

Penyataan Semula Penyata Kewangan di Kalangan Syarikat- Syarikat Tersenarai di Malaysia

Restatement of Financial Statements among Listed Companies in Malaysia

Open
Access

Faisol Elham^{1,*}, Noriah Che Adam¹, Nor Asma Lode¹

¹ Pusat Pengajian Perakaunan Tunku Puteri Intan Safinaz, Kolej Perniagaan, Universiti Utara Malaysia, 06010 Sintok, Kedah, Malaysia

ARTICLE INFO

ABSTRACT

Article history:

Received 28 February 2019

Received in revised form 1 April 2019

Accepted 10 April 2019

Available online 21 April 2019

Kajian ini memeriksa pola dan jenis-jenis penyataan semula penyata kewangan dalam kalangan syarikat tersenarai di Bursa Malaysia untuk tempoh dari tahun 2013 hingga 2015. Populasi data adalah semua syarikat yang tersenarai kecuali syarikat kewangan. Syarikat yang terlibat dengan penyataan semula dikenalpasti dengan menggunakan Datastream dan seterusnya laporan tahunan syarikat yang terlibat diteliti bagi mengenalpasti jenis penyataan semula tersebut. Kajian ini mendapati sebanyak 160 syarikat telah menyatakan semula penyata kewangan dalam tempoh tersebut. Syarikat dalam sektor perdagangan dan perkhidmatan paling banyak terlibat dengan penyataan semula penyata kewangan, diikuti syarikat dalam sektor barangan industri. Dapatan juga menunjukkan pengkelasan semula adalah jenis penyataan semula penyata kewangan yang paling tinggi berbanding jenis-jenis yang lain.

The study examines patterns and types of restatement of financial statements among listed companies in Bursa Malaysia for the period from 2013 to 2015. The population is all listed companies except finance companies. The companies involved with the restatement are identified by using Datastream and subsequently their annual reports are reviewed to identify the type of restatement. This study finds that 160 companies have restated their financial statements during the period. Financial restatements are highly involved by companies in the trade and service sector, followed by companies in the industrial products sector. The findings also show that the reclassification is the highest type of restatement.

Keywords:

Penyataan semula, pelaporan kewangan,
Malaysia
*Restatement, financial reporting,
Malaysia*

Copyright © 2019 PENERBIT AKADEMIA BARU - All rights reserved

1. Pendahuluan

Pelaporan kewangan yang disediakan oleh pihak pengurusan berperanan mengurangkan maklumat asimetri antara pengurusan dan para pemegang saham. Ini hanya akan dicapai sekiranya

* Corresponding author.

E-mail address: faisol@uum.edu.my (Faisol Elham)

pihak syarikat menyediakan pelaporan kewangan yang berkualiti. Walau bagaimanapun, perkara yang menimbulkan persoalan pada masa kini adalah sejauh manakah laporan kewangan yang disediakan oleh pihak pengurusan benar-benar menggambarkan situasi sebenar kedudukan kewangan syarikat. Ini adalah kerana skandal perakaunan yang berlaku di seluruh dunia, termasuk di negara-negara maju, seperti Enron dan Worldcom di Amerika Syarikat dan Parmalat di Itali, menunjukkan bahawa penyedia penyata kewangan tidak semestinya melaporkan perkara yang sebenar. Sebagai contoh, selepas beberapa minggu mengumumkan kerugian sebanyak US\$618 juta dalam laporan suku tahun ketiga 2001, Enron perlu menyatakan semula perolehan bagi tempoh beberapa tahun sebelumnya [1].

