فصلنامه رویکردهای پژوهشی نو در علوم مدیریت
Journal of New Research Approaches in Management Science
سال دوم. شماره نهم. پاییز ۱۳۹۷، صص۲۹-۱ Vol 2. No 9. 2018, p 1-29
شماره شاپا (۲۵۸۸-۵۵۶۱) ISSN: (2588-5561)

سرمایه اجتماعی کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی

جواد خانی[۱]. امیرحسن اسدی[۲]. رضا دلنرم[۳]

۱. دانش آموخته کارشناسی ارشد موسسه آموزش عالی حکیم نظامی قوچان. ایران

۲. دانش آموخته کارشناسی ارشد موسسه آموزش عالی حکیم نظامی قوچان. ایران

۳. دانش آموخته کارشناسی ارشد موسسه آموزش عالی حکیم نظامی قوچان. ایران

چکیده

کیفیت گزارشگری مالی، بیانگر دقت اطلاعات مالی گزارش شده به گروه‌های مختلف استفاده کننده از اطلاعات مالی است. برای اینکه اطلاعات باکیفیت تلقی شوند، باید یک مجموعه خصوصیات کیفی داشته باشند؛ خصوصیاتی که باعث می‌شود اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی، در راستای ارزیابی وضعیت مالی، عملکرد مالی و انعطاف‌پذیری مالی واحد تجاری، برای استفاده‌کنندگان مفید واقع شود. از عوامل موثر بر کیفیت گزارشگری مالی، کمیته حسابرسی است که در این پژوهش ارتباط آنها بررسی می‌شود. کمیته حسابرسی مسئول نظارت بر حاکمیت شرکتی، فرآیند گزارشگری مالی، ساختار کنترل داخلی، عملکرد حسابرس داخلی و فعالیت های حسابرس مستقل است و به نیابت از هیئت مدیره و از طریق اطمینان بخشی نسبت به وظیفه پاسخگویی شرکت، از سهامداران حمایت می‌کند. جامعه آماری پژوهش شامل شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در یک بازه زمانی شش ساله، از سال ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۶ می‌باشد. در این پژوهش برای بدست آوردن جامعه آماری از روش حذفی استفاده می‌شود و تعداد ۱۹۵ شرکت مورد بررسی قرار گرفته‌است. روش اقتصادسنجی مورد استفاده در این پژوهش روش رگرسیونی داده‌های تابلویی است. نتایج نشان می‌دهد که افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی تاثیر منفی و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. این نتیجه نشان می‌دهد که افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی تنها منجر به ایجاد بحث‌های غیرضروری، تاخیر در تصمیم‌گیری‌ها و منجر به ارتباطات ضعیف‌تر می‌شود و در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی کاهش می‌یابد. نتایج نشان می‌دهد که افزایش تعداد اعضای کمیته حسابرسی تاثیر منفی و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد و تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. همچنین استقلال کمیته حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. این نتیجه نشان می‌دهد که افزایش استقلال کمیته حسابرسی اثربخشی کمیته حسابرسی را افزایش داده و در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی را افزایش می‌دهد.

