

See discussions, stats, and author profiles for this publication at: <https://www.researchgate.net/publication/376377272>

NEW CENTURY FINANCIAL CORPORATION

Presentation · December 2023

DOI: 10.13140/RG.2.2.10763.05923

CITATIONS

0

READS

4

1 author:



[Hayriye Tartici](#)

St Clements University

9 PUBLICATIONS 0 CITATIONS

SEE PROFILE



NEW CENTURY FINANCIAL CORPORATION

HAYRİYETARTICI



ABD MORTGAGE KRİZİ

1-Ed McMahon TV
Programcısı

2-Subprime Kredi ve
Etkileri

3-New Century Financial
Corperation

4-KPMG

5-Son Sözler

1-ED MCMAHON BEVIRLY HILLS

Bevirly Hills Konaklarından



Ed McMahon 1962-1992 arasında televizyonda şov programı yaptı. Sonraki 12 yılda da yetenek şovu yaptı. Şirketlerin sözcülüğünde de bulundu. 50 yıllık televizyon kariyeri onu en tanınmış ünlülerden yaptı. Haziran 2007'de basın bültenlerinde McMahon'un 600.000 USD fazla ev ipoteği borcu olduğunu ortaya çıkardığında Amerikan halkı şok oldu.



MCHAHON-COUNTRYWIDE-DONALD TRUMP



McMahon Kasım 2005'te

- Edward Leo Peter McMahon 6 Mart 1923-23 Haziran 2009 tarihleri arasında yaşamış ve 86 yaşında vefat etmiştir.
- McMahon'a Beverly Hills konağı için 5 milyon dolarlık ipotek borç verme hizmeti Countrywide Financial Corporation tarafından yapıldı.
- Mortgage krizi McMahon ile ABD'de yayıldı. Milyonlarca Amerikalı Büyük Bunalımdan bu yana ABD ekonomisine saldırmak için hareket geçti. Zira bu en kötü mali kriz nedeniyle evlerini kaybetme durumu ile karşı karşıya kaldılar.
- McMahon hacizden kaçınmak için mücadele etti. 14 Ağustos 2008'de gayrimenkul grubu Donald Trump, McMahon'un evini Countrywide Financial'den satın alacağını ve McMahon'a kiralayacağını açıkladı. Böylece ev rehine alınmayacaktı.

2-SUBPRIME KREDİ VE ETKİLERİ

- ABD'deki son mortgage haciz kurbanlarının neredeyse yarısı, kredilerini son yirmi yılda ipotek endüstrisinde baskın güç haline gelen sözde **subprime** kredi verenlerden aldı. Bu borç verenlerin en büyüğü ülke genelinde, HSBC, New Century Financial Corporation (**New Century**) ve Wells Fargo, ancak bir düzineden fazla başka büyük şirket, şüpheli kredi geçmişine sahip borçlulara kredi sağlamıştır. 2007 ve 2008 yıllarında mortgage sektörünün kazançlı ancak yüksek riskli subprime sektörünün patlaması ABD'de küresel ekonomiyi hızla içine alacak bir finansal krizi ateşledi.
- Amerika Birleşik Devletleri'ndeki subprime ipotek çöküşünün kökenleri, ülkenin ikinci en büyük **subprime** ödünç vericisi olan **New Century/Yeni Yüzyıl**'ın çöküşüne kadar uzanır. Mortgage piyasasının büyük kredi kuruluşları ya iflas etmeye ya da konkordato ilan etmeye başladılar.

SUBPRIME KREDİ → KÜRESEL KRİZ

- Ülkenin en büyük mortgage finansör şirketi olan ve subprime krediler nedeniyle büyük kriz yaşayan **Countrywide Financial** (CFC)'ın (McMahon'un konağına ipotek borcu veren) hisselerinin bir kısmı, 23 Ağustos tarihinde BOA (Bank of America) tarafından 2 milyar dolar karşılığında satın alınmıştır.
- ABD mortgage piyasalarında başlayan ve uluslararası piyasalara da sıçrayan ipotekli uzun vadeli konut kredisi (mortgage) krizi, dünya ekonomisi için ABD piyasalarının ne kadar belirleyici olduğunu bir kez daha ortaya koymuştur. Bazı Amerikalıların evlerine el konulması (foreclosure) veya finansör kredi kuruluşlarının likidite problemi içine düşmesinin çok ötesinde yükselen piyasalarda ve gelişmekte olan ülkelerde ciddi ekonomik dalgalanmalara neden olması ve tam olarak kontrol altına alınamaması nedeniyle küresel krize dönmüş olması çok önemlidir.

