

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ



ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ
ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΡΔΩΝ**

ΚΟΥΝΤΕΜΑΝΗ ΑΣΗΜΙΝΑ-ΜΑΡΙΑ

ΕΠΟΠΤΕΥΩΝ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟΣ

ΠΑΠΠΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ 2019

ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ

Οι διαπιστώσεις, τα αποτελέσματα, τα συμπεράσματα και οι πιθανές προτάσεις της παρούσας Πτυχιακής Εργασίας, εκτός των αναφορών που σημαίνονται ως λήμματα, αποτελούν προσωπικές θεωρητικές ή εμπειρικές διαπιστώσεις του φοιτητή / φοιτήτριας ή της ομάδας των φοιτητών που την επιμεληθήκαν και δεν απηχούν κατ'ανάγκη τη γνώμη του εισηγητή εκπαιδευτικού ή του Εκπαιδευτικού Προσωπικού του Τμήματος Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής ή του Α.Τ.Ε.Ι. Δυτικής Ελλάδας.

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Η παρούσα πτυχιακή εργασία εκπονείται στο πλαίσιο της ολοκλήρωσης των προπτυχιακών σπουδών στο Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής του ΤΕΙ Δυτικής Ελλάδας.

Για την σύνθεση της εργασίας, διεξήχθη εκτενής και λεπτομερής μελέτη σε επιστημονικά άρθρα από αναγνωρισμένους διαδικτυακούς ιστότοπους και σε ακαδημαϊκά συγγράμματα. Το σύνολο των κεφαλαίων από τα όποια απαρτίζεται η εργασία είναι 6.

Στο πρώτο κεφάλαιο παρουσιάζεται ο εσωτερικός έλεγχος τα οφέλη του και η εφαρμογή του. Στο δεύτερο κεφάλαιο διατυπώνεται η έννοια της διαχείρισης κερδών καθώς και ένα πολύ σημαντικό ερώτημα το οποίο είναι γιατί τα κέρδη μιας επιχείρησης είναι τόσο σημαντικά ώστε να αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης, ακόμα αναλύονται τύποι και μέθοδοι διαχείρισης κερδών καθώς και συνθήκες που την ευνοούν. Παρακάτω στο τρίτο κεφάλαιο προβάλλεται η σχέση μεταξύ του εσωτερικού έλεγχου και της απόδοσης των μικρών επιχειρήσεων, η επιχειρηματική αποτίμηση και η έλεγχοι άπατης. Στο τέταρτο κεφάλαιο παρουσιάζονται κάποιες έρευνες που εκφράζουν πόσο ο ελεγκτής βγάζει σωστά συμπεράσματα για αυτά ελέγχει. Στην συνέχεια στο πέμπτο κεφάλαιο παρουσιάζονται διάφοροι κίνδυνοι που μπορεί να υπάρχουν στην εργασία που έχει να κάνει ο εσωτερικός ελεγκτής. Στο τελευταίο κεφάλαιο αναφέρεται γιατί χρειάζονται οι ελεγκτές, τι είναι η επιτροπή έλεγχου, ποιος είναι ο ρόλος της επιτροπής παροχών προσωπικού και ποια είναι τα προσόντα έτσι ώστε το προσωπικό να είναι λειτουργικό.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Τα οικονομικά σκάνδαλα που συνεχώς αποκαλύπτονται σε παγκόσμιο επίπεδο, αποδεικνύουν την ύπαρξη διεφθαρμένων εταιρειών οι οποίες διατηρούν την κερδοφορία τους με ψευδείς οικονομικές καταστάσεις. Το φαινόμενο της δημιουργικής λογιστικής και της διαχείρισης των κερδών απασχολεί τον τελευταίο καιρό έντονα τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Κύριος σκοπός του ελέγχου μιας επιχείρησης είναι η διαπίστωση περί ορθής ή μη παρουσίας της οικονομικής θέσεως και των αποτελεσμάτων μιας οικονομικής μονάδας στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις γενικώς παραδεκτές λογιστικές αρχές (εξωτερικός έλεγχος) ή της λειτουργίας της μονάδας σύμφωνα με την προκαθορισμένη διοικητική πολιτική (εσωτερικός έλεγχος). Στα πλαίσια του εξωτερικού ελέγχου, η Ελεγκτική πραγματεύεται τις γενικές αρχές και τις επιμέρους τεχνικές και διαδικασίες ελέγχου, που χρησιμοποιούνται στην εκπλήρωση του σκοπού της ελεγκτικής στο πλαίσιο της ευρύτερης οικονομικής δραστηριοποίησης του ανθρώπου.

Ως βασικοί σκοποί του ελέγχου μπορούν να αναφερθούν οι εξής:

- Ο εντοπισμός και η πρόληψη ηθελημένων ή και αθέλητων λογιστικών λαθών και απατών
- Η διερεύνηση, αποκάλυψη και καταστολή ακούσιων ή εκουσίων σφαλμάτων και απατών
- Η έγκριση και ανάλυση μετά από συστηματικό έλεγχο της ακρίβειας και της αλήθειας των διαφόρων οικονομικών καταστάσεων.
- Η αξιολόγηση της σύνταξης και της παράθεσης διαφόρων επιμέρους σημείων των οικονομικών καταστάσεων, που συνήθως αποτελούν ενδιαφέροντα και κατατοπιστικά στοιχεία για την πορεία και τις τάσεις που επικρατούν μέσα στην επιχείρηση.

Το φαινόμενο της διαχείρισης κερδών είναι η αλλοίωση των λογαριασμών και των οικονομικών καταστάσεων μιας εταιρείας από την ίδια της τη διοίκηση με απώτερο σκοπό να παρουσιαστεί μια χρηματοοικονομική εικόνα η οποία σε καμιά περίπτωση δεν αντικατοπτρίζει την πραγματική χρηματοοικονομική θέση και απόδοση της. Το φαινόμενο αυτό συχνά αναφέρεται και ως δημιουργική λογιστική και μπορεί να οδηγήσει στην παραπληροφόρηση ή ακόμη και στην εξαπάτηση των χρηστών των λογιστικών καταστάσεων.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Κεφάλαιο 1 : Μηχανισμός εσωτερικού ελέγχου

- 1.1 Στοιχεία εσωτερικού ελέγχου
- 1.2 Οφέλη από τους εσωτερικούς ελέγχους
- 1.3 Το εμπλεκόμενο προσωπικό και οι αντίστοιχοι ρόλοι
- 1.4 Εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου

Κεφάλαιο 2 : Διαχείριση κερδών

- 2.1 Ορισμός
- 2.2 Γιατί τα κέρδη μιας επιχείρησης είναι τόσο σημαντικά ώστε να αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης;
- 2.3 Τύποι διαχείρισης κερδών
- 2.4 Συνθήκες που ευνοούν την διαχείριση κερδών
- 2.5 Μέθοδοι διαχείρισης κερδών
- 2.6 Γεγονότα που ευνοούν την διαχείριση κερδών
- 2.7 Τα μεγάλα σκάνδαλα και οι επιπτώσεις
 - 2.7.1 Τα μεγαλύτερα σκάνδαλα του 21^{ου} Αιώνα

Κεφάλαιο 3. Ανασκόπηση των εμπειρικών μελετών

- 3.1 Σχέση μεταξύ του εσωτερικού ελέγχου και της απόδοσης των μικρών επιχειρήσεων
- 3.2 Επιχειρηματική αποτίμηση
- 3.3 Έλεγχοι απάτης
- 3.4 Εταιρικός Πολιτισμός

Κεφάλαιο 4 : Λογιστική διαχείριση κερδών

- 4.1 Προσδιοριστικοί παράγοντες ποιότητας εσωτερικού ελέγχου
- 4.2. Πρόβλημα πρακτόρευσης εργαζομένων
- 4.3 Ποιότητα ICE και ποιότητα εσωτερικού ελέγχου

4.4 Εφαρμογή του CSOX

4.4.1 Ο λογιστικός έλεγχος από ορκωτό λογιστή ως περιορισμός στη χειραγώγηση κερδών

4.6. Παρακολούθηση των θεσμικών επενδυτών

4.7 . Διαχειριστική προσοχή στον εσωτερικό έλεγχο

Κεφάλαιο 5 : Κίνδυνοι

5.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

5.2 Κίνδυνοι συναλλάγματος

5.3 Κίνδυνοι επιτοκίων

5.4 Κίνδυνος ρευστότητας

5.5 Πιστωτικοί κίνδυνοι

5.6 Επιχειρησιακοί Κίνδυνοι

5.7 Κίνδυνοι ασφάλειας πληροφοριών

5.8 Κίνδυνοι αποζημιώσεων

Κεφάλαιο 6: Ελεγκτές

6.1 Επιτροπή έλεγχου

6.2 Επιτροπή παροχών προσωπικού

6.3 Λειτουργικό προσωπικό

6.4 Πρόγραμμα δράσης οικονομικών οργανισμών

6.5 Οικονομική κρίση και εσωτερικός έλεγχος

Κεφάλαιο 7: Ποιότητα Εσωτερικού Έλεγχου και Διαχείριση Κερδών

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

Βιβλιογραφία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο έλεγχος είναι μια βασική ανθρώπινη απαίτηση και έχει υπάρξει σε όλες τις ηλικίες σε διαφορετικές πτυχές της ανθρώπινης δραστηριότητας. Η επιχείρηση αυτή καθαυτή είναι μια πολύπλοκη διαδικασία και έχει γίνει ακόμα πιο πολύπλοκη με την τεχνολογική πρόοδο της κοινωνίας. Η τυποποίηση της έννοιας του εσωτερικού ελέγχου στον τομέα της διαχείρισης των επιχειρήσεων είναι ένα συγκριτικά πρόσφατο φαινόμενο. Στον τομέα μιας επιχείρησης, ο έλεγχος είναι μια αποδεκτή συσκευή για τη βέλτιστη αξιοποίηση των πόρων και των ευκαιριών για μεγιστοποίηση των κερδών. Συνήθως πιστεύεται ότι η ανάγκη για ένα σύστημα εσωτερικού ελέγχου αναπτύσσεται καθώς ο οργανισμός μεγαλώνει. Ως μικρή οντότητα, που χαρακτηρίζεται από την άμεση συμμετοχή του ιδιοκτήτη σε καθημερινή βάση, αναπτύσσεται σε έναν οργανισμό με εξειδικευμένες ή / και υπηρεσιακές δραστηριότητες, η ανάγκη για εσωτερικούς ελέγχους αυξάνεται (Bodnar, 1975). Γενικά, αυτή η ιδέα βασίζεται σε μια αποδεκτή ομάδα ελέγχων που είναι χρήσιμες για να επιτρέπουν στη διοίκηση να αξιολογεί την οικονομική και λειτουργική αποτελεσματικότητα από τις εκθέσεις. Οι υφιστάμενοι, συνεπώς, πρέπει να μεταφέρουν πληροφορίες σε όλη την ιεραρχία της επιχείρησης.

Η διαχείριση εξαρτάται από τους εσωτερικούς ελέγχους, ώστε να παρέχεται κάποια βεβαιότητα ότι οι αναφορές που δημιουργούνται είναι ακριβείς και οι οδηγίες τους έχουν εκτελεστεί από τους υπεύθυνους υφισταμένους. Αυτοί οι εσωτερικοί έλεγχοι αυξάνουν την εμπιστοσύνη που έχουν οι ιδιοκτήτες ή οι διαχειριστές στην επιχείρηση. Αν και η ανάγκη εσωτερικών ελέγχων αυξάνεται σε άμεση αναλογία με το μέγεθος της επιχείρησης, το σύστημα είναι πολύ επιτακτικό για τις μικρές επιχειρήσεις. Το επιχειρησιακό πρότυπο από το Ινστιτούτο Ορκωτών Λογιστών Αγγλίας και Φυλλών (ICAEW) ορίζει τον Εσωτερικό Έλεγχο ως "Το σύνολο του συστήματος ελέγχου, οικονομικού και άλλου χαρακτήρα που έχει θεσπιστεί από τη διοίκηση προκειμένου να διεξάγει τη λειτουργία της επιχείρησης με τακτικό και αποτελεσματικό τρόπο, να διασφαλίζει την τήρηση των πολιτικών διαχείρισης, να διασφαλίζει τα περιουσιακά στοιχεία και να διασφαλίζει όσο το δυνατόν περισσότερο, η πληρότητα και η ακρίβεια των αρχείων" (Olatunji, 2009).

Οι Campbell και Hartcher (2009) υπογράμμισαν ότι οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι οι μέθοδοι ή οι διαδικασίες που υιοθετούνται σε μια επιχείρηση για τη διασφάλιση της περιουσίας της, με όλες τις οικονομικές και επιχειρησιακές απαιτήσεις και γενικά βοηθούν στην επίτευξη των στόχων της επιχείρησης. Ο εσωτερικός έλεγχος είναι ένα εργαλείο

διαχείρισης που χρησιμοποιείται για την παροχή εύλογης διασφάλισης ότι επιτυγχάνονται οι στόχοι διαχείρισης. Έτσι, είναι σαφές ότι ο εσωτερικός έλεγχος ασχολείται με τους ελέγχους που λειτουργούν σε κάθε τομέα της εταιρικής δραστηριότητας, είτε είναι μικρός είτε μεγάλος οργανισμός, καθώς και με τον τρόπο με τον οποίο αλληλοσυνδέονται μεμονωμένοι έλεγχοι. Η COSO (2012) διαπιστώνει ότι ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου μειώνει, σε αποδεκτό επίπεδο, τον κίνδυνο μη επίτευξης στόχου σχετικού με τις τρεις αυτές κατηγορίες - αναφορά ή συμμόρφωση.

Η απάτη μπορεί να απειλήσει τη σταθερότητα μιας επιχείρησης προκαλώντας σημαντικές οικονομικές απώλειες. Ο Ozigbo και ο Orife (2011) υποστήριξαν ότι η απάτη συνεπάγεται τη χρήση δόλου για να αποκτήσει ένα άδικο ή παράνομο οικονομικό πλεονέκτημα. Η απάτη έρχεται σε διάφορες μορφές όπως κλοπές, υπεξαίρεση, ψευδείς ισχυρισμοί, παραχάραξη και κατάχρηση κεφαλαίων και περιουσιακών στοιχείων (Nancy, 2009). Η Ένωση Πιστοποιημένων Εξελεγκτών Απάτης (ACFE) το 2008 ανέφερε ότι μια τυπική επιχείρηση χάνει κατά μέσο όρο το 7% των εσόδων από την κλοπή προσωπικού μόνο. Αν και οι μεγάλες επιχειρήσεις και οι μικρές επιχειρήσεις ενδέχεται να εμφανίσουν απάτη και διαφθορά, οι μικρές επιχειρήσεις υποφέρουν περισσότερο από μεγαλύτερο ποσοστό απάτης (38%) και υψηλότερη διάμεση ζημία (200.000 δολάρια) από ό, τι οι μεγαλύτεροι ομολόγους τους. Μια μικρή επιχείρηση είναι μια εταιρεία με συνολικό ενεργητικό (εκτός από γη και κτίριο) που δεν υπερβαίνει τα 50 εκατομμύρια και το πολύ 50 εργαζόμενους (SMEDAN & NBS, 2010). Μια μικρή επιχείρηση θα μπορούσε να κατηγοριοποιηθεί ως μία με λιγότερα μέλη της διοίκησης από τα καθήκοντα και τις λειτουργίες που πρέπει να εκτελεστούν.

Μια οικονομία δεν μπορεί να ανταποκριθεί στις δυνατότητές της χωρίς τη συμμετοχή των αυτόχθονων μικρών επιχειρήσεων στην οικονομία. Οι μικρές επιχειρήσεις διαδραματίζουν ζωτικό ρόλο στην ανάπτυξη και την ανάπτυξη του έθνους τους και καμία κυβέρνηση δεν θα αγνοήσει τη συμβολή αυτών των επιχειρήσεων στην οικονομία της. Ένα πλεονέκτημα αυτής της μορφής επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι ότι ο ιδιοκτήτης ή ο διαχειριστής συμμετέχει συνήθως σε καθημερινές εργασίες και είναι σε θέση να προστατεύσει προσωπικά τα περιουσιακά στοιχεία. Οι ιδιοκτήτες ή οι διαχειριστές κατέχουν το κλειδί για την καταπολέμηση των αποτυχιών εσωτερικού ελέγχου στις μικρές επιχειρήσεις και πρέπει να είναι προσεκτικοί στους ελέγχους για τη μεγιστοποίηση του επιχειρηματικού δυναμικού και την ελαχιστοποίηση του κινδύνου απάτης, λάθους και απώλειας. Πρέπει να δημιουργηθούν κατάλληλα συστήματα για να αποθαρρύνουν τα λάθη, την απάτη και να

εντοπίζουν τα λάθη γρήγορα και, εάν αποτύχει, η διοίκηση μπορεί να λάβει διορθωτικά μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τις απώλειες.

