



פרוטוקול ישיבת הוועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות

שהתקיימה ביום שלישי ה-8 באפריל, 2025, בשעה 9:00

באמצעות אפליקציית זום.

(סופי)

טיוטת הנחיה מקצועית 2025/2 – השפעת מיסוי "הרווחיות העודפת" לפי סעיף 62א(א1)

לפקודת מס הכנסה על הדוחות הכספיים של חברת מעטים (צורפה לתיק הישיבה)

1. היו"ר מבקש מצדיק להציג את טיוטת ההנחיה המקצועית.
2. צדיק מציינת כי ההנחיה המקצועית הוכנה בשיתוף עם חבר ועדה¹. מוסיפה כי במסגרת הרקע הובאו עיקרי הסעיפים הרלוונטיים מפקודת מס הכנסה (סעיף 62א(א1) הקובע כי חלק מההכנסה החייבת של החברה מועברת לבעל המניות הפעיל בה וסעיף 62א(ג2) שקובע את ההוראות הטכניות ואת שתי החלופות). מוסיפה כי ברקע מובא גם הסעיף שמתייחס לאפשרות לגבות את המס מהחברה או מהיחיד וגם מועד התחילה של הוראות סעיף 62א. מציינת כי קיימות שלוש סוגיות – הטיפול במסים שוטפים בדוחות שנתיים, הטיפול במסים נדחים בדוחות שנתיים והטיפול במסים בדוחות ביניים.
3. משתתף² מציין כי הוגש בג"צ לגבי סעיף 62א לגבי התעלמות מהגבולות של החברה. היו"ר שואל אם העתירה מתייחסת רק לחברות אג"ח. המשתתף משיב בשלילה. בדעה כי חברות אג"ח לא יהיו בתחולת סעיף 62א(א1), אך עשויות להיות בתחולת סעיף 81א.

סוגיה א – השפעת סעיף 62א(א1) על מסים שוטפים

4. צדיק מציינת כי סעיף 1 להנחיה המקצועית מפרט את 3 החלופות:
 - (א) העברת ההכנסה החייבת מבוצעת בדרך של התרת הוצאה לחברת המעטים.
 - (ב) חלוקת דיבידנד לכל בעלי המניות כאשר ההכנסה נחשבת הכנסה מיגיעה אישית אצל בעלי המניות הפעילים ואילו הכנסה מדיבידנד אצל יתר בעלי המניות.
 - (ג) שילוב של שתי החלופות.
5. צדיק מציינת כי סעיפים 2-6 מתייחסים להשפעה של חלופה א על הדוחות הכספיים השנתיים. מוסיפה כי סעיף 3 כולל הבהרה לגבי עצם ההכרה בהכנסה בדוחות הכספיים של החברה והבהרה שאין להכיר בהוצאה רעיונית בדוחות הכספיים של החברה. מציינת כי בסעיף 5 נקבע שהמסים השוטפים נקבעים לפי ההכנסה החייבת ומאחר שבחלופה א מותרת לחברה הוצאה אזי המסים השוטפים יחושבו בגין ההכנסה החייבת לאחר ניכוי ההוצאה

¹ ההתייחסות היא לחבר ועדה או לחברת ועדה

² ההתייחסות היא למשתתף או למשתתפת

שהותרה בניכוי. מוסיפה כי סעיף 6 כולל הבהרה כי האפשרות לגבות את המס מהחברה אינה משנה את עצם החבות במס של היחיד ולא של החברה.

6. צדיק מציינת כי סעיפים 7-8 מתייחסים להשפעה של חלופה ב על הדוחות הכספיים השנתיים. מוסיפה כי לחברה אין התרת הוצאה רעיונית וחבות המס של החברה היא בגין כל ההכנסה החייבת של החברה.

7. חבר ועדה אחר מציין כי בחלופה ב לבעל המניות יש אותה הכנסה מיגיעה אישית, אך הוא מקבל זיכוי בגין המס ששולם על ידי החברה. מוסיף כי רשות המסים תגבה מס לפי שיעור המס השולי של בעל המניות. מציין כי הוצאות המסים יהיו שונות בין חלופת ההוצאה לבין חלופת הדיבידנד למרות שרשות המסים גובה את אותם מסים. בדעה כי יש בכך הטבה/מתנה לבעל המניות.

8. חבר ועדה נוסף מציין כי חלוקת הדיבידנד כשלעצמה היא הטבה.

9. חבר הוועדה האחר מסכים, אך מציין כי הוצאות המסים שיוכרו ברווח או הפסד שונות בין שתי החלופות. חבר הוועדה הנוסף מסכים.

10. חבר הוועדה מציין כי הוצאות המס הן שונות מאחר שדיני המס קובעים הוראות שונות בשתי החלופות והמסים השוטפים נקבעים בהתאם להכנסה החייבת, הנגזר מדיני המס.

11. היו"ר מציין כי השאלה היא אם נדונה הסוגיה שהחברה נתנה סבסוד לבעל המניות מאחר שמהמס על הדיבידנד מקוזז המס ששולם על החברה. משיב כי הנושא לא נדון.

12. חבר הוועדה מציין כי במישרין או בעקיפין הנושא נדון מאחר שההכנסה החייבת היא בהתאם לדיני המס ולדוח המס וכי המסים השוטפים נגזרים מההכנסה החייבת. מוסיף כי המסים השוטפים אינם מתחשבים בהוצאות רעיוניות או בהכנסות רעיוניות או בהטבה לבעלים. מציין כי החברה פועלת לפי אחת מהחלופות או שילוב שלהן כפי שנקבע בפקודת מס הכנסה.

13. היו"ר מסכים ומציין כי מאחר שהמסים השוטפים נקבעים לפי ההכנסה החייבת הנגזרת מדיני המס, המסים השוטפים יהיו שונים בשתי החלופות.

14. חבר הוועדה רביעי מסכים שהתוצאה הסופית בהנחיה המקצועית היא נכונה. שואל איזה הטבה מקבל בעל המניות מהחברה. מוסיף כי סך המסים שישולמו לרשות המסים אינו משתנה, אך החלוקה בתשלום המס בין החברה לבין בעל המניות היא שונה. שואל מה ההבדל לעומת מצב שבו בעל המניות מושך הוצאות שכר בסכום גבוה יותר.

