



הקלות בפרסום מידע כספי נפרד תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022

לעדכוןכם, אתמול (ה-7 ביוני) פורסמו ברשומות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022 (להלן: "התיקון לתקנות"), אשר קובעות הקלות לעניין פרסום דוח כספי נפרד ("דוח סולו") של תאגידים מדווחים מסוימים, וזאת בהמשך לאישור התיקון לתקנות בוועדת הכספים של הכנסת בסוף חודש מאי האחרון.

בהתאם למצב טרם התיקון לתקנות, תאגיד אשר מניותיו נסחרות בבורסה לניירות ערך בישראל, וכן תאגיד אשר הציע לציבור תעודות התחייבות וקיים לו חוב ציבורי, נדרשו לפרסם דוח כספי נפרד הן במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים (מתוקף תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970) והן במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים (מתוקף תקנה 38 לתקנות האמורות).

בנוסף, התקנות, לפני תיקונן, לא כללו פטור מפורש מפרסום דוח כספי נפרד בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים.





בהתאם לדברי ההסבר לתיקון לתקנות, מטרתו לקבוע הקלות מסוימות לעניין פרסום דוח כספי נפרד של תאגידים מדווחים, המפורסם כדיווח נוסף לצד הדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד וכולל מידע על התאגיד כישות עצמאית נפרדת. המידע הנוסף הניתן במסגרת דוח כספי נפרד מסייע בהערכת מצבו הפיננסי ומצב נזילותו של התאגיד כישות עצמאית נפרדת, והוא נדרש בעיקר במקרים בהם קיים לתאגיד חוב ציבורי. לפי דברי ההסבר, מקום בו מדובר בתאגידים שמניותיהם רשומות למסחר בבורסה ואין להם תעודות התחייבות המוחזקות על ידי הציבור, ובפרט כשמדובר בתאגיד קטן כהגדרתו בחוק, ניתן להקל עליהם, וזאת בהתחשב בעלויות הכרוכות בהפקתו ובפרסומו של דוח נוסף לעומת התועלת הגלומה במידע זה למשקיעים.

נציין כי **התוספת העשירית** לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, הכוללת את המידע שתאגיד נדרש לתת בהתאם לתקנה 9ג בדבר הנתונים הכספיים המיוחדים לתאגיד עצמו כחברה אם (כלומר, נתוני סולו), ומידע נוסף שיש לכלול בקשר עם התאגיד עצמו בחברה אם, **לא השתנתה בעקבות התיקון לתקנות.**



דגשים נוספים:

התיקון לתקנות נכנס לתוקף מייד

תקנה 9ג תוקנה כך שהיא לא תחול על תאגיד
בנקאי, חברת כרטיסי אשראי ומבטח

התיקון לתקנות לא שינה את האופן שבו יש
לערוך דוח כספי נפרד ואת הגילויים שיש לתת
במסגרתו

לצפייה בתיקון לתקנות, [לחצו כאן](#)

התיקון בין היתר מסתמך על כך שבמקרים בהם ניתנו ההקלות ניתן להסתפק בגילוי שניתן בדוחות המאוחדים (לפי הוראות התקינה החשבונאית) ובשאר פרקי הדוח. כך שעדיין יסופק מידע נרחב, בין היתר, על מצב הנזילות, ניהול ההון החוזר, עמידה באמות מידה פיננסיות, הנחת העסק החי ויכולת העברת משאבים מהחברות הבנות לחברה האם



מידע כספי נפרד – הדרישות העדכניות לאחר התיקון לתקנות בהתאם לסוג התאגיד המדווח

תאגיד קטן ^[1]		
דוח ביניים	דוח שנתי	
נדרש לצרף דוח כספי נפרד, למעט בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד, כולו או חלקו, תוספת מידע מהותי על הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים	נדרש לצרף דוח כספי נפרד, למעט בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד, כולו או חלקו, תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים	הציבור מחזיק תעודות התחייבות ^[2] שהנפיק
פטור מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים	פטור מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים	הציבור לא מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק

^[1] משמעות המונח "תאגיד קטן" הינה בהתאם להגדרתו בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

^[2] לעניין המונח "תעודות התחייבות" התקנות מפנות להגדרה הקבועה בסעיף 35א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; שלפיה "תעודות התחייבות", הן "תעודות המונפקות בסדרה על ידי חברה, אגודה שיתופית או כל תאגיד אחר והמקנות זכות לתבוע מתאגיד כאמור כסף, בתאריך קבוע או בהתקיים תנאי מסויים, ואינן מקנות זכות חברות או השתתפות באותו תאגיד, וכן תעודות כאמור הניתנות להמרה במניות או ניירות ערך המקנים זכות לרכישת תעודות כאמור, אך למעט תעודות שמנפיקה המדינה או המונפקות על פי חוק מיוחד וניירות ערך מסחריים".



מידע כספי נפרד –

הדרישות העדכניות לאחר התיקון לתקנות בהתאם לסוג התאגיד המדווח (המשך)

תאגיד שאינו תאגיד קטן		
דוח שנתי	דוח ביניים	
נדרש לצרף דוח כספי נפרד, למעט בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד, כולו או חלקו, תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים	נדרש לצרף דוח כספי נפרד, למעט בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד, כולו או חלקו, תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים	הציבור מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק
נדרש לצרף דוח כספי נפרד, למעט בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד, כולו או חלקו, תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים	פטור מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים	הציבור לא מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק



ריכוז השפעות התיקון לתקנות בהתאם לסוג התאגיד המדווח





להלן ריכוז השפעות התיקון לתקנות בהתאם לסוג התאגיד המדווח

סוג התאגיד	טרם התיקון לתקנות	השפעת התיקון לתקנות	השינוי
תאגיד קטן			
1. שהציבור מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק	ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	אין שינוי
2. שהציבור <u>לא</u> מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק	ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	פטור מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	פטור מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים ^[1]

^[1] לפי התיקון לתקנות, אם תאגיד שפעל לפי ההקלה האמורה הנפיק תעודות התחייבות לציבור, ההקלה תמשיך לחול עליו בתקופות הדיווח שיסתיימו בתוך 12 חודשים ממועד הנפקת תעודות ההתחייבות לציבור.



להלן ריכוז השפעות התיקון לתקנות בהתאם לסוג התאגיד המדווח (המשך)

סוג התאגיד	טרם התיקון לתקנות	השפעת התיקון לתקנות	השינוי
תאגיד שאינו תאגיד קטן			
1. שהציבור מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק	ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	אין שינוי
2. שהציבור לא מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק	ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ולדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	- ככלל, נדרש לצרף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים <u>פטור</u> מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים	פטור מצירוף דוח כספי נפרד לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות ביניים

ליצירת קשר-

יעל ג'רסי

רו"ח, שותפה וראש המחלקה המקצועית PwC Israel

Yael.gerassi@pwc.com



דורין אבריאן

רו"ח, מנהלת בכירה, המחלקה המקצועית PwC Israel

Dorin.avrian@pwc.com



דליה קרצברון

רו"ח, מנהלת, המחלקה המקצועית PwC Israel

Dalia.karzbrun@pwc.com



©2022 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

"PwC Israel" refers to Kesselman & Kesselman, or, as the context requires, PricewaterhouseCoopers Advisory Ltd. which are member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

At PwC, our purpose is to build trust in society and solve important problems. We're a network of firms in 156 countries with over 295,000 people who are committed to delivering quality in assurance, advisory and tax services. Find out more and tell us what matters to you by visiting us at www.pwc.com. This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice.

You should not act upon the information contained in this publication without obtaining independent professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, Kesselman & Kesselman, PricewaterhouseCoopers Advisory Ltd., their members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.