واژه‌های کلیدی: حسابرسی، کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

مقدمه

مطابق با دستورالعمل کنترل‌های داخلی، سیستم کنترل‌های داخلی باید در برگیرندهٔ سیاست‌ها، رویه‌ها، وظایف، فعالیت‌ها و سایر جنبه‌هایی باشد که در مجموع، به حصول اطمینان معقول از محافظت از دارایی‌ها، کارا و اثربخش بودن عملیات شرکت، رعایت قوانین و مقررات و در نهایت حصول اطمینان معقول از کیفیت گزارشگری مالی کمک نماید. بنابراین هدف الزامات کنترل‌های داخلی حصول اطمینان نسبت به سه بعد کارایی و اثربخشی عملیات، کیفیت گزارشگری مالی و رعایت قوانین و مقررات می‌باشد. با این وجود در این میان، هدف گزارشگری مالی جایگاه ویژه‌ای دارد و در خود الزامات نیز مورد تاکید قرار گرفته است. این تاکید به این سبب است که چنانچه اطلاعات با کیفیت به فعالان بازار ارایه گردد و شفافیت اطلاعاتی افزایش یابد، خود فعالان بازار می‌توانند دو بعد دیگر (کارایی و اثربخشی عملیات و همچنین رعایت قوانین و مقررات) را مورد نظارت و پیگیری قرار دهند. از همین رو در تمامی کشورهایی که اقدام به تدوین الزامات کنترل‌های داخلی نمودند و همچنین در ایران، گزارش کنترل‌های داخلی که شرکت‌های بورسی باید تهیه نمایند و همچنین گزارش حسابرسان متمرکز بر کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی هستند. انتظار می‌رود هرچه کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی بهبود یابد، کیفیت گزارشگری مالی نیز بهبود یابد. اگرچه بهبود کامل کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی امری بلندمدت و مستمر می‌باشد، لکن انتظار می‌رود همین اولین گام در حرکت به سوی بهبود کنترل‌ها، باعث تغییر در کیفیت گزارشگری مالی شود. به ویژه آنکه مطابق با بررسی‌های انجام شده، بسیاری از شرکت‌های بورسی اقدام به تشکیل کمیته‌های حسابرسی که یکی از اصلی‌ترین ابزار بهبود کنترل‌ها می‌باشد، نموده‌اند. از این رو در این فصل نخست بیان مسئله و اهمیت پژوهش تشریح می‌گردد و در ادامه اهداف و فرضیه‌های پژوهش آورده می‌شود.

پیشینه پژوهش

بلال و بوشرا[1](۲۰۱۸) در پژوهشی با عنوان «تخصص مالی کمیته حسابرسی و کیفیت سود: یک فراتحلیل» بیان کردند که از زمان اجراسازی قانون ساربنز-آکسلی (**SOX**)، انبوهی از تحقیقات، تخصص کمیته‌های حسابرسی بر کیفیت گزارشگری مالی را مورد بررسی قرار داده اند. هدف از تحقیق حاضر، تطبیق فرا تحلیلی نتایج ۹۰ مطالعه با ۱۶۵۵۲۹ شرکت- سال در مورد رابطه بین مهارت مالی کمیته حسابرسی و کیفیت سود می باشد. نتایج نشان می دهد که تخصص مالی کمیته حسابرسی رابطه مثبتی با کیفیت سود دارد و کارشناسان مالی حسابداری، رابطه قوی‌تری با کیفیت سود نسبت به کارشناسان مالی غیر حسابداری دارند. علاوه بر این، سیستم‌های حاکمیت شرکتی، استانداردهای گزارش مالی بین المللی (**IFRS**)، و **SOX** رابطه بین تخصص مالی کمیته حسابرسی و کیفیت سود را تعدیل می کنند.

1. Bilal and Bushra

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

باجرا و سادز[2](۲۰۱۸) در پژوهشی با عنوان «کمیته‌های حسابرسی و کیفیت گزارش مالی: دستورالعمل هشت قانون شرکت‌های اتحادیه اروپا» بیان کردند که به منظور افزایش کیفیت حاکمیت شرکتی دستورالعمل هشت قانون شرکت‌های اتحادیه اروپا یک کمیته حسابرسی اجباری را در شرکت‌ها ثبت کرده و مسئولیت‌های آن را تعریف می‌کند. نتایج نشان داد که اثربخشی و صلاحیت‌های نظارت کمیته حسابرسی با کیفیت گزارشگری مالی مثبت و معنادار است. در حالی تاثیر یک کمیته حسابرسی منفی است. این یافته ها نشان می دهد که وجود کمیته های ممیزی یک شرط لازم، اما نه کافی برای افزایش کیفیت گزارشگری مالی است. به طور خلاصه، یافته‌های این پژوهش نشان می دهد که دستورالعمل قانون هشتم تاثیر مثبتی بر کیفیت اداره شرکت‌ها و همچنین کیفیت گزارشگری مالی در اتحادیه اروپا داشته است.

