קיזוז הפסדים לצורכי מס

אוקטובר 2024

mgi worldwide

WWW.SORAYA.CO.IL
WWW.MGI.CO.IL

נושאים

<u>חלק א - קיזוז הפסדים בישראל</u>

- הפסדים עסקיים
- הפסדים מנכס בית
- הכנסה ממחילת חוב

<u>חלק ב - קיזוז הפסדים שנוצרו בחו"ל</u>

- הפסדים פאסיביים (לא כולל הפסדי הון)
- הפסדים מעסק או משלח יד

<u>חלק ג - הפסדי הון (לרבות מחו"ל)</u>

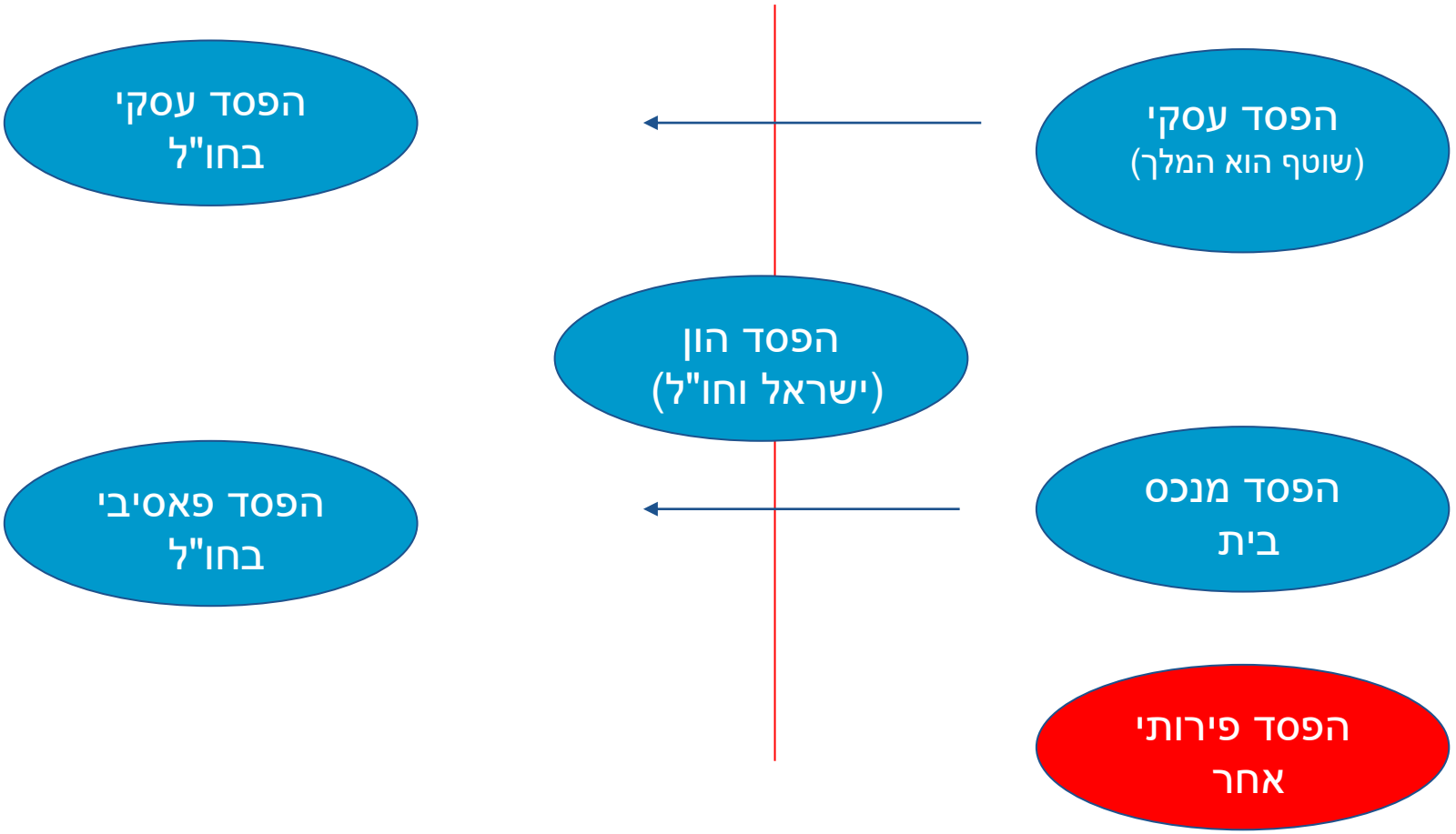
<u>חלק ד- עיקרי חוק האנגלים החדש</u>

<u>חלק ה- סיכום</u>

כללי ועקרונות יסוד

- השיטה בישראל לקיזוז הפסדים הינה "שיטת הסלים"
- שיטה זו סותרת במישרין עקרון יסוד בדיני המס "מיסוי התעשרות"
- בפסיקה נקטו בגישה מרחיבה בקשר לקיזוז הפסדים, ובפרט לגבי יישום שיטת הסלים (כגון בקשר להגדרה "רווח הון בעסק" או בקשר לסדר קיזוז)
- בישראל לא ניתן לבצע "קיזוז אחורה". דהיינו, לא ניתן לקזז הפסד בשנה אחת כנגד רווחים שנוצרו בשנים קודמות
- הפסד ניתן לקיזוז רק אם היה רווח היה חייב במס
- אין חובה לקזז הפסד כנגד הכנסה פטורה
- הזכות לקזז הפסדים מותנית בהגשת דוח לרשות המיסים

שיטת הסלים


הפסד עסקי
(שוטף הוא המלך)
הפסד עסקי
בחו"ל
הפסד הון
(ישראל וחו"ל)
הפסד מנכס
בית
הפסד פאסיבי
בחו"ל
הפסד פירותי
אחר

קביעת מקור ההפסד

- **לקביעה האם מקור של הפסד הינו בישראל או בחו"ל עשויות להיות השפעות משמעותיות לגבי יכולת קיזוז ההפסד**
- **בחינת מקור ההפסד, בישראל או בחו"ל, ייקבע בהתאם לכללי המקור בישראל (סעיף 4א לפקודה לגבי פירותי וסעיף 89 (ב)(3) לגבי רווח הון)** ***(ראה חוזר מס הכנסה 18/2002)***
- **סעיף 4א קובע, כדלהלן:**

- לגבי הכנסות מעסק ומעבודה מקור ההכנסה ייקבע בהתאם למקום הפעילות העסקית/ העבודה