15. חבר הוועדה האחר מסכים ומציין כי חלופה א מניחה לצרכי מס כי חלק מההכנסה החייבת של החברה נובעת מהעבודה של בעל המניות. מציין כי התקבלה החלטה שאין להכיר בהוצאה רעיונית בדוחות הכספיים ומסכים להחלטה זו מאחר שהשכר שנקבע בין בעל המניות לבין החברה זה השכר שבעל המניות יקבל. מוסיף כי בתוצאה הסופית בחלופה ב מוכרות הוצאות מסים שטכנית החברה חויבה בהם.
16. חבר הוועדה הרביעי שואל אם לבעל המניות קיימת הטבה באחת החלופות גם במקרה שבו ההכנסה של החברה היא 100 אלף ולבעל המניות יש אפשרות למשוך את ההכנסה כהוצאות שכר או שהחברה תשלם את המס ותחלק לבעל המניות דיבידנד (לפני הוראות סעיף 62א). בדעה כי לא קיימת הטבה לבעל המניות גם ללא סעיף 62א ונטל המס על החברה שונה בכל אחת מהחלופות.
17. חבר הוועדה האחר מציין כי אם בעל המניות סיפק לחברה שירותים, החברה נדרשת לשלם לבעל המניות לפי שווי השירותים.
18. המשתתף בדעה כי הקושי הוא בחלופה א. בדעה כי מבחינה חשבונאית אין הטבה. מציין כי הרווחיות העודפת שנובעת מהיגיעה האישית של בעל המניות בהתאם לפקודה תוכר כרווח של החברה. מציין כי רשות המסים רואה הוצאה רעיונית מוכרת. מציין כי לחבר הוועדה האחר מפריע שחלוקת דיבידנד משפיעה על הוצאות המסים.
19. היו"ר מציין כי מדובר על מצב שונה. מוסיף כי החברה משלמת 23% מס וחייבת 23% ובעל המניות משלם את המס השולי (אם 50%, מנכים לו את המס ששילמה החברה 23% והמשמעות היא שהוא משלם לפי שיעור המס על דיבידנד). בדעה כי אין בעיה וכי תוצאות המס שונות מאחר שהמצב שונה והיתה חלוקת דיבידנד.
20. המשתתף וחבר הוועדה האחר מציינים כי בראייה של בעל המניות והחברה יחד, רשות המסים דורשת את אותו סכום מס.
21. חבר ועדה חמישי מציין כי הטיפול החשבונאי תואם את ההנחה הבסיסית של החקיקה שההכנסה היא הכנסה של החברה ויש ביטול מסוים של ההבחנה בין בעל השליטה לבין החברה.
22. **היו"ר מסכם כי עמדת הוועדה המקצועית היא שאין בחלופת הדיבידנד הטבה לבעל המניות מעבר להטבה הגלומה בכל חלוקת דיבידנד.**
23. המשתתף מתייחס לחברה שהרווחיות העודפת שלה היא 100 והיא בוחרת בחלופת הדיבידנד, כלומר תמוסה במס חברות בסך 23 ותחלק דיבידנד בסך 77. שואל אם חלוקת דיבידנד בשנת 2026 מרווחי שנת 2025 מהווה אירוע מחייב התאמה. מציין כי למעשה עצם חלוקת הדיבידנד משנה את הוצאות המסים של החברה ואת הרווח הנקי שלה.

24. חבר הוועדה מסכים ומציין כי בדיון הקודם סוכם כך. מוסיף כי דיבידנד אינו מהווה אירוע מחייב התאמה, אך במקרה הנדון מדובר על חלופה המהווה חלק מדיני המס שניתנת לבחירה עד להגשת דוח המס. מציין כי הגשת דוח המס תיתכן גם לאחר אישור הדוחות הכספיים. מוסיף כי במקרה הנדון הוחלט שיש להביא בחשבון את הכוונות ואת האסטרטגיה של החברה לצורך חישוב הוצאות המסים. מציין כי בהמשך ההנחיה המקצועית יש התייחסות למקרים של שינוי אומדן או מסים בגין שנים קודמות.

25. המשתתף שואל אם חברה שלא מחלקת דיבידנד, למרות שבעלי המניות ימוסו על ההכנסה (למרות המטרה של הסעיף שיחולק דיבידנד או שיוגדלו הוצאות השכר/דמי הניהול), החברה תשלם את תוספת המס לפי סעיף 81. חבר הוועדה וצדיק מסכימים.

26. צדיק מציינת כי עד כה הסעיפים התייחסו להשפעה של כל חלופה על הדוחות הכספיים והסעיפים הבאים עוסקים בבחירה בין החלופות או בשילוב ביניהן ובעיתוי הבחירה שעשוי להיות לאחר שהדוחות הכספיים מאושרים לפרסום ולמעשה עד להגשת דוח המס. מוסיפה כי סעיפים 9 ו-10 עוסקים בסעיף 52א ומסבירים כי הסעיף אינו חל שכן אין המדובר בשיעור מס אחד לרווחים מחולקים ושיעור מס אחר לרווחים שאינם מחולקים. מציינת כי סעיף 11 מסביר כי לבחירת החלופה יש השפעה על גובה ההכנסה החייבת (בחלופה א ההכנסה החייבת היא בניכוי הוצאה שמוותרת בניכוי). מציינת כי סעיף 12 מצטט את סעיף 46 לתקן חשבונאות מספר 19 לפיו יש למדוד את המסים השוטפים לפי הסכום שצפוי להיות משולם לרשויות המס. מוסיפה כי סעיף 13 מתייחס לכך שהבחירה בחלופה על ידי חברת המעטים מהווה אסטרטגיה שלה בהתאם להוראות חוק החברות (אם ניתן לחלק דיבידנד), לתכנוני מס, לשיקולי נזילות ולשיקולים כלכליים אחרים. מציינת כי החברה מתכננת את האסטרטגיה שלה לגבי שנת מס מסוימת. מוסיפה כי סעיף 14 קובע את אופן מדידת המסים השוטפים בדוחות הכספיים השנתיים וקובע כי יש להביא בחשבון את הציפיות של החברה גם לגבי החלופה המהווה את האסטרטגיה של חברת המעטים לגבי אותה שנה, כלומר בעת הערכת ההכנסה החייבת לצורך חישוב המס השוטף, יש להביא בחשבון גם את החלופה שהחברה תבחר לגבי אותה שנה.

27. צדיק מציינת כי סעיף 15 מתייחס לשינוי אומדן לפיו אם המסים השוטפים חושבו לפי חלופה מסוימת, אך חל שינוי אומדן (שינוי החלופה או שינוי היחס בין שתי החלופות בשילוב שלהן), הפרש ייזקף כמסים בגין שנים קודמות.

