

## بررسی رابطه بین مدیریت سود مبتنی بر فروش دارائی های بلندمدت و وجوه نقد حاصل از عملیات در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

عبدالکریم مقدم<sup>۱</sup> و حسین سهوئی

دانشیار گروه حسابداری دانشگاه پیام نور  
a\_moghad@pnu.ac.ir  
hosseinsahouei@yahoo.com

### چکیده

سود یکی از اقلام مورد توجه سرمایه‌گذاران می‌باشد و مبنای بسیاری از تصمیم‌گیری‌های مهم اقتصادی به شمار می‌رود. سود دارای دو جز نقدی و تعهدی می‌باشد، از طرفی اقلام تعهدی سود دارای دو بخش عادی و غیر عادی می‌باشد. برخی شواهد نشان دهنده این واقعیت‌اند که سرمایه‌گذاران در درک اطلاعات مربوط به اقلام تعهدی با مشکلات عدیده‌ای مواجه هستند که منجر به بروز مشکلات عدیده‌ای می‌شود. از طرف دیگر مدیریت سود بر شفافیت اطلاعات مالی اثر منفی می‌گذارد و منجر به کاهش کیفیت فرآیند گزارشگری مالی و تضعیف اعتماد عمومی نسبت به اطلاعات انتشار یافته و در نتیجه کاهش تمایل عمومی برای حضور در بازارهای سرمایه از جمله بورس اوراق بهادار می‌گردد. در این پژوهش تعداد ۹۳ شرکت برای سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۵ مورد بررسی قرار گرفت. نتایج پژوهش نشان می‌دهد که بین اقلام واقعی مدیریت سود (از طریق فروش دارایی‌های بلند مدت) و وجوه نقد حاصل از عملیات رابطه معکوس و معناداری وجود دارد.

واژه‌های کلیدی: مدیریت سود واقعی، دارایی‌های بلندمدت، بورس اوراق بهادار تهران