الزبان[3] (۲۰۱۵) با پژوهشی با عنوان نفوذ کمیته حسابرسی در پیروی با استانداردهای حسابرسی داخلی (نقش کمیته حسابرسی درپیروی ازاستاندارد های حسابرسی داخلی) نتایج بدست آمده نشان می‌دهند. که ویژگی‌های کمیته حسابرسی (حضوراعضای مستقل درکمیته، اعضای متخصص در حسابرسی و حسابداری) باپیروی حسابرسی داخلی از استانداردهای بین‌المللی برای عمل حرفه‌ای حسابرسی داخلی تاثیر دارد. همچنین آنها نشان می‌دهند که چنین پیروی نیز توسط سازمان (**CIA**) را تحت تاثیر قرار می‌دهد.

نتایج پژوهش آسمن و کاماردین (۲۰۱۵) با عنوان «تاثیر کمیته حسابرسی و کیفیت حسابرسی بر جلوگیری از مدیریت سود» نشان می دهد که کمیته حسابرسی (استقلال اعضاء، اندازه کمیته و تخصص مالی) و کیفیت حسابرسی (دوره تصدی- هزینه حسابرسی) دستکاری صورت های مالی از طریق اقلام تعهدی را کاهش می‌دهد.

نیکبخت و همکاران (۱۳۹۶) در پژوهشی با عنوان «بررسی ارتباط بین ویژگی‌های کمیته حسابرسی با کیفیت گزارشگری مالی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران» به بررسی ارتباط بین ویژگی‌های کمیته حسابرسی با کیفیت گزارش‌گری مالی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پرداخته اند. نتایج حاصل از آزمون فرضیه‌های پژوهش، حاکی از این است که فرضیه اول پژوهش مبنی بر اینکه استقلال کمیته حسابرسی وکیفیت گزارشگری مالی رابطه مستقیم و معنا داری وجود دارد، تایید میگردد. فرضیه دوم پژوهش مبنی بر اینکه بین اندازه کمیته حسابرسی وکیفیت گزارشگری مالی رابطه مستقیم و معنا داری وجود دارد، تایید می‌گردد. فرضیه سوم پژوهش مبنی بر اینکه بین تخصص درامورمالی کمیته حسابرسی وکیفیت گزارشگری مالی رابطه مستقیم و معنا داری وجود دارد، تایید می‌گردد. بنابراین به این نتیجه دست می‌یابیم که ویژگی‌های کمیته حسابرسی با کیفیت گزارشگری مالی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران ارتباط مستقیم و معنی‌داری وجود دارد.

2. Bajra and Cadez
3. Alzeban

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

ساریخانی و برزگر (۱۳۹۵) در پژوهشی با عنوان «بررسی رابطه‌ی بین کیفیت حسابرسی و تجدید ارائه صورت‌های مالی ناشی از مدیریت سود و مدیریت وجه نقد در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران» به بررسی رابطه کیفیت حسابرسی و تجدید ارائه صورت‌های مالی ناشی از مدیریت سود و مدیریت جریان نقد در بورس اوراق بهادار تهران پرداخته‌اند. یافته‌های پژوهش نشان داد بین معیارهای کیفیت حسابرسی و تجدید ارائه، رابطه معناداری وجود دارد. به عبارت دیگر، با افزایش کیفیت حسابرسی، احتمال تجدید ارائه ناشی از مدیریت سود و تجدید ارائه ناشی از مدیریت وجه نقد کاهش می‌یابد. بین اندازه حسابرس و تخصص حسابرس با هر سه معیار تجدید ارائه رابطه منفی و معنادار وجود دارد. افزون بر این، بین دوره تصدی و تجدید ارائه در حالت کلی و تجدید ارائه ناشی از مدیریت سود، رابطه مثبت و معنادار مشاهده شد.

