

ממשל תאגידי 'פיננסי' ודוחות כספיים – התאחדות התעשיינים – קורס דוחות כספיים

שרון ורקר-שגיא, שותפה

מאי 2019

מה לפנינו?

■ נסביר מהו ממשל תאגידי

■ נעמוד על הקשר בין ממשל תאגידי לדוחות כספיים

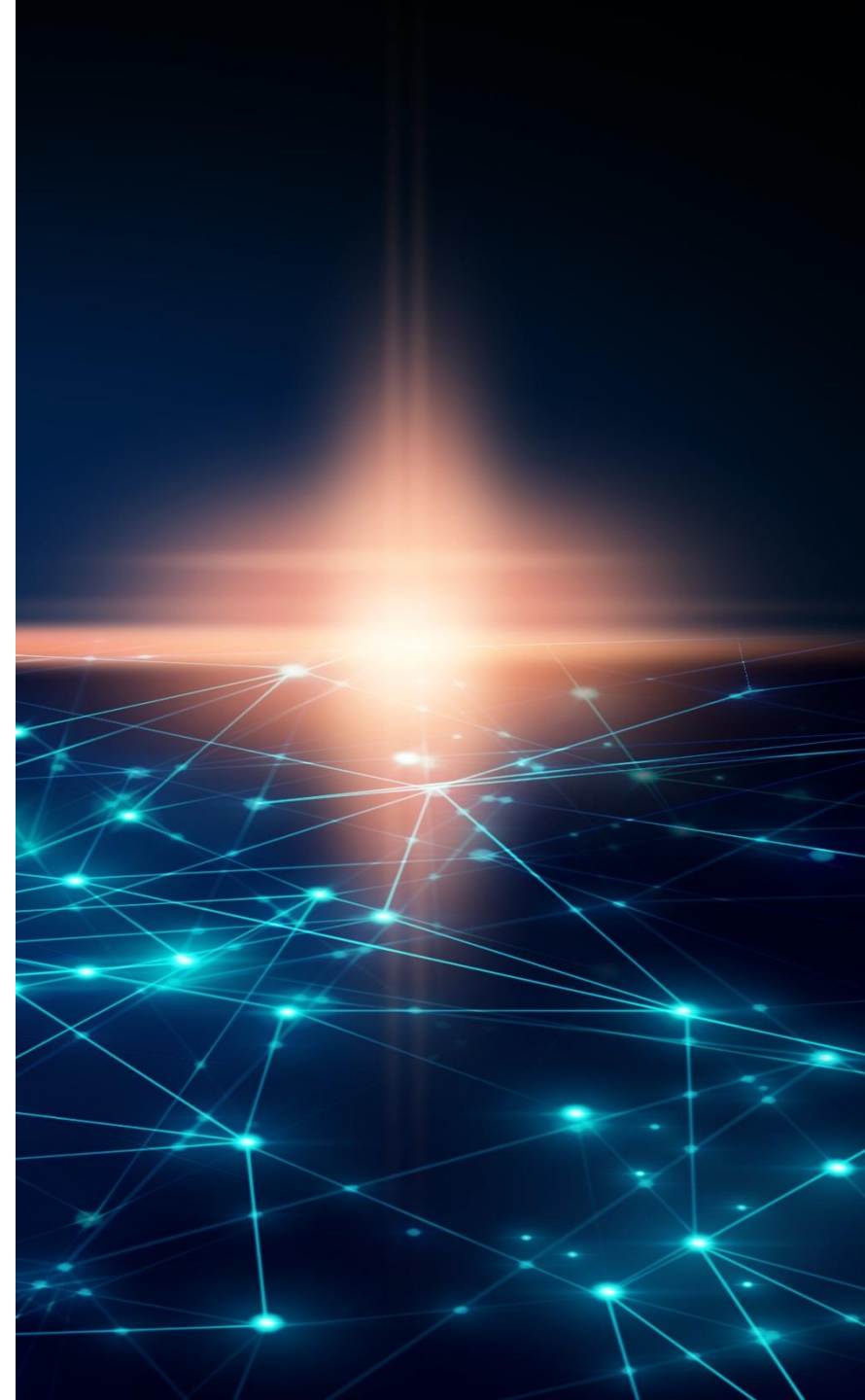
■ נבחן את החשיבות המיוחדת של דוחות כספיים

■ נסקור את האחריות של נושאי המשרה בחברה לדוחות הכספיים

■ נבין מה החשיפה של נושאי המשרה במקרה של דוחות מטעים?

