

Ан-Ан Чіу, Шайо Ян Хуанг, Лінг-На Чен, Вей-Хуа Лін

Спотворення бухгалтерської звітності та вторинна пропозиція акцій: досвід Тайваню після заснування Ради з інкубації Go для компаній стартапів

Незважаючи на те, що багато емпіричних досліджень зосереджуються на лістингових компаніях, зроблено мало досліджень про малі та середні підприємства. За підтримки влади у січні 2014 року Тайванська фондова біржа заснувала Раду з інкубації Go для компаній стартапів. Стаття дає уявлення про спотворення бухгалтерської звітності при вторинній пропозиції акцій на прикладі тайванських компаній у складі Ради з інкубації Go для компаній стартапів і ефективність зовнішнього корпоративного управління. Дані було узяті з Системи спостереження за ринком Ради з інкубації Go для компаній стартапів на Тайванській фондовій біржі й Тайванського економічного журналу. Результати дослідження свідчать про те, що компанії у складі Ради з інкубації Go для компаній стартапів, які прагнуть збільшити свої прибутки, схильні до спотворення бухгалтерської звітності на основі нарахувань, спрямованої на навмисне завищення прибутків при вторинній пропозиції акцій, щоб уникнути довгострокових негативних наслідків. Зокрема, компанії з акціонерним капіталом більше 30 мільйонів тайванських доларів та великими сумами зібраних коштів або компанії меншого розміру схильні до збільшення дискреційних нарахувань. Сертифіковані аудитори та компанії Великої четвірки здійснюють ефективне корпоративне управління для боротьби зі спотворенням бухгалтерської звітності. Стаття робить внесок у літературу про Раду з інкубації Go для компаній стартапів. По-перше, доповнює попередні дослідження, показуючи різницю у ступені спотворення бухгалтерської звітності до та після включення компаній до складу Ради з інкубації Go для компаній стартапів. По-друге, показує зв'язок між вторинною пропозицією акцій та спотворенням бухгалтерської звітності Радою інкубації Go для компаній стартапів у Тайвані. Наостанок, у статті надано рекомендації для регулюючих органів, наприклад, щодо ефективності системи консультування, розробленої сертифікованими аудиторами або компаніями Великої четвірки, які також здійснюють контроль над корпоративним управлінням.

Ключові слова: спотворення бухгалтерської звітності, вторинна пропозиція акцій, спотворення бухгалтерської звітності на основі нарахувань, дискреційні нарахування, корпоративне управління

Класифікація JEL: G34, M41, M48



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті

Ан-Ан Чіу, Шайо Ян Хуанг, Лінг-На Чен, Вэй-Хуа Лин

Искажение бухгалтерской отчетности и вторичное предложение акций: опыт Тайваня после основания Совета по инкубации Go для компаний стартапов

Несмотря на то, что многие эмпирические исследования сосредотачиваются на листинговых компаниях, сделано мало исследований о малых и средних предприятиях. При поддержке власти в январе 2014 года Тайваньская фондовая биржа основала Совет по инкубации Go для компаний стартапов. Статья дает представление об искажении бухгалтерской отчетности при вторичном предложении акций на примере тайваньских компаний в составе Совета по инкубации Go для компаний стартапов и эффективности внешнего корпоративного управления. Данные были взяты из системы наблюдения за рынком Совета по инкубации Go для компаний стартапов на Тайваньской фондовой бирже и Тайваньского экономического журнала. Результаты исследования свидетельствуют о том, что компании в составе Совета по инкубации Go для компаний стартапов, стремящиеся увеличить свою прибыль, склонны к искажению бухгалтерской отчетности на основе начислений, направленному на уммышленное завышение прибыли при вторичном предложении акций, во избежание долгосрочных негативных последствий. В частности, компании с акционерным капиталом более 30 миллионов тайваньских долларов и большими суммами собранных средств или компании меньшего размера склонны к увеличению дискреционных начислений. Сертифицированные аудиторы и компании Большой четверки осуществляют эффективное корпоративное управление для борьбы с искажением бухгалтерской отчетности. Статья вносит вклад в литературу о Совете по инкубации Go для компаний стартапов. Во-первых, дополняет предыдущие исследования, показывая разницу в степени искажения бухгалтерской отчетности до и после включения компаний в состав Совета по инкубации Go для компаний стартапов. Во-вторых, показывает связь между вторичным предложением акций и искажением бухгалтерской отчетности Советом инкубации Go для компаний стартапов в Тайване. Напоследок, в статье представлены рекомендации для регулирующих органов, например, относительно эффективности системы консультирования, разработанной сертифицированными аудиторами или компаниями Большой четверки, также осуществляющими контроль над корпоративным управлением.

Ключевые слова: искажение бухгалтерской отчетности, вторичное предложение акций, искажение бухгалтерской отчетности на основе начислений, дискреционные начисления, корпоративное управление

Классификация JEL: G34, M41, M48



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.