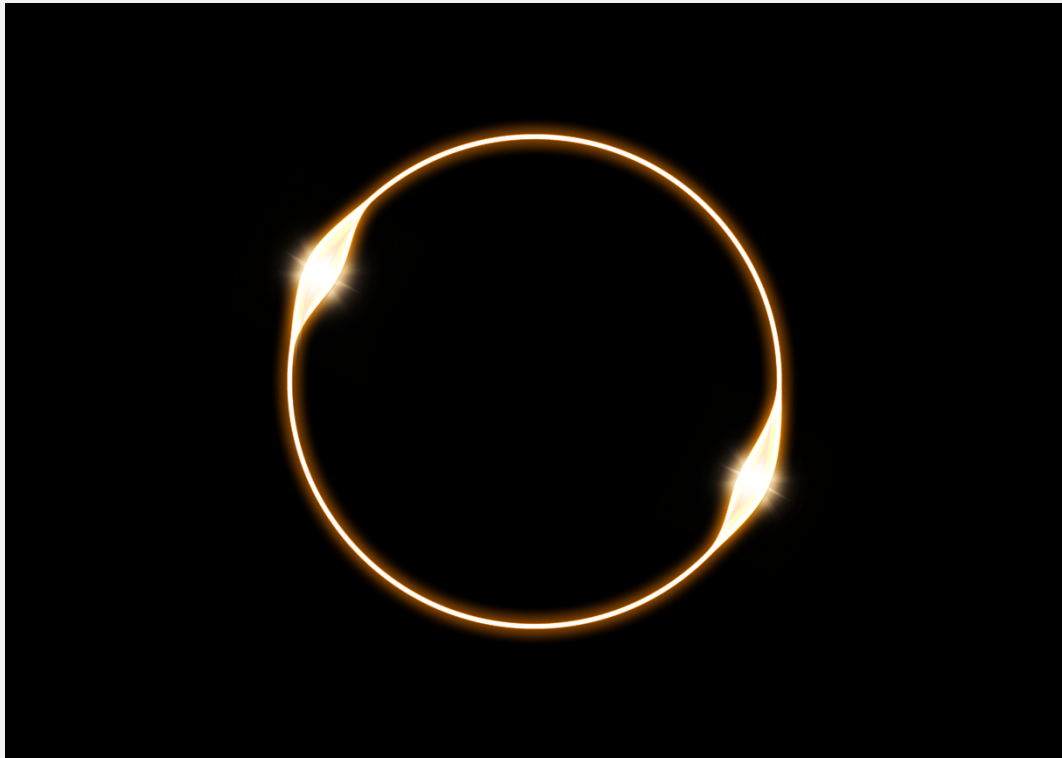




רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא הוועדה לבחינת דוחות כספיים

שלום לכולם,

ביום 23 ביוני 2021 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא הוועדה לבחינת דוחות כספיים (להלן: "הוועדה") בעקבות ביקורת רוחב שערכה בנושא.

בהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010 ("תקנות החברות"), באחריות הוועדה לבחון את הדוחות הכספיים ולגבש המלצה לדירקטוריון בדבר אישורם. בכלל זה, על הוועדה לבחון בין היתר הערכות ואומדנים בקשר לדוחות הכספיים, את הבקורות הפנימיות, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם.

דוח ריכוז ממצאים זה מפרט מספר סוגיות מרכזיות שעלו במסגרת הביקורת וזאת במטרה לשקף בפני תאגידים מדווחים את עמדות סגל הרשות בכל הנוגע לסוגיות אלה.

להלן ממצאי הביקורת:

- במסגרת הביקורת נמצא כי אחת מחברות המדגם קבעה תהליך סדור וברור להגדרת תהליכים מהותיים מאוד ולהגדרת היחידות העסקיות המהותיות, אולם לא נמצא כי קיים תהליך דומה לסיווג דרגות הליקויים. לעמדת סגל הרשות, על מנת להבטיח שליקויים משמעותיים ו/או חולשות מהותיות יסווגו ע"י הוועדה ככאלה בעת העלאת המלצתה לדירקטוריון בנוגע לבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, על הוועדה לגבש מדיניות סדורה תוך קביעת קווים מנחים לפיהם תפעל ההנהלה בבואה להחליט אילו ליקויים יעלו לדיון הוועדה ואילו לא. ככל שהוועדה מזהה קושי לקבוע מדיניות מוגדרת וברורה לפיה ההנהלה נדרשת לפעול, הרי שעל מנת לבחון את אפקטיביות הבקורות הפנימיות כנדרש, מצופה כי הוועדה תקבל לעיונה את כלל הליקויים שזוהו.

