



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

שלום לכולם,

ביום 30 במרץ 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות") אשר מטרתו להעניק הקלה לתאגידים 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.

בהמשך, ביום 14 במאי 2017 פרסמה רשות ניירות ערך עדכון לעמדה משפטית 104-18 האמורה. במסגרת העדכון נוספו 4 שאלות ותשובות חדשות כדלקמן:

שאלות 7א ו-7ב

שאלות אלה עוסקות במקרה בו חברה המחזיקה ב'תאגיד קטן פטור' מפרסמת במסגרת דוחותיה הכספיים הרבעוניים מידע מהותי הניתן לזיהוי נפרד ומפורש ביחס לתאגיד הקטן המוחזק על ידה (למשל, במקרה שבו פעילות התאגיד הקטן מוצגת כמגזר נפרד בדוחות החברה המחזיקה). במקרה זה, על התאגיד הקטן לפרסם, במקביל, את המידע המהותי אשר פורסם ביחס אליו באופן ברור ומובן. בהקשר זה, סגל הרשות סבור כי על התאגיד המוחזק

לבדוק, מבעוד מועד, אילו נתונים מהותיים הניתנים לזיהוי נפרד ומפורש אשר מיוחסים לו, עתידים להתפרסם במסגרת הדוחות הרבעוניים של החברה המחזיקה ובהתאם לכך להיערך לפרסם מידע זה במסגרת דיווחיו במקביל לפרסומם על ידי החברה המחזיקה.

יודגש, כי אין ל'תאגיד הקטן הפטור' חובה לפרסם דוחות מלאים אולם עליו לפרסם במסגרת דוח מיידי את המידע והנתונים המיוחסים לו שהחברה המחזיקה פרסמה לציבור. בהקשר זה, לעמדת סגל הרשות התאגיד המוחזק יעמוד בחובתו זו אם הוא יבחר לפרסם דיווח מיידי במתכונת מידע מקדים לדוחות כספיים בהתאם לעמדת סגל משפטית 105-26 וכן מידע על מגזרי פעילות שנכללו בדוחות החברה המחזיקה המיוחסים אליו (ככל שנכללו בדוחותיה של החברה המחזיקה).

שאלה 12

השאלה מבהירה כי 'תאגיד קטן פטור' המיישם את ההקלה אינו נדרש לכלול במסגרת הדוח התקופתי מידע רבעוני הכולל תמצית דוחות על הרווח הכולל, לכל אחד מהרבעונים בשנת הדיווח בחתך רבעוני, בהתאם לתקנה 10א לתקנות הדוחות. התשובה מבהירה כי תקנה 5(ב)(5) קובעת מפורשות כי בכל מקום בתקנות הדוחות בו נדרש מידע בפילוח רבעוני, ייתן 'תאגיד קטן פטור' את המידע בפילוח חצי שנתי, בשינויים המחויבים כאמור.

שאלה 13

שאלה זו דנה בסוגיה האם בתשקיף הנפקה ראשונה לציבור (IPO) נדרש התאגיד המנפיק לראשונה, לכלול דוחות לרבעון ראשון/שלישי, לפי העניין, כאשר אלו הם הדוחות הכספיים העדכניים ביותר שהמועד האחרון לפרסומם הסתיים עובר למועד פרסום התשקיף.

התשובה תלויה בעמידתו של תאגיד המציע לראשונה מניות לציבור בהגדרת "תאגיד קטן פטור" על בסיס ההון העצמי שלו לפי הדוחות הכספיים האחרונים אשר נכללו בתשקיף הנפקה ובלבד שהתאגיד אינו מנפיק תעודות התחייבות במסגרת ההנפקה לראשונה לציבור. יובהר, כי בחינה זו (על בסיס ההון העצמי) תשמש את התאגיד בבחינת עמידתו בהגדרת "תאגיד קטן" ו"תאגיד קטן פטור", עד למועד הקובע הראשון בו יוכל התאגיד לבחון את נתוני המסחר במנייתו ככל תאגיד נסחר אחר.

לקריאת העמדה המעודכנת באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח גיא טביביאן, 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.