

9 ביולי 2015

לכבוד	לכבוד
שלומי וינר, רו"ח	יפעת פלקון-שניידר, רו"ח
עוזר בכיר לחשבונאי הראשי	סגנית ראש יחידה מקצועית חשבונאית
מחלקת תאגידיים	מחלקת תאגידיים
רשות ניירות ערך	רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22	רחוב כנפי נשרים 22
<u>ירושלים</u>	<u>ירושלים</u>

א.ג.נ.,

**הנדון: פנייה מקדמית בעניין הטיפול החשבונאי בנכס מסים נדחים בו צפויה להכיר "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("בזק" או "החברה") לאחר קבלת אישור שר התקשורת לרכישת אחזקות יורוקום די.בי.אס בע"מ ("יורוקום") בחברת די.בי.אס. שירותי לוויין בע"מ (1998) ("די.בי.אס." או "המושקעת")**

הרינו מתכבדים לפנות אליכם בקשר עם הטיפול החשבונאי בהכרה בנכס מסים נדחים בעקבות השלמת רכישת יתרת אחזקות יורוקום די.בי.אס.

בפתח הדברים ברצוננו לציין, כי דירקטוריון החברה החליט כי אם וככל שיינקט טיפול חשבונאי שהחברה סבורה שיש לנקוט כאמור במכתב זה, וייווצרו לחברה כתוצאה מכך בדוחות הרבעון השני לשנת 2015 רווחים עקב הכרה בנכס המס כנגד הכנסות מס כאמור, רווחים אלו יוחרגו ממדיניות הדיבידנד של החברה ולא יחולקו כדיבידנד במסגרת חלוקת הדיבידנד השוטפת של החברה (אולם יהיה בהם כדי להקטין את יתרת העודפים השלילית של החברה לצורך מבחן יתרת העודפים בחלוקת דיבידנד, במידה ותהיה חלוקה על פי מבחן זה ולא על פי מבחן הרווח בשנתיים האחרונות).

## **1. רקע ועובדות**

1.1 בזק החזיקה מאז חודש אוגוסט 2003, 49.8% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת די.בי.אס. ואופציה לרכישה ללא תמורה נוספת של כ-8.6% נוספים ממניות די.בי.אס. ("האופציה למניות די.בי.אס.") לאור החלטת בית המשפט העליון מיום 20 באוגוסט 2009 החברה הייתה מנועה מלממש את האופציה וכן מלרכוש מניות נוספות של די.בי.אס. על רקע זאת איבדה החברה שליטה במושקעת ולפיכך הפסיקה לאחד אותה בדוחותיה הכספיים המאוחדים החל מאוגוסט 2009 ואילך.

1.2 החל מחודש יוני 2010, 50.22% ממניות די.בי.אס. הוחזקו באופן ישיר על ידי יורוקום. בעקבות קיום תנאי שנקבע באישור הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") לרכישת גרעין השליטה בבזק ע"י קבוצת יורוקום (מזג 7915). במסגרת אישור הממונה, חויבה קבוצת יורוקום למכור את אחזקותיה בדי.בי.אס במשך התקופה שנקבעה, ועד להשלמת מכירה כאמור היא חויבה להעביר את זכויות ההצבעה מכוח מניותיה בדי.בי.אס לנאמן.

1.3 מאז הקמתה, צברה די.בי.אס הפסדים מועברים לצרכי מס בגובה של כ-5.5 מיליארד ש"ח, בגינם לא הכירה די.בי.אס בנכס מסים נדחים, מכיוון שלא התקיימו התנאים להכרה בנכס מס נדחה בהתאם להוראות סעיף 34 לתקן חשבונאות בינלאומי 12, *מסים על ההכנסה ("IAS 12")*. עליית החברה לאחזקה ב-100% ממניות די.בי.אס מאפשרת לדי.בי.אס לנצל בהדרגה כנגד רווחיה את ההפסדים המועברים, הואיל והחברה סבורה כי צפוי שתוכל לנצל את נכס המס הן מהרווחים העתידיים מדי.בי.אס והן כתוצאה ממיזוג אפשרי בין החברות.

