

קיצוז הפסדים – המדריך המלא



שלמה טבח, עו"ד (רו"ח)

לשעבר מנהל תחום רכז בכיר
בפקיד שומה למפעלים גדולים
רשות המסים בישראל

נושאים



- מהו הפסד? / סוגי הפסדים
- סוגי קיזוזי הפסדים
- הגדרת הכנסה חייבת וסדר הפעולות
- סעיף 28 – קיזוז הפסדים בישראל
- סעיף 28(א) - הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד
- סעיף 28(ב) - הפסד מועבר מעסק או ממשלח יד
- סעיף 28(ג) - אי חובת קיזוז כנגד הכנסות מסוימות
- סעיפים 28(ד) - 28(ז) - הפסדי שנוצרו במטע הדריס
- סעיף 28(ח) - הפסד מהשכרת בנין

נושאים לדיון



סעיף 29 – קיזוז הפסדים שנוצרו בחו"ל

- סעיף 29(1) - קיזוז הפסד פסיבי בחו"ל
- סעיף 29(2) - קיזוז הפסד מעסק או ממשלח יד בחו"ל
- סעיפים מיוחדים של קיזוז הפסדים
- סעיף 22 - זקיפת פחת משנה לשנה
- סעיף 8ב - מועד החיוב של הכנסה מ- 2(6) או 2(7)
- סעיף 27 - ניכוי בעד חילוף מכונות וציוד
- סעיף 3(ב) - קיזוז הפסדי כנגד הכנסה ממחילת חובות
- הפסד ממימוש ערבות

נושאים לדיון



סעיף 92 – קיזוז הפסדי הון

- סעיף 92(א)(1) - הפסד הון בישראל
- סעיף 92(א)(3) - הפסד הון בחו"ל
- סעיף 92(א)(4) - הפסד הון במכירת נייר ערך
- סעיף 92(ב) - קיזוז הפסד הון מועבר
- סעיף 92א - הפסד הון בשל השקעה בחברת מו"פ



מהו הפסד?

מהו הפסד?



מהו הפסד?

- הפסד-עודף הוצאות (מותרות בניכוי) על ההכנסות מאותו מקור.
- הפסד שוטף-הפסד שנוצר בשנת המס לפני קיזוז הפסדים שוטפים ומועברים.
- הפסד מועבר-כאשר בעת חישוב ההכנסה החייבת מתקבלת תוצאה שלילית, כלומר, לאחר כל הניכויים וכל הקיזוזים של הפסדים שוטפים ומועברים, אין לנישום הכנסה חייבת, ההפסדים (התוצאה השלילית) ניתנים לקיזוז כנגד הכנסות בשנים עתידיות.
- קיזוז הפסדים מועברים-קיזוז בשנת המס של הפסדים שנוצרו בשנים קודמות



סוגי קיזוזים

סוגי קיזוזים



סוגי קיזוזים

- **קיזוז אופקי** - קיזוז הפסדים שנוצרו בשנה השוטפת, כנגד הכנסה חייבת ממקור אחר, באותה שנה.
- **קיזוז אנכי** - קיזוז של הפסדים שנוצרו בשנים מסוימות כנגד רווחים שנוצרו בשנים אחרות (עתידיות).
- **אין קיזוז הפסדים לשנים קודמות**, למעט סעיף 8ב (הכנסה מראש ממקור 2(6) או 2(7)), ולאחר מכן יש הוצאות שאינן ניתנות לניכוי - ניתן לתקן דוחות אחורה).



הגדרת הכנסה חייבת וסדר הקיזוז

הגדרת הכנסה חייבת וסדר הקיזוז



- **"הכנסה חייבת"** - הכנסה לאחר הניכויים, הפטורים, וקיזוזי הפסדים (שוטפים ומועברים).
- פס"ד **יהושע לוי** - סדר הפעולות בהגדרת הכנסה חייבת אינו מחייב. כלומר, אם יש פטור, אין חובה לנצל כנגדו (ולקזז) הפסדים.
- אם על פי כלל המקור נמצא מקור ההכנסה בישראל, אזי גם ההפסד הנובע מאותו מקור נחשב כהפסד שמקורו בישראל. במידה והמקור בחו"ל אז ההפסד מאותו מקור נחשב כהפסד שמקורו בחו"ל.
- * סעיף 28(י) מגדיר "הכנסה חייבת" ו"רווח הון" - לרבות שבח לפי חוק מיסוי מקרקעין.