Οι ιδιοκτήτες ή οι διαχειριστές είναι υπεύθυνοι για τη δημιουργία ενός αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου στις οργανώσεις τους. Αυτό αποτελεί μέρος της ευθύνης τους για τη χρήση των πόρων της οργάνωσης. Ανθρώπινοι και υλικοί πόροι χρησιμοποιούνται για την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, ενώ οι ιδιοκτήτες ή οι διαχειριστές εποπτεύουν τους υπαλλήλους προκειμένου να διαφυλάξουν τα περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης, να αποφύγουν τις σπατάλες και να μειώσουν τους κινδύνους και τις απώλειες στο ελάχιστο δυνατό. Η διοίκηση πρέπει να διασφαλίζει ότι οι υπάλληλοι συμμορφώνονται με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που έχει δημιουργήσει η επιχείρηση παρέχοντας αποτελεσματική επικοινωνία σε ολόκληρο τον οργανισμό. Οι μικρές επιχειρήσεις είναι οι πιο ευάλωτες στην απάτη επειδή είναι γνωστό ότι έχουν αδύναμους εσωτερικούς ελέγχους (Campbell and Hartcher, 2009).

Κεφάλαιο 1 : Μηχανισμός εσωτερικού ελέγχου

Αρκετά εμπειρικά έργα έχουν επιχειρήσει να εξηγήσουν τη σημασία του εσωτερικού ελέγχου σε μεγάλες επιχειρήσεις. Αυτό παρέχει ένα νέο θεωρητικό υπόβαθρο για τις μικρές επιχειρήσεις. Το 1992, η Επιτροπή Οργανισμών Χορηγιών της Επιτροπής Treadway (COSO) εισήγαγε το πρώτο ολοκληρωμένο πλαίσιο για τον εσωτερικό έλεγχο, μετά από σύσταση της Έκθεσης της Εθνικής Επιτροπής για την Παράνομη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση το 1987 (γνωστή ως Επιτροπή Treadway). Έτσι, το πλαίσιο της COSO (1992) χρησιμεύει ως πρότυπο για όλες τις οργανώσεις όσον αφορά την παροχή ενός καλού συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σύμφωνα με την COSO, ο εσωτερικός έλεγχος είναι μια διαδικασία που πραγματοποιείται από το διοικητικό συμβούλιο μιας οντότητας, τη διοίκηση και άλλου προσωπικού, με σκοπό να παρέχουν εύλογη βεβαιότητα σχετικά με την επίτευξη των στόχων. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι η καθιέρωση και εποπτεία αποτελεσματικών συστημάτων εσωτερικού ελέγχου είναι ευθύνη της διοίκησης και όχι των ελεγκτών (Changchit et al., 2001). Επομένως, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου είναι η διαδικασία που καθοδηγεί έναν οργανισμό με στόχο τη διαφύλαξη των περιουσιακών του στοιχείων, να εξασφαλίζει την αξιοπιστία των οικονομικών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς και να συμμορφώνεται με τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες που θα διασφαλίζουν την επίτευξη των οργανωτικών στόχων. Η Frazer (2012) όρισε τον εσωτερικό έλεγχο ως όλες τις πολιτικές και τις διαδικασίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να διασφαλίσει την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, τη συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς και την αποτελεσματικότητα των πράξεων.

Οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι απαραίτητοι για τη μείωση του κινδύνου απάτης. Χωρίς εσωτερικούς ελέγχους ένας ιδιοκτήτης επιχείρησης δεν μπορεί ποτέ να γνωρίζει εάν οι πληροφορίες είναι πλήρεις, ακριβείς ή αξιόπιστες. Η υιοθέτηση ενός καλού συστήματος εσωτερικού ελέγχου διαδραματίζει ζωτικό ρόλο στις μικρές επιχειρήσεις, καθώς συμβάλλει στην προστασία των περιουσιακών τους στοιχείων και στη μείωση του κινδύνου απάτης. Προφανώς, οι μικρές επιχειρήσεις πρέπει να ενδιαφέρονται για τους εσωτερικούς ελέγχους. Ως εκ τούτου, οι καλές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου είναι απαραίτητες, ανεξάρτητα από το πόσο μικρή είναι η επιχείρηση, για πολλούς έγκυρους λόγους που περιλαμβάνουν την πρόληψη της απάτης, την ανίχνευση υπεξαίρεσης και τα ακριβή οικονομικά.

Ωστόσο, η κατανόηση των εσωτερικών ελέγχων και ο τρόπος με τον οποίο μπορούν να προστατεύσουν τις μικρές επιχειρήσεις είναι πολύ σημαντικός (Long, 2009). Οι περισσότερες βιβλιογραφίες σχετικά με τα πλαίσια εσωτερικού ελέγχου έχουν πέντε (5) αλληλένδετα στοιχεία, τα οποία είναι το περιβάλλον ελέγχου, η αξιολόγηση των κινδύνων, οι δραστηριότητες ελέγχου, οι δραστηριότητες πληροφόρησης και επικοινωνίας και παρακολούθησης. Αυτά τα στοιχεία πρέπει να είναι παρόντα και να λειτουργούν αποτελεσματικά για κάθε σύστημα εσωτερικού ελέγχου για την επίτευξη των οργανωτικών στόχων του. Εντούτοις, αν ο ελεγκτής επιθυμεί να επικαλείται εσωτερικούς ελέγχους, θα πρέπει να εξακριβώσει και να αξιολογήσει αυτούς τους ελέγχους και να διενεργήσει δοκιμές συμμόρφωσης στις λειτουργίες τους. Η διοίκηση θα πρέπει να διασφαλίσει ότι γίνεται κατάλληλος εσωτερικός έλεγχος, ο οποίος ασχολείται με την πρόληψη και την έγκαιρη ανίχνευση σφαλμάτων και απάτης κατά καιρούς. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι η καθιέρωση και εποπτεία αποτελεσματικών συστημάτων εσωτερικού ελέγχου είναι ευθύνη της διοίκησης και όχι των ελεγκτών (Changchit et al., 2001).

Εντούτοις, αυτό θα συνεπάγεται τη ρύθμιση των λογιστικών βιβλίων και άλλων καθήκοντων των υπαλλήλων με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται ότι δεν εκτελείται καθόλου εργασία από την αρχή έως τη σύναψή του από ένα μόνο άτομο και ότι το έργο κάθε εργαζόμενου που ασχολείται με μια εργασία υπόκειται (Olowookere, 2007). Οι εσωτερικοί έλεγχοι θα πρέπει να εφαρμοστούν για να αποτρέψουν ή να μειώσουν τον κίνδυνο αυτών των συστημάτων και η διοίκηση θα πρέπει να έχει επίγνωση αυτών, ώστε να είναι προσεκτικοί σε ενδεχόμενες κόκκινες σημαίες. Ως εκ τούτου, ο εσωτερικός έλεγχος είναι μια διαδικασία ολοκληρωμένων ομάδων δραστηριοτήτων που προέρχονται από κορυφαίο προσωπικό ενός οργανισμού και έχουν ρίζες σε όλες τις δραστηριότητες του οργανισμού για την επίτευξη στόχων (Amudo και Inanga, 2009).

1.1 Στοιχεία εσωτερικού ελέγχου

Σύμφωνα με τις οδηγίες του Ινστιτούτου Ορκωτών Λογιστών της Αγγλίας και της Ουαλίας (ICAEW) για τον Εσωτερικό Έλεγχο, τα στοιχεία εσωτερικού ελέγχου που υπάρχουν σε πολλές επιχειρήσεις μνημονεύονται ως “PAPAMOSS”

Ρ' Φυσικοί έλεγχοι πάνω σε στοιχεία ενεργητικού

Α' αριθμητικοί και λογιστικοί έλεγχοι

'Ρ' Έλεγχοι προσωπικού
'Α' Εξουσιοδοτήσεις και εγκρίσεις
Μ' Έλεγχοι διαχείρισης
'Ο' Οργανωτικοί έλεγχοι
'Σ' Διαχωρισμός των καθηκόντων
S εποπτικούς ελέγχους

Αναλυτικότερα:

- ❖ Φυσικοί έλεγχοι επί περιουσιακών στοιχείων: Αυτές είναι οι διαδικασίες και τα μέτρα που έχουν θεσπιστεί για την εξασφάλιση της σωστής κράτησης επί πολύτιμων εταιρικών περιουσιακών στοιχείων. Αποτρέπουν την άνευ αδείας πρόσβαση σε αυτά τα στοιχεία. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία ενός οργανισμού θα πρέπει να προστατεύονται ανά πάσα στιγμή, ιδίως τα πολύτιμα και φορητά περιουσιακά στοιχεία όπως τα μετρητά, τα αποθέματα και τα αυτοκίνητα. Η ασφάλεια των περιουσιακών στοιχείων θα πρέπει να σχεδιάζεται έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η πρόσβαση στα περιουσιακά στοιχεία περιορίζεται σε εξουσιοδοτημένα πρόσωπα και ότι κανένα στοιχείο δεν θα κλαπεί χωρίς προειδοποίηση.
- ❖ Αριθμητικοί και λογιστικοί έλεγχοι: Αυτοί οι έλεγχοι, οι οποίοι κυριαρχούν στη λειτουργία καταγραφής, εξασφαλίζουν ότι όλες οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου έχουν εγκριθεί και ότι όλες έχουν καταγραφεί και υποβληθεί σε σωστή και ακριβή καταγραφή και επεξεργασία. Πρέπει να υπάρχει σύστημα ελέγχου της αριθμητικής ακρίβειας των λογαριασμών που τηρούνται σε σχέση με τις συναλλαγές π.χ. την εξακρίβωση των υπολοίπων, την επαλήθευση της ακρίβειας όλων των καταχωρίσεων κατά τη διάρκεια μιας δεδομένης περιόδου, την κατάρτιση λογαριασμών ελέγχου των πιστωτών και των οφειλετών κλπ. Το παράδειγμα αυτό περιλαμβάνει επίσης τον έλεγχο της αριθμητικής και της ακρίβειας των υπολογισμών και τη διατήρηση και τον έλεγχο των συνολικών ελέγχων.
- ❖ Έλεγχος προσωπικού: Όσο καλά σχεδιάζεται ένα σύστημα, η αποδοτική και αποτελεσματική λειτουργία του εξαρτάται από τους φορείς εκμετάλλευσης. Συνεπώς, είναι απαραίτητο να υπάρχουν έλεγχοι ώστε το προσωπικό να έχει ικανότητες ανάλογες με τις ευθύνες του. Αυτοί οι έλεγχοι, γνωστοί ως έλεγχοι

προσωπικού, παρέχουν ένα πλαίσιο για την εξασφάλιση αποτελεσματικής διαδικασίας επιλογής και κατάρτισης του προσωπικού. Πρέπει να υπάρχει σύστημα προεπιλογής ώστε να εξασφαλίζεται ότι ένα ικανό προσωπικό κατανέμεται σε ένα συγκεκριμένο καθήκον και έχει επαρκή κίνητρα ώστε να εξασφαλίζει την αποτελεσματική εκτέλεση του καθήκοντός του με απόλυτη ακεραιότητα.

❖ Εξουσιοδοτήσεις και εγκρίσεις: Αυτοί είναι αυτοί οι έλεγχοι, οι οποίοι προσδιορίζουν τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την έγκριση των συναλλαγών και τα όρια αυτής της εξουσίας. Όλες οι συναλλαγές θα πρέπει να εγκρίνονται από αρμόδιους υπαλλήλους πριν από την οικονομική δέσμευση του οργανισμού. Η εξουσία αυτή πρέπει να διευκρινίζεται γραπτώς και να καθορίζεται σαφώς το όριο αρμοδιότητας ή ευθύνης.

❖ Διαχειριστικοί έλεγχοι:

Πρόκειται για ελέγχους που εκτελούνται χαρακτηριστικά από την ανώτατη διοίκηση σε περιοδική βάση έναντι καθημερινής βάσης. Συμπεριλαμβάνονται, ενδεχομένως, περιοδικές αναθεωρήσεις των λογαριασμών διαχείρισης και σύγκριση αυτών με τους προϋπολογισμούς και άλλες ειδικές αξιολογήσεις. Είναι ευθύνη της διοίκησης να ελέγχει την καθημερινή λειτουργία των υποθέσεων του οργανισμού και αυτό θα περιλαμβάνει ελέγχους εποπτών, λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου, αναθεώρηση των λογαριασμών διαχείρισης και σύγκριση πραγματικών αποτελεσμάτων με τον προϋπολογισμό και άλλες διαδικασίες επανεξέτασης.

❖ Οργανωτικοί έλεγχοι: Αυτοί είναι οι έλεγχοι, οι κανόνες, οι κανονισμοί και οι διαδικασίες που καθορίζουν το οργανωτικό σχέδιο ή τη δομή, καθορίζουν τους ρόλους και κατανέμουν τις ευθύνες και να προσδιοριστούν οι γραμμές αναφοράς για όλες τις πτυχές των επιχειρήσεων.

Οι ευθύνες πρέπει να κατανέμονται στο προσωπικό σύμφωνα με την πείρα και την επάρκεια και η γραμμή αναφοράς πρέπει να αναφέρεται σαφώς.

❖ Διαχωρισμός καθηκόντων: Είναι αυτοί οι έλεγχοι που εξασφαλίζουν ότι τα ξεχωριστά άτομα ή ομάδες ατόμων εκτελούν τις κύριες λειτουργίες μιας οργάνωσης αδειοδότησης, εκτελεστικής εξουσίας, επιμέλειας και καταγραφής. Πιστεύεται ότι ο διαχωρισμός αυτών των κρίσιμων καθηκόντων θα ελαχιστοποιήσει τον εγγενή κίνδυνο απάτης ή σφαλμάτων και θα αυξήσει το στοιχείο του ελέγχου εντός του συστήματος. Αυτό είναι να διασφαλιστεί ότι

κανένας δεν είναι υπεύθυνος για όλες τις πτυχές μιας συναλλαγής. Με άλλα λόγια, η δουλειά πρέπει να διευθετείται κατά τρόπο ώστε το έργο ενός ατόμου να είναι συμπληρωματικό προς το έργο ενός άλλου ή να ελέγχεται ανεξάρτητα από άλλο πρόσωπο, ώστε να ελαχιστοποιείται η απάτη και το σφάλμα ή να μεγιστοποιείται η έγκαιρη ανίχνευση. Η συμμετοχή περισσότερων ατόμων μειώνει τον κίνδυνο τυχαίων σφαλμάτων και σκόπιμης απάτης.

- ❖ Εποπτικοί έλεγχοι: Πρόκειται για ελέγχους των καθημερινών δραστηριοτήτων του οργανισμού, οι οποίοι διασφαλίζουν ότι η εργασία του λιγότερο έμπειρου προσωπικού, ελέγχεται από ανεξάρτητο, πιο ηλικιωμένο και έμπειρο προσωπικό. Αυτό είναι μέρος του εσωτερικού ελέγχου. Ο ελεγκτής θα πρέπει να έχει πλήρη γνώση της εργασίας.

1.2 Οφέλη από τους εσωτερικούς ελέγχους

Υπάρχουν πολλά οφέλη που απορρέουν από τους καλούς εσωτερικούς ελέγχους. Ορισμένα από αυτά τα οφέλη όπως επισημαίνονται από τους Campbell και Hartcher (2009) περιλαμβάνουν:

1. Καλή επικοινωνία: Η καλή τεκμηρίωση όχι μόνο αποστέλλει το μήνυμά σας, αλλά και δημιουργεί μια εικόνα της κουλτούρας και των διαδικασιών που έχουν δημιουργηθεί για να εξασφαλιστεί ότι η επιχείρηση πλήρη τους στόχους της.
2. Εκπαίδευση: Η ύπαρξη εσωτερικών ελέγχων βοηθά τους νέους υπαλλήλους να μάθουν τον σωστό τρόπο να κάνουν τη δουλειά τους και τις σωστές διαδικασίες που απαιτούνται για την εκπλήρωση ενός έργου.
3. Μείωση σφαλμάτων: Οι καλές και σαφείς διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου ελαχιστοποιούν τα λάθη και εξοικονομούν χρόνο και χρήμα. Βοηθούν στη διασφάλιση της σωστής επιχειρηματικής πληροφόρησης και ότι το προσωπικό είναι υπεύθυνο για τις ενέργειές του. Για παράδειγμα, το προσωπικό θα πρέπει να γνωρίζει πώς να ελέγχει τη δική του δουλειά για να εξασφαλίσει ότι είναι ακριβές.
4. Προστασία και αδειοδότηση: Οι εσωτερικοί έλεγχοι παρέχουν άνεση στο προσωπικό που έχει προστασία, εάν έχει ενεργήσει κατά τον τρόπο που προδιαγράφεται από τους εσωτερικούς ελέγχους και εντός των ορίων έγκρισης.

5. Αντιλήψεις ανίχνευσης: Η ύπαρξη εσωτερικών ελέγχων λειτουργεί αποτρεπτικά για όσους θεωρούν την απάτη, αυξάνοντας τον κίνδυνο ανίχνευσης.

