



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

### שלום לכולם,

במרץ 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות") 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, באפריל 2017 פרסמה רשות ניירות ערך עמדה משפטית 18-104: "מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור" (להלן - "העמדה המשפטית") הכוללת מספר הבהרות לגבי התיקון ושאלות ותשובות.

בעמדה המשפטית בוצעו מספר עדכונים, כאשר האחרון שבהם פורסם ביום 6 בינואר 2019 ובמסגרתו נוספו שאלה ותשובה 17 כדלקמן:

### שאלה ותשובה 17

בהתאם להוראות תקנה 37(א)(1) לתקנות הדוחות, תאגיד מדווח נדרש לפרסם דיווח מידי בנוגע להחלטת הדירקטוריון על ביצוע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999) תוך מתן גילוי לנתונים מסוימים וביניהם, נימוקי

הדירקטוריון לחלוקה ופרטים בדבר הבחינה שערך בקשר עם השפעת החלוקה על מצבו הכספי של התאגיד.

הנחת הבסיס להוראות תקנה זו, הייתה כי בפני ציבור המשקיעים קיים הדוח הכספי של התאגיד אשר על בסיסו מבוצעת חלוקת דיבידנד. הנחה זו אינה מתקיימת בנסיבות של תאגיד קטן פטור המיישם את ההקלה ומבצע את החלוקה על בסיס דוחות כספיים לרבעון הראשון או השלישי, אשר אינם מפורסמים לציבור.

במסגרת שאלה ותשובה 17 הובהר כי תאגיד קטן פטור אשר מיישם את ההקלה ומבקש לבצע חלוקת דיבידנד על בסיס דוחות כספיים סקורים (אותם ערך לצרכיו הפנימיים) לרבעון הראשון או השלישי, אשר לא פורסמו לציבור המשקיעים, נדרש ליישם את דרישות הגילוי לפי הוראות תקנה 37(א)(1) **באופן רחב, תוך הקניית הכלים הנדרשים לציבור המשקיעים לצורך ניתוח והבנה של החלטת החלוקה, נימוקי הדירקטוריון לחלוקה, המידע הכספי שהונח בפניו והבחינה שביצע בקשר לכך.**

ככל שבחר התאגיד לפרסם את הדוח הכספי אשר על בסיסו התקבלה החלטת החלוקה, עמדת סגל הרשות היא כי פרסום כאמור ייתר את הצורך של התאגיד לפרסם מידע שמקורו בדוח הכספי על בסיסו בוצעה החלוקה. כמו כן, פרסום הדוח הכספי כאמור **לא יחשב** אירוע המשנה את מתכונת הדיווח החצי שנתי של התאגיד ולא יחייב אותו בפרסום עוקב של הדוחות הכספיים לרבעון הראשון או השלישי, כל עוד הוא ימשיך להיחשב לתאגיד קטן פטור.

## לקריאת העמדה המעודכנת באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

**למידע ופרטים נוספים:**

רו"ח גיא טביבאן, שותף, ראש המחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085464  
רו"ח אורי לוי, שותף, המחלקה המקצועית, Deloitte, 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 286,000 professionals are committed to becoming the standard of excellence. Brightman Almogor 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 120 partners and directors and approximately 1200 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.

© 2019 Brightman Almogor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.