

31 ביולי 2017

טיפ ממעריך שווי: דיסקאונט בגין רווחי הון כלואים

יש לשקול יישום דיסקאונט בגין רווחי הון כלואים כאשר פירוק החברה הינו קרוב והחברה מחזיקה בנכסים שהיא טרם מימשה בפועל על עליית ערכם על הנייר. ה- IRS פירט את עמדתו ב-TAM 9150001. ה- TAM גורס כי אם הנזלתם המיידית של הנכסים המוערכים איננה נשקלת, הרי שלמעשה לא ניתן להשתמש במס רווחי הון לצורך הקטנת שווי העיזבון. ברור, שאנשי מס רבים בארה"ב חולקים על עמדה זו של ה- IRS. יתרה מכך, בתי המשפט קיבלו את הדיסקאונטים הללו במספר פסקי דין לרבות: *Eisenberg v. Commissioner, Estate of Artemus Davis* ו- *Dunn v. Commissioner*.

להרחבה בנושאים אלו ניתן לפנות לתוכניות ההסמכה השונות של הלשכה בתחומי הערכות השווי.

בכבוד רב,




רוני פולניצר

יו"ר ומנכ"ל לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל

 WWW.IAVFA.ORG



רחוב נתן ברניצקי 5, ראשון לציון 7524205, ישראל

 077-5070590  153-77-5070590  IAVFA1020@GMAIL.COM