- לגבי הכנסות פאסיביות מקור ההכנסה ייקבע בהתאם למקום מושבו של המשלם ולגבי דמי שכירות מקום השימוש בנכס

- **סעיף 89(ב)(3) לפקודה קובע כי רווח הון הופק בישראל במידה ומתקיים אחד מהתנאים להלן:**

- הנכס הנמכר נמצא בישראל, או

- הנכס הנמכר נמצא מחוץ לישראל והוא בעיקרו זכות למקרקעין בישראל (לרבות איגוד מקרקעין), או

- מניה או זכות למניה בחבר בני אדם תושב ישראל

- זכות בחבר בני אדם תושב חוץ, שהוא בעיקרו בעל זכות, במישרין או בעקיפין, לרכוש הנמצא בישראל - לענין חלק מהתמורה הנובע מהרכוש הנמצא בישראל

הפסדים שנוצרו ישראל

הפסד מעסק או משלח יד

הפסד שוטף מעסק
(לרבות משלח יד)

↓

כנגד כל מקור (כולל שבח מקרקעין, הכנסת עבודה, רווחי הון, ריבית, דמי שכירות וכדומה)

הפסד מועבר מעסק
(לרבות משלח יד)

↓

כנגד הכנסה מעסק או רווח הון בעסק, ובתנאים מסוימים גם כנגד הכנסת עבודה

הפסדים בישראל ניתן לקזז גם כנגד רווחים בחו"ל

הערות ודגשים

- הפסד מעסקת אקראי אינו ניתן לקיזוז
- הפסד עסקי ניתן לקיזוז גם כנגד רווח מעסקת אקראי (פס"ד אחא גולדשטיין)
- ניתן לקזז הפסד בין בני זוג וזאת בחישוב מס מאוחד (סעיף 65 לפקודה)
- קיימת חובה לקזז הפסד, ככל שניתן (למעט כנגד רווח אינפלציוני חייב ולמעט כנגד רווח הון, הכנסה מריבית או דיבידנד בידי יחיד במידה ושיעור המס החל עליהם אינו עולה על 25%)
- ניתן לבחור את סדר הקיזוז (לקזז ראשית מרווח עם שיעור מס גבוה יותר)
- לא ניתן לקזז הפסדים כנגד הכנסה מהימורים (סעיף 2א לפקודה) וכנגד דמי שכירות החייבים במס מוגבל (סעיף 122, דמי שכירות למגורים בישראל, ו-122א לפקודה, דמי שכירות מנכס בחו"ל)