لاری دشت بیاض و اورادی (۱۳۹۵) در پژوهشی با عنوان «ویژگی‌های کمیته حسابرسی و حق‌الزحمه حسابرسی: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران» بیان می‌کنند که کمیته حسابرسی به‌عنوان یکی از سازوکارهای اصلی حاکمیت شرکتی، وظیفه بررسی برنامه اولیه حسابرسی و تعامل با حسابرسان مستقل در فرایند گزارشگری مالی را بر عهده دارد. نتایج پژوهش نشان می‌دهد که تخصص مالی و استقلال کمیته حسابرسی ارتباط مثبت و معناداری با حق‌الزحمه حسابرسی دارند. ولی ارتباط معناداری بین اندازه کمیته حسابرسی و حق‌الزحمه حسابرسی مشاهده نشد. همچنین، در ارتباط با متغیرهای کنترلی استفاده‌شده در این پژوهش، یافته‌ها نشان از ارتباط مثبت و معنادار بین اهرم مالی، نسبت حساب‌های دریافتنی و موجودی کالا، اندازه موسسه حسابرسی و تعداد جلسات هیئت‌مدیره با حق‌الزحمه حسابرسی دارد.

بذرافشان (۱۳۹۵) در پژوهشی با عنوان «اثرگذاری کیفیت کمیته حسابرسی بر تحقق اهداف کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی» می‌نویسد که هدف از انجام این مطالعه، وضعیت سنجی تاثیر کیفیت کمیته حسابرسی بر تحقق اهداف الزامات کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی، در افق کوتاه مدت است. نتایج حاصل از بررسی شرکت‌های دارای کمیته حسابرسی، ضمن تبیین وضعیت موجود کمیته‌های حسابرسی از منظر وضعیت رعایت مقررات و ترکیب، نشان می‌دهد که کیفیت کمیته حسابرسی موجب کاهش نابرابری اطلاعات می‌شود. همچنین یافته‌ها نشان می‌دهد کیفیت گزارشگری مالی موجب کاهش نابرابری اطلاعات می‌گردد. با اینحال در مجموع کیفیت کمیته حسابرسی، تاثیر معنی‌داری در کیفیت گزارشگری مالی نداشته است.

فرضیه‌های پژوهش

ـ افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

ـ افزایش تعداد اعضای کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

ـ تخصص اعضای کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

ـ استقلال کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

روش تحقیق

در هر تحقیق، گردآوری اطلاعات واقعی برمبنای اهداف آن از اهمیت کلیدی برخوردار است. در این پژوهش برای مطالعه مبانی نظری و بررسی پیشینه تحقیق، از روش کتاب‌خانه‌ای با بهره‌گیری از کتب و مقالات تخصصی فارسی و لاتین و پایان‌نامه‌ها استفاده شده‌است. اطلاعات مربوط به متغیرهای این پژوهش شامل بسیاری از اقلام حسابداری مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت‌ها می‌باشد. به همین منظور داده‌های مورد نیاز از صورت‌های مالی موجود در سایت‌های مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی وابسته به سازمان بورس و اوراق‌بهادار، شبکه کدال، سیستم‌های جامع اطلاع رسانی ناشران، مرکز پردازش اطلاعات مالی ایران و لوح‌های فشرده سازمان بورس و اوراق بهادار به صورت دستی استخراج می‌شود. این داده ها نسبت به سایر منابع موجود از اعتبار بیشتری برخوردار است. هم‌چنین با کمک بانک اطلاعاتی بورس اوراق‌بهادار وهم‌چنین نرم‌افزار ره‌آورد نوین سایر اطلاعات مورد نیاز مربوط به صورت‌های مالی شرکت‌ها، بصورت فایل های **Pdf** و **Excel** گردآوری شده است.