Malaysia sebagai negara sedang membangun juga telah menghadapi masalah skandal perakaunan. Sebagai contoh, Transmile Group Berhad telah melebihi nyata keuntungan di dalam laporan suku tahunan bagi tahun berakhir 31 Disember 2006. Akaun tersebut mengandungi maklumat yang mengelirukan berkaitan hasil berjumlah RM338,473,000. Selain kes Transmile, Suruhanjaya Sekuriti (SC) juga telah menemui pelbagai bentuk kesilapan dalam laporan kewangan yang disediakan oleh beberapa syarikat tersenarai di Bursa Malaysia, di mana syarikat-syarikat tersebut telah dikehendaki membuat penyataan semula penyata kewangan. Sebagai contoh, CSM Corporation Berhad telah menyediakan penyata kewangan bagi tahun 1999 yang mengelirukan [2]. OilCorp Berhad dan Active Lifestyle Berhad pula didapati tidak mematuhi standard perakaunan yang ditetapkan. Sementara itu, Goh Ban Huat Berhad telah didapati melebihi nyata keuntungan sebanyak RM121 juta dalam laporan suku tahun keempat 2004 [3]. Manakala YFG Berhad telah diminta membuat penyataan semula penyata kewangan bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014 kerana telah memberikan penyata kewangan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia berkaitan peruntukan rosotnilai. SC telah memberikan amaran dan mengenakan denda sebanyak RM200,000 ke atas lembaga pengarah YFG Berhad bagi kesalahan ini [4]. Bursa Malaysia juga telah mengambil tindakan ke atas beberapa syarikat atas kesalahan tidak mematuhi perenggan 9.16(1)(a) Senarai Keperluan ('Listing Requirement') antaranya Ajiya Berhad, Harn Len Berhad, Seacera Berhad dan Sumatec Resources Berhad. Ajiya Berhad dan Harn Len Berhad didapati melaporkan keuntungan selepas cukai yang berbeza di antara laporan suku tahun keempat 2016 dengan laporan yang diaudit disebabkan kesilapan berkaitan standard perakaunan [5,6]. Seacera Berhad pula telah melebihnyatakan keuntungan dalam laporan suku tahun keempat 2016 sebanyak 35 peratus kerana tidak memperuntukkan untung kepada pihak kepentingan minoriti [7]. Manakala Sumatec Resources Berhad didapati tidak membuat peruntukan untuk liabiliti dan rosotnilai dalam laporan suku tahun keempat 2016 yang menyebabkan keuntungan terlebihnyata sebanyak RM89.39 juta [8].

Kes-kes yang dilaporkan di atas menunjukkan masalah yang serius dalam laporan kewangan sehingga mengakibatkan syarikat-syarikat perlu membuat penyataan semula penyata kewangan masing-masing. Penyataan semula penyata kewangan bermaksud pembetulan kesalahan perakaunan dalam penyata kewangan yang dilaporkan sebelum ini kerana tidak mematuhi prinsip-prinsip perakaunan yang diterima umum. Pembetulan ini melibatkan kesalahan yang tidak disengajakan (dikenali juga sebagai ralat) atau kesalahan yang disengajakan (iaitu penyelewengan). Anderson dan Yohn [9] menyatakan bahawa penyataan semula penyata kewangan dengan jelas menunjukkan bahawa penyata kewangan firma sebelum ini tidak boleh dipercayai dan mempunyai kualiti yang rendah, yang mana kesalahan tersebut boleh memberi kesan-kesan ekonomi yang serius.

Peningkatan kes penyataan semula penyata kewangan dan kesan besar yang ditimbulkan dari kejadian ini menunjukkan penyataan semula penyata kewangan adalah satu isu yang sangat penting. Sebagai contoh, pasaran modal di Amerika Syarikat mengalami kerugian sebanyak AS\$36 bilion pada hari pengumuman penyataan semula antara Julai 2002 dan September 2005 [10]. Bagi kes penyataan semula yang melibatkan Transmile Group Berhad, para pelabur mengalami kerugian yang besar

akibat kejatuhan harga saham dari RM14.40 kepada RM4.64 dalam tempoh 6 bulan dan seterusnya harganya di bawah RM0.50 sejak Mac 2010 [11]. TGB telah dinyahsenarai daripada Bursa Malaysia pada 24 Mei 2011 dan dana pemegang saham telah berkurang dari RM424 juta pada 2007 kepada negatif RM289 juta serta kerugian pasaran modal sebanyak RM1.2 bilion [12]. Penyataan semula penyata kewangan bukan hanya berkaitan isu pelaporan kewangan sahaja, bahkan ia juga boleh memberi implikasi kewangan kepada firma dan para pemegang saham. Sehubungan itu, kajian ini cuba untuk mengenalpasti pola dan jenis-jenis penyataan semula penyata kewangan dalam kalangan syarikat-syarikat tersenarai di Malaysia.

Bahagian seterusnya disusun seperti berikut: Seksyen 2 membincangkan sorotan literatur, Seksyen 3 menjelaskan kaedah penyelidikan, Seksyen 4 menghuraikan keputusan dan perbincangan kajian dan Seksyen 5 merumuskan kajian ini.

2. Sorotan Literatur

Penyataan semula penyata kewangan berlaku apabila sebuah syarikat menyemak semula maklumat kewangan awam yang telah dilaporkan sebelum ini, sama ada secara sukarela atau diarahkan oleh juruaudit atau agensi penguatkuasa [13]. Penyataan semula juga dirujuk sebagai pembetulan kesalahan perakaunan yang dibuat sebelum ini oleh pengurus yang cuai atau bagi kes yang ekstrim, pengurus yang oportunistik [14]. Palmrose dan Scholz [15] menjelaskan bahawa penyataan semula melibatkan penyata kewangan yang tidak mematuhi prinsip-prinsip perakaunan yang diterima umum (GAAP).

