

# עדכונים לקראת הדוח התקופתי לשנת 2021



## לקוחות יקרים,

לקראת הכנת הדוח השנתי לשנת 2021, נבקש לעדכנכם במספר פרסומי רשות ניירות ערך המשפיעים על אופן האישור והגילוי בדוח שנתי זה.

### 1. גילוי בדבר צבר הזמנות כשמדובר בהזמנות שאינן מחייבות

בחודש אוקטובר 2021 פרסמה רשות ני"ע ("הרשות") שו"ת בנושא הגילוי לו נדרש תאגיד אשר יש לו הזמנות שאינן בהכרח מחייבות את הלקוח. לפי הרשות, צבר הזמנות הוא הזמנות מחייבות אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים. לכן, אם מדובר בהזמנות שאינן מחייבות כגון: ללקוח קיימת זכות ביטול שאינה כוללת תשלום פיצוי משמעותי, הזמנות שיהפכו למחייבות בהתקיימות תנאים מתלים, אופציות לרכישה של סחורה או שירותים הניתנת למימוש לפי החלטת הלקוח בלבד, וכיו"ב, לא ניתן להציגן כחלק מצבר הזמנות של התאגיד. תאגיד אשר רוצה להציג את הגילוי אודות ההזמנות הלא מחייבות יכול להציג אותן בנפרד מצבר ההזמנות, תוך מתן גילוי המסביר מדוע ההזמנה לא מחייבת.

למעבר לשו"ת לחצו [כאן](#)

### 2. חובה להסמיך שלושה נושאי משרה שונים לחתימה על הדו"חות הכספיים בשם התאגיד-

#### יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

בחודש אוקטובר 2021 פרסמה הרשות שו"ת בנושא חתימה על הדוחות הכספיים. הרשות הבהירה כי בהתאם לתקנות 9(ה) ו-46 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, (להלן: "תקנות הדוחות"), כאשר אותו אדם מכהן בכמה תפקידים שבעליהם נדרשים לחתום על הדוחות הכספיים, נדרש הדירקטוריון להסמיך דירקטור נוסף לחתום על הדוחות הכספיים (שאינו נמנה על אחד משני החותמים האחרים), כך ששלושה נושאי משרה שונים יחתמו על הדוחות.

לעמדת סגל הרשות בנושא זה לחצו [כאן](#)

### 3. ביטול חובת פירוט שעות רואי החשבון המבקרים בדוח הדירקטוריון

ביום 29 בדצמבר 2021 פורסם ברשומות תיקון לתקנות הדוחות אשר מבטל את החובה לפרט את כמות שעות העבודה של רואי החשבון המבקרים בדוח הדירקטוריון (החובה לפרט את סכומי שכר הטרחה נותרה בעינה).

לתיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) - התשפ"ב-2021 לחצו [כאן](#).

### 4. כללי התנהגות מוצעים לדירקטורים לקידום איכות הביקורת על הדוחות הכספיים

במסגרת כללי התנהגות מומלצים שפרסמה רשות ניירות ערך היא מתייחסת בין היתר לתהליך ביקורת רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים. לעניין זה היא ממליצה כי וועדת מאזן תקיים את הדיונים הבאים (יצוין כי מדובר בהמלצות ולא בחובה):

- לפני ביצוע הביקורת – ועדת הביקורת תדון עם רואה החשבון באסטרטגיית הביקורת אותה מתכוון ליישם רואה החשבון המבקר ותבקש מענה לנושאים מהותיים בדוחות וכן לסיכונים להצגות מוטעות שמועלים על ידי הוועדה ועל ידי רואה החשבון; עוד נאמר כי ראוי שוועדת הביקורת תוודא כי הנהלת החברה תדאג לתיעוד המידע הרלוונטי העומד בבסיס הערכותיה ששימשו בדוחות הכספיים (כגון: ביסוס אומדנים ושיקולי דעת בהם נעשה שימוש וכד'), ותעודד שיתוף פעולה מלא מצידה של ההנהלה עם רואה החשבון המבקר.
- בעת ביצוע הביקורת - קיום פגישות של ועדת המאזן עם רואה החשבון המבקר לעדכון בבעיות או באתגרים שצפים בתקופת הביקורת;
- בסיום תקופת הביקורת וטרם אישור הדוחות הכספיים – ראוי שוועדת המאזן תבחן האם רואה החשבון המבקר פעל בהתאם לתוכנית הביקורת כמתוכנן, תוך בירור פשר הסטיות, אם ישנן.
- כחלק מהיערכות התאגיד לתקופת הדיווח הבאה – ראוי שוועדת המאזן תדון עם רואה החשבון המבקר בנושאים המשמעותיים שזוהו במהלך הביקורת ועשויים להיות רלוונטיים לדוחות בתקופות הבאות.

לעמדת הרשות לחצו [כאן](#)

### 5. המלצות רשות ניירות ערך אודות גילוי בנוגע לאחריות תאגידית וסיכוני ESG

בחודש אפריל 2021 פרסמה רשות ניירות ערך עמדה המעודדת חברות לפרסם דוח על אחריות תאגידית אך קובעת שאין חובה לעשות כן.

הרשות קובעת כי פרסום דוח אחריות תאגידית שנתי יכול שייעשה באתר האינטרנט של כל תאגיד מדווח. כמו כן, תאגיד שירצה בכך, יוכל לשלוח לרשות עותק מדוח האחריות אותו הוא פרסם, בכדי שזה יפורסם בעמוד ייעודי באתר הרשות. פרסום כאמור, אם ייעשה, לא יהיה תחת תחולת חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו.

ואולם, אם תאגיד יבחר לפרסם דוח אחריות תאגידית כדוח מיידי במגנ"א, הוא יהיה כפוף לתחולת דיני ניירות ערך.

הרשות ממליצה לערוך את דוח האחריות התאגידית על בסיס קריטריונים בינלאומיים מקובלים, דוגמת GRI או SASB וכן לפרסם את הדוח בסמוך למועד פרסום הדוח התקופתי בגין שנת הדיווח הרלבנטית.

למעבר להמלצת הרשות לחצו [כאן](#).

#### 6. עמדת הרשות בנושא עבירות ניירות ערך תוך שימוש במרחב הקיברנטי

בהמשך לעמדת סגל 105-33 (ראו קישור [כאן](#)) העוסקת בחובות הגילוי בנושא סייבר, ולהודעת רשות ניירות ערך מדצמבר 2020, (ראו קישור [כאן](#)), לפיה על תאגיד מדווח שנפגע כתוצאה מאירוע סייבר לבחון האם האירוע מקים חובת דיווח לציבור, הן בדוח מידי והן במסגרת הדיווחים התקופתיים התאגיד, פרסמה הרשות בחודש יולי 2021 עמדת סגל נוספת. מטרת עמדת הסגל החדשה היא להציג מאפיינים העשויים להצביע על סיכון לביצוע עבירות ניירות ערך תוך שימוש במרחב הקיברנטי והיא נועדה לשמש כלי עזר לפעילים בשוק ההון, לממוני אכיפה פנימית וציות ולאחרים העוסקים בתחום, בבואם לבצע ניהול סיכונים הנוגע להתמודדות עם עבירות ניירות ערך במרחב הקיברנטי. הרשות מציינת כי היא רואה בפשיעת סייבר כאחד האיומים הצומחים בשוקים פיננסיים בעולם. לפי הרשות, תקיפות סייבר עלולות לאיים על חוליות שונות בשרשרת אספקת השירותים לציבור בשוק ההון, שאחת מהן היא תאגידים מדווחים שכספי הציבור מושקעים בהם.

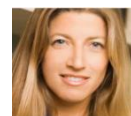
נזכיר כי, במסגרת עמדת סגל 105-33 הרשות קובעת כי הגילוי נדרש, הן בתיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי והן בדוח הדירקטוריון. לעניין הדוח התקופתי ההתייחסות לנושא הסייבר נדרשת הן במסגרת גורמי הסיכון (אם קיים בתאגיד סיכון סייבר מהותי הרלוונטי לפעילותו, על הגילוי בדבר סיכון זה לכלול תיאור בעניינו, התייחסות לקיומה של מדיניות הגנה, פיקוח על יישומה ובדיקת האפקטיביות שלה) והן במסגרת הדיווח על אירוע או עניין מהותי – אם היה אירוע סייבר מהותי בתקופה. לעניין דוח הדירקטוריון קובעת הרשות כי ככל שהתאגיד סבור שחשיפתו לסיכונים סייבר הפכה בשנת הדוח למהותית יותר להבנת פעילותו באופן כללי, או אם אירעו תקיפה או תקיפות סייבר בעלי השפעה מהותית על אחד או יותר מסעיפי הדוחות הכספיים (מאזני או תוצאתי), יובאו הסברי הדירקטוריון בעניין זה. הסברי הדירקטוריון ייתכן ויידרשו אף אם אין לאירוע השפעה ישירה על הדוחות הכספיים אך פרטי האירוע תוארו כחלק מתיאור עסקי התאגיד בהתאם לתקנה 8 לתקנות הדוחות. כך למשל, אם תאגיד רכש ביטוח סייבר.

למעבר לעמדת הרשות לחצו [כאן](#).

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

נשמח לסייע ולייעץ בכל שאלה שמתעוררת.

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



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

