

مروری بر نقش کمیته حسابرسی در نظارت بر گزارشگری مالی

لیلا جعفری^a

a کارشناس ارشد، حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات تبریز، ایران

چکیده:

بورس یکی از روش‌های مطمئن و پرسود سرمایه‌گذاری، خرید و فروش اوراق بهادار می‌باشد. بهترین روش سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار، داشتن سبد متنوعی از اوراق بهادار به ویژه سهام شرکت‌هایی با بازدهی بیشتر می‌باشد که در نهایت منجر به کاهش ریسک و افزایش بازده گردد. از طرفی دیگر بدون شک، کیفیت تصمیم‌های سرمایه‌گذاری به صحت و صقم اطلاعات موجود بستگی دارد. صورت‌های مالی مهم‌ترین منبع اشخاص برون سازمانی به ویژه سرمایه‌گذاران در دستیابی به اطلاعات مورد نیاز است. در این بین، صورت سود و زیان با ارائه اطلاعات مفید درباره توان سودآوری واحدهای تجاری، توجه بسیاری از سرمایه‌گذاران را به خود جلب نموده است. از طرفی اعمال قضاوت توسط مدیران در تهیه صورت‌های مالی، نگرانی‌هایی را در مورد قابلیت اتکاء سود حسابداری ایجاد کرده است. چنانچه مدیران از طریق اعمال اختیارات خود در زمینه‌گزینه‌های حسابداری در گزارشگری مالی انگیزه‌هایی برای گمراه کردن استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی داشته باشند، احتمال دستکاری یا مدیریت سود وجود دارد. در این صورت اگر اقدامات کمیته‌های حسابرسی با کیفیت بیشتر می‌تواند سبب کاهش تضاد منافع و افزایش شفافیت محیط تصمیم‌گیری و ارزشگذاری واقعی سهام شود که در این حالت ریسک سرمایه‌گذاری نیز کاهش می‌یابد. لذا مطالعه حاضر در راستای تاثیر کمیته‌های حسابرسی بر رابطه بین بیش‌ارزشیابی سهام و مدیریت سود می‌باشد، که در این تحقیق به شیوه کتابخانه‌ای مروری بر نقش کمیته حسابرسی در نظارت بر گزارشگری مالی خواهیم داشت.

کلمات کلیدی: رضایت شغلی، کیفیت زندگی کاری، سازمان



۱- مقدمه

یکی از معیارهای مهم و اصلی برای سرمایه‌گذاران، اعتباردهندگان و دیگر کاربران فعلی و بالقوه در تصمیم‌گیری‌های مربوط به سرمایه‌گذاری و اعتباردهی و سایر تصمیمات مالی، پیش‌بینی سودهای آینده و ریسک‌های مربوط به آن و به عبارت دیگر ارزیابی عملکرد مدیریت و سودآوری شرکت می‌باشد. سود نیز خود متشکل از ارقام نقدی و تعهدی است و ارقام تعهدی سود تا حدود زیادی در کنترل مدیریت هستند و وی می‌تواند برای بهتر جلوه‌دادن عملکرد شرکت و افزایش قابلیت پیش‌بینی سودهای آینده در ارقام تعهدی سود دست برده و به اصطلاح امروزی سود را مدیریت کند. به بیان دیگر، مدیران تلاش می‌کنند تا با انتخاب روش‌های مجاز حسابداری، نتایجی قابل پیش‌بینی و ثابت خلق کنند. زیرا، اغلب سرمایه‌گذاران و مدیران اعتقاد دارند شرکت‌هایی که روند سودآوری مناسبی دارند و سود آن‌ها دچار تغییرات عمده نمی‌شود نسبت به شرکت‌های مشابه، ارزش بیشتر و قابلیت پیش‌بینی و مقایسه‌ی بیشتری دارند. از سوی دیگر، با توجه به تئوری نمایندگی^۱ مدیران می‌توانند از انگیزه‌ی لازم برای دستکاری سود به منظور حداکثر کردن منافع خود برخوردار باشند. مدیریت سود یکی از موضوع‌های پرطرفدار بین سرمایه‌گذاران، قانون‌گذاران، تحلیل‌گران و عموم کاربران صورت‌های مالی است. به گفته‌ی فیشر مدیریت سود دخالت هدفمند مدیران در فرآیند گزارشگری مالی برون‌سازمانی است. یکی از راه‌های کاهش مدیریت سود ارتقای کیفیت حسابرسی است. زیرا، شرکت‌هایی که سود را دستکاری و مدیریت می‌کنند، بیشتر مستعد این هستند که گزارش حسابرسی تعدیل‌شده (غیرمقبول) داشته باشند (سجادی و عربی، ۱۳۸۹). بنا براین مساله اصلی پژوهش مروری بر نقش کمیته حسابرسی در نظارت بر گزارشگری مالی خواهد بود.

۲- پیشینه نظری

۲-۱- تعریف حسابرسی

حسابرسی یعنی بازرسی جستجو گرانه مدارک حسابداری و سایر شواهد زیر بنای صورت‌های مالی، حساب‌رسان از راه کسب آگاهی از سیستم کنترل داخلی و بازرسی مدارک، مشاهده دارایی‌ها، پرسش از منابع داخل و خارج شرکت و اجرای سایر روشهای رسیدگی، شواهد لازم را برای تعیین این که صورتهای مالی، تصویری مطلوب و به نسبت کامل از وضعیت مالی شرکت و فعالیتهای آن در طول دوره مورد رسیدگی ارائه می‌کند یا خیر، گردآوری می‌کنند. یابینکه حسابرسی فرایندی است سیستماتیک جهت جمع آوری و ارزیابی بیطرفانه شواهد درباره ادعاهای مربوط به فعالیت‌ها و وقایع اقتصادی، به منظور تعیین درجه انطباق این ادعاها با معیارهای از پیش تعیین شده و گزارش به افراد ذینفع (حساس یگانه و آدین فر، ۱۳۸۹).