Huron Consulting Group [16] melaporkan tiga punca utama penyataan semula iaitu masalah dalam menggunakan kaedah-kaedah perakaunan, kesilapan manusia dan sistem, dan penyelewengan. Dalam kajian tahun 2004, mereka mendapati punca utama penyataan semula adalah melibatkan pengiktirafan hasil, perakaunan ekuiti, rizab, akruan dan kontingensi. Flanagan et al., [17] mengenalpasti tiga sebab penyataan semula yang paling kerap ialah pengiktirafan hasil, kos atau perbelanjaan dan penstrukturan semula aset atau inventori. Penyataan semula pengiktirafan hasil berlaku terutamanya kerana hasil yang dilaporkan meragukan atau pendapatan yang diiktiraf dalam tempoh masa yang salah (iaitu hasil sepatutnya diiktiraf dalam tempoh fiskal berikutnya). Manakala penyataan semula kos atau perbelanjaan pula melibatkan item yang sepatutnya diiktiraf sebagai belanja sebaliknya dipermodalkan dan tidak mengelaskan liabiliti cukai dengan betul. Penyataan semula juga melibatkan penstrukturan semula aset atau inventori berkaitan penurunan nilai aset yang tidak tepat dan isu-isu penilaian atau kuantiti inventori yang tidak sesuai [17].

Plumlee dan Yohn [18] pula mengklasifikasikan sebab penyataan semula penyata kewangan kepada empat (4) sebab: ralat dalaman syarikat; manipulasi yang disengajakan; kerumitan transaksi; atau beberapa ciri-ciri standard perakaunan. Mereka mendapati bahawa majoriti penyataan semula disebabkan oleh ralat dalaman syarikat, dan diikuti dengan beberapa ciri-ciri standard perakaunan. Penyataan semula yang disebabkan oleh beberapa ciri-ciri standard perakaunan yang kebanyakannya berkaitan dengan standard yang kurang jelas dan menggunakan pertimbangan dalam mengaplikasi sesuatu standard.

Palmrose dan Scholz [15] mengelaskan penyataan semula penyata kewangan kepada penyataan semula ekonomi dan teknikal. Penyataan semula ekonomi merujuk kepada penyataan semula transaksi dan akaun-akaun yang melibatkan pendapatan utama. Penyataan semula ekonomi melibatkan salah nyata akaun penyata pendapatan (dan berkaitan kunci kira-kira). Ia boleh timbul daripada kesilapan dalam merekodkan urus niaga semasa, atau kerana merekodkan urus niaga yang tidak wujud atau terlalu awal (melambatkan) merekodkan urus niaga yang sah. Penyataan semula teknikal pula melibatkan ketidak patuhan kepada garis panduan perakaunan dalam mencatatkan

jumlah yang menjejaskan pendapatan bukan utama (tidak berulang). Penyataan semula teknikal juga boleh melibatkan ketidakpastian tentang kelayakan bagi amalan-amalan tertentu di bawah GAAP.

Kajian terdahulu juga membezakan penyataan semula sama ada sebagai salah nyata disengajakan atau tidak disengajakan [19,20]. Penyataan semula penyata kewangan yang berpunca dari kesalahan mengaplikasi GAAP, boleh dikelaskan sebagai ralat (iaitu kesalahan aplikasi GAAP secara tidak disengajakan) atau penyelewengan (iaitu kesalahan pelaporan yang disengajakan).

Kajian-kajian lain juga mengkelaskan penyataan semula kepada penyataan semula teras dan penyataan semula bukan teras [19,21]. Penyataan semula teras melibatkan pendapatan operasi yang diperolehi daripada jualan sebelum cukai. Penyataan semula teras melibatkan hasil, kos jualan, dan perbelanjaan operasi berterusan. Penyataan semula bukan teras melibatkan item khusus, perbelanjaan bukan operasi, dan item-item yang berkaitan dengan penggabungan.

Kinney dan McDaniel [22] mendapati bahawa firma-firma yang terlibat dalam penyataan semula penyata kewangan adalah bersaiz lebih kecil dan kurang menguntungkan, tahap hutang yang lebih tinggi dan tahap pertumbuhan yang lebih rendah, dan menghadapi ketidakpastian yang lebih serius kerana menerima pendapat audit bersyarat. Palmrose dan Scholz [15] juga mendapati bahawa syarikat yang melakukan penyataan semula penyata kewangan adalah bersaiz lebih kecil, kurang menguntungkan, pertumbuhan yang perlahan, dan kurang berkemungkinan untuk mempunyai jawatankuasa audit berbanding dengan syarikat-syarikat lain dalam industri. Sebaliknya Curtis *et al.*, [23] mendapati firma yang menyatakan semula penyata kewangan bersaiz lebih besar dan mempunyai lembaga pengarah yang lebih bebas. Paik *et al.*, [24] pula mendapati firma yang memiliki lebih banyak segmen perniagaan lebih berkemungkinan terlibat dengan penyataan semula.

