



רשות ניירות ערך עמדה משפטית 18-104: מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור

שלום לכולם,

ביום 30 במרץ 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 אשר מטרתו להעניק הקלה לתאגידי קטנים שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלהם (להלן - "תאגיד קטן פטור") בקשר עם פרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון והשלישי בכל שנה קלנדרית. בהקשר לתיקון זה, ביום 24 באפריל 2017 פרסמה רשות ניירות ערך עמדה משפטית 104-18: "מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור" הכוללת מספר הבהרות לגבי התיקון ושאלות ותשובות.

בהתאם להוראת תקנה 5(ב) לתקנות הדוחות אשר נוספה בתיקון, תאגיד קטן פטור אינו מחויב עוד בפרסום הדוחות ברבעון הראשון והשלישי. ההקלה האמורה חלה כברירת מחדל, ועל כן, **תאגיד קטן פטור אינו נדרש לקבל החלטה פוזיטיבית בנוגע לאימוץ ההקלה**. תאגיד קטן פטור רשאי להחליט שלא לאמץ את ההקלה ולהמשיך לפרסם את דוחות הרבעון הראשון והשלישי.

בהקשר זה, העמדה המשפטית מבהירה כי תאגיד קטן פטור אשר בחר שלא לאמץ את ההקלה, רשאי לשנות באופן יזום, אחת לכל שנה קלנדרית, עד ליום 31 במרץ של אותה שנה, את מתכונת הדיווח החלה עליו, ולבחור לאמץ את ההקלה מכאן ואילך. עם זאת, תאגיד קטן פטור יכול לקבל, בכל עת, החלטה לחזור בו מאימוץ ההקלה, ולשוב לדווח במתכונת רבעונית. יצוין, כי לעמדת סגל הרשות,

החלטה על שינוי מתכונת הדיווח מהווה אירוע מהותי המחייב פרסום דיווח מיידי.

בשים לב לאמור לעיל, מתבקש כל תאגיד קטן פטור לפעול כדלקמן:
א. החל ממועד פרסום עמדת סגל זו ולא יאוחר מיום 31 במאי 2017, יהא על כל תאגיד אשר עומד בהגדרת תאגיד קטן פטור להודיע על מתכונת הדיווח הצפויה שלו (חצי שנתית או רבעונית) באמצעות טופס דיווח ייעודי ת-044 – "דיווח מיידי על מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור";

ב. בתקופות העוקבות למועד כניסת התיקון לתוקפו, יהא על כל תאגיד קטן פטור לעדכן על כל שינוי במתכונת דיווח הדוחות העיתיים החלה עליו, באמצעות טופס ת-044. יובהר, כי כל זמן שתאגיד קטן פטור לא שינה את מתכונת הדיווח שלו, אין הוא נדרש לפרסם דוח מיידי כאמור.

יודגש, כי במסגרת דיווח מיידי על מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור (בין אם דיווח לראשונה כאמור בסעיף א' ובין אם דיווח בעת שינוי מתכונת הדיווח כאמור בסעיף ב') יעדכן התאגיד מראש מהי התקופה הרלוונטית אשר ביחס אליה תחול לראשונה מתכונת הדיווח העדכנית בה הוא בחר.

בנוסף, במסגרת התיקון תוקנה גם תקנה 5ג(א) לתקנות הדוחות, באופן בו בוטלה פסקת משנה (2) שעסקה בתאגידים מדווחים שמניותיהם הוחזקו בידי הציבור אולם לא נסחרו בבורסה לתקופה של 60 ימים קודם למועד הקובע, ונדרשו לביצוע מבחן הון עצמי. חלף תקנה זו, ביקשה הרשות לשלב הוראה המאפשרת אימוץ של ההקלות לכלל התאגידים המדווחים שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה, ללא מגבלת הון עצמי. בהמשך לתיקון זה, סגל הרשות מבהיר בעמדה, כי יש לקרוא את פסקאות משנה (1) ו-(3) בתקנה 5ג(א) לתקנות הדוחות, **כתנאים מצטברים** לצורך הגדרת תאגיד כתאגיד קטן (באופן זהה לנוסח התקנה עובר לתיקון). בעוד שיש לקרוא את פסקת משנה (4) בתקנה 5ג(א) לתקנות הדוחות כתנאי חלופי, אשר מאפשר לתאגידים שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה להיכנס להגדרת תאגיד קטן, ללא קשר לפסקאות משנה (1) ו-(3) כאמור.

כמו כן, העמדה כוללת 11 שאלות ותשובות בנושא ההקלה לתאגיד קטן פטור.

לקריאת העמדה המעודכנת באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח גיא טביבאן, שותף, ראש המחלקה המקצועית, טל': 03-6085464
רו"ח אורי לוי, שותף, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085516



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms. Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in 150 countries and territories, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte's more than 244,400 professionals are committed to becoming the standard of excellence. Brightman Almagor Zohar & Co. (Deloitte Israel) is the member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited in Israel. Deloitte Israel is one of Israel's leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. Through 100 partners and directors and approximately 1000 employees the firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US and European capital markets.

© 2017 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.