حساب‌رسان اطمینان منطقی فراهم می‌کنند که صورتهای مالی عاری از هرگونه تحریف و اشتباه بااهمیت هستند و اینکه حسابرسی، اثرهای نامساعد جدایی مالکیت از مدیریت را از طریق کاهش دادن نبود تقارن اطلاعات بین استفاده‌کنندگان صورتهای مالی و تهیه‌کنندگان آن، به حداقل می‌رساند با توجه به اینکه مسئولیت پاسخگویی در زمینه کیفیت گزارشگری مالی با مدیریت واحد مورد رسیدگی است، حساب‌رسان مستقل می‌توانند بستر و شرایط لازم را برای کیفیت اطلاعات حسابداری و گزارشگری مالی فراهم کنند. پس به‌عبارتی می‌توان گفت که صورتهای مالی، محصول مشترک حساب‌رسان و واحد گزارشگر است. همین باعث شده است که نتوان کیفیت گزارشگری را مولفه‌ای جدا از کیفیت حسابرسی دانست (احمد زاده، ۱۳۹۱). حسابرسی مستقل معیاری برای اعتباربخشی و یکنواخت‌سازی صورتهای مالی به‌شمار می‌رود و از طرف دیگر، کیفیت حسابرسی با فراهم کردن اطلاعات درخور اتکای صورتهای مالی و افشای هرگونه رخدادی که می‌تواند بر تصمیم‌گیری تاثیر داشته باشد، از هدر رفتن سرمایه‌های به‌کار گماشته‌شده در بازار سرمایه در سایه تصمیم‌گیری بر پایه اطلاعات نادرست، جلوگیری می‌کند. حساب‌رسان در برابر کل جامعه مسئول است و عملکرد آن حسب مورد متوجه جامعه می‌شود، به صراحت می‌توان حساب‌رسان را یک جز همیشگی سرمایه اجتماعی به‌شمار آورد. به‌خاطر بسپاریم که همواره فرض اساسی این است که سطوح متفاوت کیفیت حسابرسی فراهم‌شده به‌وسیله حساب‌رسان به سطح کیفیت درخواستی از طرف صاحبکار بستگی دارد که این نیز به نوبه خود از هزینه مباشرت و نمایندگی سرچشمه می‌گیرد که صاحبکار حاضر به تقبل آن است (همان، ۱۳۹۱).

۲-۲- کمیته های حسابرسی

1. Agency Theory

ISC
۰۱۲۲۰-۵۹۴۰۴

نخستین کنفرانس ملی

کودک آموزش من، کودکی من، نمان برستی تبدیل

چالش ها و راهکارهای نوین در مدیریت، حسابداری و صنعت بیمه

زمان برگزاری: ۱۴۰۲/۰۷/۲۰
MCII-conf.ir

بی تردید یکی از مهم ترین مسوولیت های نظارتی هیات مدیره شرکت ها، نظارت بر فرآیند گزارشگری مالی و ارائه گزارش های مالی منصفانه و مطلوب است. هیات مدیره معمولاً بخشی از این مسوولیت خطیر را به کمیته حسابرسی، که یکی از کمیته های زیرمجموعه هیات مدیره است، تفویض می کند. شکل ۱ زنجیره گزارشگری مالی در شرکت ها را به تصویر می کشد. همان گونه که مشاهده می شود، کمیته حسابرسی به عنوان بخش مهمی از زنجیره گزارشگری شرکت ها درآمده است. هر گروه از این زنجیره، نقش ها و مسوولیت های خاص خود را در رابطه با ارائه اطلاعات مالی به بازار دارد. کمیته حسابرسی به عنوان یکی از کمیته های زیرمجموعه هیات مدیره، ارتباط بین این گروه ها را برقرار می کند. این کمیته می تواند فشار بر هیات مدیره پرمشغله را کاهش دهد، زیرا امکان صرف وقت بیشتر بر روی مسائل مربوط به گزارشگری مالی و کنترل های داخلی شرکت را دارد و با انجام گفتگوهای هدفمند با حسابرسان داخلی و مستقل شرکت، امکان ارتقای استقلال هر دو گروه از حسابرسان را فراهم می آورد (حساس یگانه و غلام زاده، ۱۳۹۲).

شکل ۱: زنجیره گزارشگری مالی در شرکت ها



۳-۳- نقش کمیته حسابرسی در نظارت بر گزارشگری مالی

معمولاً کمیته حسابرسی از طرف هیات مدیره مسؤولیت اطمینان از منصفانه بودن گزارش های مالی شرکت را از طریق نظارت بر کنترل داخلی، فرآیند گزارشگری مالی و رعایت قوانین و مقررات برعهده می گیرد. جزئیات مسوولیت های کمیته حسابرسی هر شرکت ممکن است با توجه به شرایط خاص آن شرکت با شرکت های دیگر متفاوت باشد. اما به طور کلی، کمیته حسابرسی باید موارد زیر را مورد بررسی قرار دهد:

- کفایت و اثربخشی سیستم های مدیریت ریسک و آن دسته از کنترل های داخلی شرکت که بر گزارشگری مالی اثرگذار است.
- کفایت و اثربخشی سیستم های تهیه کننده داده های مالی که در گزارش های سالانه و میان دوره ای افشا می شوند.
- اقداماتی که در شرکت به منظور بررسی رعایت قوانین و مقررات انجام می شوند (آن دسته از مواردی که بر گزارش های مالی شرکت اثرگذار است).
- اقداماتی که در شرکت به منظور بررسی رعایت رویه های داخلی (مثل رویه های حسابداری، رویه های استخدام و جبران خدمات و غیره) انجام می شوند (حساس یگانه و غلام زاده، ۱۳۹۲).

۳-۴- نقش کمیته حسابرسی در ارتباط با گزارشگری مالی

تهیه صورت های مالی یکی از مسوولیت های اصلی مدیریت شرکت قلمداد می شود. کمیته حسابرسی نقش کلیدی را در مرور و ارزیابی صورت های مالی قبل از انتشار عمومی ایفا می کند و بنابراین اعضای این کمیته باید دانش مالی کافی داشته باشند. کمیته در اینگونه ارزیابی ها باید به نکات زیر توجه ویژه داشته باشد:



۰۱۲۲۰-۵۹۴۰۴

نخستین کنفرانس ملی

کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران

چالش ها و راهکارهای نوین در مدیریت، حسابداری و صنعت بیمه

زمان برگزاری: ۱۴۰۲/۰۷/۲۰
MCII-conf.ir

- سیاست های حسابداری اصلی، قضاوت ها و برآوردهای به کار رفته در صورت های مالی
- سیاست های حسابداری مورد استفاده توسط شرکت های هم گروه
- کیفیت سود و بررسی اقلام غیرمستمر و استثنایی.
- تاثیر ریسک های کسب و کار شرکت بر صورت های مالی شرکت.
- تغییرات مورد انتظار در رویه ها و سیاست های حسابداری.
- تاثیر ساختار مالی شرکت بر سودآوری فعلی و آتی شرکت