Firma yang terlibat dengan penyataan semula juga lebih cenderung mempunyai ketua pegawai eksekutif (CEO) yang juga bertindak sebagai pengerusi lembaga pengarah [25,26]. Dechow *et al.*, [27] mendapati bahawa firma-firma yang memanipulasi pendapatan adalah lebih cenderung untuk mempunyai: (1) lembaga pengarah dikuasai oleh pengurusan, (2) ketua pegawai eksekutif yang pada masa yang sama berkhidmat sebagai pengerusi lembaga pengarah, dan (3) ketua pegawai eksekutif yang juga pengasas firma tersebut. Di samping itu, firma tersebut adalah kurang cenderung untuk mempunyai jawatankuasa audit dan pemegang blok saham luaran.

Kajian ini mendefinisikan penyataan semula penyata kewangan sebagai pembetulan kesalahan perakaunan dalam penyata kewangan yang dilaporkan sebelum ini kerana tidak mematuhi prinsip-prinsip perakaunan yang diterima umum. Pembetulan ini melibatkan kesalahan yang tidak disengajakan (dikenali juga sebagai ralat) atau kesalahan yang disengajakan (iaitu penyelewengan). Manakala penyataan semula akibat perubahan polisi perakaunan tidak termasuk dalam skop penyataan semula dalam kajian ini.

3. Kaedah Penyelidikan

Populasi kajian ini meliputi semua syarikat-syarikat yang tersenarai di Bursa Malaysia yang membuat penyataan semula penyata kewangan untuk tahun kewangan 2013 hingga 2015. Syarikat-syarikat kewangan tidak dimasukkan dalam kajian ini kerana syarikat-syarikat ini dikawalselia dengan peraturan-peraturan yang khusus, iaitu Akta Perkhidmatan Kewangan 2013, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013, Akta Takaful 1984 dan Akta Insurans 1996, berbanding dengan syarikat daripada sektor lain.

Pencarian syarikat-syarikat yang menyatakan semula penyata kewangan bagi tempoh kajian dimulakan dengan menggunakan Datastream. Dengan menggunakan kata kunci "restated" dalam pencarian di Datastream, bilangan syarikat yang didapati membuat penyataan semula dalam penyata kewangan adalah sebanyak 252 syarikat. Daripada senarai tersebut, 31 syarikat yang terdiri daripada

bank dan institusi kewangan serta syarikat yang laporan tahunan tidak dapat diperolehi digugurkan daripada sampel kajian.

Penyataan semula diklasifikasi kepada enam kategori mengikut definisi kategori penyataan semula "General Accounting Office" (GAO) [28] iaitu pengiktirafan hasil, belanja utama, belanja bukan utama, pengkelasan semula dan pendedahan, peristiwa asas, dan lain-lain. Penyataan semula akibat perubahan polisi kewangan tidak dimasukkan dalam jenis penyataan semula mengikut definisi ini. Sehubungan itu, sebanyak 30 syarikat digugurkan daripada sampel kajian disebabkan penyataan semula berpunca daripada perubahan polisi perakaunan. Selain itu, didapati 20 syarikat yang membuat penyataan semula disebabkan pemberhentian operasi turut digugurkan daripada sampel kajian.

4. Keputusan dan Perbincangan

Jadual 1 menunjukkan bilangan syarikat yang membuat penyataan semula dari tahun 2013 hingga 2015. Dapatan kajian menunjukkan syarikat yang telah membuat penyataan semula penyata kewangan bagi tahun 2013 hingga 2015 berjumlah 160 syarikat. Kes penyataan semula menunjukkan trend yang semakin menurun dari tahun 2013 ke tahun 2015, yang mana sebanyak 68 syarikat telah menyatakan semula penyata kewangan tahun 2013, kemudian berkurang kepada 60 syarikat bagi tahun 2014 dan semakin menurun kepada 32 syarikat pada tahun 2015. Berbanding dengan keseluruhan syarikat yang tersenarai di Bursa Malaysia, kejadian penyataan semula penyata kewangan hanya melibatkan 7.28% bagi tahun 2013 dan 1.59% bagi tahun 2015.