28. חבר הוועדה מציע שני תיקונים להבהרת ההוראות:

(א) בסעיף 15 להוסיף את המילים המסומנות בקו תחתון: "אם חברת מעטים חישה את המסים השוטפים לשנה מסוימת בהתאם לציפיותיה, אך לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים ועד להגשת דוח המס חל שינוי כלשהו באומדניה או בהערכותיה, מסים שוטפים כלשהם יוכרו בתקופה שבה חל שינוי האומדן כממסים בגין שנים קודמות...."

(ב) בסעיף 11 להוסיף את המילים המסומנות בקו תחתון: "חברת מעטים רשאית, למעשה, לבחור בחלופה א, בחלופה ב או בשילוב כלשהו של שתי החלופות (כתלות בחלוקת דיבידנד על ידי חברת המעטים) והבחירה נדרשת לצרכי מס עד להגשת דוח המס...."

29. חבר הוועדה מסביר כי בסעיף 11 עשוי להשתמע שהבחירה היא בין חלופות ואינה נגזרת מחלוקת דיבידנד על ידי החברה (ממעשים שלה). המשתתף מציע לשנות את המילה "חלופה" למילים "דרך פעולה". חבר הוועדה מציין כי עד להגשת דוח המס כבר ברור מה חברת המעטים ביצעה וכתוצאה מכך הבחירה שלה ברורה וזה פונקציה של החלוקה.

30. חבר הוועדה האחר מציין כי שינוי אומדן (סעיף 15) רלוונטי רק לחברה שמפרסמת דוחות ביניים או לחברה שהדוחות הכספיים שלה אושרו לפני הגשת דוח המס. חבר הוועדה מסכים. חבר הוועדה האחר שואל כיצד ניתן להבין שכל עוד החברה לא אישרה את דוחותיה הכספיים, החברה צריכה להביא בחשבון כאירוע מחייב התאמה כל שינוי בהערכה לגבי החלופה. חבר הוועדה מציין כי הסעיף מתייחס רק לדוח שנתי ולגבי דוחות ביניים יש התייחסות נוספת בהמשך (בדוחות ביניים עשויים להיות יותר שינויים שכן ההחלטה הסופית היא רק בעת הגשת דוח המס). מוסיף כי מטרת התוספת שהוצעה על ידו היתה לחדד נקודה זו.

31. המשתתף מציין כי מרבית החברות הפרטיות המהוות חברות מעטים אינן מפרסמות דוחות ביניים.

32. חבר הוועדה מציין כי לגבי הדוחות השנתיים, אם טרם אושרו הדוחות הכספיים יש להביא בחשבון את הפעולות של החברה בקביעת המסים השוטפים ואם הדוחות הכספיים אושרו יש לבחון אם חל שינוי באסטרטגיה (חלוקת דיבידנד או אי חלוקת דיבידנד בשונה מהאסטרטגיה שיושמה).

33. חבר הוועדה האחר מציין כי המשפט "מסים שוטפים כלשהם יוכרו בתקופה שבה חל שינוי האומדן" מבלבל שכן המשמעות היא שמדובר באירוע שאינו מחייב התאמה. צדיק מציינת כי לאחר התיקון שהוצע על ידי חבר הוועדה הסעיף יתייחס לשינוי אומדן בתקופה שבין מועד אישור הדוחות הכספיים לבין מועד הגשת דוח המס. חבר הוועדה האחר בדעה כי המילים "בתקופה שבה חל שינוי האומדן" הן מבלבלות.

34. משתתף אחר מציין כי חלוקת הדיבידנד ממילא מתבצעת בשנה העוקבת וההבדל בטיפול יכול לנבוע רק אם החלוקה התבצעה לפני אישור הדוחות הכספיים או לאחריה. מוסיף כי אם החלוקה התבצעה לפני אישור הדוחות הכספיים יש להביא בחשבון את השפעתה על המסים השוטפים.

35. המשתתף שואל אם חברת מעטים שיש לה הפסדים משנים קודמות יכולה לנצל את ההפסדים כנגד הרווחיות העודפת. מוסיף כי השאלה היא אם ניצול ההפסדים ייתכן רק אם מחולק דיבידנד, שכן ייתכן שלא ניתן לחלק דיבידנד לאור ההפסדים (למרות שניתן לחלק מהשנתיים הקודמות).
36. המשתתף האחר מציין כי קיזוז ההפסדים מתבצע לפני קביעת ההכנסה החייבת.
37. המשתתף מציין כי אם לחברה יש הפסדים בשנתיים האחרונות ועודפים שליליים היא לא יכולה לחלק דיבידנד לפי חוק החברות. מוסיף כי במקרה כזה חלופה א תיושם וההכנסה החייבת תהיה נמוכה מהרווח החשבונאי (בהנחה שאין הפרשים זמניים או תמידיים).
38. המשתתף האחר מציין כי השאלה היא אם קיזוז ההפסדים קודם להתרת ההוצאה לפי חלופה א או להיפך. שואל אם לחברה יש מספיק הפסדים מועברים לקיזוז הרווחיות העודפת, ייתכן שאין כלל הכנסה חייבת שיש לייחס לבעלי המניות. חבר הוועדה בדעה כי הקיזוז מבוצע תחילה ובמקרה כזה לא תהיה רווחיות עודפת. מוסיף כי סעיף 62א לפקודת מס הכנסה אינו קובע הוראות מיוחדות לגבי קביעת ההכנסה החייבת שלפיה נבחנת הרווחיות העודפת.
39. המשתתף שואל אם בכל שנה לא נבחנת הרווחיות העודפת ואם לא חולק דיבידנד יש הוצאה רעיונית.
40. חבר הוועדה מציין כי הסעיף מתייחס להכנסה חייבת ואין הגדרה שונה להכנסה חייבת לעומת יתר הפקודה. המשתתף שואל אם הכנסה חייבת היא לאחר קיזוז הפסדים מועברים.
41. צדיק מצטטת "הכנסה חייבת – הכנסה לאחר הניכויים, הקיזוזים והפטורים שהותרו ממנה לפי כל דין". חבר הוועדה הנוסף מציין כי קיזוז מתייחס להפסדים מועברים. המשתתף מציין כי לפיכך כל עוד יש הפסדים מועברים בסכומים העולים על ההכנסה החייבת לא תהיה לחברה רווחיות עודפת. שואל אם אין להתייחס לכך במסגרת ההנחיה המקצועית. מציין כי החברה צריכה לקחת בחשבון לא רק את החלופה שלפיה היא פועלת, אלא גם את ההפסדים המועברים שלה.
42. המשתתף מציין כי אם חברת מעטים שהיו לה הפסדים מועברים, הפסיקה את הפעילות ההפסדית, יש לה רווחיות עודפת ומשלמת שכר לבעל המניות, על אף שהיא לא צופה לחלק דיבידנד, היא צריכה להכיר בנכס מס נדחה בגובה 23%.
43. היו"ר מציין כי אם ההגדרה של הכנסה חייבת היא לאחר קיזוז ההפסדים, אין צורך להתייחס בהנחיה המקצועית למצב שתואר על ידי המשתתף באופן מיוחד. מוסיף כי ההכנסה החייבת תהיה נמוכה יותר ויהיו לחברה פחות רווחים עודפים. מציין כי בשנה שעברה היה על חברת המעטים להכיר בנכס מס נדחה. מוסיף כי בשנה זו ינצלו את

ההפסדים המועברים, ההכנסה החייבת תהיה נמוכה יותר ונכס המסים הנדחים ימומש (כנגד הוצאות מסים).