نسخه ای از پیش نویس صورت های مالی باید حداقل چند روز قبل از تصویب توسط هیات مدیره و ارائه به حسابرس مستقل، به کمیته حسابرسی ارائه شود تا کمیته درخصوص آن اظهارنظر کند. در مرحله بعد، کمیته حسابرسی طی جلسه ای با مدیریت شرکت و حسابرسان مستقل، گزارش ها و صورت های مالی و یافته های حسابرسی را مورد بررسی قرار می دهند. اینکه کمیته حسابرسی باید چه نکاتی را درخصوص فرآیند گزارشگری مالی، سیاست ها و رویه های حسابداری، مسائل کلی صورت های مالی، اندازه گیری و شناخت در صورت های مالی، افشا و شفافیت در گزارشگری مالی مورد توجه قرار دهد، از حوصله این نوشته خارج است. مسائلی که اعضای کمیته حسابرسی باید در جلسه با حسابرسان حل و فصل کنند، نیز در نوشته ای جداگانه قابل بررسی است. نوع ارزیابی ها با توجه به پیچیدگی شرکت و صنعت مربوطه متفاوت است. اما این ارزیابی می تواند شامل انتخاب و به کارگیری اصول و برآوردهای حسابداری، موارد افشا در صورت های مالی، افشا درخصوص مسائل مربوط به تداوم فعالیت (در صورت نیاز)، و هر موضوع مهم و مرتبط با فرآیند گزارشگری مالی شرکت باشد. نوسانات با اهمیت عملکرد شرکت نسبت به سال مالی (دوره های میانی) قبل و نیز انحراف عملکرد واقعی شرکت از بودجه ها و پیش بینی ها باید تبیین و توجیه شود. کمیته باید توجه خاصی به معاملات پیچیده یا غیرعادی و حوزه های قضاوتی داشته باشد، به ویژه حوزه هایی که مفروضات مختلف می تواند آثار با اهمیتی بر صورت های مالی داشته باشد. مخارج تجدید ساختار، تحصیل ها، معاملات برون ترانزنامه ای، معاملات با اشخاص وابسته، ارزشگذاری و کاهش ارزش دارایی ها، تعهدات مربوط به تضمین ها، تعهدات زیست محیطی یا ذخایر تعهدات از جمله این موارد است.

کمیته حسابرسی باید گزارش های مالی میان دوره ای را هم به دقت مورد بررسی قرار دهد و این بررسی فوایدی به شرح زیر دارد:

- افزایش توان کمیته برای شناسایی و توجه به موقع به مسائل با اهمیت.
- ایجاد جریان منظم و تقریباً مستمر اطلاعات از مدیریت به کمیته و افزایش شناخت اعضای کمیته از کسب و کار شرکت.
- ایجاد فرصت برای حسابرسان مستقل به منظور گفت و گو با کمیته به ویژه درخصوص سیاست های حسابداری در سریع ترین زمان ممکن (حساس یگانه و غلام زاده، ۱۳۹۲).

۲-۵- همکاری با حسابرسان مستقل

حسابرسان مستقل دانش و تجربیاتی دارند که می تواند به کمیته حسابرسی در ایفای مسوولیت هایش کمک کند. بحث و گفت و گو ی اعضای کمیته با حسابرسان مستقل باید پیرامون چهار حوزه کلیدی زیر باشد:

- صلاحیت حسابرسان: بررسی صلاحیت حسابرسان (شامل استقلال) برای اجرای کار
- ریسک و کنترل: ریسک های اصلی شناسایی شده توسط حسابرسان در رابطه با صورت های مالی و کنترل های شرکت و طرح حسابرسی حاصله و پاسخ به این ریسک ها
- گزارشگری مالی: سیاست های حسابداری، موارد افشا و مشاهدات مربوط به کیفیت کلی گزارشگری مالی
- موضوعات مربوط به حاکمیت شرکتی: موضوعات یادآوری شده توسط حسابرسان در حین کار که از نظر حسابرسان باید مورد توجه کمیته حسابرسی قرار گیرد.

کمیته حسابرسی باید در زمان مناسب به گفت و گو با حسابرسان مستقل بپردازد و نباید تنها بعد از تکمیل حسابرسی سالانه این کار را انجام دهد. حالت ایده آل این است که اعضای کمیته حسابرسی در طول سال حداقل سه یا چهار بار با حسابرسان مستقل جلسه برگزار کنند.

کمیته حسابرسی و حسابرسان مستقل باید در هر یک از مراحل حسابرسی زیر جلساتی داشته باشند:

- قبل از انعقاد قرارداد حسابرسی: جهت تصویب دامنه کار، بررسی استقلال حسابرسان و موافقت با قرارداد حسابرسی

ISC
۰۱۲۲۰-۵۹۴۰۴

نخستین کنفرانس ملی

کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران

چالش‌ها و راهکارهای نوین در مدیریت، حسابداری و صنعت بیمه

زمان برگزاری: ۱۴۰۲/۰۷/۲۰
MCII-conf.ir

- طرح ریزی: تا کمیته بتواند رویکرد حسابرسی طرح ریزی شده را درک کند.
- در حین انجام حسابرسی: به منظور آگاهی کمیته از موضوعات مهم مربوط به حسابرسی
- حل و فصل مسائل و تکمیل کار: به منظور بحث و گفت‌وگو درخصوص یافته‌های حسابرسی

۲-۶- همکاری با حسابرسان داخلی

واحد حسابرسی داخلی به کمیته حسابرسی در دستیابی به اهداف خود، به ویژه در حوزه کنترل داخلی، ثقل و رسیدگی‌های داخلی، کمک می‌کند. مدیر واحد حسابرسی داخلی می‌تواند توسط کمیته حسابرسی دعوت به جلسه شود و باید حداقل یکبار در سال با کمیته جلسه خصوصی داشته باشد. مسوولیت کمیته حسابرسی در زمینه ارتباط با واحد حسابرسی داخلی به شرح جزئیات این مسوولیت‌ها از حوصله این نوشته خارج است.

- مرور و ارزیابی فعالیت‌ها، منابع و ساختار سازمانی واحد حسابرسی داخلی: چارت سازمانی واحد حسابرسی داخلی، برنامه حسابرسی داخلی، گزارش‌های دوره‌ای صادره از سوی آن واحد درخصوص اقدامات، برنامه‌های استخدام و آموزش نیروی انسانی برای این واحد، از جمله منابع اطلاعاتی است که اعضای کمیته می‌توانند از آن بهره‌برداری کنند.

- بررسی یافته‌ها و پیشنهادهای حسابرسان داخلی و عکس‌العمل مدیریت به این یافته‌ها
- ارزیابی اثربخشی کار واحد حسابرسی داخلی

۲-۷- گزارشگری کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی باید اقدامات و فعالیت‌های خود را به هیات مدیره گزارش کند. میزان رسمیت، جزئیات و تعداد دفعات گزارشگری کمیته به هیات مدیره حسب مورد متفاوت است. برای مثال، ممکن است هیات مدیره از کمیته درخواست کند گزارش مفصل تری درخصوص ارزیابی کنترل‌های داخلی شرکت ارائه کند. کمیته باید خلاصه‌ای از اقدامات و فعالیت‌های انجام شده در یک سال مالی را به همراه مجموعه‌ای از پیشنهادهای گزارش کند.