1.4 לאחר שיתקבל אישור לביטול ההפרדה המבנית בין בזק לבין די.בי.אס, צופה החברה כי תפעל למיזוג די.בי.אס לפי סעיף 103 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], דבר שיאפשר לחברה לקזז את הפסדיה המועברים של די.בי.אס מול הרווחים של פעילותה הקווית של בזק ופעילותה של די.בי.אס גם יחד, שכן השתיים יאוגדו בישות משפטית אחת (בכפוף לתנאים שונים שעשויים להיקבע על ידי רשות המסים, לרבות גובה ההפסדים ופריסתם לשנים הבאות).

1.5 ביום 26 במרץ 2014 התקבלה בחברה החלטת הממונה לאישור מיזוג בתנאים הקובעת, כי בהתקיים התנאים המפורטים בה ("תנאי המיזוג"), יבוטלו המגבלות שהוטלו על יורוקום על המשך החזקותיה ב- די.בי.אס ויתאפשר מיזוג (כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988) בין החברה לדי.בי.אס. כל זאת, בכפוף לכך שהחברה ודי.בי.אס יקבלו את התנאים למיזוג. כפי שנקבע באישור הממונה, הוא עמד בתוקף לתקופה של שנה מהיום בו ניתן ועל כן הוא עמד לפקוע ביום 26 במרץ 2015.

1.6 ביום 15 בפברואר 2015, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מיום 10 בפברואר 2015 ולאחר קבלת אישור ועדת הביקורת של החברה מאותו מועד, פרסמה החברה דוח מידי לזימון אסיפה כללית שעל סדר יומה שתי החלטות:

א. אישור קבלת תנאי המיזוג על ידי החברה ודי.בי.אס ומימוש האופציה למניות די.בי.אס באופן שלאחר המימוש יעמדו החזקות החברה בדי.בי.אס על כ - 58.36%.

ב. התקשרות בהסכם עם יורוקום ("הסכם הרכישה") לפיו תרכוש החברה את מלוא החזקותיה של יורוקום במניות די.בי.אס והלוואות הבעלים שהעמידה יורוקום לדי.בי.אס.

1.7 בעלי המניות התבקשו להצביע ביחס לכל אחת משתי ההחלטות. ביום 23 במרץ 2015 ("יום העלייה לשליטה"), אושרו באסיפה הכללית של בזק שתי ההחלטות שעמדו על סדר יומה של האסיפה:

א. קבלת תנאי המיזוג ומימוש האופציה למניות די.בי.אס - החלטה זו אושרה ברוב של כ - 96% מבעלי המניות המשתתפים בהצבעה (הכוללים כ - 93% מבעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור ההחלטה).

ב. התקשרות בהסכם הרכישה ורכישת מלוא מניות יורוקום והלוואות הבעלים בדי.בי.אס - החלטה זו אושרה ברוב של כ - 79% מבעלי המניות (הכוללים כ - 65% מבעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור ההחלטה).

1.8 לאור זאת, ביום 24 במרץ 2015 טרם פקיעת אישור הממונה, מימשה בזק את כתבי האופציה וכתוצאה מכך הוקצו 8.6% ממניות די.בי.אס לבזק, כך שהחל ממועד זה בזק החזיקה 58.4% ממניות די.בי.אס.

1.9 השלמת הסכם הרכישה ורכישת מניות יורוקום הייתה כפופה לקבלת אישור שר התקשורת, לאחר היוועצות המועצה לשידורי כבלים ולוויין. נכון ליום העלייה לשליטה, לא התקבל אישור השר כאמור.

1.10 יצוין, כי החל ממועד העלייה לשליטה, ואף בטרם נתקבל אישור שר התקשורת, הכירה החברה בהתחייבות המשקפת את מחויבותה לרכוש את מניות יורוקום, שהייתה התחייבות חוזית של החברה שאושרה ע"י האסיפה הכללית (על אף שנכון לאותו מועד טרם התקבל אישור שר התקשורת לרכישת מניות יורוקום). זאת, בהתאם לסעיף 23 לתקן חשבונאות בינלאומי 32, מכשירים פיננסיים: הצגה ("IAS 32"), הקובע:

"חובה הכולל מחויבות של ישות לרכוש את מכשיריה ההוניים תמורת מזומן או נכס פיננסי אחר יוצר התחייבות פיננסית בגובה הערך הנוכחי של סכום הפדיון".

יודגש, כי על פי סעיף 25 ל- IAS 32 גם מחויבות שסילוקה מותנה באירוע עתידי לא ודאי, שהוא מעבר לשליטת המנפיק והמחזיק, תוכר כהתחייבות פיננסית של המנפיק (אלא אם ההתממשות תלויה בקרות אירוע שאינו מציאותי).