مدل و متغیرهای پژوهش

جهت آزمون فرضیه‌های پژوهش از مدل‌های زیر استفاده می‌شود:

مدل اول

$$ABSDA_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 M_AC_{it} + \beta_2 B_AC_{it} + \beta_3 EXPERT_{it} + \beta_4 PCTDIROUT_{it} + \beta_5 LNDIRTOT_{it} + \beta_6 BDMTG_{it} + \beta_7 CEOCHAIR_{it} + \beta_8 CEOAGE_{it} + \beta_9 BIG4_{it} + \beta_{10} LEV_{it} + \beta_{11} ZSCORE_{it} + \beta_{12} INSTMAJ_{it} + \beta_{13} LNMV_{it} + \beta_{14} CF_{it} + \beta_{15} \Delta CF_{it} + \beta_{16} LROA_{it} + \beta_{17} \Delta NI_{it} + \beta_{18} LOSS_{it} + \beta_{19} BM_{it} + \sum \beta_k Year_{it} + \sum \beta_j Indus_{it} + \varepsilon_{it}$$

مدل دوم

$$C_SCORE_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 M_AC_{it} + \beta_2 B_AC_{it} + \beta_3 EXPERT_{it} + \beta_4 PCTDIROUT_{it} + \beta_5 LNDIRTOT_{it} + \beta_6 BDMTG_{it} + \beta_7 CEOCHAIR_{it} + \beta_8 CEOAGE_{it} + \beta_9 BIG4_{it} + \beta_{10} LEV_{it} + \beta_{11} ZSCORE_{it} + \beta_{12} INSTMAJ_{it} + \beta_{13} LNMV_{it} + \beta_{14} CF_{it} + \beta_{15} \Delta CF_{it} + \beta_{16} LROA_{it} + \beta_{17} \Delta NI_{it} + \beta_{18} LOSS_{it} + \beta_{19} BM_{it} + \sum \beta_k Year_{it} + \sum \beta_j Indus_{it} + \varepsilon_{it}$$

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

که در این دو مدل به ترتیب ضرایب β_1 و β_2 و β_3 و β_4 برای آزمون فرضیه‌های اول تا چهارم به کار می‌رود.

متغیرهای وابسته:

ABSDA اقلام تعهدی اختیاری

سود گزارش شده ومدیریت سود ازجمله اطلاعات مهم واقداماتی است که به عنوان یک عامل برجسته در بررسی‌ها و قضاوت‌ها مد نظر قرار می‌گیرد. سود حسابداری که بر مبنای تعهدی اندازه گیری می‌شود (زیرا اقلام تعهدی همانند وجه نقد دارای مشکلات زمان بندی و تطابق نمی‌باشد) از دو جزء اقلام تعهدی سودوجریان نقدی تشکیل شده است. جزء نقدی سود حاصل دریافت ها و پرداخت‌های جاری است واقلام تعهدی سود حاصل پیش بینی دریافت‌ها وپرداخت‌های آتی است که همراه با درجه ای از ابهام وپیش بینی روبروست (بخش غیر نقدی سود). هرچه کیفیت اقلام تعهدی بالاتر باشد نشان دهنده درجه نزدیکی سود شرکت با میزان جریانهای نقدی ایجاد شده می باشد وکاهش کیفیت اقلام تعهدی نشان دهنده افزایش ریسک سرمایه گذاری در ارتباط با تصمیم گیری در مورد شرکت خاص را افزایش می‌دهد. (تفاوت بین جریان وجه نقد وسود حسابداری) اقلام تعهدی به دلیل شناسایی به موقع درآمد و هزینه (اصل تحقق درآمد و اصل تطابق) به وجود می آید. اقلام تعهدی باعث تغییر وتعدیل در شناسایی جریانهای نقدی در طول زمان می شود وعملکرد شرکت را بهتر ارزیابی می‌کند.