در برخی از کشورها، کمیته حسابرسی موظف به گزارشگری به سهامداران نیز است. در این کشورها، رییس کمیته حسابرسی در مجمع سالانه سهامداران شرکت حاضر می‌شود یا اینکه خلاصه‌ای مکتوب از فعالیت‌های کمیته حسابرسی در گزارش‌های سالانه گنجانده می‌شود.

براساس منشور کمیته حسابرسی مصوب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش فعالیت سالانه کمیته حسابرسی حداقل شامل معرفی اعضا و سوابق آنها، اهم وظایف، فعالیت‌های انجام شده، دستاوردها و برنامه‌های آتی باید تهیه و در گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی درج شود. از طرف دیگر، حضور رییس کمیته حسابرسی در مجمع عمومی جهت پاسخگویی به سوالات سهامداران جزو سایر مسوولیت‌های کمیته حسابرسی آورده شده است. بهترین رویه این است که اطلاعاتی درخصوص سازمان کمیته و اعضای آن، منشور و مسوولیت‌های کمیته و فعالیت‌های اصلی آن طی سال، در گزارش‌های سالانه شرکت افشا شود. باز شدن کانال‌های ارتباطی کمیته حسابرسی با سهامداران در کشورهای توسعه یافته حکایت از آن دارد که کمیته‌های حسابرسی نقش فعال تری را در افزایش شفافیت در اطلاعات مالی گزارش شده به بازار ایفا خواهند کرد (حساس یگانه و غلام زاده، ۱۳۹۲).

۱) ۲-۷- مدیریت سود

فلسفه مدیریت سود، بهره‌گیری از انعطاف‌پذیری روش‌های استاندارد و اصول پذیرفته شده حسابداری می‌باشد. البته تفسیرهای گوناگونی که می‌توان از روش‌های اجرایی یک استاندارد حسابداری برداشت کرد، از دیگر دلایل وجود مدیریت سود می‌باشد. این انعطاف‌پذیری دلیل اصلی تنوع موجود در روش‌های حسابداری است. در زمانی که تفسیر یک استاندارد بسیار انعطاف‌پذیر است، یکپارچگی داده‌ها ارائه شده در صورت‌های مالی کمتر می‌شود. اصول تطابق و محافظه‌کاری نیز می‌تواند باعث مدیریت سود شود. بنابر گفته گتشو^۲ (۱۹۸۶)، شرکت کار باید سود سه ماهه نخست سال مالی خود را بدون اضافه نمودن به موجودی نقد و تنها با استفاده از روش‌های تعهدی حسابداری استهلاک، معافیت‌های مالیاتی سرمایه‌گذاری‌ها و به حساب دارایی بردن بهره، افزایش داد.

² Getschow.

مدیران شرکت تأکید کرده‌اند که این کار برای ارائه‌ی صورتهای مالی واقعی تر و قابل مقایسه کردن صورتهای مالی شرکت، با سایر شرکتهای در صنعت نام می‌برند. تحلیل گران مالی و حسابرسان از این پدیده به عنوان "ترفند حسابداری" نام می‌برند. این در حالی است که تمامی این اقدامات در چارچوب اصول پذیرفته شده حسابداری صورت گرفته است. پژوهش‌ها نشان می‌دهد که مدیران شرکت‌ها از روی قصد، سندهای گزارش شده را با استفاده از انتخاب سیاست‌های حسابداری خاص خود تغییر در برآوردهای حسابداری و اقلام تعهدی، دستکاری می‌کنند تا به هدفهای موردنظر خود برسند (نوروش و همکاران، ۱۳۸۴).

تحلیل گران مالی انتظار دارند که شرکت‌ها به پیش‌بینی‌های انجام گرفته برسند و مغایرتی نداشته باشند، این مهم برای شرکتهایی که قابل اتکاءتر هستند، بیشتر صادق است. تحلیل گران مالی و سرمایه‌گذاران از انحراف میان مقادیر پیش‌بینی شده و واقعی بسیار ناخشنود خواهند شد. از این مغایرت‌ها در خصوص با مدیریت سود، بیشتر استفاده می‌شود. در مغایرت منفی، صاحبان سود، مدیریت سود را تقلب می‌دانند در حالی که در مغایرت مثبت، مدیریت سود را اقدامی بدون مشکل و طبق صلاحدید مدیریت قلمداد می‌نمایند "برخلاف اینکه، اکثر افراد هموارسازی را سوءاستفاده از انعطاف‌پذیری در گزارشگری می‌دانند، به نظر ما، مدیران باخرد که هدفشان افزایش ارزش شرکت‌هایشان می‌باشد، در چارچوب الزامات قانونی و حسابداری اقدام به بیشتر کردن ارزش شرکت تحت‌نظر خود، استفاده می‌نمایند". در مقابل، اگر داده‌های آورده شده در صورتهای مالی به زیان صاحبان سود تغییر کند، تقلب مدیریت در جهت مقاصد فردی اش محسوب می‌گردد (منبع: همان).

هانت، میورو و شلوین (۱۹۹۷) بررسی کرده‌اند که آیا صلاحدید مدیریت که در مدیریت سود اعمال می‌شود، بر ارزش شرکت اثری دارد یا خیر. یافته‌های پژوهش‌های آنها نشان داد که رقم پایین‌تر برای سود حاصل از اقلام معوق، باعث افزایش ارزش بازار سرمایه می‌شود. آشکار است هنگامی که نظرات شخصی مدیریت باعث کاهش سود می‌شود، یکپارچگی داده‌های ارائه شده در صورتهای مالی تحت تأثیر قرار خواهد گرفت. مدیریت سود می‌تواند تأثیر کاملاً منفی در هنگام کشف شدن باقی‌گذارد. "با استفاده از حسابداری مدیریت سود، مدیریت می‌تواند تصورات سایرین نسبت به عملکرد شرکت اش را تغییر دهد. ارزیابی قدرت سودآوری شرکت ممکن است به اشتباه تعبیر شود و باعث تعیین نامناسب قیمت اوراق بدهی و سرمایه‌دهی شود. هنگامی که اشتباهاتی کشف می‌شود، شرکت دیگر اطمینان بازار را به دست نخواهد آورد و این باعث کاهش شدید قیمت اوراق بدهی و سرمایه‌دهی خواهد شد" (نوروش و همکاران، ۱۳۸۴). شپیر^۳ (۱۹۸۹) در تعریف مدیریت سود اینگونه بیان می‌کند که مدیریت سود هنگامی رخ می‌دهد که مدیران از قضاوت‌های شخصی خود در گزارشگری مالی استفاده کنند و ساختار معاملات را جهت تغییر گزارشگری مالی دست‌کاری می‌نمایند. این هدف یا به قصد گمراه نمودن برخی از صاحبان سود در خصوص عملکرد اقتصادی شرکت یا تأثیر بر نتایج قراردادهایی است که انعقاد آنها منوط به دستیابی به سود شخصی می‌باشد، صورت می‌گیرد. هرچند که این تعریف‌ها در سطح وسیع مورد پذیرش است، اما کاربرد عملیاتی این تعریف‌ها، کمی دشوار است، زیرا قصد و نیت مدیریت، شواهد عینی در اختیار نمی‌گذارد. در ادبیات حسابداری ارائه‌ی تعریف روشن از مدیریت سود مشکل است، زیرا مرز میان مدیریت سود و تقلب‌های مالی مشخص نمی‌باشد. تقلب مالی، حذف یا دست‌کاری عمدی واقعیات اصلی یا داده‌های حسابداری است که در کنار سایر داده‌های موجود، باعث تغییر قضاوت و یا تصمیم‌گیری استفاده‌کننده از داده‌ها خواهد شد.