1.3 Το εμπλεκόμενο προσωπικό και οι αντίστοιχοι ρόλοι

Ο οργανισμός μας αναθέτει στους διευθυντές του τη διασφάλιση της εφαρμογής του εσωτερικού ελέγχου μέσω των υφιστάμενων καναλιών διαχείρισης γραμμής. Δεν υπάρχει συγκεκριμένη υπηρεσία υπεύθυνη για τη διεξαγωγή εσωτερικών ελέγχων εκ μέρους των διευθυντών και των διαχειριστών. Ως εκ τούτου, ο εσωτερικός έλεγχος είναι ευθύνη όλων των διαχειριστών του οργανισμού. Έτσι, οι διαχειριστές σε όλα τα επίπεδα υποχρεούνται να προωθούν, να καθιστούν προσιτό και να εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση με την εσωτερική πολιτική, τους κανόνες και τις κατευθυντήριες γραμμές, αφενός, και τους κανονισμούς που ισχύουν για τη δραστηριότητά τους, αφετέρου.

Σε αυτό το ρόλο, οι διαχειριστές υποστηρίζονται από τους διαφορετικούς συμβούλους των κεντρικών γραφείων, για παράδειγμα:

- Ο έλεγχος λογαριασμών για την αξιοπιστία των λογιστικών πληροφοριών (Μονάδα Λογαριασμών Κεντρικών Γραφείων και Προγραμμάτων)

- Ο δημοσιονομικός έλεγχος για τη δημοσιονομική διαχείριση (μονάδα δημοσιονομικού ελέγχου του κεντρικού γραφείου και συντονιστές υπηρεσιών υποστήριξης προγραμμάτων).

Ωστόσο, η αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου δεν είναι σημαντική μόνο σε οικονομικό και λογιστικό επίπεδο. Είναι και θα παραμείνει ζωτικής σημασίας σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού. Κατά συνέπεια, όλοι πρέπει να έχουν τις απαραίτητες γνώσεις και πληροφορίες για να δημιουργήσουν, να εργαστούν και να παρακολουθήσουν αυτή τη δραστηριότητα στο δικό τους επίπεδο και σε σχέση με τους στόχους που τους έχουν ανατεθεί. Είναι απαραίτητο ο εσωτερικός έλεγχος να θεωρείται επιχειρηματικός τομέας όλων. Η εφαρμογή από τους διαχειριστές ειδικών μέτρων ελέγχου και επαλήθευσης για τις δραστηριότητες που εποπτεύουν αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της διαχειριστικής ευθύνης για τον εσωτερικό έλεγχο. Κάθε τμήμα ή οργανισμός καταρτίζει το δικό του εσωτερικό πρόγραμμα για τη διεξαγωγή αυτών των ελέγχων και ελέγχων. Τέλος, οι εσωτερικοί έλεγχοι, οι οποίοι εποπτεύονται από την Επιτροπή Ελέγχου που υποβάλλονται

στην Ομοσπονδιακή Εκτελεστική Διεύθυνση, είναι ο τρόπος με τον οποίο ο οργανισμός αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Οι έλεγχοι προγραμματίζονται σε ένα ετήσιο σχέδιο βασισμένο στην εκτίμηση κινδύνου, αλλά μπορούν επίσης να οργανωθούν ως απάντηση σε μια προειδοποίηση.

1.4 Εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος ισχύει για όλες τις διαστάσεις του οργανισμού, όπως :

- η διακυβέρνηση ·
- η διοίκηση.
- τα συστήματα εφοδιαστικής και πληροφόρησης ·
- η χρηματοδότηση.
- η συγκέντρωση κεφαλαίων και επικοινωνία.
- οι εξωτερικές σχέσεις ,τέλος·
- οι τεχνικές εμπειρογνωμοσύνη και οι επιχειρησιακές δραστηριότητες.

Όποια και αν είναι η περιοχή, η αποτελεσματικότητα και η αποτελεσματικότητα μιας δραστηριότητας εξαρτώνται από την ύπαρξη ενός ευνοϊκού περιβάλλοντος και μιας σειράς συνθηκών:

Η ύπαρξη στρατηγικών και πολιτικών που καθορίζουν την πορεία μιας δραστηριότητας

και καθορίζουν τις προσεγγίσεις που πρέπει να χρησιμοποιηθούν ·

Η διατύπωση σαφών και ρεαλιστικών στόχων.

Ανθρώπινοι, οικονομικοί και τεχνικοί πόροι προσαρμοσμένοι σε αυτούς τους στόχους.

Σύστημα διεύθυνσης και πληροφοριών.

Σαφής οργάνωση των ευθυνών και των ρόλων.

Μέθοδοι και διαδικασίες.

□ Χωρίς να ξεχνάμε τη διοικητική εποπτεία του συνόλου και την διεξαγωγή επαληθεύσεων.

Το περιβάλλον και οι προϋποθέσεις αυτές αποτελούν επίσης κριτήρια αξιολόγησης των επιπέδων αποτελεσματικότητας και αποτελεσματικότητας και της ποιότητας του εσωτερικού ελέγχου.

Κεφάλαιο 2 : Διαχείριση κερδών

2.1 Ορισμός

Κατά την γνώμη των Healy & Wahlen διατυπώθηκε ένας ορισμός για το φαινόμενο της διαχείρισης κερδών.

« Η διαχείριση κερδών είναι το φαινόμενο κατά το οποίο τα στελέχη της ανώτατης διοίκησης χρησιμοποιούν την κρίση τους κατά την απεικόνιση των οικονομικών αποτελεσμάτων και διαμορφώνουν τις συναλλαγές με τέτοιο τρόπο ώστε να αλλοιώσουν τα αποτελέσματα. Αυτό γίνεται για δύο κυρίως λόγους: α) για την παραπλάνηση όσων έχουν συμφέροντα από την εταιρεία που βασίζονται στην χρηματοοικονομική της επίδοση και β) για να αποσπάσουν τα συμφωνηθέντα βάσει συμβολαίων αποτελέσματα που βασίζονται στις δημοσιοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.»

Καθώς όμως δεν υπάρχει κάποιος γενικά και σε παγκόσμια κλίμακα αποδεχτός ορισμός του φαινομένου της διαχείρισης των κερδών θα χρησιμοποιήσουμε και κάποιους εναλλακτικούς. Οι συγκεκριμένοι ορισμοί μπορούν να κατηγοριοποιηθούν σε τρεις ομάδες ανάλογα με τις μεθόδους που ακολουθούνται και τα κίνητρα που τις «επιβάλλουν». Έτσι λοιπόν υπάρχει η ευεργετική (άσπρη) διαχείριση κερδών η οποία ενισχύει τη διαφάνεια της λογιστικής απεικόνισης, ο «γκρι» χειρισμός ο οποίος βρίσκεται μέσα στα όρια των λογιστικών κανόνων και της συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και χρησιμοποιείται είτε για καιροσκοπικούς λόγους είτε για τη βελτίωση της αποδοτικότητας της εταιρείας. Τέλος υπάρχει και η ολέθρια (μαύρη) διαχείριση κερδών η οποία περιλαμβάνει τη σκόπιμη παραπλάνηση των χρηστών και την απάτη. Οι ορισμοί για κάθε μία από τις παραπάνω ομάδες έχουν ως εξής:

Άσπρη: «Διαχείριση κερδών είναι να εκμεταλλεύεται κανείς την πληθώρα επιλογών των λογιστικών χειρισμών προκειμένου η διοίκηση να φανερώσει τις προσδοκίες σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές της επιχείρησης»

Γκρι: «Διαχείριση κερδών είναι η επιλογή ενός λογιστικού χειρισμού ο οποίος είτε θα μεγιστοποιήσει την ωφέλεια μόνο της ανώτατης διοίκησης είτε θα είναι οικονομικά αποτελεσματικός»

Μαύρη: «Διαχείριση κερδών είναι η πρακτική να χρησιμοποιούνται διάφορες μέθοδοι ώστε να επιτευχθεί η αλλοίωση των αποτελεσμάτων, η σκόπιμη παραπλάνηση των χρηστών και να μειωθεί η διαφάνεια των οικονομικών καταστάσεων »

Η Διαχείριση κερδών περιλαμβάνει όλο το φάσμα από τη λεγόμενη συντηρητική λογιστική έως την απάτη. Το κίνητρο της διοίκησης είναι αυτό που καθορίζει σε ποιο σημείο τοποθετούνται οι ενέργειες μια επιχείρησης.

Conservative Accounting	Moderate Accounting	Aggressive Accounting	Fraud
----------------------------	------------------------	--------------------------	-------

2.2 Γιατί τα κέρδη μια επιχείρησης είναι τόσο σημαντικά ώστε να αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης;

Η λογιστική πληροφόρηση κατέχει σημαντικό ρόλο στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, και αποτελεί την «ακτινογραφία» της κάθε επιχείρησης οποιαδήποτε χρονική στιγμή. Τα κέρδη μιας εταιρείας είναι σημαντικά εξαιτίας αυτής της πληροφόρησης που περιέχουν.

Η λογιστική είναι σημαντική διότι διαδραματίζει ένα διπλό ρόλο. Ο πρώτος είναι αυτός της πληροφόρησης και προκύπτει από την ανάγκη και την απαίτηση των επενδυτών για πληροφορίες έτσι ώστε να προβλέψουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές και να αξιολογήσουν τον κίνδυνο στον οποίο πρόκειται να εκτεθούν. Οι επενδυτές βασίζονται για την άντληση της απαραίτητης πληροφόρησης στα δημοσιευμένα κέρδη. Έχει αποδειχθεί ότι υπάρχει πολύ σημαντική σχέση ανάμεσα στα δημοσιευμένα κέρδη και στην τιμή της μετοχής μιας εταιρείας. Μάλιστα αυτή η σχέση είναι πιο ισχυρή και πιο στενά συνδεδεμένη από ότι άλλα λογιστικά και χρηματοοικονομικά δεδομένα όπως π.χ. οι πωλήσεις και οι ταμειακές ροές.

Ο δεύτερος σημαντικός ρόλος της λογιστικής είναι αυτός της «διαχείρισης» και προκύπτει από το διαχωρισμό μεταξύ της ιδιοκτησίας και διοίκησης μιας εταιρείας. Οι managers, οι οποίοι διοικούν μια εταιρεία, συνήθως δρουν και ενεργούν με απώτερο σκοπό το δικό τους όφελος και έρχονται συχνά σε σύγκρουση με τους μετόχους οι οποίοι είναι και οι ιδιοκτήτες, καθώς υπάρχουν αντικρουόμενα συμφέροντα. Οι μέτοχοι λοιπόν αναζητούν τη λογιστική πληροφόρηση έτσι ώστε να ελέγχουν τους managers και να παρέχουν τα απαραίτητα κίνητρα ώστε τα συμφέροντα και των δύο πλευρών να συμβαδίζουν. Έτσι, μια σημαντική λειτουργία της λογιστικής είναι να περιορίσει τους managers ώστε να δρουν προς το συμφέρον των μετόχων.

2.3 Τύποι διαχείρισης κερδών

Υπάρχουν δύο τύποι διαχείρισης κερδών. Ο πρώτος τύπος είναι η διαχείριση κερδών για να παρουσιαστεί η εικόνα της ενισχυμένης απόδοσης και αποδοτικότητας και ο δεύτερος είναι η καιροσκοπική ή ευκαιριακή διαχείριση κερδών, όπως για παράδειγμα, όταν η διοίκηση παρουσιάζει τα κέρδη ευκαιριακά και με τέτοιο τρόπο ώστε να μεγιστοποιήσει την ωφελιμότητά της.

Υπάρχουν αρκετές έρευνες που αποδεικνύουν την ύπαρξη και των δύο τύπων διαχείρισης κερδών.

Σύμφωνα με τους Burgstahler και Dichev (1997), οι managers ασκούν και εμπλέκονται συχνά σε διαδικασίες ευκαιριακής διαχείρισης κερδών προκειμένου να αποφύγουν να παρουσιάσουν ζημίες ή πτώση των κερδών.

Ενώ οι Siregar και Utama το 2008 βρήκαν αποτελέσματα που αποδεικνύουν ισχυρή ύπαρξη διαχείρισης κερδών για λόγους αποδοτικότητας.

2.4 Συνθήκες που ευνοούν την διαχείριση κερδών

Όσο ισχυρά και αν είναι τα κίνητρα τα οποία αναλύθηκαν προηγουμένως, υπάρχουν και κάποιες συνθήκες οι οποίες όταν υφίστανται μέσα σε ένα εταιρικό περιβάλλον ευνοούν την ανάπτυξη του φαινομένου της δημιουργικής λογιστικής. Αποτελεί ευθύνη της κάθε εταιρείας να διασφαλίσει ότι έχει ενεργοποιήσει όλες τις απαραίτητες δικλίδες ασφαλείας ώστε να περιοριστεί το φαινόμενο.

Στον πίνακα που ακολουθεί φαίνονται κάποιες από αυτές τις συνθήκες:

ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΠΟΥ ΕΥΝΟΟΥΝ ΤΗΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΡΔΩΝ		
ΣΥΝΘΗΚΗ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	
1	Ισχυρός CEO με προνόμια	Ένας ισχυρός CEO, ο οποίος δέχεται ελάχιστο έλεγχο από το διοικητικό συμβούλιο και τα άλλα στελέχη, έχει ισχυρά κίνητρα να προωθήσει τα δικά του συμφέροντα και να αποδυναμώσει την εταιρεία.
2	Όταν το διοικητικό συμβούλιο αποτελείται από εσωτερικά στελέχη	Σε αυτή την περίπτωση, το διοικητικό συμβούλιο χάνει την ανεξαρτησία του και κατά συνέπεια δεν είναι σε θέση να ασκήσει σωστά έλεγχο στην απόδοση και τις ενέργειες των ανώτατων στελεχών, ενώ παράλληλα δημιουργείται κίνητρο για την προώθηση των συμφερόντων τους.
3	Διάρθρωση του διοικητικού συμβουλίου	Όταν το διοικητικό συμβούλιο και τα άλλα όργανα δεν επανδρώνονται από τα κατάλληλα άτομα με τις κατάλληλες γνώσεις και τις κατάλληλες ιδιότητες.
4	Αμοιβές των ανώτατων διοικητικών στελεχών	Όταν δεν κοινοποιούνται πληροφορίες για την διάρθρωση των αμοιβών και των bonus των ανώτατων διοικητικών στελεχών και όταν οι αμοιβές είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με τα αποτελέσματα της εταιρείας.
5	Εσωτερικός και εξωτερικός έλεγχος	Όταν οι εσωτερικοί και οι εξωτερικοί ελεγκτές δίνουν αναφορά κατευθείαν στον CFO, ή όταν οι εξωτερικοί ελεγκτές δεν επιλέγονται και δεν ασκούν τον έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου.

Πίνακας 1: Συνθήκες που ευνοούν την διαχείριση κερδών

2.5 Μέθοδοι διαχείρισης κερδών

Το πώς διαχειρίζεται κάποιος τα κέρδη σε μια εταιρεία είναι παράγοντας πολλών μεταβλητών, συνθηκών και καθορίζεται κυρίως από το λόγο για τον οποίο θέλει να αλλοιώσει τις οικονομικές καταστάσεις. Οι πιο διαδεδομένοι τρόποι είναι:

- Η επιλογή ενός συγκεκριμένου λογιστικού χειρισμού από μια ευρεία γκάμα χειρισμών σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, για την αποτύπωση κάποιων γεγονότων. Όπως για παράδειγμα η επιλογή της μεθόδου LIFO έναντι της FIFO για τη αποτίμηση των αποθεμάτων, η επιλογή της σταθερής, φθίνουσας ή της αύξουσας μεθόδου για την απόσβεση των παγίων περιουσιακών στοιχείων, η επιλογή μιας από τις μεθόδους για την αναγνώριση των εσόδων.
- Μία ακόμη σημαντική μέθοδος για να «μαγειρέψει κάποιος τα βιβλία» απορρέει από το γεγονός ότι τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) αλλά και τα αντίστοιχα αμερικάνικα (US GAAP) σε πολλές περιπτώσεις απαιτούν να γίνουν προβλέψεις και εκτιμήσεις για μελλοντικά

γεγονότα και μεγέθη. Ως αποτέλεσμα τα στελέχη της ανώτερης διοίκησης κάνουν τις προβλέψεις τους ανάλογα με το πώς επιθυμούν να διαμορφωθούν τα οικονομικά αποτελέσματα στο παρόν. Τέτοιου είδους απαιτούμενες προβλέψεις είναι η εκτίμηση της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων στο μέλλον, οι προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες κ.α.

