



## רשות ניירות ערך עדכון עמדה משפטית 105-27: גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי

### שלום לכולם,

ביום 5 בפברואר פרסמה רשות ניירות ערך עדכון לעמדה משפטית 105-27: גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי. במסגרת העדכון, נוספו שאלות ותשובות מס' 1, 9 ו-14 וכן נספחים א' ו-ב', ותוקנו שאלות ותשובות 11 ו-8.

### להלן עיקר השינויים:

- הוספת אבחנה מהו "תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת" – בהקשר לכך נוסף נספח א' לעמדה הכולל דוגמאות להמחשה בנוגע לקיומו של תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת.
- הבהרה כי סימן האזהרה "גירעון בהון החוזר" נבחן לפי הון חוזר של 12 חודש ולא לפי הון חוזר חשבונאי (אשר נקבע לפי המחזור התפעולי של התאגיד) ולכן בבדיקת קיומו של סימן אזהרה זה יש לנטרל נכסים או התחייבויות המסווגים כנכסים או התחייבויות שוטפים אשר צפוי שימומשו או יסולקו לאחר יותר מ-12 חודשים ממועד הדוח על המצב הכספי.
- עדכון עמדת רשות ניירות ערך בהקשר לבחינת קיומו של סימן האזהרה המתואר בסעיף 10(ב)(14)(א)(3) (גירעון בהון החוזר בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת). לפי העמדה המעודכנת סימן אזהרה זה צריך להתקיים **בו זמנית הן בדוחות המאוחדים והן בדוחות הסולו** על מנת

לחייב מתן תזרים חזוי בדוח הדירקטוריון. בהקשר לכך נוסף נספח ב' לעמדה  
הכולל דוגמאות להמחשה.

## 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](http://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](http://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.