در ادبیات مربوط، قانونگذاران کمیسیون بورس اوراق بهادار فرض‌های وسیع‌تری از تقلب مالی در هنگام بحث در خصوص مدیریت سود، در نظر می‌گیرند. این که مدیریت سود می‌تواند در مرزهای اصول پذیرفته شده حسابداری انجام شود ناسازگاری با تعاریف علمی ارائه شده در بالا ندارد، ولی این بیم وجود دارد که این‌گونه مدیریت سود پیامدهایی برای شرکت همانند تقلب‌های مالی داشته باشد. این مقوله بحثی مهم به شمار می‌آید، چرا که پاسخ به این سؤال که آیا مدیریت سود در حیطه دست‌کاری سود قرار می‌گیرد یا خیر و این که آیا مدیریت سود، نوعی تقلب مالی محسوب می‌شود یا خیر، در این بحث قرار می‌گیرد. در این جا ما میان روش‌های تقلبی و روش‌های مشکل‌دار ولی قابل پذیرش توسط مدیریت، تمایز قابل شده ایم. مهم‌ترین نکاتی که در اینجا باید به آن اشاره کنیم، این است که تفاوت مفهومی آشکاری میان فعالیت‌های حسابداری تقلبی و قضاوت‌ها و برآوردهایی که در چارچوب اصول پذیرفته شده حسابداری قرار می‌گیرند و از آنها می‌توان جهت مدیریت سود سالم استفاده نمود، وجود دارد. اما در مورد دوم در بسیاری از موارد به علت نبود شواهد عینی مبنی بر قصد و نیت مدیریت، تمایز قائل شدن میان مدیریت سود قانونی و تقلب مالی کمی دشوار است. در این پژوهش مدیریت سود به عنوان نوع مثبت از مدیریت سود به کاربرد شده است.

³ Schipper,

جهت تعیین خط مشی کمیسیون بورس اوراق بهادار در خصوص مدیریت سود، نظرهای اخیر از کمیسیون بورس اوراق بهادار را در نشریات و منابع مختلف مورد تجزیه و تحلیل قرار داده ایم. در حالی که بیشتر این منابع به واژه "مدیریت سود" اشاره داشتند، ولی هیچ کدام از این منابع تعریف روشنی از مدیریت سود ارائه نداده اند. هر چند که لویت^۴ (۱۹۸۸) بیان می کند که: انعطاف پذیری در حسابداری به این حرفه اجازه می دهد که فرآوردی‌هایی داشته باشد. انحرافات چون مدیریت سود، هنگامی رخ می دهد که افراد از این انعطاف پذیری سوء استفاده می نمایند و از این انحرافات جهت پوشش نوسانات مالی واقعی استفاده می شود. این مهم، باعث می شود نتایج واقعی عملکرد مدیریت آشکار نشود.

این عبارت، بر این دلالت دارد که در چارچوب اصول پذیرفته شده حسابداری، اگر تصمیمات حسابداری در جهت دگرگون سازی یا پنهان نمودن عملکرد اقتصادی واقعی شرکت مورد استفاده قرار گیرد، می تواند مدیریت سود تلقی شود.

همان گونه که محققان حسابداری دریافته اند، استفاده از این گونه تعاریف نیاز به مقیاس های قابل اتکاء دارد. با ارائه ی مثالی درباره ی مدیریت سود، موضوع روشن تر خواهد شد.

شرکتی را در نظر بگیرید که در امر تولید نرم افزار اشتغال دارد و نرم افزارهایش باید همواره ارتقاء داده شود، تا بتواند سهم بازار فروش خود را حفظ کند. مشتریان در ازاء خرید کالا وجه نقد پرداخت می کنند و شرکت بخشی از درآمد را با تأخیر شناسایی می کند، زیرا مدیریت آن بر این باور است که درآمد تا زمانی که مشتری رضایت خود را از کالا اعلام نکرده است، نباید شناسایی شود. درآمد معوق پس از اطمینان از رضایت مشتری شناسایی می شود. از اینرو، مدیریت، زمانی که فروش به میزان غیرعادی بالا می رود، درآمد معوق بیشتری شناسایی می کند و به گونه ای معکوس در زمان فروش های بسیار پایین، درآمد معوق کمتری شناسایی می شود. بنابراین از آنجایی که مدیریت بهترین فردی است که می تواند زمان تحقق درآمد را تعیین نماید، درآمدها و سودهای گزارش شده در این شرکت، بسیار هموارتر از شرکتی خواهد بود که، تمامی درآمد فروشش را در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می کند.

در مدیریت سود بد که در اصل همان مدیریت سود نامناسب است، تلاش می شود عملکرد عملیاتی واقعی شرکت با استفاده از ایجاد ثبت های حسابداری مصنوعی یا تغییر برآوردها از میزان معقول، مخفی بماند. برای مثال، هیأت اجراییه ی یک شرکت ممکن است تأثیرات یک حاشیه سود کم را با ثبت درآمدهای دوره بعد در این دوره یا کاهش هزینه های مطالبات سوخت شده، افزایش دهند. پنهان کردن روند عملیات واقعی با استفاده از تهاثرهای حسابداری مصنوعی و افشا نشده از مصادیق مدیریت سود بد می باشد. که اغلب نیز امری غیر قانونی می باشد. به این دلیل وجود ذخایر مخفی، شناخت نادرست درآمد، قضاوت های محافظه کارانه، بیش از حد یا کمتر از حد می باشد. در بدترین حالت، اینها به تقلب منجر می شود.

