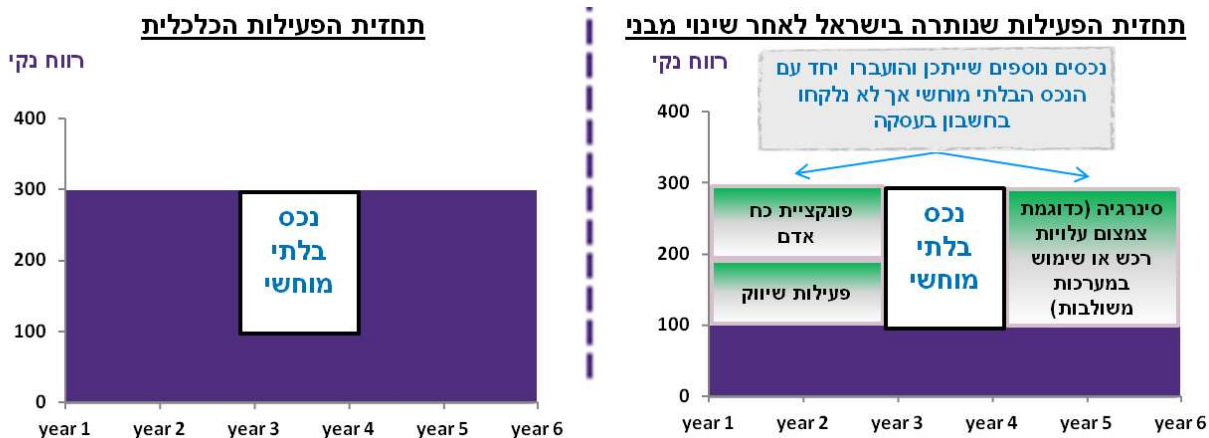




רפורמת ה-BEPS - הערכת שווי נכסים בלתי מוחשיים בשינוי מבני

<p>הערכת נכסים בלתי מוחשיים</p> <ul style="list-style-type: none"> הרפורמה כוללת מתן הגדרה רחבה לזיהוי הנכסים השונים, מתן כלים כלכליים לבחינת שווי הנכסים שהועברו ומתן אפשרות להשתמש בכלים מיוחדים לצורך אמידת שווי נכסים מסוג HTVI* <p><small>*HTVI - Hard To-Value Intangibles.</small></p>	<p>פעולות 8-10 - (התאמת תוצאות "מחירי העברה" עם יצירת ערך)</p> <ul style="list-style-type: none"> פעולות 8-10 בתוכנית, אשר מטרתן מתן הנחיות ליישום של "אורך הזרוע" (בחינת שווי שוק לעסקאות בין צדדים קשורים) מפורטות, בין היתר, הנחיות חדשות בנוגע להערכת שווי של נכסים בלתי מוחשיים כחלק משינויים מבניים ב-MNEs. 	<p>BEPS - (Base Erosion and Profit Shifting)</p> <ul style="list-style-type: none"> בשלהי 2015 פרסם ארגון ה-OECD בשיתוף ה-G20 את הדו"ח הסופי (הכולל 15 פעולות) בעניין מאבק בתכנוני מס אגרסיביים הנעשים בחברות רב-לאומיות (MNEs) בעידן הכלכלה הדיגיטלית.
---	---	---

רפורמת ה-BEPS - אופן זליגת הרווחים(*)



(*) הרפורמה חיה ובוועטת בישראל - בפסק הדין ג'יטקו בע"מ (מייקרוסופט) נ' פקיד שומה כפר סבא בית המשפט מסתמך ומצטט את קווי ההנחיה של ה-OECD וטוען כי: "מרכיב הסינרגיה בוודאי שמשפיע על ערכם של הנכסים (האחרים) בעסקה ולפיכך יש להביאו בחשבון בקביעת שווי השוק שלהם".

רפורמת ה-BEPS - הערכת נכסי HTVI

<p>עקרונות מנחים לרשויות המס ביישום גישת הערכת שווי נכסי HTVI</p> <ul style="list-style-type: none"> שימוש בנתונים שלאחר תאריך ההערכה - שימוש בתוצאות בפועל של יחידות כלכליות כראיות סבירות לצורך בדיקת נאותות של הסדרי התמחור המוקדמים. הכללת מרכיב הסתברותי להיתכנות התוצאות בפועל בעת העסקה - אין לקחת את התוצאות בפועל כפי שהן, אלא להביאן בחשבון בחישוב תוחלת התרחישים המתאימה. התאמות נוספות - אם עולה מהערכת השווי המתוקנת כי הנכס הועבר בחסר או בשווי מופקע בהשוואה למחיר האירוע, יש לבחון ביצוע של התאמות נוספות (בהתחשב בתשלומים מותנים, סעיפי התאמת מחיר וכו'). עיתוי הערכה בדיעבד - על רשויות המס ליישם נהלי ביקורת על מנת להבטיח שראיות שהופקו בדיעבד נלקחות בחשבון בהקדם. 	<p>בחינת שווי נכסים מסוג HTVI</p> <p>במדריך ה-OECD נקבע, כי נכס HTVI הינו נכס בלתי מוחשי או זכות בנכסים בלתי מוחשיים, אשר בעת העברתו בין החברות הקשורות:</p> <ul style="list-style-type: none"> אין נתונים להשוואה - לא קיימים נתוני השוואה מהימנים לגבי נכסים דומים. קיימת אי וודאות גבוהה בתחזית שהונחה - בעת ביצוע העסקאות, תחזיות תזרימי המזומנים העתידיים (או הפרמטרים המשפיעים עליהם) אינן ודאיות במידה רבה.
--	---