

استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی

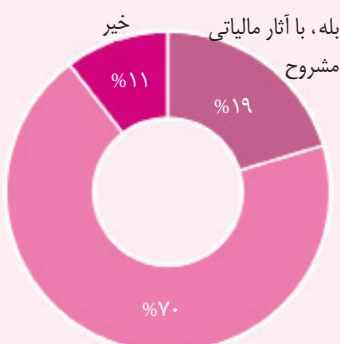
پیش‌نویس پیشنهادی: ارایه و افشای عمومی

سنجه‌های عملکرد مدیریت

استفاده از سنجه‌های تعریف‌شده به‌وسیله مدیریت

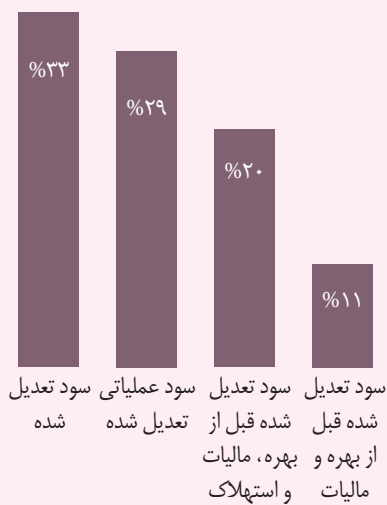
در نمونه‌ای تشکیل شده از ۱۰۰ شرکت، این یافته به‌دست آمد که بسیاری از شرکتها از سنجه‌های عملکرد تعریف‌شده به‌وسیله مدیریت در گزارش سالانه خود استفاده می‌کنند.^۱

آیا صورت‌مطابقتی با یک سنجه مشخص شده به‌وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی ارایه شده است



بله، با اطلاعات محدود یا بدون اطلاعات درباره آثار مالیاتی

سنجه‌های عملکرد رایج تعریف شده به‌وسیله مدیریت^۲



درصد شرکت‌هایی که از سنجه در گزارش سالانه استفاده می‌کنند

مسئله چیست؟

بسیاری از شرکتها در اطلاع‌رسانی به سرمایه‌گذاران، به ارایه سنجه‌های عملکرد می‌پردازند که به‌وسیله مدیریت تعریف شده است.

سرمایه‌گذاران گفته‌اند که چنین سنجه‌هایی می‌تواند سودمند باشد، زیرا بینشی فراهم می‌کند که مدیریت عملکرد مالی شرکت را چگونه می‌بیند، شرکت چگونه مدیریت می‌شود و ماندگاری عملکرد مالی چگونه است. با وجود این، سرمایه‌گذاران درباره کیفیت موارد افشای فراهم‌شده در زمینه چنین سنجه‌های تعریف‌شده به‌وسیله مدیریت ابراز نگرانی کرده‌اند- برای مثال، موارد افشا همیشه به‌روشنی توضیح نمی‌دهند که:

- سنجه‌ها چگونه محاسبه شده‌اند؛
- چرا سنجه‌ها بیان‌کننده دیدگاه مدیریت درباره عملکرد شرکت است؛

- چگونه می‌توان سنجه‌ها را با جمع‌های فرعی مشخص‌شده به‌وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی تطبیق داد؛ یا
- تاثیر بر مالیات و حقوق سهامداران اقلیت ناشی از تعدیلهای انجام‌شده در محاسبه سنجه‌ها- سرمایه‌گذاران از چنین اطلاعاتی برای محاسبه سنجه‌های سود هر سهم تعدیل‌شده استفاده می‌کنند.