הערות ודגשים

- לא ניתן להוריש הפסדים (פס"ד שרגא)
- הפסדים בחברה אינם מושפעים משינוי בזהות עלי המניות (למעט אם נרכשת חברה לצורך ניצול הפסדים)
- חובת הקיזוז קודמת לניצול זיכוי מיסי חוץ (פס"ד אמות השקעות)
- הפסד משיפורים במושכר הינם בגדר הפסד עסקי (נקבע בתקנות ניכוי הוצאות להתאמת המושכר)
- בהפסד משותפות (לרבות קרנות השקעה שמאוגדות כשותפות) מקור ההפסד ייגזר ככלל מהמקור בשותפות

ניכוי בעת שחלוף (סעיף 27 לפקודה)

סעיף 27 לפקודה מאפשר לסווג הפסד הון

כהפסד עסקי בחילוף מכונות וציוד בעסק

עיקרי התנאים לתחולת הסעיף:

א. בוצע חילוף

ב. הנכסים המוחלפים הם מכונות וציוד (לא כולל כלי רכב)

ג. החילוף בוצע באותה שנת מס

ד. מכירת הנכס (מכונות או ציוד) יצרה הפסד

סכום ההפסד שניתן לסווג כהפסד מעסק מוגבל לסכום הפסד ההון או עלות הנכס החדש, כנמוך.

הערה: סעיף 96 לפקודה מאפשר לדחות רווח הון בשחלוף

הערות ודגשים קיזוז הפסד עסקי מועבר

- ההפסד המועבר ניתן לקיזוז הן כנגד הכנסות שהופקו בישראל והן כנגד הכנסות שהופקו בחו"ל (כמובן בתנאי שהמדובר בהכנסה עסקית או ברווח הון בעסק)
- ניתן לקזז הפסד מעסק אחד כנגד רווח מעסק אחר
- ניתן לקזז הפסד עסקי מועבר כנגד רווח מעסקת אקראי בעלת אופי מסחרי (פס"ד ספידי לינק בע"מ)
- רווח הון בעסק כולל גם שבח מקרקעין
- **מהו "רווח הון בעסק"?**

- רווח הון (לרבות שבח) בעסק הינו רווח מנכס אשר שימש את הפעילות העסקית (הדוגמה השכיחה ביותר הינה רווח מרכוש קבוע)
- בהעדר הגדרה מפורשת בפקודה למונח הנושא נדון במספר רב של פסקי דין
- הפסיקה אימצה גישה מרחיבה בכל הנושא של קיזוז הפסדים וזאת לאור עקרונות היסוד של דיני המס
- **פס"ד מודול בטון** – רווח ממכירת מניות בחברה בת אשר אוחדה בהתאם לחוק עידוד תעשיה מיסים הינו בגדר רווח הון בעסק
- **פס"ד כרמל מדיקל** – פסיקה הפוכה למודול בטון (במקרה הנדון החרה האם והבת לא היוו יחידה כלכלית אחת ולא הגישו דוח מס מאוחד)
- **פס"ד מור דן פייננס** – לא הותר קיזוז הפסד עסקי מועבר כנגד רווח ממכירת מניות הואיל ולא מדובר בעסקת אקראי בעל אופי מסחרי ואין מדובר ברווח הון בעסק

קיזוז הפסד עסקי מועבר כנגד הכנסות שכר

- בתיקון 154 לפקודה הורחבה האפשרות לקיזוז **הפסד עסקי מועבר גם כנגד הכנסות משכורת** וזאת בכפוף לתנאים להלן:
  - הנישום חדל לעסוק בעסק או במשלח היד שבו נוצר ההפסד המועבר
  - בשנת הקיזוז לנישום אין הכנסה מעסק או ממשלח יד אחרים
  - מקור ההפסד המועבר אינו מחברת בית, משפחתית או שקופה
- התיקון חל על הפסדים שנוצרו בשנת 2007 ואילך
- הסעיף מגביל במפורש קיזוז ההפסד מול הכנסות בת הזוג (אף אם מבוצע חישוב מס מאוחד)
- הקיזוז אינו זכות הוא חובה!

הכנסה ממחילת חוב

סעיף 3(ב)(3) לפקודה מאפשר לסווג הכנסה ממחילת חוב כהכנסה מעסק

הערות:

1. סעיפים 3(ב)(1), (2) ו- (3) קובעים את החיוב במחילת חוב
2. סעיף 3(ה)(3) אשר דן במחילת חוב אשר מקורו שימש לפעילות עסקית מאפשר לסווג את מחילת החוב כהכנסה מעסק לעניין קיזוז הפסדים **(וכך ניתן לקזז הפסד עסקי מועבר כנגד הכנסה כאמור)**
3. בהתאם לפרשנות המקובלת, גם הכנסה לפי סעיפים 3(ב)(1) ו- 3(ב)(2) הן בגדר הכנסה מעסק לעניין קיזוז הפסדים

הפסדי מימון (פס"ד פישמן –בראון)

- הפסדים שמקורם במימון אינם ניתנים לקיזוז לפי פקודת מס הכנסה ואינם ניתנים להעברה
- הוצאות מימון אשר אינטגרליות לעסק או שהן עסקיות מותרות בניכוי וניתנות להעברה
- בפס"ד פישמן נדונה סוגיית ניכוי הוצאות מימון בחברות החזקה

חברת בראון פישמן היתה חברת החזקות אשר מימנה את השקעותיה באמצעות הלוואות. לחברה הכנסות מדיבידנד אשר פטורות ממס. החברה ביקשה לנכות את הוצאות המימון כהפסד עסקי.

בהתאם לפס"ד ולפשרה בנושא, יש לייחס את הוצאות המימון להכנסות הפטורות מדיבידנד בהתאם לסעיף 18(ג) לפקודה והיתרה תהוון להשקעות לצורכי מס (וזאת "לפנים משורת הדין" לשיטת רשות המיסים).

הפסד מהשכרת בנין

הערות ודגשים:

- הסעיף אינו חל במידה וההשכרה מגיעה לכדי "עסק"
- בפס"ד גוטשל (מחוזי) נקבע כי ניתן לקזז הפסד שוטף מהשכרת כנגד הכנסות מבניינים אחרים

הפסדים שנוצרו בחו"ל (למעט הפסדי הון)

כללי ועקרונות יסוד

- הפסד שנוצר בחו"ל על פי רוב ניתן לקיזוז רק כנגד רווח בחו"ל. לעומת זאת, הפסד שנוצר בישראל ניתן לקיזוז גם כנגד רווח בחו"ל
- תנאי יסודי לקיזוז הפסד הינו שאם היה נוצר רווח הוא היה חייב במס
- הרווח/הפסד ייקבע בהתאם להוראות החוק בישראל (לדוגמה, שיעורי פחת)
- לצורך קיזוז הפסד יש להגיש דוח מס
- קיזוז ההפסד הינו חובה
- אין חובה לקזז הפסדים מחו"ל כנגד רווח אינפלציוני וכנגד רווחי הון, ריבית ודיבידנדים אשר שיעור המס עליהם אינו עולה על 25% (בדומה להפסדים בישראל)
- יושם לב שבהפסד שמקורו בחו"ל ניתן לקזז גם הפסדים פאסיבים (בישראל רק הפסד מהשכרת בניין)

הפסדים עסקיים בחו"ל

הפסד עסקי שוטף בחו"ל

↓

כנגד הכנסה מעסק בחו"ל או רווח הון בעסק בחו"ל

↓

היתרה כנגד הכנסה פאסיבית בחו"ל

↓

ככל שמדובר בעסק נשלט – ניתן לקזז את היתרה כנגד כל הכנסה חייבת בישראל

הפסד עסקי מועבר בחו"ל

↓

כנגד הכנסה מעסק בחו"ל או רווח הון בעסק בחו"ל

↓

ככל שמדובר בעסק נשלט ניתן לקזז את היתרה כנגד הכנסה מעסק או רווח הון (לרבות שבח) בישראל