NEW-YORK MORTGAGE KRİZİ ABD'DE EV STOĐU YOK İKEN KREDİ VERİLMESİ



3-New Century Financial Corporation

New Century, İkinci En Büyük Subprime Ödünç Veren Şirketi 1995 Yılında Kuruldu.



Daha önce ipotek bankacılığı şirketinde çalışan üç arkadaş Irvine, Kaliforniya merkezli şirketlerini kısa sürede önemli ölçüde büyüttü.



New Century Kuruculari

Bob COLE

Ed
GOTSCHALL

Brad
MORRICE

CEO

FINANS

COO=>CEO

	Toplam Gelirler (USD)	Toplam Aktifler (USD)
1996	14,5 Milyon	4,4 Milyon
2005	2,4 Milyar	26 Milyar

2004 yılında gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüştü. New York Borsasında işlem gördü.



2005 ve 2006 yıllarında subprime ipotek kredisinin en parlak döneminde, tipik bir iş gününde 200 milyon dolarlık yeni ipotek kredisi kullandı.

2007 Şubat başında şirket yöneticilerinin New Century'ın finansal açıdan güçlü olduğu konusunda ısrar ettikten sadece birkaç ay sonra aynı yöneticiler, şirketin genel kabul görmüş muhasebe ilkelerinin (GAAP) yanlış uygulanması sonucunda daha önce yayınlanan finansal tabloları yeniden düzenleyeceğini ortaya çıkardıklarında Wall Street'i tedirgin etti.

New Century iki ay sonra iflas etti.

Mahkemeye atanan bir iflas denetçisi, New Century'ın çöküşünün küresel ekonomi üzerindeki geniş kapsamlı sonuçlarını özetledi.

***New Century*'ın kredi oluşumlarının giderek daha riskli doğası, 2007 yılında patlayan bir saatli bomba yarattı. *New Century*'ın çöküşü, subprime pazarının erimesine erken katkıda bulundu. Bu pazar felaketinden kaynaklanan serpinti çok büyük ve benzeri görülmemiş bir şeydi. Küresel hisse senedi piyasaları sarsıldı, kredi piyasaları sıkılaştı, durgunluk korkuları yayıldı ve kayıplar yüz milyarlarca dolardı ve büyüyordu.¹**

¹ "Final Report of Michael J. Missal, Bankruptcy Court Examiner," In re: *New Century TRS Holdings, Inc., a Delaware corporation, et al.*, U.S. Bankruptcy Court for the District Delaware, Case No. 07-10416 (KJC), 29 February 2008. Unless indicated otherwise, the quotations appearing in this case were taken from this source.

¹ "Michael J. Missal, İflas Mahkemesi Denetçisi Nihai Raporu," Re: Bir Delaware şirketi olan *New Century TRS Holdings, Inc.*, ABD'deki Delaware Bölge İflas Mahkemesi, Dava No. 07-10416 (KJC), 29 Şubat 2008. Aksi belirtilmedikçe, bu davada görünen alıntılar bu kaynaktan alınmıştır.

1-Birinci sırada New Century olmak üzere, Bear Stearns, Lehman Brothers ve Merril Lynch vardı.

2-Öfkeli yatırımcılar bu kurumların iş uygulamalarını engellemeyen/dizginlemede başarısız olan politikacılar, düzenleyici otoriteler, derecelendirme kuruluşları ve bağımsız denetçileri sorumlu tuttular.

3-Enron ve WorldCom skandalları tarafından başlatılan kapsamlı reformlardan sadece birkaç yıl sonra muhasebe mesleği bir kez daha kendini çok çeşitli öfkeli ve çoğu zaman kendi kendini dürüst eleştirmenlerden korumak zorunda kaldı. Bu eleştirmenler arasında New York Times da vardı.

4- New York Times subprime kredi verenlerin denetçilerini, bu kurumların finansal tablolarını muhasebe mesleğinin (Good Housekeeping Seal of Approval) Yetkili İnceleme Onay Mührü'nün eşdeğeriyle damgalamaktan ötürü kınadı.

5-Muhasebe firmaları müşterileri üzerinde yasal veya düzenleyici yetki kullanmamakla birlikte, derecelendirme kuruluşlarının yaptıkları gibi onay mühürleri verirler.

6-Finans sektöründeki insanlar ve yatırımcılar, bir denetçiden gelen yeşil ışığın, bir şirketin muhasebe uygulamalarının toplamında geçerli kabul ettiler.