اقلام تعهدی به دو قسمت اقلام تعهدی اختیاری (اقلامی که مدیریت می تواند کنترل هایی روی آنها اعمال نماید-تغییر در دارایی‌ها و بدهی‌های جاری، تغییر در وجه نقد، تغییر در هزینه استهلاک دارایی‌های مشهود ونامشهود، تغییر در حسابهای دریافتنی و پرداختنی، مالیات بر درآمد وانحراف در فعالیتهای عملیاتی) و اقلام تعهدی غیر اختیاری (اقلامی که مدیریت نمی تواند کنترل هایی روی آنها اعمال نماید-خالص اموال و ماشین آلات) تقسیم می‌شود. برخی از عوامل تاثیر گذار بر اقلام تعهدی حسابداری عبارتند از:

۱- نسبت بدهی به سرمایه که با افزایش این نسبت مدیریت مثبت سود بیشتر خواهد شد.

۲- اندازه شرکت که با بزرگ تر شدن شرکت سود مثبت بیشتر خواهد شد.

۳-پاداش: وقتی که پاداش مدیران به طور قابل ملاحظه ای به سهام شرکت وابسته باشد، بیشتر است.

دقت اطلاعات مالی که به عنوان معیار اندازه‌گیری کیفیت گزارشگری مالی مورد استفاده قرار گرفته و بیانگر توانایی اجزای سود تعهدی حسابداری، برای پیش بینی جریانهای نقدی مورد انتظار آتی است بنابر این بالا بودن دقت و توان پیش‌بینی کنندگی اجزای سود تعهدی از شاخص‌های محتوای اطلاعاتی وکیفیت بالای گزارشگری مالی است. از آنجا که مدیریت سود به طور مستقیم قابل اندازه‌گیری نیست، اهمیت تبیین مدلی مناسب برای کشف و اندازه گیری آن، آشکار می‌شود که شامل دو گروه مدلهای مبتنی بر اقلام تعهدی ومدلهای غیر تعهدی می‌باشد.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

- مدلهای مبتنی بر اقلام تعهدی: مدل دی آنجلو-مدل جونز-مدل رونی-مدل جونز ومدل هیلی

در این پژوهش برای محاسبه اقلام تعهدی اختیاری از مدل جونز استفاده می‌شود (ایشان در مدل خود کوشید تا اثر تغییرات شرایط اقتصادی را بر اقلام غیر اختیاری را تحت کنترل درآورد) که در ابتدا اقلام تعهدی کل به صورت زیر محاسبه می‌شود:

$$\frac{TA_{it}}{A_{it-1}} = \alpha_1\left(\frac{1}{A_{it-1}}\right) + \alpha_2\left(\frac{\Delta REV_{it}}{A_{it-1}}\right) + \alpha_3\left(\frac{PPE_{it}}{A_{it-1}}\right) + \varepsilon_{it}$$

(۳-۳)

در این رابطه، **TA** معرف مجموع اقلام تعهدی، **A** مجموع دارایی‌ها، **REV** مجموع درآمد (فروش) و **PPE** اموال، ماشین‌آلات و تجهیزات ناخالص است. پس از تخمین پارامترهای مدل شماره (۱)، اقلام تعهدی غیر اختیاری (**NDA**) به شرح زیر حساب می‌شوند:

$$NDA_{it} = \alpha_1\left(\frac{1}{A_{it-1}}\right) + \alpha_2\left(\frac{\Delta REV_{it}}{A_{IT-1}}\right) + \alpha_3\left(\frac{PPE_{it}}{A_{it-1}}\right)$$

(۳-۴)

در مرحله آخر، اقلام تعهدی اختیاری (**DA**) به شرح زیر حساب می‌شوند:

$$DA_{it} = \frac{TA_{it}}{A_{it-1}} - NDA_{it}$$

(۳-۵)

مجموع اقلام تعهدی به صورت زیر محاسبه می‌شوند:

$$TA_{it} = E_{it} - OCF_{it} \quad (۳-۶)$$

$$TA_{it} = (\Delta CA_{it} - \Delta CASH_{it}) - (\Delta CL_{ir} - \Delta STD_{it}) - DEP_{it} \quad (۳-۷)$$

که در مدل‌های ۴ و ۵، **E** معرف سود خالص قبل از اقلام غیرمترقبه، **OCF** وجوه نقد حاصل از عملیات، **CA** دارایی‌های جاری، **CASH** وجوه نقد، **CL** بدهی‌های جاری، **STD** حصه جاری بدهی‌های بلندمدت و **DEP** استهلاک است.

