



ارائه شده توسط:

سایت ترجمه فا

مرجع جدیدترین مقالات ترجمه شده

از نشریات معتبر

## مدیریت ریسک در معیارهای مالی گمراه کننده در گزارش های سالیانه:

### اولین گام به سوی ارائه تضمین بر روی بحث مدیریت

#### چکیده

طرح های اخیر سیاست های عمومی بدنبال شفافیت بیشتر در گزارش مالی از طریق بحث مدیریت صادقانه، متعادل و کامل از عملکرد شرکت در گزارش سالانه می باشد. بحث مدیریت همواره شامل شاخص های عملکرد کلیدی، مانند نسبت های مالی، مربوط به سهامداران خارجی می باشد. ما تاثیر حسابداری برآوردها، مفروضات، انتخاب ها و خطا در ریسک نسبت های مالی گمراه کننده مدلسازی می کنیم. این چارچوب از طریق نمونه های خوب و بد روش های گزارش مالی و با شبیه سازی داده های مالی از شرکت های عمومی نمایش داده شده است. ما یک رویکرد ساختاری برای اطلاع سیاست گذاران، حسابرس ها و سایر سهامداران از ریسک گزارش مالی افزایشی فراهم کردیم که با تلاش های منظم جدید همراه است.

کلیدواژه ها: MD&D، شفافیت گزارش مالی، ریسک حسابرسی، نسبت های مالی

#### 1. مقدمه

در دوران پس از بحران مالی سال 2008، هیئت استانداردهای حسابداری مالی (FASB)، شورای گزارشگری مالی (FRC)، به گزارشگری مالی گروه مشاوره اروپا (EFRAG) و دیگران مقالات بحث و قوانین جدید را به منظور افزایش شفافیت گزارشگری مالی صادر کرده اند. بیشتر تمرکز آنها بر بحث مدیریتی در گزارش سالانه برای تضمین متناسب، متوازن و کامل بودن آن می باشد. تنظیم کننده های حسابرسی و نهادهای حرفه ای مانند حسابرسی بین المللی و استانداردهای تضمین هیئت مدیره (IAASB)، موسسه حسابداران خبره اسکاتلند (ICAS)، موسسه حسابداران خبره در انگلستان و ولز (ICAEW)، و مرکز کیفیت حسابرسی (CAQ) با جستجوی فرصت هایی برای حسابرسان در گسترش نقش تضمینی خود نسبت به گزارش سالانه به این توسعه

واکنش نشان دادند. بحث مدیریت اغلب شامل شاخص های کلیدی عملکرد (KPIs) است که مدیران معتقدند در کاربران صورت های مالی مهم هستند. به طور خاص، تحلیل گران مالی نسبت های مالی را به عنوان "ابزار بسیار قدرتمند" برای ارزیابی چشم انداز یک شرکت می بینند ( روسین وهمکاران ، 2012، ص.250). یافتن نمونه های نسبت در گزارش های سالیانه شرکت های عمومی سراسری خیلی ساده است و شامل سودآوری، تغییر نسبت غیر معین و نسبت های عملیاتی است. به این دلیل که بسیاری از این KPI ها مبتنی بر اطلاعات شامل در صورت های حسابرسی مالی هستند ، ICAEW ، ICAS،CAQ ، کشف می کنند که آیا حسابرس ها باید کارکرد تضمینی خود را بر این معیارها امتداد دهد یا خیر ( CAQ ، 2012، ICAS ، 2013، ICAEW ، 2013). با اینحال ، روابط غیرخطی بین مانده حساب حسابرسی و نسبت های مالی اجازه ی امتداد مستقیم مدل ریسک حسابرسی در ریسک KPI های گمراه کننده را نمی دهد. حتی اشتباهات کوچک و غیر مادی در مانده حساب می تواند به خطاهای مادی در نسبت های مالی منجر شود. خطر متعاقب آن، هر چند طولانی شناخته شده است، به طور رسمی مدل نشده و راهنمایی کمی در ادبیات حرفه ای و دانشگاهی وجود دارد. در این مقاله توسعه یک چارچوب برای ارزیابی ریسک گزارش مالی مرتبط با نسبت های مالی آورده شده است. دلایلی وجود دارند که نسبت های مالی می تواند گمراه کننده باشد. بارز ترین علل، اشتباهات در مانده حساب است که در نسبت های مالی گنجانده شده است. در حالیکه تحقیقات قبلی تنها این منبع را در نظر گرفته است ( دیوتا و گراهام ، 1998)، ما بحث می کنیم که ریسک گزارش مالی همچنین از برآوردهای حسابداری ، فرضیات و انتخاب ها بر توازن مانده حساب جزء تاثیر می گذارد. بحث ما با چند نمونه ی خوب و بد از افشای نسبت های مالی و بحث مدیریت مرتبط تهییج می شود. برخی از شرکت ها همچون نورداستروم و یونیون سیفیک ، نسبت های بهره دهی کلیدی را در صورتیکه لیزینگ های عملیاتی تبدیل به سرمایه شوند، محاسبه می کند. افشای داوطلبانه ی این معیارهای کمتر مطلوب ممکن است توسط خواسته مدیریت برای یک بحث متوازن و این اعتقاد که KPI ها بر اساس سنجش های GAAP می تواند گمراه کننده باشد ، القا شود. به عبارت دیگر ، برخی شرکت ها معیارهای مطلوب غیر GAAP ارائه می دهند که می تواند خطر تعامل ایجاد کند ( چن،

