

## اهمیت مؤسسات مالی چیست؟

همان‌طور که در بالا اشاره شد به دلیل وجود هزینه‌های نظارت، نقدینگی و ریسک قیمت بسیاری از افراد تمایلی به سرمایه‌گذاری مستقیم در اوراق بهادارهای مصرف‌کنندگان وجوه مالی نداشته و نگهداری وجوه نقد را ترجیح می‌دانند که به تبع این عامل باعث کاهش فعالیت‌های بازار مالی می‌شود. با این وجود به این دلیل که وجوه مالی به سمت مصرف‌کنندگان وجوه مالی سوق داده شود، بازار مالی راه غیرمستقیمی را برای افراد تأمین‌کننده وجوه مالی فراهم کرده که در این روش وجوه مالی توسط مؤسسات مالی به مصرف‌کنندگان نهایی وجوه مالی انتقال می‌یابد و افراد به جای نگهداری اوراق بهاداری که به‌طور مستقیم توسط مصرف‌کنندگان نهایی وجوه مالی منتشر می‌شود، اوراق بهاداری که توسط مؤسسات مالی منتشر می‌شود را نگهداری می‌کنند.

اما سؤالی که در اینجا مطرح می‌باشد این است که چگونه مؤسسات مالی باعث کاهش هزینه‌های نظارت، ریسک نقدینگی و ریسک قیمت می‌شوند که در زیر توضیح داده شده است:

**هزینه‌های نظارت:** همان‌گونه که در مطالب بالا نیز توضیح داده شد در صورتی که تأمین‌کنندگان وجوه مالی به‌طور مستقیم در اوراق بهادارهای منتشرشده توسط مصرف‌کنندگان وجوه مالی سرمایه‌گذاری کنند، جهت نظارت بر نحوه عملکرد مصرف وجوه مالی هزینه‌های زیادی را متحمل می‌شوند یک راه‌حل جایگزین این است که سرمایه‌گذاران می‌توانند به جای سرمایه‌گذاری مستقیم، وجوه مالی خود را در اختیار مؤسسات مالی قرار داده و این مؤسسات در اوراق بهاداری که توسط مصرف‌کنندگان وجوه مالی منتشر شده است سرمایه‌گذاری کنند که در این صورت به دلیل وجود کارکنان متخصص و ماهر در این مؤسسات، وظیفه جمع‌آوری اطلاعات و نظارت بر مصرف وجوه مالی به نحوه مطلوبی انجام خواهد شد.

در بعضی از کشورها، شرکت‌های کارگزاری تمام‌عیاری وجود دارند که بر روی اوراق بهادار مختلف تحقیقاتی را انجام داده و بر این اساس

زمانی که مؤسسات مالی وجود نداشته باشند، در این صورت تأمین‌کنندگان اولیه وجوه مالی، مجبور هستند، مازاد وجوه نقد خود را به‌صورت نقد یا دارایی نگهداری کنند یا به‌طور مستقیم از مصرف‌کنندگان وجوه مالی (شرکت‌ها) اوراق بهادار خریداری کنند بنابراین می‌توان گفت در اقتصادی که مؤسسات مالی وجود ندارد، وجوه مالی که بین تأمین‌کنندگان وجوه مالی و مصرف‌کنندگان وجوه مالی مبادله می‌شود، در سطح پایینی می‌باشد که این موضوع به دلایل متعددی به‌صورت زیر است:

از آنجا که سرمایه‌گذاران در ازای مطالبات مالی، مازاد نقدینگی خود را قرض می‌دهند بنابراین بایستی به‌صورت مستمر بر نحوه مصرف وجوه مالی که قرض داده‌اند، نظارت کنند تا مصرف‌کنندگان وجوه مالی، پول آن‌ها را در فعالیت‌های غیرقانونی استفاده نکرده و در پروژه‌هایی سرمایه‌گذاری کند که بازدهی مثبت داشته باشد، بنابراین چنین نظارت‌هایی برای تأمین‌کنندگان وجوه مالی، هزینه‌هایی مانند صرف زمان دربر خواهد داشت.

بسیاری از افراد قادر به تحلیل اطلاعات مالی نیستند یا فرصت سرمایه‌گذاری در زمینه‌های متعدد را ندارند، بنابراین تأمین‌کنندگان وجوه مالی ترجیح می‌دهند نظارت بر وجوه مالی خود را به دیگران که در این کار تخصص و مهارت دارند، واگذار کنند.

به این دلیل که بسیاری از مطالبات مالی مصرف‌کنندگان وجوه مالی از قبیل سهام، اوراق قرضه و... ماهیت بلندمدت دارند، بنابراین تأمین‌کنندگان وجوه مالی در انتخاب بین دو گزینه نگهداری وجه نقد یا نگهداری اوراق بهادار بلندمدت، احتمالاً به دلیل مسائل نقدینگی، نگهداری وجه نقد را ترجیح می‌دهند.

اگرچه بازارهای مالی با فراهم کردن امکان انجام معامله بین تأمین‌کنندگان وجوه مالی، موجب افزایش قدرت نقدینگی می‌شوند ولی افراد در زمان فروش اوراق بهادار ممکن است با ریسک قیمت مواجه شوند.





پیشنهادهایی را به سرمایه‌گذاران ارائه می‌دهند در حالی که در کشور ایران کارگزاری‌ها به‌عنوان واسط بین سرمایه‌گذاران خرد و مصرف‌کنندگان وجوه عمل می‌کنند و فقط وظیفه معاملات را بر عهده دارند، هرچند بعضی از شرکت‌های کارگزاری که مجوز مشاور سرمایه‌گذاری دارند، می‌توانند پیشنهاد خرید و فروش اوراق بهادارهای مختلف را به سرمایه‌گذاران بدهند با این وجود شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری، سبدگردانی و صندوق‌های مشترک سرمایه‌گذاری در کشورمان وجود دارد که وظیفه سرمایه‌گذاری از طرف سرمایه‌گذاران را بر عهده دارند.