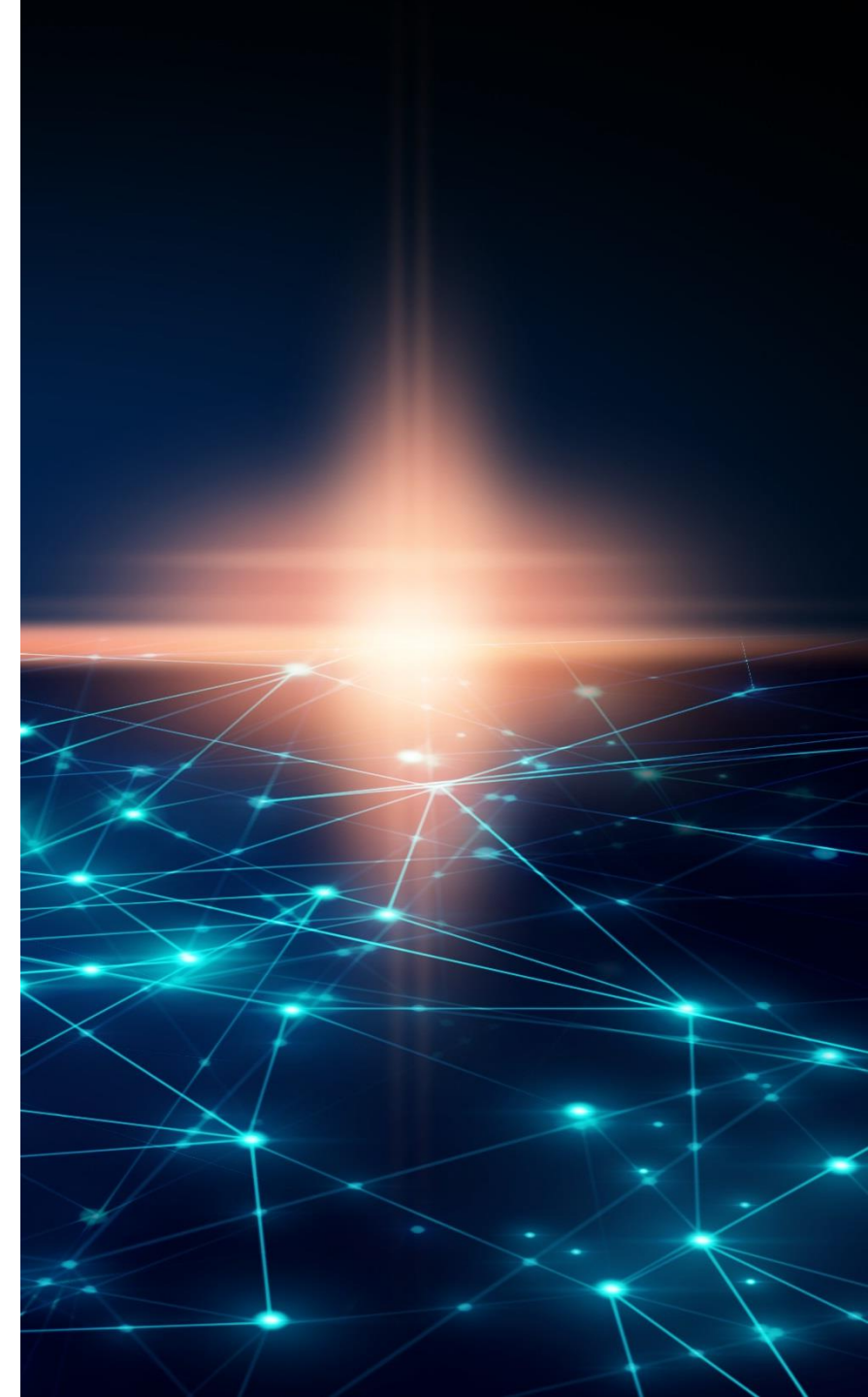
■ נביא דוגמאות מהסדרי אכיפה מנהלית בקשר לטעות בדוחות כספיים.