44. צדיק מציינת כי נושא זה אינו קשור ספציפית להנחיה המקצועית, אלא להוראות הכלליות של תקן חשבונאות מספר 19. חבר הוועדה מוסיף כי ההנחיה המקצועית מתייחסת להכנסה חייבת כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ולא ניתן במסגרת ההנחיה המקצועית להתייחס לכל ההוראות של חוקי המס. מציין כי מי שבקיא בדיני המס, יראה שהוא לא בתחולת הסעיף. מוסיף כי ההנחיה המקצועית מתייחסת להשלכות חשבונאיות במצבים שבהם יש הכנסה חייבת שיוצרת רווחיות עודפת והחברה בתחולת סעיף 62א(א1). המשתתף מסכים.

45. המשתתף שואל אם לחברה יש הפסד של 100 בשנת 2025 ובשנת 2026 צפוי רווח של 250 שבחלקו מהווה רווחיות עודפת (והרווח היה צפוי), החברה תכיר בשנת 2025 בנכס מס נדחה של 23 ובדוחות הכספיים של שנת 2026, החברה צריכה לדעת את הוראות החוק ושהרווחיות העודפת היא לאחר קיזוז הפסדים מועברים. חבר הוועדה מסכים ומציין כי מדובר על דיני המס.

46. היו"ר מציין כי לא ניתן ללמד את כל דיני המס באמצעות הנחיה מקצועית. מציין כי ההנחה היא שדיני המס מוכרים לחברה ויש התייחסות להוראות סעיפים חדשים שאינם משנות את ההוראות הכלליות בדיני המס.

47. צדיק מציינת כי בהנחיה המקצועית נעשה שימוש מכוון במונחים הקבועים בפקודה וקיימת הפניה להגדרתם בפקודה. מוסיפה כי מחלקות המסים יהיו מעורבות בקביעת ההכנסה החייבת המשוערת לצורך קביעת המסים השוטפים בדוחות הכספיים. היו"ר והמשתתף האחר מציינים כי בדרך כלל בחברות כאלה אין מעורבות של מחלקות המסים. חבר הוועדה הנוסף מציין כי לאור התיקונים האחרונים תידרש מעורבות של מחלקות המסים. המשתתף האחר מציין כי במשרדי רואי החשבון שעוסקים את בחברות מעטים אין לרוב מחלקות מסים.

48. צדיק שואלת מי תומך בהשמטת המילים "בתקופה שבה חל שינוי האומדן" בסעיף 15. חבר הוועדה האחר תומך. חבר הוועדה הנוסף והמשתתף בדעה שאין להשמיט.

49. **צדיק מסכמת כי בסעיף 15 יוספו המילים "לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים" והמילים "בתקופה שבה חל שינוי האומדן" לא יושמטו.**

50. צדיק מציינת כי סעיף 16 דן בדרישות גילוי. מוסיפה כי לא נמצאה דרישת גילוי ספציפית מתאימה ולכן נעשה שימוש בדרישת גילוי כללית הקיימת בסעיף 90(ג) לתקן חשבונאות מספר 34 ("הביאורים יספקו מידע נוסף שלא מוצג במקום אחר בדוחות הכספיים אבל הוא רלוונטי להבנה של כל אחד מהם"). מוסיפה כי סעיף 17 קובע כי "במקרים שבהם בעת אישור הדוחות הכספיים טרם הוגש דוח המס חברת מעטים נדרשת לתת גילוי לחלופה

שלפיה חושבו הוצאות המסים השוטפים ולהשלכות האפשריות של בחירה בחלופה האחרת וזאת בהתאם לסעיף 90(ג) לתקן חשבונאות מספר 34".

51. המשתתף מציע לשנות את המילה "חלופה" למילים "דרך פעולה". מוסיף כי נדרשת פעולה מסוימת. צדיק מציינת כי ייתכן שהחברה טרם נקטה בפעולה. חבר הוועדה החמישי מציין כי המילה "חלופה" עדיפה. צדיק מוסיפה כי בסעיף 1 להנחיה המקצועית מוגדרות החלופות כולל דרך הפעולה הנדרשת. המשתתף מסכים.

52. המשתתף האחר בדעה כי יש לדרוש את הגילוי גם אם דוח המס כבר הוגש, לדוגמה אם יוחסה לבעל המניות הכנסה חייבת, יש לתת לכך גילוי בדוחות הכספיים. בדעה כי ללא גילוי זה יהיה קשה להבין את המס התיאורטי.

53. חבר הוועדה שואל אם גילוי כזה אינו מהווה חשיפה גדולה מידי לחברות בדוחות הכספיים מאחר שמתייחס לפוזיציות מס. המשתתף האחר בדעה שיש לתת גילוי לגובה הרווחיות העודפת ולהוצאה שהותרה לחברה.

54. המשתתף מציין כי בביאור המס התיאורטי ממילא נדרש לכך גילוי וניתן לדרוש שהגילוי יוצג בסעיף נפרד. חבר הוועדה מסכים שייכלל ממילא בביאור המס התיאורטי.

55. המשתתף האחר מציין כי מרבית החברות הפרטיות אינן מציגות ביאור מס תיאורטי.

56. חבר הוועדה מציין כי חברה שמקיימת את דרישות הגילוי, תתאר בדוחות הכספיים את סטטוס המס וכחלק מגילוי זה תציין אם החברה ברווחיות עודפת ובנוסף בביאור מס תיאורטי סעיף זה יהווה חלק מההתאמה וסביר שהוא יוצג בשורה נפרדת. בדעה כי גילוי זה עונה גם על דרישת הגילוי שהמשתתף האחר הציע. המשתתף האחר מסכים. המשתתף מסכים שמדובר בדרישת גילוי חשובה.