סעיף 28 לפקודה קיזוז הפסדים בישראל

סעיף 28(א) – הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד



- ”הפסד שהיה לאדם בעסק או משלח יד בשנת המס ושאיילו היה רווח היה נישום לפי פקודה זו, ניתן לקזזו כנגד סך כל הכנסתו החייבת של אותו אדם ממקורות אחרים באותה שנת מס”
- **”בעסק או במשלח יד”** – אפשר לקזז הפסד שנוצר בעסק או במשלח יד בלבד, אך לא הפסד מעסקת אקראי.
- פס”ד השקעות טרנסגלובליות – הפסדים שנוצרו ממכירת מניות של חברת הבת הם הפסד מעסקת אקראי שאינו מותר בקיזוז.
- **”אילו היה רווח היה נישום ע”פ פקודה זו”** – הקיזוז מותר רק בתנאי שאילו היה רווח הרווח היה מהוו הכנסה לפי הוראות הפקודה. כך למשל הפסדי אקוויטי אצל חב’ אם לא מותרים בקיזוז!

סעיף 28(א) – הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד



- **“ניתן לקזז כנגד סך כל הכנסתו החייבת”** – הפסד עסקי שוטף ניתן לקזז כנגד כל הכנסה חייבת שהפיק הנישום באותה שנה בארץ או בחו"ל.
- הגדרת הכנסה לפי סעיף 1 היא הכנסה החייבת לפי סעיפים 2 ו-3 וכן סכומים שנקבע לגביהם שדינם כהכנסה.
- סעיף 89(א) – רווח הון דינו כדין הכנסה חייבת
- סעיף 28(י) – שבח מקרקעין לענין קיזוז הפסדים דינו כהכנסה חייבת
- מסקנה: הפסד עסקי שוטף ניתן לקיזוז כנגד כל הכנסה: מעסק, עסקת אקראי, עסק אקראי, עבודה, דיבידנד, השכרה, רווח הון, שבח וכו'

סעיף 28(א) – הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד



- **“של אותו אדם”** – כל אדם יחיד או חבר זכאי לקזז הפסדים שלו כנגד הכנסה שלו
- ניתן להעביר הפסדים בין בני זוג רק אם נערך להם חישוב מאוחד על הכנסותיהם. לא ניתן בחישוב נפרד.
- הערות כלליות:
 - נישום יכול לבחור את סדר הקיזוז (הכנסות בשיעור מס גבוה)
 - כאשר ניתן לקזז הפסד אין להעבירו לשנה הבאה.
 - יש הכנסות עם מס סופי ולא ניתן לקזז נגדן הכנסות כגון:
 - הימורים 2א שמחויבות לפי סעיף 124ב
 - הכנסות שכירות ששולם עליהן מס לפי סעיף 122 או 122א

סעיף 28(א) – הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד



הערות כלליות - המשך

- אין חובה לקזז הפסדים כנגד הכנסה פטורה- פס"ד יהושע הלוי
- הפסדים של יחיד הולכים לעולמם יחד עם הנישום
- הפסדים של חברה נותרים עד לפירוקה גם אם מתחלפים בעלי מניות למעט רכישת חברה למטרת קיזוז הפסדים (פס"ד רובינשטיין ופס"ד בן ארי)

סעיף 28(א) – הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד



פסקי דין חשובים

- **פס"ד יהושע הלוי** - נישום נכה 100%. פ"ש טען שעליו לקזז את ההפסדים שהיו לו כנגד הכנסה מעסק למרות שהכנסה זו פטורה לפי סעיף 9(5). ביהמ"ש קבע שאין חובה לקזז הפסדים כנגד הכנסות פטורות. אפשר לחשב את הפטורים ורק כנגד ההכנסות שאינן פטורות לקזז הפסדים.
- **פס"ד מודול בטון** - אותה קביעה
- **פס"ד שרגא** - אחים שירשו מאמם מקרקעין בו ניהלה האם קונדטוריה לא יוכלו לקזז את ההפסדים העסקיים של האם כנגד השבח ממכירת המקרקעין בידם. כי ההפסד לא שלהם!

סעיף 28(א) – הפסד שוטף מעסק או ממשלח יד



פסקי דין חשובים

- **פס"ד אמות השקעות** - הכנסות בחו"ל שהיו חייבות בישראל אך בשל זיכויים בגין מיסי חוץ לא חויבו במס. ביהמ"ש קבע כי חובת הקיזוז קודמת לניצול הזיכויים יש לקזז תחילה את ההפסד והמס ששולם בחו"ל יועבר כזיכוי לשנים הבאות.

סיכום חשוב

- הפסד שוטף מעסק או משלח יד בלבד חובה לקזז כנגד כל הכנסה שהופקה בשנת המס

סעיף 28(ב) – הפסד מועבר מעסק או ממשלח יד



כאשר לא ניתן לקזז את כל ההפסד בשנה שבה נוצר ניתן להעביר את יתרת ההפסד לקיזוז בשנים הבאות אך אפשרויות הקיזוז מוגבלות! ניתן לקזז רק כנגד:

- הכנסה מעסק (כולל עסק אקראי) או משלח יד
- הכנסה מרווח הון או שבח שנוצרו בעסק או במשלח יד
- הפסדים שנוצרו החל משנת 2007 ניתן לקזז בתנאים מסוימים גם כנגד משכורת
- הקיזוז מותר כנגד הכנסות אלה בין אם הופקו בישראל או בחו"ל!