■ נעמוד על מהי טעות מהותית בדוחות כספיים לפי עמדת רשות ני"ע?



מהו ממשל תאגידי? (Corporate Governance)

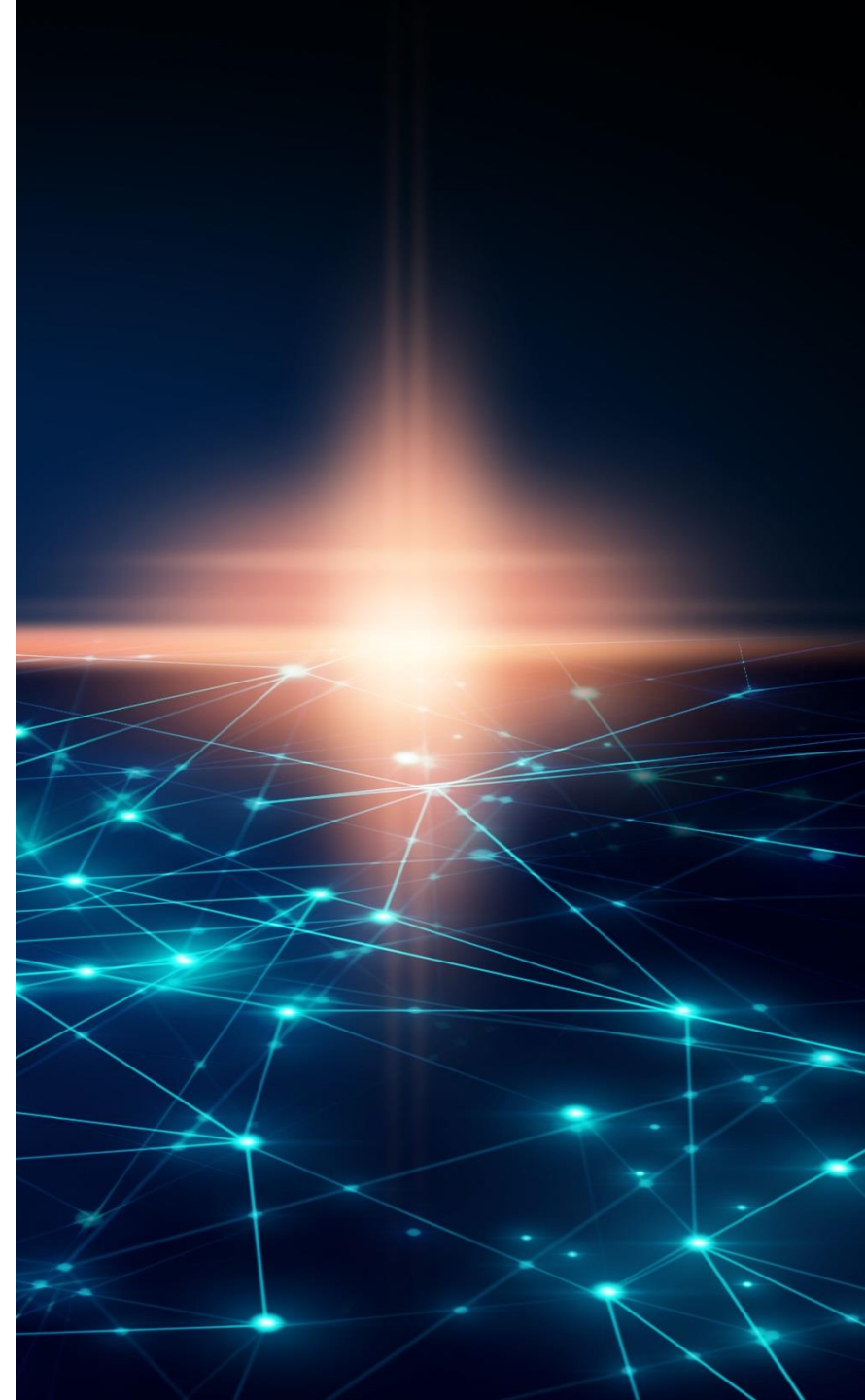
- מהו ממשל תאגידי?
- למה מדברים כל כך הרבה על ממשל תאגידי?
- מהם כלי הממשל התאגידי העיקריים בחברה?
- מבנה וכשירות הדירקטוריון
- הפרדה בין האורגן המפקח לבין האורגן האחראי על ניהול
- מינוי שומרי סף
- בתאגיד מדווח