57. היו"ר מציין כי ניתן להוסיף גילוי, גם אם אין דרישת גילוי ספציפית בהנחיה המקצועית. המשתתף האחר מסכים.

58. צדיק מציינת כי נקודה לדיון שצוינה בטיטה היא אם יש לדרוש את הגילוי גם אם דוח המס הוגש, כלומר לדרוש גילוי לחלופה שלפיה חושבו הוצאות המסים השוטפים. המשתתף בדעה שיש לדרוש גילוי כזה. חבר הוועדה הנוסף והמשתתף האחר מסכימים.

59. צדיק שואלת אם יש לתת גילוי להשלכות אפשריות של החלופה שלפיה לא חושבו המסים. חבר הוועדה החמישי בדעה שלא. חבר הוועדה החמישי מוסיף כי בראיית המשתמשים הגילוי מיותר. היו"ר מסכים. חבר הוועדה הנוסף מסכים ומציין כי אין המדובר בעמדת מס לא ודאית, שרשות המסים יכולה לא לקבל אותה, אלא חלופה שרשות המסים לא יכולה להתנגד לה.

60. המשתתף שואל למה הכוונה השלכות אפשריות לדוגמה אם החברה תחלק דיבידנד מרווחי אותה שנה בעוד שנתיים. צדיק משיבה בשלילה ומציינת כי לא ניתן יהיה לחזור אחורה לעניין סעיף 62א. מציינת כי הכוונה היא למקרים שבהם לא הוגש דוח המס ולכן החלופה עדיין לא סופית. מוסיפה כי אם המסים השוטפים חושבו בהתאם לחלופה א, השלכות אפשריות יהיו הכרה בהוצאות מסים שוטפים נוספות ואם המסים השוטפים חושבו בהתאם לחלופה ב, השלכות אפשריות יהיו הקטנת הוצאות מסים שוטפים.
61. היו"ר מציין כי אם החברה החליטה כאסטרטגיה על חלופה מסוימת, אין לדרוש גילוי להשלכות אפשריות. תומך בעמדת חבר הוועדה החמישי.
62. המשתתף מציין כי חברה יכולה להשתמש בחלופות כדי להגדיל את ההון. חבר הוועדה החמישי בדעה כי תקני החשבונאות אינם מיועדים להגן מפני ביצוע מניפולציות.
63. חבר הוועדה הרביעי בדעה כי החלפת החלופה אינה בהכרח מהווה מניפולציה. המשתתף אינו מתנגד להשמטת דרישת הגילוי לגבי ההשלכות האפשריות של החלופה שלפיה לא חושבו הוצאות המסים. חבר הוועדה האחר מסכים ומציין כי אם בסופו של דבר בוצע שינוי אומדן יינתן לכך גילוי בהתאם לסעיפים 18 ו-19. המשתתף מציין כי גילוי זה יינתן בשנה שלאחר מכן.
64. חבר הוועדה מציין כי דרישת גילוי זה מהווה התראה מראש על השלכות של החלפת החלופה וזאת בדומה לדרישה בתקינה האמריקאית שאם יש אומדן משמעותי וקיימת אפשרות סבירה שהוא ישתנה ושיהיו לך השלכות משמעותיות יש לתת לכך גילוי (FIN 48).
65. **צדיק מסכמת כי סעיף 15 ידרוש גילוי (גם אם הוגש דוח המס) לחלופה שלפיה חושבו הוצאות המסים השוטפים (ולא תיכלל דרישת גילוי להשלכות האפשריות של החלפת החלופה).**
66. צדיק מציינת כי סעיפים 18 ו-19 מתייחסים לשינוי אומדן וקובעים שאם חושבו הוצאות המסים השוטפים לפי חלופה מסוימת ובסופו של דבר החלופה השתנתה נדרש לכך גילוי לשינוי אומדן לפי תקן חשבונאות מספר 35.
67. המשתתף שואל אם נדרשת התייחסות בהנחיה המקצועית למצבים שבהם חברת המעטים אינה נמצאת ברווחיות עודפת והחברה לא חילקה דיבידנד, אך בעת דיון בשומה לאחר שנתיים עם רשות המסים, רשות המסים אינה מתירה לה בניכוי הוצאה מסוימת וכתוצאה מכך נוצרת לחברה רווחיות עודפת. היו"ר מציין כי מקרה כזה עשוי להתרחש גם ללא סעיף 62א (ההוצאה לא תותר בניכוי ולכן יהיו לחברה הוצאות מסים נוספות). צדיק מציינת כי מדובר על מסים בגין שנים קודמות בכל מקרה.

68. המשתתף מציין כי למעשה במקרה שתיאר לא תהיה הוצאת מסים בגין שנים קודמות. צדיק מסכימה ומציינת כי מצד אחד לא תותר בניכוי אותה הוצאה ומצד שני תותר לחברה בניכוי הוצאה בגובה הרווחיות העודפת (לפי סעיף 62א). המשתתף מציין כי למעשה לא תהיה השפעה על הדוחות הכספיים וייתכן שבעל המניות הפעיל יידרש לשלם מס בגין הרווחיות העודפת כהכנסה מיגיעה אישית. צדיק מציינת כי מבחינת ההנחיה המקצועית אין להתייחס למקרים כאלה מאחר שכל השפעה שתהיה תיזקף כמסים בגין שנים קודמות.

69. המשתתף בדעה כי לא תהיה השפעה בדוחות הכספיים של החברה. צדיק משיבה כי ייתכנו מקרים שתהיה השפעה, לדוגמה אם לחברת המעטים יש בעלי מניות שאינם פעילים. המשתתף מסכים שאין להתייחס לכך בהנחיה המקצועית.

סוגיה ב – השפעת סעיף 62א(א1) על מסים נדחים

70. צדיק מציינת כי הניתוח של סוגיה זו דומה לניתוח שבוצע בהנחיה מקצועית 2025/1. מוסיפה כי אין שינוי בהפרשים זמניים קיימים כתוצאה מסעיף 62א(א1) ולא נוצרים הפרשים זמניים חדשים כתוצאה מאותו סעיף. מוסיפה כי שיעור המס בכל אחת משנות ההיפוך הוא שיעור מס חברות ולסעיף 62א אין השפעה על שיעור המס אלא על גובה ההכנסה החייבת.

71. המשתתף שואל אם כאשר מחשבים נכס מס נדחה בגין הפסדים יש להתחשב בהוצאה הרעיונית. צדיק משיבה כי אין להתחשב בכך מאחר שמדובר בניכוי נוסף או הוצאה שמותרת בניכוי והרי גם בחישוב מסים נדחים אלמלא הסעיף, המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס חברות ולא מובאות בחשבון ההשפעות של הוצאות שלא יותרו בניכוי וכו.