סעיף 28(ב) – הפסד מועבר מעסק או ממשלח יד



קיצוץ הפסד עסקי מועבר כנגד הכנסה מעסק או ממשלח יד

- אין חובה לקזז מול אותו עסק או משלח היד שבו נוצר ההפסד לדוגמא: הפסד מועבר ממכולת מול הכנסה ממשלח יד כרו"ח.
- ניתן לקזז הפסד מועבר מעסק כנגד הכנסה מעסק אקראי אך לא כנגד הכנסה מעסקת אקראי (פס"ד א.ח.א גולדשטיין ו- פס"ד ספידי לינק)

סעיף 28(ב) – הפסד מועבר מעסק או ממשלח יד



קיצוץ הפסד עסקי מועבר כנגד הכנסה מרווח הון או משבח מקרקעין בעסק

- הסעיף מתיר לקצוץ הפסד מועבר כנגד רווח הון או שבח רק אם מדובר ברווח או בשבח שמופק ממכירת נכסים שהשתתפו בתהליך יצור ההכנסה בעסק או במשלח יד.

- דוגמאות:

- חברת בעלת מפעל יצור המוכרת מכונה ניתן לקצוץ כנגד רווח הון ממכירת המכונה הפסד עסקי מועבר
- כנגד רווח הון ממכירת מניות לא ניתן לקצוץ הפסד מועבר שכן המניות לא שימשו בייצור הכנסה ולא מדובר ברווח הון בעסק

סעיף 28(ב) – הפסד מועבר מעסק או ממשלח יד



פסקי דין חשובים

- **פס"ד מודול בטון**- כאשר נמכרת חברת בת שאוחדה במסגרת חוק עידוד התעשייה מסים הרווח ממכירת המניות נחשב לרווח הון בעסק ולכן ניתן לקזז כנגדו הפסדים מועברים
- **פס"ד כרמל מדיקט**- רעיון דומה שם לא הותר הקיזוז כי חברה הבת והאם לא היוו יחידה כלכלית אחת לא הגישו דוחות מאוחדים ולא החזיקו בקו יצור אחד.
- **פס"ד מור דן פייננס**-רווח ממכירת מניות לא הותר כי ההחזקות דווחו כנכסים בלתי שוטפים, אין סממנים מסחריים, לא מדובר בעסקת אקראי, המניות לא שימשו את החברה להפקת הכנסה עסקית ולא היוו גרומי יצור ולכן לא מדובר ברווח הון בעסק

סעיף 28(ב) – הפסד מועבר מעסק או ממשלח יד



קיצוץ הפסד עסקי מועבר כנגד הכנסה ממשכורת

- הסעיף מאפשר לקזז הפסדים עסקיים שנוצרו בשנת 2007 ואילך כנגד הכנסה ממשכורת לפי סעיף 2(2) אם מתקיימים כל התנאים:
 - הנישום חדל לעסוק בעסק או במשלח היד שבו נוצר ההפסד המועבר
 - בשנת הקיצוץ לנישום אין הכנסה מעסק או ממשלח יד אחרים
 - מקור ההפסד המועבר אינו מחברת בית, משפחתית או שקופה
- בחישוב מאוחד של בני זוג ניתן לקזז הפסד של בין הזוג מול רווחים של בן הזוג האחר והם נחשבים אותו אדם.
- במקרה זה סעיף 28(ב) מגביל במפורש קיצוץ הפסד מועבר כנגד הכנסה ממשכורת של אותו אדם ולא של בן זוגו
- במידה וניתן לקזז לא יתאפשר להעביר לשנה הבאה!

סעיף 28(ג)

אי חובת קיזוז כנגד הכנסות מסוימות בשיעורי מס נמוכים



- למרות שקיימת חובת קיזוז בסעיפים 28(א) ו-28(ב), במידה והנישום ביקש הוא רשאי לא לקזז הפסד מההכנסות הבאות:
 - סכום אינפלציוני חייב במס 10% - לגבי יחיד וחברה
 - רווח הון ריאלי, ריבית ודיבידנד החייבים במס עד 25% - לגבי יחיד בלבד

סעיפים 28(ד) – 28(ז)