דוח ועדת גושן והמלצה לגבי דוחות כספיים

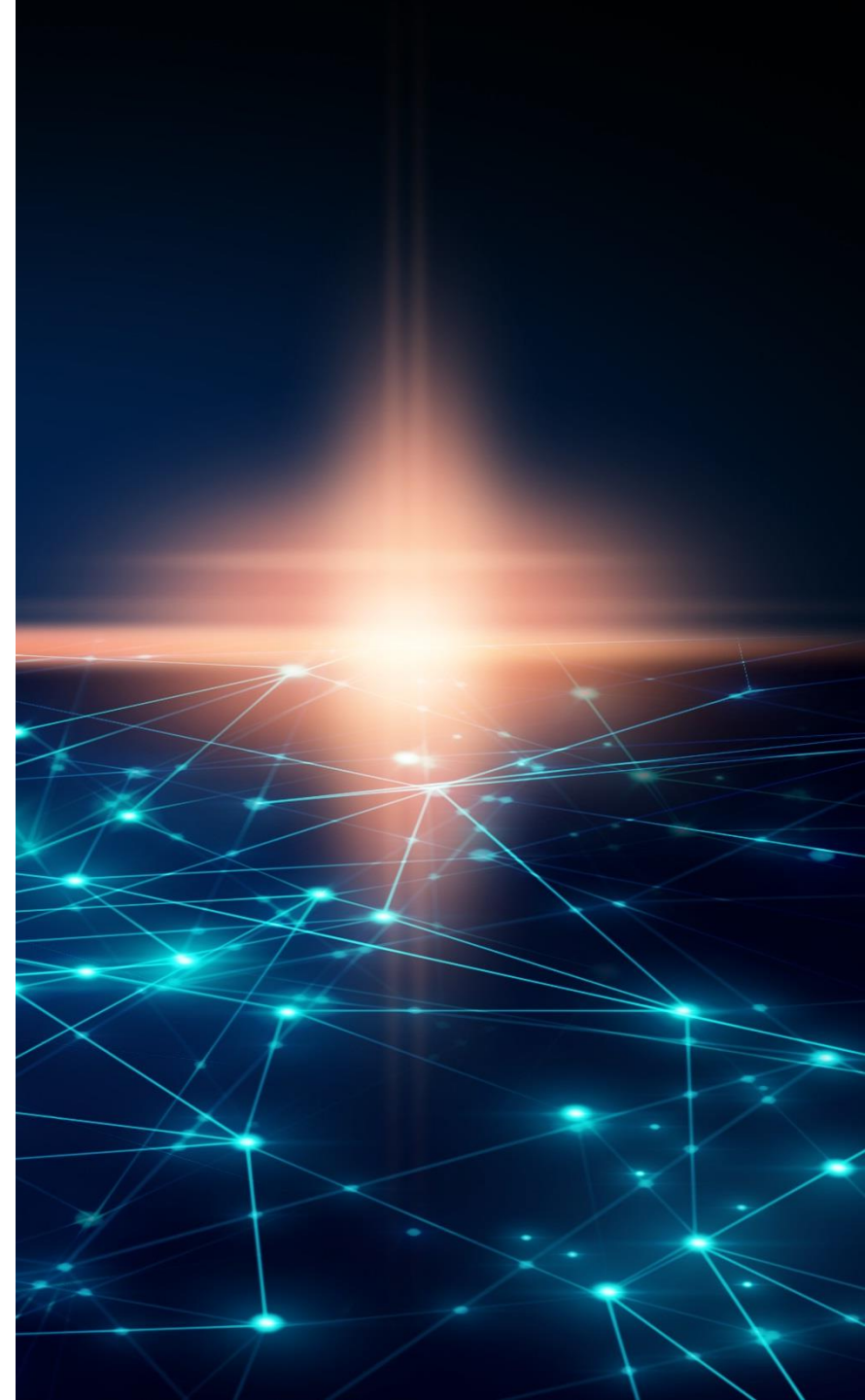
"דוחותיה הכספיים של חברה והדיווחים הנלווים להם הינם בגדר
תעודת הזהות שלה. תעודה אשר בלעדיה לא תוכל החברה
לדור בשוק ההון ואף לא בשווקים הכלכליים האחרים."