**ریسک نقدینگی و ریسک قیمت:** مؤسسات مالی علاوه بر جمع‌آوری اطلاعات و نظارت بر مصرف وجوه مالی، با تبدیل دارایی‌ها به اوراق بهادار کردن و بازارگردانی اوراق بهادار منتشرشده در بازار اولیه باعث افزایش نقدینگی اوراق بهادار می‌شوند. همچنین بانک‌ها با ارائه قراردادهای سپرده‌گذاری و تضمین اصل و بهره سپرده برداشت فوری سپرده را نیز در صورت درخواست سپرده‌گذار تضمین می‌کنند. صندوق‌های مشترک سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نیز ضمن ارائه واحدهای سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، علاوه بر اینکه نرخ بهره‌ای بیشتر از نرخ بهره سپرده‌های بانکی پرداخت می‌کند، برداشت فوری سپرده در صورت درخواست سرمایه‌گذار را تضمین می‌کنند. در مورد اینکه چگونه مؤسسات مالی اقدام به ارائه اوراق بهادار با قدرت نقدینگی بالا و ریسک پایین می‌کنند، در حالی که این مؤسسات در اوراق بهادار با قدرت نقدینگی پایین‌تر و ریسک قیمتی بالایی سرمایه‌گذاری می‌کنند می‌توان گفت:

مؤسسات مالی با سرمایه‌گذاری وجوه مالی جمع‌آوری‌شده در پورتفوی متنوع از اوراق بهادارهای مختلف و ایجاد تنوع، ریسک سرمایه‌گذاری را کاهش می‌دهند. تحقیقات در کشورهای آمریکا و انگلیس نشان می‌دهد که تنوع در پورتفوی سرمایه‌گذاری از طریق ترکیب ۱۵ نوع اوراق بهادار ایجاد می‌شود. بدیهی است مؤسسات مالی در اتخاذ تصمیمات سرمایه‌گذاری از توان مالی بالای خود استفاده می‌کنند، در حالی که سرمایه‌گذاران به علت توان مالی پایین، به‌تنهایی قادر به استفاده از مزیت ایجاد تنوع نیست.

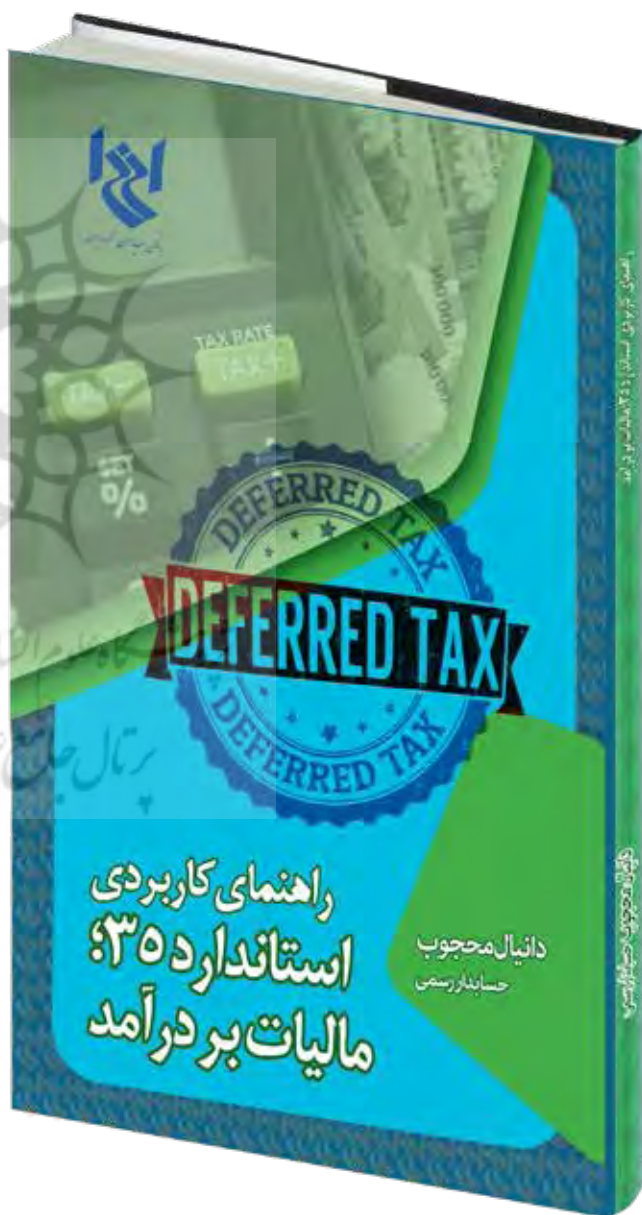
منبع: کتاب نقش ابزارهای مالی در توسعه بازار، محمدرضا قنبری، احمد اکبری، پگاه امین‌نژاد



## نحوه افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های استهلاک‌پذیر و شناسایی مالیات انتقالی طبق استاندارد ۳۵ چگونه خواهد بود؟

با توجه به آیین‌نامه اجرایی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ ق.م.م در صورتی که شرکت ظرف یکسال از محل مازاد تجدید ارزیابی افزایش سرمایه دهد، مازاد تجدید ارزیابی معاف از مالیات خواهد بود. بنابراین بین مبلغ دفتری و مبنای مالیاتی تفاوت وجود دارد و این تفاوت به موازات عمر مفید دارایی برگشت می‌شود. لذا باید مالیات انتقالی شناسایی شود. اما سؤالی که مطرح می‌شود این است که با مالیات بر درآمدی که به عنوان طرف حساب بدهی مالیات انتقالی شناسایی می‌شود و کاهنده حساب مازاد تجدید ارزیابی است، چه برخوردی شود؟ طبق برگ پاسخ به پرسش‌های فنی شماره ۱۱۷ مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ سازمان حسابرسی، "با توجه به ماده ۱۵۸ اصلاحیه قانون تجارت، هر گونه افزایش سرمایه از محل آورده نقدی یا غیرنقدی و مطالبات به گونه‌ای است که متقابلاً به همان میزان موجب افزایش خالص دارایی‌های شرکت می‌شود. همچنین هرگونه افزایش سرمایه از محل اندوخته‌ها صرفاً مربوط به مواردی است که مالیات اندوخته پرداخت شده یا طبق قانون مشمول مالیات نشود. بر این اساس، چنانچه مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های استهلاک‌پذیر، در سنوات آتی به دلیل برگشت هزینه استهلاک مربوط، به عنوان هزینه غیرقابل قبول مالیاتی موجب افزایش درآمد مشمول مالیات شود و شناخت بدهی مالیات انتقالی ضرورت داشته باشد، لازم است مازاد تجدید ارزیابی به کسر مالیات متعلقه به سرمایه منتقل شود.

منبع: کتاب راهنمای استاندارد حسابداری شماره ۳۵، دانیال محبوب، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران



# نکات مهم حرفه‌ای

## انواع صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات به عنوان ابزارهای تأمین مالی کدام هستند؟

### صندوق‌های سرمایه‌گذاری مالکیت مستغلات

املاک و مستغلات درآمدزا را خریداری و اداره می‌کنند. این صندوق‌ها در طیف وسیعی از فعالیت‌ها مانند لیزینگ، تعمیر و نگهداری، ساخت‌وساز املاک و مستغلات و ارائه خدمات به مستأجران اشتغال دارند. وجه‌تمایز عمده این صندوق‌ها و شرکت‌های عملیاتی مستغلات (REOCs) آن است که در REITs خرید یا ساخت‌وساز به‌منظور نگهداری، اداره و نهایتاً کسب درآمد (عمدتاً اجاره) صورت می‌گیرد نه به‌منظور فروش

### صندوق سرمایه‌گذاری مستغلات رهنی

عمدتاً سبد سرمایه‌گذاری آن‌ها سرمایه‌گذاری مستقیم از طریق اعطای وام به صاحبان مستغلات و شرکت‌های عملیاتی مستغلات (REOCs) یا سرمایه‌گذاری غیرمستقیم از طریق خرید وام‌های رهنی یا اوراق بهادار با پشتوانه رهن را شامل می‌شود.