72. חבר הוועדה שואל באיזה אופן קיימת השפעה. המשתתף משיב כי אם קיים הפסד מועבר של 1,000. חבר הוועדה משיב כי כפי שנדון לעיל, ההכנסה החייבת היא לאחר קיזוז ההפסד המועבר. מוסיף כי אין מגבלת ניצול לגבי ההפסד המועבר ולכן אם מתקיימים התנאים להכרה, יש להכיר בנכס מס נדחה בגובה המכפלה של ההפסד המועבר בסך 1,000 בשיעור מס חברות.

73. המשתתף מציין כי בגלל הגדרת הכנסה חייבת, תחילה יש לנצל את ההפסד המועבר ורק לאחר מכן מבוצעת הבחינה של רווחיות עודפת. מוסיף כי הדבר שונה בניכויים אחרים. חבר הוועדה מסכים ומציין כי ניכויים אחרים עשויים להשפיע על המגבלה וגם על הערך של נכסים והתחייבויות בספרים מול בסיס המס שלהם. מוסיף כי לעניין סעיף 62א אין השפעה על הערך בספרים ועל בסיס המס, על גובה ההפסדים הניתנים לניצול ועל שיעור המס.

74. המשתתף מציין כי בהתאם לדיון שהתקיים קודם לכן לא תהיה התייחסות לכך בהנחיה המקצועית מאחר שההנחה היא שהמשתמשים מכירים את חוקי המס.

סוגיה ג – השפעת סעיף 62א(א1) על מסים בדוחות ביניים

75. צדיק מציינת כי בהתאם לסעיף 30(ג) לתקן חשבונאות מספר 14 "מסים על ההכנסה יוכרו בכל תקופת ביניים על בסיס האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור המס השנתי החזוי לשנת הדיווח המלאה..." מוסיפה כי סעיף 28 להנחיה המקצועית קובע כי יש להכיר במסים על ההכנסה בדוחות ביניים תוך שימוש בשיעור המס שיחול על סך הרווחים השנתיים הצפויים לפני מסים, דהיינו על בסיס האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור המס השנתי החזוי לשנת הדיווח המלאה. מוסיפה כי המשמעות היא שיש להביא בחשבון את החלופה שאליה החברה מכוונת – חלופה א או חלופה ב או לשילוב של החלופות בקביעת המסים השוטפים והנדחים בתקופות ביניים.

76. חבר הוועדה בדעה כי יש להשמיט את המשפט האחרון לפיו "ככל שהחלופה המהווה את האסטרטגיה של חברת המעטים היא חלופה ב במלואה (ראה סעיף 8), אין השפעה על המסים השוטפים." מציין כי בתקופות ביניים אין חישוב של מסים שוטפים ומסים נדחים אלא חישוב של תמהיל המסים לפי שיעור המס האפקטיבי השנתי.

77. חבר הוועדה הרביעי שואל אם לא מחושבים מסים נדחים בדוחות ביניים. חבר הוועדה משיב כי לא מבוצעת הפרדה בין מסים שוטפים למסים נדחים בדוחות ביניים והמסים בדוחות ביניים מחושבים לפי שיעור המס השנתי האפקטיבי ולכן אין הגיון להתייחס למסים שוטפים בדוחות ביניים. צדיק מציינת כי גם במשפט הקודם יש להוריד את המילה "שוטפים". חבר הוועדה מסכים.

78. חבר הוועדה הרביעי מציין כי עשוי להיווצר עיוות אם חברה בדוחות ביניים הכירה בהוצאות מסים וברבעון הרביעי/בשנתי מבטלת את הוצאות המסים עקב שינוי חלופה. בדעה כי במצב ההפוך העיוות קשה יותר מאחר שהחברה אינה מכירה בהוצאות מסים בדוחות הביניים וברבעון הרביעי או בדוח השנתי היא תידרש להכיר בכל ההוצאות מסים עקב שינוי החלופה. שואל אם אין לדרוש שעד להכרזת דיבידנד יוכרו הוצאות מסים לפי 23%.

79. צדיק מציינת כי אם עד להכרזת דיבידנד יש ליישם את חלופה א לצורך חישוב המסים, המשמעות היא שאם לחברה יש רווחיות עודפת, תותר לה בניכוי הוצאה ולפיכך היא לא תכיר בהוצאות מסים בגין חלק מהרווח שלה. מוסיפה כי מאחר שרשות המסים בדעה כי במרבית המקרים ההכרזה על הדיבידנד תבוצע לאחר תום שנת המס והתוצאה תהיה שחברת מעטים לא תכיר בהוצאות מסים בגין הרווחיות העודפת, רק ברבעון הרביעי יוכרו הוצאות המסים אם החברה תחלק את הדיבידנד עד לפרסום הדוחות הכספיים.

80. המשותף האחר מציין כי בדיון הסכים נציג רשות המסים³ כי תיתכן חלוקת דיבידנד מרווחי אותה שנה גם במהלך אותה שנה. צדיק מציינת כי אכן נציג רשות המסים הסכים,

³ ההתייחסות היא לנציג או לנציגת רשות המסים

אך ציין כי יהיה צורך לבדוק לאחר תום שנת המס את הרווחיות העודפת השנתית ולבחון את גובה הדיבידנד לעומת הרווחיות העודפת השנתית ולחלק דיבידנד נוסף.

81. המשתתף מסכים עם צדיק ובדעה כי הטיפול החשבונאי המוצע הוא הגיוני יותר. מזכיר כי מטרת החוק הוא חלוקת דיבידנד או הגדלת הוצאות השכר/דמי ניהול לבעלי המניות הפעילים כך שלא תישאר רווחיות עודפת בחברה.

82. חבר הוועדה הרביעי מציין כי בדוחות הביניים עשוי להיות מצב שבו כל הוצאות המסים יזקפו ברבעון הרביעי מאחר שהחברה שינתה את החלופה (מחלופה א לחלופה ב). בדעה כי נכון יותר מבחינה חשבונאית שהוצאות המסים יושפעו רק בעת הכרזה על דיבידנד, אך התוצאה המתקבלת אינה הגיונית. מוסיף כי רק להכרזה על הדיבידנד יש השפעה על הוצאות המסים.