Jadual 1
Bilangan Penyataan Semula Mengikut Tahun

Tahun	2013	2014	2015	Jumlah
Bilangan	68	60	32	160

Bilangan penyataan semula ini (iaitu 160 syarikat) lebih tinggi berbanding dengan dapatan kajian oleh Nahar Abdullah *et al.*, [29] dan Wahab *et al.*, [30]. Kajian Nahar Abdullah *et al.*, [29] yang meliputi tempoh 2002 hingga 2005 mendapati hanya 31 syarikat yang telah membuat penyataan semula, yang mana jumlah ini tidak sampai 1% daripada jumlah syarikat tersenarai di Bursa Malaysia. Manakala Wahab *et al.*, [30] pula mendapati sebanyak 98 syarikat terlibat dengan penyataan semula bagi tempoh dari 2007 hingga 2009, yang mana bilangan tertinggi berlaku pada tahun 2009 iaitu 53 syarikat.

Walau bagaimanapun bilangan penyataan semula ini lebih tinggi berbanding dengan dapatan kajian-kajian lepas yang dibuat di negara-negara sedang membangun [31-33]. Alyousef dan Almutairi [31] mendapati sebanyak 46 syarikat telah membuat penyataan semula di Kuwait. Chang *et al.* [32] hanya menemui 31 syarikat yang membuat penyataan semula di Taiwan. Ari [33] pula mendapati sebanyak 158 syarikat di Indonesia telah menyatakan semula penyata kewangan bagi tempoh 2006 hingga 2012, yang mana 60 melibatkan penyataan semula penyata kewangan tahunan dan 98 penyataan semula penyata kewangan interim. Daripada segi peratusan, penyataan semula penyata kewangan tahunan tersebut melibatkan di antara 1% ke 3% daripada syarikat tersenarai di Indonesia.

Taburan penyataan semula penyata kewangan mengikut sektor industri ditunjukkan dalam Jadual 2. Syarikat-syarikat dalam sektor perdagangan dan perkhidmatan merupakan syarikat yang paling banyak melakukan penyataan semula iaitu 62 syarikat, yang mana mewakili 38.8% daripada syarikat yang membuat penyataan semula penyata kewangan. Sektor yang kedua tertinggi adalah barangan industri iaitu sebanyak 35 syarikat (21.9%). Sektor hartanah merupakan sektor ketiga

tertinggi, yang mana melibatkan 17 syarikat (10.6%). Seterusnya diikuti oleh sektor barangan pengguna sebanyak 15 syarikat (9.4%), sektor perladangan sebanyak 12 syarikat (7.5%), sektor pembinaan sebanyak 9 syarikat (5.6 %), dan sektor teknologi sebanyak 8 syarikat (5%). Manakala sektor projek infrastruktur dan sektor SPAC masing-masing hanya melibatkan 1 syarikat. Nahar Abdullah et al. [26] juga menunjukkan dapatan yang sama. Ini menggambarkan syarikat dalam sektor perdagangan dan perkhidmatan dan sektor barangan industri lebih cenderung untuk melakukan penyataan semula penyata kewangan berbanding sektor-sektor lain. Kajian-kajian lepas di negara sedang membangun dan di Amerika Syarikat juga mendapati syarikat dari sektor perdagangan dan perkhidmatan merupakan syarikat yang paling banyak membuat penyataan semula [33-36].

Jadual 2

Taburan Syarikat Yang Membuat Penyataan Semula Mengikut Sektor Industri

Sektor	2013	2014	2015	Jumlah	%
Perdagangan & Perkhidmatan	30	22	10	62	38.8
Barangan Industri	15	12	8	35	21.9
Hartanah	6	6	5	17	10.6
Barangan Pengguna	5	6	4	15	9.4
Perladangan	6	6	0	12	7.5
Pembinaan	2	5	2	9	5.6
Teknologi	3	3	2	8	5
Projek Infrastruktur	1	0	0	1	0.6
"Special-purpose acquisition companies" (SPAC)	0	0	1	1	0.6
Jumlah	68	60	32	160	100

Bagaimanapun dapatan sebegini mungkin disebabkan kedua-dua sektor tersebut merupakan sektor yang paling tinggi bilangan syarikat di dalamnya. Merujuk data Bursa Malaysia 2015, bilangan syarikat dalam sektor perdagangan dan perkhidmatan berjumlah 210 dan sektor barangan industri berjumlah 241 (rujuk Jadual 3). Manakala sektor-sektor lain mempunyai bilangan syarikat yang lebih kecil, seperti projek infrastruktur (5 syarikat), SPAC (4 syarikat), perladangan (42 syarikat) dan pembinaan (45 syarikat). Dari segi peratus penyataan semula penyata kewangan, sektor perdagangan dan perkhidmatan hanya membabitkan 29.5% syarikat dalam sektor tersebut. Manakala sektor barangan industri hanya membabitkan 14.5% syarikat dalam sektor tersebut. Sedangkan sektor perladangan pula membabitkan 28.5% syarikat dalam sektor tersebut, walaupun hanya 12 syarikat sahaja yang menyatakan semula penyata kewangan.