המלצות ועדת גושן



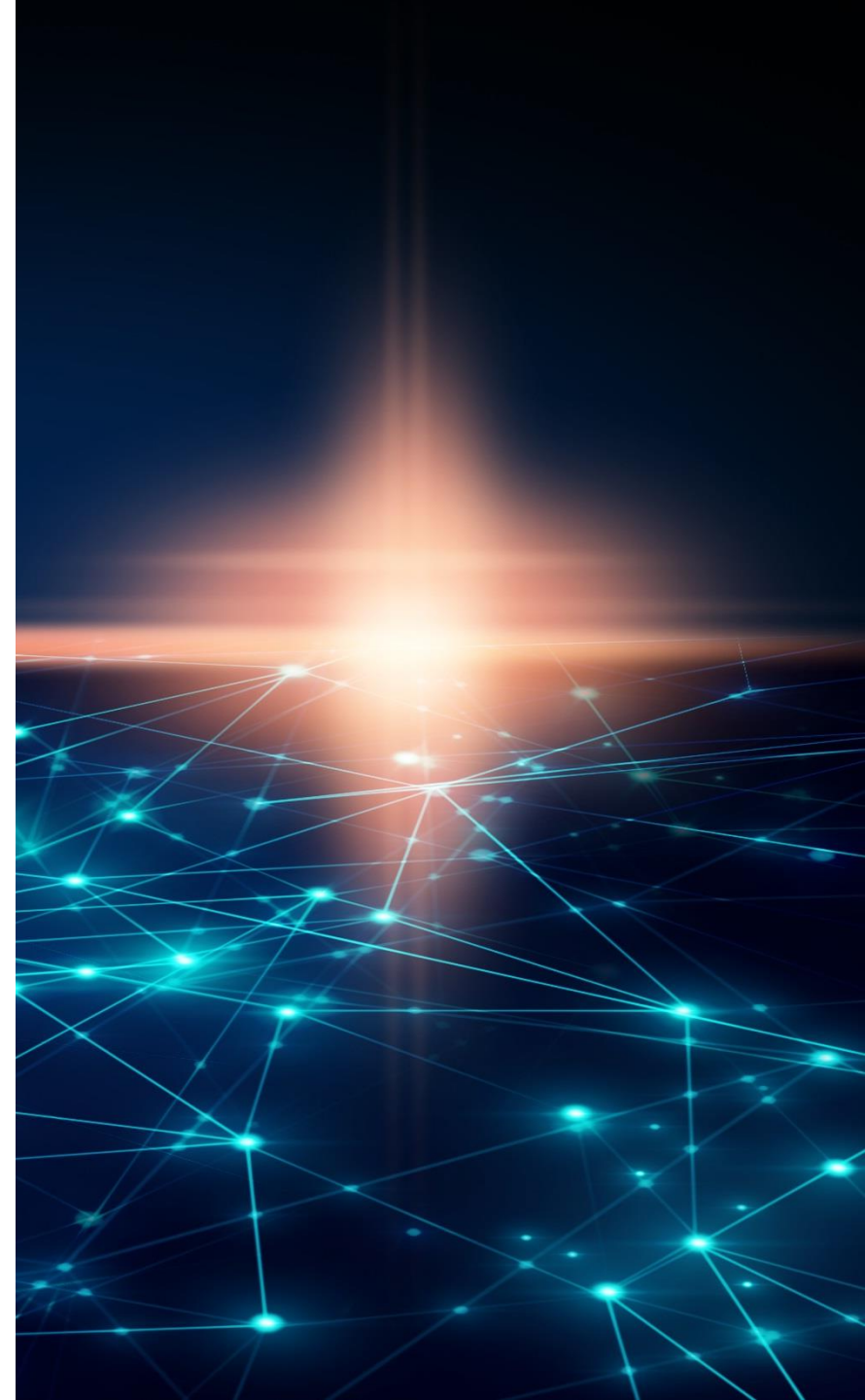
מדוע דוח כספי חשוב ומשמעותי לחברה?