7-Atanan federal iflas müfettişi uzun zamandır bağımsız denetçiliğini yapan KPMG hakkında da eleştirileri inceledi.

İflas denetçisinin raporu, şirketin muhasebe sisteminin “kredi geri alım taleplerinin” takibi konusunda özellikle gevşek olduğunu kaydetti. Takip eden kişiye göre, New Century 2006'nın sonuna kadar bu tür iddiaları izlemek için bir “otomatik sistem veya protokol” geliştirmede. O zamana kadar, şirketin ana coğrafi alanlardaki zayıflayan konut piyasaları nedeniyle kredi geri alım talepleri ile boğulmuştu. Hizmet ettiği tarihlerin çoğunda kredi geri alım taleplerini doğru bir şekilde takip etmemenin yanı sıra, New Century “geri satın alması gereken krediler için” rezervlerin tam olarak nasıl hesaplanacağına dair resmi bir politikaya sahip de değildi.

NEW CENTURY TEKNOLOJİ ALT YAPISI HAKKINDA

1-Bilgi teknolojisi ve veri giriş ve işleme sistemlerinin "son teknoloji" olmadığını

2-Büyüklüğü ve doğasında bir iş için yeterli olmadığını düşündüklerini

3-Özellikle kredi üretim süreçleri görünüşte manuel ve 2005 sonbaharında insanlar yoğun şekilde kredi kullanıyordu

4-O zamana kadar, New Century görünüşe göre (bir yönetim mülakatına göre), kullanıcıların "herhangi bir şeyi değiştirmesine izin veren eski bir DOS tabanlı kredi aracılık ve değerlendirme işletim sistemi kullandı.

NEW CENTURY YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN MEYDAN OKUMASI

2005'in sonlarına doğru New Century yönetim kurulunun birkaç üyesi, üst yönetimin yüksek riskli iş stratejilerinin yanı sıra şirket tarafından alınan şüpheli muhasebe ve finansal raporlama kararlarına açıkça meydan okuyordu. Bu eleştirmenlerden sesi en yüksek çıkan ise denetim komitesinde de görev yapan dış direktör Richard ZONA idi.

NEW CENTURY YÜKSEK KREDİ ZARARLARI HAKKINDA

- 31 Ocak 2007'de, New Century yönetim ekibi şirketin yönetim kurulu ve denetim komitesi ile bir araya geldi. Bu toplantıda yönetim kurulu ve denetim komitesine, New Century'nin 2006'nın birinci üç çeyrek raporlama dönemi için kredi geri alım kayıpları için rezervini hafife aldığı söyledi. New Century'nin denetleyicisi David Kenneally, bu ifadeleri rezervi hesaplamak için kullanılan yöntemdeki "**gözetim yanlışlığına**" bağladı. New Century yönetim kurulu ve denetim komitesi üyeleri bu bilgi tarafından "**şok**" olduğunu ifade etti ve 31 Ocak toplantısını "**çirkin**" ve "**çok duygusal**" olarak nitelendirdi.

NEW CENTURY YÜKSEK KREDİ ZARARLARI HAKKINDA

□ 7 Şubat 2007'de, New Century SEC ile birlikte 8-K Formunu doldurdu, Kredi geri alım zarar rezervinin önceki eksiklikleri açıklanmıştır. 8-K, bu ifadelerinde şirketin "geri satın alınan kredilerin kullanımından sonra beklenen indirimleri **muhasebeleştirmemesinden**" ve başarısızlığından kaynaklandığını belirtti. "Artan geri alım talepleri hacminden kaynaklanan artan geri alım talep hacmini uygun bir şekilde dikkate almaması" nedeniyle olduğunu belirtti. 8-K dosyalama kredi geri alım kaybı rezervinin ne kadar yetersiz olduğu açıklanmadı ama bunun yerine sadece 2006'nın ilk üç çeyreğinde daha önce bildirilen kazançların "**artık güvenilmemesi gerektiğine**" işaret etmiştir.

SEC-FORM 8-K

- ❑ **FORM K-8 «AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ MENKUL KIYMETLER VE BORSA KOMİSYONU» (SEC)** adına düzenlenen ve son geçerlilik tarihi 31 Temmuz 2021 olan bir GÜNCEL RAPOR türü. **1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası Kanunu** kapsamında oluşturulmaktadır. 23 sayfadan oluşan rapor bir şirkette hissedarlar veya [Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu](#) (SEC) için önemli olabilecek planlanmamış önemli olayların veya kurumsal değişiklikleri içerir. Form 8-K olarak da bilinen rapor, satın alma, iflas, yöneticilerin istifası veya mali yılda bir değişiklik de dahil olmak üzere raporlanan olayları kamuoyuna bildirir. Genel kurullardan, menkul kıymetler, krediler ve mali tablolar hakkında ayrıntılı bilgilerin açıklandığı bir formata sahiptir.

UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION Washington, D.C. 20549		OMB APPROVAL OMB Number: 3235-0060 Expires: July 31, 2021 Estimated average burden hours per response.....9.21
FORM 8-K		
CURRENT REPORT		
Pursuant to Section 13 OR 15(d) of The Securities Exchange Act of 1934		
Date of Report (Date of earliest event reported) _____		

(Exact name of registrant as specified in its charter)		
_____	_____	_____
(State or other jurisdiction of incorporation)	(Commission File Number)	(IRS Employer Identification No.)
_____		_____
(Address of principal executive offices)		(Zip Code)
Registrant's telephone number, including area code _____		

NEW CENTURY YÜKSEK KREDİ ZARARLARI HAKKINDA

- 2 Mart 2007'de New Century, SEC'e 2006 **Form 10-K'nin** erteleneceğini ve sonunda tüm yıl boyunca bir zarar rapor edeceğini bildirdi. Aynı zamanda New Century, KPMG'nin şirketin **2006** finansal tabloları hakkında endişe verici bir **görüş** vermeyi düşündüğünü açıkladı; **KPMG**, birkaç hafta sonra bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmeden New Century denetçisi olarak **istifa** etti. **2 Nisan 2007**'de New Century, ABD Federal Mahkemesinde iflas Başvurusunda bulundu. O tarihte New Century, ABD tarihinde iflas başvurusunda bulunan dokuzuncu en büyük şirketti. **7 Mayıs 2008**'de şirket yönetimi, New Century'nin **2005** yılına ilişkin denetlenmiş finansal tablolarına artık **güvenilmemesi gerektiğini** duyurdu.

SEC-FORM 10-K

□ **FORM K-10 «AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ MENKUL KIYMETLER VE BORSA KOMİSYONU» (SEC)** adına düzenlenen ve son geçerlilik tarihi 31 Ekim 2022 olan bir GÜNCEL RAPOR türü. **1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası Kanunu** kapsamında oluşturulmaktadır. 23 sayfadan oluşan rapor genel kurullardan, entegre raporlardan, varlığa dayalı ihraççılar, geçici rapor, üst düzey yöneticiler, muhasebe yöneticileri ve mali tablolar hakkında ayrıntılı bilgilerin açıklandığı bir formata sahiptir.

UNITED STATES
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
Washington, D.C. 20549

OMB APPROVAL	
OMB Number:	3235-0063
Expires:	October 31, 2022
Estimated average burden hours per response ...	2,326.62

FORM 10-K

ANNUAL REPORT PURSUANT TO SECTION 13 OR 15(d) OF
THE SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934

GENERAL INSTRUCTIONS

A. Rule as to Use of Form 10-K.

- (1) This Form shall be used for annual reports pursuant to Section 13 or 15(d) of the Securities Exchange Act of 1934 (15 U.S.C. 78m or 78o(d)) (the "Act") for which no other form is prescribed. This Form also shall be used for transition reports filed pursuant to Section 13 or 15(d) of the Act.
- (2) Annual reports on this Form shall be filed within the following period:
 - (a) 60 days after the end of the fiscal year covered by the report (75 days for fiscal years ending before December 15, 2006) for large accelerated filers (as defined in 17 CFR 240.12b-2);
 - (b) 75 days after the end of the fiscal year covered by the report for accelerated filers (as defined in 17 CFR 240.12b-2); and
 - (c) 90 days after the end of the fiscal year covered by the report for all other registrants.
- (3) Transition reports on this Form shall be filed in accordance with the requirements set forth in Rule 13a-10 (17 CFR 240.13a-10) or Rule 15d-10 (17 CFR 240.15d-10) applicable when the registrant changes its fiscal year end.