- Οι αποφάσεις σχετικά με την πραγματική παραγωγή και τις διάφορες επενδύσεις που θα αναληφθούν, μπορεί να επηρεάσει σε μεγάλο βαθμό τα κέρδη μιας εταιρείας στο τέλος της οικονομικής χρήσης. Ένα αρμόδιο διευθυντικό στέλεχος μπορεί να μειώσει τα έξοδα για έρευνα και ανάπτυξη, τα έξοδα για marketing ή τα έξοδα πωλήσεων. Με αυτό τον τρόπο πετυχαίνει την αύξηση των κερδών και κατά συνέπεια τη λήψη του αντίστοιχου bonus, με όλες τις αρνητικές συνέπειες που αυτό συνεπάγεται για την εταιρεία. Επιπλέον όσον αφορά στις επενδύσεις, οι managers αναλαμβάνουν εκείνες οι οποίες αυξάνουν συγκεκριμένους αριθμοδείκτες και καλυτερεύουν άμεσα τη χρηματοοικονομική θέση μιας εταιρείας, απορρίπτοντας αυτές που θα αποφέρουν θετικές χρηματοροές μακροπρόθεσμα.
- Ένας εξίσου διαδεδομένος τρόπος είναι η διαμόρφωση διαφόρων συναλλαγών με τέτοιο τρόπο ώστε να επιτυγχάνεται το επιθυμητό λογιστικό αποτέλεσμα. Παραδείγματα τέτοιων πρακτικών είναι ο σχεδιασμός και η δημιουργία συγχωνεύσεων προκειμένου να επιτευχθούν τα αναμενόμενα αποτελέσματα ή η διενέργεια συναλλαγών με άμεσα σχετιζόμενα τρίτα μέρη.
- Η διαχείριση του χρόνου στον οποίο θα γίνει μια πώληση ή μια αγορά μπορεί επίσης να επηρεάσει τα οικονομικά αποτελέσματα μιας επιχείρησης. Το συγκεκριμένο φαινόμενο έχει να κάνει με το χρόνο που αναγνωρίζεται το έσοδο σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

Οι εταιρείες όμως ακολουθούν διαφορετικές μεθοδολογίες προκειμένου να παραποιήσουν τα έσοδα τους. Τέτοια «τεχνάσματα» είναι τα εξής:

1. Η άμεση καταγραφή στις πωλήσεις των προϊόντων που έχουν δικαίωμα επιστροφής από τον πελάτη. Κάτι τέτοιο παραβιάζει την αρχή αναγνώρισης εσόδων καθώς αν το προϊόν τελικά επιστραφεί δεν υπάρχει πώληση.
2. «Channel stuffing». Σε πολλές περιπτώσεις μια εταιρεία προκειμένου να δείξει ενισχυμένες πωλήσεις για μια περίοδο, προσφέρει εκτεταμένες εκπτώσεις ώστε οι πελάτες να αγοράσουν τα προϊόντα νωρίτερα.
3. «Bill-and-Hold». Αυτού του είδους οι πωλήσεις είναι απλώς εικονικές συναλλαγές. Πρόκειται για μια απλή καταγραφή του παραστατικού χωρίς να υφίσταται η φυσική συναλλαγή.
4. Η τέταρτη πρακτική που ακολουθείται είναι αυτή της πρόωρης αναγνώρισης του εσόδου. Το έσοδο αναγνωρίζεται πριν γίνει η φυσική συναλλαγή με τον πελάτη, αναγνωρίζεται δηλαδή προκαταβολικά πριν το προϊόν καταλήξει στην κατοχή του πελάτη.

2.6 Γεγονότα που ευνοούν την διαχείριση κερδών

Έρευνες που έχουν πραγματοποιηθεί έχουν αποδείξει ότι υπάρχουν τρεις καταστάσεις που δίνουν ισχυρά κίνητρα στις εταιρείες να διαχειριστούν τα κέρδη τους, με απώτερο σκοπό να επηρεάσουν την τιμή της μετοχής τους και τη γενικότερη βελτίωση της εικόνας τους, έτσι ώστε να αποκομίσουν περισσότερα οφέλη από την κάθε επενδυτική στρατηγική που θα ακολουθηθεί.

Αυτές οι τρεις καταστάσεις είναι οι εξής:

1. Όταν πρέπει να ανταποκριθούν σε συγκεκριμένους στόχους ή να τους ξεπεράσουν

Τα λογιστικά νούμερα δεν μπορούν να οδηγήσουν σε ασφαλή συμπεράσματα αν δεν συγκριθούν με κάτι αντίστοιχο ή με κάποιο πρότυπο αναφοράς. Έτσι λοιπόν οι εταιρείες έχουν ισχυρό κίνητρο να «μαγειρέψουν» τα βιβλία τους προκειμένου να ανταποκριθούν σε αυτά τα πρότυπα αναφοράς, στις προσδοκίες και στις προβλέψεις των διαφόρων επενδυτών και άλλων ομάδων συμφερόντων.

2. Όταν πρόκειται να προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Μια επιχείρηση, για να αντλήσει κεφάλαια από το χρηματιστήριο θα πρέπει να παρουσιάζει κέρδη και ανοδική τάση στα έσοδα και τα καθαρά κέρδη της διαχρονικά. Για το λόγο αυτό, άλλωστε, και η διοίκηση της καταφεύγει συχνά στη χρήση πρακτικών λογιστικής διαχείρισης για την προσέλκυση επενδυτών και κεφαλαίων.

3. Όταν πρόκειται να προβούν σε συγχωνεύσεις και εξαγορές

Στις περιπτώσεις που οι εταιρείες πρόκειται να προβούν σε στρατηγικές κινήσεις όπως αυτή της συγχώνευσης ή και της εξαγοράς διαφόρων επιχειρήσεων, η χρήση μεθόδων δημιουργικής λογιστικής αποβλέπει κυρίως στην αύξηση των κερδών και της γενικότερης καλυτέρευσης της εικόνας των οικονομικών μονάδων, με σκοπό φυσικά την απόκτηση περισσότερων κεφαλαίων από τη συγχώνευση ή την εξαγορά αντίστοιχα.

2.7 Τα μεγάλα σκάνδαλα και οι επιπτώσεις

Το σκάνδαλο της Enron αποτέλεσε το μεγαλύτερο φιάσκο του αιώνα. Μετά ακολούθησαν και άλλα σκάνδαλα με πολύ σημαντικές επιπτώσεις. Εταιρείες όπως η WorldCom, η Adelphia, η Tyco άρχισαν να πέφτουν σαν ντόμινο κατηγορούμενες ή θεωρούμενες υπεύθυνες για εφαρμογή πρακτικών λογιστικής διαχείρισης των οικονομικών τους καταστάσεων. Ο κοινός παρονομαστής των μεγάλων σκανδάλων του αιώνα ήταν οι πρακτικές διαχείρισης κερδών με τις οποίες οι εταιρείες διατύπωναν εσφαλμένα τα κέρδη τους και παρουσίαζαν παραπλανητικές λογιστικές πληροφορίες. Πρακτικές που τροφοδοτήθηκαν από την απληστία των εταιρειών και δυστυχώς οδήγησαν στην κατάρρευση πολλών εταιρειών.

2.7.1 Τα μεγαλύτερα σκάνδαλα του 21ου Αιώνα

Στην διάρκεια της ιστορίας έχουν καταγραφεί πολλά σκάνδαλα και απάτες.

Στον παρακάτω πίνακα (Πίνακας 2) περιγράφονται κάποια από αυτά που έλαβαν χώρα κατά την τριετία 2001-2003 και που έρχονται να προστεθούν σε αυτά τα Enron και WorldCom.

Τα μεγαλύτερα σκάνδαλα του 21ου Αιώνα				
	Εταιρεία	Έτος	Ελεγκτική Εταιρεία	Περιγραφή
1	Cisco Systems	2001	PwC	<i>Η εταιρεία προχώρησε σε μείωση της αξίας των αποθεμάτων (write-down) αξίας 2,8 δισ. εκ. δολαρίων εκμεταλλευόμενη τα συμβόλαια take-or-pay που είχε συνάψει με τους προμηθευτές της.</i>
2	Lucent Technology	2001	PwC	<i>Η εταιρεία δήλωσε έξοδα αναδιοργάνωσης της τάξης των 1,2 δισ. εκ. δολ. Τελικώς ήταν 11,4 δισ. εκ. δολ. Με αποτέλεσμα η τιμή της μετοχής να πέσει από τα 75\$ στα 5\$.</i>
4	Global Crossing	2002	Arthur Andersen	<i>Η εταιρεία δημοσίευσε αυξημένα έσοδα και κέρδη κα μετά δήλωσε πτώχευση.</i>

5	Tyco	2002	PwC	<i>Η Tyco κατηγορήθηκε ότι ακολούθησε αμφισβητούμενες λογιστικές πρακτικές σχετικά με τις εξαγορές που πραγματοποίησε.</i>
6	AOL- Time warner	2002	Ernst & Young	<i>Αμέσως μετά την συγχώνευση των δύο εταιρειών, διεγράφησαν 54 δισ. εκ. δολάρια από το λογαριασμό της 'φήμης και πελατείας', ποσό που αντιστοιχούσε στο ένα τρίτο της λογιστικής αξίας.</i>
7	Adelphia	2002	Deloitte & Touche	<i>Η εταιρεία κατηγορήθηκε ότι δημοσίευσε αυξημένα κέρδη και ο CEO κατηγορήθηκε.</i>
8	Xerox	2002	KPMG	<i>Η Xerox, μετά από έρευνα της επιτροπής κεφαλαιαγοράς αποδείχθηκε ότι τα τελευταία 5 χρόνια δημοσίευε αυξημένα κέρδη. Το πρόστιμο ήταν 10 εκ. Δολάρια.</i>
9	Bristol-Myers Squibb	2002	Deloitte & Touche	<i>Η εταιρεία δημοσίευσε λογιστικές καταστάσεις με αυξημένο κύκλο εργασιών 2 δισ. εκ. δολαρίων</i>
10	Merrill Lynch	2002	Deloitte & Touche	<i>Η εταιρεία πλήρωσε 100 εκ. δολ πρόστιμο επειδή προχώρησε στη έκδοση παραπλανητικών πληροφοριών σε μια προσπάθεια να ελκύσει επενδυτές.</i>
11	HealthSouth	2003	Ernst & Young	<i>Η εταιρεία κατηγορήθηκε για λογιστική απάτη με αυξημένα πάγια κατά 800 εκ. δολ.</i>

Πίνακας 2:Τα μεγαλύτερα σκανδαλα του 21^{ου} αιωνα

Κεφάλαιο 3 :Ανασκόπηση των εμπειρικών μελετών

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου είναι ένα επίκαιρο ζήτημα μετά από παγκόσμια δόλια οικονομική αναφορά και αποτυχίες των επιχειρήσεων τόσο στις ανεπτυγμένες όσο και στις αναπτυσσόμενες χώρες. Ο Long (2009) διεξήγαγε μελέτη για τους εσωτερικούς ελέγχους στις Μικρές Επιχειρήσεις και διαπίστωσε ότι οι εσωτερικοί έλεγχοι έχουν την αποτελεσματικότητα της μείωσης του Κινδύνου της Απάτης και της προώθησης της αποδοτικής χρήσης των πόρων της επιχείρησης. ο έργο ανέπτυξε ένα εννοιολογικό μοντέλο για την αξιολόγηση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου σε έργα του δημόσιου τομέα.

Το αποτέλεσμα της διαδικασίας αξιολόγησης ήταν ότι ορισμένα από τα στοιχεία ελέγχου των αποτελεσματικών συστημάτων εσωτερικού ελέγχου λείπουν στα έργα, γεγονός που, κατά συνέπεια, καθιστά τις δομές εσωτερικού ελέγχου αναποτελεσματικές. Επίσης, μια μελέτη που πραγματοποίησε ο Eko και ο Hariyanto (2011) σχετικά με τη σχέση μεταξύ του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, του εσωτερικού ελέγχου και της δέσμευσης της οργάνωσης με τη χρηστή διακυβέρνηση. Η μελέτη θεωρούσε την τοπική κυβέρνηση της επαρχίας της Κεντρικής Ιάβας στην Ινδονησία. Διεξήχθησαν ερωτηματολόγια σε 35 συνοικίες. Η έρευνα έδειξε ότι ο εσωτερικός έλεγχος είχε θετική σχέση με τη σωστή χρηστή διακυβέρνηση.

Στο έργο του Ozigbo και του Orife (2011) σχετικά με τον εσωτερικό έλεγχο και την πρόληψη της απάτης στις επιχειρηματικές οργανώσεις της Νιγηρίας, που πραγματοποιήθηκαν σε ορισμένες επιλεγμένες επιχειρήσεις της Warri Metropolί. Ανακαλύφθηκε ότι ο εσωτερικός έλεγχος έχει μια σημαντική σχέση με την πρόληψη της απάτης. Αυτός, λοιπόν, καταλήγει στο συμπέρασμα ότι ο εσωτερικός έλεγχος ήταν μια απαραίτητη διασφάλιση, η οποία εξασφαλίζει στους απουσιάζοντες ιδιοκτήτες επιχειρήσεων ότι το ταμείο τους χρησιμοποιείται αποτελεσματικά. Συνιστάται, μεταξύ άλλων, να διατηρούνται ανά πάσα στιγμή τα κατάλληλα λογιστικά αρχεία, τα όρια αδειοδότησης και έγκρισης των θέσεων εργασίας και τα κεφάλαια πρέπει να ρυθμίζονται και να κοινοποιούνται σε όλες τις ενδιαφερόμενες ομάδες συμφερόντων. Σε στενή σχέση με την παρούσα μελέτη, ο Frazer (2012) διεξήγαγε μια μελέτη σχετικά με τις επιπτώσεις του εσωτερικού ελέγχου στις λειτουργικές δραστηριότητες σε μικρά εστιατόρια στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής. Σκοπός αυτής της μελέτης ήταν να προσδιοριστούν οι αντιλήψεις των διαχειριστών των εστιατορίων σχετικά με τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου της προστασία των περιουσιακών στοιχείων, τον διαχωρισμό των καθηκόντων και την επαλήθευση των συναλλαγών.

Η μελέτη αποκάλυψε στατιστικά σημαντικές σχέσεις που συνδέουν τις αντιλήψεις των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου σε εστιατόρια με καθέναν από τους τρεις προγνωστικούς παράγοντες: την προστασία των περιουσιακών στοιχείων, τον διαχωρισμό καθηκόντων και την επαλήθευση των συναλλαγών. Τα αποτελέσματα έδειξαν ότι η πλειοψηφία της ομάδας μελέτης αντιλήφθηκε ότι το σύστημα εσωτερικού ελέγχου των εστιατορίων είναι ανεπαρκές σε σύγκριση με το μοντέλο COSO. Οι Uket και Udoayang (2012) εξέτασαν τον αντίκτυπο του σχεδιασμού εσωτερικού ελέγχου στην ικανότητα των τραπεζών να διερευνούν την απάτη του προσωπικού, τον τρόπο ζωής και την ανίχνευση απάτης στη Νιγηρία. Τα στοιχεία συλλέχθηκαν από δεκατρείς (13) τράπεζες της Νιγηρίας χρησιμοποιώντας ένα ερωτηματολόγιο Four Point Likert Scale και αναλύσεις χρησιμοποιώντας ποσοστά και ποσοστά. Για την εξέταση των υποθέσεων χρησιμοποιήθηκαν πολλαπλές παλινδρομήσεις.

Η μελέτη αποκάλυψε ότι ο σχεδιασμός του εσωτερικού ελέγχου επηρεάζει τη στάση του προσωπικού απέναντι στην απάτη και ένας ισχυρός μηχανισμός εσωτερικού ελέγχου αποτρέπει την απάτη του προσωπικού ενώ ένας ασθενής μηχανισμός εσωτερικού ελέγχου εκθέτει το σύστημα σε απάτες και δημιουργεί ευκαιρίες για το προσωπικό να διαπράξει απάτη. Επίσης, η μελέτη έδειξε ότι οι περισσότερες τράπεζες της Νιγηρίας δεν δίνουν ιδιαίτερη προσοχή στον τρόπο ζωής των μελών του προσωπικού τους και τα περισσότερα μέλη του προσωπικού ήταν της άποψης ότι ο αποτελεσματικός και αποτελεσματικός σχεδιασμός εσωτερικού ελέγχου θα μπορούσε να εντοπίσει τα προγράμματα απάτης των εργαζομένων στον τραπεζικό τομέα. Η μελέτη κατέληξε στο συμπέρασμα ότι απαιτείται αποτελεσματικό και αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου για να σταματήσει η κατάθλιψη στον τραπεζικό τομέα.

3.1 Σχέση μεταξύ του εσωτερικού ελέγχου και της απόδοσης των μικρών επιχειρήσεων

Αυτή είναι η κύρια πτυχή της διαχείρισης μιας οργάνωσης, διότι επηρεάζει τη συνείδηση ελέγχου των ανθρώπων της. Είναι το θεμέλιο για όλα τα άλλα στοιχεία του εσωτερικού ελέγχου. Αν και είναι το θεμέλιο για τα υπόλοιπα στοιχεία του εσωτερικού ελέγχου και της δομής (Sudsomboon and Ussahawanitchakit, 2009). Το περιβάλλον ελέγχου συμβάλλει στη μείωση των επιπέδων δόλιων δραστηριοτήτων στο πλαίσιο της οργανωτικής λειτουργίας και επίσης η ποιότητα του συστήματος εσωτερικών ελέγχων μιας οντότητας εξαρτάται από τη

λειτουργία και την ποιότητα του περιβάλλοντος ελέγχου τους (Amudo and Inanga, 2009). Ως εκ τούτου, η εξασφάλιση κατάλληλου περιβάλλοντος ελέγχου για τις μικρές επιχειρήσεις είναι πολύ σημαντική για την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας τους.

