



# תאגיד פיקוח על שירותי ראיית חשבון בתאגידים ציבוריים (PCAOB)



פורום שווי הוגן - 22 ביוני 2015



מוטי ימין  
מנהל מחלקת תאגידים

# תפקידם ומעמדם של רואי החשבון כשומרי סף



אחת החוליות החשובות ביותר בשרשרת הבקרה על המידע הפיננסי, ובהבטחת אמון המשקיעים בשוק ההון בכלל, ובדיווחי החברות בפרט

# מדוע להסדיר פיקוח על ביקורת רואי חשבון בחברות ציבוריות?

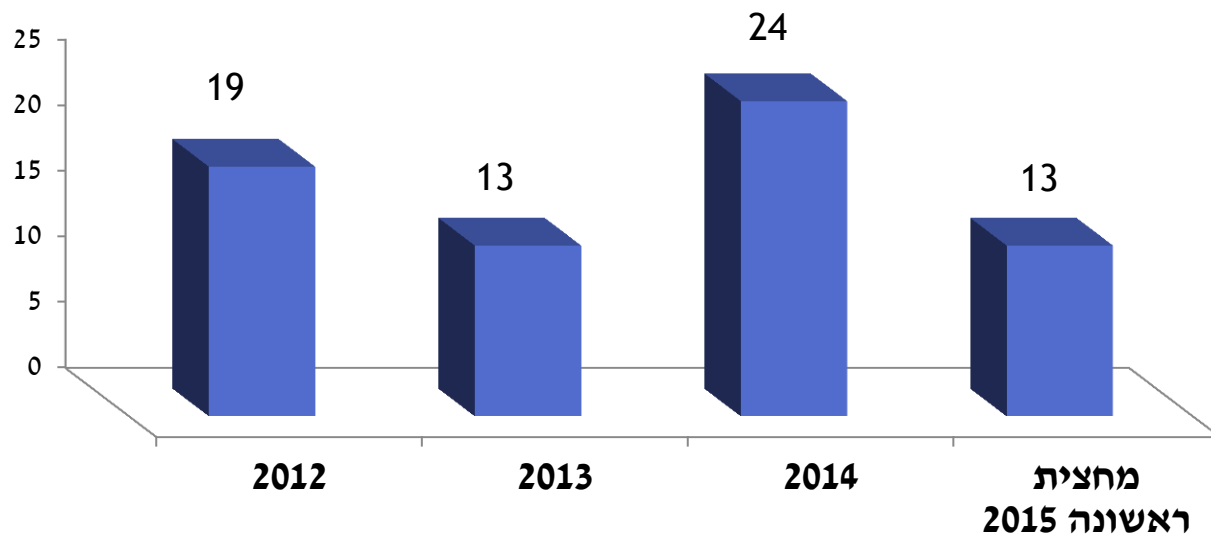
- ✓ חשיבות הדוחות הכספיים בעיני המשקיעים
- ✓ כשלים בדיווח הכספי, ובביקורת רואי החשבון על הדוחות
- ✓ גלובליזציה – התאמת שוק ההון הישראלי לסטנדרטים בינלאומיים
- ✓ התקנת תקני ביקורת על ידי גוף עצמאי
- ✓ פיקוח 'בלתי תלוי' (מגבלות סקר העמיתים)



# מגבלות סקר העמיתים

- ✓ תלות וניגוד עניינים מובנה
- ✓ העדר סמכויות אכיפה וענישה
- ✓ שיהוי בפרסום ממצאי הסקירה
- ✓ היקף סקירה מצומצם
- ✓ העדר שקיפות ברמה מספקת
- ✓ העדר שיתוף פעולה מספק עם הרשות
- ✓ אי-עמידה בסטנדרטים בינלאומיים של פיקוח (למשל, ה-PCAOB האמריקאי)
- ✓ חוסר התאמה להמלצות קרן המטבע העולמית וה-OECD

# טעויות מהותיות בדוחות כספיים



# ממצאי בדיקות סגל הרשות מול מבקרים

## דוגמא # 1 – טעות מהותית ברישום הוצאות פחת

מקור הטעות - אי רישום שיעורי פחת במערכת מידע חדשה

ממצאים -

**1. נאותות הטמעת מערכת המידע לא נבחנה בצורה מספקת. בין היתר נדרש -**

- להבין תהליכים עסקיים
- להתחקות אחר תהליך רישום עסקאות
- לבחון את נאותות הזנת הנתונים למערכת ואת הבקורות הקשורות

**2. סבירות השינויים בהוצאות הפחת בין התקופות לא נבחנה בצורה מספקת**



# ממצאי בדיקות סגל הרשות מול מבקרים - המשך

## דוגמא # 2 – טעות מהותית בסיווג הלוואה

מקור הטעות - נקודת מוצא שגויה לפיה לא נקבע מועד פירעון להלוואות

התוצאה - ההלוואות סווגו כהון חלף התחייבות פיננסית

### ממצאים -

- הוראות הסכמי ההלוואות לא נבחנו בצורה מספקת
- המבקר הסתמך על מצג החברה לפיו להלוואות אין מועד פירעון, מבלי לבצע בדיקה עצמאית



# ממצאי בדיקות סגל הרשות מול מבקרים - המשך

## דוגמא # 3 – טעות מהותית בחישוב רווח הון

העסקה -

הקמת חברה חדשה ← מכירת פעילות לחברה החדשה ← הקצאת חלק ממניות החברה החדשה למוכרת

מקור הטעות - חישוב שגוי של השווי ההוגן של יתרת ההשקעה השפיע על סכום רווח ההון שהוכר במכירת חלק מהפעילות

ממצאים -

פרטי הסכם המכירה, אופן מימון הרכישה, זרימת התשלום לחברה והשפעתם על רווח ההון שהוכר לא נבחנו בצורה מספקת

The image shows a close-up of a financial statement, likely an income statement or balance sheet, with a blue pen pointing to a circled number '84,022'. The document is in Hebrew and includes various line items and totals.