NEW CENTURY DENETİM KOMİTESİ İLE KPMG SORUNLARI

- ❑ New Century denetim komitesi KPMG'nin atama kararlarından memnun değildi.
- ❑ 2005 denetiminin denetim sözleşmesi ortağı Donovan'dı. Denetim komitesi üyeleri Donovan'ın ipotek endüstrisi ile ilgili deneyim eksikliği olduğuna inanıyordu.
- ❑ Donovan, bu şirketin denetimini denetlemek için kötü bir seçimdi ve KPMG'den bir tane daha denetçi atamasını istedi. Denetim ortağı olarak ve ortak olarak denetlemek için.
- ❑ KPMG reddettiğinde, denetim komitesi KPMG'yi görevden almak ve farklı bir denetim firmasını tutmak istedi. Denetim komitesi yeni bir muhasebe firmasına geçişin öncelikli olacağına karar verdi.
- ❑ Sonuçta borç verenlere kötü bir mesaj verir ve endişe edici pozisyon alırlar düşüncesiyle vaz geçildi.
- ❑ Mark Kim, Mayıs 2005'te KPMG ile çalışmayı kabul etti. New Century denetim sözleşmesinde kıdemli yönetici olarak hizmet vermek üzere sözleşme imzaladı. Kim denetçi olarak birkaç yıllık deneyime sahipti ve üç yıl boyunca küçük bir ipotek borç verme şirketi yardımcı denetçisi olarak görev yapmıştı.

NEW CENTURY DENETİM KOMİTESİ İLE KPMG SORUNLARI

- ❑ Mark KIM, denetim ekibindeki görev süresi boyunca John DONOVAN'a ekibin yetersizliği hakkında şikayette bulundu. Ancak Donovan en iyi şekilde çalışmalarını için «**iyi bir ekibi**» işe almanın zor olduğunu söyledi. Kim, tekrarlayarak «**sözleşmenin sahip olduğu itibar yüzünden buraya iyi bir ekip getir**» diye tekrar etti.
- ❑ New Century muhasebecisi tarafından şirketin denetçisine e-postalarda aynı konu işleniyordu. Son gönderilen e-postada KPMG'nin New Century denetimine «**bir ekip**» atamadığı konusunda Kim'in fikrini desteklediği görülüyordu.
- ❑ Şirketin denetçisi **eski bir KPMG çalışanı idi**. New Century denetiminin KPMG'nin Los Angeles ofisinde olumsuz bir üne sahip olmasının temel sebebi olarak gösteriliyordu.
- ❑ İflas denetçisi tarafından toplanan kanıtlar şirketin muhasebe işlevinin «**zayıf**» olduğunu ve Kenneally tarafından denetlendiğini gösterdi. Kenneally hakkında; «**otoriter**» ve «**zor, küçümseyici ve çabuk iyileşmişti**» denildi.

KPMG DENETİM EKİBİ ASTLARINDAN BİRİ «Dave [Kenneally] her şeyin cevabını biliyor gibi görünüyor ve muhasebe bölümünün geri kalanı neredeyse aynı tekne. Denetim ekibi neler olup bittiğiyle ilgili çok az bilgi sahibi. Bu, sözleşme ekibindeki herkesi korkutuyor.»

2005 denetimi tamamlanması yaklaştışça özellikle [Kenneally] kötüleşti ve KPMG denetim sözleşmesi ekibi ile gergin ilişkiler başladı. KPMG'nin FDR'si (Türev Finansal Kaynaklar) uzmanı olan iki kişilik grubu şirketin belirli sınırlara ilişkin muhasebesini gözden geçirmesi için görevlendirildi. Denetimin son aşamasındaki diğer finansal türevleri New Century'den önce incelemelerini tamamlamak için bahsedilen gerekli olan evrakları sağlayamadığından uzmanlar, şirketin ilgili muhasebe kararlarını «**kapatmayı**» reddetti.

KPMG'nin 2005 Yılı New Century Denetim Raporu

15 Mart 2006 Tarihinde Teslim

Rapor 2005 10-K Dosyasında Mevcut

- Finansal raporlar şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
- Bizim sorumluluğumuz denetimlerimize dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir.
- Halka Açık Şirket Muhasebe Standartları, Gözetim Kurulu standartları gereği finansal tabloların önemli bir yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence vermektir.

KPMG's 2005 Audit Report on New Century's Financial Statements

The Board of Directors

New Century Financial Corporation

We have audited the accompanying consolidated balance sheets of New Century Financial Corporation and subsidiaries as of December 31, 2005, and 2004, and the related consolidated statements of income, comprehensive income, changes in stockholders' equity, and cash flows for each of the years in the three-year period ended December 31, 2005. These consolidated financial statements are the responsibility of Company's Management. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audits.

We conducted our audit in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Those standards require that we plan the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of New Century Financial Corporation and subsidiaries as of December 31, 2005 and 2004, and the results of their operations and their cash flows for each of the years in the three-year period ended December 31, 2005, in conformity with U.S. generally accepted accounting principles.