Οι Sudsomboon και Ussahawanitchakit (2009) θεωρούσαν κίνδυνο ως διαδικασία προσδιορισμού και ανάλυσης των σχετικών με τη διαχείριση κινδύνων για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η οποία θα παρουσιάζεται με τρόπο δίκαιο σύμφωνα με τη γενικά αποδεκτή λογιστική αρχή. Σε αυτή την περίπτωση, η διοίκηση πρέπει να καθορίσει προσεκτικά το επίπεδο κινδύνου και να προσπαθήσει να διατηρήσει αυτόν τον κίνδυνο σε καθορισμένα επίπεδα. Ως εκ τούτου, οι μικρές επιχειρήσεις πρέπει να επανεξετάζουν τακτικά το επίπεδο κινδύνου που αντιμετωπίζουν προκειμένου να αναλάβουν τις απαραίτητες ενέργειες για την προστασία των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης.

3.2 Επιχειρηματική αποτίμηση

Πολλαπλές πολιτικές και διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου επηρεάζουν το μεγαλύτερο μέρος κάθε πτυχής μιας επιχείρησης. Ενώ η ποιότητα κάθε εσωτερικού ελέγχου μπορεί να παράγει τα δικά του θετικά ή αρνητικά αποτελέσματα, το συνδυασμένο τελικό προϊόν τους διαδραματίζει πρωταρχικό ρόλο στον προσδιορισμό της συνολικής αξίας μιας επιχείρησης. Ο λόγος για αυτό είναι ότι η αποτίμηση των επιχειρήσεων δεν είναι απλώς μια σειρά ποσοτικών, σκληρών υπολογισμών. Το μελλοντικό δυναμικό είναι ένα σημαντικό μέρος της εκτίμησης των επιχειρήσεων, και αυτό είναι ως επί το πλείστον μια ποιοτική αξιολόγηση. Οι συνδυασμένες επιπτώσεις της ποιότητας των εσωτερικών ελέγχων βοηθούν τους αξιολογητές να αξιολογήσουν την αποτελεσματικότητα της επιχείρησης, την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και την ικανότητα διαχείρισης της επιχείρησης.

3.3 Έλεγχοι απάτης

Η ποιότητα των εσωτερικών ελέγχων απάτης επηρεάζει άμεσα την κερδοφορία των επιχειρήσεων. Ενώ οι ισχυροί έλεγχοι μπορούν να λειτουργήσουν ως αποτρεπτικό μέσο και ως εργαλείο για την έγκαιρη ανίχνευση σε περίπτωση απάτης, οι αδύναμοι εσωτερικοί έλεγχοι είναι ένας από τους λόγους για τους οποίους το 2012 η Ένωση Εγκεκριμένων Εξεταστών Απάτης ανέφερε ότι μια τυπική επιχείρηση χάνει περίπου το 5% απάτη. Το

αποτέλεσμα μπορεί να είναι ακόμη μεγαλύτερο για μια μικρή επιχείρηση, λέει ο James P. Martin διευθύνων σύμβουλος της Cendrowski Corporate Advisors LLC.

3.4 Εταιρικός Πολιτισμός

Η συνδυασμένη επίδραση της ποιότητας των εσωτερικών ελέγχων, του εξωτερικού περιβάλλοντος και του τρόπου με τον οποίο η διοίκηση αλληλεπιδρά με τους υπαλλήλους μπορεί να καθορίσει τις συνολικές επιπτώσεις που έχουν οι εσωτερικοί έλεγχοι στην επιχείρηση. Ο Jan A. Pfister από τη σχολή διαχείρισης Lancaster λέει ότι ένας περιβαλλοντικός παράγοντας - όπως μια γενική ανοχή για την κατάχρηση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας - επηρεάζει την εταιρική κουλτούρα. Ένας ιδιοκτήτης επιχείρησης και η ομάδα διαχείρισης έχουν την εξουσία να κλείσουν την εταιρική κουλτούρα στις περιβαλλοντικές επιρροές. Ο Pfister αναφέρεται σε αυτό ως "διαχείριση του τόνου από την κορυφή" και λέει ότι οι ισχυροί εσωτερικοί έλεγχοι μετατρέπονται σε ισχυρές αξίες της εταιρείας. Η καλύτερη διαχείριση είναι η επικοινωνία και η καθοδήγηση μέσω παραδείγματος, τόσο πιο πιθανό είναι οι εργαζόμενοι να υιοθετήσουν εταιρικές αξίες και να μιμηθούν τη συμπεριφορά της διοίκησης.

Κεφάλαιο 4 : Λογιστική διαχείριση κερδών

Οι λογαριασμοί των δεδουλευμένων αποτελούν στοιχεία των λογιστικών κερδών οι οποίοι δεν έχουν άμεση συνέπεια στα μετρητά σε μια συγκεκριμένη περίοδο αναφοράς, επειδή μερικές φορές οι ταμειακές ροές δεν συμβαίνουν ταυτόχρονα με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Οι διαχειριστές συνήθως χρησιμοποιούν την διακριτική τους ευχέρεια όσον αφορά τις λογιστικές πάνω σε λογαριασμούς δεδουλευμένων , όπως παραδείγματος χάριν στην εκτίμηση των αναμενόμενων ζών και της υπολειμματικής αξίας των μακροπρόθεσμων περιουσιακών στοιχείων, των αναβαλλόμενων φόρων, των ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις, την επιλογή της μεθόδου αποτίμησης αποθεμάτων, και του τρόπου υπολογισμού της απόσβεσης (Healy and Wahlen, 1999).

Η χρήση των δεδουλευμένων ποσών για προσωρινή αύξηση ή μείωση των κερδών είναι ένας καλά τεκμηριωμένος μηχανισμός για τη διαχείριση των κερδών μέσω της οποίας οι επιχειρήσεις επιτυγχάνουν ορισμένα κίνητρα αγοράς και συμβατικά κίνητρα (Dechow et al. 1995). Μετά τα πρόσφατα οικονομικά σκάνδαλα, η εμπιστοσύνη των επενδυτών στο σύστημα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης εξασθενεί και η κερδοφόρα ποιότητα αναδεικνύεται ως ένας σημαντικός παράγοντας για τον προσδιορισμό της εγκυρότητας και της αξιοπιστίας των αναφερόμενων στοιχείων. Κατά συνέπεια, ο προσδιορισμός της ποιότητας των λογιστικών πληροφοριών και των αποτελεσμάτων τους είναι το ενδιαφέρον των επενδυτών, των διαχειριστών, των νομοθετών και των συντακτών προτύπων. Τα ενδιαφερόμενα μέρη, ως η σημαντικότερη ομάδα χρηστών οικονομικών πληροφοριών, επιδιώκουν τα ενδιαφέροντά τους για την πληροφόρηση σχετικά με το κέρδος.

Το λογιστικό κέρδος είναι ένα σημάδι που προκαλεί την αλλαγή των πεποιθήσεων και της συμπεριφοράς των επενδυτών. Η ποιότητα του κέρδους στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση μπορεί να επηρεάσει την εμπιστοσύνη των επενδυτών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Μερικοί από τους σημαντικούς παράγοντες που επηρέασαν την ποιότητα των αποδοχών μπορούσαν να επισημανθούν ως πολλαπλές μέθοδοι λογιστικής, έλλειψη εκτιμήσεων και πρόβλεψης, λειτουργική εξουσία των διαχειριστών και κερδίζοντας επηρεασμό από τις αρχές αναφοράς και τη διακριτικότητα των διευθυντών. Ο όρος αποδοτικότητα αναφέρεται στην ικανότητα των διαχειριστών να χρησιμοποιούν προαιρετικά

στοιχεία για τη μέτρηση και την αναφορά των κερδών. Τα προαιρετικά στοιχεία μπορούν να περιλαμβάνουν την επιλογή των λογιστικών αρχών ή προτύπων και τη χρήση των εκτιμήσεων και του χρονοδιαγράμματος των συναλλαγών για τον εντοπισμό ασυνήθιστων στοιχείων στο κέρδος.

Ένας κίνδυνος στη συνήθη γλώσσα ορίζεται ως ο κίνδυνος συμβαίνει λόγω αβεβαιότητας σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και υψηλότερης αβεβαιότητας, θα είναι υψηλότερος ο κίνδυνος. Γενικά, προκύπτουν δύο προσεγγίσεις για τον προσδιορισμό του κινδύνου στους οικονομικούς πόρους. Η πρώτη άποψη ορίζει τον κίνδυνο ως κάθε πιθανή διακύμανση των οικονομικών επιδόσεων στο μέλλον. Η δεύτερη άποψη ορίζει τον κίνδυνο ως αρνητικές πιθανές διακυμάνσεις των οικονομικών επιδόσεων στο μέλλον. Επιπλέον, σήμερα η πρώτη άποψη είναι πιο αποδεκτή. Δεδομένου ότι όλοι οι επενδυτές στοχεύουν στην επίτευξη μέγιστης αποτελεσματικότητας, εκφράζεται επίσης η έννοια του κινδύνου. Στην πραγματικότητα, ο κίνδυνος και η αποδοτικότητα είναι δύο βασικοί παράγοντες της λήψης αποφάσεων στις επενδύσεις, έτσι ώστε η μέγιστη αποτελεσματικότητα λόγω του ελάχιστου κινδύνου να αποτελεί επαρκές κριτήριο για μια επένδυση (ibid).

4.1 Προσδιοριστικοί παράγοντες ποιότητας εσωτερικού ελέγχου

Προηγούμενες μελέτες εξέτασαν τους καθοριστικούς παράγοντες της ποιότητας του εσωτερικού ελέγχου στις ακόλουθες τρεις διαστάσεις. Πρώτον, από τη σκοπιά των εταιρικών χαρακτηριστικών, πολλές μελέτες έχουν διερευνήσει τις επιπτώσεις της πολυπλοκότητας και του πεδίου των λειτουργιών, της οργανωτικής αλλαγής, των πόρων εσωτερικού ελέγχου και του κινδύνου λογιστικής εφαρμογής στις αδυναμίες εσωτερικού ελέγχου (π.χ. Doyle et al., 2007 , Ashbaugh-Skaife et al., 2007 , Lin και Rao, 2009 , Tian et al., 2010 , Rice and Weber, 2012). Όλοι διαπιστώνουν ότι σε σχέση με τους μη δημοσιοποιητές, οι επιχειρήσεις που αποκαλύπτουν αδυναμίες εσωτερικού ελέγχου έχουν πιο πολύπλοκες λειτουργίες, πρόσφατες οργανωτικές αλλαγές, μεγαλύτερο λογιστικό κίνδυνο και λιγότερους διαθέσιμους πόρους για εσωτερικό έλεγχο.

Δεύτερον, από την άποψη των χαρακτηριστικών της ανώτατης διοίκησης, οι Li et al. (2010) εξετάζουν την επίδραση των επαγγελματικών προσόντων των CFO σε αδυναμίες εσωτερικού ελέγχου και αποδεικνύουν ότι οι επιχειρήσεις που αποκαλύπτουν αδυναμίες εσωτερικού ελέγχου έχουν CFO με μικρότερη εξειδίκευση. Τρίτον, από τη σκοπιά των

μηχανισμών διακυβέρνησης, Krishnan, 2005 , Naiker και Sharma, 2009 , Hoitash et al., 2009 αναλύουν τις επιπτώσεις των χαρακτηριστικών ελεγκτική επιτροπή σχετικά με τις αδυναμίες του εσωτερικού ελέγχου και να βρει ότι ανεξάρτητες επιτροπές ελέγχου και ελεγκτικές επιτροπές με οικονομικές γνώσεις είναι σημαντικά λιγότερο πιθανό να συσχετιστεί με τις επιπτώσεις των αδυναμιών του εσωτερικού ελέγχου.

Οι Masli κ.ά. (2010) τεκμηριώνει ότι η εφαρμογή της τεχνολογίας ελέγχου εσωτερικού ελέγχου συνδέεται με τη μικρότερη πιθανότητα αδυναμιών υλικού εσωτερικού ελέγχου. Lin et al. (2011) εξετάζει τη σχέση μεταξύ των γνωστοποιήσεων υλικών αδυναμιών και της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου και παρατηρεί ότι οι γνωστοποιήσεις υλικών αδυναμιών συνδέονται αρνητικά με την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου. Gong et al. (2013) υποστηρίζουν ότι για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο που εδρεύουν σε αδύναμες χώρες για την προστασία των επενδυτών, οι εταιρείες των οποίων οι διαχειριστές ελέγχουν τις επιχειρήσεις τους και έχουν δικαιώματα ψήφου που υπερβαίνουν τα δικαιώματα ταμειακών ροών είναι πιθανότερο να αναφέρουν λανθασμένα τις αδυναμίες εσωτερικού ελέγχου από άλλες επιχειρήσεις. Balsam et al. (2014) εξετάζει τη σχέση μεταξύ κινήτρων κεφαλαιακής επάρκειας και σημαντικών αδυναμιών και αποδεικνύει ότι η πιθανότητα δημοσιοποίησης σημαντικών αδυναμιών μειώνεται με αυξήσεις στα κίνητρα συμμετοχής. Τελευταίο αλλά όχι λιγότερο σημαντικό, Guo et al. (2016) παρέχουν εμπειρικές αποδείξεις ότι οι φιλικές προς το προσωπικό πρακτικές μειώνουν σημαντικά την αναποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου. Συνοπτικά, αν και οι προηγούμενες μελέτες εξέτασαν τους καθοριστικούς παράγοντες του εσωτερικού ελέγχου από διαφορετικές προοπτικές, καμία μελέτη δεν έχει διερευνήσει την επίδραση των εργαζομένων. Αναγνωρίζοντας την αυξημένη σημασία του ανθρώπινου κεφαλαίου για τον αποτελεσματικό εσωτερικό έλεγχο, εστιάζουμε στους ICE και εξετάζουμε τις επιπτώσεις των ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου.

4.2. Πρόβλημα πρακτόρευσης εργαζομένων

Προηγούμενες μελέτες απέδειξαν ότι οι εργαζόμενοι διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στις εταιρικές δραστηριότητες. Για παράδειγμα, ο Edmans (2011) αναλύει τη σχέση μεταξύ ικανοποίησης των εργαζομένων και μακροπρόθεσμων αποδόσεων μετοχών και αποδεικνύει ότι η ικανοποίηση των εργαζομένων συσχετίζεται θετικά με τις αποδόσεις των μετόχων. Bae et al. (2011) διερευνά τη δομή του εταιρικού κεφαλαίου από την άποψη των σχέσεων μιας

επιχείρησης με τους υπαλλήλους της και διαπιστώνει ότι οι επιχειρήσεις που αντιμετωπίζουν τους υπαλλήλους τους διατηρούν αρκετά χαμηλά ποσοστά χρέους. Οι Wu και Liu (2009) εξετάζουν την επίδραση της ποιότητας των εργαζομένων στις δραστηριότητες E & A με τη χρήση ειδικών δεδομένων από ιδιωτικές εταιρείες στην Κίνα και αποδεικνύουν ότι η ποιότητα των εργαζομένων έχει θετική επίδραση στις δραστηριότητες E & A. Χουάνγκ και Λι (2014) να διερευνήσει τη σχέση μεταξύ εργαζομένων και επενδύσεων χρησιμοποιώντας ειδικά στοιχεία από κατασκευαστικές εταιρείες στην Κίνα και να διαπιστώσει ότι ο αριθμός των εργαζομένων συνδέεται θετικά με υπερβολικές επενδύσεις όταν οι επιχειρήσεις αντιμετωπίζουν δυσμενείς επενδυτικές ευκαιρίες.

Ωστόσο, η ύπαρξη του προβλήματος των υπαλλήλων του προσωπικού μειώνει τις θετικές επιπτώσεις των εργαζομένων. Προηγούμενες μελέτες εξέτασαν τον τρόπο μείωσης του προβλήματος της υπηρεσίας των εργαζομένων μέσω μηχανισμών παροχής κινήτρων, όπως η αποζημίωση, τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών και η ιδιοκτησία. Για παράδειγμα, οι Chen κ.ά. (2015) ισχυρίζονται ότι τα κίνητρα αποζημίωσης των εργαζομένων έχουν σημαντικά θετικό αντίκτυπο στην αύξηση των κερδών. Chang et al. (2015) παρέχουν εμπειρικές ενδείξεις για το θετικό αποτέλεσμα των μη εκτελεστικών δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών για την εταιρική καινοτομία. Οι Bona et al., 2015a , Bona et al., 2015b καταδεικνύουν ότι η ιδιοκτησία των εργαζομένων συνδέεται θετικά με την εθελοντική αποκάλυψη και συνδέεται αρνητικά με τον κίνδυνο.

Οι Kim και Ouimet (2014) να διαπιστώσει ότι τα μικρά σχέδια ιδιοκτησίας μετοχών των εργαζομένων αυξάνουν την εταιρική παραγωγικότητα, αλλά το αποτέλεσμα είναι ασθενέστερο όταν υπάρχουν πάρα πολλοί υπάλληλοι για να μετριάσουν την ελεύθερη οδήγηση. Από όσο γνωρίζουμε, δεν υπάρχει έρευνα που να εξετάζει την επίδραση της παρακολούθησης στο πρόβλημα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Ως εκ τούτου, εστιάζουμε στους ICEs και διερευνάμε την επίδραση της παρακολούθησης στη σχέση μεταξύ των ICEs και της ποιότητας του εσωτερικού ελέγχου, γεγονός που συμβάλλει στην κάλυψη του χάσματος στη βιβλιογραφία σχετικά με το πρόβλημα της υπηρεσίας των εργαζομένων.

