סוראיה מידן ושות'
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'

מידע כספי נפרד (דוח סולו)
הצעת חקיקה

חוזר חשבונאות ושוק ההון

30 במארס 2015

לאחרונה פרסמה רשות ניירות ערך הצעת חקיקה מעודכנת להערות הציבור בדבר מידע כספי נפרד (סולו). בהתאם להצעה, מידע כספי נפרד יערך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ללא התאמות, למעט אפשרות להכללת חברות מטה (דוח סולו מורחב).

התקינה הבינלאומית אינה מחייבת ישות להציג מידע כספי נפרד (סולו),[1] למרות שלמידע זה על פי רוב חשיבות משמעותית לחלק ניכר מהמשתמשים בדיווח הכספי, ובעיקר לנותני האשראי לתאגיד. לאור החשיבות של מידע כספי נפרד, נקבע במסגרת חקיקה כי על תאגיד מדווח לכלול מידע כספי נפרד, מסוקר או מבוקר לפי העניין.[2]

בחודש מארס 2014 פרסמה רשות ניירות ערך (להלן: "**הרשות**") הצעה לתיקון הוראות הגילוי בנושא מידע כספי נפרד. למן פרסום ההצעה הנ"ל, בחודש אוגוסט 2014, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 27 (IAS), בדבר דוחות כספיים נפרדים (להלן: "**תקן 27**"), המאפשר למדוד השקעות בחברות מוחזקות, בדוחות הכספיים הנפרדים, גם לפי שיטת השווי המאזני.[3]

לאור הערות הציבור להצעת החקיקה מחודש מארס 2014 והתיקון לתקן 27, ביצע סגל הרשות בחינה מחודשת של מודל המידע הכספי הנפרד שיש להחיל על תאגידים מדווחים, ופרסם בפברואר 2015 הצעת חקיקה מעודכנת להערות הציבור בעניין מידע כספי נפרד.

---

[1] יושם לב כי חברות המיישמות תקינה ישראלית נדרשות להציג דוחות סולו. כמו כן, ישות נדרשת להציג דוח סולו לצורכי מס הכנסה.

[2] תקנה 9ג' ותקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

[3] התיקון לתקן 27 אינו משנה את חלופות המדידה האחרות בתקן– עלות ושווי הוגן.

ככלל, הגיע סגל הרשות למסקנה שמטעמים רבים נכון יותר להיצמד לכלל חשבונאי מוסדר שממילא מאפשר כיום גם יישום חלופת מדידה לפי שיטת השווי המאזני, וזאת חלף מצב בו הרשות תתערב בהוראות אלו ותיקבע הוראות מדידה הנוגעות לדוח סולו. בכך, מידת מעורבות הרשות בקביעת הוראות מדידה תהיה מזערית ככל הניתן ותתמקד רק בנושא של מידע כספי סולו "מורחב" (תאגיד בצירוף חברות מטה).

להלן עקרונות הצעת החוק המעודכנת:

1. המידע הכספי יערך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ללא התאמות, למעט האמור בסעיף 5 להלן.
2. לא ידרשו דוחות כספיים נפרדים מלאים, אלא מידע נפרד מסוים הכולל: דוח על המצב הכספי, דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ודוח על תזרימי המזומנים. המידע לא יכלול ביאורים מלאים.
3. המידע הכספי הנפרד ייכלל במסגרת פרק המימון והנזילות.
4. המידע הכספי הנפרד יפורסם על ידי התאגיד מידי רבעון.
5. המידע הכספי יוכל להיערך על בסיס "סולו מורחב", דהיינו התאגיד בשילוב חברות מטה.
6. תעוגן הוראת פטור מפורשת בתקנות ביחס למידע כספי נפרד, כאשר סף הפטור ממידע כספי נפרד יקבע בהתייחס למבחן "מהותיות" (חלף עיקרון הזניחות המשמש כיום).
7. יינתן גילוי לגבי סכומי דיבידנד, דמי ניהול, ריבית והחזרי הלוואות שקיבל התאגיד מתאגידים המוחזקים על ידו, בפירוט לפי תאגידים מוחזקים, וכן ייכלל מידע בדבר התקשרויות בין התאגיד לבין התאגידים המוחזקים על ידו. מידע זה יינתן במסגרת הדוח התקופתי, ובמסגרת הדיווח הרבעוני יובא עדכון בעניין ההתקשרויות בין התאגיד לבין התאגידים המוחזקים על ידו, ככל שחלו שינויים מהותיים בעניין זה ממועד הדוח התקופתי.

השינויים העיקריים בהצעת החקיקה המעודכנת ביחס להצעת החקיקה ממארס 2014 הינם:

1. ביטול הדרישה לעריכת התאמות למידע הכספי הנפרד, למעט האפשרות להצגת דוח סולו מורחב (דוח סולו כולל חברות מטה).
2. הוספת הדרישה להציג נתונים בדבר דוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

שאלות להערות ציבור:

מעבר לפרסום המתווה המוצע, מבקש סגל הרשות את התייחסותו הפרטנית של הציבור לשאלות הבאות:

1. **אופן מדידת השקעות בחברות מוחזקות** - האם לאפשר מדידת השקעות בחברות מוחזקות בהתאם לכל אחת מהחלופות המותרות לפי IAS 27 (שווי הוגן, עלות, או שווי מאזני) או לחייב עריכת המידע הכספי הנפרד בהתאם לשיטת השווי המאזני בלבד.
2. **ביקורת/סקירת רואי חשבון -** האם יש לכלול את המידע הכספי הנפרד כחלק מפרק המימון והנזילות (כמוצע בהצעת החקיקה), או לחילופין לפרסמו כחלק מהדוחות הכספיים, במסגרת הביאורים, באופן שבו מידע זה יהיה מבוקר או סקור, לפי העניין, כחלק מהדוחות הכספיים.
3. **סולו מורחב -** האם לאפשר לדווח על מידע כספי נפרד יחד עם חברות מטה.
4. **היקף חובת הדיווח -** האם יש מקום להבחנה בין חברות מניות בלבד לבין חברות שהציעו לציבור (רק או בנוסף למניות) אגרות חוב, באשר להחלת חובת הדיווח על מידע כספי נפרד.
5. **תדירות הדיווח -** האם יש מקום לחייב מתן מידע כספי נפרד מידי רבעון (בדומה למצב כיום) או לאמץ משטר דיווח אחר (בין אם דיווח שנתי בלבד או חצי שנתי) וכן האם על תדירות זו להיות קשורה להיקף חובת הדיווח כמצוין לעיל.

הערות הציבור תתקבלנה עד ליום 30 באפריל 2015.

אנו עומדים לרשותכם לכל מידע נוסף, ככל שיידרש.

בכבוד רב,

סוראיה מידן ושות'
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

חוזר זה נועד למסירת מידע כללי בלבד. אין לראות בחומר המתפרסם בחוזר זה משום ייעוץ או חוות דעת כלשהיא. לפני נקיטת צעדים כלשהם אנו ממליצים על קבלת ייעוץ מקצועי.

אם אינך מעוניין לקבל הודעות נוספות מהתפוצה נא לחץ כאן.

לכל בעיה או שאלה נא לפנות ל- info@soraya.co.il

תודה.

סוראיה מידן ושות', רואי חשבון.