سنجه‌های عملکرد مدیریت جمع‌های فرعی درآمد و هزینه هستند که:

دیدگاه مدیریت نسبت به یک جنبه از عملکرد مالی شرکت را انتقال می‌دهند

جمعها یا جمعهای فرعی مشخص شده به وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی را کامل می‌کنند

در اطلاع‌رسانی عمومی خارج از صورتهای مالی استفاده می‌شوند

پیشنهاد هیئت چیست؟

هیئت پیشنهاد می‌کند که سنجه‌های عملکرد مدیریت را تعریف کند، و شرکتها را ملزم کند که چنین سنجه‌هایی را در یک یادداشت جداگانه همراه صورتهای مالی، همراه با موارد افشایی که قصد از آن افزایش شفافیت است، بگنجانند.

بعضی از ذینفعان ابراز نگرانی کرده‌اند که گنجانیدن چنین سنجه‌هایی در صورتهای مالی، ممکن است به آنها آگاهی غیرضروری بدهد یا منجر به اطلاعات گمراه‌کننده شود.

هیئت آن نگرانیها را تایید می‌کند، اما نتیجه گرفته است که سنجه‌های عملکرد مدیریت می‌توانند سنجه‌های مشخص شده به وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی را کامل کرده و برای سرمایه‌گذاران بیش سودمندی نسبت به دیدگاه مدیریت درباره عملکرد شرکت و نحوه مدیریت شرکت فراهم آورند.

گنجانیدن این سنجه‌های عملکرد مدیریت در صورتهای مالی، اطمینان می‌دهد که آنها هم با توجه به حوزه گزارشگری شرکت، تابع الزامات مشابهی هستند، بنابراین شفافیت و نظم استفاده شده در تهیه آنها را افزایش می‌دهد.

موارد افشا

سنجه‌های عملکرد مدیریت با موارد افشای توضیحی در یک یادداشت جداگانه همراه می‌شود، شامل:

- مطابقت بین هر سنجه و مستقیم‌ترین جمع فرعی یا جمع مقایسه‌پذیر مشخص شده به وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی.
- تاثیر بر مالیات و حقوق سهامداران اقلیت برای هر قلمی که مطابقت داده می‌شود. هیئت در حال ارایه پیشنهاد یک رویکرد ساده‌سازی شده برای محاسبه اثر مالیات است.
- توصیف این‌که چرا هر سنجه دیدگاه مدیریت نسبت به عملکرد را انتقال می‌دهد و چگونگی محاسبه آن.
- توضیح هرگونه تغییر در شیوه‌ای که شرکت سنجه‌های عملکرد مدیریت را محاسبه می‌کند، یا این‌که کدام سنجه‌ها را ارایه می‌کند.

مثال صورت تطبیق دربرگیرنده تاثیر بر مالیات و حقوق منافع فاقد کنترل

مالیات	حقوق سهامداران اقلیت	سود عملیاتی تعدیل شده (سنجه عملکرد مدیریت)
۵۲۸۷۰		
۹۰۰	(۱۰۲۰)	مخارج تجدیدسازمان در کشور X (۵۴۰۰)
۱۵۵۰	-	تعدیل درآمد (۶۲۰۰)
		سود عملیاتی (جمع فرعی تعریف شده به وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی) ۴۱۲۷۰

پرسش و پاسخ - سنجه‌های عملکرد مدیریت

؟ سنجه‌های عملکرد مدیریت را می‌توان در صورت سودیازیان ارایه کرد؟

هیئت انتظار دارد که تعداد کمی از سنجه‌های عملکرد مدیریت واجد الزامات برای ارایه به عنوان جمع فرعی در صورت سودیازیان باشند. جمعهای فرعی برای این که واجد الزامات باشند باید:

- در طبقه‌ها بگنجد؛
 - ارایه تحلیل از هزینه‌های عملیاتی بر اساس ماهیت یا کارکرد را با اختلال روبرو نکنند؛ و
 - از مبالغی تشکیل شده باشند که با به‌کارگیری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی شناسایی و محاسبه شده باشند.
- هیئت پیشنهاد داده است که شرکتها مجاز نیستند از ستون برای ارایه سنجه‌های عملکرد مدیریت در صورت سودیازیان استفاده کنند.