4.3 Ποιότητα ICE και ποιότητα εσωτερικού ελέγχου

Στην τυποποίηση της θεωρίας εισροών-διεργασιών-εξόδου, ο Gladstein (1984) τονίζει ότι η σύνθεση των ομάδων, η δομή των ομάδων, οι διαθέσιμοι πόροι και η οργανωτική δομή είναι οι τέσσερις βασικοί καθοριστικοί παράγοντες της αποτελεσματικότητας της ομάδας. Ως

μέρος της ομαδικής σύνθεσης, οι ιδιότητες των εργαζομένων, όπως ο αριθμός, ο βαθμός εκπαίδευσης και η απασχόληση των εργαζομένων, αποκτούν τεράστια σημασία. Με βάση τη θεωρία εισροών-διεργασίας-εξόδου, εστιάζουμε στις ομάδες ICE και υποστηρίζουμε ότι η ποιότητα ICE θα μπορούσε να επηρεάσει την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου τόσο άμεσα όσο και έμμεσα/. Από τη μία πλευρά, οι Ge και McVay (2005) δείχνουν ότι η έλλειψη ειδικευμένου προσωπικού αποτελεί κοινή αιτία της αναποτελεσματικότητας του εσωτερικού ελέγχου. Έτσι, οι ICE υψηλής ποιότητας είναι πιο πιθανό να εκπληρώσουν τις ευθύνες τους για τον κατάλληλο σχεδιασμό και εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, οι οποίες αυξάνουν άμεσα την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου.

Από την άλλη πλευρά, η ποιότητα του ICE επηρεάζει έμμεσα την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου μέσω των διαδικασιών εργασίας. Αναλάβετε τη δουλειά σας ως παράδειγμα: οι ICEs με μακρόχρονη απασχόληση είναι πιο εξοικειωμένοι με την εταιρική κουλτούρα και τις εσωτερικές μορφές επικοινωνίας και αυτό βελτιώνει την αποτελεσματικότητα της επικοινωνιακής διαδικασίας. Επιπλέον, η αποτελεσματικότητα της επικοινωνίας είναι ζωτικής σημασίας για την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου, καθώς οι βασικές συνιστώσες του έργου εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνουν την επικοινωνία με κορυφαία στελέχη για τη δημιουργία και βελτίωση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, επικοινωνία με τους υπαλλήλους για την παρακολούθηση των τακτικών δραστηριοτήτων ελέγχου και επικοινωνία με εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές βοήθεια.

Ως εκ τούτου, οι ICE με μακροχρόνια απασχόληση θα μπορούσαν έμμεσα να αυξήσουν την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου βελτιώνοντας την αποτελεσματικότητα της επικοινωνίας. Με βάση την παραπάνω συζήτηση, χρησιμοποιούμε τον αριθμό, την εκπαίδευση και τη δουλειά των ICE ως πληρεξουσίων για την ποιότητα ICE και καθορίζουμε την πρώτη μας υπόθεση ως εξής. Η ποιότητα του ICE έχει θετική επίδραση στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου. Τα προβλήματα του οργανισμού υπάρχουν όχι μόνο μεταξύ μετόχων και ανώτατων διευθυντικών στελεχών, αλλά και μεταξύ ανώτατων στελεχών και εργαζομένων (Weber, 1947, Holmstrom και Milgrom, 1994). Οι εργαζόμενοι συνήθως προτιμούν τον ελεύθερο χρόνο και έχουν κίνητρο να αποφύγουν (Jensen and Meckling, 1976), γεγονός που μετριάζει το θετικό αποτέλεσμα της ποιότητας των εργαζομένων. Θα μπορούσε η παρακολούθηση να μετριάζει το πρόβλημα της υπηρεσίας των υπαλλήλων και να βελτιώσει τη θετική επίδραση της ποιότητας ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου; Για να εξετάσουμε αυτό το ερευνητικό ερώτημα, εξετάζουμε την επίδραση τριών διαφορετικών μηχανισμών παρακολούθησης (δηλ. Την εφαρμογή του CSOX, των θεσμικών επενδυτών και

της διαχειριστικής προσοχής) στη σχέση μεταξύ ποιότητας ICE και ποιότητας εσωτερικού ελέγχου.

4.4 Εφαρμογή του CSOX

Οι εκθέσεις αυτοελέγχου εσωτερικού ελέγχου που αποκαλύφθηκαν οικειοθελώς από εισηγμένες εταιρείες πριν από την εφαρμογή του CSOX στερούνται ουσίας (Tian et al., 2010), καθώς είναι δύσκολο για τους ρυθμιστικούς φορείς να διεξάγουν αποτελεσματική παρακολούθηση του εσωτερικού ελέγχου χωρίς σαφείς κατευθυντήριες γραμμές. Η χαλαρή παρακολούθηση στην περίοδο πριν από το CSOX αυξάνει τη δυνατότητα αποφυγής του ICE και μειώνει το θετικό αποτέλεσμα της ποιότητας ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου.

Αντίθετα, δεδομένου ότι η εφαρμογή των εισηγμένων εταιρειών CSOX απαιτείται να εκδίδει εκθέσεις αυτοαξιολόγησης και ελέγχου σχετικά με τον εσωτερικό έλεγχο σύμφωνα με τις οδηγίες του CSOX, η παρακολούθηση αυτή βελτιώνει το θετικό αποτέλεσμα της ποιότητας ICE μέσω των ακόλουθων δύο καναλιών.

Πρώτον, η εφαρμογή του CSOX αυξάνει τον φόρτο εργασίας των ICEs. Οι λεπτομερείς απαιτήσεις στο CSOX μειώνουν την αυθαιρεσία της αυτοαξιολόγησης του εσωτερικού ελέγχου, αναγκάζοντας τους ICEs να εργαστούν σκληρότερα και να ανακουφίσουν το πρόβλημα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Για παράδειγμα, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του CSOX, οι ICE θα πρέπει να "αποκτήσουν επαρκή κατάλληλα αποδεικτικά στοιχεία για να αξιολογήσουν την αποτελεσματικότητα του σχεδιασμού και της εφαρμογής του εσωτερικού ελέγχου μέσω ποικίλων προσεγγίσεων, συμπεριλαμβανομένης έρευνας, έρευνας, συζήτησης, και συγκριτική ανάλυση. "

Δεύτερον, η εφαρμογή του CSOX ενισχύει την εξωτερική παρακολούθηση του εσωτερικού ελέγχου. Το CSOX παρέχει σαφείς οδηγίες για τους ρυθμιστές και τους εξωτερικούς ελεγκτές και βελτιώνει την ικανότητά τους να παρακολουθούν τον εσωτερικό έλεγχο. Η ενισχυμένη εξωτερική παρακολούθηση μειώνει τη δυνατότητα αποφυγής του ICE και βελτιώνει το θετικό αποτέλεσμα της ποιότητας ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου. Η θετική επίδραση της ποιότητας ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου είναι πιο έντονη στην περίοδο μετά το CSOX.

4.4.1 Ο λογιστικός έλεγχος από ορκωτό λογιστή ως περιορισμός στη χειραγώγηση κερδών

Εάν τα λογιστικά πρότυπα και οι κρατικοί έλεγχοι δεν καταφέρουν να εξαλείψουν τη χειραγώγηση κερδών και αυτή είναι όσο εκτεταμένη όσο πολλοί πιστεύουν, τότε οι ορκωτοί λογιστές θα πρέπει να αντιμετωπίσουν προσπάθειες αλλοίωσης των οικονομικών καταστάσεων. Οι Nelson και λοιποί (2002) έχουν αμφισβητήσει αρκετούς ορκωτούς λογιστές σε μία από τις μεγάλες ελεγκτικές (big 5) ως προς την εμπειρία τους με προσπάθειες χειραγώγησης κερδών. Αρκετοί συγγραφείς έχουν ερευνήσει τη σχέση μεταξύ των χαρακτηριστικών του ελέγχου από ορκωτό λογιστή και της χειραγώγησης κερδών από τους πελάτες του. Η παρουσία μιας αποτελεσματικής επιτροπής ορκωτών λογιστών έχει βρεθεί σε πολλές μελέτες απάτης από εταιρείες (Beasley και λοιποί, 1999, Brennan and McGrath 2007), (Farber 2005), (Persons 2005). Ειδικότερα μία λιγότερο ανεξάρτητη επιτροπή ελεγκτών είναι λιγότερο αποτελεσματική στο να αποτρέψει την χειραγώγηση των εταιρικών αποτελεσμάτων. Οι Beasley, Carcello, Hermanson, & Lapidés (2000) το διαπίστωσαν σε τρεις ευαίσθητες ομάδες βιομηχανιών των ΗΠΑ: τεχνολογικές εταιρίες, επιχειρήσεις υγείας και οικονομικών υπηρεσιών. Οι Crutclay, Jensen και Marshall (2007) βρήκαν ότι λίγοι εξωτερικοί συνεργάτες στις ελεγκτικές επιτροπές αυξάνουν τις πιθανότητες λογιστικού σκανδάλου στις 97 εταιρίες που ερευνήθηκαν από τον SEC. Ο Farber (2005) βρήκε ότι σε 87 εταιρίες με απάτη υπήρχαν ελάχιστες συναντήσεις της ελεγκτικής επιτροπής, και ελάχιστοι ειδικοί περί των οικονομικών μετείχαν. Ο Persons (2005) βρήκε ότι οι πιθανότητες απάτης σε 111 συνδυασμένες εταιρίες με απάτη και όχι λιγότερες όταν η ελεγκτική επιτροπή έχει μία μακρά θητεία, όταν η επιτροπή συγκροτείται αποκλειστικά από ανεξάρτητους ελεγκτές και όταν έχει μικρότερο αριθμό άλλων διαχειριστών. Τέλος οι Brennan και McGrath (2007) βρήκαν ότι μία αδύνατη ελεγκτική επιτροπή εμπλεκόταν σε 14 απάτες που ερεύνησαν.

Η μόνη φωνή με αμφιβολίες ήταν του Beasley (1996) ο οποίος εξέτασε την ύπαρξη ή όχι ελεγκτικής επιτροπής. Βρήκε δεν επηρεάζεται σημαντικά η πιθανότητα πλαστής οικονομικής δήλωσης. Όμως η μελέτη του είναι πολύ παλαιότερη των άλλων και σε πολύ βασικό επίπεδο στην προσέγγιση. Συνολικά τα πειστήρια σαφώς υποδηλώνουν ότι η παρουσία μιας 79 αποτελεσματικής ελεγκτικής επιτροπής (βλ. μακρύτερη θητεία,

ανεξαρτησία, με λιγότερες επιβαρύνσεις, συγκροτημένη με ειδικούς περί την οικονομία και τακτικές συναντήσεις) μειώνει η πιθανότητα μεγάλου λογιστικού σκανδάλου.

4.5 Παρακολούθηση των θεσμικών επενδυτών

Προηγούμενες μελέτες έχουν δείξει ότι οι θεσμικοί επενδυτές επηρεάζουν την εταιρική διακυβέρνηση με δύο τρόπους. Πρώτον, ψηφίζοντας με τα πόδια τους: Οι θεσμικοί επενδυτές μπορούν να εκφράσουν έμμεσα τη στάση τους αγοράζοντας ή πωλώντας μετοχές. Δεύτερον, ψηφίζοντας με τα χέρια τους: Οι θεσμικοί επενδυτές μπορούν να χρησιμεύσουν ως ενεργά παρατηρητήρια και να επηρεάσουν την εταιρική διακυβέρνηση μέσω των δικαιωμάτων ψήφου τους. Οι θεσμικοί επενδυτές με μεγάλες μετοχικές θέσεις έχουν μεγαλύτερα κίνητρα για να διαδραματίσουν ρόλο παρακολούθησης, επειδή τα οφέλη που αποκομίζουν από τις δραστηριότητες παρακολούθησης τους είναι πιθανότερο να υπερβούν το κόστος παρακολούθησης (Shleifer and Vishny, 1986). Επιπλέον, οι μεγάλες θέσεις ιδιοκτησίας επιτρέπουν στους θεσμικούς επενδυτές να ασκούν μεγαλύτερη επιρροή στην εταιρική διακυβέρνηση, γεγονός που τους ενθαρρύνει να ενεργούν ως ενεργά μόνιτορ και όχι ως ελεύθεροι αναβάτες. Καθώς ο εσωτερικός έλεγχος είναι απαραίτητος για την εταιρική διακυβέρνηση, οι θεσμικοί επενδυτές έχουν κίνητρο να παρακολουθούν την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου, ειδικά όταν έχουν μεγάλες θέσεις ιδιοκτησίας. Η παρακολούθηση των θεσμικών επενδυτών εμποδίζει την αποφυγή των ICE και αυξάνει τη θετική επίδραση της ποιότητας ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου. Αυτό οδηγεί στην τρίτη μας υπόθεση. Η θετική επίδραση της ποιότητας του ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου είναι πιο έντονη μεταξύ των επιχειρήσεων με υψηλότερη θεσμική ιδιοκτησία.

4.6 Διαχειριστική προσοχή στον εσωτερικό έλεγχο

Ο τόνος που καθορίζεται από την ανώτατη διοίκηση είναι θεμελιώδους σημασίας για τη λειτουργία ενός συστήματος εσωτερικού ελέγχου (COSO, 2013). Η υψηλή διοικητική προσοχή στον εσωτερικό έλεγχο θα μπορούσε να ανακουφίσει το πρόβλημα της υπηρεσίας μεταξύ κορυφαίων στελεχών και εργαζομένων. Συγκεκριμένα, όταν οι ανώτεροι διευθυντές αποδίδουν μεγάλη σημασία στον εσωτερικό έλεγχο, θα αφιερώσουν περισσότερη προσπάθεια στην παρακολούθηση ICE, η οποία μειώνει τη δυνατότητα αποφυγής του ICE και αυξάνει τη θετική επίδραση της ποιότητας ICE. Αντίθετα, όταν οι ανώτατοι διευθυντές δίνουν λίγη προσοχή στον εσωτερικό έλεγχο και την παρακολούθηση ICE, οι ICEs θα είναι διατεθειμένοι να κάνουν περισσότερη αναψυχή, γεγονός που μειώνει περαιτέρω τη θετική επίδραση της

ποιότητας ICE. Η θετική επίδραση της ποιότητας ICE στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου είναι πιο έντονη όταν οι ανώτατοι διευθυντές αποδίδουν μεγαλύτερη σημασία στον εσωτερικό έλεγχο.

Κεφάλαιο 5 :Κίνδυνοι

5.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων τ είναι να ελαχιστοποιήσει τις επιβλαβείς επιδράσεις από τις μεταβολές στις χρηματοπιστωτικές αγορές στα κέρδη και την καθαρή θέση του Ομίλου. Η πολιτική διαχείρισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων βασίζεται στις βασικές αρχές χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι εργασίες χρηματοδότησης είναι υπεύθυνες για την καθημερινή διαχείριση κινδύνων εντός των ορίων που καθορίζονται από το συμβούλιο.

5.2 Κίνδυνοι συναλλάγματος

Οι συναλλαγματικοί κίνδυνοι οφείλονται σε εισαγωγές και εξαγωγές σε ξένο νόμισμα, στη χρηματοδότηση ξένων θυγατρικών και σε μετοχές σε ξένο νόμισμα.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον συναλλαγματικό κίνδυνο που ενυπάρχει στις ταμειακές ροές, διατηρώντας τα έσοδα και τις ταμειακές ροές σε συνάλλαγμα στο ίδιο νόμισμα και συνδυάζοντάς τα ταυτόχρονα στο μέτρο του δυνατού. Εάν η αντιστοίχιση δεν είναι δυνατή, ένα μέρος της ανοικτής θέσης μπορεί να αντισταθμιστεί.

Η θέση κινδύνου συναλλάγματος σε ξένο νόμισμα μπορεί να αντισταθμιστεί εάν η αξία του μετρητή υπερβαίνει τα 500.000 ευρώ. Οι θέσεις άνω των 2 εκατ. Ευρώ αντισταθμίζονται κατά 50-110%. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος για το καθαρό μεταφραστικό άνοιγμα μπορεί να αντισταθμιστεί κατά 25-75%. Τα μέσα που χρησιμοποιούνται στην αντιστάθμιση περιλαμβάνουν προθεσμιακές συμβάσεις και επιλογές απλής βανίλιας. Εξωτικές επιλογές απαγορεύονται. Ο δείκτης αντιστάθμισης υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες οικονομικές τάσεις και τις προβλεπόμενες προοπτικές νομισμάτων καθώς και τη λειτουργικότητα της αγοράς αντιστάθμισης σε κάθε νόμισμα. Σε έκτακτες συνθήκες αγοράς, η εταιρεία μπορεί να αποκλίνει από τις παραπάνω οδηγίες.