- כחלק מבחינה פנימית שנעשתה על ידי אחת החברות במדגם, עלה כי במהלך תקופה מסוימת העניק קרוב של בעל השליטה שירותים לחברה בת בהיקפים לא מהותיים וכי לא ניתן גילוי בנוגע להתקשרויות כאמור. לעמדת סגל הרשות, בשים לב לרגישות ומהותיות נושא עסקאות מול בעל שליטה או שלבעל השליטה עניין אישי בהן, על הוועדה לפעול על מנת לשפר ולייעל את הבקורות הפנימיות בכלל, ואת הבקורות בנוגע לביצוע עסקאות עם בעל שליטה וקרוביו, בפרט.

2. שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים

באחת מחברות המדגם נמצא כי מגזרי הפעילות המוצגים בביאור המגזרים בדוחות הכספיים שונים מאופן הצגת הנתונים בפני הדירקטוריון. בדיקת סגל הרשות העלתה כי הוועדה לא דנה באופן ממצה בסוגיית מגזרי הפעילות עליהם נדרש לדווח במסגרת הדוחות הכספיים. לעמדת סגל הרשות וכחלק מתפקידי הוועדה בהתאם לתקנות החברות, לדון ולגבש המלצה, בין היתר, בנושא שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, על הוועדה לבחון את נאותות אופן הצגת מגזרי הפעילות של החברה. היעדר זיהוי נאות של מגזרי הפעילות בחברה ו/או מתן גילוי חלקי/שגוי אודותיהם (כמו כל טעות בדוחות הכספיים) עלול להעיד על ליקויים וחולשות בבקורות הפנימיות על הדיווח הכספי והגילוי ולפיכך קיימת ציפייה מחברה ומחברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לבחון את הסוגיות המהותיות בכל דוח שמאושר, ובכלל זה סוגיית מגזרי הפעילות ובפרט כאשר חלים שינויים מהותיים בפעילותה העסקית של החברה.

3. המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים של התאגיד

באחת מחברות המדגם נמצא שכחלק מהמדיניות החשבונאית המיושמת על ידי החברה, נהגה החברה לבצע הפרשה לחובות מסופקים בשיעור אחוז מסוים מיתרת הלקוחות. מסקירת פרוטוקולי הדיונים של הוועדה לא נמצא שהתקיים דיון בנוגע לביסוס הפרשה לחובות מסופקים כאמור ו/או שחברי הוועדה קיבלו ניתוח בנוגע לאופן קביעת שיעור הפרשה לחובות מסופקים כאמור. לעמדת סגל הרשות, חלק מתפקיד חברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהתאם לתקנות החברות הוא לדון ולגבש המלצה, בין היתר, בנושא המדיניות החשבונאית שאומצה על ידי החברה. כפועל יוצא, על הוועדה לוודא כי אומדנים המהווים בסיס לדוחות הכספיים מבוססים כדבעי ולדרוש כי יוצג בפניה ביסוס בנוגע למדיניות הפרשה לחובות מסופקים בין היתר בהתאם לניסיון העבר של החברה.

4. הערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים

בחלק מחברות המדגם נמצא כי לא הועברו לוועדה הערכות השווי המלאות שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, והוועדה הסתפקה בנתונים המוצגים בדוחות הכספים ובמצגת שהוצגה על ידי הנהלת החברה. בהקשר זה יצוין כי לעיתים הערכות השווי כוללות מידע מהותי שאינו מופיע במצגות המועברות להנהלה או בדוחותיה הכספיים של החברה.