### صندوق‌های سرمایه‌گذاری مستغلات ترکیبی

سبد سرمایه‌گذاری آن شامل دارایی‌های واقعی و مالی املاک و مستغلات می‌شود.



## اوراق بهادار با پشتوانه وام‌های رهنی (MBS) به عنوان یک ابزار تأمین مالی چیست؟

بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری که وام مسکن پرداخت می‌کنند به دلیل سررسید بلندمدت این گونه وام‌ها، مدت زیادی طول می‌کشد تا منابع مالی خود را دریافت کنند، همچنین توان مالی بانک‌ها در پرداخت وام محدود است. در نتیجه تأمین مالی مسکن به وسیله وام بانکی با مشکل جدی مواجه می‌شود. جهت رفع این مشکل بانک‌ها و مؤسسات می‌توانند وام‌های پرداختی خود را به اوراق بهادار تبدیل کرده و از طریق بازار سرمایه به سرمایه‌گذاران بفروشند. بدین ترتیب بانک‌ها می‌توانند به محض پرداخت وام مسکن آن را بفروشند و توان تسهیلات‌دهی خود را به دست آورند.



## نکات مهم حرفه‌ای

- ۸- سازمان به‌منظور دستیابی به اهداف، وجود تقلب بالقوه (ریسک تقلب) را در ارزیابی ریسک‌ها در نظر می‌گیرد.
- ۹- سازمان تغییراتی که تأثیر قابل ملاحظه‌ای بر سیستم کنترل داخلی دارند را مشخص و ارزیابی می‌کند.

### فعالیت‌های کنترلی:

- ۱۰- سازمان آن دسته از فعالیت‌های کنترلی که در کاهش ریسک دستیابی به اهداف به یک سطح قابل قبول نقش دارند، انتخاب و توسعه می‌دهد.
- ۱۱- سازمان به‌منظور حمایت از دستیابی به اهداف، فعالیت‌های کنترلی عمومی حاکم بر فناوری را انتخاب و توسعه می‌دهد.
- ۱۲- سازمان فعالیت‌های کنترلی را از طریق خط مشی‌هایی که تعیین کننده‌ی آن‌چه مورد انتظار است و به رویه‌هایی که خط مشی‌ها را قابل اعتماد می‌کنند، گسترش می‌دهد.

### اطلاعات و ارتباطات:

- ۱۳- سازمان، اطلاعات باکیفیت و مربوط را برای حمایت از ایفای نقش و کاربرد دیگر اجزای کنترل داخلی ایجاد، استفاده و یا جمع‌آوری می‌کند.
- ۱۴- سازمان ارتباطات و اطلاعات داخلی، شامل اهداف و مسئولیت‌های کنترل داخلی لازم برای حمایت از ایفای نقش‌های کنترل داخلی را برقرار می‌کند.
- ۱۵- سازمان موضوعاتی را که بر ایفای نقش دیگر اجزای کنترل داخلی اثرگذار هستند، به اشخاص بیرونی اطلاع‌رسانی می‌کند.

## هدفه اصل کنترل داخلی کوزو برای دستیابی به کنترل داخلی اثربخش کدام هستند؟

### محیط کنترلی:

- ۱- سازمان به ارزش‌های اخلاقی و درست‌کاری تعهد نشان می‌دهد.
- ۲- هیئت مدیره، از مدیریت استقلال نشان می‌دهد و بر ایجاد و عملکرد کنترل داخلی نظارت می‌کند.
- ۳- مدیریت با نظارت هیئت مدیره، ساختارها، خطوط گزارش‌گری، مسئولیت‌ها و تفویض اختیارهای مناسب را به‌منظور دستیابی به اهداف برقرار می‌سازد.
- ۴- سازمان در راستای هم‌ترازی اهداف، تعهد به جذب، توسعه و حفظ افراد شایسته را از خود نشان می‌دهد.
- ۵- سازمان به‌منظور دستیابی به دنبال کردن اهداف، افراد را در راستای مسئولیت‌های کنترل داخلی آنان پاسخ‌گو می‌سازد.

### ارزیابی ریسک:

- ۶- سازمان اهداف را با شفافیت کافی تبیین می‌کند تا قادر به شناسایی و ارزیابی ریسک‌های مرتبط با اهداف باشند.
- ۷- سازمان ریسک‌های مرتبط با دستیابی به اهداف خود را شناسایی و آن‌ها را به‌عنوان مبنایی برای تعیین چگونگی مدیریت آن ریسک‌ها تحلیل می‌کند.



## علت ایجاد محدودیت‌های ذاتی کنترل‌های داخلی چیست؟

نیروهای انسانی باید مجری بخش عمده سیستم کنترلی باشند و حتی بهترین نیروهای آموزش دیده با بالاترین قدرت تصمیم‌گیری، می‌توانند دچار آشفتگی، اختلال یا بی‌دقتی شوند. بر این اساس، حساب‌رسان داخلی باید نسبت به محیط کارشان هوشیار باشند و از واکنش کارکنان نسبت به تغییرات در رویه‌ها و سیاست‌ها مطلع باشند. اغلب، یک حساب‌رس هوشیار می‌تواند انحراف از کنترل‌ها و یا حتی تقلب را از طریق توجه کردن به کارکنان و عادات رفتاری روزمره آن‌ها کشف کند.

برخی از محدودیت‌های ناشی از کنترل‌های داخلی، ممکن است به دلایل زیر ایجاد شود:

- مناسب نبودن اهداف تعیین شده که پیش‌نیاز کنترل‌های داخلی هستند.
  - متکی بودن به قضاوت‌های انسان در تصمیم‌گیری‌ها که می‌تواند ناقص و توأم با تعصب باشد.
  - قابلیت مدیریت و سایر کارکنان در تبانی کردن به‌منظور دور زدن و ناکارآمد ساختن کنترل‌ها.
  - رویدادهای خارج از کنترل سازمان که بر کنترل‌های داخلی اثر می‌گذارند.
  - فزونی هزینه‌های کنترل، در مقایسه با منافع آن‌ها.
- منبع: کتاب حسابرسی داخلی با رویکرد سیستم‌سازی مالی ویژه کسب و کارهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران

### فعالیت‌های نظارتی:

۱۶- سازمان ارزیابی‌های مستمر و یا جداگانه‌ای را برای اطمینان از این‌که آیا اجزای کنترل داخلی وجود دارند و ایفای نقش می‌کنند را انتخاب، توسعه و به‌کار می‌گیرد.

