هدف از این تحقیق تعیین رابطه‌بین حاکمیت شرکتی با احتمال گزارشگری مالی متقلبانه

Z-Score

متقلبانه است. احتمال گزارشگری مالی متقلبانه بر اساس مدل تعداد شده اطمینان اندوزه گیری شده است. برای این منظور 109 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در بازه زمانی 5 ساله (1394-1399) مورد بررسی قرار گرفته است. برای ارزیابی ضمیمه‌های تحقیق و بررسی وجود رابطه بین متغیرهای مستقل و متغیر نهایی از تحلیل رگرسیون چند متغیره با مدل اثر ثابت و روش حداقل مربعات وزنی در نرم‌افزار 9 استفاده شده است. پایه‌های تحقیق نشان می‌دهد منحصر به فرد، اثربخشی کمی‌شناسی، حسابرسی، ارزیابی و اثربخشی اعضای غیر موقوف مستقل هیات مدیره با احتمال گزارشگری مالی متقلبانه رابطه معکوس وجود دارد. بنابراین ساختار حاکمیت شرکتی اثر بخش، احتمال گزارشگری مالی متقلبانه را کاهش می‌دهد و اعتبار گزارشگری مالی را افزایش می‌دهد. نتایج نشان می‌دهد در این سه گروه از متغیرهای مستقل، رابطه معنی‌داری وجود دارد. علاوه بر این ا개ه‌های هیات مدیره و اندازه شرکت بر احتمال گزارشگری مالی متقلبانه تاثیر معنی‌داری ندارد.

واژه‌های کلیدی: ساختار حاکمیت شرکتی، تخصیص اعضاء هیات مدیره، اثر بخشی کمی‌شناسی، حسابرسی، ارزیابی و اعضای غیر موقوف مستقل هیات مدیره، گزارشگری مالی متقلبانه.

hejazi33@gmail.com

hr.mokhtari57@gmail.com

1) استاد حسابداری، دانشگاه خاتم، تهران، ایران (نویسنده مسئول مقاله‌ها)
2) دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد علی‌اکبر، مرند
3) تهران، ایران.
۱ مقدمه

در سال‌های اخیر محیط تجارت و اقتصاد ایران شاهد تغییرات و تحولات قابل ملاحظه‌ی بارز و گسترده شرکت‌های هم‌سیاسی و به تبع افزایش تعداد شرکت‌های پدیده‌ی شده در بورس اوراق بهادار بوده است؛ با پدیدایی نمایندگی و جدایی‌گری ناگهانی که در مدیریت، ضرورت توجه به مَناِبِمَه‌ی حاکمیت شرکتی بر پیشگیری از تقلب و عوامل باردارنده‌ی از خطر وقوع آن به دستگاه‌گزارشگری مالی مطابق با شاخص‌های حاکمیت شرکتی و سیاست‌های کلی اقتصادی کشور به عنوان شفافیت اقتصادی و سالم سازی آن، به‌طور اکثراً از اقدامات، مطالب‌ها و زمینه‌های مطالعه‌ای در بارز و سرمایه و را فراهم می‌نماید. یکی از اهداف گزارشگری مالی، ارائه اطلاعاتی است که برای سرمایه‌گذاران، اعتباردهنده‌گان و دیگر کاربران، فعلي و ببالقو در تصمیم‌گیری‌های مربوط به سرمایه‌گذاری و اعتبار دهی و سایر تصمیمات، می‌باشد. سودمند باشد (سپاسی و حسینی، ۱۳۹۵). طبق استاندارد حسابداری مسئولیت تهیه و ارائه صورت‌های مالی به‌عنوان مدل‌های سایر ارکان اداره کننده واحده تجارتی است (استاندارد حسابداری شماره ۱، پند ۳۵۱) از طرفی مسئولیت اصلی پیشگیری و کشف نقض در مدارین اجرایی و ارکان‌های راهبردی واحده تجارتی است (استاندارد حسابرسی شماره ۱، پند ۳۴۷). با این افزایش اختیارات در ساختار راهبردی شرکت ممکن است مدیران دست به رفتارهای فرصت طبیعی رز و تصمیم‌گیری را اتخاذ نمایند که در جهت منافع شخصی خود و عکس منافع سهامداران باشند و یا بالعکس جهت منافع سهامداران جهت حفظ آداب و توانایی بورس اوراق بهادار باشد.

بخشی از تأکید پژوهش‌ها و منابع علمی به رسواپی‌های شرکتی و فروپاشی‌های برگ در ایالت‌های متعدد از جمله انرژی، پردازه‌کاری، نانو کمپانی، بین و همچنین رسواپی‌های چند شرکت در اروپا از جمله وابستگی در فنی‌نانه‌ها، اهدای در هند، پردازه‌های ایتالیا و آپیپسی در سوئد و سوئیس و ... بر اثر تقلب های موجود در گزارشگری مالی به دلیل نقض نگین رهبری شرکتی مربوط می‌شود (می‌تواند و شاکری ۱۳۹۲۴۷، پرورش علی و اسپسپاله، شرکت‌های برگ در ایالت‌های کانادا به بازه‌ای از شرکت‌های برگ زبان‌ها که با این کلیه که به‌زیارت خاص به به‌زیارت برای سهامداران، این است مشخص نمود ناشی از ضعف سیستم‌های حاکمیتی شرکتی آنان بوده است (شوروری و همکاران، ۱۳۹۳). به عنوان مکانیزم‌های ضعیف یا توزیع نیافته‌های حاکمیت شرکتی در ایران، تحقیق در مورد نقش این مکانیزم‌ها که اثر به‌زودی آن در حل مسائل نمایندگی همچون سیاست‌های به‌زیارت بهبودی واضح محقق شده است حائز اهمیت می‌باشد. لذا تصمیم بر آن شد به جهت حمایت از منافع سرمایه‌گذاران ضرورت برپایی نظام رهبری شرکتی مناسب و اثرگذار، پیشگیری از خلاف کاری‌های بالقوه و
رابطه ساختار حاکمیت شرکتی با احتمال گزارشکری مالی متقابل‌انه

به‌دست کیفیت گزارشکری مالی در نتیجه افزایش اعتماد سهامداران به بررسی این مسئله بعنی
رابطه ساختار حاکمیت شرکتی با احتمال گزارشکری مالی متقابل‌انه بردایت می‌شود.

2- مبانی نظری و پیشینه پژوهش

رخداده‌ای اخیر حسابداری در جهان و بررسی روند گزارش‌گری در ایران و سایر کشورها نشان دهنده قصورات اخلالی در این حرفه است (نژاد و اصلی، ۱۳۹۵). از مسائل مهمی که به مدل سیاست‌های گسترده مالی دهه‌های اخیر مورد توجه محققین قرار گرفته و به عنوان یکی از موضوعات مهم برای سرمایه‌گذاران مطرح شده موضوع حاکمیت شرکتی است (امری آزاد و همکاران، ۱۳۹۶). رشد فناوری نقل در شرکت‌های بزرگ نشان می‌دهد که مکانیزم‌های پیشگیری و باردارنگی از وقوع تقلب باید توسط سرمایه‌گذاران و اولویت‌های و ارزش‌ها ۲۰۰۴. در کشور ما در چند سال اخیر کوشش‌هایی برای شناساندن ماهیت نظام حاکمیت (رازوری) شرکتهای اخیر و اهمیت آن در نگه‌بانی بر انتخاب صورت پذیرفته است (بیور و چیک، و همکاران، ۱۳۸۳، ۱۹۹۹). سازمان بورس اوراق بهادار در راستای بهبود کیفیت گزارش‌گری مالی تلاش هایی انجام داده است. شاید جدی ترین گام برداشته شده در این راه مربوط به تصویب دستورالعمل سامانه‌های کنترل داخلی ناشان یافته فردیا مالی در بورس و فرا بورس در ۱۵ اردیبهشت ماه ۱۳۹۱ مشاهده شده در اواخر سال ۱۳۹۱ سازمان بورس اوراق بهادار، منشور مکاتبه حسابرسی و واحدهای حسابرسی داخلی را تصویب کرد. نهایت استقرار نظام راهبردی شرکتی، مصمم‌تر باشد (جامعی و رستمیان، ۱۳۹۵) علی‌رغم آن در اردیبهشت ۱۳۹۲، پیش‌نویس دستورالعمل راهبردی شرکتی برای شرکت‌های بورسی و فرا بورسی جهت نظارت خواهی عمومی در سامان‌های اطلاعاتی بورس اوراق بهادار قرار گرفت. در نتیجه باید عناوینی که را به قدمت نسبی راهبردی شرکتی در ایران، این مفهوم را ناحیه‌ای قانونی در این کشور هنوز بسیار جوان است و نیازمند تدوین و تصویب یکسری قوانین و مقررات مالی است. نیز نظارت بر اجرای آنها توسط نهادهای ناظر می‌باشد (مشاری و شاکری، ۱۳۹۴). دستورالعمل راهبردی شرکتی مذکور سپس از ۶ مرحله ومعیار بارز این کوه مقررات می‌باشد. با این و وجود این مطالعه انتظار دارد که تلاش‌های نظارتی مختلف در افزایش اثر گذشتی ساختار حاکمیت شرکتی در ایران به‌بی‌نظیر، منفی با احتمال گزارش‌گری مالی متقابل‌انه و ناشی می‌شود از افزایش کیفیت و اعتبار گزارش‌گری مالی متحرک‌شود.