1.11 בהתאם לאמור לעיל, ההתחייבות המשקפת את מחויבות החברה לרכוש את מניות המיעוט בדי.בי.אס תוכר, בין אם החברה צופה את מימושה ובין אם לאו, מאחר והתממשותה נכון לאותו מועד מותנית באישור שר התקשורת, דהיינו, באירועים שהינם מחוץ לשליטת החברה בלבד.

1.12 באשר לאישור שר התקשורת - כאמור, אישור זה היה אחד התנאים הדרושים על פי דין להשלמת הסכם הרכישה ורכישת מניות יורוקום בדי.בי.אס. בהתאם לרישיון השידורים של די.בי.אס, רכישת מניות יורוקום בדי.בי.אס הייתה טעונה קבלת אישור שר התקשורת לאחר שנועץ עם

המועצה לשידורי כבלים ולוויין. ביום העלייה לשליטה כמו גם במשך מספר חודשים לאחר מכן, שררה אי-ודאות באשר להיתכנות קבלת אישור שר התקשורת:

- בחודש יולי 2014 פנתה די.בי.אס למשרד התקשורת בבקשה רשמית לקבלת אישור לרכישת מניות יורוקום בדי.בי.אס על ידי בזק.
- במהלך החודשים שלאחר הפנייה, נתבקשו במספר הזדמנויות נתונים ופרטים נוספים והשלמת מידע על ידי די.בי.אס ועל ידי יורוקום (השלמות שנתבקשו הן על ידי משרד התקשורת והן על ידי המועצה לשידורי כבלים ולוויין).
- למיטב ידיעת החברה, בהתאם לפרסומי משרד התקשורת, לצורך מתן המלצתה, נערכה עבור מועצת הכבלים והלוויין חוות דעת כלכלית מאת חברת "עדליא" אשר המלצותיה הוצגו בפני כ לשידורי כבלים ולוויין.

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

- רק ביום 23 ביוני 2015, לאחר קבלת המלצת המועצה לשידורי כבלים ולוויין, אישר ראש הממשלה ושר התקשורת את רכישת מניות יורוקום בדי.בי.אס.
- בהמשך לכך, ביום 24 ביוני 2015 הושלם הביצוע של הסכם הרכישה, מניות יורוקום הועברו לחברה ושיעור החזקות החברה בדי.בי.אס עלה ל - 100%.

1.13 תיאור השתלשלות העניינים לעיל מלמד על חוסר הוודאות המשמעותית ששררה בחברה ביום העלייה לשליטה, ואף בחודשים שלאחריו, באשר להיתכנות קבלת אישור שר התקשורת הדרוש להשלמת העסקה על פי הסכם הרכישה. כזכור, התנאי המתלה שנקבע בהסכם הרכישה היה כי אישור שר התקשורת יתקבל ללא תנאים מכבידים (למעט תנאים זניחים).

1.14 הנה, אפוא, מימוש האופציה והסכם הרכישה היוו שתי עסקאות נפרדות, אשר הובאו לאישור האסיפה הכללית כשתי החלטות נפרדות וכמפורט לעיל אף זכו לרוב שונה מקרב בעלי מניות החברה. אמנם, דירקטוריון החברה סבר כי המתווה הרצוי לביצוע העסקה הינו מימוש האופציה ורכישת המניות על פי הסכם הרכישה, וכך אף המליץ לבעלי המניות לנהוג במסגרת דוח העסקה,

וכך הייתה החברה נוהגת אילו היה מתקבל אישור משרד התקשורת לפני המועד הצפוי לפקיעת אישור הממונה. אולם בשל פקיעת אישור הממונה, שהייתה צפויה ב- 26 למרץ 2015, מימשה החברה את האופציה ועלתה לשליטה בדי.בי.אס, במועד שבו טרם התקבל אישור שר התקשורת ולכן טרם ניתן היה להשלים את עסקת רכישת יתרת מניות די.בי.אס מיורוקום.