- דנים בהפסדים שנוצרו במטעי הדרים

סעיף 28(ח) – הפסד מהשכרת בנין



- סעיף חריג שמאפשר לקזז הפסד מהשכרת בנין- 2(6), כנגד הכנסת הנישום בשנים הבאות מאותו בנין
- הסעיף קובע כי הפסד מהשכרת בנין ניתן לקזז בשנים הבאות כנגד הכנסות מאותו בנין מהשכרתו או מכירתו
- הסעיף רלוונטי רק אם ההשכרה לא הגיעה לכדי עסק – אחרת יחולו סעיפים 28(א) ו- 28(ב)
- **פס"ד אמינוף**- נקבע שהפסד מהשכרת בנין ניתן לקיזוז רק כנגד הכנסות מאותו בנין ולא בנין אחר. אותו נכס פיזי
- **פס"ד גוטשיל**- הפסד שוטף מהשכרת בנין ניתן לקזז בשנת היווצרותו כנגד הכנסה מבנינים אחרים באותה שנת מס ורק יתרת ההפסד תקוזז בשנים הבאות כנגד הכנסות מאותו בנין



סעיף 29 לפקודה קיצוז הפסדים שנוצרו בחו"ל

סעיף 29 – קיזוז הפסדים שנוצרו בחו"ל



- הפסדים שנוצרו בארץ ניתן לקזז כנגד הכנסה שהופקה בארץ או בחו"ל ואילו הפסדים שנוצרו בחו"ל ניתן לקזז ברוב המקרים רק כנגד הכנסות שהופקו בחו"ל

סעיף 29 – קיזוז הפסדים שנוצרו בחו"ל



עקרונות כלליים

- 1. סעיף 29(3) - תנאי בסיסי לקיזוז הפסד שמקורו בחו"ל הוא שאילו היה ההפסד רווח הוא היה מתחייב במס בישראל.**
לדוגמא: הפסד שנוצר בחו"ל לעולה חדש אילו היה רווח היה פטור ממס לפי סעיף 14 ולפיכך לא ניתן לקזז את ההפסד
דגש חשוב- לא יותר בקיזוז הפסד שנוצר בחו"ל שאילו היה רווח לא היה משולם בגינו מס בפועל בישראל. כלומר גם אם הרווח כן מתחייב במס בישראל אך מסיבה כלשהי כגון מתן זיכוי בשל מס זר המס לא היה משולם בפועל לא היה ניתן לקזז את ההפסד.
- 2. סעיף 29(4) - הוראות סעיף 28(ג) חלות גם על קיזוז הפסדים בחו"ל. אין חובת קיזוז הפסדים כנגד הכנסות מסוימות**
- 3. סעיף 29(5) - תנאי לקיזוז הפסד שנוצר בחו"ל הינו הגשת דוח שנתי לגבי שנת המס שבה נוצר ההפסד**

סעיף 29 – קיזוז הפסדים שנוצרו בחו"ל



4. קביעת מיקום ההפסד (ישראל/חו"ל) תיעשה ע"פ כללי מקום הפקת ההכנסה בסעיף 4א
5. ההפסד יחושב ע"פ הוראות פקודת מס הכנסה (לדוג' שיעור פחת על נכס בישראל ולא בחו"ל)
6. קיזוז ההפסד יבוצע במונחים שקליים
7. לצרכי קיזוז הפסדים אין הבחנה בין מדינה למדינה- כולן טריטוריה אחת
8. נישום שלא קיזז הפסד בחו"ל שניתן היה לקזז לא יוכל להעבירו לשנים הבאות. קיימת חובת קיזוז. חריג- עסק נשלט
9. נטל הראייה להוכחת ההפסד מוטל על הנישום

סעיף 29(1) – קיזוז הפסד פסיבי בחו"ל



- **סעיף 29(1)(א)** - הפסד פסיבי שוטף בחו"ל יקוזז כנגד הכנסה פסיבית חייבת שנוצרה בחו"ל
 - הכנסה פסיבית לענין הסעיף - ריבית, הפרשי הצמדה, דיבינד, שכירות ותמלוגים. לא כולל רווח הון!!!
- **סעיף 29(1)(ב)** - גם הפסד פסיבי מועבר ניתן לקזז בשנים הבאות רק כנגד הכנסה פסיבית חייבת שהופקה בחו"ל
- **סעיף 29(1)** - הפסד שוטף או מועבר מהשכרת בנין עד גובה הפחת - יותר לקיזוז גם כנגד רווח הון במכירת אותו בנין.
- **דגש** - הפסד פסיבי בארץ לא ניתן לקיזוז כלל (למעט סעיפים 28(ח) ו-22), לעומת הפסד פסיבי בחו"ל שניתן לקיזוז

סעיף 29(2) – קיזוז הפסד מעסק או ממשלח יד בחו"ל



הפסד עסקי שוטף

- **סעיף 29(2)(א)**- הפסד שוטף יקוזז תחילה כנגד הכנסה מעסק או ממשלח יד בחו"ל, לרבות רווח הון בעסק בחו"ל
- **סעיף 29(2)(ב)**- הפסד עסקי שוטף שלא קוזז כנגד הכנסה עסקית ניתן לקזז גם כנגד הכנסה פסיבית בחו"ל. כלומר מהכנסה פסיבית נקזז תחילה הפסדים פסיביים ורק אח"כ הפסדים עסקיים שלא קוזזו מהכנסה עסקית
- **סעיף 29(2)(ג)**- במידה ועדיין נותר הפסד עסקי שוטף ומדובר ב"עסק נשלט"- עסק שבחו"ל אך שליטה והניהול בו מופעלים מישראל- אם רוצה הנישו הוא יכול לקזז את ההפסד מהעסק שבחו"ל כנגד כל הכנסה חייבת שהופקה בישראל באותה שנה

