**عناوين فصل ها**

**فصل اول: مقدمه ای بر راهبری شرکتی............................... 4**

**فصل دوم: کنترل های داخلی........................................... 31**

**فصل سوم: حاکمیت شرکتی و تقلب.................................. 02**

**فصل چهارم: هیأت مديره و نظارت.................................... 04**

**فصل پنجم: حسابرسان )داخلی و مستقل( و نظارت.............. 10**

1

**فهرست مطالب**

**فصل اول: مقدمهای بر راهبری شرکتی**

**تعريف راهبری شرکتی .......................................................................... 4**

**تئوری نمايندگی ................................................................................. 4**

**ساختار راهبری شرکتی .......................................................................... 4**

**3- سهامداران .................................................................................... 5**

**0- هیات مديره .................................................................................. 1**

**1- قوانین و مقررات ............................................................................. 8**

**4- سازمان ناظر بر بورس اوراق بهادار .......................................................... 3**

**5- بورس اوراق بهادار ......................................................................... 32**

**6- خط نگهداران )حسابرسان – تحلیلگران مالی – موسسههای تعیین رتبه اعتباری( ....... 33**

**فصل دوم : کنترلهای داخلی**

**کنترلهای داخلی ............................................................................. 31**

**اهداف کنترل داخلی .......................................................................... 31**

**تقسیم بندی کنترلهای داخلی ................................................................ 31**

**تقسیم بندی کنترلهای داخلی حسابداری .................................................... 34**

**کنترلهای داخلی از اجزای زير تشکیل میشود: ............................................ 35**

**3- محیط کنترلی .............................................................................. 35**

**0- فرآيند ارزيابی خطر توسط واحد مورد رسیدگی ......................................... 36**

**1- سیستم اطلاعاتی ............................................................................ 36**

**4- فعالیتهای کنترلی ......................................................................... 31**

**5 ( نظارت بر کنترلهای داخلی ............................................................... 31**

**محدوديتهای کنترل داخلی ................................................................ 31**

2

**شناخت و ارزيابی سیستم کنترل داخلی توسط حسابرسان .................................... 38**

**روشهای برآورد خطر ........................................................................ 38**

**چرخه های مختلف معاملات متداول در اکثر شرکتها ....................................... 38**

**مستند سازی شناخت سیستم کنترلهای داخلی ............................................... 33**

**فصل سوم: حاکمیت شرکتی و تقلب**

**فوايد حاکمیت شرکتی مناسب ................................................................ 02**

**تعريف سازمان حسابرسان از تقلب ............................................................. 02**

**هیأت مديره .................................................................................... 03**

**وظیفه دوگانه مدير عامل ....................................................................... 03**

**کمیته حسابرسی ................................................................................ 00**

**حاکمیت شرکتی و تقلب در شرکتهای کوچک و متوسط ................................. 00**

**پیشنهادهای قابل ارائه با توجه به اهداف حاکمیت شرکتی ................................... 00**

**فصل چهارم: هیأت مديره و نظارت**

**نمودار شرکتهای سهامی ..................................................................... 04**

**مجمع عمومی شرکتهای سهامی ............................................................. 04**

**3 ( مجمع عمومی موسس ....................................................................... 05**

**0 ( مجمع عمومی فوقالعاده ................................................................... 05**

**وظايف و اختیارات مجمع عمومی فوقالعاده ................................................. 05**

**1 ( مجمع عمومی عادی ........................................................................ 06**

**وظايف مجمع عمومی عادی .................................................................. 06**

**هیأت مديره و نظارت .......................................................................... 01**

**هیأت مديره .................................................................................... 01**

**تعداد اعضای هیأت مديره ..................................................................... 08**

3

**شرايط انتخاب اعضای هیأت مديره ........................................................... 08**

**خاتمه مديريت اعضای هیأت مديره ........................................................... 03**

**ويژگیهای اعضای هیأت مديره .............................................................. 03**

**وظايف و مسئولیتهای هیأت مديره .......................................................... 12**

**وظیفه امانتداری اعضای هیأت مديره ....................................................... 13**

**فصل پنجم: حسابرسان )داخلی و مستقل( و نظارت**

**حسابرسی داخلی ............................................................................... 10**

**کارايی و اثربخشی حسابرسی داخلی .......................................................... 10**

**حسابرسی داخلی، يکی از سازوکارهای راهبری شرکتی ..................................... 10**

**حسابرسان داخلی به عنوان مشاور ............................................................. 15**

**اظهارنظر حسابرسی داخلی در رابطه با کنترلهای داخلی ................................... 15**

**حسابرسی مستقل ............................................................................... 16**

**چگونگی انتخاب و عزل حسابرسان ............................................................ 11**

**مسئولیت قانونی حسابرسان در ايران .......................................................... 18**

**حسابرسان مستقل و راهبری شرکتی ........................................................... 13**

**اظهارنظر حسابرس مستقل در مورد کنترلهای داخلی ....................................... 43**

**نمونه سوالات امتحانی ......................................................................... 41**

4

**فصل اول: مقدمه ای بر راهبری شرکتی**

**تعريف راهبری شرکتی**

مجموعه مکانيزمهایي است که به منظور همسو کردن منافع مالکان و مدیران به کار گرفته ميشود.

**تئوری نمايندگی**

طبق این تئوري با گسترش مالکيت شرکتها و واسپاري اداره امور شرکت به مجموعهاي از مدیران، به احتمال زیاد بين منافع مالکان و مدیران تضاد پيش ميآید که موجب بروز هزینه هاي نمایندگي خواهد شد.

