלוי בשיעור המס השולי (לינאריות יחסית)
- ניתן לפרוס את השבח לארבע שנים המסתיימות בשנת המכירה
- הפריסה מאפשרת: ניצול מדרגות מס נמוכות, נקודות זיכוי, ניכויים וזיכויים שלא נוצלו באותן שנים.
- רלוונטי בעיקר לבני 60 ומעלה אשר הינם בעלי הכנסות נמוכות (אחרת המס בפריסה החל מ-31%).
- זכאות לפריסה גם לתושב חוץ – מדינת אמנה (ו"ע 12-03-10516 מדלן נ' מסמ"ק ת"א)
- האם הפריסה היא טכנית או מהותית – לעניין ניצול פטור נכה לפי סעיף 9(5) לפקודת מס הכנסה. ע"א 8958/07, שרל שבטון

# פיצול שבח מקרקעין בין בני זוג בשומת מס הכנסה

## למרות הלכת שיתוף הכנסות פסיביות בין בני זוג

עמ"ה 6/97 ניר יוסף נ' פ"ש נתניה:

- בני"ז נישאו ב-1970 – **טרם חקיקת חוק יחסי ממון בין בני זוג (1973)**
- בשנת 1971 – רכשה האשה מקרקעין שנרשם על שמה בלבד.
- בשנת 1994 האשה מכרה את המקרקעין.
- פ"ש צרף את השבח להכנסה החייבת של הבעל לפי ס' 66(א)(2) לפק':

**"סעיף 66(א)(2) לפקודת מס הכנסה - לעניין חישוב המס תיווסף ההכנסה החייבת שאינה מיגיעה אישית של בני הזוג להכנסה החייבת של בן הזוג שהכנסתו החייבת מיגיעה אישית גבוהה יותר; לא היתה לבני הזוג הכנסה חייבת מיגיעה אישית, יראו את ההכנסה שאינה מיגיעה אישית כהכנסת בן הזוג הרשום"**

- **אולם, שבח מקרקעין אינו בגדר "הכנסה חייבת" למס הכנסה, אלא אם נקבע כך אחרת במפורש. לכן, כל אחד מבני הזוג ימוסה על השבח שנצמח בגין חלקו במקרקעין.**

# פיצול שבח מקרקעין בין בני זוג בשומת מס הכנסה

נוהל מיום 4.6.2018

**בעבר:** נדרש היה לפנות תחילה למשרדי מיסוי מקרקעין האזורי בבקשה לפיצול של השבח בהתאם לחלקם בנכס, לצורך עריכת שומה נפרדת לכל אחד מבני הזוג.

**כיום:** במכירת זכות במקרקעין שהוחזקה **בחלקים שווים**, הבקשה לפיצול השבח תוגש למס הכנסה במסגרת הדו"ח השנתי, ללא צורך בפניה תחילה למשרדי מיסוי מקרקעין.

**חריג:** במכירת זכות במקרקעין שהוחזקה **בחלקים שאינם שווים**, יש לבצע תחילה את הפיצול במשרדי מיסוי מקרקעין, כל אחד לפי חלקו.

## מע"מ על עסקאות נדל"ן – חייבות או פטורות??

ע"מ 13-12-58730 שלום חנוך נגד מנהל מע"מ ת"א 1 (ניתן ביום 26.10.2015):

בית אשר נרכש על ידי בני זוג, שופץ ולתקופה קצרה שימש כצימר. מנהל מע"מ הדגיש את רשימת נכסי הנדל"ן אשר נרכשו על ידי בני הזוג במהלך השנים והעסקאות אשר נעשו בהם וסבר כי מכירת הבית היא עסקה החייבת במע"מ.

נפסק כי למרות ריבוי נכסי הנדל"ן, אופי החזקתם הוא השקעתי ולא מסחרי. על כן אין מקום לקבוע כי הבית נמכר "בידי עוסק במהלך עסקו".

ע"מ 13-12-59149 יערי נגד מנהל מע"מ ת"א 3 (ניתן ביום 6.1.2016):

רכישת דירת נופש אינה מהווה פעילות ב-"מהלך עסקיו" של הרוכש, ולכן לא ניתן לקבל את החזר המע"מ ששולם בעת רכישתה.

## מע"מ על עסקאות נדל"ן – חיובות או פטורות??

ע"מ 14-09-447 נבוק, גלזר נ' רשות המסים (ניתן ביום 5.5.2016):

- לא כל מכירה של נכס מקרקעין חייבת במע"מ.
- מכר של בניין אשר הושכר למטרות מסחריות והמשכיר נרשם כ- "עוסק מורשה" בגין הכנסותיו מהשכרת הנכס.
- מס תשומות לא קוזזו בעת רכישת המקרקעין.
- השכרה פאסיבית שלא עולה לכדי עסק (נכסים מועטים, תקופת השכרה ארוכה ללא חילופי שוכרים, היעדר מימון זר, היעדר סיכון עסקי ממשי, היעדר השבחה שיטתית).

## מע"מ בגין מכר דירת מגורים בידי עוסק במקרקעין

ע"מ 17720-01-16 גבעות דוד-השקעות ונדל"ן בע"מ נ' מנהל מע"מ תל אביב (ניתן ביום 14.9.2017):

- סעיף 5(ב) לחוק מע"מ – במכירת דירת מגורים, ישולם מע"מ בגין ההפרש בין מחיר המכירה לבין מחיר הרכישה.