We have also audited, in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States), the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting as of December 31, 2005, based on criteria established in Internal Control—Integrated Framework issued by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), and our report dated March 15, 2006 expressed an unqualified opinion on management's assessment of, and the effective operation of, internal control over financial reporting.

KPMG LLP
Los Angeles, California
March 15, 2006

Source: New Century's 2005 10-K.

KPMG'nin 2005 Yılı New Centruy Denetim Raporu

-genel finansal tabloların değerlendirilmesinin yanı sıra yönetim tarafından yapılan önemli tahminler denetimimizin görüşümüz için makul bir temel oluşturduğuna inanıyoruz.
- Şirketin finansal tablolar üzerindeki iç kontrolünün etkinliği iç kontrolde yer alan kriterlere göre 31 Aralık 2005 itibariyle raporlama **Treadway Komisyonu** tarafından yayınlanan (**COSO**) Bütünleşik İç Kontrol Çerçeve Raporu ve 15 Mart 2006 tarihli raporumuz, finansal raporlama üzerindeki iç kontrolün değerlendirilmesi ve etkin işletimi hakkında **yönetimin niteliksiz bir görüşünü ifade etmiştir.**



4-KPMG

İÇ KONTROLÜN YETERSİZ DEĞERLENDİRİLMESİ

- Sarbanes-Oxley Yasası'nın 404. Bölümü, kamu şirketlerinin denetçilerinden, müşterilerinin iç kontrollerinin finansal raporlama üzerindeki etkinliğini denetlemelerini şart koşturmaktadır.
- 2004 ve 2005, KPMG, New Century'nin finansal raporlama işlevi üzerinde etkili bir iç kontrol sağladığına karar verdi.

- 2004 iç kontrol denetimi sırasında, KPMG denetçileri **iç kontrollerde** New Century denetim komitesine rapor ettikleri toplantıda beş “**önemli eksiklik**” belirlediklerini bildirdiler. KPMG **sözleşme denetçileri** bu eksikliklerin “**maddi zayıflık**” olarak **nitelendirilmediğine** karar verdiği için, denetim firması New Century'nin 2004 yılı iç kontrollerinin zayıflıkları hakkında niteliksiz/önemsiz şekilde bir görüş bildirmişti.

Sarbanes & Oxley nedir?

- ABD'de Enron, Worldcom gibi büyük şirket skandallarının hissedarlarda muhasebe ve şirket açıklamalarına bir güvensizlik yaratması üzerine özellikle bu konularda iyileştirme sağlamak üzere "Halka Açık Şirketler Muhasebe Reformu ve Yatırımcıyı Koruma Yasası" diğer adıyla Sarbanes&Oxley Yasası **30 Temmuz 2002**'de yürürlüğe konuldu. Şirketlerin finansal raporlamaları üzerindeki kontrollerin iyileştirilmesini amaçlayan ve etkin kurumsal yönetimi destekleyen yasa, ABD'de borsalarda işlem gören şirketlerin tamamını kapsamaktadır.



Sarbanes & Oxley ve İç Kontrol

- o Yasa genel olarak , ABD Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı şirketlerin, finansal raporlama üzerindeki iç kontrollerin etkinliğini değerlendirecek bir iç kontrol sistemi oluşturmalarını öngörmektedir.



İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

İflas denetçisi tarafından, şirketin SEC ile güçlü ve sofistike bir iç kontrol sistemine sahip olduğunda ısrar eden çekişmesi daha sonra sorgulandı ve çöküşün araştırılmasına işaret etti.

Bu araştırmanın ana odağı KPMG'nin 2005'in New Century denetimi ve muhasebe şirketinin 2006'nın ilk üç çeyreği için şirketin Form 10-Qs'larında yer alan finansal tabloları incelemesi idi. KPMG'nin iflas denetçisine bu sözleşmelerle ilgili yaklaşık 2 milyon sayfa belge sağlaması gerekiyordu. KPMG'nin New Century'nin 2005 mali tablolarına ilişkin denetim raporunu sundu.

560 sayfalık raporunda iflas denetçisi, KPMG'nin New Century görevlerini “profesyonel standartlara uygun olarak” gerçekleştirmediğini iddia etti. Denetçinin özel iddiaları arasında 2005 New Century denetim ekibinin hatalı bir şekilde görevlendirildiği ve bazı KPMG denetçilerinin bağımsızlığının bozulmuş olabileceği yönünde suçlar yer aldı. Denetçi ayrıca, KPMG'nin New Century muhasebe ve finansal raporlama sisteminde görülen ciddi iç kontrol sorunlarını yeterince değerlendiremediğini ve şirketin kritik öneme sahip kredi geri alım zarar rezervini düzgün bir şekilde denetleyemediğini ileri sürmüştür.

İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

New Century'nin iflas denetçisi, KPMG'nin şirketin finansal raporlama üzerindeki iç kontrollerinin 2004 ve 2005 boyunca etkili olduğu sonucuna itiraz etti. Denetçi, New Century'nin varlığı boyunca, “kredi geri alım taleplerini işleme, izlemek, ve ele almak (takip etmek) için etkili bir mekanizmaya sahip olmadığına” dikkat çekti.

Bu iç kontrol zayıflığı, şirketin kredi geri alım taleplerinin büyüklüğünü herhangi bir zamanda belirlemesini engelledi ve bu da şirketin kredi geri alım zarar rezervinin dönem sonu bakiyelerine varmasını, talep edenleri uygun şekilde değerlendirmesini engelledi.

İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

Bununla ilgili iç kontrol zayıflığı, New Century'nin her bir hesap döneminin sonunda kredi geri alım zarar rezervini hesaplamak için “resmi politika ve prosedürleri” benimsememesidir. Her raporlama döneminde rezerv bakiyesini hesaplama görevi verilen alt düzey muhasebeciler, daha önce rezerv hesaplamasından sorumlu olan kişi tarafından kendilerine aktarılan talimatları izlediklerini doğrulamıştır.

İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

Hem 2004 hem de 2005 denetimlerinde, KPMG denetçileri New Century'nin kredi geri alım zarar rezervine ilişkin iç kontrol zayıflıklarını tespit ettiler.

İflas denetçisi, bu kontrol zayıflıklarının, kredi geri alım taleplerinin hacminin hızla arttığı 2005 yılında New Century için özellikle kritik sonuçları olduğunu kaydetti. Bu sonuçlara rağmen, KPMG bu zayıflıkları 2005 denetiminde “önemsiz” olarak nitelendirmiştir. İç kontrol sorunları önemli eksiklikler veya maddi zayıflıklar olarak görülmediğinden, KPMG bunları New Century'un denetim komitesine iletmedi.

İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

KPMG 2005 denetimi için yetersiz



İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

İflas denetçisi, en azından 2005 denetiminde, kredi geri alım talepleri için iç kontrolde önemli bir zayıflık olarak nitelendirilen yetersiz muhasebe prosedürlerinin, KPMG'nin New Century'nin iç kontrolleri hakkında olumsuz bir görüş bildirmesine neden olması konusunda ısrar etti.

Aslında, New Century'nin yönetimi de 2007'nin başlarında benzer bir sonuca vardı.

İflas Denetçisi ve Yönetimin Benzer Tespitleri

2007'nin başlarında New Century yönetimi tarafından tespit edilen önemli zayıflıklar şunlardı:

(1) Şirketin kritik muhasebe politikalarına (özellikle geri alım rezervlerinin hesaplanmasına ilişkin) muhasebe literatürünün yorumlanması ve uygulanması üzerinde etkili kontroller sağlanamaması.

(2) Şirket'in geri alım zararları karşılığını oluştururken, ödenmemiş satın alma talepleriyle ilgili bilgileri topladığı, analiz ettiği ve kullandığı hakkında makul güvenceleri sağlamak için etkin kontroller sağlanamaması.

İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

2005 yılının iç kontrol denetiminden sorumlu KPMG denetim kıdemli üyesi ve ekibi kısa bir süre önce KPMG'nin Los Angeles ofisine katılmıştı. Kıdemli üye İngiltere'deki bir KPMG iştirakinden Los Angeles ofisine transfer oldu. 2005 iç kontrol denetimi için sorumlu atanmadan önce, Biddle "ABD müşterilerini denetleme konusunda neredeyse hiç deneyimi yoktu ve önceden SOX deneyimi yoktu".

İflas denetçisi, Biddle ve meslektaşlarının New Century için 2004 denetim çalışma kağıtlarını kapsamlı bir şekilde gözden geçiremediklerini bildirdi. Sonuç olarak, önceki yıl KPMG denetçileri tarafından tespit edilen iç kontrol sorunlarının farkında olmayabilirler ve bu nedenle **2005 denetiminin planlanması ve yürütülmesinde bu sorunları gerektiği gibi değerlendirememiş olabilirler.**

İflas Denetçisinin KPMG'nin Denetimine İtirazları

İflas denetçisi, KPMG [2005] katılım ekibinin, 2005 SOX 404 denetimiyle bağlantılı olarak yıldan yıla eksiklik bulgularını karşılaştırmak için resmi bir süreç yürüttüğüne dair bir **kanıt bulamadı**. KPMG katılım ekibindeki toptan satış cirosu göz önüne alındığında, bu analizin yapılması ihtiyatlı olurdu. 2005 yılındaki 404 denetim planlamasını, 2005 yılındaki bulguların değerlendirilmesini ve yıl sonu denetimlerinin planlanmasını etkilediğinden bu **başarısızlık önemlidir**.

