

גילוי בדבר הצגה מחדש של דוחות כספיים

מחלקה מקצועית - ספטמבר 2011

ביום ה-4 בספטמבר 2011 פרסם סגל הרשות טיוטת הנחייה להערות הציבור בנושא גילוי בדבר הצגה מחדש של דוחות כספיים (להלן: "טיטוטת ההנחיה"). טיוטת ההנחיה עוסקת במתן הנחיות באשר לגילוי שיש לתת, עם היוודע לתאגיד על דבר קיומה של טעות מהותית המחייבת את תיקון הדוחות הכספיים וזאת הן במסגרת דיווח המיידית אודות הצגה מחדש של דוחות כספיים, והן במסגרת **דוח הדירקטוריון** המצורף לדוחות כספיים בהם נכלל תיקון טעות מהותית.

רקע

הדוחות הכספיים של תאגיד (להלן - "הדוחות") מהווים חלק מרכזי מהליך הדיווח הכספי של התאגיד. מטרת הדוחות הינה לספק מידע לגבי המצב הכספי, הביצועים והשינויים במצב הכספי של התאגיד, אשר יהא שימושי למגוון רחב של משתמשים בקבלת החלטות כלכליות.

קיומן של **טעויות מהותיות** בדוחות עשוי לפגום ביכולתם של המשתמשים בהם לנתח ולהעריך את ביצועי התאגיד. לפיכך, על מנת להבטיח את אמינות ומהימנות הדיווחים הכספיים של תאגידים ואת יכולת המשתמשים לקבל החלטות השקעה באופן מושכל על בסיס סט עובדות נכון ומלא, קיימת חשיבות רבה במתן גילוי אודות טעויות מהותיות בדוחות, ופרטים בדבר תיקונן. לעמדת הרשות, קיומה של טעות מהותית בדוחות כספיים כפי שפורסמו בעבר, המחייבת את תיקונם, הינה בגדר "אירוע או עניין" שיש לדווח עליו בדוח מיידית בהתאם לתקנה 36(א) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים. זאת, הואיל וטעות מהותית מהווה אירוע החורג מעסקי התאגיד הרגילים בשל טיבו, היקפו או תוצאתו האפשרית. **משכך, נדרש תאגיד לפרסם דיווח מיידית במקום בו התגלתה טעות מהותית המחייבת תיקון של הדוחות כאמור.**

בנוסף, על מנת שהמשקיע יוכל להעריך את כלל השלכות הטעות המהותית ותיקונה על הדוחות, וכן להעריך את הבחינה והדיונים שקיימו האורגנים של התאגיד בנושא, **רואה הרשות חשיבות במתן התייחסות של הדירקטוריון להצגה מחדש של הדוחות הכספיים במסגרת דוח הדירקטוריון שיצורף לדוחות הכספיים בהם בוצע תיקון הטעות המהותית.**

על רקע האמור, ובשים לב לחשיבות המידע בדבר קיומן של טעויות מהותיות בדוחות, השלכותיהן על הדוחות והשפעות תיקונן, ועל מנת לייצר אחידות בפרטי הגילוי שנדרש לתת במסגרת הדיווחים על תיקון טעות כמפורט לעיל, מוצע לקבוע במסגרת הנחיה זו את פרטי הגילוי בעניין.

עיקרי טיוטת ההנחיה

המידע שיינתן במסגרת דיווח מיידית:

הדוח המיידית אודות קיומה של טעות מהותית בדוחות, יכלול את כל היבטי הגילוי הבאים:

- כל פרט החשוב למשקיע לצורך הבנת הטעות המהותית;
- השלכותיה על הדוחות והשפעת תיקונה;
- פרטים בדבר המועד בו נודע לראשונה לתאגיד על דבר קיומה;
- זיהוי כל התקופות אשר הדוחות הכספיים לגביהן כוללים טעות מהותית;
- תיאור תיקון הטעות, לרבות סכומי התיקון;
- פירוט זהות האורגנים שדנו בשאלת קיומה של הטעות ותיקונה; וכן-
- אופן תיקון הדוחות הכספיים הכוללים את הטעות המהותית תוך פירוט לוחות זמנים לפרסומם.

המידע שיינתן במסגרת דוח הדירקטוריון:

דוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי או הרבעוני בו בוצע תיקון הטעות המהותית, יכלול, לכל הפחות, התייחסות של הדירקטוריון להצגה מחדש של הדוחות הכוללת את ההיבטים הבאים:

- תיאור עובדתי של הטעות, מהותה, הסעיפים בדוחות הכספיים שהושפעו כתוצאה מקיומה וסכומי ההשפעה, פרטים בדבר תיקון הטעות לרבות הסעיפים שהושפעו וסכומי התיקון וכן כל פרט נוסף רלוונטי הנדרש לשם הבנת הטעות ואופן תיקונה;
- השלכות הטעות על מסקנת הדירקטוריון והנהלת התאגיד בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי, אשר הובאה במסגרת דוחות התאגיד לתקופות שתוקנו;
- פירוט מנגנונים אותם החליט דירקטוריון התאגיד ליישם וכלים בהם החליט לנקוט בעקבות הטעות, בכדי למנוע הישנותן של טעויות בדיווח הכספי;
- התייחסות הדירקטוריון לשאלה האם תיקון הטעות הוביל להשפעות מהותיות על עסקי התאגיד ו/או יצר לתאגיד חשיפות שונות כתוצאה משינוי מדידה בדוחות בעקבות תיקון הטעות, לדוגמה, האם וכיצד השפיעה הטעות המהותית על:

1. עמידת התאגיד באמות מידה פיננסיות שנקבעו בקשר עם התחייבויות פיננסיות (תידרש התייחסות לאמת המידה שהופרה ותתואר החשיפה לתאגיד בקשר עם הפרתה);
2. מצבו הפיננסי של התאגיד, נזילותו והשפעה על הנחת "העסק החי";
3. עמידת התאגיד במבחני החלוקה, לעניין דיבידנדים שהוכרוזו וטרם חולקו, והאם בכוונתו, ככל שבעקבות התיקון הוא אינו עומד במבחני החלוקה, לבטל את החלוקה או לפנות לבית משפט לצורך אישורה;
4. עמידת התאגיד במבחני החלוקה לעניין דיבידנדים שהוכרוזו וחולקו, והחשיפה הקיימת לו בקשר עם חלוקות אלו;
5. תגמולי עובדים, תגמולי נושאי משרה בכירה בתאגיד וסכומים המשולמים לבעלי השליטה בתאגיד מכוח הסכמי ייעוץ או ניהול עימם, והאם בכוונת התאגיד, ככל שבעקבות התיקון חלו שינויים בזכאות לתגמול או בסכומי, לדרוש החזר סכומים ששולמו ולאחר תיקון הטעות התברר כי לא קיימת זכאות לקבלם, או לחילופין להוסיף סכומי תגמול שלא שולמו ובעקבות תיקון הטעות התברר כי קמה זכות לקבלם;
6. מחויבות התאגיד לתשלומים הנגזרים מביצועים כספיים בקשר עם עסקאות רכישת פעילות ו/או רכישת נכסים ו/או מכירת פעילות וכדומה (תשלומי תמורה מותנית לרבות החזר סכומים שנתקבלו על ידי התאגיד).

למען הסר ספק מובהר כי דרישות הגילוי ההנחיה שפורטו לעיל אינן מהוות רשימה סגורה וממצה של פרטים אותם נדרש תאגיד לכלול במסגרת דיווח מיידית ובמסגרת דוח הדירקטוריון, בהתאמה, בקשר עם טעות מהותית ותיקונה. על תאגיד לכלול כל מידע אשר עשוי להיות חשוב למשקיע סביר.

בנוסף, יובהר כי טיוטת ההנחיה אינה עוסקת בקביעת אמות מידה להערכת מהותיות של טעות לצורך תיקון דוחות כספיים, אלא במתן הנחיות באשר לגילוי שנדרש לתת כאשר נודע לתאגיד על דבר קיומה של טעות מהותית המחייבת את תיקון הדוחות כאמור. במקביל, פורסמו להערות ציבור עדכון החלטה מספר 4-99 בעניין קיום מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדת סגל משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים (ראו מזכר נפרד בנושא).

לכשתאושר, תחילתה של ההנחיה תהא ממועד פרסומה.

הערות ותגובות הציבור לטיטת ההנחיה באשר לפרטי הגילוי הנדרשים אודות הטעות המהותית במסגרת הדיווח המיידני ודוח הדירקטוריון תתקבלנה עד יום 13 באוקטובר 2011.

בברכה,

המחלקה המקצועית