C_SCORE: اندازه‌گیری محافظه‌کاری

در این پژوهش از شاخصی به نام **C-score** برای اندازه‌گیری محافظه‌کاری استفاده می‌شود که برابر با نسبت ذخایر پنهان ناشی از حسابداری محافظه‌کارانه (**ER**) بر خالص دارایی‌های عملیاتی (**NOA**) است.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

$$C - score_{it} = \frac{ER_{it}}{NOA_{it}} \quad (۳-۸)$$

متغیرهای مستقل

M_AC: اندازه کمیته حسابرسی

برابر است با تعداد اعضای حاضر در کمیته حسابرسی.

B_AC: اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی

متغیر مجازی اگر حداقل یکی از اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی باشد عدد ۱ می‌گیرد و در غیر این صورت ۰ می‌گیرد.

EXPERT: تخصص مالی کمیته حسابرسی

درصد اعضای کمیته حسابرسی که به عنوان کارشناس مالی شناخته می شوند.

PCTDIROUT: استقلال کمیته حسابرسی

برابر است با درصد مدیران غیرموظف در کمیته حسابرسی.

متغیرهای کنترلی

BDMTG: تعداد جلسات هیئت مدیره

INSTMAJ: متغیر مجازی که مقدار ۱ را دریافت می کند، اگر اکثریت سهام متعلق به سرمایه‌گذاران نهادی باشد و در غیر این صورت صفر می‌گیرد.

LNDIRTOT: لگاریتم تعداد کل مدیران در هیئت مدیره (موظف و غیر موظف)

CEOCHAIR: متغیر مجازی که ارزش ۱ می‌گیرد در صورتی که مدیر عامل شرکت جزو هیئت مدیره باشد و در غیر این صورت صفر می‌گیرد.

CEOAGE: دوره تصدی مدیر عامل که برابر با تعداد سال‌هایی است که یک مدیر عامل در یک شرکت سمت مدیر عاملی را احراز کرده‌است.

BIG4: متغیر مجازی که مقدار ۱ را دریافت می کند که اگر حسابرس، یک موسسه بزرگ حسابرسی (سازمان حسابرسی یا موسسه حسابرسی مفید راهبر) باشد و در غیر این صورت صفر می‌گیرد.

LROA: لگاریتم بازده دارایی

ΔNI: تغییر در درآمد خالص بین سال جاری و سال گذشته

LOSS: متغیر مجازی که مقدار ۱ را دریافت می‌کند اگر درآمد خالص شرکت منفی باشد و در غیر این صورت صفر می‌گیرد.

CF: نسبت جریان نقد عملیاتی به کل دارایی شرکت

ΔCF: تغییر در جریان نقد عملیاتی بین سال جاری و سال گذشته

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

LEV: اهرم مالی

BM: نسبت ارزش دفتری به ارزش بازاری

LNMV: لگاریتم بازده حقوق صاحبان سهام

SHAREMAJ: سهامداران عمده، سهامدارانی هستند که بیشتر از ۵ درصد سهام شرکت را در اختیار دارند.

ZSCORE: نمره **Z**

شرکت هایی با رتبه **Z** بالا معمولاً دارای کیفیت اعتباری بالا هستند و این امکان را دارند تا از بدهی های بلند مدت استفاده کنند. این متغیر به صورت یک متغیر مجازی شاخص سازی می شود که اگر رتبه **Z** بزرگ تر از ۱/۸۱ باشد ارزشی برابر با یک و در غیر این صورت ارزشی برابر با صفر خواهد داشت.

