



**ר ש ו ת נ י י ר ו ת ע ר ך**  
**ISRAEL SECURITIES AUTHORITY**

CHAIRMAN

יושב ראש

יו באדר א' התשע"א  
21 בפברואר 2011

**הנדון: הנחיית גילוי בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים**  
הנחיה לפי סעיף 36א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968

הריני מודיע על פרסום הנוסח המחייב של ההנחיה הרצ"ב.

בכבוד רב,  
  
פרופ' זוהר גושן



## רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

### גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

#### דברי הסבר

#### רקע

הדוחות הכספיים של תאגיד (להלן – **הדוחות**) מהווים כלי דיווח ראשון במעלה, המציג למשתמשי הדוחות פרטים כמותיים ואיכותיים בדבר התאגיד, בכל הנוגע למצבו הכספי ותוצאות פעולותיו. בהתאם להוראות סעיפים 92(א) ו-171(ג) לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן – **"חוק החברות"**), הסמכות לאישור הדוחות הכספיים מסורה לדירקטוריון החברה.

אמינותם של הדוחות הכספים הינה אבן יסוד לפעילות תקינה של שוק ההון, ופגיעה בהם מערערת את אמון הציבור בשוק זה ואת נכונותו להשקיע בו. לכן, נודעת חשיבות רבה לקיומו של תהליך דיווח כספי ראוי, הכולל דיון מעמיק ומקצועי בנושאים העולים מן הדוחות הכספיים טרם אישורם.

על רקע האמור, נקבעה בתקנה 10(ב)15 או 48(ג)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן – **"תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"**), כי יובאו פרטים בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים של התאגיד כמפורט בתקנת המשנה האמורה.

במסגרת תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע – 2010 (להלן – **"תקנות אישור דוחות כספיים"** או **"התקנות"**), נקבעו כללים בעניין הליך אישורם של דוחות כספיים בחברה ציבורית<sup>1</sup>.

בהתאם להוראות התקנות, דוחות כספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון רק לאחר שהתקיים הליך אישור ששלבו נקבעו בתקנות, ובכלל זה דיון בדוחות הכספיים במסגרת ועדה ייעודית לבחינת הדוחות הכספיים. על ועדה זו לגבש המלצה לדירקטוריון בכל אחד מהנושאים המפורטים בתקנות ולהעביר אותה לדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון, תוך שדיווחה לו על כל ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך בחינתה. על הוועדה לזמן את רואה החשבון המבקר לשיבותיה

<sup>1</sup> למעט חברה ציבורית שניירות הערך שלה הוצעו לציבור בחו"ל בלבד או שהם רשומים למסחר בבורסה בחו"ל בלבד.

ולחודיע על קיום הישיבות גם למבקר הפנימי שיהיה רשאי להשתתף בהן. אישור הדוחות על ידי הדירקטוריון יבוצע רק לאחר שקיים דיון בהמלצות הוועדה.

התקנות יחולו ביחס לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010 ואילך. לכן, בהתאם להוראות התיקון, דוחות כספיים של חברה ציבורית הערוכים ליום 31 בדצמבר 2010 ואילך יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון, רק לאחר שהתקיים ההליך האמור בתקנות.

**על רקע האמור, ובשים לב לחשיבות המידע בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים לציבור המשקיעים, מוצע לקבוע במסגרת הנחיה זו פרטי הגילוי בעניין עמידת תאגיד מדווח (שהינו בגדר חברה ציבורית כמשמעותה בתקנות) בהוראות תקנות אישור דוחות כספיים. מוצע לקבוע כי הגילוי בהתאם להנחיה זו יינתן לצד הגילוי הניתן בהתאם לתקנה 10(ב)15 או 48(ג)14 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, לאור הקרבה העניינית בין דרישות גילוי אלה.**

#### **עיקרי ההנחיה**

בהתאם להוראות ההנחיה, תיתן חברה ציבורית, במסגרת דוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי ולדוח הרבעוני, גילוי אודות הליך אישור הדוחות הכספיים, ובכלל זה –