کریشنان، پوزنر، 2012). در بعضی موارد خوب عمومی شده، ( برای مثال لمن) انتخاب های حسابداری بحث برانگیز ، برآوردها و فرضیات ایجاد شدند تا نسبت های مالی کلیدی را پوشش پنجره ای بدهند. بطور خلاصه، استفاده از نسبت های مالی در گزارش های سالیانه فراگیر است و سیاست گذاران ، تغییرات در نقش حسابرس را مرتبط با چنین اطلاعاتی می دانند. با اینحال ، تاثیرات بالقوه ی این تغییرات در ریسک گزارش مالی و ارزیابی حسابرس از شواهد به تحقیقات بیشتر نیاز دارد ( فک و همکاران، 2013). چارچوب تحلیلی بسط یافته در این مقاله به آگاهی سیاست گذاران چالش های حسابرسی در هنگام تهیه ی تضمین در MD&A کمک می کند.

ادامه ی این مقاله به صورت زیر سازماندهی شده است. بخش 2 در مورد توسعه های منظم فعلی و حرفه ای و تحقیقات علمی مرتبط بحث می کند. در سه بخش بعدی ما سه سناریو را با استفاده از نمونه های متداول مورد استفاده از نسبت های اهرم ، سودآوری و نقدینگی مدلسازی می کنیم. در بخش 3، تاثیر تفسیر تهاجمی GAAP بر شمارنده ی نسبت اهرم و تاثیر ریسک گزارش مالی را مدلسازی می کنیم. در بخش 4 ، تاثیر تصاحب لیزینگ های عملیاتی بر مخرج نسبت سودآوری را مدلسازی می کنیم. با استفاده از داده ها از 40 شرکت مشهور ، تاثیر تصاحب لیزینگ های عملیاتی بر ROA را برآورد می کنیم. در بخش 5 ، تاثیر انتخاب ها یا خطاهای حسابداری را مدلسازی می کنیم که بطور برابر هم بر شمارنده و هم بر مخرج نسبت نقدینگی تاثیر می گذارد. ما یک تحلیل شبیه سازی بر فورچون 200 انجام دادیم و دریافتیم که نسبت نقدینگی تا حد زیادی خطاهای کوچک جبران در مانده حساب اساسی حساس است. در بخش 6 بحث می کنیم چگونه نتایج می تواند به سناریوهای اضافی تعمیم داده شود. که در آنها خطاهای حسابداری، برآوردها و انتخاب سیاست ها بر نسبت های مالی متداول تاثیر گذارد. بخش 7 اظهارات را در بر می گیرد. در ضمیمه B ، نشان دادیم که چارچوب توسعه یافته در این مقاله در تنظیمات حسابرسی سنتی همچون ارزیابی ریسک هزینه استهلاک صورت حساب اشتباه ، بکار می رود.