Τα ποσά των νομισμάτων στους λογαριασμούς επιταγών πρέπει να διατηρούνται όσο το δυνατόν μικρότερα, χωρίς να διαταράσσονται οι συναλλαγές πληρωμών. Το ποσό των συναλλαγματικών στοιχείων ενεργητικού δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα τοις εκατό του συνόλου του ισολογισμού.

5.3 Κίνδυνοι επιτοκίων

Οι κίνδυνοι επιτοκίων για τον Όμιλο προέρχονται κυρίως από χρεωστικούς τόκους. Ο σκοπός της διαχείρισης του κινδύνου επιτοκίων είναι η μείωση της επίδρασης των κινήσεων των επιτοκίων της αγοράς στις ταμειακές ροές χρηματοδότησης. Τα χρησιμοποιούμενα μέσα προστασίας περιλαμβάνουν συμφωνίες προθεσμιακών επιτοκίων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επιτοκίων, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων και συμφωνίες συμφερόντων.

5.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο σκοπός της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας είναι να εξασφαλιστεί επαρκής χρηματοδότηση σε όλες τις περιπτώσεις. Τα περιουσιακά στοιχεία που απαιτούνται για πράξεις πληρωμής δύο εβδομάδων θα διατηρηθούν ως buffer για τη ρευστότητα των πράξεων πληρωμής.

Ο Όμιλος στοχεύει στη διασφάλιση της διαθεσιμότητας και της ευελιξίας της χρηματοδότησης σε όλες τις περιστάσεις με διάφορες χρηματοδοτικές συμφωνίες, συμπεριλαμβανομένων των επαρκών πιστωτικών ορίων και με τη συνεργασία με διάφορα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

5.5 Πιστωτικοί κίνδυνοι

Ο στόχος της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου είναι η ελαχιστοποίηση των ζημιών που προκαλούνται από το άλλο μέρος που παραμελεί τις υποχρεώσεις του. Ο Όμιλος θα διαχειρίζεται τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου βάσει της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και θα ασκεί ενεργό είσπραξη απαιτήσεων.

5.6 Επιχειρησιακοί Κίνδυνοι

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι συνίστανται σε κινδύνους πωλήσεων, επιχειρήσεων, προσωπικού, πληροφορικής, ασφάλειας και συμφωνίας, σε κινδύνους που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες και συστήματα, καθώς και σε νομικούς κινδύνους.

Ο Όμιλος προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει τους λειτουργικούς κινδύνους των δραστηριοτήτων του, επιδιώκοντας την ισορροπημένη διάρθρωση των εσόδων και δαπανών των επιχειρήσεων όσο το δυνατόν περισσότερο και αναπτύσσοντας συνεχώς τις δικές του λειτουργίες και συστήματα.

Όσον αφορά τη διάρθρωση των εσόδων, ο Όμιλος επιδιώκει ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο πελατών έτσι ώστε το ποσοστό των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου που προέρχονται από μεμονωμένους πελάτες και βιομηχανίες να μην είναι πολύ μεγάλο.

Όσον αφορά τη δομή των δαπανών, ο Όμιλος επιδιώκει μια ευέλικτη διάρθρωση των δαπανών, ώστε οι δαπάνες να είναι σύμφωνες με τις εποχιακές διακυμάνσεις των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Ο Όμιλος προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει τους κινδύνους της συμφωνίας, εναρμονίζοντας τις συμφωνίες καθώς και τις διαδικασίες σύνταξης και έγκρισης των συμφωνιών.

Ο Όμιλος αναπτύσσει συνεχώς τις βασικές του διαδικασίες και πληροφοριακά συστήματα για να μπορεί να εξυπηρετεί τους πελάτες του ανταγωνιστικά τώρα και στο μέλλον.

Στόχος του Ομίλου είναι να αναπτύσσει συνεχώς τις δυνατότητες του Ομίλου και του προσωπικού να βελτιώνουν το δικό τους περιβάλλον λειτουργίας και να προβλέπουν αλλαγές, αναπτύσσοντας διαδικασίες, συστήματα, εργαλεία και προσωπικό με πολλά διαφορετικά μέσα. Οι τακτικές έρευνες ικανοποίησης του προσωπικού, οι αξιολογήσεις των εποπτικών αρχών μαζί με τις αξιολογήσεις των βασικών στελεχών, επιτρέπουν την πρόβλεψη και την ελαχιστοποίηση των πιθανών κινδύνων για τον άνθρωπο.

5.7 Κίνδυνοι ασφάλειας πληροφοριών

Η ασφάλεια των πληροφοριών αποτελεί σταθερό μέρος της διασφάλισης και της ανάπτυξης όλων των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ασφάλεια πληροφοριών και πολιτική

ασφάλειας πληροφοριών είναι ευθύνη του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου και της Ομάδας Διαχείρισης Ομίλου. Αποφασίζουν σχετικά με την κοινή πολιτική ασφάλειας πληροφοριών της Ομάδας. Το τμήμα πληροφορικής είναι υπεύθυνο για την ανάπτυξη, την εποπτεία της υλοποίησης και τη διατήρηση της γνώσης για την ασφάλεια των πληροφοριών. Τελικά, κάθε διαχειριστής και χρήστης των συστημάτων πληροφοριών και των δικτύων πληροφοριών είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή της ασφάλειας των πληροφοριών. Το τμήμα πληροφορικής είναι υπεύθυνο για την προστασία των συστημάτων πληροφοριών και για τις πληροφορίες που περιλαμβάνουν.

Το θεμέλιο της εφαρμογής της ασφάλειας των πληροφοριών είναι η πολιτική ασφάλειας πληροφοριών που έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Η πολιτική είναι διαθέσιμη για όλους τους εργαζόμενους και τους χρήστες συστημάτων πληροφορικής. Οι στόχοι, οι ευθύνες και οι μέθοδοι υλοποίησης της ασφάλειας των πληροφοριών του Ομίλου και των θυγατρικών του καθορίζονται στην πολιτική ασφάλειας των πληροφοριών.

Σκοπός του έργου ασφάλειας των πληροφοριών είναι να διασφαλιστεί η συνέχεια των λειτουργιών του Ομίλου και η αδιάλειπτη λειτουργία των χειροκίνητων και αυτόματων πληροφοριακών συστημάτων που είναι σημαντικά για τις επιχειρήσεις, για να αποφευχθεί η μη εξουσιοδοτημένη χρήση των πληροφοριακών και πληροφοριακών συστημάτων, ακούσια ή προοριζόμενη καταστροφή ή παραμόρφωση πληροφοριών και ελαχιστοποίηση των πιθανών ζημιών. Εκτός από την προστασία της επεξεργασίας πληροφοριών σε συνήθεις περιόδους, ο Όμιλος προετοιμάζει επίσης για τις καταστάσεις απειλής που θα μπορούσαν να διακόψουν τις εργασίες του Ομίλου και να αποκαταστήσουν τις καταστάσεις αυτές. Τα πληροφοριακά, πληροφοριακά και πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου διατηρούνται σωστά προστατευμένα μέσω διοικητικών, τεχνικών και λοιπών μετρήσεων τόσο σε κανονικές όσο και σε ασυνήθεις συνθήκες.

Η επίτευξη των στόχων ασφάλειας των πληροφοριών είναι μια συνεχής διαδικασία, η οποία περιλαμβάνει διοικητικά, φυσικά και τεχνικά ψηφίσματα. Οι κίνδυνοι ασφάλειας των πληροφοριών διερευνούνται σε τακτική βάση με στόχο τον εντοπισμό των απειλών που θέτουν σε κίνδυνο τις επιχειρήσεις, την αναγνώριση των ευάλωτων σημείων των πληροφοριακών συστημάτων και την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση υλοποίησης κάποιας μορφής απειλής και την εκτίμηση του κόστους της ανασυγκρότησης την ασφάλεια των πληροφοριών προκειμένου να μειωθούν οι κίνδυνοι.

5.8 Κίνδυνοι αποζημιώσεων

Σημαντικοί κίνδυνοι αποζημίωσης για τον Όμιλο είναι εκείνοι που σχετίζονται με το προσωπικό του Ομίλου, τα περιουσιακά του στοιχεία, τη διακοπή των εργασιών του και τους κινδύνους αστικής ευθύνης του.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ασφάλεια των λειτουργιών του και τη διατήρηση των κατάλληλων συνθηκών εργασίας. Τα συστήματα ποιότητας και περιβάλλοντος της εταιρείας θεωρείται ότι πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται για τα πρότυπα ISO 9001: 2008 και ISO 14001: 2004. Επιπλέον, πιστοποιείται και το σύστημα επαγγελματικής υγείας και ασφάλειας (OHSAS 18001: 2008). Όλοι οι εργαζόμενοι στο τερματικό έχουν κερδίσει κάρτα επαγγελματικής ασφάλειας.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αναφορά απόκλισης. Εκτός από την υποχρεωτική ασφαλιστική κάλυψη, ο Όμιλος έχει επίσης ολοκληρωμένη κάλυψη ιδιοκτησίας, διακοπής λειτουργίας και ασφάλιση ευθύνης για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων αποζημίωσης. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια προσφέρουν πλήρη κάλυψη και τιμολογούνται ανταγωνιστικά, ο Όμιλος αναλύει την ασφαλιστική του κάλυψη ετησίως χρησιμοποιώντας εξωτερικούς εμπειρογνώμονες ανάλογα με τις ανάγκες.

Κεφάλαιο 6 : Ελεγκτές

Οι εσωτερικοί ελεγκτές και οι εξωτερικοί ελεγκτές του οργανισμού μετρούν επίσης την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου μέσω των προσπαθειών τους. Αξιολογούν κατά πόσο οι έλεγχοι σχεδιάζονται, υλοποιούνται και λειτουργούν σωστά και διατυπώνονται συστάσεις για τον τρόπο βελτίωσης του εσωτερικού ελέγχου. Μπορούν επίσης να αναθεωρήσουν τα στοιχεία ελέγχου της τεχνολογίας πληροφοριών, τα οποία σχετίζονται με τα συστήματα πληροφορικής του οργανισμού. Υπάρχουν νόμοι και κανονισμοί σχετικά με τον εσωτερικό έλεγχο που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε ορισμένες δικαιοδοσίες. Στις ΗΠΑ, οι κανονισμοί αυτοί καθορίζονται ειδικά στα άρθρα 404 και 302 του νόμου Sarbanes-Oxley Act. Για την παροχή εύλογης διασφάλισης ότι οι εσωτερικοί έλεγχοι που εμπλέκονται στη διαδικασία χρηματοοικονομικής αναφοράς είναι αποτελεσματικοί, ελέγχονται από τον εξωτερικό ελεγκτή (τους δημόσιους λογιστές του οργανισμού), οι οποίοι καλούνται να συνειδητοποιήσουν τους εσωτερικούς ελέγχους της εταιρείας και την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής αναφοράς.

6.1 Επιτροπή ελέγχου

Ο ρόλος και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου είναι γενικά: (α) Να συζητάει με τη διοίκηση, τους εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές και τους κύριους εμπλεκόμενους φορείς την ποιότητα και την επάρκεια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του οργανισμού και της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνου, και να συνεδριάζει τακτικά και ιδιωτικά με τον Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου · (β) Να επανεξετάσει και να συζητήσει με τη διοίκηση και

τους εξωτερικούς ελεγκτές, να εγκρίνει τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του οργανισμού και να διατυπώσει σύσταση σχετικά με την καταχώρηση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σε οποιαδήποτε δημόσια αρχειοθέτηση. Επίσης, επανεξετάζει με τη διοίκηση και τον ανεξάρτητο ελεγκτή την επίδραση κανονιστικών και λογιστικών πρωτοβουλιών, καθώς και εκτός ισολογισμού, στις οικονομικές καταστάσεις του οργανισμού ,καθοδήγηση για τα κέρδη παρέχονται σε αναλυτές και οργανισμούς αξιολόγησης. (δ) Να επιβεβαιώσει το πεδίο των ελέγχων που πρέπει να διενεργούν οι εξωτερικοί και εσωτερικοί ελεγκτές, να παρακολουθήσει την πρόοδο και να αναθεωρήσει τα αποτελέσματα και να ελέγξει τα τέλη και τα έξοδα. Να ελέγχει σημαντικά συμπεράσματα ή μη ικανοποιητικές εκθέσεις εσωτερικού ελέγχου ή προβλήματα ελέγχου ή δυσκολίες που αντιμετωπίζει ο εξωτερικός ανεξάρτητος ελεγκτής. Να παρακολουθεί την απάντηση της διοίκησης σε όλα τα ευρήματα ελέγχου. (ε) Διαχειρίζονται καταγγελίες σχετικά με λογιστικούς ελέγχους, εσωτερικούς λογιστικούς ελέγχους ή θέματα ελέγχου. (στ) Λήψη τακτικών εκθέσεων από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Οικονομικό Διευθυντή και τις άλλες Επιτροπές Ελέγχου της Εταιρείας σχετικά με ελλείψεις στον σχεδιασμό ή τη λειτουργία εσωτερικών ελέγχων και τυχόν απάτη που αφορά τη διοίκηση ή άλλους υπαλλήλους με σημαντικό ρόλο στους εσωτερικούς ελέγχους. και (ζ) Υποστήριξη της διαχείρισης για την επίλυση συγκρούσεων συμφερόντων. Ελέγχει την καταλληλότητα των εσωτερικών ελέγχων του οργανισμού και βεβαιώνεται ότι όλες οι περιπτώσεις απάτης ενεργούν.

6.2 Επιτροπή παροχών προσωπικού

Ο ρόλος και οι ευθύνες του προσωπικού ωφελούνται, γενικά, από: (α) έγκριση και επίβλεψη της διαχείρισης του Προγράμματος Αποζημίωσης Εκτελεστικής Εξουσίας της Εταιρείας, (β) Ανασκόπηση και έγκριση ειδικών θεμάτων αποζημίωσης για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (εάν ισχύει), τον Οικονομικό Διευθυντή, τον Γενικό Σύμβουλο, τον Ανώτερο Λειτουργό Ανθρώπινου Δυναμικού, τον Ταμία, τον Διευθυντή, τις Εταιρικές Σχέσεις και τη Διοίκηση. (γ) Να επανεξετάσει, κατά περίπτωση, τυχόν αλλαγές στα θέματα αποζημίωσης για τους προαναφερθέντες υπαλλήλους στο διοικητικό συμβούλιο. και δ) Να επανεξετάζει και να παρακολουθεί όλες τις δραστηριότητες και τις εκθέσεις σχετικά με τις επιδόσεις και τη συμμόρφωση με τα ανθρώπινα μέσα, συμπεριλαμβανομένου του συστήματος διαχείρισης απόδοσης. Εξασφαλίζουν επίσης ότι τα μέτρα επιδόσεων που σχετίζονται με τα οφέλη χρησιμοποιούνται σωστά από τη διοίκηση του οργανισμού.

6.3 Λειτουργικό προσωπικό

Όλα τα μέλη του προσωπικού πρέπει να είναι υπεύθυνα για την αναφορά προβλημάτων λειτουργίας, την παρακολούθηση και τη βελτίωση της απόδοσής τους και την παρακολούθηση της μη συμμόρφωσης με τις εταιρικές πολιτικές και τους διάφορους επαγγελματικούς κώδικες ή παραβιάσεις πολιτικών, προτύπων, πρακτικών και διαδικασιών. Οι ιδιαίτερες ευθύνες τους πρέπει να τεκμηριώνονται στα αρχεία προσωπικού τους. Στις δραστηριότητες διαχείρισης απόδοσης συμμετέχουν σε όλες τις δραστηριότητες συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων συμμόρφωσης και απόδοσης καθώς αποτελούν μέρος διαφόρων οργανωτικών μονάδων και μπορεί επίσης να είναι υπεύθυνοι για διάφορες συμμόρφωση και λειτουργικές δραστηριότητες του οργανισμού.

6.4 Πρόγραμμα δράσης (business plan) οικονομικών οργανισμών

Κάθε οικονομικός οργανισμός λειτουργεί με σκοπό την εκπλήρωση στόχων για την επιβίωση τους. Για την επίτευξη των στόχων κάθε οικονομικού οργανισμού χρειάζεται μια μεθοδευμένη διαδικασία και συντονισμένες προσπάθειες του ανθρώπινου δυναμικού και των υπόλοιπων συντελεστών. Το πρόγραμμα δράσης είναι το σχέδιο στο οποίο καταγράφονται οι στόχοι, οι διαδικασίες οι οποίες θα ακολουθηθούν για την υλοποίησή τους, οι αποφάσεις και τα χρονικά περιθώρια μέσα στα οποία πρέπει να υλοποιηθούν. Το πρόγραμμα δράσης λοιπόν καταγράφει τις στρατηγικές και τακτικές οι οποίες θα υιοθετηθούν, ώστε να επιτευχθεί ο σκοπός του οικονομικού οργανισμού. Αναλόγως τον επικείμενο σκοπό του οργανισμού σε συγκεκριμένες χρονικές περιόδους ή σε έκτακτες περιπτώσεις δημιουργείτε ένα σχέδιο δράσης. Τα σχέδια δράσης μπορούν να χωριστούν, είτε αναλόγως την χρονική τους διάρκεια, είτε αναλόγως τον τομέα στον οποίο αναφέρονται. Ένας οικονομικός οργανισμός εκτός του αρχικού σχεδίου δράσης δημιουργεί και εναλλακτικά σχέδια δράσης στη προσπάθεια του να προβλέψει πιθανές αποκλίσεις ώστε να γνωρίζει πως θα μπορέσει αυτές να τις αποφύγει ή να τις διορθώσει.