؟ آیا شرکت می‌تواند بیش از یک سنجه عملکرد مدیریت داشته باشد؟ یا هیچ سنجهای نداشته باشد؟

آری - شرکت می‌تواند چندین سنجه عملکرد مدیریت داشته باشد، یا هیچ سنجهای نداشته باشد.

شرکت هیچ سنجه عملکرد مدیریت نخواهد داشت اگر هر جمع فرعی درآمد و هزینه‌ای که برای اطلاع‌رسانی عملکرد مالی خود استفاده می‌کند، به وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی مشخص شده باشد.

؟ آیا هیئت تعیین می‌کند که شرکتها چگونه باید سنجه‌های عملکرد مدیریت خود را محاسبه کنند؟

خیر - هیئت این موضوع را زیر نظر قرار داد، اما آن را رد کرد، و الزام کرد که سنجه‌های عملکرد مدیریت باید بر مبنای مبالغی باشد که طبق استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی شناسایی و محاسبه شده‌اند.

از آنجا که سنجه‌های عملکرد مدیریت، سنجه‌های مخصوص به هر شرکت هستند، هیئت انتظار ندارد که بین شرکتها مقایسه‌پذیر باشند. با وجود این، سرمایه‌گذاران توان خواهند داشت تفاوت‌های بین چگونگی محاسبه سنجه‌های شرکتها را با استفاده از موارد افشای پیشنهادی درک کنند.

؟ درآمد و هزینه‌های غیرعادی چگونه به سنجه‌های عملکرد مدیریت ربط پیدا می‌کنند؟

شرکتها ممکن است تصمیم بگیرند که در محاسبه سنجه‌های عملکرد مدیریت خود، اقلام غیرعادی را تعدیل کنند.

با وجود این، هیئت پیشنهاد کرده است که همه شرکتها باید همه اقلام غیرعادی را افشا کنند، فارغ از این که هیچ سنجه عملکرد مدیریت را مشخص می‌کنند یا نمی‌کنند و یا این که سنجه‌ها چگونه محاسبه می‌شوند.

؟ آیا همه سنجه‌های غیرمطابق با اصول پذیرفته‌شده حسابداری، سنجه عملکرد مدیریت خواهند بود؟

خیر - سنجه‌های عملکرد مدیریت تنها جمعهای فرعی درآمد و هزینه هستند. برای مثال، انواع سنجه‌های زیر با این تعریف منطبق نیستند:

- سنجه‌های جریان نقد، مانند جریان نقد آزاد؛
- نسبتها، مانند بازده حقوق صاحبان سهام؛
- درآمد تعدیل‌شده، مانند فروش فروشگاه‌های مشابه؛ و
- نرخهای رشد، مانند رشد درآمد ارز ثابت.

؟ کدام جمعها یا جمعهای فرعی «به‌وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی مشخص شده‌اند»؟

جمعهای فرعی مشخص‌شده به‌وسیله استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی شامل موارد زیر خواهد بود:

- سه جمع فرعی جدید؛
- «سود عملیاتی قبل از استهلاک داراییهای ثابت مشهود و نامشهود»؛
- «سود ناخالص» و جمعهای فرعی مشابه، مانند «درآمد بهره خالص»؛
- «سود قبل از مالیات»؛ و
- «سود حاصل از عملیات مداوم»

در نتیجه، این جمعهای فرعی سنجه‌های عملکرد مدیریت نخواهند بود.

پانوشتها:

- ۱- گزارشهای سالانه ۱۸-۲۰۱۷ مربوط به ۱۰۰ شرکت پذیرفته‌شده در بورس از ۲۶ حوزه گزارشگری و ۱۲ صنعت که استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی را به‌کار گرفته‌اند، تحلیل کردیم.
- ۲- این موارد فهرست کاملی از سنجه‌ها نیست. به‌علاوه، بعضی شرکتها از بیشتر از یک سنجه استفاده می‌کردند.

منبع: