



**Fair Value**

Trusted Business Advisors

# סוגיות בהערכות שווי לצורך מס

## אלי אלעל, רו"ח, ASA



The **best**  
is our only  
option.

הערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות ◀ סטנדרטים בין לאומיים ◀ שווי תאגידים ◀ נכסים בלתי מוחשיים ◀ מכשירים פיננסיים ◀ חו"ד מומחה



# Fair Value

Trusted Business Advisors

## שימושים נפוצים להערכות שווי במיסים

- ◀ מיזוגים, פיצולים ושינויי מבנה.
- ◀ מכירת מניות בין צדדים קשורים.
- ◀ הקמת, העברת והפחתת נכסים בלתי מוחשיים.
- ◀ סוגיות מוניטין אישי, עסקי ואי תחרות.
- ◀ למעשה, כמעט כל עסקה בין צדדים קשורים עם נגיעה לסוגיית שווי/ מחיר.
- ◀ סוגיות רגישות: אי סחירות, דיסקאונט מיעוט ושליטה, סינרגיות

חוות דעת לפני מעשה כנכס מניעתי- מול חוות דעת מאוחרת הנושאת בנטל מורחב  
סטנדרטים של חוות דעת "למגירה", לעומת סטנדרטים של חוות דעת בהליך משפטי



The **best**  
is  
our only  
option.

הערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות ◀ סטנדרטים בין לאומיים ◀ שווי תאגידים ◀ נכסים בלתי מוחשיים ◀ מכשירים פיננסיים ◀ חו"ד מומחה

Tel: 03.767.6966 ▶ Fax: 03.767.6964 ▶ [www.fairvalue.co.il](http://www.fairvalue.co.il) ▶ [info@fairvalue.co.il](mailto:info@fairvalue.co.il) ▶ 20 Lincoln St., Rubinstein House, 28<sup>th</sup> floor, Tel-Aviv.



# Fair Value

Trusted Business Advisors

## הערכות שווי מיסים – תקנות 59-60 בקוד מס הכנסה האמריקאי

◀ דנות בעקרונות בסיס לביצוע הערכות שווי שעוברות סף מינימלי נדרש בעיני רשות המס:

◀ עקרונות ברמת המעריך:

◀ (1) מקצועי (2) יסודי (3) בקיא (4) מיומן (5) מעודכן

◀ עקרונות ברמת הערכת השווי:

◀ תיאור הבנה מעמיקה של מאפייני החברה, הסביבה העסקית והיסטוריית הפעילות שלה ממועד היוסדה.

◀ תיאור הבנה של מאפיינים מאקרו כלכליים והשלכותיהם על תחזיות הענף בו פועלת החברה.

◀ ניתוח מעמיק של מצבה הכספי של החברה.

◀ ניתוח והבנת מנועי הצמיחה של החברה, הסיכונים שבה, ויכולתה לעמוד בתחזיות.

◀ בחינת קיומם והשפעתם של נכסים בלתי מוחשיים על מיצובה התחרותי של החברה.

◀ בחינות סבירות לרבות עסקאות קודמות במניות החברה ועסקאות במניות חברות דומות.



הערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות ◀ סטנדרטים בין לאומיים ◀ שווי תאגידים ◀ נכסים בלתי מוחשיים ◀ מכשירים פיננסיים ◀ חו"ד מומחה

Tel: 03.767.6966 ▶ Fax: 03.767.6964 ▶ www.fairvalue.co.il ▶ info@fairvalue.co.il ▶ 20 Lincoln St., Rubinstein House, 28<sup>th</sup> floor, Tel-Aviv.