1.15 בהסכם הוגדרה תקופה של 90 יום למילוי התנאי המתלה לקבלת אישור משרד התקשורת עם אפשרות הארכה בעוד 90 יום נוספים. במידה ולא היה מתקבל האישור כנדרש לפי ההסכם בתום מועדים אלו, או לחלופין היה מתקבל אישור אך הוא היה מותנה בתנאים הפוגעים בכדאיות העסקה על פי החלטתו של דירקטוריון החברה באופן שאינו זניח, הייתה החברה רשאית להתנגד לתנאי והיו רואים את האישור כאילו לא ניתן. לנוכח מנגנון אישור העסקה כעסקה עם בעל שליטה באסיפה הכללית, היעדר האישור עד תום תקופת 180 הימים כאמור היה מוביל לביטול ההסכם או לצורך בהארכתו בתהליך אישור הדומה לאישור העסקה המקורית. במידה והדבר היה כך, אין כל וודאות כי שינויים להסכם המקורי היו מאושרים, ויתכן ותהליך הרכישה לא היה מושלם כלל או שהיה מושלם במועד מאוחר יותר וללא קשר להסכם המקורי.

1.16 במועד העלייה לשליטה הכירה החברה בנכסיה והתחייבויותיה המזוהים של די.בי.אס בסכומים ארעיים, וזאת בשל סמיכות העלייה לשליטה למועד הדוחות הכספיים. על בסיס חשבונאות הרכישה הזמנית הכירה החברה ביתרת מוניטין בסך של כ-1,438 מיליון ש"ח. מוניטין זה מגלם בתוכו הטבת מס שסכומה הנומינאלי הינו כ-831 מיליון ש"ח שבגינה טרם הוכר נכס מס נדחה בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2015, מן הטעמים שיפורטו בהמשך. יצוין, כי ייחוס יתרת המוניטין ליחידות המניבות מזומנים של הקבוצה טרם הושלם לתאריך הדיווח.

## 2. הוראות התקינה החשבונאית הבינלאומית

2.1. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים ("IFRS 3"), תקופת המדידה הינה התקופה לאחר מועד הרכישה, אשר במהלכה הרוכש יתאם סכומים ארעיים שהוכרו בגין צירוף עסקים.

2.2. להלן הוראות התקינה החשבונאית לעניין תקופת מדידה (מתוך IFRS 3):

45. "אם הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף עסקים לא הושלם עד סוף תקופת הדיווח שבה צירוף העסקים אירע, הרוכש ידווח בדוחותיו הכספיים סכומים ארעיים בגין הפריטים שלגביהם לא הושלם הטיפול החשבונאי. במהלך תקופת המדידה, הרוכש יתאם למפרע את הסכומים הארעיים שהוכרו במועד הרכישה כדי לשקף מידע חדש שהושג לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה, ואשר, אם היו ידועות, היו משפיעות על המדידה של הסכומים שהוכרו לאותו מועד. במהלך תקופת המדידה, הרוכש יכיר גם בנכסים או בהתחייבויות נוספים, אם מושג מידע חדש לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות למועד הרכישה, ואשר, אם היו ידועות, היו גורמות להכרה באותם נכסים ובאותן התחייבויות לאותו מועד. תקופת המדידה מסתיימת מיד

כאשר הרוכש מקבל את המידע שהוא חיפש לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה, או לומד שמידע נוסף אינו בר השגה. אולם, תקופת המדידה לא תעלה על שנה אחת ממועד הרכישה.  
[ההדגשה אינה במקור]

47. **הרוכש יביא בחשבון את כל הגורמים הרלוונטיים בקביעה אם התוצאה של מידע שהושג לאחר מועד הרכישה צריכה להיות תיאום לסכומים הארעיים שהוכרו, או אם מידע זה נובע כתוצאה מאירועים שהתרחשו לאחר מועד הרכישה.** גורמים רלוונטיים כוללים את המועד שבו המידע הנוסף הושג ואם הרוכש יכול לזהות סיבה לשינוי בסכומים ארעיים. קיימת סבירות גבוהה יותר שמידע שהושג זמן קצר לאחר מועד הרכישה ישקף נסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה, מאשר מידע שהושג מספר חודשים לאחר מכן. לדוגמה, המכירה של נכס לצד שלישי, זמן קצר לאחר מועד הרכישה, בסכום השונה משמעותית מהשווי ההוגן הארעי שלו שנמדד באותו מועד, עשויה להצביע על טעות בסכום הארעי, למעט אם ניתן לזהות אירוע, שהתרחש בין המועדים (intervening event), ואשר שינה את שווי ההוגן.  
[ההדגשה אינה במקור]

48. **הרוכש מכיר בגידול (קיטון) בסכום ארעי שהוכר בגין נכס הניתן לזיהוי (התחייבות) באמצעות קיטון (גידול) במוניטין.** אולם, מידע חדש שהושג במהלך תקופת המדידה עשוי לעיתים לגרום לתיאום בסכום הארעי של יותר מנכס אחד או התחייבות אחת. לדוגמה, יתכן שהרוכש נטל התחייבות לשלם עבור נזקים המתייחסים לתאונה באחד מהמתקנים של הנרכש, אשר חלקם או כולם מכוסים על ידי פוליסת ביטוח האחריות של הנרכש. אם הרוכש משיג מידע נוסף, במהלך תקופת המדידה, לגבי השווי ההוגן במועד הרכישה של אותה התחייבות, התיאום למוניטין, שנגרם כתוצאה מהשינוי לסכום הארעי שהוכר בגין ההתחייבות, יקוזז (במלואו או בחלקו) על ידי תיאום מקביל למוניטין, שנגרם כתוצאה מהשינוי בסכום הארעי שהוכר בגין התביעה לקבל מהמבטח.  
[ההדגשה אינה במקור]

49. **במהלך תקופת המדידה, הרוכש יכיר בתיאומים לסכומים הארעיים כאילו שהטיפול החשבונאי בצירוף העסקים הושלם במועד הרכישה.** לפיכך, הרוכש יתקן מידע השוואתי לתקופת קודמות שמוצגות בדוחות הכספיים ככל שנדרש, כולל ביצוע שינוי כלשהו בפחת, הפחתה והשפעות אחרות על רווח או הפסד שהוכרו בהשלמת הטיפול החשבונאי הראשוני.  
[ההדגשה אינה במקור]

2.3. סעיף 24 ל- IAS 12, קובע כדלקמן:

**“נכס מסים נדחים יוכר בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי...”**

2.4. להוראות תקינה נוספות ולהתייחסויות מתוך הספרות המקצועית ראו נספח.

### 3. דיון וניתוח

3.1. עליית החברה להחזקה בשיעור של 58%, כשלעצמה, לא שינתה את התנהלותה של די.בי.אס. במובן זה שכל אותן מגבלות שחלו עליה כתוצאה מקיומו של בעל מניות נוסף, שהינו בעל השליטה בבזק, המשיכו להתקיים. כך לדוגמא, לא ניתן היה לשנות את תנאי הלוואות הבעלים ולא ניתן היה לקדם מהלך של מיזוג לפי סעיף 103 לפקודת מס הכנסה.

3.2. כאמור לעיל, בהתאם לסעיף 24 ל- IAS 12 “נכס מסים נדחים יוכר בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי...” [ההדגשה אינה במקור]. במועד הכנת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2015, ביקשה החברה לאמוד את הסיכוי לקיומה של הכנסה חייבת לניצול הפסדיה המועברים של די.בי.אס.

3.3. לדעת החברה, ביום העלייה לשליטה ניצול ההפסדים המועברים של חברת די.בי.אס לא היה צפוי (על פי מדיניותה החשבונאית של החברה - מעל 50%), שהרי כפי שהוסבר לעיל, הוא יתאפשר רק בעת החזקת 100% מהזכויות בדי.בי.אס, דהיינו לאחר אישור שר התקשורת. לאור חוסר הוודאות הרגולטורי לא יכלה החברה לקבוע, נכון ליום העלייה לשליטה, שאישור שר התקשורת צפוי בהסתברות של מעל 50%.

3.4. על כן, ביום העלייה לשליטה בדי.בי.אס העובדות והנסיבות שהיו קיימות באותו היום לא הצדיקו הכרה בנכס מסים נדחים.

3.5. במהלך תקופת המדידה, על החברה להכיר בתיאומים לסכומים הארעיים בכדי לשקף מידע חדש שהושג לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה, ואשר, אם היו ידועות, היו משפיעות על המדידה של הסכומים שהוכרו למועד זה.

3.6. מאחר ואישור שר התקשורת התקבל רק ביום 23 ליוני 2015, ברור כי עובדה זו אינה משקפת מידע חדש שהושג לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות ביום העלייה לשליטה, קרי 23 במרץ 2015. נסיבות אלו הינן תולדה של הליך קבלת החלטות רגולטורי שהתרחש לאחר מועד הרכישה, ולא ניתן לקבוע שהיה קרוב לכדי הבשלה ביום 23 במרץ 2015.