Dengan berpandukan jenis penyataan semula seperti yang digunakan oleh GAO [23], pengelasan semula merupakan sebab utama kepada penyataan semula penyata kewangan sebagaimana yang ditunjukkan dalam Jadual 4. Penyataan semula yang berpunca dari pengelasan semula menyumbang 67.07% daripada kejadian penyataan semula dari tahun 2013 hingga 2015. Manakala jenis-jenis penyataan lain tidak sampai 10%. Penyataan semula berpunca dari peristiwa asas adalah jenis penyataan semula yang kedua tertinggi, yang mana melibatkan 8.54%. Penyataan semula dari jenis belanja utama hanya melibatkan 6.71% kes dan penyataan semula akibat belanja bukan utama melibatkan 6.1%. Manakala penyataan semula berkaitan pengiktirafan hasil pula hanya melibatkan 4.27% kes.

Jadual 3

Peratusan Syarikat dalam Sektor Industri yang Membuat Penyataan Semula

Sektor	Jumlah penyataan semula	Jumlah syarikat dalam sektor	%
Perdagangan & Perkhidmatan	62	210	29.5
Perladangan	12	42	28.6
SPAC	1	4	25
Pembinaan	9	45	20
Projek Infrastruktur	1	5	20
Hartanah	17	96	17.7
Barangan Industri	35	241	14.5
Barangan Pengguna	15	128	11.7
Teknologi	8	92	8.7
Jumlah	160	863	

Jadual 4

Penyataan Semula Mengikut Punca/Sebab

Jenis Penyataan Semula	2013	2014	2015	Bilangan	%
Pengkelasan semula	42	47	21	110	67.07
Peristiwa asas	10	0	4	14	8.54
Belanja utama (Core expenses)	8	2	1	11	6.71
Belanja bukan utama (Non core expenses)	6	2	2	10	6.09
Pengiktirafan hasil	4	2	1	7	4.27
Lain-lain	1	8	3	12	7.32
Jumlah	71	61	32	164	100

Dapatan ini berbeza dengan hasil kajian Nahar Abdullah et al. [29] yang mana mendapati penyataan semula berkaitan belanja (39%) dan pengiktirafan hasil (14%) merupakan sebab utama kejadian penyataan semula penyataan kewangan dari tahun 2002 hingga 2005. Pengkelasan jenis penyataan semula dalam kajian ini menggunakan kriteria GAO [23], manakala Nahar Abdullah *et al.*, [29] menggunakan kriteria GAO [10]. Terdapat sedikit perbezaan di antara kriteria tersebut. Kriteria GAO [7] mengkelaskan penyataan semula kepada sembilan jenis iaitu (i) pengambilalihan dan penggabungan, (ii) kos atau belanja, (iii) Penyelidikan dan pembangunan dalam proses, (iv) lain-lain, (v) pengkelasan semula, (vi) transaksi pihak berkaitan, (vii) penstrukturan semula, aset, atau inventori, (viii) pengiktirafan hasil, dan (ix) berkaitan sekuriti. Manakala kriteria GAO [23] pula mengkelaskan penyataan semula kepada enam jenis iaitu (i) pengiktirafan hasil, (ii) belanja utama, (iii) belanja bukan utama, (iv) pengkelasan semula dan pendedahan, (v) peristiwa asas, dan (vi) lain-lain. Wan Mohammad *et al.*, [37] yang mengkaji penyataan semula penyataan kewangan di Malaysia bagi tahun 2008 dan 2009 juga mendapati penyataan semula berkaitan kos dan belanja merupakan sebab tertinggi penyataan semula (34.1%).

Wahab *et al.*, [30] yang menggunakan kriteria Paterson dan Valencia [38] bagi mengkelaskan jenis penyataan semula mendapati punca tertinggi penyataan semula adalah disebabkan salah nyataan ('misrepresentation') (52.04%) dan diikuti oleh kegagalan aplikasi peraturan perakaunan (30.61%). Jika dibandingkan dengan jenis penyataan semula penyataan kewangan di Amerika Syarikat bagi tempoh 2005 hingga 2011, ia menunjukkan dapatan yang berbeza yang mana penyataan semula berkaitan belanja utama adalah yang tertinggi iaitu 30.2%, diikuti penyataan semula berkaitan belanja bukan utama (28%) [30].