83. המשתתף מציין כי בהנחיה המקצועית יש ניתוח מדוע סעיף 52א אינו רלוונטי וחלוקת הרווחים אינה משפיעה על שיעור המס אלא רק אם תהיה לחברה הוצאה רעיונית שתותר לה בניכוי ולכן מסכים עם הטיפול החשבונאי המוצע בדוחות ביניים שמדידת המסים צריכה להתבסס על הצפי של החברה. בדעה כי המצב שונה מסעיף 52א לפיו רק ההכרזה על הדיבידנד משנה את סטטוס המס ולכן הכלל שנקבע הוא שיש לקבוע את הוצאות המסים בדוחות ביניים לפי הצפי.

84. חבר הוועדה הרביעי מקבל את הטיפול החשבונאי המוצע ושואל מה יהיה הטיפול בעיוות שנוצר בדוחות ביניים. צדיק מציינת כי אם החברה שוקלת את האסטרטגיה שלה בצורה ראויה והיא עקבית באסטרטגיה שלה לא יוצר עיוות. המשתתף מסכים. צדיק מוסיפה כי אם החברה מחליפה את החלופה מדובר בשינוי אומדן שיקבל ביטוי כשינוי אומדן.

85. המשתתף האחר מציין כי קיימת חשיבות למתן גילוי בדוחות הביניים למידע לגבי ההשלכות של החלופה שלא מהווה את האסטרטגיה של החברה.

86. חבר הוועדה הנוסף מציין כי העיוות נוצר מכך שהמסים נקבעים ברמה שנתית ובדוחות ביניים מבוצעים אומדנים. מסכים עם המשתתף האחר לגבי הגילוי בדוחות ביניים כאשר חברת מעטים מפרסמת דוח ביניים.

87. צדיק מציעה לעבור על דרישות הגילוי בסעיף 30. מציינת כי בסעיף (א) נדרש גילוי לחלופה שלפיה חושבו הוצאות המסים (המילה "שוטפים" תושמט) ולהשלכות האפשריות של בחירה בחלופה האחרת. חבר הוועדה החמישי בדעה שאין לדרוש גילוי להשלכות החלופה האחרת. מוסיף כי טכנית ככל הנראה לרשות המסים תהיה מערכת שתאפשר חישוב של כל אחת מהחלופות, אך בדעה שאין לתת לכך גילוי בדוחות הכספיים.

88. המשתתף האחר מציין כי בדוח השנתי קיימת כבר תמונה מלאה לגבי הרווחיות העודפת והמשמעות של כל חלופה. מסכים שבדוחות השנתיים לא נדרש גילוי, אך בדוחות הביניים אי הודאות היא מובנית. היו"ר מסכים עם המשתתף האחר שיש לדרוש גילוי בדוחות ביניים עקב הטענות של המשתתף האחר, חבר הוועדה הרביעי והמשתתף. חבר הוועדה החמישי מסכים שאמנם בדוחות ביניים אי הודאות היא מובנית, אך בדעה שלא נדרש גילוי.
89. חבר הוועדה הנוסף מסכים לדרישות הגילוי. שואל מה הכוונה בדרישת הגילוי בסעיף (ג) (לגבי שינוי הצפי להתרת הוצאה רעיונית בניכוי בראייה שנתית). צדיק מבהירה כי אם האסטרטגיה של חברה היא חלופה א, החברה נדרשת להביא בחשבון מה יהיה גובה ההוצאה שתותר בניכוי בראייה שנתית. מוסיפה כי דרישת הגילוי היא לגבי שינוי בצפי לגבי גובה ההוצאה שתותר בניכוי (או הרווחיות העודפת).
90. חבר הוועדה האחר בדעה שדרישה זו כלולה בסעיף (ד). המשתתף האחר בדעה כי אין לדרוש זאת מאחר שקיים קושי להעריך את גובה הרווחיות העודפת וגם הוחלט שבדוחות שנתיים אין לתת גילוי לגובה הרווחיות העודפת.
91. חבר הוועדה הנוסף בדעה שסעיף (ד) הוא הסעיף הכולל (שינוי אומדן הוצאות המסים שדווחו בתקופות ביניים קודמות) שכן סעיף (ג) ישפיע על הוצאות מסים. בדעה שאם בנק או נושה אחר מסתמך על דוח ביניים, הוא ירצה לדעת אם קיימת חשיפה נוספת.
92. חבר הוועדה החמישי בדעה כי מדובר על הכבדה שאין לה הצדקה.
93. המשתתף מציין כי בנק יכול לקבוע בהסכם ההלוואה שכל עוד ההלוואה בתוקף, אסור לחברה לחלק דיבידנד ואז החברה לא תוכל לחלק דיבידנד ותוכר לה הוצאה רעיונית. מוסיף כי היחיד יפגע.
94. חבר הוועדה החמישי בדעה כי הבנקים בחברות כאלה רואים את החברה יחד עם בעל המניות.
95. צדיק שואלת מי תומך בגילוי ההשלכות האפשריות של החלופה האחרת. חבר הוועדה הרביעי והיו"ר תומכים. חבר הוועדה החמישי מציין כי לכאורה נכלל ב(ד). חבר הוועדה מבהיר כי ב(א) מדובר על צפי ואילו ב(ד) מדובר כבר על שינוי החלופה בפועל.
96. חבר הוועדה מציע לתת גילוי להשלכות איכותיות בלבד מבלי לדרוש כימות של ההשלכות של החלופה האחרת. בדעה כי ייתכן שמדובר בנטל לחברה, אם לדוגמה מדובר על מסלול שאינו רלוונטי ולחברה יש מדיניות קבועה. היו"ר בדעה שאין בכך נטל.
97. חבר הוועדה בדעה כי אם הסוגיה תהיה רלוונטית לבנק לדוגמה, מאחר שיינתן גילוי להשלכות איכותיות הוא יוכל לדרוש את המידע הכמותי ובכך לא מטילים על כל החברות

נטל של חישוב חלופה אחרת. היו"ר, חבר הוועדה הרביעי, חבר הוועדה הנוסף וחבר הוועדה האחר תומכים בגילוי כולל השלכות כמותיות.

98. המשתתף שואל אם סעיף 28 אינו סותר את סעיף 10 המבהיר שסעיף 52א אינו חל. מציין כי בדוחות ביניים מיושם שיעור מס שיחול על הרווח לפני מס מבלי להתייחס לניכויים ולהוצאות מיוחדות. מביא דוגמה שברבעון הראשון יש רווחיות עודפת, אך בראייה שנתית לא תהיה רווחיות עודפת (בונוסים והוצאות שכר) ואין כוונה לחלק דיבידנד. שואל אם בדוח הביניים המסים לא יחושבו לפי שיעור מס של 23%.

