

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)



יעקב ברשטיין, עו"ד ורו"ח  
מנהל בכיר, מחלקת מסים פאהן קנה ושות'  
Grant Thornton Israel

7 בספטמבר 2023

\* המצגת הינה להעברת מידע בלבד ואינה מהווה ייעוץ.



## החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע – הוראות עיקריות:

1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ
2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי
3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה
4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי זר
5. הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח ציבורית - הארכת תוקף סעיף 92א לפקודה



# 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

• זכאי להטבה: יחיד, חברת מעטים או שותפות\*

• המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ\*\* תושבות ישראל

• ההטבה: זיכוי ממס בשנת המס בה בוצעה ההשקעה (העברת ההשקעה במזומן + הקצאת מניות)

זיכוי המס יהיה בגובה ההשקעה המזכה (ועד לתקרה של 4 מ' ש"ח) כשהוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון שחל על המשקיע אילו מכר את המניות שהוקצו לו (קרי, בשיעור 25% או 30%, בתוספת מס ייסף)

בכפוף לתנאים\*\*\*

• נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

### \* שותפות:

- שותפות (לא רשומה) שאושרה על ידי רשות המסים בבקשה שהוגשה עד 90 ממועד הקמתה או
- שותפות רשומה

שמתקיימים לגביה התנאים הבאים:

1. השותפים בשותפות הם יחידים או חברות מעטים
2. היא הוקמה ופועלת להשקעה ייעודית בחברה אחת שהיא חברת מו"פ

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

- זכאי להטבה: יחיד, חברת מעטים או שותפות\*

- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ\*\* תושבות ישראל

- ההטבה: זיכוי ממס בשנת המס בה בוצעה ההשקעה (העברת ההשקעה במזומן + הקצאת מניות)

זיכוי המס יהיה בגובה ההשקעה המזכה (ועד לתקרה של 4 מ' ש"ח) כשהוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון שחל על המשקיע אילו מכר את המניות שהוקצו לו (קרי, בשיעור 25% או 30%, בתוספת מס ייסף)

בכפוף לתנאים\*\*\*

- נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

**\*\* חברת מו"פ** - חברה שהתאגדה בישראל ועיקר פעילותה בישראל ושאינה בת חברה ובנוסף:

1. מיום התאגדותה לא היה רשום נייר ערך כלשהו של החברה למסחר בבורסה,
2. מתקיימים התנאים בהגדרת "חברה מועדפת" בחוק לעידוד השקעות הון,
3. היקף הכנסותיה הטכנולוגיות מיום התאגדותה עד סוף השנה שקדמה לשנת המס עד 4.5 מ' ש"ח והיקף הכנסותיה הכולל עד 12 מ' ש"ח.
4. היקף ההשקעות בחברה מיום התאגדותה, לרבות הלוואות שקיבלה, עד 12 מ' ש"ח.
5. מתקיימים תנאי הבסיס של הגדרת "מפעל טכנולוגי מועדף".
6. 70% לפחות מהוצאות החברה, בתקופה שמיום התאגדותה ועד לשנה שקדמה לשנת המס, הוצאו במישרין או בעקיפין לשם פיתוחו של נכס לא מוחשי מוטב, לרבות בשלב התחלתי של פיתוח, המבוסס על מחקר ופיתוח שבוצע בחברה.
7. הנכס בפיתוח וכל הזכויות הנובעות ממנו הם בבעלות החברה מיום היווצרו, לרבות נכס לא מוחשי שהועבר על ידי יחידים לחברה או שהנכס הועבר מ"מוסד יוצר".

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

- זכאי להטבה: יחיד, חברת מעטים או שותפות\*

- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ\*\* תושבות ישראל

- ההטבה: זיכוי ממס בשנת המס בה בוצעה ההשקעה (העברת ההשקעה במזומן + הקצאת מניות)

זיכוי המס יהיה בגובה ההשקעה המזכה (ועד לתקרה של 4 מ' ש"ח) כשהוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון שחל על המשקיע אילו מכר את המניות שהוקצו לו (קרי, בשיעור 25% או 30%, בתוספת מס ייסף)

בכפוף לתנאים\*\*\*

- נקודות לתשומת לב



# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

### \*\*\* תנאים עיקריים לזכאות להטבות מס

1. בתקופת הוראת השעה (עד תום 2026) נדרש שהמשקיע יעביר לחברת המו"פ את ההשקעה במזומן והחברה תקצה למשקיע את המניות בשל ההשקעה.
2. רואה החשבון של החברה אישר כי במועד ההשקעה החברה הייתה חברת מו"פ.
3. הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה אינן בין המטרות העיקריות של ההשקעה.
4. המשקיע אינו "קרוב" של החברה.
5. המשקיע החזיק את המניות שהוקצו לו למשך תקופת ההטבה (שנת ההשקעה ושנתיים נוספות) ואם המשקיע הינו שותפות אזי לא חל שינוי בשיעור זכויות השותפים (למעט מכירה שלא מרצון או באישור המנהל).
6. התקיימו בחברה עד תום תקופת ההטבה תנאים 2, 5 עד 7 להגדרת חברת מו"פ + צורף אישור רואה החשבון של החברה לדוח המס של החברה על התקיימות התנאים, בכל אחת משנות המס.
7. המשקיע ידווח במסגרת דוח המס על בחירתו בתחולת ההטבה בשנת המס הראשונה לאחר מועד ההשקעה.

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

- זכאי להטבה: יחיד, חברת מעטים או שותפות\*

- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ\*\* תושבות ישראל

- ההטבה: זיכוי ממס בשנת המס בה הוצעה ההשקעה (העברת ההשקעה במזומן + הקצאת מניות)

זיכוי המס יהיה בגובה ההשקעה המזכה (ועד לתקרה של 4 מ' ש"ח) כשהוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון שחל על המשקיע אילו מכר את המניות שהוקצו לו (קרי, בשיעור 25% או 30%, בתוספת מס ייסף)

בכפוף לתנאים\*\*\*

- נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 1. זיכוי ממס בשל השקעות במניות חברת מו"פ

### נקודות לתשומת לב

1. זיכוי מס שלא נוצל במהלך השנה ניתן להעבירו לשנים הבאות
  2. השקעות של "קרוב" באותה חברת מו"פ שזכו להטבות יפחיתו את התקרה להשקעה,
  3. סכום ההשקעה שניתן בגינו זיכוי ממס יופחת מעלות ההשקעה.
  4. משקיע שקיבל מהחברה סכום כלשהו עד לתום תקופת ההטבה, יופחת סכום ההשקעה המזכה (למעט תשלום המסווג כהכנסה חייבת לפי סעיף 2(1) לפקודה ששולמה למשקיע שאינו עובד או נושא משרה בחברה).
  5. זיכוי ממס שניתן לשותפות ייזקף לכל שותף בהתאם לסכום השקעתו הכספית.
  6. הפרה של התנאים יגרור ביטול ההטבות למפרע למשקיע, בתוספת ריבית והצמדה.
- במידה והחברה לא עומדת בתנאים הנדרשים להגדרת חברת מו"פ – נדרשת להודיע משקיע ולרשות המסים עד למועד הגשת דוח המס (סוף חודש מאי). חברה שלא הודיע במועד, רשות המסים יכולה לחייב את החברה במס בגובה זיכוי המס שדרש המשקיע.



## 2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

- זכאי להטבה: יחיד בלבד
- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ\* אחת או יותר.  
יצוין כי נדרש לעמוד רק בסעיפים 1 עד 4 להגדרת חברת מו"פ.
- ההטבה: במסגרת חישוב רווח הון במכירת מניות של חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי, יוכל המוכר להפחית מהתמורה את "סכום השקעה מוטב".  
סכום ההשקעה המוטב יהיה סכום שלא יעלה על **סכום רווח ההון הריאלי** שנבע במסגרת המכירה ובנוסף, לגבי כל אחת מההשקעות לא יעלה על הסכום ששולם במזומן לביצוע ההשקעה ועד לתקרה של 5.5 מ' ש"ח (בכפוף לתנאים מסוימים).

## • נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

**\*\* חברת מו"פ -** חברה שהתאגדה בישראל ועיקר פעילותה בישראל ושאינה בת חברה ובנוסף:

1. מיום התאגדותה לא היה רשום נייר ערך כלשהו של החברה למסחר בבורסה,
2. מתקיימים התנאים בהגדרת "חברה מועדפת" בחוק לעידוד השקעות הון,
3. היקף הכנסותיה הטכנולוגיות מיום התאגדותה עד סוף השנה שקדמה לשנת המס עד 4.5 מ' ש"ח והיקף הכנסותיה הכולל עד 12 מ' ש"ח.
4. היקף ההשקעות בחברה מיום התאגדותה, לרבות הלוואות שקיבלה, עד 12 מ' ש"ח.