۱۷- سازمان نارسایی‌های کنترل داخلی را به‌شکلی به‌هنگام، ارزیابی و به اشخاصی که مسئول اعمال اقدامات اصلاحی هستند، شامل مدیریت و هیئت مدیره هر کدام که مناسب‌تر است، اطلاع‌رسانی می‌کند.

منبع: کتاب حسابرسی داخلی با رویکرد سیستم‌سازی مالی ویژه کسب و کارهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران





منبع: کتاب حسابرسی داخلی با رویکرد سیستم سازی مالی ویژه کسب و کارهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران



## بازار پول چیست و چه ویژگی‌هایی دارد؟

بازار پول، بازاری است که پول و دیگر دارایی‌های مالی جانشین نزدیک پول که سررسید کمتر از یک سال دارند در آن دادوستد می‌شود. تمرکز فعالیت این بازار در استفاده از ابزارهایی است که به اشخاص و بنگاه‌های تجار این امکان را می‌دهند که به سرعت نقدینگی خود را به میزان مطلوب به دست آورند. دلیل عمده نیاز واحدهای اقتصادی به بازار پول، عدم هم‌زمانی دریافت پول و انجام مخارج آن‌ها می‌باشد. هرچند این امکان برای واحدهای اقتصادی وجود دارد که مستقل از دریافت وجوه نقدی، برای انجام مخارج برنامه‌ریزی شده خود، منابع پولی نگهداری کنند اما این امر متضمن هزینه‌ای به‌عنوان هزینه فرصت است و بنگاه‌های اقتصادی با هدف حداقل کردن این هزینه، تلاش می‌کنند که کمترین

## افراد مسئول در برابر کنترل‌های داخلی یک شرکت چه کسانی هستند؟

**مدیریت:** مدیریت ارشد اجرایی (مدیر عامل)، مسئولیت اصلی سیستم کنترل‌های داخلی را به‌عهده دارد.

**هیئت مدیره:** هیئت مدیره عملکرد مدیریت را نظارت و مسیر کنترل‌های داخلی را تعیین می‌کند و نهایتاً مسئولیت نظارت بر سیستم کنترل داخلی را بر عهده دارد.

**حسابرسان داخلی:** واحد حسابرسی داخلی به‌طور مستقل، اعتبار اظهارات مدیریت را بررسی و مورد تأیید قرار می‌دهد. واحد حسابرسی داخلی این اطمینان منطقی را به‌وجود می‌آورد که سیستم کنترل‌های داخلی به‌گونه‌ای مناسب طراحی و به‌طور مؤثر و کارآمد اجرا می‌شود و سطح احتمال تحقق اهداف و مقاصد تجاری سازمان افزایش می‌یابد.

**سایر کارکنان:** چارچوب کوزو به صراحت تأکید می‌کند که همه‌ی افراد در یک سازمان در برابر کنترل داخلی مسئول می‌باشند: "کنترل داخلی کم و بیش جزء مسئولیت‌های همه‌ی افراد در یک سازمان است و بنابراین باید صریحاً و تلویحاً، بخشی از شرح وظایف هر فرد در سازمان باشد."

**کم بودن ریسک عدم پرداخت:** با توجه به اینکه وجوه نقدی که در بازارهای پول استقراض داده می‌شود بایستی برای عودت سریع به وام‌دهنده در دسترس باشد، بنابراین فقط اشخاصی می‌توانند ابزارهای بازار پولی را منتشر کنند که دارای رتبه اعتباری بالا و ریسک نکول پایین باشند.

**ارزش اسمی زیاد:** ابزارهای بازار پول عموماً دارای ارزش اسمی بالایی می‌باشند معاملات و تراکنش‌های بازار پول به‌صورت بزرگ و عمده‌ای هستند که معمولاً بین مؤسسات مالی و شرکت‌های بزرگ انجام می‌پذیرد، به همین دلیل بسیاری از افراد قادر به سرمایه‌گذاری مستقیم در اوراق بهادار بازار پول نیستند و اغلب به‌صورت غیرمستقیم و با کمک مؤسسات مالی از قبیل صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بازار پول در ابزارهای بازار پول سرمایه‌گذاری می‌کنند. البته در ایران، ارزش اسمی ابزارهای پول بالا نیست و همه افراد می‌توانند به‌راحتی در این ابزارها سرمایه‌گذاری کنند.

رایج‌ترین ابزارهای بازار پول شامل اوراق تجاری، اسناد خزانه، پذیرش بانکی، گواهی سپرده و... است.

منبع: کتاب نقش ابزارهای مالی در توسعه بازار، محمدرضا قنبری، احمد اکبری، پگاه امین‌نژاد

منابع مالی ممکن را برای انجام دادوستدهای روزانه نگهداری کنند برای این منظور، آن‌ها در ترکیبی از منابع نقد و ابزارهای مالی بازار پول با ویژگی نقدینگی بالا و هزینه و ریسک به نسبت اندک سرمایه‌گذاری می‌کنند. بازار پول یک بازار سازمان‌یافته نیست، به‌عبارت‌دیگر محل جغرافیایی خاصی برای بازار پول در نظر گرفته نمی‌شود و به‌طور کلی بانک‌ها، مؤسسات اعتباری غیربانکی و سایر مکان‌هایی که دادوستد ابزارهای مالی بازار پول در آن انجام می‌شود، تشکیل‌دهنده بازار پول هستند مشارکت‌کنندگان در بازار پول، افراد یا واحدهای دارای مازاد نقدینگی هستند که به‌عنوان پس‌اندازکننده از طریق مستقیم یا غیرمستقیم منابع خود را با سررسیدهای کوتاه‌مدت در اختیار واحدهای نیازمند منابع مالی قرار می‌دهند به عبارتی، مهم‌ترین رسالت بازار پول ایجاد تسهیلات برای واحدهای اقتصادی به‌منظور تأمین نقدینگی (به معنای کوتاه‌مدت آن) و نیز تأمین سرمایه در گردش است؛ بنابراین می‌توان گفت بازار پول، بازار ابزارهای مالی کوتاه‌مدت با سه ویژگی مهم زیر می‌باشد:

**نقدشوندگی بالا:** همان‌طور که در مطالب بالا گفته شد، سررسید اوراق بهادار بازار پول یک سال یا کمتر از یک سال می‌باشد. از آنجا که هر چه سررسید اوراق بهادار طولانی‌تر باشد ریسک نرخ بهره آن بیشتر می‌باشد، بنابراین با توجه به سررسید کوتاه ابزارهای بازار پول می‌توان گفت تغییرات نرخ بهره و ریسک ابزارهای بازار پول پایین بوده و نقدشوندگی بالایی دارند.





## نکات مهم حرفه‌ای

تلفیقی، تفاوت‌های موقتی از طریق مقایسه مبلغ دفتری دارایی‌ها و بدهی‌های مندرج در صورت‌های مالی تلفیقی و مبنای مالیاتی مناسب آنها تعیین می‌شود. مبنای مالیاتی با مراجعه به اظهارنامه مالیاتی هر یک از واحدهای تجاری گروه تعیین می‌شود. بنابراین برای شناسایی مالیات انتقالی در سطح تلفیق اقلام مندرج در صورت وضعیت مالی تلفیقی (مبلغ دفتری) را جمع اقلام مندرج در اظهارنامه شرکت‌ها (مبنای مالیاتی) مقایسه و در صورت موقتی بودن اختلاف مالیات انتقالی شناسایی می‌کنیم. برای مثال می‌توان به سودهای تحقق نیافته معاملات درون گروهی اشاره کرد. اگرچه سودهای تحقق نیافته معاملات درون گروهی در صورت‌های مالی تلفیقی حذف می‌شود، اما آثار مالیات آن حذف نمی‌شود. فروشنده کالا در صورت‌های مالی جداگانه نسبت به سود فروش به شرکت‌های درون گروهی، مالیات پرداخت می‌کند، حتی اگر بخشی از سود به دلیل موجود بودن کالا از نظر گروه، تحقق نیافته باشد. با توجه به اینکه حذف اقلام درون گروهی در صورت‌های مالی تلفیقی انجام می‌شود، نه در صورت‌های مالی هر یک از شرکت‌های فرعی. این تعدیل باعث ایجاد اختلاف بین مبلغ دفتری و مبنای مالیاتی می‌شود و با توجه به اینکه در زمان فروش کالا به خارج از گروه و یا مصرف آن توسط خریدار سود مربوطه تحقق می‌یابد، لذا تفاوت مربوط در زمان تحقق برگشت می‌شود. بنابراین تفاوت از نوع موقتی است و بر مالیات انتقالی مؤثر است. لازم به ذکر است که اگر نرخ مالیات فروشنده و خریدار متفاوت بود، برای محاسبه مالیات انتقالی از نرخ مالیات مورد اعمال برای شرکت خریدار استفاده می‌شود.

منبع: کتاب راهنمای استاندارد حسابداری شماره ۳۵، دانیال محجوب، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران



## اوراق تسهیلات مسکن (تسه) به عنوان یک ابزار تامین مالی چیست؟

اوراق تسهیلات مسکن به خریداران این امکان را می‌دهد که بتوانند از بانک مسکن، وام دریافت کنند. کشف قیمت و محل معاملات این اوراق نیز بازار سرمایه است. این اوراق به متقاضیان وام مسکن این امکان را می‌دهد که بدون سپرده‌گذاری در بانک، تسهیلات مسکن دریافت کنند.

## نحوه برخورد با آثار مالیاتی سودهای تحقق نیافته مبادلات درون گروهی در استاندارد ۳۵ چگونه است؟

طبق بند ۱۰ استاندارد حسابداری ۳۵، در صورت‌های مالی

## اوراق خزانه (Treasuray Bill) چیست؟

از تغییرات نرخ بهره بازار پول آگاه نیستند، بنابراین برای اجتناب از ارائه قیمت نامناسب، در مزایده‌های غیررقابتی شرکت می‌کنند. بازار ثانویه اوراق خزانه، به‌عنوان بزرگ‌ترین بازار پول در ایالات متحده آمریکا به شمار می‌آید معامله‌گران اوراق بهادار که توسط بانک فدرال رزرو نیویورک به‌عنوان اولین معامله‌گران اوراق بهادار دولتی تعیین شده‌اند به‌عنوان بخش اصلی این بازار محسوب می‌شوند. این معامله‌گران اکثر اوراق خزانه‌ای را به‌صورت مزایده رقابتی خریداری کرده و بازار ثانویه اوراق خزانه را شکل می‌دهند معامله‌گران اولیه از طریق خرید و فروش اوراق خزانه به‌حساب خودشان یا برای مشتریان به بازسازی این اوراق کمک می‌کنند، همچنین معامله‌گران خرد دیگر می‌توانند در بازار ثانویه به خرید و فروش اوراق خزانه انتشار یافته اقدام کنند مبادلات اوراق خزانه میان معامله‌گران اولیه اوراق بهادار دولتی در بازار ثانویه از طریق سیستم انتقال الکترونیکی بانک مرکزی (فد وایر) انجام می‌گیرد و در سیستم فدرال رزرو ثبت می‌شود.

### بازده اوراق خزانه

همان‌طور که در بالا اشاره شد، به دارندگان اوراق خزانه نرخ بهره‌ای پرداخت نمی‌شود و دولت به انتشار اوراق خزانه با تخفیف و پایین‌تر از ارزش اسمی اقدام می‌شود، بنابراین بهره اوراق خزانه ناشی از اختلاف بین قیمت خرید پرداختی بابت اوراق خزانه ارزشی است که در موعد سررسید دریافت می‌گردد.

$$i_{(T-bill)} = (p_f - p_0) / p_f \times 365 / h$$

در این فرمول:

$p_f$ : ارزش اسمی

$p_0$ : قیمت تخفیف اوراق بهادار

$h$ : تعداد روزهای باقیمانده تا موعد سررسید

منبع: کتاب نقش ابزارهای مالی در توسعه بازار، محمدرضا قنبری، احمد اکبری، پگاه امین نژاد

اوراق خزانه اوراق بهادار کوتاه‌مدتی هستند که توسط دولت ایالات متحده آمریکا و در سررسیدهای ۳، ۶ و یک‌ساله جهت جبران کسری بودجه جاری دولت و تأمین مالی مجدد بدهی‌های سررسید شده دولتی منتشر می‌شود. یکی از مهم‌ترین ویژگی‌های آن ریسک پایین این اسناد است. سرمایه‌گذاری که وجود خود را در اسناد خزانه سرمایه‌گذاری می‌کند مایل به پذیرش کمترین ریسک ممکن است به همین دلیل این اسناد از بازده نسبتاً پایینی برخوردارند. این اسناد هنگام فروش به مبلغی کمتر از مبلغ اسمی آن بفروش می‌رسد و در هنگام سررسید، مبلغ اسمی آن پرداخت می‌شود انتشار و بازخرید این اسناد توسط بانک مرکزی به نمایندگی از دولت انجام می‌شود. اسناد خزانه عمدتاً توسط مؤسسات سرمایه‌گذاری که به دنبال سرمایه‌گذاری موقت در مکانی مطمئن هستند، خریداری می‌شود.