6.5 Οικονομική κρίση και εσωτερικός έλεγχος

Η ένατη Αυγούστου 2007 σηματοδοτεί τη μεγάλη επιδρομή της οικονομικής κρίσης στις ΗΠΑ. όταν ένα σημαντικό μέρος του πληθυσμού δεν μπόρεσε να εκπληρώσει τις δανειακές υποχρεώσεις που προήλθαν από τους υποπληθυσμούς (Poulter and Sims, 2007). Η «φούσκα» στην αγορά ακινήτων στις ΗΠΑ, η οποία «κατέρρευσε» το 2007, προκάλεσε την καταστροφή πολλών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων παγκοσμίως (Simkovic, 2009). Ένα σημαντικό ίδρυμα, η BNP Paribas, επιδείνωσε την κατάσταση λόγω του γεγονότος ότι σταμάτησε τις δραστηριότητές της σχετικά με τρία hedge funds, ειδικευμένα σε υποθήκες στις ΗΠΑ (Elliott, 2011). Η αδυναμία είσπραξης των εισπρακτέων λογαριασμών των τραπεζών των Η.Π.Α. από τους δανειολήπτες των υποπληθυσμών οδήγησε στην εκπλήρωση υποχρεώσεων σε δελτία, αξίες ομολόγων και CDO στις οποίες είχαν επενδύσει πολλές ευρωπαϊκές τράπεζες.

Το πρόβλημα της ρευστότητας προκάλεσε δυσπιστία στην πληρωμή σε περίπτωση που μια τράπεζα δανείσει από άλλη, οδηγώντας σε αυξημένα επιτόκια στη διατραπεζική αγορά. Μια πιθανή εφαρμογή σε περίπτωση δανεισμού από άλλη τράπεζα ήταν δύσκολη και δαπανηρή, ενώ το κόστος αυτό μεταφέρθηκε στους πελάτες μαζί με τις αυξήσεις του Euribor (Poulter and Sims, 2007). Η πρωτοβουλία επίτευξης λύσης ήρθε ένα χρόνο αργότερα, όταν η κυβέρνηση των Η.Π.Α. επέτρεψε στην πτώχευση την επενδυτική τράπεζα Lehman Brothers. Μετά την κατάρρευση της, η ιδέα ότι όλες οι τράπεζες ήταν "αρκετά" μεγάλου βαθμού αποτυχίας ", με αποτέλεσμα κάθε τράπεζα να θεωρείται επικίνδυνη.

Κεφάλαιο 7 :Ποιότητα Εσωτερικού Έλεγχου και Διαχείριση Κερδών

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

Οι Εσωτερικοί ελεγκτές συχνά εκτελούν σημαντική δουλειά που είναι σχετική, με διαδικασίες χρηματοοικονομικής αναφοράς της εκαστοτε οικονομικής οντότητας. Ωστόσο, μικρή προσοχή στην ερευνά έχει επικεντρωθεί στις επιπτώσεις του εσωτερικού έλεγχου στην εξωτερική οικονομική πληροφόρηση της εταιρείας. Με τη χρήση ενός μοναδικού και μη διαθέσιμου πακέτου δεδομένων , η μελέτη αυτή εξετάζει το ρολό των εσωτερικών ελεγκτών στη βελτίωση της ποιότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, εξετάζοντας συγκεκριμένα , εάν οι λειτουργίες εσωτερικού έλεγχου υψηλής ποιότητας συνδέονται με χαμηλότερα επίπεδα διαχείρισης κερδών.

Συμφώνα με ένα πρότυπο μοντέλο εταιρικής διακυβέρνησης που υποβλήθηκε από το Ινστιτούτο Εσωτερικού Έλεγχου (IIA), το IAF είναι ένας από τους τέσσερις λίθους της αποτελεσματικής εταιρικής διακυβέρνησης , μαζί με την επιτροπή έλεγχου του διοικητικού συμβούλιου , την εκτελεστική διεύθυνση και τον εξωτερικό ελεγκτή. Ο εσωτερικός έλεγχος μπορεί να διαδραματίσει σημαντικό ρολό στην εξωτερική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Τα πρότυπα εξωτερικού έλεγχου αναγνωρίζουν ρητά τη δυναμική συνάφεια του εσωτερικού έλεγχου με τη διαδικασία χρηματοοικονομικής αναφοράς. Στο μοντέλο του ελεγκτικού κίνδυνου, μιας υψηλής ποιότητας εσωτερικός έλεγχος μπορεί να μειώσει τον συνολικό κίνδυνο έλεγχου και το έργο του εσωτερικού έλεγχου μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να μειωθεί ο κίνδυνος αντίχενυσης στο βαθμό που υπάρχουν συγκεκριμένοι δείκτες της ποιότητας του εσωτερικού έλεγχου.

Ο πρόσφατος κανονισμός έλεγχου επιτρέπει και ακόμη ενθαρρύνει τους εξωτερικούς ελεγκτές «να αξιοποιούν περισσότερο το έργο άλλων σε περίπτωση που οι εργασίες εκτελούνται από επαρκώς ικανά αντικειμενικά πρόσωπα (εσωτερικός έλεγχος)».

Συμφώνα με τα επιχειρήματα αυτά και μετά από έρευνες οι αμοιβές εξωτερικού έλεγχου είναι χαμηλότερες για τις εταιρείες που χρησιμοποιούν υψηλότερης ποιότητας εσωτερικό έλεγχο.

Είναι σημαντικό πως το IAF και η διοίκηση βρίσκονται σε καθημερινή επικοινωνία καθ' όλη τη διάρκεια του χρόνου σχετικά με θέματα που έχουν να κάνουν με την εταιρεία.

Η διοίκηση στις περισσότερες των περιπτώσεων είναι πρόθυμη να δρασει καιροσκοπικά και να επιτρέψει στο IAF να είναι ο κύριος υπεύθυνος για την καθημερινή εκτέλεση ,τις δοκιμές (testing) και παρακολούθησης των πράξεων της διοίκησης ,συμπεριλαμβανόμενων αυτών που σχετίζονται με την εξωτερική χρηματοοικονομική πληροφόρηση .

Μετά από έρευνες έχει αποδειχτεί πως τη σημαντικότερη επίδραση την έχει η ποιότητα της δουλειάς του IAF στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση και όχι τόσο η παρουσία του IAF.

Έρευνες επίσης έχουν δείξει πως η διοίκηση είναι λιγότερο προκατειλημμένη όταν υπάρχει μεγαλύτερη διαφάνεια και έτσι γίνεται καλύτερη η διαχείριση των κερδών.

Μιας υψηλής ποιότητας IAF μπορεί να παρέχει μεγαλύτερη διαφάνεια σε μεγάλους οργανισμούς με της παρακολούθησης και έτσι εύκολα να ανιχνευτούν οι προκαταλήψεις της διοίκησης.

Συνεπώς το υψηλής ποιότητας IAF βελτιώνει την χρηματοοικονομική πληροφόρηση ενός οργανισμού και να ανιχνεύσει και να ελαχιστοποιήσει προκατειλημμένες επιλογές της διοίκησης.

Βάσει των παραπάνω οι προσδοκίες ενός οργανισμού είναι πως μιας πολύ υψηλής ποιότητας IAF μπορεί να σχετιστεί με την σωστή και αντικειμενική διαχείριση κερδών.

Το παρόν έγγραφο διερευνά την προσδοκία ότι ένα συνολικό, σύνθετο μέτρο για την ποιότητα του IAF είναι συνδεδεμένο με τη μείωση των επιπέδων διαχείρισης των κερδών. Αποκομίζουμε το μέτρο μας συνολικά στην ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου από τα πρότυπα ελέγχου που παρέχουν καθοδήγηση στους εξωτερικούς ελεγκτές , αξιολογώντας το βαθμό στον οποίο μπορούν να βασιστούν στο έργο της IAF ως μέρος του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων.

Ο εξωτερικός ελεγκτής αξιολογεί την αντικειμενικότητα του εσωτερικού έλεγχου του εκαστοτε οργανισμού, ώστε να καθορίσει το κατάλληλο επίπεδο στο οποίο μπορεί να βασιστεί στην εργασία του IAF.

Η αντικειμενικότητα είναι πολύ σημαντική στην ικανότητα του εσωτερικού ελεγκτή, να παίξει ένα σημαντικό ρολό στο να επηρεάσει την ποιότητα των οικονομικών καταστάσεων του οργανισμού. (SAS 65 Statements on Auditing Standards No 65)

Τα δυο μοντέλα σχετικά με την διαχείριση κερδών είναι:

α) μη φυσιολογικά δεδουλευμένα στοιχεία από το τροποποιημένο μοντέλο Jones

β)τη τάση μόλις να πλησιάσει ή ίσα που να νικήσει έναντι χάνοντας τις προβλέψεις των κερδών των αναλυτών ως αντιπρόσωποι για τη διαχείριση των κερδών.

Σε γενικές γραμμές, τα αποτελέσματα είναι συνεπή με την αντίληψη ότι η ποιότητα του IAF είναι αρνητικά συνδεδεμένη με τη διαχείριση των κερδών. Ειδικότερα, όσο υψηλότερη είναι η ποιότητα του IAF, τόσο χαμηλότερο τα απόλυτα μη φυσιολογικά δεδουλευμένα μέτρα και το πιθανότερο είναι πολύ δύσκολο να χάσει η εταιρεία τις προβλέψεις των κερδών των αναλυτών. Από μια ευρύτερη προοπτική, τα αποτελέσματα αυτά υποδηλώνουν ότι οι IAF διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην ποιότητα των εξωτερικά αναφερόμενων οικονομικών μεγεθών, μια ουσιαστικά ανέγγιχτη αλλά δυνητικά υποσχόμενη περιοχή για μελλοντική έρευνα.

Εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων και τις ελεγκτικές επιτροπές, μπορούν να εξετάσουν την ποιότητα της IAF, όπως ορίζεται από τα εξωτερικά ελεγκτικά πρότυπα και να διερευνήσουν τρόπους βελτίωσης της λειτουργίας υπό το πρίσμα αυτών των ευρημάτων. Οι υπεύθυνοι καθορισμού του προτύπου εσωτερικού ελέγχου, θα μπορούσαν να εξετάσουν αυτά τα ευρήματα στις συζητήσεις τους σχετικά με τον πιθανό ρόλο των εσωτερικών ελέγχων επηρεάζοντας τα οικονομικά νούμερα που αναφέρθηκαν εξωτερικά. Τέλος, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οι διοικήσεις των χρηματιστηρίων καθώς και ομάδες σχετικές με τις διαδικασίες της εταιρικής διακυβέρνησης μπορεί επίσης να βρουν αυτό χρήσιμο ώστε να εξεταστεί πιο αναλυτικά ο ρόλος του εσωτερικού ελέγχου στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Βιβλιογραφία

Ξενόγλωσση

1. Adam, T. (2009). Capital expenditures, financial constraints, and the use of options. *Journal of Financial Economics*
2. Adler, M., & Dumas, B. (1984). Exposure to currency risk: Definition and measurement. *Financial Management*
3. Aikins, S. K. (2011). An examination of government internal audits' role in improving financial performance. *Public Finance and Management*, 11(4), 306-337.
4. Amudo, A., & Inanga, E. (2009). Evaluation of Internal Control Systems: A Case Study from Uganda. *International Research Journal of Finance & Economics* (27), 124-144.
5. Badara, M. S., & Saidin, S. Z. (2013). Impact of the Effective Internal Control System on the Internal Audit Effectiveness at Local Government Level. *Journal of Social and Development Sciences*, 4(1), 16-23.
6. Bodnar, G. (1975). Reliability Modelling of Internal Control Systems. *Accounting Review*, 50(4), 747-757

7. Campbell, S., & Hartcher, J. (2009). *Internal Control for Small Business*. Melbourne: CPA Australia.
8. Changchit, C., Holsapple, C. W., & Madden, D. L. (2001). *Supporting Managers' Internal Control*
9. Evaluations: An Expert System and Experimental Results. *Decision Support Systems*, 30, 437–449.
10. Feenstra, R.C. and Taylor, A.M. (2014), *Essentials of International Economics*
11. (3rd edition), Worth Publishers, USA.
12. COSO (2012). *Internal Control Integrated Framework*. Durham: American Institute of Certified Public accountants.
13. COSO, 2013 Committee of sponsoring organizations of the Treadway commission *Internal Control –Integrated Framework-The American Institute of Certified Public Accountants*, New York (2013)
14. Doyle, J., Ge, W., & McVay, S. (2005). Accruals quality and internal control over financial reporting *Accounting Review*, 82(5), 1141-1170.
15. Eko, S., & Hariyanto, E. (2011)-. Relationship between internal control, internal audit, and organization commitment with good governance: Indonesian Case.
16. English, W. (1996). Restaurant attrition: a longitudinal analysis of restaurant failures. *Journal of Contemporary Hospitality Management*, 8(2), 17.
17. Frazer, L. (2012). The Effect of Internal Control on the Operating Activities of Small Restaurants. *Journal of Business & Economics Research*, 10(6), 361-374.
18. Holmstrom, 1979 B. Holmstrom Moral hazard and observability *Bell J. Econ.*, 10 (1) (1979), pp. 74-91
19. Holmstrom and Milgrom, 1994 B. Holmstrom, P. Milgrom
The firm as an incentive system *Am. Econ. Rev.*, 84 (1994), pp.972-991
20. Lee, R. (2006). *The everything guide to starting and running a restaurant*. Avon, MA: F+W.
21. Long, M. L. (2009). *Internal Controls for Small Businesses to Reduce the Risk of Fraud*. In S. Q. Consulting, Intuit Academy (pp. 1-55). Missouri.
22. Nancy, B. (2009). *How to Prevent and Detect Fraud: Implementing Internal Controls*.
23. Krugman, P.R., Obstfeld, M. and Melitz, M.J. (2012), *International Economics: Theory and Policy* (9th edition), Pearson, USA

24. Olatunji, O. C. (2009). Impact of Internal Control System in Banking Sector in Nigeria. *Pakistan Journal of Social Sciences*, 6(4), 181-189.
25. Olowookere, K. (2007). *Fundamentals of Auditing (7th Ed.)*. Lagos: Silicon Publishing Company.
26. Ozigbo, S. A., & Orife, C. O. (2011). Internal Control and Fraud Prevention in Nigerian Business Organizations: A Survey of some selected Companies in Warri Metropolis. *International Journal of Economic Development Research and Investment*, 2(3), 74-77.
27. Parsa, H., Self, J., Njite, D., & King, T. (2005). Why restaurants fail. *Cornell Hotel and Restaurant Administration Quarterly*, 43(3), 304-322.
28. Pickett, S., & Pickett, J. (2005). *Auditing for managers: The ultimate risk management tool*. Chichester West Sussex, England: John Wiley & Sons.
29. Rittenberg, L., & Landes, C. E. (2012). *White Paper: COSO 2012- Updated, Principles- Based, & More Guidance*. AICPA.
30. Shleifer and Vishny, 1986 -A. Shleifer, R.W. Vishny Large shareholders and corporate control *J. Polit. Econ.*, 94 (1986), pp. 461-478 CrossRefView Record in ScopusGoogle Scholar
31. SMEDAN & NBS (2010). *Survey Report in Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) in Nigeria (Preliminary Report)*. National MSME Collaborative Survey.
32. Sudsomboon, S., & Ussahawanitchakit, P. (2009). *Professional audit competencies: the effects On*
33. Thai's CPAS audit quality, reputation, and success. *Review of Business Research*, 9(3), 66 – 85.
34. Theofanis, K., Drogalas, G., & Giovanis, N. (2011). Evaluation of the effectiveness of internal audit in Greek Hotel Business. *International Journal of Economic Sciences and Applied Research*, 4(1) 19-34.
35. Tian, B. Qi, L. Li Determinants of the discovery and reporting of internal control deficiencies over financial reporting *Nankai Bus. Rev.*, 4 (2010), pp. 134-141 (in Chinese)
36. Uket, E. E. & Udoayang, J. O. (2012). The Impact of Internal Control Design on Banks' ability to investigate Staff Fraud, and Lifestyle and Fraud Detection in Nigeria. *International Journal of Research in Economics & Social Sciences*, 2(2), 32 - 43.

37. Douglas F. Prawitt , Jason L. Smith & David A. Wood (2008) Internal audit quality and earnings management

Ελληνική

1. Δρ Π. ΚΙΟΧΟΣ - Δρ Γ. ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ - Α. ΚΙΟΧΟΣ , Διαχείριση Χαρτοφυλακίου & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων' Αθήνα 2003
2. Τράπεζες και χρηματοπιστωτικό σύστημα –εκδόσεις Σταμούλης 2008
3. Παπαπαναγιώτου Κωνσταντίνος ,διπλωματική εργασία «Διαχείριση κερδών» (2017)