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

- זכאי להטבה: יחיד בלבד
- המטרה: לעודד השקעה בחברות מו"פ\* אחת או יותר.  
יצוין כי נדרש לעמוד רק בסעיפים 1 עד 4 להגדרת חברת מו"פ.
- ההטבה: במסגרת חישוב רווח הון במכירת מניות של חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי, יוכל המוכר להפחית מהתמורה את "סכום השקעה מוטב".  
סכום ההשקעה המוטב יהיה סכום שלא יעלה על **סכום רווח ההון הריאלי** שנבע במסגרת המכירה ובנוסף, לגבי כל אחת מההשקעות לא יעלה על הסכום ששולם במזומן לביצוע ההשקעה ועד לתקרה של 5.5 מ' ש"ח (בכפוף לתנאים מסוימים).

## • נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 2. פטור ממס בחילוף מניות חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי

### נקודות לתשומת לב

1. יום החתימה על הסכם המכירה יהיה בתקופת הוראת השעה.
2. ההשקעה בחברת המו"פ צריכה להיות 4 חודשים לפני יום החתימה או בתוך 12 חודשים אחריו.
3. השקעות קודמות בחברה ו/או השקעות של "קרוב" באותה חברת מו"פ, שזכו להטבות עשויים להפחית את סכום השקעה המוטב להפחתה.
4. משקיע שקיבל מהחברה סכום כלשהו, יופחת סכום ההשקעה המוטב (למעט תשלום המסווג כהכנסה חייבת לפי סעיף 2(1) לפקודה ששולמה למשקיע שאינו עובד או נושא משרה בחברה).
5. נדרשת תקופת החזקה במניות שנרכשו של לפחות 6 חודשים ובמקרה של "מכירה לקרוב", במשך כל תקופת ההטבה (שוטף + שנתיים).
6. במכירה מזכה שהתמורה או חלק ממנה לא שולמו למוכר בתוך 30 יום, פקיד השומה יכול לאשר שתקופת ה- 12 חודשים תתחיל ממועד קבלת הכספים בפועל.
7. לא יינתן כפל הטבות - המשקיע צריך לבחור את מסלול ההטבות, קבלת פטור ממס א קבלת זיכוי מס.





## 3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

- זכאי להטבה: חברה רוכשת שבשנת השגת השליטה הינה חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי.
- המטרה: לעודד חברות טכנולוגיה ישראליות להתרחב באמצעות רכישת חברות טכנולוגיה ישראליות\* וזרות\*\*.
- ההטבה: "סכום הרכישה הנקי" יותר לרוכשת כהוצאה כנגד הכנסתה הטכנולוגית המועדפת, בשיעורים שנתיים שווים, על פני תקופה של 5 שנים שתחל בשנה לאחר השגת השליטה או ביצוע התשלום בפועל, כמאוחר.
- השגת השליטה בחברה הנרכשת (תוך 12 חודשים השגת לפחות 80% מאמצעי השליטה בחברה).
- נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

### \* חברה ישראלית מזכה

1. בשנת הרכישה היא חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי או חברת מו"פ.
2. בשנה שקדמתה לשנת הרכישה ועד למועד הרכישה הראשונה אינה "קרובה" של הרוכשת.

### \*\* חברת חוץ מזכה

1. מיום התאגדותה ועד למועד הרכישה הראשונה אינה קרובה של הרוכשת.
2. ככלל הוצאות המו"פ הן בממוצע מעל 7% מהמחזור (או 5% בכפוף לתנאים כמפורט בסעיף).
3. סכום הוצאות המו"פ בשנה שקדמה לשנת השגת השליטה עולה על 20 מיליון ש"ח.

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

- זכאי להטבה: חברה רוכשת שבשנת השגת השליטה הינה חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי.
- המטרה: לעודד חברות טכנולוגיה ישראליות להתרחב באמצעות רכישת חברות טכנולוגיה ישראליות\* וזרות\*\*.
- ההטבה: "**סכום הרכישה הנקי**" יותר לרוכשת כהוצאה כנגד הכנסתה הטכנולוגית המועדפת, בשיעורים שנתיים שווים, על פני תקופה של 5 שנים שתחל בשנה לאחר השגת השליטה או ביצוע התשלום בפועל, כמאוחר.
- השגת השליטה בחברה הנרכשת (תוך 12 חודשים השגת לפחות 80% מאמצעי השליטה בחברה),
- נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 3. התרת השקעה במניות חברה מזכה כהוצאה

### נקודות לתשומת לב

1. ככלל, "סכום הרכישה הנקי" יהיה הסכום ששולם בפעול בתום 4 שנים ממועד הרכישה בניכוי ההון העצמי של הנרכשת.
2. נדרש כי בתקופת הוראת השעה יערך לפחות הסכם מקדים וכי ישולמו בפועל לפחות 25% מסכום הרכישה הוודאי (בהתאם להסכם הרכישה) או 10% מסכום הרכישה הנקי, לפי הנמוך.

