

שאלה אמריקאית במיסים על הכנסה

חברת 'רוז' בע"מ (להלן: "החברה"), העוסקת בייצור ומכירת תכשיטים, הינה חברה ציבורית, אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה מחזיקה ב- 100% ממניות חברת 'ג'ק' בע"מ (להלן: "ג'ק") החל ממועד הקמתה.

משנת 2015, ג'ק מחזיקה ב- 25% ממניות החברה. ג'ק בחרה לייעד את ההשקעה, בדוחותיה הכספיים הנפרדים, כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר בהתאם ל- IFRS 9, כאשר שווי מניות החברה עולה כל שנה בממוצע בכ- 5%.

במהלך חודש מרס 2017, התכנסה הנהלת החברה לצורך בחינת שתי אפשרויות לגיוס כספים באמצע שנת 2017, בעלות השפעה תזרימית זהה:

- **אפשרות א'** - הנפקת מניות החברה, כאשר במסגרת מהלך זה צפויות להתהוות לחברה עלויות הנפקה.
- **אפשרות ב'** - מכירת מניות החברה המוחזקות על-ידי ג'ק, כאשר במסגרת מכירה זו צפויות להתהוות לג'ק עלויות מכירה.

הנחות

- א. מס הכנסה מתיר בניכוי הוצאות הנפקה על פני תקופה של 3 שנים.
- ב. שיעור מס חברות החל על החברה ועל ג'ק הינו 24% במהלך כל השנים.
- ג. מס הכנסה ממסה כל חברה בנפרד.
- ד. רשויות המס אינן מכירות בשינוי בערך ההשקעה במניות עד למועד מימושן בפועל.

להלן מספר טענות באשר להשפעות האפשרויות האמורות לעיל על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2017:

1. אפשרות א' ואפשרות ב' ישפיעו על הוצאות המס השוטפות.
2. אפשרות א' לא תשפיע על הביאור על המס התיאורטי בעוד שאפשרות ב' תשפיע על הביאור על המס התיאורטי.
3. אפשרות א' תשפיע על יתרת המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2017, בעוד שאפשרות ב' לא תשפיע על יתרת המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2017.

מי מבין הטענות לעיל נכונה?

- א. טענה 1 בלבד.
- ב. טענה 3 בלבד.
- ג. טענות 1 ו- 2 בלבד.
- ד. טענות 1 ו- 3 בלבד.
- ה. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

פתרון לשאלה אמריקאית במיסים על הכנסה

התשובה הנכונה: **טענה 3 בלבד**.

אפשרות א' - הנפקת מניות החברה:

בעת הנפקת מניות החברה, מס הכנסה מכיר לחברה בהוצאה על פני 3 שנים בעוד החברה אינה רואה את הוצאות ההנפקה כהוצאה, אלא מכירה בתמורת ההנפקה נטו מעלויות הנפקה (בהון).

לפי IAS 12 יש להכיר במיסים באותו האופן שבו מטופל המקור. לפיכך, ביום ההנפקה החברה תכיר בנכס מס נדחה אל מול ההון. בהמשך החברה תכיר בדוח ההתאמה בהוצאות לצורך מס על פני שלוש שנים ובמקביל תפחית את נכס המס מול רווח והפסד ומול ההון לשם יצירת הקבלה במס.

כמו כן, בשל יצירת המיסים הנדחים והקבלתם להוצאות המס, לא תהיה השפעה על הביאור על המס התיאורטי של החברה.

מכאן שבמהלך שנת 2017, חלופת הנפקת המניות תשפיע על המיסים השוטפים, לא תשפיע על הביאור על המס התיאורטי, וכן תשפיע על יתרת המיסים הנדחים.

אפשרות ב' - מכירת מניות החברה המוחזקות על ידי חברה בת:

בעת מכירת מניות החברה על ידי חברת הבת, מכיוון שמס הכנסה ממסה על בסיס הדוחות הנפרדים, מס הכנסה יכיר לחברה ברווח הון בגין המכירה. בדוחות המאוחדים החברה תכיר במכירת המניות כהנפקת מניות באוצר.

כאמור, לפי IAS 12 יש להכיר במיסים באותו האופן שבו מטופל המקור. לפיכך, ביום המכירה החברה תכיר בתשלום המס אל מול ההון. מכיוון שלא מדובר בהפרש זמני, החברה לא תכיר במיסים נדחים.

כמו כן, מכיוון שאין השפעה על הוצאות המס או על דוח רווח והפסד, הרי שלא תהיה השפעה על הביאור על המס התיאורטי של החברה.

מכאן שבמהלך שנת 2017, חלופת מכירת המניות המוחזקות על ידי חברת הבת לא תשפיע על המיסים השוטפים, לא תשפיע על הביאור על המס התיאורטי, ולא תשפיע על יתרת המיסים הנדחים.