

## רשות ניירות ערך

### FAQ 8: הבהרה לעניין דוחות כספיים שיצורפו לתשקיפים

דצמבר 2007

תקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף, מבנהו וצורתו) (הוראת שעה), התשס"ז 2006 (להלן – "התקנות") קובעות, בין היתר, הוראות לעניין הדוחות הכספיים שיכללו במסגרת תשקיף המוגש על ידי תאגיד העורך את דוחותיו הכספיים בהתאם לתקני ה-IFRS.

בעקבות שאלות רבות שהופנו לרשות, מובאת להלן, טבלה המבהירה אילו דוחות כספיים יש לכלול בתשקיף, כתלות בעיתוי ההנפקה ובמועד האימוץ של תקני ה-IFRS. מובהר, כי מקום בו יצורפו לתשקיף דוחות כספיים הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות קודמים, ייכללו בדוחות אלה ביאור התאמה, כנדרש בתקנות, בין ערכי הסעיפים בדוחות הכספיים כאשר הם מוצגים בהתאם לכללי חשבונאות קודמים לבין הערכים בהם היו מוצגים, לו היו הדוחות ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS (להלן – "ביאור התאמה"). כמו כן, בהתאם לנדרש בתקן דיווח כספי בינלאומי 1 (IFRS 1), וכתלות בעיתוי ההנפקה ובמועד האימוץ של תקני ה-IFRS, עשוי להידרש צירוף של ביאור התאמה לדוחות הכספיים הערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS שיכללו בתשקיף.

**ההבהרות המפורטות בטבלה להלן, חלות הן על תשקיפים של תאגידים מדווחים, והן על תשקיפים של תאגידים שזוהי ההצעה הראשונה שלהם לציבור (IPO).**

מודגש כי הטבלה נועדה לשם הבהרה בלבד, ואיננה מחליפה את האמור בתקנות. כמו כן, למען הסר ספק, ולפי הכללים הרגילים, יתכן כי בהתאם לעיתוי מתן ההיתר ופרסום התשקיף, יידרש גם צירוף של תמצית דוחות כספיים ביניים של הרבעון העוקב, בנוסף לדוחות שיכללו על פי האמור בטבלה שלהלן.

מועד האימוץ לראשונה של תקני ה-IFRS	מועד ההנפקה	דוחות כספיים הערוכים לפי תקני ה-IFRS, שיכללו בתשקיף <sup>1</sup>	דוחות כספיים הערוכים לפי כללי חשבונאות קודמים (תקני חשבונאות ישראליים), שיכללו בתשקיף <sup>2</sup>
אימוץ לראשונה בשנת 2006 (בדוחות כספיים רבעוניים או בדוחות הכספיים השנתיים).  דהיינו, מועד המעבר לתקני IFRS <sup>3</sup> הוא ה-1 בינואר 2005	הנפקה על בסיס דוחות כספיים רבעוניים של שנת 2007	דיווח במתכונת שנתית של דוח הביניים לתקופה האחרונה הנכללת בתשקיף, עם מספרי השוואה שנתיים <b>לשנתיים</b> (2005, 2006). מספרי ההשוואה הרבעוניים יהיו בהתאם לנדרש בתקנות.	דוחות שנתיים לשנת 2005, עם מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2004) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ובדוח על תזרים המזומנים, מספרי השוואה לשנתיים (2004, 2003).  תשומת הלב כי במקרה זה יכללו בתשקיף נתונים כספיים ל-4 שנים, באופן חריג.
	הנפקה על בסיס דוח כספי שנתי לשנת 2007	דיווח במתכונת מלאה, קרי דוחות כספיים לשנת 2007, עם מספרי השוואה כדלקמן: מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2006) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ובדוח על תזרים המזומנים, מספרי השוואה לשנתיים (2006, 2005).	לא נדרש
	הנפקה על בסיס דוח כספי לרבעון הראשון של שנת 2008 ואילך	דיווח במתכונת מלאה.	לא נדרש

<sup>1</sup> כפי שמוסבר לעיל, נתונים כספיים נוספים הערוכים לפי ה-IFRS, כוללים בביאור המעבר המצורף לדוחות הכספיים הערוכים לפי כללי חשבונאות קודמים.  
<sup>2</sup> תאגיד אשר דיווח לפי תקני ה-IFRS ממועד הקמתו, לא יידרש להכללת דוחות כספיים לפי כללי התקינה החשבונאית הישראלית, בנוסף לדוחות כספיים הערוכים לפי תקני ה-IFRS.  
<sup>3</sup> Date of transition to IFRSs, כהגדרתו ב- IFRS 1.