3.7. לאור האמור לעיל ובנסיבות עניינה של החברה, ההכרה בנכס מסים נדחה לאור קבלת אישור שר התקשורת אינו אירוע שבגיניו יש לתאם את חשבונאות הרכישה בהתאם ל-IFRS, אלא אירוע שיוכר באופן שוטף כהכנסות מס במהלך דוחות הרבעון השני.

3.8. זאת ועוד, מאחר ואישור שר התקשורת הינו המפתח להכרה בנכס מסים נדחים בגין ההפסדים של די.בי.אס, הרי שיש להכיר בנכס המסים הנדחים כנגד הכנסות מס נדחה במועד בו אישור זה היה צפוי ולא להכיר בו כנגד תיקון למפרע של יתרת המוניטין.

3.9. חיזוק לטענות כאמור מובא בבסיס המסקנות ל-IFRS 3, ממנו עולה כי קיימת אנלוגיה בין תקן חשבונאות בינלאומי 10, *אירועים לאחר תאריך הדיווח ("IAS 10")*, לבין IFRS 3 בבחינת אירועים המספקים ראיה לתנאים ששררו בסוף תקופת הדיווח:

BC399. "The boards concluded that adjustments during the measurement period following a business combination are more analogous to adjusting events after the end of the reporting period (IAS 10 *Events after the Reporting Period*) than to changes in estimates."

3.10. לאור זאת, באופן אנלוגי ל-IAS 10, הרי שאישור שר התקשורת מצביע על תנאים שנוצרו לאחר תקופת המדידה. על כן, מדובר באירוע שאינו מחייב התאמה, דהיינו, אין להכיר בנכס מסים נדחים כנגד קיטון המוניטין.

3.11. יצוין, כי בהתאם ל-IAS 12.47 נכסי והתחייבויות מסים נדחים ימדדו בהתבסס על שיעורי וחוקי המס אשר נחקקו או חקיקתם הושלמה למעשה, עד לסוף תקופת הדיווח. אפשר שהדבר בא ללמד, כי עיקרון מנחה בתקן הוא לשקף את הסביבה הרגולטורית אליה כפופה החברה במצבה הנוכחי מבלי לקחת בחשבון שינויים צפויים, שטרם נכנסו לתוקף.



**4. סיכום ומסקנות**

- 4.1 החברה בדעה, כי בדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015, עליה להכיר בנכס מס נדחה בסכום של 831 מיליון ש"ח כנגד הכנסות מסים נדחים בגין הפסדיה המועברים של די.בי.אס, ולא לטפל בשינוי זה כהתאמה של תקופת המדידה. זאת מן הטעמים הבאים:
- א. כל עוד לא היה צפוי כי יושלם הסכם הרכישה מול יורוקום, לא צפתה החברה כי תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפסדיה המועברים של די.בי.אס.
  - ב. השלמת הסכם הרכישה הייתה כפופה לאישור שר התקשורת, אשר נכון ליום העלייה לשליטה לא היה ברור אם יתקבל.
  - ג. אישור שר התקשורת שהתקבל ביום 23 ליוני 2015, משקף עובדות ונסיבות **שלא היו קיימות ביום העלייה לשליטה**. לפיכך, רק ברבעון השני של שנת 2015 התקיימו התנאים להכרה בנכס מס נדחה בהתאם ל-IAS 12.24.
- 4.2 הואיל והמוניטין שהוכר בעסקת די.בי.אס מגלם בתוכו הטבת מס בגינה לא הוכר נכס מס נדחה נפרד, החברה תבחן האם ישנו צורך להפחית חלק מיתרת המוניטין לאחר ההכרה בנכס המס. על רקע זאת, תבדוק החברה קיומם של סימנים לירידת ערך בכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים עם די.בי.אס, אליהן תוקצה יתרת המוניטין בהתאם לסעיף 80 לתקן חשבונאות בינלאומי 36, *ירידת ערך נכסים ("IAS 36")*. יצוין, כי נכון למועד כתיבת מסמך זה עבודת הקצאת המוניטין ליחידות מניבות המזומנים שבקבוצה טרם הסתיימה. ככל שיתקיימו סימנים כאמור, תבצע החברה בחינת ירידת ערך ליחידה מניבת המזומנים הרלוונטית.

