



## קיזוז הפסדים לפני תום שנת המס

### לקוחות יקרים,

בדומה לתחומי פעילות אחרים, גם שוק המטבעות הקריפטוגרפים ידע תהפוכות במהלך שנת 2022 - עליות ובעיקר ירידות בשווי המטבעות השונים. לדוגמה, הביטקוין, שהוא המטבע המוביל והמוכר ביותר, ירד משווי של כ-50,000\$ בתחילת 2022 לשווי של כ-16,000\$ בסוף השנה. תנודות אלו בשערי המטבע, יחד עם עמדת רשות המיסים באשר להסדר המס החל בנוגע למטבעות קריפטוגרפים - עלולים להוביל לתוצאה כלכלית קשה מבחינת המחזיקים.

במשך תקופה ארוכה, שרר חוסר וודאות באשר להתייחסות המיסויות למטבעות קריפטוגרפים: האם מדובר ב"מטבע" לכל דבר ועניין - שאז רווח הנובע ממכירתו, אינו חייב במס (בדומה להפרשי שער ממכירת מטבע חוץ אחר); או שמא מדובר ב"נכס" (בין אם נכס הדומה לנייר ערך, או נכס בלתי מוחשי מסוג אחר) - שאז כל פעולה שעולה כדי מכירת הנכס - חייבת במס רווח הון.

בשנת 2018 פרסמה רשות המיסים חוזר מקצועי בנושא זה (חוזר מס הכנסה 5/2018), במסגרתו הביעה הרשות את עמדתה כי מטבעות קריפטוגרפים, ככלל, יש לסווגם כ"נכס" לצורך הוראות פקודת מס הכנסה; ולפיכך, מכירתם חייבת במס רווח הון (או במס פירותי, ככל שהפעילות במטבעות הקריפטוגרפים עולה כדי פעילות עסקית). כמו כן פרסמה "עמדה חייבת בדיווח" בנושא זה (עמדה 32/2017 שהוחלפה בהמשך בעמדה 91/2021) והובהר כי גם החלפת מטבע אחד במטבע אחר - מהווה אירוע מס של מכירת נכס, המחייבת הגשת דיווח לרשות המיסים ותשלום מס רווח הון בגין "הרווח" שנוצר מהמכירה; קרי גבוהה ההפרש בין העלות של המטבע הקריפטוגרפי לשווי של המטבע ביום החלפתו במטבע אחר.

וכן יש לציין כי בשנת 2019 ניתן פס"ד של בהמ"ש המחוזי מרכז (בעניין נועם קופל) - בו אושרה עמדת רשות המיסים הנ"ל - קרי בהמ"ש קבל את העמדה לפיה (נכון לאותה עת, וביחס לנסיבות המתוארות בפסה"ד) - מכירת מטבע מסוג ביטקוין מהווה אירוע של מכירת "נכס" המקימה חבות במס רווח הון.

למותר לציין כי יישום עמדה זו, עלול להוביל לפגיעה כלכלית קשה בסוחרים במטבעות קריפטוגרפים: כך לדוגמה לאדם שבחודש ינואר 2022, החליף מטבע מסוג ביטקוין (שערכו דאז עמד על כ-150,000 שקל) בכ-12.5 מטבעות מסוג אתריום (שערכו באותו מועד היה כ-12,000 שקל) - נוצר "רווח" לצרכי מס בסכום ניכר - וחובת תשלום מס בגין מלוא הרווח, וזאת חרף העובדה שלא קיבל כל תמורה בכסף FIAT (מטבע מדינתו), ואין בידיו תזרים מזומנים לצורך תשלום המס.

אחת הדרכים האפשריות להפחתת חבות במס פוטנציאלית זו היא באמצעות ביצוע פעולה נוספת של "מימוש": שהרי אם המטבע הקריפטוגרפי הוא "נכס" לצרכי מס הכנסה - אזי החלפה נוספת של המטבע, במטבע קריפטוגרפי מסוג אחר - מהווה פעולה נוספת של "מכירה", המניבה רווח, או הפסד בנסיבות

המתוארות לעיל. לכן, בדוגמה לעיל, אם מטבע האתריום שהגיע לידי הסוחר בתחילת שנת 2022, יוחלף במטבע קריפטוגרפי מסוג אחר - יוצר לסוחר הפסד הון בר קיזוז (שהרי ערכו הנוכחי של האתריום פחת באופן משמעותי). הפסד הון זה ניתן לקיזוז כנגד רווח ההון שנוצר בתחילת השנה - וכך תופחת, או תאווין לחלוטין במקרים מסוימים - חבות המס שהראשונה שנוצרה (בכפוף לכך שמדובר בעסקת מכירה / החלפה אמיתית, על מנת שהפעולה לא תסווג כ"עסקה מלאכותית" ע"י רשות המיסים).

יש להדגיש בהקשר זה, כי בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה - ניתן לבצע קיזוז של הפסד הון רק מקום בו ההפסד נוצר באותה שנת מס (או בשנות מס קודמות). מאידך, לא ניתן לבצע קיזוז הפסדים "אחורנית". לכן, בדוגמה שהובאה לעיל - אם הסוחר ימתין עד לתחילת שנת 2023 כדי למכור / להחליף את האתריום במטבע אחר - אזי ההפסד שייווצר לו - לא יהיה בר קיזוז כנגד הרווח שנוצר בתחילת שנת 2022.

יצוין כי דוגמה זו מתייחסת לסוחרים שפעילותם והשקעותיהם במטבעות הקריפטוגרפים אינה עולה כדי עסק - אשר לגביהם עשויות לחול השלכות שונות.

מכל מקום, לכל המחזיקים, משקיעים והסוחרים במטבעות קריפטוגרפים - מומלץ לבחון ביצוען של פעולות שונות טרם תום שנת המס, שעשויות להוביל לחיסכון משמעותי במיסים בישראל.

### מחלקות בלוקצ'יין ומיסים פישר (FBC & Co.)

**למידע נוסף אנו עומדים לרשותכם בכל שאלה או הבהרה ונשמח לסייע ככל הנדרש.**

03-6944166

uriz@fbclawyers.com

עו"ד אורי ציחור

03-7428706

nlev@fbclawyers.com

עו"ד (רו"ח) נועה לב גולדשטיין

03-7428706

akadesh@fbclawyers.com

עו"ד אדם קדש

.....  
הכלול באגרת מידע זו הוא מידע כללי בלבד, הוא אינו חוות דעת משפטית או ייעוץ משפטי ואין להסתמך עליו. כל הזכויות שמורות לפישר (FBC & Co.). להירשם למייל זה או להסרה מרשימת התפוצה: [news@fbclawyers.com](mailto:news@fbclawyers.com)