- מקור המידע העיקרי על מצבה הכספי של החברה, נכסיה ופעילותה.
- ממשק של החברה עם ה-Stake-holders.
- ממשק של דירקטוריון החברה עם התוצאות העסקיות של החברה.
- משרת את המשתמשים הפנימיים של החברה (המנהלים) לשם ניהול שוטף וביצוע החלטות הדירקטוריון.



מי אחראי לדוחות הכספיים?

- האחראי - הדירקטוריון.
- חוק החברות אינו מתיר לדירקטוריון לאצול את סמכותו לאישור הדוחות הכספיים לוועדת דירקטוריון.
- אחריותם של רואי החשבון - לחוות דעה על הדוחות הכספיים.
- זכויות בעלי המניות.



“TO DO LIST”

- "חשיבות גדולה של קיום דיון מעמיק ומקצועי בנושאים העולים מן הדוחות הכספיים, טרם אישור הדוחות הכספיים".
- על המנהלים לפעול באופן שיאפשר לדירקטורים למלא את תפקידם.
- אישור דוחות כספיים - רק בישיבה פרונטלית.
- הצגת הדוחות - על ידי הנהלת החברה.
- נכחות רואה חשבון מבקר בישיבה. בדיקה מולו של סוגיות וקשיים שהתעוררו במהלך הביקורת.

“TO DO LIST”

בישיבה לאישור הדוחות:

- דיון ב"ביצוע מול תקציב";
- סקירה של נתוני התקופה המדווחת והשוואתם לתקופות דיווח קודמות;
- בחינת עמידה באמות מידה פיננסיות;
- סקירת התהליכים והאירועים החיצוניים והפנימיים שהובילו לנתוני הדוחות הכספיים.
- סימני אזהרה בדוחות הכספיים (כגון גרעון בהון העצמי).

מעורבות מתמשכת של הדירקטוריון:

- החלטות לגבי המדיניות החשבונאית.
- בחינה מול הדירקטוריון של סוגיות חשבונאיות מהותיות, עוד טרם אישור הדוחות הכספיים.
- יש להכין ניתוח חשבונאי של הסוגיה, הסברי ביחס לטיפול חשבונאי אלטרנטיבי אם קיים.

מצגים מטעים בדוחות כספיים

■ הסיכונים לעיוות הדוחות הכספיים והצגת מצגים מטעים בדוחות הכספיים הינם גבוהים, ומהווים בסיס לתביעות של בעלי מניות, משקיעים ונותני אשראי הטוענים כי סבלו נזק כלכלי עקב הכללת פרטים מטעים בדוחות הכספיים.

■ איזו תרופה מוקנית לבעלי המניות של החברה כאשר הדירקטורים מפרים את חוברתם לערוך דוחות כספיים כדין?