סעיף 29(2) – קיזוז הפסד מעסק או ממשלח יד בחו"ל



הפסד עסקי מועבר

- **סעיף 29(2)(ד)**- הפסד עסקי מועבר ניתן לקזז בשנים הבאות כנגד הכנסה מעסק או משלח יד בחו"ל, לרבות רווח הון בעסק
- **סעיף 29(2)(ה)**- במידה וההפסד העסקי המועבר הינו ב"עסק נשלט" ניתן לקזזו בשנים הבאות גם כנגד הכנסה מעסק או משלח יד בישראל לרבות רווח הון ושבח
- **דגש**- הפסד עסקי בחו"ל לא ניתן לקזז כנגד משכורת שהופקה בחו"ל וכנגד רווח הון שאינו בעסק בחו"ל



סעיפים נוספים של קיזוז הפסדים

סעיף 22 – זקיפת פחת משנה לשנה



במקרה בו הוצאות הפחת גבוהות מההכנסה החייבת שהופקה מהנכס :

1. נכס המשמש בעסק או משלח יד מדובר בהפסד עסקי לענים סעיף 28(א) כך שיותר לקיזוז מכל מקור
 2. אם מדובר בנכס שמשמש להפקת הכנסה מכוח סעיף 2(6) על פי סעיף 28(ח) ניתן להעביר את כל ההפסד שנוצר לשנים הבאות
 3. אם מדובר בנכס שמשמש להפקת הכנסה מכוח סעיף 2(7) הרי שסעיף 22 קובע כי ההפסד בגובה הפחת ניתן לקיזוז בשנים הבאות כנגד הכנסה מאותו מקור
- לא ברור האם ניתן לקזז את ההפסד בשנים הבאות רק כנגד הכנסות שכירות מאותו מקור או גם כנגד רווח הון שיוצר ממכירת הנכס

סעיף 8ב' – מועד החיוב של הכנסה מ- (6)2 או (7)2



- מועד החיוב במס של הכנסה לפי סעיף (6)2 או (7)2 יהיה בשנה בה קיבלו את הכספים בפועל גם אם מדובר בהכנסות מראש.
- הוצאות שהוצאו ביצור ההכנסה לאחר שדווחה ההכנסה מביאות לידי הפסד שלא ניתן לקזזו בשנת היווצרותו.
- הסעיף קובע שהוצאות אלה תותרנה בניכוי כנגד כל מקור הכנסה בשנת המס שבה הוצאו בדומה לטיפול בהפסד עסקי שוטף.
- במידה ולא ניתן לנכות את ההוצאה בשנת המס שבה שולמו- ההוצאה תותר בניכוי בשנת המס שבה התקבלה ההכנסה בעבר ויתקנו את השומה של אותה שנה.

סעיף 27- ניכוי בעד חילוף מכונות וציוד



- הכלל הוא שהפסד הון ניתן לקיזוז רק כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין ולא כנגד הכנסות פירותיות
- סעיף 27 הוא סעיף חריג לסעיף 92 שמאפשר לקזז הפסד הון כמו הפסד עסקי- גם כנגד הכנסה פירותית
- התנאים להפעלת הסעיף
 1. פעולה של חילוף- מכירת מכונות או ציוד ישנים ורכישת חדשים במקומם
 2. הנכסים הישנים והחדשים משמשים באותו עסק או משלח יד
 3. מדובר ב"מכונות וציוד" ע"פ הגדרת בסעיף – לא כולל כלי רכב פרטיים
 4. החילוף מבוצע באותה שנת מס- המכירה והקניה
 5. מכירת הנכס הישן יצרה הפסד

סעיף 27- ניכוי בעד חילוף מכונות וציוד



● כאשר מתקיימים כל תנאים, את הסכום הנמוך מבין :

○ הפסד ההון שנוצר במכירת הנכס הישן

○ עלות הנכס החדש

ניתן לקזז כאילו מדובר בהפסד עסקי לפי סעיפים 28(א) ו- (ב) בשנת היווצרותו מכל מקור וכו'.