הערות ודגשים:

- **יושם לב כי הפסדי עסקי שוטף בחו"ל אינו ניתן לקיזוז כנגד כל מקור (בניגוד להפסד עסקי בישראל)**
- **הפסד עסקי בחו"ל אינו ניתן לקיזוז כנגד הכנסת עבודה או רווח הון שאינו רווח הון בעסק**
- **הפסד מעסק נשלט בישראל- הקיזוז כנגד הכנסה בישראל הינה זכות ולא חובה**

הפסדי פאסיבי

הפסד פאסיבי מחו"ל (שוטף ומועבר)
(ריבית, הפרשי הצמדה, דיבידנד, דמי שכירות ותמלוגים)

כנגד הכנסה פאסיבית בחו"ל (בלבד)

הפסד מהשכרת בנין עד גובה הפחת ניתן לקיזוז גם כנגד רווח הון ממכירת אותו בנין

הערות ודגשים:

- יושם לב כי הכנסה פאסיבית אינה כוללת רווח הון
- תנאי יסודי כאמור לקיזוז ההפסד הינו שאם היה רווח היה משולם עליו מס בישראל (לדוגמה הפסד של עולה חדש מדמי שכירות בגין נכס בחו"ל)

הפסדי הון

הפסד הון (למעט הפסד הון מניירות ערך)

הפסד הון שוטף והפסד הון מועבר

↓

כנגד כל רווח הון (לרבות שבח)
הפסד בחו"ל יקוזז תחילה כנגד רווח בחו"ל

הערות ודגשים:

- ההפסד יקוזז ראשית כנגד רווח הון ריאלי ולאחר מכן כנגד רווח אינפלציוני חייב ביחס של 1 ל- 3.5
- פרט לאמור, **הסעיף אינו קובע את סדר הקיזוז** ולכן הנישום רשאי לבחור את סדר הקיזוז (בן בתוך עסקה ספציפית והן בן עסקאות).

לדוגמה, נניח שלאדם רווח הון החייב בחלקו בשיעור מס שולי (רווח עד 2003) והיתרה חייבת ב- 20% ו- 25%. במקרה כאמור ראשי הנישום לקזז את ההפסד ראשית כנגד הרווח החייב בשיעור מס שולי וכן הלאה

הערות

- תנאי יסודי לקיזוז ההפסד הינו שאם היה רווח הוא היה חייב במס
- הרווח/הפסד ייקבע בהתאם להוראות החוק בישראל (לדוגמה, שיעורי פחת)
- לצורך קיזוז הפסד יש להגיש דוח מס
- קיזוז ההפסד הינו חובה
- הפסד הון שנוצר עד 1995 – קיימת מגבלת קיזוז של 7 שנים (הפסד שנוצר לאחר מכן, אין מגבלת קיזוז)
- הכנסה ממחילת חוב לפי סעיף 3(ב)(3) ניתן לסווג אותה לעניין קיזוז הפסדים כהכנסה עסקית או כרווח הון
- הפסד הון מחושב נומינלית (אין הפסד ריאלי) (תמורה בניכוי עלות נומינלית)

הפסד הון מניירות ערך

הפסד הון שוטף מני"ע

↓

כנגד כל רווח הון ריאלי (כולל שבח)

↓

כנגד ריבית ודיבידנד מאותו נייר ערך

↓

כנגד ריבית ודיבידנד מני"ע אחרים ובלבד ששיעור המס עליהם אינו עולה על 25% לגבי יחיד ו- 23% לגבי חברה

הפסד הון מועבר מני"ע

↓

כנגד רווח הון ריאלי (לרבות שבח)

הערות ודגשים:

- יושם לב כי **לא** ניתן לקזז ריבית פקדונות כנגד הפסד מניירות ערך
- ניתן ל"המיר" ריבית לרווח הון באמצעות השקעות בקרנות כספיות או אג"ח מדינה
- ריבית בידי בעל מניות מהותי חייבת במס שולי
- בהעדר הנחיות לסדר הקיזוז (למעט לגבי הפסדים בחו"ל), ניתן לבחור מאילו רווחים לקזז את ההפסד
- במידה ודורשים הוצאות מימון – שיעור המס על ריבית יהא שיעור מס שולי ושיעור המס על רווח הון מניירות ערך יהא 30%