באחת מחברות המדגם נמצא כי מידע מהותי שנכלל במסגרת הערכת שווי של נכס נדל"ן מניב מהותי מאוד, אשר התייחס להסכם החכירה של הקרקע עליה הוקם הנכס, לא הובא בחשבון במסגרת בחינת הטיפול החשבונאי בהסכם חכירה זה. הבנת מכלול העובדות אשר תוארו במסגרת הערכת השווי הביאה לשינוי באופן ההצגה והמדידה של נכס והתחייבות בדוחות הכספיים של החברה, וכן לתיקון גילוי בנוגע אליו במסגרת פרק תיאור עסקי התאגיד. לעמדת סגל הרשות, מצופה מהוועדה לבחון את הנושאים החשבונאיים המהותיים, כמו גם את הערכות השווי המהותיות, הנחות המרכזיות העומדות בבסיסן, סבירותן וכדומה, תוך ראייה כוללת עם הטיפול החשבונאי שיושם ולשלמות הגילוי שניתן על ידי החברה בקשר לכך.

5. הערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים

מסקירת פרוטוקולי הדיונים של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בחברה העוסקת בביצוע פרויקטאלי עלה שעד למועד מסוים החומרים שהועברו לעיונם של חברי הוועדה לא כללו נתונים אשר יכלו לתמוך בנאותות האומדנים בדוחות הכספיים של החברה וכן כי לא נערך דיון מעמיק אודות נאותות אומדני ההכנסות וההוצאות של פרויקטים מהותיים מאוד. תפקידי הוועדה בהתאם לתקנות החברות הם לדון ולגבש המלצה, בין היתר, בנושא ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים. לדעת סגל הרשות בחינה וניתוח האומדנים בחברת ביצוע, ביחס לשינויים מול תקופות קודמות וקבלת תמונה מלאה ביחס להערכות והאומדנים השונים בחברה, הינו קריטי להבנת התמונה ולצורך קבלת החלטה מושכלת ביחס לסבירות אומדני החברה ולדיווחיה במסגרת הדוחות הכספיים. נוסף על כך, לעמדת סגל הרשות, על הוועדה לקבל מידע המתייחס לפערים מהותיים באומדני הפרויקטים בין מנהל הפרויקט לבקרה התקציבית, ואת הסברי הנהלת החברה לאימוץ האומדנים הסופיים. כמו כן, על מנת לאפשר לוועדה למלא את תפקידה ולבחון באופן נאות את אומדני הפרויקטים המבססים את ההכרה בהכנסה בדוחותיה הכספיים, עליה לקבל מידע אודות התפתחות הפרויקטים המהותיים של החברה.

6. מעקב ותיעוד

- סגל הרשות סבור כי קיימת חשיבות רבה לקיום מעקב אחר יישום החלטות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ו/או אחר בקשות המתקבלות מחברי הוועדה וזאת על מנת להימנע ממצבים שבהם כתוצאה מטעות אנוש לא ניתן מענה מתאים לאותן בקשות. כמו כן, ראוי שהמעקב אחר יישום בקשות/החלטות הוועדה יועבר אחת לתקופה לעיונה על מנת שזו תוכל לעקוב ולבקר את יישום החלטותיה.
- במסגרת הביקורת עלה כי לא אחת פרוטוקולי ישיבות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים אינם משקפים את עיקרי הדיון שהתקיים בנושאים מהותיים אשר בהתאם לחוק החברות על הוועדה לדון בהם בבואה להמליץ לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים. לדעת סגל הרשות על הוועדה לפעול לתיעוד עיקרי עבודתה ודיוניה ובפרט בנושאים בהם מוטל על הוועדה לגבש המלצות לדירקטוריון.

לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך – [לחצו כאן](#)

בברכה,

רו"ח גיא טביביאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית, Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח **היבי מוחמד**, שותף, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085467, Deloitte

רו"ח **שמעון זוארץ**, דירקטור, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085562, Deloitte

רו"ח **יוסי אביאן**, מנהל בכיר, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085204, Deloitte

רו"ח יקרת שבח, מנהלת בכירה, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085461, Deloitte
רו"ח דורית קסב, מנהלת בכירה, המחלקה המקצועית, טל': 03-7181811, Deloitte



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in the Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group is a leading professional services firm, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves private and publicly traded companies, domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

Deloitte Israel Group - ©2021 Brightman Almagor Zohar & Co. A firm in the Deloitte Global Network.