ואילו יתרת ההפסד תחשב כהפסד הוני רגיל לפי סעיף 92 שניתן לקזזו רק כנגד רווח הון

סעיף 3(ב)(3) – מחילת חוב



- הסעיף עוסק במחילת חובות ובקבלת מענק בעל אופי הוני.
- ע"פ בקשת הנישום ניתן לראות בהכנסה זו כהכנסה מעסק ואז ניתן לקזז מולה גם הפסדים מועברים לפי סעיף 28(ב).
- הסעיף לא מתייחס להכנסות מכוח סעיף 3(ב)(1) ו- 3(ב)(2).
- הפרשנות המקובלת היא שגם הכנסות אלו נחשבות להכנסה מעסק לענין סעיף 28(ב)



סעיף 92

קיזוז הפסדי הון

סעיף 92(א)(1) – הפסד הון בארץ



- הכלל- הפסד הון שאילו היה רווח הון היה חייב במס בישראל מותר לקזז אך ורק כנגד רווח הון!
- רווח הון והפסד הון לענין קיזוז הפסדים כולל גם שבח והפסד ממכירת מקרקעין בישראל.
- אופן הקיזוז :
 - תחילה כנגד רווח הון ריאלי
 - לאחר מכן יתרת ההפסד תקוזז כנגד סכום אינפלציוני חייב ביחס של 1 ₪ כנגד 3.5 ₪ אינפלציוני חייב (מיטיב עם הנישום)
 - הפסד הון שלא ניתן היה לקזז יועבר לשנים הבאות

סעיף 92(א)(1) – הפסד הון בארץ



- חלה חובת קיזוז הפסד הון כנגד סכום אינפלציוני חייב, אם קיים, ואין אפשרות לדחות את יתרת ההפסד לעתיד במטרה לקזז כנגד רווח ריאלי. אין חובת קיזוז כנגד סכום אינפלציוני פטור (פס"ד יהושע הלוי)
- הפסדי הון שנוצרו עד 1995 – מגדלת קיזוז עד 7 שנים (2002)
- הפסדי הון שנוצרו מ 1996 ואילך מועברים לקיזוז ללא הגבלת זמן
- כאשר שנו רווח ריאלי שחלקו נצבר לפני המועד הקובע, לפני מועד השינוי ולאחריו- הקיזוז יבוצע לטובת הנישום- תחילה כנגד הרווח שנצבר עד 2003 וחייב במס שולי, אח"כ מול הריאלי החייב ב- 25% ולבסוף כנגד הריאלי החייב ב- 20%

סעיף 92(א)(1) – הפסד הון בארץ



- בסעיף 3(ב)(3) נקבע כי ניתן לראות הכנסה ממחילת חוב כהכנסה במישור ההוני לצורך קיזוז הפסדים לפי סעיף 92(א)

סעיף 92(א)(3) – הפסד הון בחו"ל



- כאשר לנישום יש הפסד הוני שנוצר בחו"ל שאילו היה רווח היה משולם בגינו מס בפועל בישראל – תחילה יש לקזז כנגד רווח הון בחו"ל והיתרה אם ישנה תקוזז כנגד רווח הון בישראל.
- דגש: עד שנת 2003 המיסוי בישראל היה טריטוריאלי כך שתושב ישראל לא חויב במס רווח הון במכירת נכס בחו"ל, למעט ני"ע זר שכן חויב במס. לכן הפסד הון שנוצר עד 2003 ממכירת נכסים בחו"ל לא ניתן לקזז כלל היות שאילו היה רווח לא היה חייב במס.

סעיף 92(ב) – הפסד הון מועבר



- הפסד הון שלא קוזז מועבר לשנים הבאות ויהיה ניתן לקיזוז כנגד רווח הון
- במידה ומדובר בהפסד הון מועבר בחו"ל גם בשנים הבאות יש לקזז את ההפסד תחילה מרווחי הון בחו"ל ולאחר מכן כנגד רווחי הון בישראל
- יודגש כי הפסד מועבר ניתן לקיזוז רק בתנאי שבשנה שבה נוצר ההפסד הוגש דוח שנתי למס הכנסה
- לענין סעיף 92 בכללותו רווח הון והפסד הון הוא לרבות שבח והפסד ממכירת מקרקעין בישראל

הפסד ממימוש ערבות



- חברה לוקחת הלוואה ממלווה ובעל המניות הינו ערב לחברה. אם החברה לא יכולה להחזיר את ההלוואה המלווה פונה לערב- בעל המניות ודורש ממנו את תשלום ההלוואה מה דין ההפסד של בעל המניות ממימוש הערבות?
- **פס"ד זיסו גולדשטיין**- ביהמ"ש קובע שהערב נכנס לנעלי הנושה המלווה ומכיוון שאצל הנושה יכול להיווצר רווח או הפסד הון ממכירת ההלוואה כך יתכן שאצל הערב יוצר הפסד הון
- **פס"ד נדיר סגל**- מימוש ערבות לא יוכר כהפסד עסקי אלא כהפסד הון
- **פס"ד מ. גלס**- בעל מניות פרע את הערבות האישית שלו ושל שותפיו. ביהמ"ש קבע כי מדובר בפעולה התנדבותית מכיוון