## 2. ابتکار عمل سیاست های عمومی و تحقیق علمی

### 2.1 تلاش سیاست های عمومی برای افزایش شفافیت گزارش مالی

در پس بحران مالی 2008، یک انتقاد متداول این بوده است که گزارش مالی همواره توسط نیازهای کاربران صورت مالی پیش برده نمی شود. در پاسخ، تنظیم کننده های استاندارد حسابداری و دیگر سیاستمداران بحث از چگونگی بهبود شفافیت گزارش مالی را آغاز کرده اند.

تنظیم کننده های حسابداری و بدنه های خودتنظیم به این توسعه واکنش نشان دادند. توسعه ی کارکرد تنظیم حسابداری با توجه به گزارش سالیانه در نظر گرفته شد. در سال 2009، مجمع حسابداری مالی بریتانیا، مقاله بحث : بالاتر از کلمات: اصول واکنش ها برای ایجاد گزارش های شرکت ها با پیچیدگی کمتر و مرتبط تر را صادر کرد. اهداف اصلی این پروژه بررسی پیچیدگی و ارتباط گزارش متحد و ارائه ی توصیه هایی برای قانون اداره ی شرکت های بریتانیا در سال 2012 و 2014 را به روز کرد. بندهای بروز شده از این قانون ، مسئولیت هدایت کنندگان شرکت را افزایش می دهند تا اطلاع دهند که گزارش ها و حساب های سالیانه بعنوان یک کل متناسب ، متعادل و قابل درک است و اطلاعات ضروری برای سهامداران فراهم می کند تا موقعیت و عملکرد شرکت ، مدل و استراتژی کسب و کار را ارزیابی کند.

تلاش های مشابهی در دیگر حوزه های قدرت وجود دارد. در سال 2012، FASB چارچوب افشا را صادر کرد. همچنین در سال 2012، گروه مشاوره ی گزارش مالی اروپا ، ERC و اتوریتی دس نورم فرانسه مشترکا سمت یک چارچوب افشا برای یادداشت ها صادر کردند. همه ی این پیشنهادات یک موضوع مشترک دارند که در آن از بهبودها در بحث مدیریت و افشای پاورقی در گزارش سالیانه طرفداری می کنند. توسعه های فوق ، تنظیم کننده ی سیاست های حسابداری را به فعالیت وا می دارند تا مفاهیم حسابداری را در نظر بگیرند ، همانطور که در رویکرد خود ، ماهیت متغیر گزارش مشروح و نیاز برای ضمانت ممکن است منجر به یک فاصله ی انتظار بن آنچه گزارش حسابداری بکار می برد و آنچه خواننده فرض می کند گزارش حسابداری بکار می برد ، ایجاد شود. این فاصله برای حسابرس ها در زمان های بحران کسب و کار ، مشکل ساز می شود، وقتی که توجه به نقش حسابرس ها هدایت می شود ( ماک و همکاران، 2013). تمرکز فزاینده ی افشاء ، هم در پاورقی های صورت مالی و هم در بحث مدیریت، تنظیم کننده های استاندارد حسابداری را تسریع می کند تا حسابداری اینها

را علاوه بر موجودی حساب در نظر بگیرند. IAASB در مقاله بحث خود به نام ماهیت در حال تحول گزارش مالی: افشاء و مفاهیم حسابرسی اشاره می کند:

ملاحظات حسابرس از افشای صورت های مالی در یک حسابرسی از صورت های مالی سوالاتی در موارد زیر ایجاد می کند: چه چیزی حسابرسی مناسب و کافی و آشکار در ارتباط با دسته های مختلف افشای صورت مالی را ایجاد می کند؟ و چگونه اهمیت آن را در نظر می گیرد و چگونه صورت های اشتباه و افشاها را در آن ارزیابی می کند.