דוחות כספיים הערוכים לפי כללי חשבונאות קודמים (תקני חשבונאות ישראליים), שיכללו בתשקיף <sup>2</sup>	דוחות כספיים הערוכים לפי תקני ה- IFRS, שיכללו בתשקיף <sup>1</sup>	מועד ההנפקה	מועד האימוץ לראשונה של תקני ה- IFRS
דוחות שנתיים לשנת 2006, עם מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2005) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ובדוח על תזרים המזומנים, מספרי השוואה לשנתיים (2005), 2004).	דיווח במתכונת שנתית של דוח הביניים לתקופה האחרונה הנכללת בתשקיף, עם מספרי השוואה שנתיים לשנה אחת בלבד (2006). מספרי ההשוואה הרבעוניים יהיו בהתאם לנדרש בתקנות. (לדוגמה, במקרה של הנפקה על בסיס הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2007, יכללו נתונים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים המסתיימות ביום 30.9.2007, לתקופות המקבילות בשנה הקודמת ונתוני שנת 2006 כולה).	הנפקה על בסיס דוחות כספיים רבעוניים או שנתיים לשנת 2007	אימוץ לראשונה בשנת 2007 (בדוחות כספיים רבעוניים או בדוחות הכספיים השנתיים).  דהיינו, מועד המעבר לתקני IFRS הוא ה- 1 בינואר 2006
דוחות שנתיים לשנת 2006, עם מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2005) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ובדוח על תזרים המזומנים, מספרי השוואה לשנתיים (2005), 2004).  תשומת הלב כי במקרה זה יכללו בתשקיף נתונים כספיים ל-4 שנים, באופן חריג.	דיווח במתכונת שנתית של הדוח ביניים לתקופה האחרונה הנכללת בתשקיף, עם מספרי השוואה שנתיים לשנתיים (2006, 2007). מספרי ההשוואה הרבעוניים יהיו בהתאם לנדרש בתקנות.	הנפקה על בסיס דוחות כספיים רבעוניים לשנת 2008	
לא נדרש.	דיווח במתכונת מלאה, קרי דוחות כספיים לשנת 2008, עם מספרי השוואה כדלקמן: מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2007) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ובדוח על תזרים המזומנים, מספרי השוואה לשנתיים (2007), 2006).	הנפקה על בסיס דוח כספי שנתי לשנת 2008	

דוחות כספיים הערוכים לפי כללי חשבונאות קודמים (תקני חשבונאות ישראליים), שיכללו בתשקיף <sup>2</sup>	דוחות כספיים הערוכים לפי תקני ה- IFRS, שיכללו בתשקיף <sup>1</sup>	מועד ההנפקה	מועד האימוץ לראשונה של תקני ה- IFRS
דוחות שנתיים לשנת 2007, עם מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2006) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ודוח על תזרים המזומנים מספרי השוואה לשנתיים (2006, 2005).	דיווח במתכונת שנתית של דוח הביניים לתקופה האחרונה הנכללת בתשקיף, עם מספרי השוואה שנתיים <b>לשנה אחת בלבד</b> (2007). מספרי השוואה הרבעוניים יהיו בהתאם לנדרש בתקנות.  (לדוגמה, במקרה של הנפקה על בסיס דוחות לרבעון השלישי של שנת 2008, יכללו נתונים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים המסתיימות ביום 30.9.2008, לתקופות המקבילות אשתקד ונתוני שנת 2007 כולה).	הנפקה על בסיס דוחות כספיים רבעוניים או שנתיים לשנת 2008	תאריך האימוץ המנדטורי, כלומר אימוץ לראשונה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2008.
דוחות שנתיים לשנת 2007, עם מספרי השוואה במאזן לשנה אחת (2006) ובדוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי ודוח על תזרים המזומנים, מספרי השוואה לשנתיים (2006, 2005).  תשומת הלב כי במקרה זה יכללו בתשקיף נתונים כספיים ל-4 שנים, באופן חריג.	דיווח במתכונת שנתית של הדוח ביניים לתקופה האחרונה הנכללת בתשקיף, עם מספרי השוואה <b>לשנתיים</b> (2007, 2008). מספרי השוואה הרבעוניים יהיו בהתאם לנדרש בתקנות.	הנפקה על בסיס דוחות כספיים רבעוניים של שנת 2009	דהיינו, מועד המעבר לתקני IFRS הוא ה- 1 בינואר 2007
לא נדרש.	דיווח במתכונת מלאה. <b>למעשה, הוראת השעה כבר אינה רלוונטית.</b>	הנפקות על בסיס דוח כספי שנתי לשנת 2009 ואילך	