הפסד ממימוש ערבות



- **פס"ד מ. גלס-** בעל מניות פרע את הערבות האישית שלו ושל שותפיו. ביהמ"ש קבע כי מדובר בפעולה התנדבותית מכיוון שעל הנושה להיפרע באופן ישיר מכל אחד מהשותפים כך שמימוש הערבות של השותפים לא יוכר כהפסד הון
- **פס"ד עו"ד רונן מטרי-** בעל מניות משכן נכס שלו לבנק כערבות אישית להלוואה שלקחה החברה. לכנוס הנכסים שמימש את הנכס נוצר שבח החייב במס. מכיוון שתמורת הנכס לא כיסתה את הערבות ביקש הכונס לקזז את השבח מול הפסד ההון שנוצר לבעל המניות ממימוש הערבות. ביהמ"ש קבע כי הזכות לקזז את ההפסד לפי סעיף 92 לפקודה נתונה באופן אישי לנישום שלו נוצר ההפסד והיות וההפסד לא שועבד לבנק הוא יישאר בידי בעל המניות

הפסד ממימוש ערבות



- **פס"ד הוניגמן** - נדונה סוגיה דומה. ביהמ"ש פסק (2019) כי כל עוד בשטר המשכנתא לא ברור שהזכות לקיזוז ההפסד ניתנת ומשועבדת גם לבנק הרי שההפסד שייך לבעל הנכס
- **פס"ד פיינגולד** - ביהמ"ש העליון קבע בין היתר כי מימוש ערבות יוכר כהפסד הון רק בתנאי שהוכח שהחברה לא שילמה לבעל המניות את החוב בכל צורה שהיא.
- דגשים :
- מימוש ערבות יוכר כהפסד הון רק אם מוכח כי החברה חדלת פרעון והערב לא התנדב לממש את הערבות
- מבחינת החברה במימוש ערבות נוצרת הכנסה מחילת חוב לפי סעיף 3(ב)

סכום אינפלציוני שגבוה מרווח הון- הפסד הון ריאלי



- הוראות החוק קובעות כי רווח או הפסד הון יחושבו במונחים נומינליים : תמורה בניכוי י.מ.מ ולא במונחים ריאליים : תמורה בניכוי י.מ.מ.מ
- **פס"ד שיפמן (מחוזי)**- הנישומים ביקשו במקרה דומה לקזז את הפסד ההון הריאלי כנגד סכום אינפלציוני חייב. ביהמ"ש קבע כי הוראות החוק לא מכירות כלל בהפסד הון ריאלי (אלא רק בהפסד הון נומינלי) והוא לא ניתן לקיזוז גם לא כנגד אינפלציוני חייב שנוצר באותה מכירה.

קיצוז הפסד הון הנובע משינוי בשע"ח



- **פס"ד מוזס וארקין (עליון)** - במכירת ני"ע שנקוב במט"ח, כאשר התוצאה הנומינלית מביא להפסד הון, וישנה ירידה בשער החליפין, אין לקזז את ההפסד שנוצר מרידת ערך המט"ח.
- הגדרת הפסד הון בסעיף 88 קובעת כי הפסד הון הינו הסכום שבו עולה יתרת המחיר המקורי על התמורה. כך שלכאורה לפי הוראות החוק ניתן לקזז את כל הפסד ההון. אולם בהתאם לפסה"ד הפסד מירידת המט"ח לא מהווה הפסד הון ולא ניתן לקזזו כנגד רווחי הון מנכסים אחרים. (קביעות דומות נקבעו בפס"ד כלל פיננסים בטוחה, פס"ד בראל ועוד).

קיצוז הפסד הון הנובע משינוי בשע"ח



- פסה"ד התייחס למכירת ני"ע הנקוב במט"ח אך לכאורה יחול לגבי כל נכס שנרכש במטבע חוץ.
- מסקנה: רק כאשר תוצאת המכירה הפסד הון וישנה ירידה בשע"ח חל פסק הדין וההפסד יפוצל: הפסד בגובה ירידת המט"ח לא יוכר.
- בכל יתר המקרים החישובים מתבצעים כרגיל

סעיף 92(א)(4) - קיזוז הפסדים ממכירת ניירות ערך



● **הפסד שוטף** ממכירת ניירות ערך ניתן לקיזוז כאמור בסעיף 92(א)(1) מכל רווח הון ושבח, ובנוסף ניתן לקזז את ההפסד גם מהכנסות הפירותיות הבאות:

- א- הכנסה מריבית או דיבידנד שהתקבלו בשל אותו ני"ע. אין רלוונטיות לשיעור המס שחל על הריבית או הדיבידנד
- ב- הכנסה מריבית או דיבידנד שהתקבלו בשל ני"ע אחרים בתנאי שיעור המס החל עליהם אינו עולה על:
 - ✦ לגבי חברה- שיעור מס חברות
 - ✦ לגבי יחיד- שיעור המס על דיבידנד לבעל מניות שאינו מהותי ולריבית ריאלית- 25% בשנת 2012. בקיזוז עד תום שנת 2011.

