



14.2026

שינוי במועד הדיווח על חלוקות דיבידנד ופרסום נוסח מעודכן לחוזר מס הכנסה בנושא סעיפים 81א-181 לפקודה – תוספת למס על רווחי חברת מעטים שלא חולקו

שלום לכולם,ן,

ברצוננו להפנות את תשומת ליבכם להודעת רשות המסים, לפיה פורסם [עדכון](#) לחוזר מס הכנסה מספר 7/2025 בנושא סעיפים 81א – 181 לפקודת מס הכנסה – תוספת למס על רווחי חברת מעטים שלא חולקו. הנוסח המעודכן מחליף את החוזר בנושא זה שפורסם בתאריך 19 באוקטובר 2025. בגרסה המעודכנת בוצעו השינויים הבאים:

- שינוי מועדי הדיווח והתשלום של חלוקת הדיבידנד- מועדי הדיווח ותשלום המס בגין חלופות התשלום הקבועות בסעיפים 81ב(2) ו-81ב(3) לפקודה שהיו עד ליום 30 באפריל של שנת המס העוקבת לשנת המס הנבדקת שונו כך שהחברה המחלקת תוכל לדווח על בחירתה לפי המוקדם מבין מועד הגשת דוח המס לשנת המס הנבדקת או תום שנת המס העוקבת לשנת המס הנבדקת. כמו כן, צוינו מועדי תשלום המס לעניין חלוקות לפי סעיפים 81ב(3)א) ו-81ב) לפקודה. האמור לעיל מצוין בסעיפים 5.4 ו-5.5 לחוזר המעודכן. במקביל נמחקה ההוראה שנקבעה בסעיף 3.7 לחוזר בעניין דיבידנד שחולק ביתר/ דיבידנד עודף וזאת בשל שינוי מועדי הדיווח והתשלום כאמור לעיל. כתוצאה מכך, נמחקה גם דוגמה מספר 3 בעניין דיבידנד שחולק ביתר שכן היא איננה רלוונטית עוד.

2. בדוגמה מספר 5 בחוזר (דוגמה מספר 4 בחוזר המעודכן) בוצע תיקון כך שמלאי הקרקע אינו נחשב לנכס מיוחד, שכן החברה הנבדקת עוסקת בפעילות שמקורה בהכנסות מבניין כהגדרתן בסעיף 8א(ג) לפקודה.
3. בנוסף בוצעו תיקונים בדוגמאות ותיקוני ניסוח שונים.

להלן נביא מספר דגשים לגבי פרשנותה של רשות המסים, במספר נושאים:

"הרווחים הנצברים" יחושבו בממוך מבין חלופת המס לבין החלופה החשבונאית. בשל הקושי לחשב את חלופת המס בדוחות ישנים (לפני שנת 1996) בהיעדר אסמכתאות, חוזר רשות המסים (סעיף 2.5) מתיר להניח שהסכום המיסוי שהצטבר עד לתום שנת 1995 הינו יתרת העודפים בדוח הכספי לתום שנת 1995.

מספר הערות לגבי חישוב החלופה החשבונאית של "הרווחים הנצברים" מתוך החוזר, שאינן מופיעות בלשון החוק:

- סעיף 302(ב) לחוק החברות מגדיר "רווחים" כ**גבוה** מבין יתרת העודפים ("העודפים המצטברים") או עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות ("חלופת השנתיים"). בסעיף 2.4 לחוזר ניתנה פרשנות מקלה לפיה, לעניין החלופה החשבונאית, היתרה תחושב לפי יתרת העודפים המצטברים, בהתעלם מהאפשרות של חלופת השנתיים.
- על פי סעיף 2.2.4 לחוזר - בעת חישוב החלופה החשבונאית, **יש לנטרל רווחי/ הפסדי אקוויטי** (ראו גם דוגמה מס' 1 לחוזר).
- על פי סעיף 2.2.5 לחוזר (בכפוף לאמור בסעיף 2.2.4), **יש לכלול בחלופה החשבונאית כל הכנסה שנרשמה בספרים אף אם היא תואמה לצורך מס** (כגון רווחי שערך).
- על פי סעיף 2.6 לחוזר, **דיבידנד שהוכרז ולא חולק בפועל**, יופחת מהעודפים בחלופה החשבונאית רק אם חולק בפועל כמוקדם מבין: 12 חודשים מיום ההכרזה או מועד הגשת הדוח של שנת המס שבה הוכרז הדיבידנד.