- א. גילוי האם הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הינה ועדת הביקורת.
- ב. גילוי לגבי מספר חברי הועדה, זהותם, מי משמש כיו"ר הועדה, מי מחברי הועדה הינם דירקטורים בלתי תלויים או דירקטורים חיצוניים, האם הם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, וכן האם יש להם את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים, לרבות מתן הצהרה בעניין זה, תוך פירוט השיקולים שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כמי שיש להם היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ו/או כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.
- ג. ציון שמות נושאי המשרה, בעלי העניין, בני משפחתם ו/או מי מטעמם שנכחו בכל אחת מישיבות הועדה, וכן התייחסות הדירקטוריון האם להנחת דעתו הועברו המלצות הוועדה, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, לאור היקף ומורכבות ההמלצות, בציון פרק הזמן אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר (במונחי ימי עסקים).
- ד. פירוט התהליכים שנקטו על ידי הוועדה לצורך גיבוש המלצתה לדירקטוריון.

\* \* \*



## רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

### גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

(הנחיה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק"))

#### 1. הגדרות

בהנחיה זו-

"בן משפחה" – כמשמעותו בסעיף 1 לחוק.

"דוח הדירקטוריון" – כמשמעותו בתקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן – "תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים") וכמשמעותו בתקנה 48 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

"בעל עניין", "דוח רבעוני" ו"דוח תקופתי" – כהגדרתם בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

"דירקטור בלתי תלוי" – כהגדרתו בסעיף 219 לחוק החברות.

"דירקטור חיצוני" - כהגדרתו בסעיף 240 לחוק החברות.

"הוועדה", "הצהרה", "ועדה לבחינת הדוחות הכספיים", "חברה" – כמשמעותם בתקנות אישור הדוחות הכספיים.

"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999.

"מומחיות חשבונאית ופיננסית" – כמשמעותה בתקנה 1 לתקנות מומחיות חשבונאית ופיננסית.

"נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

"תקנות אישור הדוחות הכספיים" - תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע – 2010.

"תקנות מומחיות חשבונאית ופיננסית" - תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.

#### 2. גילוי

חברה תכלול בדוח התקופתי ובדוח הרבעוני, במסגרת דוח הדירקטוריון, גילוי אודות הליך אישור הדוחות הכספיים, כמפורט להלן:

### 2.1. הועדה

יצוין האם הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הינה ועדת הביקורת.

### 2.2. חברי הועדה

יצוין מספר חברי הועדה, ולגבי כל אחד מחברי הועדה יפורט האמור להלן<sup>2</sup>:

- א. שמו;
- ב. אם הוא דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני;
- ג. אם הוא יושב ראש הועדה לבחינת הדוחות הכספיים;
- ד. אם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית;
- ה. יפורטו כישוריו, השכלתו, ניסיונו והידע שלו שבהסתמך עליהם החברה רואה אותו כמי שיש לו היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ו/או כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית;
- ו. אם נתן הצהרה עובר למינויו.

### 2.3. הליך אישור הדוחות הכספיים

- ייתכן גילוי לגבי הליך אישור הדוחות הכספיים בעניינים הבאים -
- א. ציון שמו ותפקידו של כל נושא משרה בכירה, בעל עניין, בן משפחה של מי מאלה ו/או מי מטעמו, שנכח בכל אחת משיבות הועדה;
  - ב. האם להנחת הדירקטוריון הועברו המלצות הועדה זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, לאור היקף ומורכבות ההמלצות, בציון פרק הזמן אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר (במונחי ימי עסקים);
  - ג. פירוט התהליכים שננקטו על ידי הועדה לצורך גיבוש המלצתה לדירקטוריון;

### 3. תחולה

הנחיה זו לא תחול על תאגיד בנקאי כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי) ועל מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981;

### 4. תחילה

תחילתה של הנחיה זו בדוחות התקופתיים לשנת 2010.

---

<sup>2</sup> במסגרת הדוח הרבעוני ניתן לכלול מידע כאמור על דרך של הפניה לדוח התקופתי בהתייחס לכל אחד מחברי הועדה.