הפסד מירידת שער חליפין

- הנושא נדון במספר רב של פסקי דין וההלכה שנקבעה הינה שלא ניתן לדרוש הפסד שמקורו בירידת שער חליפין (ראה לדוגמה פס"ד ארקין) במידה ואילו היה רווח לא היה חייב במס
- רלוונטי בעיקר ליחידים (בחברות הרווח הריאלי אינו מחושב על בסיס שינוי בשער חליפין)
- המדובר רק במקרה שבעסקה בכללותה יש הפסד

ראה דוגמה להלן

הפסד מירידת שער חליפין

דוגמא

ישראלי (יחיד) רכש ביום 1.1.12 מניות הנסחרות בבורסה בארה"ב תמורת 100 אלפי דולר. ישראלי מכר את המניות ביום 31.12.12. שער הדולר ביום הרכישה היה 4.6 ש"ח ואילו שער הדולר ביום המכירה היה 3.8 ש"ח.

הנחה א– המניות נמכרו תמורת 70 אלפי דולר;

הנחה ב– המניות נמכרו תמורת 100 אלפי דולר;

הנחה ג– המניות נמכרו תמורת 180 אלפי דולר.

לא נגדיל את הרווח

	הנחה א תמורה 70 אלפי דולר	הנחה ב תמורה 100 אלפי דולר	הנחה ג תמורה 180 אלפי דולר
תמורה	266	380	684
עלות	460	460	460
רווח/הפסד נומינלי	(194)	(80)	224
הפסד מהפרשי שער	80	80	80
רווח/הפסד לצורכי מס	(114)	-	224

עיקרי חוק האנגלים

כללי

- בחודש יולי 2023 פורסם חוק לעידוד תעשייה עתירת ידע במטרה לעודד השקעות בחברות מו"פ (להלן: **"חוק האנגלים החדש"**)
- חוק האנגלים הקודם פקע בסוף שנת 2019
- החוק החדש כולל הטבות מס משמעותיות למשקיעים (יחידים, חברות ושותפויות) בחברות מו"פ
- חוק האנגלים החדש חל על **השקעות שביצעו מיום 31 ביולי 2023 ועד תום שנת 2026**

ראה הרחבה להלן ביחס להטבות א, ב ו-ה

החוק כולל הטבות ב- 5 מישורים:

א. מתן זיכוי מס בהתאם לשיעור מס רווח הון למשקיע בחברת מו"פ

ב. דחיית תשלום מס ליחיד (בלבד) בהחלפת מניות בחברות מוטבות

ג. התרת השקעה כהוצאה לחברה מועדפת טכנולוגית אשר רוכשת שליטה בחברת מו"פ ואת על פני 5 שנים

ד. מתן פטור למוסד פיננסי על הכנסות מימון על הלוואה שניתנה לחברה מוטבת <u>שנסחרת בבורסה</u>

ה. הכרה בהפסד הון של רכישת מניות במסגרת הנפקה של חברת מו"פ

קיימת הנחיות למניעת כפל הטבות

זיכוי מס בשל השקעה בחברת מו"פ

- הזיכוי יינתן ליחידים, חברות ושותפויות שאושרו על ידי מנהל רשות המיסים
- הזיכוי ייקבע בהתאם לשיעור מס רווח הון (כולל מס יסף)

עיקרי התנאים לסיווג המושקעת כחברת מו"פ:

- החברה המושקעת הינה פרטית
- החברה המושקעת הינה בגדר "חברה מועדפת" בהתאם לסעיף 51 לחוק עידוד השקעות הון (ככלל, פעילות המשוקעת בישראל ויש לה פעילות ייצורית לרבות מו"פ)
- היקף ההכנסות של המושקעת מיום התאגדותה לא עלה על 4.5 מיליון ש"ח בשנה
- היקף ההשקעות וההלוואות שניתנה לחברה מיום התאגדותה אינו עולה על 12 מיליון ש"ח
- עיקר הוצאות החברה המושקעת הן לצורכי מו"פ