DESCRIPTION	20.08
14,273	
19,621	
1,108	
<b>84,022</b>	
see	
31,962	
21,995	
1,056	
2,210	
3,280	
3,127	
2,490	
1,620	
1,818	
1,227	
719	
560	
347	
88	
84,240	
<b>(218)</b>	
84,022	



# ממצאי בדיקות סגל הרשות מול מבקרים - המשך

## דוגמא # 4 – סיווג קרקע

עובדות -

- שתי חברות ציבוריות, שלטו במשותף בקרקע עליה התכוונו להקים פרויקט בניה למגורים
- האחת – סיווגה את הקרקע כמלאי; השנייה – סיווגה את הקרקע כנדל"ן להשקעה
- שתי החברות בוקרו על ידי אותו משרד רואה חשבון, ועל ידי אותו צוות ביקורת

ממצאים -

- (1) המבקר חתם על שתי חוות דעת בלתי מסויגות ביחס לשתי חברות שונות שישמו טיפול חשבונאי שונה באשר לאותה קרקע
- (2) כשל בבקרת איכות של המשרד
- (3) על אף שצוות הביקורת אסף את הראיות הדרושות לביסוס סיווג הקרקע כמלאי, מסקנתו הייתה שהטיפול שיושם על ידי החברה לפיו הקרקע סווגה כנדל"ן להשקעה, הינו נאות

# ממצאי בדיקות סגל הרשות מול מבקרים - המשך

## דוגמא # 5 – הערת עסק חי מותנית

– ממצאים

מספר מקרים של הפניית תשומת לב לקשיים פיננסיים של חברות ולתכניות ההנהלות, תוך ציון כי **אם** התכניות לא יתממשו, עולים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומן של החברות כעסק חי



עמדת הסגל -

רו"ח מבקר צריך לקבוע, לאחר בחינת נסיבות המקרה, באם מתקיימים ספקות לעניין הנחת "העסק החי" באופן חד משמעי

# ומה קורה בעולם?

**PCAOB**  
Public Company Accounting Oversight Board

**CPAB**  
**CCRC**



**ASIC**  
Australian Securities &  
Investments Commission



**ACRA**  
ACCOUNTING AND CORPORATE  
REGULATORY AUTHORITY





# מודל הפיקוח המוצע בישראל

■ הקמת תאגיד פיקוח סטטוטורי בלתי תלוי

■ מועצת תאגיד הפיקוח תכלול 7 חברים:

■ רוב החברים ימונו ע"י יושב ראש רשות ניירות ערך  
(אחד מהם ימונה על ידי יו"ר הרשות לכהן כיו"ר תאגיד הפיקוח)

■ חבר אחד ימונה ע"י המפקח על הבנקים

■ חבר אחד ימונה ע"י הממונה על שוק ההון

■ חבר אחד ימונה ע"י שר המשפטים

■ מנכ"ל התאגיד ימונה ע"י המועצה, על דעת יו"ר הרשות

■ הרשות תפקח על ניהולו היעיל, התקין וההוגן של תאגיד הפיקוח

# ”תאגידים ציבוריים”

■ תאגיד שהנפיק ניירות ערך לציבור על פי תשקיף

■ חברה מאוחדת או חברה מאוחדת באיחוד יחסי, שמתקיים בה אחד מאלה:

1. החברה בעל חשיבות ניכרת לעסקי התאגיד

2. שירותי ראיית החשבון לחברה הם מהותיים לדוחות התאגיד

■ חברה המטופלת לפי שיטת שווי מאזני, שמתקיים בה אחד מאלה:

1. החברה מהווה את עיקר עסקי התאגיד

2. שירותי ראיית החשבון לחברה הם בעלי חשיבות ניכרת לדוחות התאגיד

# סמכויות תאגיד הפיקוח

ניהול "מרשם מבקרים" למתן שירותי ראיית חשבון לתאגידיים ציבוריים:

רישום

התליה

מחיקה

קביעת חובות דיווח למשרדי רואי חשבון

קביעת כללים בקשר עם שירותי ראיית חשבון:

ביקורת וסקירה

אתיקה מקצועית

בקרת איכות

אי-תלות



# סמכויות תאגיד הפיקוח - המשך

■ ביצוע ביקורות על משרדי רואי חשבון + פרסום דוחות ביקורת

■ עיצומים כספיים

■ בירור ואכיפה מנהליים

■ שיתוף פעולה עם המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון:

תאגידים בנקאיים  
+  
מבטחים

- תנאי כשירות למשרד רואי חשבון
- תקני ביקורת, כללי אתיקה, אי-תלות
- ביקורת משותפת עם נציגי המפקח הרלוונטי
- מעורבות נציג המפקחים בהליכי עיצום כספי
- פרסום ממצאי ביקורת והליכי אכיפה



# תודה רבה!