در مقابل، مدیریت سود خوب نیز وجود دارد. یک فعالیت عاقلانه و مناسب که بخشی از فرآیند مدیریت مالی و اعاده ارزش سهامداران می باشد، از موارد مدیریت خوب سود به شمار میرود. مدیریت سود خوب از فرآیند روزمره اداره یک شرکت با مدیریت عالی، محسوب می شود، که در طی آن مدیریت، بودجه معقول تعیین می نماید، نتیجه ها و شرایط بازار را بررسی می کند، در برابر تمامی تهدیدات و فرصت های غیر منتظره واکنش مثبت نشان می دهد و تعهدات را در بیشتر یا تمامی موارد به انجام می رساند. یک شرکت نیاز به بودجه ریزی، داشتن هدف، سازماندهی عملیات داخلی و ایجاد انگیزه در کارکنانش در کنار ایجاد یک سیستم بازخورد، جهت آگاهی سرمایه گذارانش دارد. رسیدن به نتیجه های با ثبات و قابل پیش بینی و رسیدن به روند مثبت سود با استفاده از محرک های طرح ریزی و عملیاتی خوب، نه غیر قانونی است و نه غیر اخلاقی. نشانه ای از مهارت ها و پیشرفت است که بازار در پی آن است و به آن پاداش می دهد (نوروش و همکاران، ۱۳۸۴).

گاهی اوقات به این مدیریت سود خوب، مدیریت سود عملیاتی گفته می شود که در آن مدیریت اقداماتی را در جهت تلاش برای ایجاد عملکرد مالی باثبات (با استفاده از تصمیمات قابل قبول و داوطلبانه) انجام می دهد. برای مثال، مدیریت ممکن است فعالیت روزانه کارخانه را چند ساعت زودتر تعطیل کند و به کارگران بعد از ظهر مرخصی دهد. این تصمیم به خاطر آن است که آنان به اهداف تولید به خوبی برسند یا به خاطر آن است که سطح موجودی تولید شده به اندازه کافی بالا می باشد و نیازی به موجودی بیشتر نیست. یا این که به عکس کارگران را به دلیل رسیدن به اهداف تولید، تنبیه نماید. تمامی این موارد اتفاق می افتد، تجارت چیزی جز تلاش در رسیدن به اهداف و رسیدن به رشد باثبات و قابل اتکا، در کنار عکس العمل در مقابل رقبا و توسعه بازار نیست.

یک مدیریت سود خوب، ممکن است تصمیم گیری کند که به اختیار در دوره ای که درآمد عملیاتی پایین است، تعدادی از دارایی ها به فروش رود- شاید شرکت در حال بستن یک قرارداد خوب باشد که در دوره بعد درآمدزایی دارد و نشان دادن این سود در جهت لطمه وارد نکردن به اعتبار شرکت، مورد نیاز باشد- در

⁴ Levitt,

صورت بیان مناسب، روند ایجاد شده، همراه کننده نخواهد بود. برخی افراد باور دارند که چنین عملی، تصمیم‌گیری را خدشه دار می‌نماید و کیفیت سود را کاهش می‌دهد ولی تصمیم‌گیری بر این پایه استوار است که آیا نتایج به دست آمده قابل اتکاء است و آیا مبادله‌ها به گونه‌ای مناسب بیان شده است یا خیر. از این رو می‌توان نتیجه گرفت که مدیریت سود، بد نیست. در حقیقت معقول‌های مورد پذیرش و مورد نیاز در درون و برون شرکت توسط تمامی صاحبان سود بازار سرمایه می‌باشد (منبع: همان).

۳- روش تحقیق

هدف از تحقیق حاضر مروری بر نقش کمیته حسابرسی در نظارت بر گزارشگری مالی است بنابراین از روش تحقیق مروری و کتابخانه‌ای استفاده شده است. بطور کلی روش‌های گردآوری اطلاعات به دو دسته روش‌های کتابخانه‌ای و میدانی تقسیم می‌شود. در تحقیقاتی که ظاهراً ماهیت کتابخانه‌ای ندارند نیز پژوهشگران ناگزیر از کاربرد روش‌های کتابخانه‌ای در تحقیق خود هستند. در این گروه تحقیقات اعم از توصیفی، علی، همبستگی، تجربی و غیره، پژوهشگر باید ادبیات و سوابق مسئله و موضوع تحقیق را مطالعه کند. در نتیجه، باید از روش‌های کتابخانه‌ای استفاده کند و نتایج مطالعات خود را در ابزار مناسب اعم از فیش‌برداری یا جدول و فرم ثبت و نگهداری نماید و در پایان کار نسبت به طبقه‌بندی و بهره‌برداری از آنها اقدام کند.

مراحل تحقیق کتابخانه‌ای

برای به کارگیری روش کتابخانه‌ای در یک تحقیق مراحل زیر را در نظر بگیرید:

- بررسی کلمات کلیدی و اصطلاحات تحقیق
- دانلود مقالات و پایان‌نامه‌های مرتبط با موضوع مقاله
- یادداشت اطلاعات مربوط به مسئله تحقیق و سوال پژوهش
- تجزیه و تحلیل اطلاعات

بعد از این که ایده اصلی مقاله (Thesis statement) را مشخص کردید، روی کلمات کلیدی و اصطلاحات تخصصی به کار رفته در آن ایده متمرکز شوید. سپس رابطه بین این کلمات کلیدی را مشخص کنید. برای دانلود مقالات علمی به صورت رایگان به صفحه "مقاله رایگان" و برای دانلود رایگان متن کامل پایان‌نامه به صفحه "دانلود متن کامل پایان‌نامه" مراجعه کنید. سپس مقالات و پایان‌نامه‌های مرتبط با کلید واژه‌ها را دانلود کنید. سعی کنید مقاله بیس‌هایی را انتخاب کنید که جدید بوده و حداقل دو کلید واژه شما را دربرداشته باشند. سپس این منابع اطلاعاتی را با دقت مطالعه کرده و نکات مهم آن را با ذکر منبع یادداشت کنید.

یکی از مشکلاتی که در روش تحقیق کتابخانه‌ای وجود دارد این است که پژوهشگر با خیل عظیمی از اطلاعات مواجه می‌شود. از این رو بسیار مهم است که او نخست منابع اطلاعاتی معتبر مانند مقالات علمی معتبر را انتخاب کند. سپس اطلاعاتی را که در راستای سوال پژوهش است باید برای نگارش پایان‌نامه خود به کار گیرد و از مطالب غیرمرتبط چشم‌پوشی کند. در مرحله تجزیه و تحلیل اطلاعات، نویسنده باید داده‌های جمع‌آوری شده را با هم مقایسه و نتیجه‌گیری کند.

