



הבהרות לעניין דיווח חצי שנתי של תאגיד קטן

מזכר תאגידיים, ניירות ערך ושוק ההון – אפריל (II) 2017

לקוחות יקרים,

בהמשך לתיקון החקיקה שקבע כי תאגיד קטן יעבור לדיווח חצי שנתי (תיקון אשר עדכנו לגביו במזכרים מהחודשים פברואר ואפריל 2017), פרסמה רשות ניירות ערך ביום 24 באפריל 2017 עמדת סגל הכוללת הבהרות לחקיקה ולאופן יישומה וכן שאלות ותשובות הנוגעות לפרשנות החקיקה, כפי שנפרט להלן.

בתאריך 30.3.2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לפיו תאגיד קטן¹ שהציבור לא מחזיק בתעודות התחייבות שהנפיק, יגיש דוחות כספיים בכל חצי שנה ולא בכל רבעון,² כאשר התיקון יחול כבר לגבי דוחות רבעון ראשון 2017 (כלומר, ניתן יהיה שלא לפרסם דוחות אלו).

בהתאם לתיקון, תאגיד קטן פטור לא יידרש לפרסם את דוחות הרבעון הראשון והרבעון השלישי. הקלה זו הינה בבחינת ברירת המחדל, משכך תאגיד קטן פטור שירצה להמשיך ולדווח באופן רבעוני יידרש לקבל החלטה בעניין ואילו תאגיד שירצה שההקלה תחול לגביו לא יידרש להחלטה בעניין ועליו לפרסם דוחות חצי שנתיים בלבד.

על פי עמדת הסגל האמורה על כל תאגיד העומד בהגדרת תאגיד קטן (בין אם הוא מאמץ את ההקלות ובין אם לאו) להודיע עד ליום 31.5.2017 על מתכונת הדיווח הצפויה שלו. במסגרת הדיווח המידי יש לציין גם מהי התקופה הרלוונטית אשר ביחס אליה תחול לראשונה מתכונת הדיווח העדכנית בה בחר.

תאגיד קטן פטור אשר בחר שלא לאמץ את ההקלה, יהיה רשאי להחליט, אחת לשנה קלנדרית, ברבעון הראשון של אותה שנה (כלומר, עד ה-31.3), לאמץ את ההקלה מכאן ואילך. תאגיד קטן פטור יוכל, בכל זמן, לחזור בו מאימוץ ההקלה, ולשוב למתכונת הדיווח הרבעוני. יודגש כי החלטה על שינוי מתכונת הדיווח תחייב בפרסום דיווח מידי.

¹ תאגיד קטן הינו תאגיד העומד בתנאים הבאים:

שווי המניות או יחידות ההשתתפות בבורסה היה נמוך משלוש מאות מיליון שקלים חדשים; לעניין תאגיד שתעודות התחייבות שהנפיק מוחזקות בידי הציבור – הערך הנקוב של תעודות ההתחייבות שבמחזור נמוך ממאתיים מיליון שקלים חדשים.

יצוין כי במסגרת התיקון תוקנה הגדרת 'תאגיד קטן' כך שתכלול כל תאגיד שניירות הערך שלו מוחזקים בידי הציבור אך אינם נסחרים בבורסה.

² למען הסר ספק, מובהר כי ההקלה רלוונטית רק לתאגיד קטן אשר מדווח בהתאם לפרק ו' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק"), והיא אינה רלוונטית לתאגידיים ברישום כפול המדווחים בהתאם לפרק ה' לחוק.



אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'
Agmon & Co. Rosenberg Hacoheh & Co.

תאגיד קטן פטור אשר הינו חברה כלולה מהותית של תאגיד מחזיק שאינו תאגיד קטן פטור, לא יוכל להינות מהקלה זו וימשיך להיות מחויב בפרסום דוחות רבעונים.

בנוסף לאמור לעיל כוללת עמדת הסגל הוראות לעניין המבחנים להגדרת "תאגיד קטן פטור", המעבר ממתכונת דיווח אחת לשניה, הצגת מספרי השוואה ועוד.

לקריאת עמדת סגל רשות ניירות ערך לחצו [כאן](#).

לקריאת מזכרנו הקודמים מהחודשים פברואר ואפריל לחצו [כאן](#) ו**כאן**, בהתאמה.

מזכר לקוחות זה אינו מהווה יעוץ משפטי ומוגש כשירות לקהל לקוחותינו.

נשמח לסייע ולייעץ בכל שאלה שמתעוררת,

[איריס ציבולסקי-חביליו](mailto:irisc@agmon-law.co.il), יועצת, [תאגידים, ניירות ערך ושוק ההון](#), : irisc@agmon-law.co.il

[שיראל גוטמן עמירה](mailto:shirel@agmon-law.co.il), שותפה וראשת [תאגידים, ניירות ערך ושוק ההון](#) (משותפת), shirel@agmon-law.co.il

[אורי רוזנברג](mailto:urir@agmon-law.co.il), שותף, ראש מחלקת [תאגידים, ניירות ערך ושוק ההון](#) (משותף), urir@agmon-law.co.il

מחלקת תאגידים, ניירות ערך ושוק ההון,

אגמון ושות', רוזנברג הכהן ושות'

<http://www.agmon-law.co.il> תאגידים ניירות ערך ושוק ההון