مقاله بحث بعدی ، بهبود گزارش حسابرس ، بعلاوه، تقاضای آشکار برای تهیه ی شفافیت بیشتر توسط حسابرسان در مورد موضوعات مهم در صورت های مالی را نشان می دهد. در طی سال 2014، IAASB، یک پیش نویس در معرض دید از افشاهای مورد خطاب در حسابرسی صورت های مالی صادر کرد. این پیش نویس در معرض دید ، تغییراتی در استانداردهای بین المللی در مورد حسابرسی مطرح کرد که برجستگی بیشتر به افشاهایی میداد که در پاورقی یا هر جایی در صورت های مالی و مسئولیت حسابرس و رویه هایی برای تضمین در مورد این افشاها، به چشم می خوردند. در ایالات متحده، مرکزی برای کیفیت حسابرسی از سری میزگرد های بحث حمایت می کند تا دریابد چگونه نقش حسابرس می تواند کامل شود. شرکت کنندگان در میزگرد شتمل سرمایه گذاران ، مدیران شرکت ، حسابرس ها و تنظیم کنندگان سابق هستند. CAQ در خلاصه ی خود در مورد این بحث ها اینگونه می گوید:

شرکت کنندگان فکر می کنند سرمایه گذاران از اتحاد با حسابرس ها در موقعیت های خاص گزارش سالیانه بیرون از صورت های مالی حسابرسی سود می برند، تا برای سرمایه گذاران تضمین اضافی در موضوعاتی که آنها بعنوان مهمترین درک خود از عملکرد شرکت و چشم انداز آینده می دانند، فراهم کنند.

اطلاعات ویژه ذکر شده توسط شرکت کنندگان میزگرد شامل شاخص های عملکرد کلیدی و اندازه گیری های غیر GAAP است. در سال 2013، موسسه ی حسابداران خبره ی اسکاتلند و موسسه ی حسابدارن خبره ی انگلستان و و لز، مقاله بحثی در مورد این موضوع صادر کردند. در ماه آوریل ICAS ، مقاله : متعادل و معقول:

ملاحظات مرتبط با بندهای تضمین صریح در مورد تفسیر مدیریت شامل گزارش سالانه تهیه کرده بودند. این مقاله بحث اظهار می کند که مسئولیت حسابرس ها با توجه به بحث مدیریت می تواند شکل یک مشارکت تضمین متوسط را بگیرد که تضمین کمتری به نسبت حسابرسی فراهم می کند اما تنظیمی بیشتر از تعامل بررسی فراهم می کند. حسابرس به روایت مدیریت بصورت متعادل و معقول شهادت می دهد. این مقاله بحث افشاهایی در بحث مدیریت را لیست می کند که حسابرس می تواند در منابع خارجی یا دیگر منابع معتبر شامل شاخص های عملکرد کلیدی ، مشخص کند. نسبت های مالی ، یک طبقه ی متداول و مهم از KPI ها هستند. در اکتبر سال 2013، ICAEW مقاله ای به این نام منتشر کرد: سیاحت: تضمین همه ی گزارش های سالیانه؟ که فرصت های حسابرس برای تهیه ی تضمین اضافی در زمینه ی مسئولیت فزاینده ی مدیر برای گزارش های مالی تحت قانون بروز شرکت های دولتی بریتانیا را بررسی می کرد. مقاله بحث ICAEW مشاهده کرد که نیاز بازار برای تضمین بیشتر از نیاز قوانین به تضمین است. ICAEW ، 4 سناریوی مجزا برای نقش تضمینی حسابرس در آینده را شناسایی می کند:

- حسابرس هیچ تضمینی ورای صورت های مالی فراهم نمی کند.
  - حسابرس تضمین مجزا در مورد قطعات ویژه ی اطلاعات در بحث مدیریت فراهم می کند.
  - حسابرس گزارش تضمین مجزا فراهم می کند که بخش های مشخص از بحث مدیریت را پوشش می دهد.
  - حسابرس گزارش تضمینی مجزا در مورد گزارش کلی سالیانه فراهم می کند.
- در آوریل 2014، ICAS مقاله ی تضمینی در مورد تفسیر مدیریت: بعدی کجا خواهد بود؟ را منتشر کرد- این سند بازخوردها به مقاله بحث قبلی را خلاصه می کرد و مراحل بعدی شامل پروژه برای بررسی هزینه های اضافی و کار مشترک برای حسابرس ها را خلاصه می کرد تا تضمین مثبتی برای تفسیر مدیریت فراهم کند : ما قصد داریم پروژه ای برای در نظر گرفتن احتمال تهیه تضمین برای نواحی مجزا در نیمه ی بالایی گزارش سالانه به عهده بگیریم. این تحقیق در دست اقدام است. همانطور که در بالا خلاصه شد، یک تکانه در حال رشد برای بهبود گزارش مالی در کل و گسترش تضمینی حسابرسی در طول گزارش سالیانه وجود دارد. در حالی که