קיימים תנאים טכניים שונים לצורך קבלת הזיכוי

שחלוף מניות

- **ההטבה הינה ליחידים בלבד**
- **ההטבה הינה "דחיית מס" בלבד**
- **ההשקעה כולל זכות לקבלת מניות (לדעתנו, כולל השקעות "SAFE")**
- **ככל שהשקיע זכאי הן לשחלוף והן לזיכוי, יש לבחור אחת מההטבות**

עיקרי התנאים:

- יום חתימת הסכם המכירה הינו בתקופת הוראת השעה
- ההשקעה החלופית הינה בחברה מועדפת בעלת מפעל טכנולוגי (ראה הגדרה ספציפית בחוק)
- ההשקעה החלופית בוצעה בתקופה של 12 חודשים ממועד המכירה או 4 חודשים לפני כן
- הרווח המקסימלי לדחייה הינו 5.5 מיליון ש"ח

קיימים תנאים טכניים שונים לצורך קבלת הזיכוי

כמו כן, קיימים תנאים למניעת כפל הטבות

הכרה בהפסד הון בהשקעה בחברת מו"פ

- ההטבה חלה רק על השקעה במסגרת הנפקה לציבור בבורסה בת"א
- ההטבה הינה במסגרת הארכה של הוראות סעיף 92א לפקודה
- על הפסד ההון יחול הדין הכללי ביחס לקיזוז הפסדים
- ההטבה חלה על השקעה בחברות מו"פ אשר השווי שלהן הוא בין 100 מיליון ל- 1 מיליארד ש"ח.

סיכום

טבלה מרכזת

מקור הפסד	מקור הכנסה	סעיף בפקודה	הערות
הפסדים פירותיים שמקורם בישראל			
הפסד עסקי שוטף	כנגד כל מקור (לרבות חו"ל)	28(א)	אין חובה לקזז כנגד רווח אינפלציוני חייב וכנגד ריבית ודיבידנד החייבים במס בשיעור של 25%
הפסד עסקי מועבר	כנגד הכנסה מעסק ורווח הון (לרבות שבח) **בעסק** (לרבות בחו"ל)	28(ב)	
הפסד שוטף מהשכרת בנין	כנגד רווח מבניינים (לרבות שבח)	28(ח)	בהנחה שלא מדובר בהכנסה מעסק
הפסד מועבר מהשכרת בנין	כנגד רווח מאותו בניין (לרבות שבח)	28(ח)	
הפסד פירותי אחר	לא ניתן להעברה		
הפסדים שמקורם בחו"ל (לא כולל הפסדי הון)			
הפסד פאסיבי (שוטף ומועבר)	הכנסה פאסיבית בחו"ל (הפסד שבמקורו בפחת ניתן לקיזוז גם כנגד רווח הון בחו"ל)	29(1)	
הפסד עסקי שוטף	הכנסה מעסק בחו"ל, רווח הון בעסק בחו"ל והכנסה פאסיבית בחו"ל	29(2)	בעסק נשלט **ניתן** לקזז גם כנגד הכנסה חייבת בישראל בכפוף למגבלות
הפסד עסקי מועבר	הכנסה מעסק בחו"ל, רווח הון בעסק בחו"ל	29(2)	

טבלה מרכזת (המשך)

מקור הפסד	מקור הכנסה	סעיף בפקודה	הערות
הפסדי הון			
הפסד הון שוטף ומועבר (לא כולל מניירות ערך)	כנגד רווח הון ריאלי (לרבות שבח) בארץ ובחו"ל	92(א)	בהעדר סדר קיזוז (למעט חריגים) ניתן לבחור לפי כדאיות
הפסד שוטף מניירות ערך	כנגד רווח הון ריאלי (לרבות שבח) בארץ ובחו"ל וכן כנגד ריבית ודיבידנד מאותן ניירות ערך וכן ריבית ודיבידנד מניירות ערך אחרים ובלבד שהרווח חייב במס "מוגבל" (25% או 23%)	92(א)(4)	
הפסד מועבר מניירות ערך	כנגד רווח הון ריאלי (לרבות שבח)	92(ב)	
הפסד מירידה בשע"ח בידי יחיד	לא ניתן לקיזוז		אילו היה רווח לא היה חייב במס

Questions?

תודה על ההקשבה!

אמיר סוראיה
AMIR@MGI-ISRAEL.co.il