### 3. ברכישת חברה מזכה זרה - דרישות עיקריות:

- לחברה הרוכשת מחזור הכנסה טכנולוגית ממוצע של 75 מ' ש"ח
- סכום הרכישה הנקי יהא 20 מ' דולר, לפחות.
- נדרש אישור של רשות החדשנות לתוכנית העסקית של החברה הרוכשת.
- נדרש להודיע לרשות המסים על הכוונה/רכישה של אמצעי שליטה בחרה המזכה, בתוך 90 יום ממועד החתימה.
- תוך 12 חודשים תועבר הפעילות העסקית של החברה הנרכשת הזרה, לרבות הנכסים הלא מוחשיים שבבעלותה, ותצורף לפעילות העסקית של המפעל הטכנולוגי בחברה הרוכשת.
- מספר העובדים ועלות השכר של העובדים במפעל הטכנולוגי של החברה הרוכשת לא יקטן ב- 20% או יותר.



## 4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי תושב חוץ

## החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי תושב חוץ

- זכאי להטבה: חברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי ("חברה מוטבת").

- המטרה: להוזיל לחברות טכנולוגיה ישראליות את עלות המימון שמגייסות מגופים פיננסיים בחו"ל.

- ההטבה: פטור ממס בישראל על תשלום ריבית בגין הלוואה שנתקבלה מגוף פיננסי תושב חוץ, לרבות פטור מניכוי מס במקור.

- נקודות לתשומת לב

# החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

## 4. פטור ממס בתשלום ריבית לגוף פיננסי תושב חוץ

### נקודות לתשומת לב

1. ההלוואה ניתנה בתקופת הוראת השעה (עד לתום שנת 2026)
2. החברה נדרשת להודיע לפקיד השומה כי בחרה להחיל על עצמה את הוראות הסעיף, הודעה במסגרת דוח המס.
3. ההכנסה הטכנולוגית של החברה המוטבת עלתה על 30 מ' ש"ח בשנת המס שקדמה למתן ההלוואה.
4. סכום ההלוואה הוא לפחות 10 מ' דולר.
5. לא מתקיימים יחסים מיוחדים בין החברה המוטבת לגוף הפיננסי תושב החוץ, בתקופת ההלוואה וב- 4 השנים שקדמו למתן ההלוואה.
6. ההלוואה משמשת את החברה המוטבת למימון פעילותה, לרבות לצורך רכישת חברות.
7. מספר העובדים ועלות השכר של העובדים בחברה המוטבת לא יקטן ב- 30% או יותר.
8. הפרה של התנאים הקבועים בחוק יחייבו את החברה בתשלום המס שהייתה חייבת לנכות, בתוספת ריבית והצמדה.





# 5. הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח ציבורית - הארכת תוקף סעיף 92א לפקודה

## החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע (הוראת שעה)

5. הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח ציבורית – הארכת תוקפו של סעיף 92א לפקודה

• זכאי להטבה: יחידים וחברות

• המטרה: לעודד באמצעות הטבות מס למשקיעים, הנפקה של חברות מחקר ופיתוח בבורסה בישראל.

• ההטבה: סכום השקעה יוכר למשקיע כהפסד הון ויחולו הוראות סעיף 92 לפקודה.

- עד לתקרת השקעה של 5 מיליון ש"ח.

- סכום ההשקעה שולם במסגרת הנפקה בבורסה בישראל.

- שווי החברה בהנפקה בין 100 מיליון ש"ח למיליארד ש"ח.

- נדרש אישור הרשות לחדשנות כי לפחות 70% מהוצאות החברה באותה שנה, היו מיועדות למוצר המבוסס על מחקר ופיתוח.

- תנאים נוספים מפורטים במסגרת הסעיף.

# תודה על ההקשבה!



**יעקב ברשטיין, עו"ד ורו"ח**

מנהל בכיר, מחלקת מסים פאהן קנה ושות'

טל': 054-4954234 / 03-7106644

דוא"ל: [Yakov.Bershtein@il.gt.com](mailto:Yakov.Bershtein@il.gt.com)