### فرایند معاملاتی اوراق خزانه

اوراق خزانه از طریق یک فرایند رسمی از راه بازارهای حراج (مزایده) توسط خزانه ایالات متحده آمریکا منتشر می‌شود. خریداران می‌توانند درخواست‌های خود را در قالب مزایده‌های رقابتی و غیررقابتی ارائه کنند خریداران رقابتی، قیمت پیشنهادی و حجم دلخواه خود را مشخص می‌کنند و در نهایت خریداری که بالاترین قیمت را پیشنهاد کرده باشد، اولین تخصیص اوراق خزانه به او اختصاص می‌یابد و سپس مابقی اوراق خزانه به ترتیب از بالاترین قیمت پیشنهادی بین خریداران تخصیص می‌یابد هر خریدار رقابتی می‌تواند برای بیش از یک مزایده پیشنهاد ارائه دهد اما برای حجم اوراق خریداری‌شده محدودیت وجود دارد و هیچ خریداری نمی‌تواند بیش از ۳۵ درصد کل اوراق عرضه‌شده در حراج را خریداری کند. عمده خریداران در مزایده‌های رقابتی، سرمایه‌گذارهای عمده و معامله‌گران اوراق بهادار دولتی می‌باشند. در مزایده‌های غیررقابتی، خریداران حجم اوراق خزانه و کمترین قیمتی که برای اوراق تمایل به پرداخت هستند را تعیین کرده و در این رقابت پس از اینکه تمام اوراق بهادار مربوط به خریداران رقابتی تخصیص داده شد به این خریداران تخصیص داده می‌شود خریداران در مزایده‌های غیررقابتی اکثراً اشخاصی می‌باشند که



## انواع کنترل‌های داخلی کدام هستند؟

کنترل‌های پیش‌گیرانه: کنترل‌هایی که در سطح واحدها، فرایندها و وظایف طراحی می‌شود و به‌صورت اتوماتیک از وقوع رویدادهای پیش‌بینی نشده‌ی نامطلوب جلوگیری می‌کند؛ مانند محدودیت‌های دسترسی فیزیکی به دارایی‌ها و یا محدودیت‌های دسترسی به اطلاعات.

کنترل‌های کشف‌کننده (بعد از رخ‌داد): کنترل‌هایی که بعد از انجام فعالیت و با هدف بررسی رخ داده‌های گذشته انجام می‌شود؛ مانند نصب دوربین‌های امنیتی یا حسابرسی اطلاعات مالی دوره‌ی گذشته با هدف کشف تقلب.

۱: در دیدگاه سنتی حسابرسی داخلی بیشتر رویکرد بر مبنای کشف نارسایی، تقلب و سوءاستفاده‌ها بود که پس از بررسی نسبت به گزارش ضعف کنترل‌های داخلی و ارائه پیشنهادها اصلاحی اقدام می‌شد، اما در دیدگاه مدرن تأکید و تمرکز بیشتر بر اجرای حسابرسی مبتنی بر پیش‌گیری می‌باشد.

۲: با توجه به تغییرات فرایندها و محیط، پیشرفت تکنولوژی، تغییرات بازار و ... طراحی کنترل‌ها قطعاً برای مدت طولانی جواب‌گو نیست و نیاز به بروزرسانی مستمر دارد.

۳: به‌دلیل پویایی و پیچیدگی ماهیت فعالیت‌های تجاری روزانه، طراحی یک کنترل پیش‌گیرانه که هم مقرون به‌صرفه و هم مؤثر و کارآمد باشد، دشوار است. در نتیجه بیشتر سازمان‌ها از تلفیق و ترکیبی از کنترل‌های پیش‌گیرانه و کنترل‌های کشف‌کننده، در هنگام طراحی مؤثر سیستم کنترل‌های داخلی استفاده می‌کنند.

منبع: کتاب حسابرسی داخلی با رویکرد سیستم‌سازی مالی ویژه کسب و کارهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران

## اعتبار اسنادی بلند مدت - فاینانس (Finance) به عنوان یک ابزار تأمین مالی چیست؟

واژه فاینانس در لغت به معنی مالیه یا تأمین مالی است. فاینانس ساز و کاری است که در آن بین کشور سرمایه‌پذیر و سرمایه‌گذار، قراردادی منعقد می‌شود که طرح یا پروژه‌ای همراه با توان ارزی لازم توسط کشور سرمایه‌گذار تأمین شود و زمانی که طرح یا پروژه به بهره‌برداری رسید بر اساس میزان سرمایه‌گذاری و بهره‌متعلق به آن کشور، سرمایه‌پذیر متعهد می‌شود که کل قیمت تمام شده طرح یا پروژه را به صورت اقساطی در اختیار کشور سرمایه‌گذار قرار دهد. فاینانس برای وام‌های بلند مدت به کار می‌رود.





## چه مولی در ترکیب های تجاری می تواند باعث شناسایی مالیات انتقالی طبق الزامات استاندارد حسابداری شماره ۳۵ شود؟

با توجه به اینکه تعدیل ارزش منصفانه مربوط به دارایی یا بدهی شرکت فرعی است، مالیات انتقالی ناشی از تعدیل ارزش منصفانه باید با نرخ مالیات شرکت فرعی به حساب گرفته شود. دارایی‌ها و بدهی‌هایی که در زمان تحصیل در صورت‌های مالی تلفیقی شناسایی شده است، اما در صورت‌های مالی شرکت‌های فرعی شناسایی نشده است:

در زمان تحصیل، ممکن است دارایی‌ها و بدهی‌هایی شناسایی شود که قبلاً در شرکت فرعی شناسایی نشده است. این حالت بیشتر در مورد دارایی‌ها نامشهود مصداق دارد. در مواردی که این دارایی‌ها و بدهی‌ها شناسایی می‌شود، مالیات انتقالی آن نیز باید شناسایی شود. دارایی‌ها یا بدهی‌های شناسایی شده بیانگر جریان‌های ورودی یا خروجی اقتصادی برای شرکت فرعی است و در نتیجه مالیات انتقالی آن باید با نرخ مالیات شرکت فرعی شناسایی شود. این دارایی‌ها و بدهی‌ها شناسایی و مالیات انتقالی آن به عنوان بخشی از خالص دارایی‌های قابل تشخیص تحصیل شده شناسایی می‌شود. اگرچه شناسایی سایر دارایی‌ها و بدهی‌ها در تاریخ تحصیل ممکن است باعث ایجاد مالیات انتقالی شود، اما شناسایی سرفلی اثری بر مالیات انتقالی نخواهد داشت.

در مواردی که مالیات انتقالی در زمان ترکیب تجاری ایجاد می‌شود و توسط شرکت فرعی قبلاً شناسایی نشده است، این مالیات باید در زمان حسابداری اولیه برای ترکیب تجاری شناسایی شود. شناسایی مالیات، بر سرفلی یا سود خرید کمتر از قیمت تأثیر می‌گذارد. منبع: کتاب راهنمای استاندارد حسابداری شماره ۳۵، دانیال محبوب، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران

در ترکیب تجاری موارد زیر می‌تواند باعث شناسایی مالیات انتقالی شود: تعدیلات ارزش منصفانه در تلفیق که موجب شود مبلغ دفتری دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت فرعی در صورت‌های مالی تلفیقی با مبلغ دفتری آن در صورت‌های مالی جداگانه شرکت‌های فرعی و همچنین مبنای مالیاتی آن در شرکت‌های فرعی متفاوت باشد:

دارایی‌ها، بدهی‌ها و بدهی‌های احتمالی قابل تشخیص یک شرکت فرعی در صورت‌های مالی تلفیقی به ارزش منصفانه در تاریخ تحصیل شناسایی می‌شود. در نتیجه، مبالغ شناسایی شده در صورت‌های مالی تلفیقی با مبالغ دفتری در صورت‌های مالی شرکت فرعی متفاوت خواهد بود. به طور معمول، مبنای مالیاتی دارایی‌ها و بدهی‌ها در ترکیب تجاری تغییر نمی‌کند؛ زیرا مبنای مالیاتی در صورت‌های مالی شرکت‌های فرعی همان مبالغ درج شده در صورت‌های مالی است که مبنای ارسال اظهارنامه نیز می‌باشد.

برای مثال اگر ارزش منصفانه املاک یک شرکت فرعی در تاریخ تحصیل آن شرکت بیشتر از مبلغ دفتری آن‌ها در صورت‌های مالی شرکت فرعی باشد، این املاک در صورت‌های مالی تلفیقی به ارزش منصفانه شناسایی می‌شود و مبنای مالیاتی آن هم تغییر نمی‌کند. در این شرایط، با تحصیل یک شرکت فرعی تفاوت موقتی مشمول مالیات ایجاد می‌شود. برای انعکاس آثار مالیاتی باز یافت ارزش منصفانه دارایی در آینده، بدهی مالیات انتقالی از این بابت در صورت‌های مالی تلفیقی شناسایی می‌شود.

## نکات مهم حرفه‌ای

در واقع فروشنده به خریدار مهلت می‌دهد که بهای کالا را پس از دریافت و فروش آن بپردازد. معامله یوزانس معمولاً در کشورهای انجام می‌گیرد که کمبود ارز دارند. معمولاً در اعتبار اسنادی مدت‌دار عبارت *after Bill of Lading* ذکر می‌شود که مفهوم یک *L/C* مدت‌دار ۹۰ روزه با عبارت فوق این است که زمان شروع این ۹۰ روز، همان زمان صدور بارنامه (*B/L*) است. البته شرایط دیگری نیز هست از جمله، زمان صدور برگ سبز گمرکی و ... در اعتبار اسنادی یوزانس، بهره، متعلق به سازنده (فروشنده) کالا است. به این صورت که فروشنده درصد مشخصی را که مورد تأیید خریدار است به مبلغ فروش کالا اضافه می‌کند و اصل و فرع مبلغ را هنگام سررسید مطالبه می‌کند. اما در اعتبار اسنادی به شکل ریفاینانس بانک تقبل می‌کند که در موعد مقرر، معادل قیمت کالا را از طرف خریدار پرداخت کند و بعداً اصل و فرع آن را از خریدار دریافت کند. در چنین شرایطی بهره، متعلق به بانک است.

## اعتبارات کوتاه مدت - یوزانس (Usance) به عنوان یک ابزار تامین مالی چیست؟

یوزانس در لغت به معنی فرجه، مدت، بهره پول، مهلت و وعده پرداخت آمده است و در عرف تجارت بین‌الملل به معنای نسبی تضمین شده است و در اصطلاح سرمایه‌گذاری به معنی توافق بر پرداخت قیمت فناوری و تجهیزات دریافت‌شده در قبال ارائه برات مدت‌دار است. هزینه یوزانس بهره‌ای است که خریدار کالا علاوه بر قیمت کالا بابت مهلتی که برای پرداخت به وی داده است در سررسید باید بپردازد. یوزانس اعتباری است که وجه اعتبار بلافاصله پس از ارائه اسناد از سوی ذینفع، پرداخت نمی‌شود بلکه پرداخت وجه آن، بعد از مدت تعیین‌شده صورت می‌گیرد.





## مزایا و معایب اعتبار اسنادی بلند مدت - فاینانس (Finance) به عنوان یک ابزار تأمین مالی چیست؟

برخی از مزایای استفاده از روش فاینانس عبارتند از:

- نرخ پایین بهره
- بلندمدت بودن زمان پرداخت
- امکان مدیریت توسط طرف داخلی
- انتقال ریسک دریافت وام به اعتبارگیرنده و انتقال ریسک نوسانات ارز به طرف خارجی

برخی از معایب استفاده از روش فاینانس عبارتند از:

- تأخیر در زمان اجرای پروژه باعث افزایش جرایم بانکی و بهای تمام شده پروژه می شود.
- فاینانس فقط جذب سرمایه فیزیکی است و انتقال دانش فنی و فناوری تلقی نمی شود
- به دلیل ریسک بالای سرمایه گذاری در ایران (از نظر بیگانگان)، هزینه بیمه وام های پرداختی به دولت و شرکت های ایرانی بالاتر از استانداردهای بین المللی است و این فرایند باعث افزایش بهای تمام شده و نهایتاً کاهش سود بنگاه ها می شود.

کلید واردکنندگان کالا و خدمات می توانند اقدام به گشایش اعتبارات اسنادی با استفاده از خطوط اعتباری بین بانکی کنند. ری فاینانس نوعی گشایش اعتبار اسنادی است که فروشنده/ذینفع در زمان معامله اسناد طبق شرایط اعتبار وجه اسناد را به صورت نقد از بانک کارگزار دریافت می کند و خریدار با توجه به قرارداد منعقد شده با بانک در زمان تعیین شده در قرارداد اقدام به پرداخت وجه اسناد می کند. حداکثر مهلت خریدار برای پرداخت وجه اسناد یک سال است. واردکننده ایرانی می تواند نسبت به خرید کالا به صورت مدت دار اقدام کنند و وجه کالای وارداتی را به صورت اقساطی پرداخت کنند. در حالیکه فروشنده، وجه کالای خود را به صورت نقدی در زمان ارائه اسناد حمل دریافت می کند.

واژه ری فاینانس در سایت معتبر [investopedia.com](http://investopedia.com) به این صورت معنا می شود: زمانی که واحد اقتصادی و یا شخص، زمان بندی پرداخت بدهی را اصلاح می کند؛ و یا وام قدیم را با وام جدید با مشخصات و ویژگی های بهتر جایگزین می کند. برای توضیح بیشتر: وقتی مؤسسه های ری فاینانس می کنند، در واقع تاریخ سررسید را طولانی تر می کنند؛ زمانی که افراد بازپرداخت های ماهانه (اقساط) را تغییر می دهند و یا نرخ بهره خود را اصلاح می کنند معمولاً این کار با پرداخت جریمه همراه است.