*"במכירת דירת מגורים בידי עוסק במקרקעין שרכש אותה ממי שאינו מלכ"ר, מוסד כספי או עוסק, המס עליה יהיה לא ממחירה המלא אלא מההפרש שבין מחירה בעת המכירה כאמור לבין מחירה בעת הרכישה; לענין זה, עוסק – למעט עוסק שעל פי דין לא היה רשאי לנכות את מס התשומות בשל רכישת דירת המגורים."*

- המהות האמתית של העסקה אינה מכירת דירות ישנות בתמורה למתן שרותי בנייה לדירות חדשות, אלא מכירה של דירות חדשות לפי שווי דירות חדשות.
- נקבע כי יש לחייב במס עסקאות לפי שווי השוק המלא של הדירות החדשות.
- לו החברה הייתה מוכרת את הדירות הישנות ללא הריסת הבניין, הייתה זכאית לסעיף 5(ב) לחוק מע"מ.



# הטלת "מס יסף" על שבח מקרקעין

סעיף 121ב (ה) לפקודת מס הכנסה



הוראת ביצוע 9/15 – "מס על הכנסות גבוהות לפי  
סעיף 121ב לפקודה (תיקון 195 לפקודה)

במכירת דירת מגורים ששווי המכירה עולה על 4 מיליון ₪, סכום השבח הריאלי במלואו (בגין שווי המכירה המלא) ייוסף להכנסה החייבת לצורך קביעת החבות במס הנוסף.  
(כל חריגה של מספר שקלים בשווי המכירה, תחייב במס יסף על כל השבח הריאלי ממנה).

# חברה שקופה

## חברה בית – חברה משפחתית

חברה משפחתית (סעיף 64 א' לפמ"ה)	חברה בית (סעיף 64 לפמ"ה)	קריטריונים
כל תחום עיסוק	החזקה במישרין או בעקיפין של בניינים או קרקע	הגדרה
כל חבריה הם בני משפחה	20	מספר בעלי מניות
ללא הגבלה	הכנסות מבניינים בלבד	סוג פעילות
3 חודשים מיום ההתאגדות	3 חודשים מיום ההתאגדות	הודעה לפקיד השומה
תלוי בנכסים	איגוד מקרקעין	הגדרה לפי חוק מיסוי מקרקעין
שיוך לנישום המייצג בלבד	שיוך לכל בעלי מניותיה (בהתאם לחלקם)	שיקוף (הכנסות או הפסדים)

**ע"א 5169/15 מנהל מיסוי מקרקעין נגד קע"ל בע"מ (ניתן ביום 5.6.2016):**

**שרשרת המס החלה על השבח ממכירת מקרקעין מתירה לבצע פעולות פטור על השבח רק בשעה שהוא עודנו "מצוי" בגבולות חוק מיסוי מקרקעין, כאשר הוא טרם הפך להכנסה החייבת לפי פקודת מס הכנסה.**

**כך נקבע לגבי קע"ל (חברת בית)**

**מכוח סעיף 48ב(א) לחוק,**

**כאשר ההכנסה החייבת טרם שויכה להכנסה מכוח סעיף 64 לפקודה.**



# העברת נכסי מקרקעין לחברה



פטור מותנה  
למכירות  
מסוימות  
לאיגודים

סעיף 70  
לחוק מיסוי מקרקעין

אי מימוש במשך  
שנתיים, רק 0.5%  
מס רכישה,  
יצירה משותפת,  
מכר רגיל רעיוני  
**(ע"א 8569/06)**  
**(פוליטי)**

סעיף 104  
לפקודת מס הכנסה



# פירוק חברה / איגוד מקרקעין

**סעיף 71 לחוק  
מיסוי מקרקעין  
העברת זכות  
במקרקעין אגב פירוק  
איגוד**

**סעיף 94 לפקודה**



# משרד רמי אריה ושות'

עורכי דין, רואי חשבון ויועצי מס

- ניסיון מקצועי בתחום דיני המס של יותר מ- **35 שנים** !
- מתן מענה הולם לבעיות בתחום המשפט המסחרי בכלל ודיני המס בפרט!
- התמחות בדיני מס, תכנון מס, מס הכנסה, מיסוי מקרקעין, מע"מ, מיסוי בינלאומי
- פיתרון בעיות וייעוץ בהליכים במדידה החשבונאית, ניתוח עסקי, תמחיר
- כימות נזקים ושירותים נלווים אחרים בתחומים שבהם נושקת עריכת הדין לראיית החשבון
- מרצה בכיר, כותב מאמרים וספרים מקצועיים ובעל מוניטין
- **מנהל מקצועי של מאגר המידע "מיסים ועסקים"** באינטרנט – מאגר העדכונים, מאמרים ופורומים באתר המיסוי, הגדול מסוגו בישראל – [www.ralc.co.il](http://www.ralc.co.il)
- עריכת חוות דעת מומחה בתחומים המשלבים חשבונאות ומשפט.
- **ניהול בוררות וגישורים** בהם נדרש יידע בחשבונאות, כלכלה ומסחר ומשפטים.
- **הערכות שווי חברות**, ניהול נאמנויות, תוכניות עסקיות, הסדרי הבראה לתאגידים ויחידים, ייצוג בפני בנקים.





אתם מוזמנים לבקש הבהרות נוספות בדוא"ל

מיסים ועסקים בע"מ

[www.ralc.co.il](http://www.ralc.co.il)

רמי אריה עו"ד רו"ח

[rami@ralc.co.il](mailto:rami@ralc.co.il)