۴- نتیجه‌گیری

یکی از معیارهای مهم و اصلی برای سرمایه‌گذاران، اعتباردهندگان و دیگر کاربران فعلی و بالقوه در تصمیم‌گیری‌های مربوط به سرمایه‌گذاری و اعتباردهی و سایر تصمیمات مالی، پیش‌بینی سودهای آینده و ریسک‌های مربوط به آن و به عبارت دیگر ارزیابی عملکرد مدیریت و سودآوری شرکت می‌باشد. سود نیز خود مشکل از اقلام نقدی و تعهدی است و اقلام تعهدی سود تا حدود زیادی در کنترل مدیریت هستند و وی می‌تواند برای بهتر جلوه‌دادن عملکرد شرکت و افزایش قابلیت پیش‌بینی سودهای آینده در اقلام تعهدی سود دست برده و به اصطلاح امروزی سود را مدیریت کند. به بیان دیگر، مدیران تلاش می‌کنند تا با انتخاب روش‌های

ISC
۰۱۲۲۰-۵۹۴۰۴

نخستین کنفرانس ملی
کتابخانه ملی - کوردهای تهران - پست مستقیم ۱۰۰

چالش‌ها و راهکارهای نوین در مدیریت، حسابداری و صنعت بیمه

زمان برگزاری: ۱۴۰۲/۰۷/۲۰
MCII-conf.ir

مجاز حسابداری، نتایج قابل پیش بینی و ثابت خلق کنند. زیرا، اغلب سرمایه گذاران و مدیران اعتقاد دارند شرکت‌هایی که روند سودآوری مناسبی دارند و سود آن‌ها دچار تغییرات عمده نمی‌شود نسبت به شرکت‌های مشابه، ارزش بیشتر و قابلیت پیش‌بینی و مقایسه‌ی بیشتری دارند. از سوی دیگر، با توجه به تئوری نمایندگی^۵ مدیران می‌توانند از انگیزه‌ی لازم برای دستکاری سود به منظور حداکثر کردن منافع خود برخوردار باشند. مدیریت سود یکی از موضوع‌های پرطرفدار بین سرمایه‌گذاران، قانون‌گذاران، تحلیل‌گران و عموم کاربران صورت‌های مالی است. به گفته‌ی فیشر مدیریت سود دخالت هدفمند مدیران در فرآیند گزارشگری مالی برون سازمانی است. یکی از راه‌های کاهش مدیریت سود ارتقای کیفیت حسابرسی است. زیرا، شرکت‌هایی که سود را دستکاری و مدیریت می‌کنند، بیشتر مستعد این هستند که گزارش حسابرسی تعدیل‌شده (غیرمقبول) داشته باشند (سجادی و عربی، ۱۳۸۹).

جنین و پیوت^۶ (۲۰۰۵) معتقدند حسابرسی می‌تواند یکی از راه‌های جلوگیری و کاهش مدیریت سود و به عبارت دیگر افزایش نظارت بر عملکرد مدیریت می‌باشد. زیرا اعتقاد بر این است، شرکت‌هایی که صورت‌های مالی حسابرسی شده ارائه کنند دارای محتوای اطلاعاتی و سود با کیفیت بیشتری هستند. اقلام تعهدی وابسته به قضاوت‌های مدیران است و حسابرسی شرکت‌هایی که اقلام تعهدی بیشتری دارند، نیز دشوارتر است. حسابرسی با کیفیت بالاتر، با احتمال بیشتری عملکرد-های حسابداری مورد تردید را کشف می‌کند. زیرا موسسه‌های حسابرسی با کیفیت دارای تخصص، منابع و انگیزه‌های بیشتری برای کشف اشتباه و تقلب و نظارت بیشتر بر عملکرد مدیریت هستند. بطور کلی مؤسسات و کمیته‌های حسابرسی در صدد ارائه خدمات حسابرسی با کیفیت بالایی می‌باشند، چرا که علاقه‌مند هستند که شهرت بهتری در بازار کار به دست آورند و به دلیل اینکه تعداد مشتریان آنان زیاد است، نگران از دست دادن مشتریان خود نیستند. تصور بر این است که چنین مؤسساتی به دلیل دسترسی به منابع و امکانات بیشتر برای آموزش حسابرسان خود و انجام آزمون‌های مختلف، خدمات حسابرسی را با کیفیت بالاتری ارائه می‌کنند. به همین جهت نیز نبود شفافیت در تصمیم‌گیری و عدم ارائه منظم اطلاعات مربوط برای پاسخگویی به انتظارات منطقی، بنگاه‌های خصوصی را مجبور می‌کند تا با بررسی بیشتر انتظارات خود، قابلیت تغییر پذیری ارزش‌داری‌ها و سرمایه‌گذاری‌ها را افزایش داده در نتیجه ریسک بالاتری را برای سرمایه‌گذاری‌های خود متصور شوند، میزان دقت اطلاعاتی که گزارشگری مالی در مورد جریان‌های نقد مورد انتظار در اختیار ذینفعان قرار می‌دهد، به عنوان کیفیت حسابداری مطرح می‌شود.

۴- منابع و ماخذ

۱. ابرزی، مهدی، صمدی، سعید و تیموری، هادی. (۱۳۸۷). «بررسی عوامل موثر بر ریسک و بازده سرمایه‌گذاری در محصول مالی»، صص ۱۲۳-۱۵۲.
۲. حساس یگانه، یحیی و مسعود غلام زاده، (۱۳۹۲)، آغاز فعالیت کمیته‌های حسابرسی ناشران، مسوولیت‌ها و انتظارات، روزنامه دنیای اقتصاد، شماره ۲۸۹۲ به تاریخ 24/1/92، صفحه ۲۲، بورس - مقاله.
۳. اسلامی بیدگلی، غلامرضا و بیگدلو، مهدی. (۱۳۸۵). «همسنگی بازده و ریسک فرصت‌های جایگزین سرمایه‌گذاری در ایران»، بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، شماره ۴۴، تابستان ۱۳۸۵، صص ۱۴۹-۱۷۵.
۴. اعتمادی، حسین؛ محمدی، امیر و ناظمی اردکانی، مهدی. (۱۳۸۸). «بررسی رابطه بین تخصص صنعت حسابرسان و کیفیت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران»، پژوهش‌های حسابداری مالی، شماره ۱ و ۲.
۵. حساس یگانه، یحیی و آذین‌فر، کاوه. (۱۳۸۹). «رابطه بین کیفیت حسابرسی و اندازه موسسه حسابرسی»، بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، شماره ۶۱، صص ۸۵-۹۸.
۶. خالقی مقدم، حمید و خالقی، علیرضا. (۱۳۸۸). «شفافیت شرکتی در ایران و عوامل موثر بر آن»، مطالعات حسابداری، شماره ۲۱، صص ۳۱-۶۰.
۷. طالب‌نیا، قدرت‌اله و برزیگر، جهاد. (۱۳۸۷). «ارزیابی ریسک‌های شرکت‌های دارویی در بورس اوراق بهادار تهران»، فصلنامه بورس اوراق بهادار، سال اول، شماره سوم، پاییز ۸۷، صص ۵-۳۱.