## اعتبار اسنادی با کمک - ری فاینانس (Refinance) به عنوان یک ابزار تأمین مالی چیست؟

به موجب بخشنامه شماره ۶۰/۱۱۱۳ مورخ ۱۳۸۳/۶/۳۱ بانک مرکزی استفاده از خطوط اعتباری کوتاه مدت بین بانکی حداکثر یکساله جهت گشایش اعتبارات اسنادی بابت واردات کالا را اصطلاحاً ری فاینانس گویند.

## اعتبارات کوتاه مدت - یوزانس (Usance) به عنوان یک ابزار تلمین

### مالی چیست؟

یوزانس در لغت به معنی فرجه، مدت، بهره پول، مهلت و وعده پرداخت آمده است و در عرف تجارت بین الملل به معنای نسیه تضمین شده است و در اصطلاح سرمایه‌گذاری به معنی توافق بر پرداخت قیمت فناوری و تجهیزات دریافت شده در قبال ارائه برات مدت‌دار است. هزینه یوزانس بهره‌ای است که خریدار کالا علاوه بر قیمت کالا بابت مهلتی که برای پرداخت به وی داده است در سر رسید باید بپردازد. یوزانس اعتباری است که وجه اعتبار بلافاصله پس از ارائه اسناد از سوی ذینفع، پرداخت نمی‌شود بلکه پرداخت وجه آن، بعد از مدت تعیین شده صورت می‌گیرد. در واقع فروشنده به خریدار مهلت می‌دهد که بهای کالا را پس از دریافت و فروش آن بپردازد. معامله یوزانس معمولاً در کشورهای انجام می‌گیرد که کمبود ارز دارند. معمولاً در اعتبار اسنادی مدت‌دار عبارت **after Bill of Lading** ذکر می‌شود که مفهوم یک L/C مدت دار ۹۰ روزه با عبارت فوق این است که زمان شروع این ۹۰ روز، همان زمان صدور بارنامه (B/L) است. البته شرایط دیگری نیز هست از جمله، زمان صدور برگ سبز گمرکی و ... در اعتبار اسنادی یوزانس، بهره، متعلق به سازنده (فروشنده) کالا است. به این صورت که فروشنده درصد مشخصی را که مورد تأیید خریدار است به مبلغ فروش کالا اضافه می‌کند و اصل و فرع مبلغ را هنگام سر رسید مطالبه می‌کند. اما در اعتبار اسنادی به شکل ریفاینانس بانک تقبل می‌کند که در موعد مقرر، معادل قیمت کالا را از طرف خریدار پرداخت کند و بعداً اصل و فرع آن را از خریدار دریافت کند. در چنین شرایطی بهره، متعلق به بانک است.



## انواع شواهد قابل استناد در فرآیند حسابرسی داخلی کدام هستند؟

**شواهد عینی:** شواهدی که از طریق بازرسی یا مشاهده مستقیم افراد، اموال یا رویدادها تحصیل می‌شود و به صورت یادداشت، عکس، رسم کروکی، نمودار، نقشه یا نمونه‌های عینی است.

**شواهد مستند:** اطلاعات ایجاد شده از قبیل نامه‌ها، قراردادهای ثبت‌های حسابداری، مدارک و دفاتر حسابداری، سوابق حقوقی، صورت‌حسابها و اطلاعات مدیریت درباره‌ی عملکرد.

**شواهد استشهادی:** شواهد گردآوری شده از طریق پرس‌وجو، مصاحبه یا پرسش‌نامه.

**شواهد تحلیلی:** محاسبه‌ها، مقایسه‌ها، تفکیک اطلاعات به اجزای آن و استدلال‌های منطقی.

حسابرسان داخلی تلاش می‌کنند تا شواهد و مستندات کافی و مناسب به دست آورند تا مبنای منطقی را برای نتیجه‌گیری‌ها و مشاوره‌های‌شان ایجاد کنند. این مفهوم توسط حسابرسان داخلی، به اطمینان معقول و منطقی یاد می‌شود.

**منبع:** کتاب حسابرسی داخلی با رویکرد سیستم سازی مالی ویژه کسب و کارهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خبره ایران

## استفاده کنندگان گزارشات حسابرسی عمدتاً چه کسانی هستند؟

گزارش‌های حسابرسی داخلی باید تنوع‌گیرندگان گزارش و نیازهای اطلاعاتی هر کدام از آنان را در نظر بگیرد. گیرندگان گزارش ممکن است با توجه به ساختار سازمانی، نوع حسابرسی و توصیه‌های مرتبط در آن تغییر کنند. گزارش‌های حسابرسی داخلی عموماً به این ذی‌نفعان ارائه می‌شود:

- مدیریت و صاحبان فرایند.

- مدیریت ارشد.

- هیئت مدیره / کمیته‌ی حسابرسی.

- در صورت ضرورت سایر ذی‌نفعان مانند حساب‌رسان مستقل.

منبع: کتاب حسابرسی داخلی واحدهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خیره ایران

صورت وام مطرح است، در حالی که در روش یوزانس بحث کالا، خدمات و یا دانش فنی نیز وارد شده و در واقع این فناوری‌ها از کشور یا مؤسسه خارجی خریداری می‌شود

## استفاده کنندگان گزارشات حسابرسی عمدتاً چه کسانی هستند؟

گزارش‌های حسابرسی داخلی باید تنوع‌گیرندگان گزارش و نیازهای اطلاعاتی هر کدام از آنان را در نظر بگیرد. گیرندگان گزارش ممکن است با توجه به ساختار سازمانی، نوع حسابرسی و توصیه‌های مرتبط در آن تغییر کنند. گزارش‌های حسابرسی داخلی عموماً به این ذی‌نفعان ارائه می‌شود:

- مدیریت و صاحبان فرایند.

- مدیریت ارشد.

- هیئت مدیره / کمیته‌ی حسابرسی.

- در صورت ضرورت سایر ذی‌نفعان مانند حساب‌رسان مستقل.

منبع: کتاب حسابرسی داخلی واحدهای کوچک و متوسط، یاسر نادری، انتشارات انجمن حسابداران خیره ایران

## تفاوت اعتبار اسنادی بلند مدت -

## فاینانس با اعتبارات کوتاه مدت -

## یوزانس چیست؟

تفاوت روش فاینانس با روش یوزانس در مدت زمان آن است و روش فاینانس برای تأمین مالی بلندمدت‌تر به کار می‌رود. همچنین، در روش فاینانس بحث تأمین مالی و دریافت پول به