1 Razali & Arshad
ساختار حاکمیت شرکتی و احتمال گزارشگری مالی متقلبانه

ساختار راهبردی شرکت توزیع حقوق و مستندات های اطلاعات مختلف سازمان از جمله همیت مدیران اجرایی، سهمداران و دیگر ذیربانان وی را مشخص کرده و قواعد و راههای را برای تصمیم‌گیری شخصی می‌کند (مشاهدگان و شاگردان، ۱۹۳۳). هنگامی که مدیریت قدرت اجرایی و اختیارات نامحدود و در نتیجه این امکان را داشته باشد که تصمیمات سرمایه‌گذاری، عملیاتی و اعتراض‌های به‌هیچ‌کدام و به‌صورت مستقل اتخاذ نماید. نشان دهنده وجوه نفع در ساختارهای حاکمیت شرکتی است (خلفیه سلطانی و همکاران، ۱۳۹۳)، به طرفی در پی‌بازی از تخلفات اخیر در شرکت‌های برتر، ساختار حاکمیت شرکتی به عنوان یک ابزار نظامی موثر برای جلوگیری از گزارشگری مالی متقلبانه تبعین شده است (لا، ۲۰۱۱). طبق استاندارد حسابداری، گزارشگری مالی متقلبانه مستلزم تحریف‌های عملی است. از جمله حذف میابگان و موارد افسار در صورت‌های مالی، به منظور فریب دادن استفاده گردیده‌اند صورت‌های مالی است. گزارشگری مالی متقلبانه ممکن است به روش‌های: دستگاری، سندرم سازی (از جمله جعل) با تغییر سوابق صورت‌های مالی. به‌عنوان نمونه، یک اثر نمونه از افزایش‌های بازار می‌شود بر اساس نظام‌های احیای سازمان به‌طور کلی از دیدگاه‌های صاحب‌نظر، تحلیلی در رابطه با میانگین، طبقهدی نیز ارائه، به‌صورت مورد آن‌ها در استاندارد حسابرسی ۲۴۰، بندهای ۲ و ۳ توضیحات کاربردی) گزارشگری مالی متقلبانه منجر به ارائه اطلاعات ناصحیح به بازار به‌صورت مالی که باعث افزایش ناامیدگی در بازار می‌شود و به‌ویژه در محیط‌های ناشناخته. در گزارشگری مالی تخلفات ممکن است به‌صورت صورت‌های مالی اعتراض شود. سپس اعتماد سرمایه‌گذاران از بازار خواهد بود (مرداد و همکاران، ۱۳۹۳) در گزارشگری مالی متقلبانه مدیران اجرایی اغلب کترژه‌های را می‌گذارند که در شرایط معقول، دارای اثری به‌دست می‌آید. در گزارشگری مالی متقلبانه، ممکن است مدیر را ریز از می‌گذارند که در شرایط معقول، دارای اثری به‌دست می‌آید. در گزارشگری مالی متقلبانه مدیران هستند (استنادار حسابرسی ۲۴۰: توصیه‌ها، ۲۰۱۲) جلوگیری از بررسی بیشتر شرایط مستلزم اعمال حاکمیت صحة سهامداران از طریق نظر دیپ و مدیریت اجرایی و حسابرسی مستند شرکت‌ها است که در مجموع تحت عنوان فرآیند حاکمیت راهپیمایی طرح‌های مالی به‌تصویر داده شده و باعث شده است که مشتریان به‌صورت صورت‌های مالی تقلب در سال ۲۰۰۴ صورت گرفت، مشخص شد که ۸۳ درصد از موارد تقلب بررسی شده، توسط

۱. Law
رابطه ساختار حاکیت شرکت با اختلال گزارشگری مالی متقابلانه

مدیران اجرایی شرکت انجام گرفته است. ارسطو و یانگ (۲۰۰۳) در یافتن که بیش از نصف افرادی که مرتبی نسبت به گزارشگری مالی می‌شوند از گروه مدیریت شرکت هستند. کمیته سازمان‌های حامی کمیسیون تدوین در گزارش تحصیل کتاب در گزارشگری مالی که در سال ۱۹۹۹ منشأ شد گزارش کرد که ۲۳ درصد از موارد نقل، نامه بررسی ویژه توسط مدیرعامل و ۲۴ درصد مدیرعامل صورت گرفته است (سیدرزاده، ۱۳۸۹). برای مثال از آن‌ها در بیشتر مواقع رئیس مدیریت، سمت مدیرعامل را نیز بر عهده داشت. در پال مارت نیز مدیر مالی به طور همزمان عضو کمیته حسابرسی داخلی بود و از ۱۳ نفر عضو هیئت مدیره این شرکت تنها ۳ نفر آن‌ها عضو غیر موقت بودند (خلب، سلطانی و همکاران، ۱۳۹۳). همچنین در بارمالاس علاوه بر اقامه تراکم ساختگی، هیات مدیره ضعیف و باشته خانوادگی، رئیس هیات مدیره هزمان مدیرعامل، عدم استقلال کافی حسابرسان نسبت به سهامداران عمد، ضعف اصول حاکیت شرکتی کشور ایتالیا در مورد اشخاص وابسته و تغییر پی در بی‌مدیری این‌را و وجود داشته است (آمدون و مونتی، ۱۳۹۳). که همه این موارد ناشی از عدم حضور یک سیستم راهبردی شرکتی مسئول، هوشیار و اثر بخش می‌باشد.

تحقیق در مورد مولفه‌های (چند، ارجا و اثری‌خی) حاکیت شرکتی را کاوش می‌دهد که به‌طور مشابه بیدلینگر ناشی را در کاهش سطح نقاب در (اینلیت، ۱۳۰۴) راهبردی‌ای اثری‌خی موجب می‌شود پیامدهای نامناسبی از تصادف منافع میان رئیس و مالک، نظر سیاست‌ها استفاده از قدرت، کاهش پایدار (اینلیت و همکاران، ۱۳۹۳). اثری‌خی‌ساختار حاکیت شرکتی، اختلال گزارشگری مالی متقابلانه را کاوش می‌دهد و در افزایش اعتبار گزارشگری مالی اهمیت دارد (رزالی و اراشی، ۱۳۱۴). لذا در این پژوهش امید است تا ارتباط بین ساختار حاکیت شرکتی و اختلال گزارشگری مالی متقابلانه، با تحلیل عناصر اصلی این مطالعه در حیطه ساختار حاکیت شرکتی به‌طور خاص ویژگی‌های هیات مدیره (مانند، شرایط، جهت و حیات مدیره) و اثری‌خی‌ساختار است که که ساختار حاکیت شرکتی (اثر بخشی اعضای غیر موقت، هیات مدیره) درک بهتری در زمینه تأثیر آنها بر اختلال گزارشگری مالی متقابلانه به دست آورده و پایش‌های باعث این پژوهش بتواند به انجام مطالعات و تحقیقات بیشتر در این زمینه کمک کند.

1. Ernest & Yang
2. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission
3. In'airat
اندازه هیأت مدیره در حاکمیت شرکتی

اندازه هیأت مدیره به عنوان عنصری با اهمیت در پیشگی های هیأت مدیره مطرح است (حساسیت گانه و همکاران، ۱۳۸۷). تعداد اعضای هیئت مدیره باید به منابع بالا شکل امکان انجام بحث‌ها و تصمیم‌گیری منطقی و همجنسی نظرات کانفی اداره شرکت فراهم اشکال‌سازمان بورس اوراق بهادار (۱۳۹۱). در رابطه با تعداد موتور بر اساس اندازه هیئت مدیره، نتایج مختلفی ارائه شده است. از نظر فاما و جنسن (۱۹۸۳)، هیئت مدیره کوچک موتورتر است، زیرا مدت آن اساس و می توان ارتباط موتورتر میان هیئت مدیره بقرکر (زاولوی و سالمن، ۲۰۰۵). اندلس و همکاران (۲۰۰۳) معتقدند که هیئت مدیره بزرگ کمتر می تواند در تغییر بر عملکرد موتور واقع شود. علاوه بر این واقعیت (۲۰۰۵) بیان می کند که اندازه هیئت مدیره خیلی کوچک یا خیلی بزرگ اثر بخش نباشد و بر اساس این استدلال در هیئت مدیره بزرگ، هیئت مدیران مستقل کمتر و در هیئت مدیره کوچک، هیئت مدیران تعهدات بیش از حد دارند (رژالی و ارشد، ۲۰۱۵). تعداد اعضای هیئت مدیره شرکت‌های بزرگ طبق اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار، حداقل هفت نفر می باشد (سازمان بورس اوراق بهادار، ۱۳۹۲). از طرفی طبق ماده ۷ قانون تجارت ایران عده اعضای هیئت مدیره در شرکت‌های سهامی عمومی نباید از چهار نفر کمتر باشد (۲۰۱۵). که این حداقل هفت نفر نیازی به تعیین اعضای هیئت مدیره ناقض پنج نفر حداقلی مصوب ماده ۷ قانون تجارت ایران می باشد.

- تخصیص (داشت مالی) هیأت مدیره در حاکمیت شرکتی

در ترکیب هیات مدیره، باید حداقل یک عضو مستقل بالای غیرموفت مالی حضور داشته باشد که دارای تحصیلات مالی (حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد و سایر رشته‌های مدیریت با گرایش مالی با اقتصاد) و تجربه مربوط باشد (سازمان بورس اوراق بهادار، ۱۳۹۲). اعضای به‌مدت تجربه در داشت حسابداری با بالای توانایی کم در در کشف مشکلات موجود در گزارش‌گران مالی دارند. همچنین وجود یک عنصر مالی با تجربه می‌تواند باعث بهبود اعتماد حساب و هوشیار باشد. نتایج تحقیق اریکسون و دیگران (۲۰۰۵) نشان می‌دهد که هیئت مدیریه ی دارای داشت مالی و حسابداری، نظرات کارآفرینی بر مدیریت شرکت دارد (برخی ثالث و همکاران، ۱۳۹۲). همچنین وقتی عضو متخصص در ترکیب هیات مدیره افرادی می‌پذیرد احتمال

1. Fama & Jensen
2. Alzoubi and Selamat
3. Andres and et al
4. Vafeas
5. Erickson and et al
راهبرد ساختار حاکمیت شرکتی با اختلال گزارشگری مالی متقابل

تقلب صورت‌های مالی با استفاده از مکانیزم نظرات و نظارت مستمر کاهش می‌یابد (زینال و همکاران، ۱۳۹۲). نتایج نشان می‌دهد کاربرد دانش بیشترین تاثیر پیش بینی و معنی دار را بر روی کاهش تقلب گزارشگری مالی دارد (ابراهیمی و طالب، ۱۳۹۲).