5-SON SÖZLER

KPMG temsilcileri, New Century iflas denetçisinin hazırladığı raporda firmalarına yönelik iddialara güçlü bir şekilde yanıt verdi. Özellikle büyük muhasebe firmasında dikkat çeken şey, KPMG denetçilerinin New Century anlaşmaları sırasında müşteri yöneticilerine “aşırı ertelenmiş” bir öneri sunmasıydı.

En azından, New Century iflas raporu, KPMG için bir dizi utanç verici halkla ilişkiler olayını sürdürmeye hizmet etti. 2005 yılında KPMG, iyi niyetli vergi müvekkillerine pazarladığı bir dizi şüpheli vergi kalkanı için potansiyel suçlamalarla karşı karşıya kaldı. Aynı yıl, KPMG, en büyük müşterilerinden biri olan Xerox'un denetimlerinin kusurlu olduğu, masrafları karşılamak için SEC'e 22,5 milyon dolar ödemeyi kabul etti. Bu açıklamanın ardından KPMG, Xerox denetimlerinden kaynaklanan hukuk davalarını çözmek için 80 milyon dolar ödedi.



KPMG savunmasına destekler geldi. Chicago Üniversitesi Muhasebe Profesörü, KPMG'nin New Centruy konusunda hatalı olduğunu ileri sürdü. Şirketin iflasını yüksek riskli iş modeline bağladı. «Hatalı olan buradaki ekonomik modeldir. New Century'nin iş modeli sürekli yukarı çıkmak ve kesinlikle aşağı gitmek değildir. Olanların sebebi budur. KPMG'nin yaptığı hiçbir şey değil.» şeklinde görüşlerini açıkladı.



3.05.2020

NewCentury'nin iflas raporu yayınlanmadan önce bile, KPMG ipotek sektöründe devam eden krizler ve skandallarla bağlantılıydı. Fannie Mae tarafından yapılan büyük ölçekli kazanç manipülasyonu suçlamaları, KPMG'nin on yıllardır ipotek endüstrisinde bu kadar büyük bir rol oynamış olan kuruluşun denetimlerinin kalitesini sorguladı. Son olarak, Ocak 2008'in başlarında, KPMG, başka bir KPMG denetim müşterisi olan Countrywide'ı muhasebe sahtekarlığıyla suçlayan büyük bir grup davasında davacı olarak adlandırıldı.

The New York Times ve Reuters Haber Ajansı ile yapılan röportajlarda iflas denetçi, «Enron sonrası dönemde çıkarılacak derslerden biri muhasebecilerin şüpheli, güçlü ve bağımsız olması gerekir. Bu özelliklerden hiçbirine sahip değilsiniz» dedi.

Hissedarlar ve diğer ilgililer şirketin ani çöküşü yüzünden öfkelenildi. Birçok eleştirmen «birkaç yıl önceki Enron ve WorldCom'un çöküşünü taklit etti» şeklinde alaycı bir yorum yaptı.

5-SON SÖZLER

New Century'nin çöküşü, düzenleyici ve kolluk kuvvetleri tarafından sayısız cezai soruşturmanın yanı sıra bir hukuk davası barajıyla sonuçlandı. Temmuz 2010'da SEC, Brad Morrice ve David Kenneally dahil olmak üzere üç eski New Century direktörüne karşı açtığı dolandırıcılık suçlamalarını sonuçlandırmak için bir çözüme ulaştığını duyurdu. Morrice için yaklaşık 750.000 \$ ve Kenneally için 160.000 \$ 'lık parasal yaptırımlara ek olarak, her birinin beş yıl boyunca bir kamu şirketinin memuru olarak görev yapması yasaklandı.

Bugüne kadar karar verilen medeni davalar arasında KPMG'nin, New Century'nin eski hissedarları tarafından açılan bir seri grup davasını çözmek için 2010 yılı sonunda bir anlaşma havuzuna 45 milyon dolar katkıda bulunmayı kabul ettiği bildirildi.

DİNLEDİĞİNİZ
İÇİN
TEŞEKKÜR
EDERİM



3.05.2020