■ בתאגיד מדווח

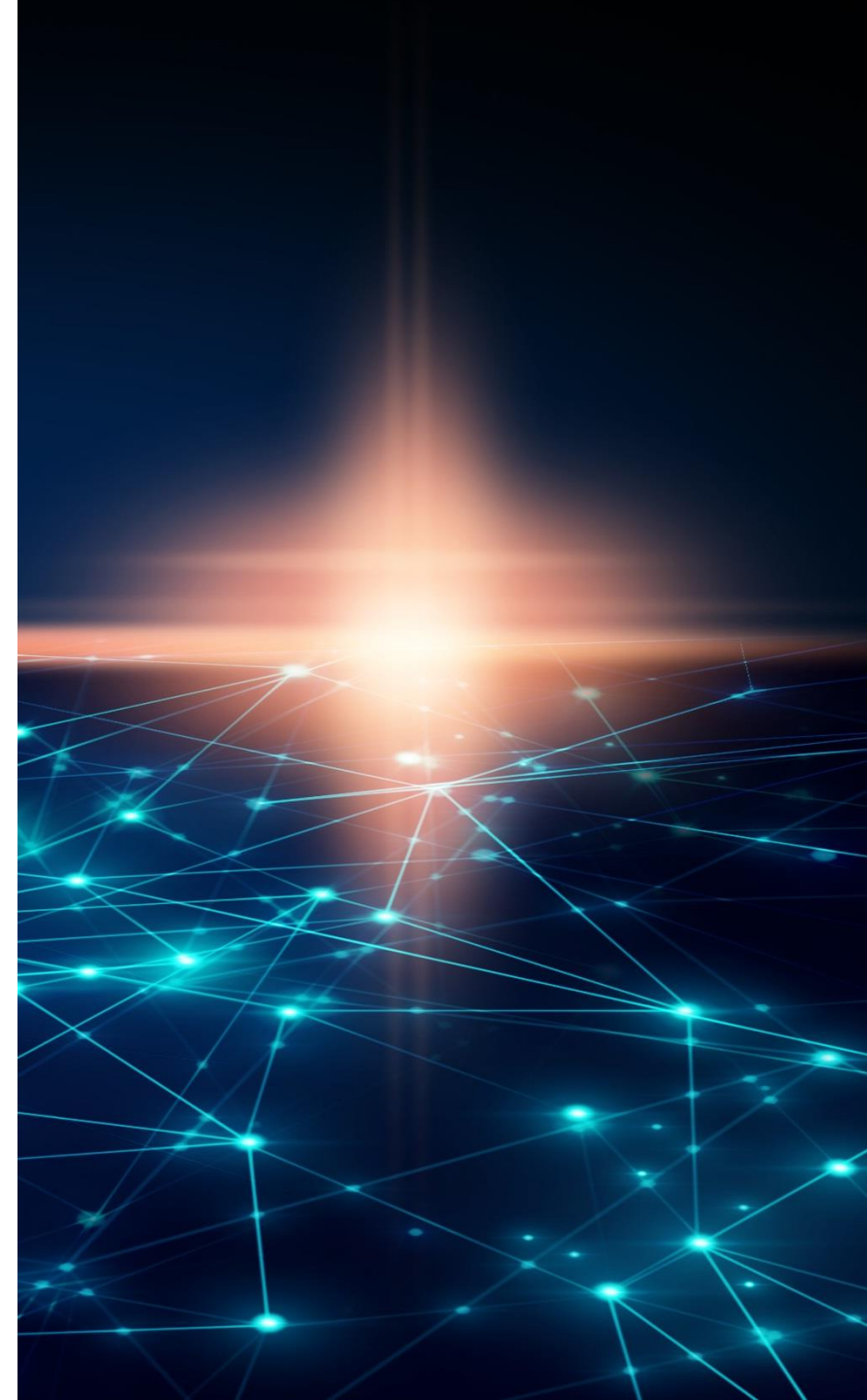
■ בחברה פרטית

■ אחריות נושאי המשרה

האמצעים המקובלים להגנה -

פטור ושיפוי (מהחברה)

ביטוח.



דוגמאות - טעויות בדוחות ואחריות הנהלה



זיהוי טעות מהותית בדוחות כספיים קווים מנחים לזיהוי טעות מהותית בדוחות כספיים - בהתאם לעמדת רשות ני"ע

■ ככלל, טעויות בדוחות כספיים הן מהותיות אם הן יכולות להשפיע על החלטות כלכליות המתקבלות על ידי משתמשים על בסיס הדוחות כספיים.