**اثربخشی کمیته حسابرسی در حاکمیت شرکتی**

اثربخشی کمیته حسابرسی به عوامل مهم ماهیت سنتیت کمیته حسابرسی و شخصیت اعضای آن بسیگر دارد (کلین، ۱۳۹۲). از نظر مور (۲۰۰۷) (۲۰۰۷) یکی از اصلی در سنجش میزان اثر بخشی فعالیت کمیته حسابرسی و وجود یک اساسنامه و یا منشور فعالیت است (ساسالی و شریفی راد، ۱۳۹۲). طبق ماده ۵ منشور کمیته حسابرسی شرکت نمونه (سهامی عمومی) کمیته حسابرسی از ۳ تا ۵ عضو که اکثریت آنها مستقل یا تخصص مالی، شرکت با انتخاب و انتصاب هریت مدیری تشکیل می‌شود. استقلال کمیته حسابرسی سنج بنای اثر بخشی کمیته حسابرسی است. تخصص و مهارت اعضای کمیته حسابرسی، یکی از عوامل مؤثر بر ارتباط تنشیگنگی دیگر از ویژگی‌های کمیته حسابرسی است که با اثر بخشی کمیته حسابرسی ارتباط دارد.

1. Zainal and et al
2. kelin
3. Morrow

**بعضی از عوامل پایه‌های حاکمیت شرکتی**

آ) عضو مستقل: عضوی است فاقد هرگونه رابطه با منافع مستقل یا غیرمستقل که بر تصحیح گیری مستقل و اثرگذار باشد، موجب جانبندی یا این منافع فرد یا گروه خاصی از سهامداران یا سایر ذی‌نفعان شد و باعث عدم مواجهات منافع سهامداران گردید.

ب) تخصص مالی: مدرک دانشگاهی یا مدیرک حرفه‌ای داخیلی یا معنی‌برین بالی در امور مالی (حسابداری، حسابرسی، مدیریت مالی، اقتصاد، سایر رشته‌های مدیریت با گرایش مالی یا اقتصادی).

**مکانیسم ساختارهای حاکمیتی حاکمیت شرکتی**

| کمیته‌های حسابرسی | سایر اعضای | مالی مستقل خارج از شرکت | مالی کمیته‌های حسابرسی | شرکت | اداره کمیته‌های حسابرسی | سایر اعضای | مستقل با غیرمستقل | غیرمستقل | هیئت مدیره | هیئت مدیره
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>کمیته‌های حسابرسی</td>
<td>۵ عضو:</td>
<td>یک نفر</td>
<td>یک نفر</td>
<td>یک نفر</td>
<td>کمیته‌های دارای ۲ عضو:</td>
<td>یک نفر</td>
<td>یک نفر</td>
<td>دو نفر</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

به عنوان مثال، با توجه به شرایط ماده ۴، ترکیب اعضای کمیته حسابرسی در دو حالت ۳ و ۵ نفر، می‌تواند به شرح جدول زیر باشد:

Downloaded from aapc.khu.ac.ir at 14:21 IRST on Tuesday December 24th 2019 [DOI: 10.18869/acadpub.aapc.2.3.33]
بیش از این، مسئولیت هر یک از اعضای هیئت مدیره برای حفظ امنیت مالی و از دست دادن سرمایه‌ای که به‌طور مناسب به آنها اعطا شده‌است، به‌طور کامل عهده‌دار است.

در پایان می‌توان گفت که این شرکت، با ارزیابی سالم و پیشرفت در شرایط مالی و اقتصادی، به‌طور کلی موفقیت‌آمیز است. لطفاً به‌طور خودکار به سایت شرکت مراجعه کنید و اطلاعات بیشتری در مورد این مسئولیت‌ها و سایر مسئولیت‌های شرکت کسب و کرد. 

شیپر & وینسنت
سیلاڈی

<table>
<thead>
<tr>
<th>آزاده هیئت مدیره</th>
<th>اکثریت عضو غیرموفق هیئت مدیره</th>
<th>عضو موفقیت هیئت مدیره</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>۱۵ نفر</td>
<td>۱۲ نفر (شامل ۸ نفر عضو هیئت مدیره دارای تحصیلات مالی)</td>
<td>۳ نفر</td>
</tr>
<tr>
<td>۱۴ نفر</td>
<td>۱۰ نفر (شامل ۴ نفر عضو هیئت مدیره دارای تحصیلات مالی)</td>
<td>۴ نفر</td>
</tr>
</tbody>
</table>

[DOI: 10.18869/acadpub.aapc.2.3.33]
رابطه ساختار حاکمیت شرکت با احتمال نارضایتی مالی متقابل

۲۰۰۷ (اعضای غیرموفق با احتمال بیشتر، به منظور حمایت از منافع سهامداران، فعالیت‌های مدیریت‌یار ارزیابی و کنترل می‌کنند نباید باعث کاهش هزینه‌های نماینده‌گی و پیشگیری از تقلب می‌شوند/خليفه سلطانی و همکاران، ۱۳۹۳)

پیشینه تحقیق

در گذشته به‌پژوهش در خصوص رابطه ساختار حاکمیت شرکتی و احتمال نارضایتی مالی متقابل به‌کار آمده‌اند. اما برخی پژوهش‌های انجام شده، داخل و خارج از کشور پیرامون موضوع تحقیق و در خصوص مکانیزم‌های حاکمیت شرکتی به شرح زیر است:

اعتمادی و زلفی (۱۳۹۲) در مقاله‌ای با عنوان "کاربرد رگرسیون لجستیک درشباهایهای مالی ترقی" نقله صورت‌های مالی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از بخش نسبت‌های مالی مربوط به عنوان پیش بینی کننده‌های بالقوه تقلب تشخیص داده‌اند. نتایج نشان داد که این مدل نقض از معیار جدید تقلب تقلب صورت‌های مالی داشته و می‌تواند به سرمایه‌گذاران، حسابداران رسمی و حسابرسان داخلی و مقامات مالی و نهادهای دولتی و سیستم بانکی کمک بپزاید نماید.

صفر زاده (۱۳۸۹) در مقاله‌ای با عنوان "نوبتی نسبت‌های مالی در کشف تقلب در نارضایتی" مالی تحلیل لاجیت" به بررسی نشان‌داده‌های حسابداری در ایجاد یک الگو برای کشف عامل مرتبط با تقلب در نارضایتی مالی پرداخته‌است. به‌پرس از تحلیل، ده نسبت مالی به عنوان پیش بینی کننده‏های بالقوه نارضایتی مالی متقابل معرفی کرده‌شد. نتایج نشان‌داد که اگر تقلب نوبتی کشف شود در نارضایتی مالی را دارد و الگوی پیش‌بینی‌های مالی نوبتی به چهار نوبتی مختلف استفاده کنند همچنین حسابرسان، مقامات مالیاتی، سیستم بانکی و فيل‌در تقابل شرکتهای متفاوت از غیرمتعلق کمک کنند.

ابراهیمی و طالب‌نیا (۱۳۹۳) در مقاله‌ای با عنوان "نوبتی مولفه‌های مدیریت دانش بر تقلب موثر در مالیات نارضایتی مالکان نهادی" به بررسی نشان‌داده‌های نارضایتی مالکان نهادی بر احتمال نارضایتی مالکان متقابل" شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پرداخته‌اند. نتایج حاصل از یافته‌های پژوهش نشان‌می‌دهد که متغیر مالکان نهادی با متغیر احتمال نارضایتی مالکان متقابل رابطه مکسوس و معنی‌داری دارد. سه‌جمله، افزایش شرکت‌ها و اهمیت مالی نیز دارای رابطه مستقیم و نزدیکی ضریب مثبت و معنی‌داری با متغیر وابسته می‌باشد.
قدرتی و توانمندی (۱۳۹۴) در پژوهش خود با عنوان “تأثیر حاکمیت شرکتی بر میزان مدیریت سود در بارز بورس اوراق بهادار تهران” یافته داد که نسبت مدیران غیر موقوف در ترکیب هیئت مدیره بر میزان مدیریت سود تأثیر ندارد.

جامعی و رستمیان (۱۳۹۵) در مقاله ای با عنوان “تأثیر تخصیص مالی اعضا کمیته حسابرسی بر ویژگی های سود بینه سوده” یافته داد که وجود اعضای با تخصیص مالی در کمیته حسابرسی کمیته گزارش‌گری مالی را افزایش می‌دهد.

پیشنهاد تحقیقات خارجی انجام شده در خصوص موضوع این تحقیق نیز به شرح ذیل است:

کلین (۲۰۰۴) در مقاله ای با عنوان “کمیته حسابرسی، ویژگی‌های هیات مدیره و مدیریت سود” نشان داد که استقلال کمیته حسابرسی و استقلال هیات مدیره با مدیریت سود رابطه معنی‌دار و منفی دارد.

هوانگ و نیروودی (۲۰۱۰) در مقاله ای با عنوان “ویژگی‌های کمیته حسابرسی و تقلیل شرکت‌ها” نشان داد که تخصیص مالی اعضا کمیته حسابرسی با پیشگیری از تقلیل رابطه معنی‌دار و مشابه دارد و ارتباط بین تعداد جلسات کمیته حسابرسی، تعداد اعضا کمیته حسابرسی با پیشگیری از تقلیل وجود ندارد.