99. חבר הוועדה האחר מציין כי הסעיף דומה לסעיף בהנחיה המקצועית 2025/1 לפיו יש להשתמש בשיעור המס המשוקלל. בדעה כי שיעור המס המשוקלל צריך להביא בחשבון את הצפי של ההכנסה החייבת שכוללת גם הוצאה רעיונית כלשהי שתותר בניכוי וזאת בשונה מזיכוי שמתרחש בנקודה ספציפית ברבעון מסוים. המשתתף מציין כי ההוצאה אינה משפיעה על שיעור המס כפי שהוסבר בהנחיה המקצועית שסעיף 52א אינו רלוונטי.

100. צדיק מציינת כי בדוחות ביניים יש לקחת את שיעור המס השנתי החזוי. חבר הוועדה הרביעי מציין כי יש לחזות את שיעור המס האפקטיבי כפי שציין חבר הוועדה האחר. מוסיף כי יש להביא בחשבון בונוסים וכו אשר ישפיעו על הרווחיות העודפת.

101. המשתתף מציין כי אם יש השפעה על שיעור המס אז סעיף 52 חל. חבר הוועדה הרביעי מציין כי יש השפעה על שיעור המס המשוקלל לפיו מחושבים המסים בדוחות ביניים. חבר הוועדה הנוסף מוסיף כי אין השפעה על שיעור המס הסטטוטורי.

102. חבר הוועדה הרביעי מציין כי הטיפול דומה להפסדים מועברים בדוחות ביניים שיש להביא אותם בחשבון בחישוב שיעור המס האפקטיבי וכך השפעתם נפרסת על פני הרבעונים.

103. צדיק מציינת כי אין שיעורי מס סטטוטוריים שונים לרווחים מחולקים ולרווחים לא מחולקים, אלא שבחישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי יש להביא בחשבון גם הוצאה רעיונית שתותר בניכוי אשר תשפיע על הוצאות המסים בדוח השנתי.

104. המשתתף שואל אם אין סתירה בין סעיף 10 אשר מסביר שאין שיעורי מס שונים לרווחים ולרווחים לא מחולקים לבין סעיף 28 שקובע שיש שיעורי מס שונים ויש לבצע אומדן לשיעור המס השנתי.

105. חבר הוועדה מציין כי יש הבדל בין שיעור המס הסטטוטורי של 23% הרלוונטי לדוח השנתי לבין שיעור המס האפקטיבי הרלוונטי לדוחות ביניים שמושפע מדברים רבים.

106. חבר הוועדה הרביעי מציע להכין דוגמה פשוטה ולקיים דיון לגביה כדי שתמחיש את החלופות השונות ואת השינויים בין הרבעונים.

107. היו"ר מציין כי המשתתף ציין כי סעיף 62א לא חל על חברת אג"ח. בדעה כי מעטות חברות המעטים שמפרסמות דוחות ביניים ולפיכך אין להשקיע בכך מאמצים. המשתתף מסכים שמעט חברות מעטים מפרסמות דוחות ביניים. המשתתף האחר מציין כי ייתכן שחברות מעטים ירצו לפרסם דוחות ביניים כדי לחלק דיבידנד ביניים. היו"ר בדעה כי עובדה זו לא מצדיקה הכנת דוגמאות ודיון בהם.
108. חבר הוועדה מסכים ומציין כי במסגרת ההנחיה המקצועית מספיק הכלל הכללי לגבי קביעת מסים בדוחות ביניים ואין צורך בדוגמאות.
109. המשתתף שואל אם שיעור המס האפקטיבי בתקן חשבונאות מספר 14 מביא בחשבון ניכויים שיותר בניכוי. חבר הוועדה משיב כי כך מבוצע גם כיום ומובאים בחשבון ניכויים והפרשים קבועים.
110. היו"ר שואל מי תומך בהתייחסות לדוחות ביניים. המשתתף האחר בדעה שיש לתת קווים מנחים. חבר הוועדה מסכים ובדעה כי יש להשאיר קווים מנחים ולא להוסיף דוגמאות.
111. חבר הוועדה הנוסף מציין כי ניתן להתייחס בסעיפים 26 ו-27 להוראות תקן חשבונאות מספר 14 ולהפנות אליו מבלי לפרש את אופן יישום ההוראות לגבי סעיף 62א לפקודת מס הכנסה (כפי שנעשה בסעיף 28) ולהוסיף דרישות גילוי כפי שסוכם. המשתתף מעדיף חלופה זו. חבר הוועדה האחר מציין כי גם הנחיה 2025/1 פירשה את אופן יישום תקן חשבונאות מספר 14 לגבי סעיף 81א לפקודת מס הכנסה.
112. חבר הוועדה הנוסף מציין כי סעיף 81א לפקודת מס הכנסה רלוונטי גם לחברות אג"ח ועד כה רשות ניירות ערך לא פרסמה התייחסות לנושא. נציג רשות ניירות ערך⁴ משיב כי רשות ניירות ערך עדיין מצויה בדיונים עם רשות המסים.
113. צדיק מציעה להשאיר בסעיף 28 רק את הקביעה הכללית, אשר תואמת את תקן חשבונאות מספר 14 ש"הוועדה המקצועית בדעה שעל הישות להביא בחשבון את ציפיותיה גם לגבי החלופה המהווה את האסטרטגיה של חברת המעטים לגבי אותה שנה בהערכת ההכנסה החייבת השנתית לצורך קביעת המסים על ההכנסה שיוכרו בכל תקופת ביניים."
114. היו"ר, חבר הוועדה החמישי חבר הוועדה הנוסף וחבר הוועדה האחר תומכים. חבר הוועדה הרביעי בדעה שיש להתייחס לסוגיה, אך מוכן לקבל את דעת הרוב. מציע לחלופין להפנות לתקן חשבונאות מספר 14. המשתתף מסכים ומציין כי תקן חשבונאות מספר 14 גם כולל דוגמאות. היו"ר, חבר הוועדה החמישי חבר הוועדה הנוסף וחבר הוועדה האחר תומכים בהצעה של צדיק להשמיט החל מהמילים "ככל שהחלופה המהווה...".

⁴ ההתייחסות היא לנציג או לנציגת רשות ניירות ערך

115. צדיק מסכמת כי מדרישות הגילוי בסעיף 30 יושמט סעיף קטן (ג).

116. צדיק מבקשת מחברי הוועדה לאשר את ההנחיה המקצועית לפרסום. היו"ר, חבר הוועדה החמישי, חבר הוועדה הרביעי, חבר הוועדה, חבר הוועדה הנוסף וחבר הוועדה האחר מאשרים.

117. היו"ר מאחל חג שמח וכשר ונועל את הישיבה.