**راهبری شرکتی** سعي ميکند با کاهش و یا تعدیل تضاد منافع بين مالکان و مدیران، ضمن کاهش هزینه

نمایندگي باعث افزایش ارزش در بلند مدت شود.

**نکته:** بررسيها نشان ميدهد که هيچ تعریف مورد توافقي درباره حاکميت شرکتي وجود ندارد و بر اساس

وضعيت فرهنگي و اقتصادي هر کشوري، بين تعاریف وجود دارد.

به طور کلي تعاریف راهبري شرکتي در متون علمي داراي ویژگيهاي مشترک و معيني هستند که یکي از آنها است. » پاسخگویي «

**ساختار راهبری شرکتی**

این ساختار معمولا در بر گيرنده موارد زیر ميباشد:

1 سهامداران -

2 هيات مدیره -

3 قوانين و مقررات مربوط -

4 سازمان نظارت بر بورس اوراق بهادار -

۵ بورسهاي اوراق بهادار -

6 خط نگهداران )حسابرسان، تحليلگران مالي و موسسات تعيين رتبه اعتباري( -

**سهامداران** -

سهامداران مالکان اصلي و نهایي شرکتها بوده که معمولا قادر به کنترل و اداره شرکت نيستند، لذا با انتخاب

اعضاي هيات مدیره، به آنها اختيار ميدهند تا مدیران اجرایي را منصوب نمایند تا به وسيله مدیران اجرایي،

شرکت اداره شود.

دو نوع مشکل نمایندگي که سهامداران با آنها روبرو هستند:

1( ممکن است مدیران اجرایي در جهت منافع شخصي خود گام بردارند.

2( ممکن است اعضاي هيئت مدیره در راستاي منافع گروهي خاص )از جمله مدیران اجرایي(عمل نمایند.

با » سهامداران اقليت « تمامي سهامداران از ویژگيهاي یکساني برخوردار نبوده و اهداف مشابهي ندارند و منافع

در اغلب موارد متفاوت است. ») سهامداران نهادي )بزرگ «

**سهامداران اقلیت**

این گروه سهام اندکي در اختيار دارند و به همين واسطه کنترلي بر اعضاي هيات مدیره شرکت ندارند.

این افراد معمولا بخش اندکي از سرمایه تخصصي خود را در سهام شرکت سرمایهگذاري کردهاند و به همين خاطر انگيزه کمي براي اعمال کنترل بر شرکت دارند.

این نوع سهامداران معمولا منفعل بوده و فقط به بازدههاي بالا )سود بالاتر( علاقه دارند و به محض اینکه از

عملکرد سهام خود رضایت نداشته باشند، آن را ميفروشند.

**سهامداران نهادی )عمده(**

این گروه از سهامداران، حجم چشگيري از سهام شرکت را در تملک خود دارند. این سهامداران حتي اگر سهام اکثریت شرکت را در تملک خود نداشته باشند، داراي انگيزه کافي براي دخالت موثر در مدیریت شرکت هستند.

**دو ديدگاه متفاوت در خصوص سهامداران نهادی**

1( براساس یک دیدگاه، سهامداران نهادي بزرگ یکي از مکانيزمهاي بااهميت راهبري شرکتي هستند؛ زیرا آنها به واسطه نفوذ زیادي که بر شرکت دارند، ميتوانند بر مدیریت شرکت نظارت نموده و آنها را مجبور نمایند تا در جهت همسو کردن منافع مدیران و مالکان گام بردارند.

2( براساس یک دیدگاه دیگر، مالکيت سهامداران نهادي ميتواند داراي اثرات منفي باشند، زیرا سهامداران

نهادي با دسترسي به اطلاعات محرمانه شرکت، بين خود و سهامداران اقليت )عدم تقارن اطلاعات( ایجاد کرده و از این طریق باعث افزایش مشکلات نمایندگي ميشوند.

**تقسیم بندی سهامداران نهادی در ادبیات موجود**

**3( سهامداران نهادی با افق زمانی کوتاه مدت:** این گروه از سهامداران نهادي را سهامداران موقتي مي دانند که فقط به سودهاي جاري توجه داشته و براي سودهاي بلند مدت اهميتي قائل نيستند. این افق زماني کوتاه مدت باعث ميشود که این گروه از سهامداران نهادي، انگيزهاي براي مصرف هزینههاي نظارت بر مدیریت نداشته باشند، چرا که خود را در منافع حاصل از این نظارت، سهيم نميدانند. طبق این نظریه، ممکن است این سهامداران نهادي، مدیران شرکت را براي دستيابي به سودهاي کوتاه مدت تحت فشار قرار داده و همين کار موجب لطمه خوردن به ارزش )ثروت( شرکت و سایر سهامداران در بلند مدت شود.

**0( سهامداران نهادی با افق زمانی بلند مدت:** این گروه از سهامداران نهادي نظارتي فعال بر عملکرد شرکت دارند. آنها داراي افق زماني بلند مدتي بوده و به همين خاطر تبدیل به سرمایه گذاراني حرفه اي شده اند.

براساس این دیدگاه، سهامداران نهادي با خروج از شرکت از طریق فروش سهام خود که از حجم بالایي

برخوردار است، هزینه زیادي را متقبل خواهند شد زیرا مجبورند که سهام عمده خود را با قيمتي کمتر از قيمت بازار سهام به فروش برسانند، لذا سعي ميکنند با تمرکز بر مالکيت خود، نسبت به کاهش هزینه هاي نمایندگي ناشي از تضاد منافع مالک و مدیر اقدام نمایند. بنابراین این گروه از سهامداران نهادي خواهند توانست از طریق کاهش هزینه هاي نمایندگي نقش چشمگير و موثري در بهبود نظام راهبردي و حاکميت شرکتي داشته باشند.