بریکر (۲۰۰۹) “رابطه بین حاکمیت شرکتی، کیفیت اطلاعات حسابداری و نویان اظهارنظر حسابرسان مستقل” را بررسی کرد. نتایج نشان داد که بین وجود یک هیأت مدیره با تخصیص مالی و مالکان نهادی با ارائه اظهارنظر مقبول توسط حسابرسان مستقل یک رابطه معنادار وجود دارد.

آلوز (۲۰۱۱) در پژوهش خود با هدف بررسی تجربی "تأثیر ساختار هیئت مدیره بر مدیریت سود شرکت‌های برتغال” دریافت که اندازه هیات مدیره با مدیریت سود ارتباط معنی‌دار و مشابه دارد. همچنین در ترکیب هیئت مدیره اعضا غیر موقوف مستقل هیئت مدیره با مدیریت سود ارتباط معنی‌دار دار و منفی دارد و لی و وجود کمیته حسابرسی بر مدیریت سود تأثیر ندارد.

لا (۲۰۱۱) پژوهشی با عنوان "خاکمیت شرکتی و عدم وقوع تقلیل در سازمان ها" را با هدف بررسی تجربی ارتباط عوامل سازمانی با عدم وقوع تقلیل انجام داد. نتایج های این تحقیق نشان داد که ارتقایی کمیته حسابرسی و ارتقایی حسابرسی داخلی، با عدم تقلیل در سازمان‌ها ارتباط معنی‌دار و مشابه دارد. می‌توانیم موقعیت حسابرسان در سازمان‌ها تقلیل توقع در کنتاپی حسابرسی، عامل تأثیرگذار در عدم تقلیب است.

1. Huang and Thiruvadi
2. Pereira
3. Alves
رابطه ساختار حاکمیت شرکت با احتمال گزارشگری مالی مقابله

زروی و سلامت (2014) در مقاله ای "اثرخشنگی مکانیزم های حاکمیت شرکتی در محدود
کردن مدیریت سود" را بررسی و به طور خاص نقش انداره، استقلال، تخصص و تعادل جلسات
را به عنوان اثر خشنگی ویژگی های هیئت مدیره و کمیته حسابرسی بر مدرک سود (EM)
مورد مطالعه قرار دادند. نتایج نشان داد که شرکت های دارای ویژگی های هیئت مدیره و کمیته
حسابرسی اثر خشن با مدیریت سود را به سه مفهوم متغیر و معمول می دارد.

دامانگو و چی (2018) در مقاله خود با عنوان "تأثیر حاکمیت شرکتی بر افتضاح داوطلبانه
اطلاعات شرکت" به نیبرده "در این مقاله به اکثریت یادگیران هیات مدیره، انداده شرکت
با افتضاح داوطلبانه اطلاعات رابطه مثبت و مستقیم دارد. هرچه مقدار این اثر افزایش
می یابد، احتمال انتقال نیابه داوطلبانه اطلاعات رابطه متغیر مفهومی و معمول می دارد.
ولی رابطه ای بین سه مفهوم

مکاکیت مدیریت و افتضاح داوطلبانه اطلاعات وجود ندارد.

لاکشن و وي کوام (2014) در مقاله "اتخاذ و پرداخت های حاکمیت شرکتی بر درماندگی
شرکت" از "در این مقاله درماندگی، وجود کمیته حسابرسی و پایان هیئت مدیره با احتمال
درماندگی رابطه مثبت دارد و انداده هیئت مدیره، اظهارنظر حسابرسی و سهمداران با عامل
نگین کننده رابطه معمولی ندارد.

مانزینک و همکاران (2016) در مقاله ای با عنوان "احمال حاکمیت شرکتی بر احتمال
درماندگی" مالی شرکتی اسپانیا "اتخاذ برخی از مکانیزم های حاکمیت شرکتی
ویژگی های مالکیت و هیئت مدیره" بر احتمال درماندگی مالی را مورد مطالعه قرار دادند. نتایج
نشان داد که مکاکیت هیئت مدیره و نسبت مدیران مستقل و انداده هیئت مدیره ناتوان
و مفهومی احتمال درماندگی مالی دارد، و امتیازیت مرکزیت مکاکیت سهمداران نهایی رابطه معنی دارد و

مکاکیت با احتمال درماندگی مالی دارد.

رزالی و ارشد (2014) در مقاله ای به بررسی ارتباط بین "افتضاح ساختار حاکمیت شرکتی
و احتمال گزارشگری مالی مقابله" پرداختند. نتایج نشان داد که بین اثر خشنگی کمیته
حسابرسی، اثر خشنگی حسابرسی داخلی و اثر خشنگی اعضاء غیر Morrow به احتمال گزارشگری مالی مقابله رابطه معنی داری وجود دارد. ولی ارتباط بین انداده هیئت
مدیره و تجربه بین مالی اعضای هیئت مدیره با احتمال گزارشگری مالی مقابله وجود ندارد.

1. Damagum and Chima
2. Lakshan and Wijekoon
3. Manzaneque and et al
همچنین نتایج نشان داد که بین اندازه شرکت و اهمیت مالی با احتمال گزارشگری مالی منطبق‌اند.

رابطه وجود دارد.

این‌ها (2015) نشان دادند که تغییرات در جزء اصلی حاکمیت شرکتی (حساسیت داخلی و حساسیت مستقل) را در کاهش تقاب مورد بررسی قرار داد. یافته‌های حاصل تجزیه و تحلیل رژیسیون نشان می‌دهد که در میان سه جزء حاکمیت شرکتی، حساسیت داخلی به عنوان عاملی مهم در کاهش سطح تقاب بوده است. تحقیقات در مورد (وجود اجرای اخراج و اخراج) مولفه‌های حاکمیت شرکتی نشان می‌دهد که بعد از اخراج بیشترین تأثیر را در کاهش سطح تقاب دارد.

داکلی و همکاران (2016) در پژوهش خود با عنوان "بزرگی هیئت مدیره و مدیریت سود شرکت" (1) تأثیر فعالیت‌های جلساتی (جلسات) هیئت مدیره، استقلال هیئت مدیره، هیئت مدیره، دو گروهی مسئولیت مدیر عامل را بر مدیریت سود بررسی کردند. نتایج نشان داد که افزایش هیئت مدیره تاثیر مثبتی دارد و منفی بر مدیریت سود دارد، ولی فعالیت‌های جلساتی هیئت مدیره و دو گروهی مسئولیت مدیر عامل تاثیر محیطی دار و مشابه با مدیریت سود دارد. همچنین یافته‌های حاصل از تجزیه و تحلیل تحقیق نشان می‌دهد که استقلال هیئت مدیره تاثیری بر مدیریت سود دارد.

اکیجو و باباتونده (2017) در مقاله ای با عنوان "حکم‌قرارگری مالی در نیجریه" ارتباط بین مکانیزم‌های حاکمیت شرکتی (بزرگی هیئت مدیره)، مشترک‌سازی هیئت مدیره، حاکمیت شرکتی (روش‌های حاکمیت شرکتی)، تأثیر هیئت مدیره و کیفیت گزارشگری مالی را با استفاده از مدل رگرسیون چندگانه بررسی کردند. یافته‌های تحقیق نشان داد که تأثیر بزرگی نشان می‌دهد که افزایش کیفیت حاکمیت شرکتی تاثیر مثبتی دار و مشابه با کیفیت گزارشگری مالی شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار نیجریه دارد.

3- فرضیه‌های پژوهش

فرضیه‌گیری‌های اتیست موریبی که با دستگاه دود و نیودند مورد ارزیابی قرار گرفت. در این مطالعه، در محصول تاکذیب حاکمیت شرکتی، دو ویژگی‌های مدیریه (اندازه‌های مدیریه، تخصیص اعضای مدیریه) و اخراج‌های دو مکانیزم حاکمیت شرکتی (تاثیر بخشی حاکمیت سیاسی و تاثیر بخشی اعضای غیر متولپه هیئت مدیریه) با احتمال گزارشگری مالی منطبق‌اند مورد بررسی قرار

1. Daghshni and et al
2. Akeju and Babatunde
رابطه ساختار حاکمیت شرکتی با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان

می‌گردد که مدل مورد استفاده تحقیق باید به صورت تک به تک برای هر یک از فرضیه‌ها آزمون گردد. فرضیه‌های این مطالعه به شرح زیر می‌باشد:

فرضیه اول: اقدامات هیأت مدیره احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان رابطه مکفکوس دارد.
فرضیه دوم: تخصیص اعضا هیأت مدیره با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان رابطه مکفکوسی دارد.
فرضیه سوم: اثر بخشی کمیته حسابرسی با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان رابطه مکفکوسی دارد.

فرضیه چهارم: اثر بخشی اعضا غیرموظف مستقل هیأت مدیره با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان رابطه مکفکوسی دارد.

6- روش پژوهش

از جهت ماهیت و هدف به لحاظ اینکه هدف از انجام این تحقیق به‌کارگیری مدل‌ها و نظریات موجود، قوالین و مقررات و دستورالعمل‌های مراجع جریان ای و قانونی نظر سازمان بورس اوراق بهادار و... در راستای ساختار حاکمیت شرکت و گزارشگری مالی متقابل‌هان شرکت‌های پذیرفته در بورس اوراق بهادار می‌باشد، بنابراین یک تحقیق کاربردی محسوب می‌گردد.

از جهت روش تحقیق: در این تحقیق جون در اینجا، تصویری از وضع موجود ارائه می‌شود، از نظر روش از نوع توصیفی بوده و در ادامه، چون به بررسی رابطه برای بین متغیرهای مستقل و وابسته برداخته می‌شود، یک تحقیق علی‌معنی‌ای و از نوع کمی به جهت استفاده از داده‌های تاریخی عملکردی پس روبه‌تر محسوب می‌گردد.

از جهت روش استدلال (استنتاج): به لحاظ استفاده از روش توصیفی در تعیین یافته‌ها به جامعه آماری، از نوع استنتاج تحلیلی (با استقراء) محسوب می‌گردد.

از جهت طرح تحقیق: در این تحقیق تجزیه و تحلیل داده‌ها هم به صورت تحلیل تجمیعی (در قالب داده‌های تلقیفی) صورت گرفته است.

از جهت وجود رابطه بین متغیرهای تحقیق: از روش تحلیلی خطی چند متغیره استفاده شده است.

مدل و متغیرهای تحقیق

برای آزمون فرضیه‌ها و وجود رابطه بین متغیرهای تحقیق از مدل رگرسیون خطی چند متغیره ارائه شده توسط رزالی و ارشد (۲۰۱۴) استفاده شده است:

\[
\text{LFRF} = \beta_0 + \beta_1 \text{BOD}\_\text{SIZE} + \beta_2 \text{BOD}_\text{EX} + \beta_3 \text{AC}_\text{EFF} + \beta_4 \text{INED}_\text{EFF} + B_5 \text{SIZE} + B_6 \text{LEV} + \varepsilon
\]
جدول 1- خلاصه متغیرهای تحقیق

<table>
<thead>
<tr>
<th>متغیر متغیر</th>
<th>نام متغیر</th>
<th>نوع متغیر</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>LFFR</td>
<td>مدل تعداد شده اتمی - Score (به پیروی از رژیم و ارزش 2014 و راهنما رودیشندی و همکاران 1388)</td>
<td>متغیر وابسته</td>
</tr>
<tr>
<td>BOD_SIZE</td>
<td>تعداد اعضا هیات مدیره</td>
<td>متغیر مستقل</td>
</tr>
<tr>
<td>BOD_EX</td>
<td>داشت مرتب مالی</td>
<td>متغیر مستقل</td>
</tr>
<tr>
<td>AC_EFF</td>
<td>استقلال و تخصص مالی اعضای کمیته</td>
<td>متغیر مستقل</td>
</tr>
<tr>
<td>INED_EFF</td>
<td>نسبت اکثریت اعضای هیات مدیره</td>
<td>متغیر مستقل</td>
</tr>
<tr>
<td>SIZE</td>
<td>لگاریتم ارزش بازار حقوق صاحبان سهام شرکت</td>
<td>متغیر مستقل</td>
</tr>
<tr>
<td>LEV</td>
<td>نسبت کل بدهی/کل دارایی</td>
<td>متغیر مستقل</td>
</tr>
</tbody>
</table>

پیشتر تحقیقات در زمینه کشف تقلب در گزارشگری مالی بر سودومدی نسبت‌های مالی به عنوان پیش بینی کنده‌های احتمالی تقلب در گزارشگری مالی تاکید داشته‌اند (صفرزاده، 1389). مطالعات اخیری که از ارزش‌های متغیرات در زمینه ورشکستگی و حمایت مالی می‌باشد، احتمال بسیاری وجود دارد که شرکت‌های دچار حمایت مالی دارای حاکمیت شرکتی ضعیفی باشند که براساس ساختار حاکمیت شرکتی مورد نگاشت قرار می‌گیرد. انتخاب وسایل روش از میان 22 نسبت مالی که به نظر این پژوهش نسبت‌های مالی برای پیش پین ورشکستگی بودن، پنج نسبت را بصورت ترکیبی که از نظر ایشان پیش بهترین پیش پین کننده ورشکستگی بود انتخاب نمود. پنج نسبت ترکیبی عبارت بودند از: قدرت نقد شوندگی، سوددهه،
رابطه ساختار حاکمتیاری با احتمال گزارشگری مالی متقاضیان

نسبت‌های اهمیت، توانایی، بازپرسی، سود و نسبت‌های معنی‌داری از اطلاعات ارائه‌شده بالاترین سطح دریافت‌ریز را دارای می‌باشد. نسبت‌های مالی دارای، در این تحقیق جهت ارزیابی احتمال گزارشگری مالی متقاضیان با استفاده از مدل تعیین شده از میان بررسی‌های اشاره (2014) و مدل ایرانی‌های سازمان‌دهی و توسعه رهمنایی رویشی و همکاران (1388) که برای پژوهش ارزیابی نویزهای استفاده شواهد شد مدل‌های مالی زیر ارائه گیرند و محاسبه شده است:

\[ Z = 1.2x_1 + 1.4x_2 + 3.3x_3 + 0.6x_4 + 0.99x_5 \]

که در آن:

\[ x_1 = \text{سرمایه درگذشته به كل دارایی} \]
\[ x_2 = \text{سود اتانشته به كل دارایی} \]
\[ x_3 = \text{درآمد قبل از بهره و مالیات به كل دارایی} \]
\[ x_4 = \text{ارزش بازار حقوق صاحبان سهام به ارزش دفتری بدهی} \]
\[ x_5 = \text{فروش به كل دارایی ها} \]

که در این مدل حدود مقدار مدل \( Z \) عبارت است از:

<table>
<thead>
<tr>
<th>( Z ) دامنه</th>
<th>احتمال ورشکستگی</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>( Z \leq 1.8 )</td>
<td>درمانده مالی</td>
</tr>
<tr>
<td>( 1.8 \leq Z \leq 2.99 )</td>
<td>ضریف و محدوده درماندگی</td>
</tr>
<tr>
<td>( Z &gt; 2.99 )</td>
<td>سالم</td>
</tr>
</tbody>
</table>

در این تحقیق حدود مقدار مدل \( Z \) از لحاظ بهینه یکی از محاسبات احتمال تقلب در گزارشگری مالی و تعبیر وضعیت گزارشگری مالی متقاضیان شرکت‌های جامعه آماری تحقیق مطالعه رابطه زیر به دو دسته تقسیم شدند: دسته اول شرکت‌های سالم یعنی شرکت‌های که مقدار مدل \( Z \) بیشتر از 2.99 باشد فرض بر این است که احتمال گزارشگری مالی متقاضیان ندارند. \( Z \)- Score دسته دوم شرکت‌های درمانده مالی و محدوده درماندگی مالی و ورشکستگی یعنی شرکت‌های که مقدار کلی مدل \( Z \) Score کمتر یا مساوی از 2.99 باشد فرض بر این است که احتمال گزارشگری مالی متقاضیان دارد.

1. Working capital / Total assets
2. Retained earning / Total assets
3. EBIT / Total assets
4. Market value of reguity / Book value debt
5. Sales / Total assets

[ DOI: 10.18869/acadpub.aapc.2.3.33 ]
if $Z > 2.99$ then ... safe ... No LFFR

if $Z \leq 2.99$ then ... grey and distress ... yes LFFR

- جامعه آماری، نمونه آماری، روش نمونه‌گیری و واحد تحقیق

جامعه آماری این پژوهش، محدود و از بین شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران که دارای ویژگی‌های جدول شماره ۲ باشد، تشکیل شده است:

جدول ۲- روش انتخاب جامعه تحقیق

<table>
<thead>
<tr>
<th>تعداد شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تا پایان سال ۸۹</th>
<th>۴۷۲</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>شرکت‌های سرمایه‌گذاری، سهام‌داری، مالی، بانک‌ها و بیمه‌ها</td>
<td>(۵۱)</td>
</tr>
<tr>
<td>شرکت‌هایی که پایان سال مالی آنها به ۱۲/۲۹ ختم نشده است</td>
<td>(۱۲۸)</td>
</tr>
<tr>
<td>طی دوره پژوهش فعالیت مستمر نداشتند و معاملات آنها در بورس دچار وقته بیش از ۴ ماه بوده است</td>
<td>(۱۰۷)</td>
</tr>
<tr>
<td>اطلاعات مربوط به متغیرها در دسترس نبود</td>
<td>(۷۷)</td>
</tr>
<tr>
<td>جامعه تحقیق</td>
<td>(۱۰۹)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

به علت محدود بودن جامعه کلیه شرکت‌های عضو جامعه به عنوان نمونه انتخاب شدند. لذا با توجه به ماهیت موضوع مورد بررسی در پژوهش حاضر، واحد تحلیل شرکت‌ها بود.

- روش و ابزار گردآوری اطلاعات

در این پژوهش برای جمع‌آوری داده‌ها و اطلاعات مربوط به ادیب‌نامه‌های موضوع و بررسی بیشتر تحقیق از روش کتابخانه‌ای استفاده شده است. در بخش اسناد شده است. در بخش کتابخانه‌ای، به اطلاعات مربوط به شرکت‌ها، حاکمیت شرکت‌ها و گزارش‌های مالی، مشابه صورت‌های مالی، بایان‌شده یا همراه صورت‌های مالی، صورت جلسات مجمع و گزارش مدیریت می‌باشد. از انجام روش انجام تحقیق به صورت میدانی بوته و با داده‌های واقعی، سروکار دارد. لذا جمع اوری داده‌ها برای اطلاعات مالی از صورت‌های مالی حسابرسی شده و یادداشت‌های همراه آن و اطلاعات حاکمیت شرکت‌ها استفاده شده است. گزارش‌های مالی دیدنی به مجموع عمومی عادی، اطلاعاتی مربوط به معرفی تکرر اختیار هیئت مدیره، مشخصات کمیته‌های حسابرسی و گزارش‌های فعالیت سالانه کمیته‌های حسابرسی مربوط به شرکت‌های مورد مطالعه که از سایت سازمان بورس اوراق بهادار سایت کال و با کمک لوح‌های فشرده، بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از نرم افزار Excel اطلاعات با استفاده از نرم افزار Excel
ب) یافته‌های پژوهش

جدول شماره ۳ آمار توصیفی مربوط به متغیرهای پیشنهاد برای ۱۰۹ شرکت و مشاهده، که پارامترهای توصیفی برای هر متغیر را طی پایانی تحقیق نشان می‌دهد.

<table>
<thead>
<tr>
<th>نوع آماره استفاده شده از آزمون</th>
<th>نوع و هدف انجام آزمون</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Levin, Lin &amp; Chu, IM-Pesaran &amp; Shin-squar, ADF-Fisher-Chi-squar, PP-Fisher Chi – squar</td>
<td>آزمون پایاپای برای حصول اطمنان از نتایج پژوهش و ساختگی نیودن روابط موجود در رگرسیون و معنی‌دار بودن متغیرها</td>
</tr>
<tr>
<td>پیرسون</td>
<td>آزمون عدم خود همبستگی برای بررسی وجود یا عدم هم خصل میان متغیرها</td>
</tr>
<tr>
<td>بارنتل، لوئین و بارو فورستی</td>
<td>آزمون همبستگی وریانس حرفه بررسی وجود یا عدم وجود ناهمسانی واریانس بین اجزای اختلال</td>
</tr>
<tr>
<td>آماره F و کای اسکوئر (خی دو)</td>
<td>آزمون چال: تنش خیز نوی مدل داده های ترکیبی (تفریقی یا نابلوری)</td>
</tr>
<tr>
<td>آماره کاگاسکورت (خی دو)</td>
<td>آزمون هاسمن: تعمیم نوع روش برآورد مدل (ارتباط ثابت با تصادفی)</td>
</tr>
<tr>
<td>F</td>
<td>معنادار بودن مدل رگرسیون</td>
</tr>
<tr>
<td>T</td>
<td>آماره معنادار بودن ضرایب</td>
</tr>
<tr>
<td>آماره دوربین واتسون</td>
<td>عدم خود همبستگی جهات خطا</td>
</tr>
<tr>
<td>Jarque-Bera</td>
<td>بررسی فرض نرمال بودن باقی مانده در مدل رگرسیون</td>
</tr>
</tbody>
</table>

برای اطمینان از حسن صلاحیت و متوالیت جدول و عناصر فنی آن، می‌توان به استانداردهای محاسباتی و آماری رویکرد کرد.
جدول ۴- نتایج آمار توصیفی متغیرهای پیوسته مدل

<table>
<thead>
<tr>
<th>متغیر</th>
<th>شاخص های آماری</th>
<th>نسبت بدهی</th>
<th>اندازه</th>
<th>احتمال گزارشگری مالی متقلبانه</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>LEV</td>
<td></td>
<td>0.5486</td>
<td>13.7378</td>
<td>2.6312</td>
</tr>
<tr>
<td>SIZE</td>
<td></td>
<td>0.5672</td>
<td>13.6340</td>
<td>2.1340</td>
</tr>
<tr>
<td>LFFR</td>
<td></td>
<td>0.9511</td>
<td>18.5496</td>
<td>129.4779</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>0.0030</td>
<td>10.2268</td>
<td>-1.8145</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>0.1678</td>
<td>1.3629</td>
<td>6.1459</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>-0.4675</td>
<td>0.7067</td>
<td>17.7545</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>2.7424</td>
<td>4.1085</td>
<td>349.1495</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>545</td>
<td>545</td>
<td>545</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>109</td>
<td>109</td>
<td>109</td>
</tr>
<tr>
<td>مشاهدات</td>
<td></td>
<td>129.4779</td>
<td>18.3173</td>
<td>0.8465</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>2.9909</td>
<td>10.3521</td>
<td>0.2109</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>11.4308</td>
<td>1.3776</td>
<td>0.1558</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>3.7218</td>
<td>13.5089</td>
<td>0.5813</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>2.6312</td>
<td>13.7378</td>
<td>0.5486</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>100.8080</td>
<td>4.8436</td>
<td>2.2133</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>146</td>
<td>146</td>
<td>146</td>
</tr>
</tbody>
</table>

جدول شماره ۵ آمار توصیفی متغیرهای پیوسته تحقیق برای ۱۴۶ مشاهده شرکت هایی که براساس مدل توزیع شده آن‌ال‌آن Z-Score احتمال گزارشگری مالی متقلبانه ندارند (شرکت های سالم طبق محاسبه مدل Z هر شرکت بیشتر از ۲.۹۸ باشد) را برای هر متغیر طی پاره‌رمانی بیان شده.

*if Z > 2.99 then ... safe ... No LFFR*

جدول ۵- نتایج آمار توصیفی متغیرهای پیوسته (شرکت هایی که احتمال گزارشگری مالی متقلبانه ندارند)

<table>
<thead>
<tr>
<th>متغیر</th>
<th>شاخص های آماری</th>
<th>نسبت بدهی</th>
<th>اندازه</th>
<th>احتمال گزارشگری مالی متقلبانه</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>LEV</td>
<td></td>
<td>0.5606</td>
<td>13.6351</td>
<td>5.2460</td>
</tr>
<tr>
<td>SIZE</td>
<td></td>
<td>0.5813</td>
<td>13.5089</td>
<td>3.7218</td>
</tr>
<tr>
<td>LFFR</td>
<td></td>
<td>0.8465</td>
<td>18.3173</td>
<td>129.4779</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>0.2109</td>
<td>10.3521</td>
<td>2.9909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>0.1558</td>
<td>1.3776</td>
<td>11.4308</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>-0.3110</td>
<td>1.0053</td>
<td>9.6841</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>2.2133</td>
<td>4.8436</td>
<td>100.8080</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>146</td>
<td>146</td>
<td>146</td>
</tr>
<tr>
<td>تعداد شرکت</td>
<td></td>
<td>129.4779</td>
<td>18.3173</td>
<td>0.8465</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>2.9909</td>
<td>10.3521</td>
<td>0.2109</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>11.4308</td>
<td>1.3776</td>
<td>0.1558</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>3.7218</td>
<td>13.5089</td>
<td>0.5813</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>5.2460</td>
<td>13.6351</td>
<td>0.5606</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>100.8080</td>
<td>4.8436</td>
<td>2.2133</td>
</tr>
</tbody>
</table>
جدول شماره 6 آمار توصیفی مربوط به متغیرهای پیوسته تحقیق برای 399 مشاهده شرکت های درمانه مالی و در محدوده ورشکستگی که براساس مدل تعیین شده آنالیز احتمال گزارشگری مالی متغلب‌های داند (امتناع مدل Z شرکت کمتر با مساوی 3/99 باشد) را برای هر متغیر طی باره رزمایی تحقیق نشان می دهد.

*if Z ≤ 2.99 then ... grey and distresses ... yes LFFR*

جدول 6- نتایج آمار توصیفی متغیرهای پیوسته (شرکت هایی که احتمال گزارشگری مالی متغلب‌های داند)

<table>
<thead>
<tr>
<th>متغیر</th>
<th>شاخص های آماری</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>LEV</td>
<td>SIZE</td>
</tr>
<tr>
<td>0.5442</td>
<td>13.7694</td>
</tr>
<tr>
<td>0.5523</td>
<td>13.6644</td>
</tr>
<tr>
<td>0.9511</td>
<td>18.5496</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0030</td>
<td>10.2268</td>
</tr>
<tr>
<td>0.1719</td>
<td>1.3614</td>
</tr>
<tr>
<td>-0.4957</td>
<td>0.5966</td>
</tr>
<tr>
<td>2.8204</td>
<td>3.8593</td>
</tr>
</tbody>
</table>

تعداد شرکت

در جدول شماره 7 آمار توصیفی مربوط به متغیرهای گسته مدل که فراوانی مطلق و فراوانی نسبی متغیر با معیارهای آنالیز گیری هر متغیر را نشان می دهد.

جدول 7- نتایج آمار توصیفی متغیرهای گسته تحقیق

<table>
<thead>
<tr>
<th>متغیر</th>
<th>شاخص</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>AC EFF</td>
<td>INED EFF</td>
</tr>
<tr>
<td>3.00</td>
<td>2.00</td>
</tr>
<tr>
<td>47</td>
<td>173</td>
</tr>
<tr>
<td>8.6</td>
<td>31.8</td>
</tr>
</tbody>
</table>

مقدار

فرآوانی مطلق

فرآوانی نسبی
آمار استنباطی

پس از انجام آزمون پایایی، آزمون عدم خود همبستگی متغیرهای تحقیق، آزمون همسانی واریانس خطای اجرای آزمون و مدل رگرسیون و همچنین آزمون های تشخیصی برای تخمین نوع و مدل داده های ترکیبی (تلفیقی با تابعی) با استفاده از آزمون چاو و نتایج حاصل از آن می‌باشد مدل تابعی و سپس جهت تعبیه نوع روش برآورد (آزمون ناپایداری) با استفاده از آزمون هاگسنس و نتایج حاصل از آن روش برآورد اثاث ناپایدار شده است؛ برای آزمون فرضیه های یک تا چهار تحقیق از مدل رگرسیون خطی چند متغیره که در بخش های قبل ارائه شده استفاده خواهد شد.

نتایج برآورد مدل و تحلیل رگرسیون

با استفاده از روش داده های تلفیقی در حالت استوا و رویگردها اثاث ناپایدار در مقاطع با به کارگیری رگرسیون حداکثر مربعات وزنی (WLS) مدل به صورت اثاث ناپایدار در مقاطع تخمین زده شده است. نتایج حاصل از برآورد مدل در جدول شماره 8 نشان داده شده است.