**5. הצהרת החברה:**

5.1 החברה מודעת לכך כי הפניה ותשובת הרשות לה יפורסמו באתר הרשות. ככל שהפנייה תפורסם, נבקש להתייעץ עם החברה בכל הנוגע לנוסח הפנייה שתפורסם ומועד הפרסום, הואיל וזו כוללת מידע סודי.

5.2 האמור בפניה זו הינו לאחר התייעצות ובהסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה, KPMG סומך חייקין.

נשמח לעמוד לרשותכם במתן הסברים נוספים.

בכבוד רב,

”בזק” החברה הישראלית לתקשורת בע”מ

על ידי: דוד מזרחי, משנה למנכ”ל ומנהל כספים ראשי

העתק: סומך חייקין, רואי חשבון

סעיף 3 לתקן חשבונאות בינלאומי 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח:

“אירועים לאחר תקופת הדיווח (*Events after the reporting period*) הם אירועים, חיוביים או שליליים, המתרחשים בתקופה שבין סוף תקופת הדיווח לבין התאריך בו מאושרים הדוחות הכספיים לפרסום. ניתן לזהות שני סוגים של אירועים:

(א) אירועים המספקים ראיה לתנאים ששררו בסוף תקופת הדיווח (אירועים מחייבי תיאום לאחר תקופת הדיווח (*Adjusting events after the reporting period*)); וכן

(ב) אירועים המצביעים על תנאים שנוצרו לאחר תקופת הדיווח (אירועים שאינם מחייבים תיאום לאחר תקופת הדיווח (*Non-adjusting events after the reporting period*)).”

[ההדגשה אינה במקור]

מתוך פרשנות <sup>1</sup>KPMG:

### **3.13.1030 Changes in acquiree's deductible temporary differences, unused tax losses or unused tax credits**

**3.13.1030.10** The accounting for subsequent changes in the recognition of acquired deferred tax assets depends on:

- whether such changes occur during or after the end of the measurement period; and
- whether such changes result from new information about facts and circumstances that existed at the date of acquisition, or from events that occur after the business combination.


**3.13.1030.20** Measurement-period changes in the recognition of acquired deferred tax assets may result from new information about facts and circumstances that existed at the date of acquisition. These changes are generally recognised by adjusting the acquisition accounting retrospectively (see [2.6.1030](#)). However, recognition of such deferred tax assets during the measurement period may result in the carrying amount of goodwill recognised in the business combination being reduced to zero. In this case, any remaining deferred tax benefit is recognised in profit or loss (see [3.13.1000](#)). [[IAS 12.68\(a\)](#)]

**3.13.1030.30** Taxes recognised in the acquisition accounting may be adjusted due to events that occur after the date of acquisition. In this case, subsequent recognition or derecognition of the acquiree's tax benefits occurs separately from the acquisition accounting, even if the event occurs during the measurement period. Such events might include:

<sup>1</sup> Insights into IFRS 11th Edition 2014/15, Chapter 3.13 Income Taxes

- changes in enacted or substantively enacted tax laws; and
- changes in expected levels of future taxable income caused by events occurring subsequent to the date of acquisition. [IAS 12.68(b)]

**EXAMPLE 50 - MEASUREMENT AFTER ACQUISITION ACCOUNTING - ADJUSTMENT TO ACQUIRED DEFERRED TAX ASSET AFTER DATE OF ACQUISITION**

	<p><b>3.13.1030.40</b> Company P acquires Company S in a business combination. The following facts are relevant for this example.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• At the date of acquisition, management of P concludes that full recognition is appropriate for an acquired deferred tax asset.</li> <li>• During the measurement period, S loses a significant customer. This event will result in significantly less future taxable income than was estimated at the date of acquisition.</li> <li>• As a result, management of P concludes that recoverability of the acquired deferred tax asset is not probable, and derecognises the deferred tax asset.</li> </ul> <p><b>3.13.1030.50</b> Because the change is the result of an event that occurred subsequent to the date of acquisition, in its consolidated financial statements P accounts for the derecognition as an adjustment to income tax expense, instead of as an adjustment to the acquisition accounting.</p>
---	---

סעיף 47 לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה :

ייהתחייבות (נכסי) מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים ימדדו לפי שיעורי המס החזויים לחול על התקופה שבה ימומש הנכס או תסולק ההתחייבות, בהתבסס על שיעורי המס (ועל חוקי המס) אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לסוף תקופת הדיווח.