5. Agency Theory

⁶ - Janin and Piot

ISC
۰۱۲۲۰-۵۹۴۰۴

نخستین کنفرانس ملی

کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران

چالش‌ها و راهکارهای نوین در مدیریت، حسابداری و صنعت بیمه

زمان برگزاری: ۱۴۰۲/۰۷/۲۰
MCII-conf.ir

۸. محسنی، سهیلا، بادآورنهدی، یونس، برادران حسن زاده، رسول، ۱۳۹۴، بررسی ارتباط بین بیش ارزشیابی سهام و حق الزحمه حسابرسی با تاکید بر نقش مدیریت سود در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، دومین کنفرانس بین المللی مدیریت و مهندسی صنایع

۹. قدردان، احسان، فغانی ماکرانی، خسرو، قریشی نیا، دلکش، شاه مرادی، شهین، ۱۳۹۶، بررسی رابطه بین ویژگی های کمیته حسابرسی و کاهش هزینه نمایندگی ناشی از مدیریت سود تعهدی، دانش حسابرسی، زمستان ۱۳۹۶، دوره، ۱۷ شماره ۶۹؛ از صفحه ۱۷۳ تا صفحه ۱۹۱.

۱۰. صفری گرایلی، مهدی، رضائی پسته نوئی، یاسر، نوروزی، محمد، ارائه مدلی برای تبیین اثربخشی کمیته حسابرسی و محتوای ارزیابی اطلاعات حسابداری، فصلنامه علمی پژوهشی دانش حسابداری و حسابرسی مدیریت سال ششم / شماره ۴۲ / زمستان ۱۳۹۶

۱۱. نصیرزاده، فرزانه، اورادی، جواد، رجبعلیزاده، جواد، ۱۳۹۶، بررسی تأثیر ویژگیهای کمیته حسابرسی بر مدیریت سود از طریق اقلام تعهدی، مطالعات حسابداری و حسابرسی، زمستان ۱۳۹۶، شماره ۲۴، از صفحه ۳۹ تا ۵۲

۱۲. ایزدی نیا، ناصر، میرزائی، مهدی، تأثیر ارزش گذاری بالای سهام بر رابطه بین اندازه حسابرسی و مدیریت واقعی سود، ۱۳۹۴، دوره ۱۲، شماره ۴۵ - شماره پیاپی ۴۵، صفحه ۳۱-۸۰

13. Aigbe, A., Anna D. Martin. (2008). "Influence of disclosure and governance on risk of US financial services firms following Sarbanes-Oxley", *Journal of Banking & Finance*, 32, (2008), pp. 2124-2135.
14. Balsam, S., J. Krishnan and J. Yang. (2003). "Auditor industry specialization and earnings quality", *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 22 (2): pp. 71-97.
15. Beaver, W., P. Kattler, and M. Scholes. (1970). The association between market determined and accounting determined risk measures. *The Accounting Review*, Vol.45, pp.645-682.
16. Bhojray, S., Sengupta, P., (2003). "Effect of corporate governance on bond ratings and yields: The role of institutional investors and outside directors", *Journal of Business*, 76, pp. 455-475.
17. Cameran, M., Di Vincenzo, D., and Merlotti, E. (2005). "The audit firm rotation rule: A review of the literature", *SDA Bocconi Research Paper*.
18. Collins, D.W., Simonds, R., (1979). "SEC line-of-business disclosure and market risk adjustments", *Journal of Accounting Research* 17, pp. 352-383.
19. DeAngelo, L., (1981). "Auditor size and auditor quality", *Journal of Accounting and Economics* 3 (3): pp. 183-199.
20. Defond, M.L., T.J. Wong and S. Li. (2000). "The impact of improved auditor independence on audit market concentration in Chian. *Journal of Accounting and Economics* 28: 269-305.
21. Dunn K A and Mayhew B W (2004), "Audit Firm Industry Specialization and Client Disclosure Quality", *Review of Accounting Studies*, Vol. 9, No. 1, pp. 35-58.
22. Hamilton, J. (1978), "Marketplace organization and marketability: NASDAQ, the stock exchange and the national market system", *Journal of Finance*, Vol.33, pp.487-503.
23. Henock Louis. (2005), "Acquirers Abnormal Returns, Audit Firm Size and the Small Auditor Clientele Effect", *Journal of accounting and economics* 2005.
24. Jensen, M.C., Meckling, W. (1976). "Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and capital structure", *Journal of Financial Economics*, 3, pp. 305-360.
25. Kabir, M.H., Hassan, M.K., (2005). "The near-collapse of LTCM, US financial stock returns, and the fed", *Journal of Banking and Finance* 29, pp 441-460.

The banner features a person working at a desk with multiple calculators and a computer. It includes the ISC logo with the phone number 01220-59404. The main title is 'چالش‌ها و راهکارهای نوین در مدیریت، حسابداری و صنعت بیمه' (Challenges and New Roles of Managers in Accounting and Industry). The date is 'زمان برگزاری: ۱۴۰۲/۰۷/۲۰' (Date: 1402/07/20) and the website is 'MCII-conf.ir'. Logos for the Ministry of Higher Education and Scientific Research and the Ministry of Health and Medical Education are also present.

26. Lewellen, J. and J. Shanken. (2002). "Learning, asset- pricing tests, and market efficiency", *Journal of Finance* 57:pp. 1113-1145.
 27. Markowitz, H, M. (1952). Portfolio Selection. *Journal of Finance*, v7(1), 77-91.
 28. Modigliani, F, Miller, M.H. (1958). The cost of capital, corporation finance and the theory of investment.
 29. reaction to restatement announcement", *Journal of Accounting and Economics* 37, pp 59-89.
 30. Pastor, Lubos, and Robert Stambaugh, (2003). "Liquidity risk and expected stock returns", *Journal of Political Economy* 111, pp. 642-685.
 31. Samuel A. Dapiazza Jr and Robert G. Eccles. (2002). "Building Public Trust, the Future of Corporate Reporting", *Jon Wiley & Sons, Inc, New York*.
 32. Swee-Sum Lam and Jing Du.(2004). "Information asymmetry and estimation risk: Preliminary evidence from Chinese equity markets", *Pacific-Basin Finance Journal*, 12 (2004). Pp, 311–331.
 33. Tao, .M. (2012). "Financial Reporting Quality and Information Asymmetry: Evidence from the Chinese Stock Market". <http://ssrn.com>
 34. Willenborg, M. (2002). "Discussion of brand name audit pricing, industry specialization, and leadership premiums post-big 8 and 6 mergers", *Journal of Accounting and Economics*, 33: pp, 91-115.
- Zhang, G. (2001). "Private information production, public disclosure, and the cost of capital: Theory and implications", *Contemporary Accounting Research* 18 (summer): pp, 363-348. ^{۳۵}