جدول 8: نتایج حاصل از برآورد مدل در حالت اثاث ناپایدار در مقاطع و به کارگیری روی حداکثر مربعات وزنی

<table>
<thead>
<tr>
<th>P_Value</th>
<th>T اثر</th>
<th>ضریب (B)</th>
<th>آماره</th>
<th>ضریب تعیین</th>
<th>S.D.</th>
<th>Mean dependent var</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>0.1248</td>
<td>1.5379</td>
<td>7.5698</td>
<td>11.6423</td>
<td>0.853</td>
<td>61.8743</td>
<td>2.5642</td>
</tr>
<tr>
<td>0.5796</td>
<td>-1.0916</td>
<td>0.6134</td>
<td>-0.6696</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0000</td>
<td>-6.3135</td>
<td>0.5129</td>
<td>-3.2383</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0745</td>
<td>-1.7878</td>
<td>0.6321</td>
<td>-1.1302</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0000</td>
<td>-7.7068</td>
<td>0.8083</td>
<td>-6.2297</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.2581</td>
<td>-1.1324</td>
<td>0.5642</td>
<td>-0.6389</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0000</td>
<td>8.7324</td>
<td>0.2658</td>
<td>2.3212</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Statistical Analysis:

After examining the self-assessment, the self-homogeneity test, and the homogeneity of variance test, the self-consistency test (covaried with the fitted values) was used to determine the type of model and the resulting test. The self-assessment of the model was made using the self-assessment test, and the resulting test was obtained using the self-consistency test. For the regression analysis, the self-assessment test was used.

Regression Analysis:

Using the self-assessment method of WLS, the model was determined to be non-self-consistent in the intervals. The regression analysis of the model in Table 8 is presented in the table.

<table>
<thead>
<tr>
<th>P_Value</th>
<th>T Effect</th>
<th>Coefficient (B)</th>
<th>Effect Size</th>
<th>Self-assessment</th>
<th>S.D.</th>
<th>Mean Dependent Var</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>0.1248</td>
<td>1.5379</td>
<td>7.5698</td>
<td>11.6423</td>
<td>0.853</td>
<td>61.8743</td>
<td>2.5642</td>
</tr>
<tr>
<td>0.5796</td>
<td>-1.0916</td>
<td>0.6134</td>
<td>-0.6696</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0000</td>
<td>-6.3135</td>
<td>0.5129</td>
<td>-3.2383</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0745</td>
<td>-1.7878</td>
<td>0.6321</td>
<td>-1.1302</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0000</td>
<td>-7.7068</td>
<td>0.8083</td>
<td>-6.2297</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.2581</td>
<td>-1.1324</td>
<td>0.5642</td>
<td>-0.6389</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
<tr>
<td>0.0000</td>
<td>8.7324</td>
<td>0.2658</td>
<td>2.3212</td>
<td>0.841</td>
<td>1563960.0</td>
<td>61.8743</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Downloaded from aapc.khu.ac.ir at 14:21 IRST on Tuesday December 24th 2019 [ DOI: 10.18869/acadpub.aapc.2.3.33 ]
مقدار ضریب تبعید (R2) در مدل مورد بررسی برابر با 0.85 و مقدار R2 تعمیل باقیه (P_Value) برابر با 0.04 چشم این است که نشان از توضیح دهنده‌ای بالای مدل دارد. با توجه به این‌گونه، مقدار سطح معنی‌داری فردا (P_Value) از 0.04 وارد 0.02 به شدت کاهش کرده است. این نشان از شرکت‌های تاثیرگذار همزمان بوده و به این معنی است که ثانیه‌ای برای همبستگی، متغیر انتزاعی فروند مصرفی را هم به‌طور کامل ترجیح دهد. برای آزمون‌هایی که کاهش ضریب همبستگی را به‌طور کامل ترجیح دهند، شرکت‌ها را به‌طور 185 پیش‌بینی کنند. باعث شده است، آماره دوپینگ و اسکس نیز نشان می‌دهد که در مدل فوق خود همبستگی وجود دارد.

نتایج حاصل از آزمون فرضیه‌های تحقیق

در نتیجه در این تحقیق نشان داده شد که در همه‌ی محاسبات ضریب همبستگی بالای مقدار انتزاعی تحقیق، وابستگی متغیرهای مستقل و متغیر کنترلی بر متغیر انتزاعی وابسته را نشان داده است. استفاده از روش نمودار مقدار انتزاعی متغیر مستقل یا کنترلی مقدار انتزاعی گزارشگر مالی است. این نشان می‌دهد که یکی از رویکردهای انتزاعی مدل را به‌طور کلی، مقدار انتزاعی مستقل و متغیر کنترلی با مقدار فرضیه‌ها مرتبط گزارشگر مالی متقابلانه داشته و باعث می‌شود که در نهایت، نتایج حاصل از این تحقیق مورد اعتبار قرار گیرد.
در خصوص فرضیه سوم تحقیق که بیان می‌دارد اثر بخشی کمیته حسابرسی با احتمال گزارشگری مالی متقلبه رابطه مکورس دارد. چون مقدار احتمال متغیر اثر بخشی کمیته حسابرسی بر احتمال گزارشگری مالی متقلبه در سطح اطمینان 90 درصد معنی دار می‌باشد، تأثیر این متغیر با توجه به علامت ضریب آن که منفی است یک ارتباط منفی با مکورس بین متغیر تخصص مالی اعتیاد هیات مدیره با احتمال گزارشگری مالی متقلبه وجود دارد و فرضیه پذیرفته می‌شود. یعنی انتظار می‌رود با افزایش 1 درصدی تخصص اعتیاد هیات مدیره احتمال گزارشگری مالی متقلبه 3/2 درصد کاهش یابد. این نتیجه منطقی با تحقق پری برای (2009) و الزویی و سلامات (2012) است.

در خصوص فرضیه سوم تحقیق که بیان می‌دارد اثر بخشی کمیته حسابرسی با احتمال گزارشگری مالی متقلبه رابطه مکورس دارد، چون مقدار احتمال متغیر اثر بخشی کمیته حسابرسی بر احتمال گزارشگری مالی متقلبه در سطح اطمینان 90 درصد معنی دار می‌باشد، تأثیر این متغیر با توجه به علامت ضریب آن که منفی است یک ارتباط منفی با مکورس بین متغیر تخصص مالی اعتیاد هیات مدیره با احتمال گزارشگری مالی متقلبه وجود دارد و فرضیه پذیرفته می‌شود. یعنی انتظار می‌رود با افزایش 1 درصدی تخصص اعتیاد هیات مدیره احتمال گزارشگری مالی متقلبه 3/2 درصد کاهش یابد. این نتیجه منطقی با تحقق پری برای (2009) و الزویی و وی. جی. کون (2012) و آکیجوا و بایاتوند (2012) و همسو است.
راابطه ساختمان حاکمیت شرکت با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌ها

اثبات و احتمال دست کاری در سود یا تحريف آن را کمتر می‌داند. بعنی انتظار می‌رود با افزایش 1 درصدی اثر بخشی اعضاء غیرموظف مستقل هیات مدیره، احتمال گزارشگر مالی متقابل‌ها به وسیله نسبت ۰۶۲/۴ درصد کاهش یابد. این نتیجه با نتیجه تحقیق های رزالی و اردش (۲۰۱۴)، آلوز (۲۰۱۱)، لاکشن و وی جی کون (۲۰۱۲)، مانزانکه و همکاران (۲۰۱۶) و آکیجو و بابانتوشه (۲۰۱۷) هم‌خوائی دارد.

سایر یافته‌های تحقیق: در تحقیق حاضر به منظور افزایش ارتباط بین متقابل‌های مستقل با متقابل‌های اندکاره، متقابل‌های اندکاره شرکت با احتمال متقابل‌های مستقل در نظر گرفته شده است. نتایج نشان داد که مقدار احتمال متقابل اندکاره شرکت که برای با اینکه از طرف مقابل شرکت بر احتمال گزارشگر مالی متقابل‌ها به وسیله نسبت، نتیجه گرفته شده است که در این تحقیق ارتباط بین اندکاره شرکت با احتمال گزارشگر مالی متقابل‌ها وجود ندارد. همچنین مقدار احتمال متقابل اندکاره مالی (نسبت به‌ها) برای با صفر ۰/۵ کمتر می‌باشد. این نتایج متقابل اندکاره مالی (نسبت به‌ها) برای احتمال گزارشگر مالی متقابل‌ها در طرف مقابل ۹۵ درصد معنی‌دار می‌باشد. بنابراین در این تحقیق اندکاره مالی شرکت با احتمال گزارشگر مالی متقابل‌ها رابطه مشت و مستقیم دارد. بعنی انتظار می‌رود با افزایش یک درصدی نسبت به‌ها، احتمال گزارشگر مالی متقابل‌ها ۲ درصد افزایش یابد. این نتیجه با نتیجه تحقیق رزالی و اردش (۲۰۱۴) و منظری و قدم مزرعه (۱۳۹۴) هم‌خوائی دارد.