סעיף 92(א)(4) - קיזוז הפסדים ממכירת ניירות ערך



אולם לא ניתן לקזז כנגד דיבידנד שמקורו בניי"ע אחר שקיבל בעל מניות מהותי מיום 1.1.17 עד ליום 30.9.17 ומוסה בשיעור 25% בלבד במקום 30% מכוח הוראת שעה.

בעבר נוסח הסעיף היה שונה ונקבע שיעור אחיד ליחיד וחברה אך בכל השנים המשמעות נותרה כאמור לעיל

סעיף 92(א)(4) - קיזוז הפסדים ממכירת ניירות ערך



- **הפסד מועבר** ממכירת ני"ע ניתן לקיזוז רק כנגד רווח הון ושבח כאמור בסעיף 92(ב)

סעיף 92(א)(4) - קיזוז הפסדים ממכירת ניירות ערך



הערות ודגשים

- הסעיף חל רק על ריבית שמתקבלת מני"ע בלבד ולא על ריבית בגין הלוואה או עו"ש
- יש לזכור כי לפי סעיף 125ג ריבית המתקבלת מחברה שבשליטת מקבל הריבית תחויב במס שולי
- הפסד הון מני"ע סחירים בבורסה בישראל שנמכרו לפני 1.1.2003 לא ניתן לקזז היות שאילו נוצר היה רווח הון הוא לא היה חייב במס
- הפסד מועבר מני"ע נסחר שנמכר בשנים 2003-2005 ניתן לקיזוז כנגד ההכנסות הבאות בלבד

סעיף 92(א)(4) - קיזוז הפסדים ממכירת ניירות ערך



הערות ודגשים

- הפסד מועבר מניי"ע נסחר שנמכר בשנים 2003-2005 ניתן לקיזוז כנגד ההכנסות הבאות בלבד : רווח הון ממכירת ני"ע בישראל וריבית או דיבידנד מניי"ע ששיעור המס עליהם לא עולה על 20%. לא ניתן לקזז כנגד רווחי הון אחרים. הסיבה לכך היא מכיוון שרווח הון על ני"ע סחירים בשנים אלו מוסה בשיעור מס נמוך

סעיף 92(א)(4) - קיזוז הפסדים ממכירת ניירות ערך



הערות ודגשים

פס"ד סקמסקי - סדר קיזוז הפסדי הון בחו"ל

- הפסדי הון שנוצרו ממכירת ני"ע בחו"ל קוזזו כנגד רווחי הון בחו"ל. יתרת ההפסדים קוזזה כנגד רווחי הון בישראל מבלי שקוזזה קודם לכן כנגד הכנסה מריבית ודיבידנד שמקורה בני"ע בחו"ל.
- ביהמ"ש המחוזי קבע (2019) על סמך הצעת החוק כי חובת קיזוז כנגד חו"ל תחילה חלה גם על ריבית ודיבידנד שמקורם בחו"ל ולא רק על רווחי הון. לכן התקבלה עמדת פ"ש (למרות שהדבר לא נאמר מפורשות בחוק) וההפסד יקוזז תחילה כנגד הריבית והדיבידנד שבחו"ל.

סעיף 92א- הפסד הון בשל השקעה בחברת מו"פ



הוראת שעה מיום 1.7.2016 למשך 6 שנים עד ליום 30.6.2022

- לפי הסעיף סכום השקעה במזומן בחברת מו"פ שבשלה הוקצו למשקיע מניות בחברת המו"פ, ששילם המשקיע או קרובו עד לגובה של 5 מליון ₪, יוכר למשקיע כהפסד הון בר קיזוז בשנה שבה ביצע את ההשקעה או בשנות המס הבאות עד תום "תקופת ההטבה"

- כל הוראות סעיף 92 לגבי קיזוז הפסדים יחולו על הפסד זה במידה ומתקיימים התנאים הבאים :

סעיף 92א- הפסד הון בשל השקעה בחברת מו"פ



- כל הוראות סעיף 92 לגבי קיזוז הפסדים יחולו על הפסד זה במידה ומתקיימים התנאים הבאים :

1. סכום ההשקעה בחברת המו"פ שולם במסגרת הנפקה לציבור של החברה בבורסה במהלך התקופה הקובעת כמפורט בסעיף כאשר בתמורה הוקצו למשקיע מניות בחברה
 2. המטרות העיקריות של ההשקעה אינן הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה
 3. חברת המו"פ מקיימת את כל התנאים המפורטים בהגדרת "חברת מחקר ופיתוח סעיף 92א(א)
- במידה ונישום ביקש אכן הכרה בסכום ההשקעה כהפסד הון, הרי שבמכירת המניות של חברת המו"פ יוקטן המחיר המקורי שלהן בסכום ההפסד שהוכר



תודה רבה על ההקשבה