5. Rumusan

Kajian ini telah mengenal pasti syarikat yang membuat penyataan semula penyata kewangan bagi tahun 2013 hingga 2015. Dalam tempoh tersebut sebanyak 160 syarikat telah menyatakan semula penyata kewangan. Syarikat dari sektor perdagangan dan perkhidmatan merupakan sektor yang paling tinggi berlaku penyataan semula penyata kewangan, diikuti sektor barangan industri. Penyataan semula penyata kewangan yang tinggi dalam dua sektor mungkin disebabkan bilangan syarikat yang banyak dalam dua sektor ini berbanding sektor-sektor lain. Hasil kajian ini memberi input kepada Bursa Malaysia bahawa pengkelasan semula merupakan jenis atau sebab yang paling tinggi kenapa syarikat menyatakan semula penyata kewangan di Malaysia. Contoh pengkelasan semula antaranya berkaitan pengkelasan jenis aset, item ekuiti dan pengkelasan liabiliti semasa dan bukan semasa. Kajian akan datang boleh dijalankan bagi mengenal pasti faktor-faktor yang mempengaruhi berlakunya penyataan semula penyata kewangan dalam kalangan syarikat tersenarai di Bursa Malaysia, antaranya amalan tadbir urus korporat dan jenis pemilikan.

Rujukan

- [1] Sridharan, Uma V., W. Royce Caines, Jeffrey McMillan, and Suzanne Summers. "Financial statement transparency and auditor responsibility: Enron and Andersen." *International Journal of Auditing* 6, no. 3 (2002): 277-286.
- [2] Securities Commission (SC), *SC acts tough on errant PN4 directors; offenders will be deal with*, 2002, http://sc.com.my/ENG/HTML/resources/press/pr_20021212.html.
- [3] Securities Commission (SC), *SC reprimands Goh Ban Huat and its board of directors; key directors fined for financial reporting deficiencies*, 2005, http://sc.com.my/eng/html/resources/press/pr_20050517.html
- [4] Securities Commission(SC), *Administrative Actions in 2015*, 2015, <https://www.sc.com.my/regulation/enforcement/cations/administrative-actions/administrative-actions-in-2015>.
- [5] Bursa Malaysia. *Bursa Malaysia Securities Publicly Reprimands Ajiya Berhad For Breach Of The Main Market Listing Requirements*, 15 Januari 2018, <http://www.bursamalaysia.com/corporate/media-centre>.
- [6] Bursa Malaysia. *Bursa Malaysia Securities Publicly Reprimands Harn Len Corporation Berhad For Breach Of The Main Market Listing Requirements*, 11 April 2018, <http://www.bursamalaysia.com/corporate/media-centre>.
- [7] Bursa Malaysia. *Bursa Malaysia Securities Publicly Reprimands Seacera Group Berhad For Breach Of The Main Market Listing Requirements*, 4 April 2018, <http://www.bursamalaysia.com/corporate/media-centre>.
- [8] Bursa Malaysia, *Bursa Malaysia Securities Publicly Reprimands Sumatec Resources Berhad For Breach Of The Main Market Listing Requirements*, 25 Sep 2018, <http://www.bursamalaysia.com/corporate/media-centre>.
- [9] Anderson, Kirsten L., and Teri Lombardi Yohn. "The effect of 10K restatements on firm value, information asymmetries, and investors' reliance on earnings." *Information Asymmetries, and Investors' Reliance on Earnings (September 2002)* (2002).
- [10] General Accounting Office (GAO). *Financial Restatement Database*. Report 06-1053R, Government Printing Office, Washington, DC (2006).
- [11] Oh, E. "Probing Corporate Malaysia", *The Star*, 19 June, 2010.
- [12] Hamid, Fathilatul Zakimi Abdul, Rohami Shafie, Zaleha Othman, Wan Nordin Wan Hussin, and Faudziah Hanim Fadzil. "Cooking the books: The case of Malaysian listed companies." *International Journal of Business and Social Science* 4, no. 13 (2013).
- [13] General Accounting Office (GAO). *Financial statement restatements: Trends, market impacts, regulatory responses, and remaining challenges*. Report to Congressional Committees, Washington, DC (2002).
- [14] Baber, William R., Sok-Hyon Kang, Lihong Liang, and Zinan Zhu. "External corporate governance and misreporting." *Contemporary Accounting Research* 32, no. 4 (2015): 1413-1442.
- [15] Palmrose, Zoe-Vonna, and Susan Scholz. "The circumstances and legal consequences of non-GAAP reporting: Evidence from restatements." *Contemporary Accounting Research* 21, no. 1 (2004): 139-180.
- [16] Huron Consulting Group. *An Analysis of Restatement Matters: Rules, Errors, Ethics, for the Five Years Ended December 31, 2002*, Huron Consulting Group LLC, Chicago, IL, (2003). <https://www.huronconsultinggroup.com/about.aspx>.
- [17] Flanagan, David J., Lori A. Muse, and K. C. O'Shaughnessy. "An overview of accounting restatement activity in the United States." *International Journal of Commerce and Management* 18, no. 4 (2008): 363-381.