۶- نتیجه‌گیری و بحث

امروزه یکی از روش‌هایی که مدیران شرکت‌های درمانده مالی و در محدوده ورشکسته ممکن است برای پنهان کردن عامل‌های ضعیف خود به منظور کسب فروش و به تأخیر اندکاره ورشکستگی و فریب‌های استفاده کند، تغییرات سیاسی یا عدم اقدام مالی است که منجر به گزارشگری مالی متقابل‌ها می‌گردد، موضوعی که هشداری جدی از این بابت انتظار می‌رود. و اعتبار برای شرکت‌های سهامی علیه است، بر همین اساس در این پژوهش از منظور شاخص‌های حاکمیت شرکت‌ها به منظور پیشگیری از تقلب و عوامل بارداری از خطر وقوع آن با هدف گزارشگر مالی مطلب و اجرای صحیح قوانین و مقررات راهکاری شرکت‌ها و کمک‌هایی به تحقیق ساکت‌های کلی اقتصادی کشور، ضعیف ذخیره‌سازی اقتصاد و سلام را و جلوگیری از اقدامات، فعالیت‌ها و زمینه‌های فاسد‌از در بازار سرمایه، رابطه ساختمان حاکمیت شرکت‌ها با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌ها شرکت‌هایی بنا به شکسته‌شدت در بورس اوراق بهادار نهاران مورد
پرسی قرار گرفت. بافت‌های حاصل از برآش مدل نشان می‌دهد که کل مدل نیز از لحاظ آماری
از معنی داری لازم برخوردار است. به‌غیر از دیگر متغیرهای مستقل تحقیق (متغیرهای ساختار
حاکمیت شرکتی) روی هم وراثتهای متغیرهای شرکت‌ها را به
خصوص معنی داری پیش بینی و تعمیم می‌کند. یافته‌های تحقیق نشان می‌دهد تخصص
اعضا هیات مدیره با احتیام‌گزینگی مالی متقلبانه رابطه معکوس وجود دارد. لذا با توجه به
نتایج این مطالعه که عامل کاربرد دانش و تخصص تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر کاهش احتیام تقلب
گزارشگری مالی دارد. ضمن این که به سازمان بورس و اوراق بهادار به‌بیانگر شده می‌شود علاوه بر
وجود حرفه ای یک متخصص مالی در ترکیب هیئت مدیره به تخصص حقوق و نیازهای کسب
همچنین به سه‌شماران شرکت‌ها توصیه می‌شود در جلسه مجمع جهت انتخاب اعضای هیات
مدیره، سعی نمایندگان اکثریت هیئت مدیره در اراضی دانش و تخصص ما تأکید کنند. همانطور که
نتایج هم نشان داد انتخاب کمیته حسابرسی با احتیام گزارشگری مالی متقلبانه رابطه معکوسی
دارد و وجود کارشناسی مالی و مستقل بیشتر در کمیته حسابرسی؛ به عنوان اعضایی که علاوه
بر سوابق علمی، تجربه و مهارت کافی، استقلال و نیزم داشته باشند، باعث کاهش عدم تقارن
اطلاعاتی می‌شوید و انتخاب گزارشگری مالی متقلبانه را کاهش می‌دهد. علاوه براین یافته‌های حاصل
از پژوهش نشان داد که انتخاب اعضاء غیرموفقیت مستقل هیئت مدیره با احتیام گزارشگری
مالی متقلبانه رابطه معکوسی وجود دارد. لذا با توجه به نتایج این مطالعه که علاوه
اثر بخش در ترکیب هیئت مدیره بیشترین تأثیر را بر روی کاهش احتیام تقلب گزارشگری مالی
دارد و لذا در راستای برقراری نظام حاکمیت شرکتی به سازمان بورس اوراق بهادار توصیه می
شهد، دستورالعمل راهبردی شرکتی که از سال ۲۲ تاکنون ۴ مرحله و یکپارچه در قالب پیش
نویس تدوین شده و تراز شرکت‌های پیشرفته شده را مسلم به وجود آورده اعضای
غیرموفقیت مستقل در ترکیب هیئت مدیره نماید. همچنین تشکیل انجمن‌های حرفه‌ای مدیران
برای تسهیل انتخاب مدیران حرفه‌ای، و ترویج روش‌های مدیران مستقل اکثریت اعضای هیئت مدیره
به عنوان یک مکانیزم، های حاکمیت شرکتی موثر می‌تواند به بهبود شاخصه‌سالی، ایفای وظیر
مستقل‌های هیئت مدیره در پیدایش کیفیت گزارشگری مالی انتخاب اثربخشی در شرکت
های پیش‌بینی‌کننده نتایج نشان می‌دهد. بنابر این اهمیت بالا (پیش‌بینی) و احتیام گزارشگری
مالی متقلبانه تأثیر عمیقی دارد. لذا به مجلس شورای اسلامی پیشنهاد می‌شود که با طرح
لاسیحه ای در خصوص ماده ۱۰۷ قانون ماده ۳ پیش‌بینی دستورالعمل راهبردی
شرکتی سازمان بورس اوراق بهادار در خصوص تعادل حداکثری اعضای هیات مدیره در شرکت‌های
راسته‌ساختار حاکمیت شرکتی با احتمال گزارشگری مالی متقلبانه

سهامی عمومی‌های دارنده‌ی اجازه بازدارنده‌ی سهامی عمومی نمایندگی این شرکت ممکن است باید با طبقه‌بندی ۱۷ قانون تجارت (ماده ۱۷ قانون تجارت) تعداد اعضای هیئت مدیره برای شرکت‌های بزرگ، طبقه‌بندی سازمانی بورس و اوراق بهادار، حداکثر هزینه نفر می‌باشد (ماده ۳ پیش نوس۰سقطرین شرکت). که این حداقل هزینه نفر تعداد اعضای هیئت مدیره نافذ هزینه نفر حداقلی مصوب ۱۷ ماده ۱۷ قانون تجارت ایران می‌باشد.
پیامدی جعفر و امید و همتی، داود. (1382)، بررسی اثر قراردادهای بهره، هزینه های سیاسی، طرح های پاداش و مالکیت بر مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، بررسی های حسابداری و حسابرسی، شماره 44، صص 13-36.

جامعی، رضا و رستمیان، آزاده. (1384)، تأثیر تخصص مالی اعتراض کمیته حسابرسی بر ویژگی های سود پیش بینی شده، پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی، سال هشتم، شماره 23، صص 1-57.

حسین، حسین. جهانگی، شریف، صابری، حسرو نژاد، سید حسین. (1387)، رابطه سازو کارهای حاکمیت شرکتی، نسبت بهدهی ها و اندازه شرکت با مدیریت سود، مطالعات حسابداری، خليفه سلطانی، حامد، پایین، سیدیا؛ افسنی، خدیجه. (1393)، حاکمیت شرکتی، تقلب، ماهنامه بورس، شماره 111، صص 9-11.

رهنمای رودودنتی، فردود: علی خلیلی، راشیده؛ مران جوری، مهدی. (1388)، بررسی گزارش مدل های پیش بینی ورشکستگی اقتصاد و فعالیت در شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران؛ تفسیرهای حسابداری و حسابرسی، دوره شانزدهم، شماره 19، صص 9-34.

سازمان بورس اوراق بهادار. (1391)، منشور کمیته حسابرسی شرکت مجموعه (سهامی عام) برای ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، مصوب 1391/11/23


سازمان بورس اوراق بهادار. (1392)، پخش نوس دستورالعمل راهبردی شرکتی برای ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.


سازمان حسابرسی (1387)، استاندارد حسابداری شماره 1 ایران، نحوه ارزیابی صورت‌رسانی مالی.

رابطه ساختار حاکمیت شرکت با احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان

سازمان حسابرسی (۱۳۴۴)، استاندارد حسابرسی شماره ۲۴۰ ایران، مسئولیت حسابرس در ارتباط با تقلیل در حسابرسی صورت‌های مالی؛ تجدید نظر شده ۱۳۴۹. http://www.audit.org.ir/wfmncodificatedstandardview.aspx/

ساساسی، علیرضا و شریفی‌راد، محمد (۱۳۹۳)، ارتباط کیفیت حسابرسی، مجله حسابرسی، شماره ۶۹، صص ۹۶ - ۱۰۰.

ساساسی، سحر و حسین حسنی (۱۳۹۵)، رابطه باورهای معنی‌داری میان با رفتار مدیریت سود، دو فصلنامه حسابداری ارزشی و رفتاری، سال اول، شماره ۲، صص ۱۷ - ۴۰.

شوروزی، محمدضاها خلبی، محسن؛ سلیمی‌نژاد، حمید؛ فرتن، امید (۱۳۹۴)، ارتباط بین حاکمیت شرکتی و عملکرد شرکت بر مبنای گزارش فنی، پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، سال هفتم، شماره ۲۳، صص ۱۲۱ - ۱۳۹.

صرفزاده، محمدحسین (۱۳۸۹)، توانایی نسبت‌های مالی در کشف تقلیل در گزارشگری مالی، فصلنامه دانش حسابداری، شماره ۱، صص ۱۳۷ - ۱۶۳.

قدتری، حسن و فیضی، سعید (۱۳۹۴)، تاثیر حاکمیت شرکتی بر میزان مدیریت سود در بazar بورس اوراق بهادار تهران، مجله دانش حسابرسی، سال چهارم، شماره ۸۸، صص ۲۳۲ - ۲۵۰.

مشاریعی، بنیا و شاکری، مهین (۱۳۹۳)، راهبرد شرکتی مقاوم و مورد کاوی (چاب دوم)، تهران:

انتشارات بورس، صص ۳۵ - ۳۹.

مرادی، جواد؛ زعیه، رضا؛ رینگر (۱۳۹۳)، شناسایی عوامل خطر مرتبط با احتمال وقوع تقلیل در گزارشگری مالی از دید حسابرسان و بررسی تأثیر آنها بر عملکرد مالی شرکت، مجله پیشرفت‌های حسابداری دانشگاه شیراز، دوره ششم، شماره ۱۷، صص ۱۳۷ - ۱۶۱.

منتظری، رقیه و غباچ، احمد مزره (۱۳۹۴)، بررسی تاثیر درصد مالکیت مالکان نهادی بر احتمال گزارشگری مالی متقابل‌هان، اولین کنفرانس بین المللی مهندسی سیاست مدیریت و حسابداری، بیست و سومین جلسه کنگره بین‌المللی، بروکسل، بلژیک.

https://www.civilica.com/Paper-MAIE01-MAIE01_156.html

منصور، جهانگیر (۱۳۹۳)، قانون تجارت: با اخیرین اصلاحات و اهداف مورد ۲۱ الی ۹۳ قانون و آیین‌نامه پولشویی، قانون تجارت الکترونیکی و... (چاب کمک و جهل و نهم)، تهران: انتشارات نشر دی‌دار.


Alzoubi, E. S. S., and M. H. Selamat. 2012. The effectiveness of corporate governance mechanisms on constraining earning management:


