

بررسی رابطه بین ارزش نقدی و محافظه کاری حسابداری: نقش سهامداران کنترلی

عزیز گرد^۱، زهرا لطیفی پور توسروندانی^۲

^۱استادیار حسابداری دانشگاه پیام نور تهران. ایران

^۲کارشناس ارشد حسابداری، پیام نور مرکز تهران غرب. ایران

چکیده

در این مقاله نقش سهامداران کنترلی به عنوان سهامداران اقلیتی که بر رابطه بین شیوه‌های حسابداری محافظه کار و ارزش وجه نقد نگهداری شده نظارت کرده و یا در آن اعمال نظر می‌کنند، مورد بررسی قرار می‌گیرد. این مسئله به‌ویژه در کشورهایی مانند تایوان که تعداد زیادی از شرکت‌ها، سهامداران متمرکز شده دارند، اهمیت فراوانی می‌یابد. نتایج حاصل از پژوهش نشان می‌دهد که محافظه کاری حسابداری، ارزش وجه نقد نگهداری شده را افزایش می‌دهد که با یافته‌های حاصل از کار انجام شده توسط لوئیس و همکاران (۲۰۱۲)، سازگاری دارد. علاوه بر این، یافته‌های تحقیق، هر دو فرضیه H2a و H2b که مربوط به درصد مدیران وابسته به کنترل (درصد وابستگی مدیران به سهامداران کنترلی)، مشکلات نمایندگی و بحران‌های مالی است را تأیید و پشتیبانی می‌کنند. به‌طور کلی، اثر انگیزشی سهامداران کنترلی، (فرضیه H2b) در سطح نسبتاً پایینی از وابستگی مدیران، تأیید می‌شود، در حالی که اثر استحکام سهامداران کنترلی (فرضیه H2a) در سطح نسبتاً بالایی از وابستگی مدیران، پشتیبانی شده و مورد تأیید قرار می‌گیرد. علاوه بر این، اثر استحکام هنگامی که یک شرکت از مشکلات نمایندگی طی دوره بحران مالی رنج می‌برد، تشدید می‌شود. این مطالعه به ادبیات مربوط به تأثیر محافظه کاری حسابداری بر ارزش وجوه نقد در حضور سهامداران کنترلی یا در صورت عدم حضور آن‌ها، کمک شایانی می‌کند.

واژه‌های کلیدی: محافظه کاری حسابداری، ارزش نقدی، سهامداران کنترلی.

مطالعات اقتصاد، مدیریت مالی و حسابداری

دوره ۴، شماره ۳، پاییز ۱۳۹۷، صفحات ۳۵۰ - ۳۳۱