افشاهای کیفی و آتی ، چالش ویژه ای را به حسابرس ها تحمیل می کنند، افشاهای تاریخی و کمی توسط ICAS به صوت واقعی و قابل شناسایی ، بررسی می شوند. افشاهای کمی شامل داده های عملیاتی ، روندهای موجودی حساب و نسبت های مالی می شود. از این ها تضمین بر روی نسبت های مالی ، ممکن است بیشترین چالش را ایجاد می کنند زیرا خطاهای غیرمهم یکی از موجودی های حساب ممکن است ناشی از نسبت های مالی گمراه کننده به دلیل ماهیت غیر خطی در محاسبات باشد. در حالیکه این چالش مدت طولانی است که تشخیص داده شده است، مقالات حرفه ای و علمی ، حداقل راهنمایی را برای اندازه گیری و اداره ی و اداره ی این ریسک را فراهم می کند.

## 2.2 تحقیقات دانشگاهی در ریسک حسابرسی و ضرورت

تحقیقات علمی در مدل ریسک حسابرسی و ضرورت با صدور SAS شماره 47 در سال 1983، که توسط یک سری از پنج مقاله ی گراهام دنبال شد، آغاز شد. هر چند به طور جدایی ناپذیری مرتبط است، تحقیقات آکادمیک در مورد ضرورت و خطر مسیرهای جداگانه را دنبال کرده است. پژوهش در مورد ضرورت، برای اولین بار در این بخش مورد بحث، عمدتا توصیفی از عمل ممیزی واقعی بوده است. پژوهش در مورد ریسک حسابرسی، که بعدا بحث شد، عمدتا هنجاری بود: آزمایش درستی مدل توسط بکار بردن روش های تحلیلی و تجربی.

### 2.2.1 پژوهش در مورد ضرورت

استانداردهای حسابداری حرفه ای و قوانین موضوعی ، ارائه ی مناسب از صورت های مالی را بر پایه ی اطلاعاتی که آنها برای کاربران تهیه می کنند ، ارزیابی می کند. مفاهیم حسابداری صورت مالی شماره 8 ، بیان می کند: اطلاعات ماده ایست که اگر حذف شود یا غلط اظهار شود می تواند بر تصمیماتی که کارکنان بر اساس اطلاعات مالی یک هويت گزارش خاص می گیرند، تاثیر بگذارد. ضرورت موضوع بیشتر تحقیقات آرشیوی و آزمایشی بوده است. این تحقیق در سال 1982 توسط هولستروم و مسی (1982) و در سال 2005 توسط مسی یر ، مارتینف ، بنی و الیفیسن (2005) خلاصه شد. یافته های کلیدی عبارتند از: (1) مهمترین عوامل در تعیین



ضرورت، تاثیرات اظهار غلط بر روند درآمد و سود خالص می باشند، 2) تعدادی از عوامل کیفی همچنین بر تصمیمات ضروری تاثیر می گذارند و 3) تفاوت های اساسی در میان شرکت های حسابداری با توجه به راهنمای ضروری کمی و کیفی تهیه شده برای کارکنانشان وجود دارد. یک بررسی از راهنماهای ضروری در 8 مورد از بزرگترین شرکت های حسابداری بریتانیا، کاربرد گسترده ای از معیارهای زیر یافت: درآمد پیش از مالیات، دارایی کل، کل درآمد، دارایی خالص و جمع حقوق صاحبان سهام. بیشتر شرکت ها، از آستانه های ضروری سه تا ده درصد برای درآمد پیش از مالیات و نیم تا دو درصد برای دارایی و درآمد کل استفاده کردند.

در حالیکه پژوهش علمی در مورد ضرورت، بیشتر بر مانده ی حساب تمرکز می کند، IAASB بر اهمیت ارزیابی ضرورت به طور گسترده تر تاکید می کند: محیط های مرتبط با برخی اظهارات غلط ممکن است باعث شود حسابرس ها خود را به صورت یک جسم ارزیابی کنند.... حتی اگر آنها کمتر از ضرورت برای صورت های مالی بصورت یک کل باشند. محیط هایی که ممکن است بر ارزیابی تاثیر بگذارد شامل حدی که اظهار غلط: بر تعهد بدهی یا سایر موارد مورد نیاز قراردادی تاثیر می گذارد... و بر نسبت های استفاده شده برای ارزیابی هویت موقعیت مالی، نتایج عملیاتی یا جریان های نقدی تاثیر می گذارد. ترنر (1997) از شبیه سازی عددی برای نمایش اینکه خطاهای غیر فیزیکی در مانده ی حساب می تواند گاهی اوقات با نسبت های مالی غلط اظهار شده ی مادی ترکیب شود، استفاده کرد. بنابراین روش های موجود ممکن است برای ارزیابی مادی در زمینه ی خدمات تضمینی توسط ICAS و ICAEW بد تجهیز شده باشد.

## 2.2.2 پژوهش ها در مورد ریسک حسابرسی

مدل ریسک حسابداری، ویژگی های اضافی ترازنامه و صورت حساب درآمد برای تعیین ریسک حسابرسی و مادیت را بکار می گیرد. تحقیقات دانشگاهی محدودیت مدل را شناسایی کرده و مدلی برای رسیدگی به آن محدودیت از طریق یک نقشه برداری بهتر بین شواهد حسابرسی و ریسک حسابرسی، توسعه داده است. ضمیمهها از مدل ریسک حسابرسی، کنترل های داخلی مثلث ثقل و ممیزی گروه را بررسی می کند. برخی از دانشگاهیان پیشنهاد تجزیه ریسک کشف به دو جزء تقسیم می کنند. دو دسته از رویه های اساسی عبارتند از

این مقاله، از سری مقالات ترجمه شده رایگان سایت ترجمه فا میباشد که با فرمت PDF در اختیار شما عزیزان قرار گرفته است. در صورت تمایل میتوانید با کلیک بر روی دکمه های زیر از سایر مقالات نیز استفاده نمایید:

لیست مقالات ترجمه شده ✓

لیست مقالات ترجمه شده رایگان ✓

لیست جدیدترین مقالات انگلیسی ISI ✓

سایت ترجمه فا ؛ مرجع جدیدترین مقالات ترجمه شده از نشریات معتبر خارجی

1) حسابرسی جزئیات مبتدلات و توازن ها و 2) رویه های تحلیلی بکار رفته برای تولید شواهد ضمنی در مورد مقدار دلار در حساب ( لورز و همکاران، 2011). شواهد ضمنی بعدی می توانند از طریق فن اوری هوشمند یا بطور رسمی تر با استفاده از رویه های اماری، معادلات ساختاری که رابطه های بین مانده ی حساب را استخراج می کنند، یا تحلیل های سری های زمانی بدست آیند. مطالعات کمی ، سودمندی نسبت های مالی در رویه های تحلیلی را بررسی کرده ، که اغلب شامل تحلیل روندها، مقایسه با معیار صنعت، و شناسایی تناقضات داخلی می باشد. برای مثال ، کینی (1987) کاربرد و محدودیت نسبت های مالی استفاده شده ی متداول در بررسی های تحلیلی را نشان داد. نچل (1988) سودمندی رویه های بررسی تحلیلی شامل نسبت ها بر پایه ی داده های ماهانه یا سالانه شبیه سازی کرد و دریافت که داده های ماهانه خیلی موثرتر هستند. نسبت های مالی در جریان این تحقیق بعنوان یک ابزار تشخیصی برای کمک به کشف خطاهای فیزیکی در مانده ی حساب ، استفاده شده اند. در مقابل ، مقاله ی فعلی نشان می دهد که نسبت های مالی آن چیزی هستند که کاربران صورت های مالی در مورد آن دقت می کنند. بنابراین نسبت های مالی صرفاً یک ابزار تشخیصی نیستند. در عوض ، نسبت های مالی گمراه کننده ، منابع مستقیمی از ریسک حسابداری هستند که شامل ترکیب های غیر افزایشی از حساب هایی همچون نسبت مالی می باشند.