- [18] Plumlee, Marlene, and Teri Lombardi Yohn. "An analysis of the underlying causes attributed to restatements." *Accounting Horizons* 24, no. 1 (2010): 41-64.
- [19] Palmrose, Zoe-Vonna, Vernon J. Richardson, and Susan Scholz. "Determinants of market reactions to restatement announcements." *Journal of accounting and economics* 37, no. 1 (2004): 59-89.
- [20] Hennes, Karen M., Andrew J. Leone, and Brian P. Miller. "The importance of distinguishing errors from irregularities in restatement research: The case of restatements and CEO/CFO turnover." *The Accounting Review* 83, no. 6 (2008): 1487-1519.
- [21] Penman, Stephen H. "On comparing cash flow and accrual accounting models for use in equity valuation: A response to Lundholm and O'Keefe (CAR, Summer 2001)." *Contemporary Accounting Research* 18, no. 4 (2001): 681-692.
- [22] Kinney Jr, William R., and Linda S. McDaniel. "Characteristics of firms correcting previously reported quarterly earnings." *Journal of accounting and economics* 11, no. 1 (1989): 71-93.
- [23] Curtis, Quinn D., Dain C. Donelson, and Justin J. Hopkins. "Revealing Corporate Financial Misreporting." *Contemporary Accounting Research* (2018).
- [24] Paik, Daniel Gyung, Taewoo Kim, Kip Krumwiede, and Brandon B. Lee. "The Association Between Audit Fees and Accounting Restatement Resulting from Accounting Fraud and Clerical Errors." *Journal of Forensic & Investigative Accounting* 10, no. 3 (2018).
- [25] Efendi, Jap, Anup Srivastava, and Edward P. Swanson. "Why do corporate managers misstate financial statements? The role of option compensation and other factors." *Journal of financial economics* 85, no. 3 (2007): 667-708.
- [26] Persons, Obeua S. "The relation between the new corporate governance rules and the likelihood of financial statement fraud." *Review of Accounting and Finance* 4, no. 2 (2005): 125-148.
- [27] Dechow, Patricia M., Richard G. Sloan, and Amy P. Sweeney. "Causes and consequences of earnings manipulation: An analysis of firms subject to enforcement actions by the SEC." *Contemporary accounting research* 13, no. 1 (1996): 1-36.
- [28] General Accounting Office (GAO). Financial Restatement Database. Report 06-1053R, Government Printing Office, Washington, DC (2013).
- [29] Nahar Abdullah, Shamsul, Nor Zalina Mohamad Yusof, and Mohamad Naimi Mohamad Nor. "Financial restatements and corporate governance among Malaysian listed companies." *Managerial Auditing Journal* 25, no. 6 (2010): 526-552.
- [30] Wahab, Effiezal Aswadi Abdul, Willie E. Gist, and Wan Zurina Nik Abdul Majid. "Characteristics of non-audit services and financial restatements in Malaysia." *Journal of Contemporary Accounting & Economics* 10, no. 3 (2014): 225-247.
- [31] Alyousef, Husain Y., and Ali R. Almutairi. "An empirical investigation of accounting restatements by public companies: Evidence from kuwait." *International Review of Business Research Papers* 6, no. 1 (2010): 513-535.
- [32] Chang, Ruey-Dang, Jo-Ting Wei, Hsin-Hung Wu, and Chia-Chen Teng. "Restatements, family ownership and the forced turnover of related parties of financial statements." *African Journal of Business Management* 4, no. 13 (2010): 2705-2717.
- [33] Ari, Kuncara Widagdo. "Audit committee rules in Indonesia: Determinants of compliance and their association with restatements/Ari Kuncara Widagdo." PhD diss., University Malaya, 2014.
- [34] Agrawal, Anup, and Sahiba Chadha. "Corporate governance and accounting scandals." *The Journal of Law and Economics* 48, no. 2 (2005): 371-406.
- [35] Archambeault, Deborah S., F. Todd DeZoort, and Dana R. Hermanson. "Audit committee incentive compensation and accounting restatements." (2008).
- [36] Marciukaityte, Dalia, Samuel H. Szewczyk, and Raj Varma. "Voluntary vs. forced financial restatements: the role of board independence." *Financial Analysts Journal* 65, no. 5 (2009): 51-65.
- [37] Wan Mohammad, Wan Masliza, Shaista Wasiuzzaman, Seyed Shahriar Morsali, and Rapih Mohd Zaini. "The effect of audit committee characteristics on financial restatements in Malaysia." *Journal of Asia-Pacific Business* 19, no. 1 (2018): 4-22.
- [38] Paterson, Jeffrey S., and Adrian Valencia. "The effects of recurring and nonrecurring tax, audit-related, and other nonaudit services on auditor independence." *Contemporary Accounting Research* 28, no. 5 (2011): 1510-1536.