רווחים נצברים פטורים - סכום הרווחים הנצברים של חברה שהיא בעלת מפעל תעשייתי כהגדרתו בחוק עידוד התעשייה, שמקורם בהכנסת החברה (על פי סעיפים 2.7 + 2.9.3 לחוזר רשות המסים, **לרבות רווחים של חברת בת שיוחסו לחברת האם בדוח מס מאוחד לצרכי מס** לפי החוק לעידוד התעשייה), שהיא הכנסה ממכירות המפעל כמשמעותה בסעיף 18א(ד)(1) לחוק עידוד השקעות הון ואשר לא נכללו בפסקה (א) – הכנסות שמקורן בהטבות לפי החוק לעידוד השקעות הון.

לעניין "מגן הוצאות" - יובאו בחשבון רק הוצאות המותרות בניכוי לצורכי מס, למעט הוצאות רכישת "נכסים מיוחדים". דוגמאות על פי סעיף 4.3 לחוזר: הוצאות פחת בגין נכס מיוחד או הוצאות מימון בגין הלוואה שמימנה רכישת נכס מיוחד.

לעניין "מגן הנכסים" יש להפחית "הון עצמי" - הון מניות או פרמיה כהגדרתה בחוק החברות. על פי סעיף 4.4 לחוזר גם סעיפי הון אחרים.

בסעיפים 2.17 עד 2.21 לחוזר ניתנו הבהרות ביחס ל"**נכסים מיוחדים**", בין היתר, לגבי יתרת לקוחות שיש לה מאפיינים של הלוואה או הוצאות מראש שיש להם זיקה ל"נכס מיוחד", שטרי הון שהונפקו עד או אחרי 31.12.2024, נכס המשמש בחלקו כנכס מיוחד. ראו דוגמה 3 בחוזר רשות המסים.

מזומן או שווה מזומן שחברת מעטים נדרשת לשמירת הון עצמי לפי דין, לא ייחשבו ל"נכסים מיוחדים". לפי סעיף 2.16.5.3 לחוזר: "לעניין זה יובהר כי המונח "לפי דין" כולל רק הוראות מכוח חקיקה ראשית או חקיקת משנה. ערובה או פיקדון המוקמים מכוח קביעה שיפוטית (החלטת ביניים או פסק דין), או מכוח דרישה של מוסד כספי, לא תהווה דרישה לשמירת הון עצמי, כהגדרתם לעניין זה."

הלוואה לחבר בני אדם מוחזק עד לגובה ההפסדים המועברים של חבר בני האדם המוחזק לא תיחשב ל"נכסים מיוחדים". לפי סעיף 2.16.5.4 לחוזר, גובה ההפסדים ייבחן בתום השנה הנבדקת. ההפסדים הם לפי סעיפים 28, 29 ו-92 לפקודה. שיעור החזקה ייבחן ביום האחרון של שנת המס וכן יש בחוזר התייחסות לשיעור החזקה בעקיפין.

[לחצו כאן](#) – לצפייה בהודעת רשות המסים

[לחצו כאן](#) – לצפייה בחוזר מעודכן 7/2025 של רשות המסים

[לחצו כאן](#) – לצפייה בחוזר 28.2025 של משרדנו מיום 30.10.2025 בנושא סעיפים 81 – 81 לפקודה (טרם פרסום הודעת רשות המסים) – [לחצו כאן](#)

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח ועו"ד דני גבאי, דירקטור, מנהל המחלקה המקצועית, חטיבת המס, Deloitte
טל': 03-6085532, דוא"ל: dgabbay@deloitte.co.il

רו"ח ומשפטן (LL.B, M.B.T) כפיר אילני, שותף בחטיבת המס, Deloitte,
טלפון: 052-2661665 או בדוא"ל: kilani@deloitte.co.il

אין להסתמך על תוכן חוזר זה ו/או לעשות בו שימוש כלשהו מבלי לקבל עצה מקצועית מתאימה, שכן אין מטרת החוזר אלא להסב את תשומת לבך לאמור בו.

© כל הזכויות שמורות.

Get in touch



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group a leading professional services firm, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

© 2026 Deloitte Israel & Co.