■ נדבך כמותי

■ סף כמותי תוצאתי

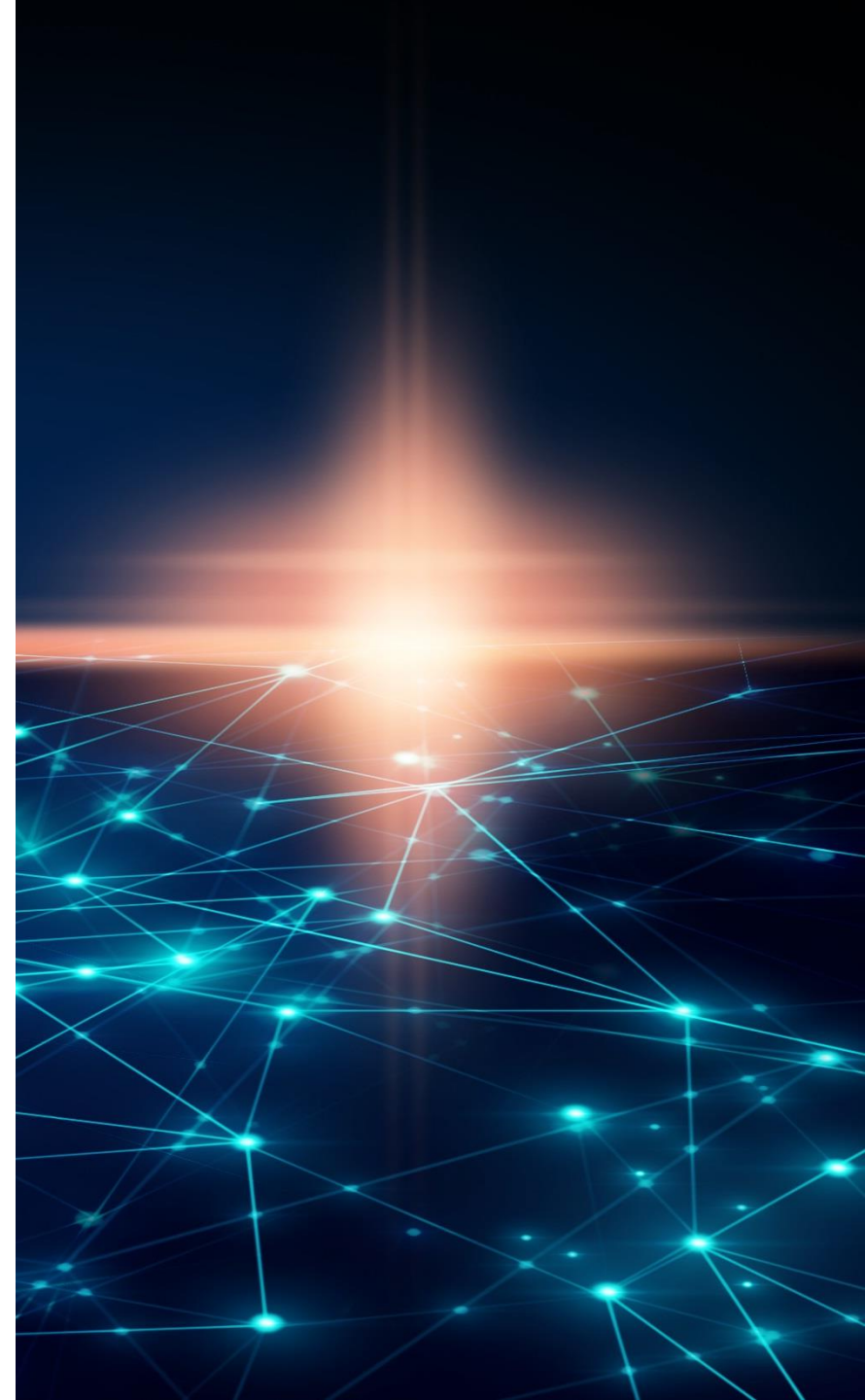
■ סף מאזני

■ במקרים מסוימים ניתן לסתור את הספים הכמותיים.

■ נדבך איכותני

■ בחינת מהותיות של מספר טעויות

■ בחינת מהותיות של טעויות על פני מספר תקופות





GORNITZKY

— 80 Years of Excellence —

תודה!

Sagy@gornitzky.com