نحوه محاسبه نمره **Z**: این مدل که از پنج نسبت مالی (سرمایه در گردش به کل دارایی (**X1**)، سود انباشته به کل دارایی (**X2**)، درآمد قبل از بهره و مالیات به کل دارایی (**X3**)، ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام به ارزش دفتری بدهی (**X4**)، فروش به کل دارایی (**X5**)) تشکیل شده به صورت زیر است:

$$Z = 0.717\,X1 + 0.847\,X2 + 3.107\,X3 + 0.420\,X4 + 0.998\,X5$$

YEAR: متغیر دامی سال

INDUS: متغیر دامی صنعت

یافته‌های پژوهش

به منظور شناخت بهتر ماهیت جامعه‌ای که در پژوهش مورد مطالعه قرار گرفته است و آشنایی بیشتر با متغیرهای پژوهش، قبل از تجزیه و تحلیل داده‌های آماری، لازم است این داده‌ها توصیف شود. هم‌چنین توصیف آماری داده‌ها، گاهی در جهت تشخیص الگوی حاکم بر آن‌ها و پایه‌ای برای تبیین روابط بین متغیرهایی است که در پژوهش به کار می‌رود. (خورشیدی و قریشی، ۱۳۸۱). آمار توصیفی شامل مجموعه روش‌هایی است که برای جمع آوری، تلخیص، طبقه‌بندی و توصیف حقایق عددی به کار می‌رود. در واقع این آمار، داده‌ها و اطلاعات پژوهش را توصیف می‌کند و طرح یا الگوی کلی از داده‌ها را برای استفاده سریع و بهتر از آنها به دست می‌دهد. در یک جمع بندی با استفاده مناسب از آمار توصیفی می‌توان ویژگی‌های یک دسته از اطلاعات رابیان کرد. پارامترهای مرکزی وپراکندگی به همین منظور به کار می‌روند. کارکردهای این معیارها این است که می‌توان خصوصیات اصلی مجموعه‌ای از داده‌ها را به صورت یک عدد بیان کنندو بدین ترتیب افزون بر آن که به فهم بهتر نتایج یک آزمون کمک می‌کنند، مقایسه نتایج آن آزمون را با آزمون‌ها ومشاهدات دیگر نیز تسهیل می‌نماید. آمار توصیفی متغیرهای پژوهش در جداول زیر ارائه شده است.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

جدول ۱ - آمار توصیفی متغیرهای پژوهش

متغیر	اقلام تعهدی اختیاری	اندازه‌گیری محافظه-کاری	اندازه کمیته حسابرسی	اعضای هیئت مدیره	تخصص مالی کمیته حسابرسی	استقلال کمیته حسابرسی
نماد	**ABSDA**	**CSCORE**	**MAC**	**BAC**	**EXPERT**	**PCTDIROUT**
میانگین	**0. 165313**	**0. 016254**	**1. 224979**	**0. 797263**	**0. 336855**	**0. 895138**
میانه	**0. 128924**	**0. 015098**	**0. 000000**	**1. 000000**	**0. 000000**	**1. 000000**
ماکزیمم	**0. 954099**	**2. 349932**	**6. 000000**	**1. 000000**	**1. 000000**	**1. 000000**
مینیمم	**0. 000105**	**-2. 112613**	**0. 000000**	**0. 000000**	**0. 000000**	**0. 000000**
انحراف معیار	**0. 147166**	**0. 185596**	**1. 551024**	**0. 402211**	**0. 447134**	**0. 181695**
چولگی	**1. 394058**	**0. 121043**	**0. 588862**	**-1. 478777**	**0. 669304**	**-1. 940280**
کشیدگی	**4. 349082**	**4. 528044**	**1. 686792**	**3. 186781**	**1. 560885**	**7. 971813**

متغیر	تعداد جلسات هیئت مدیره	سهامداران نهادی	لگاریتم تعداد کل مدیران	مدیر عامل شرکت جزو هیئت مدیره	دوره تصدی مدیر عامل	موسسه حسابرسی
نماد	**BDMTG**	**INSTMAJ**	**LNDIRTOT**	**CEOCHAIR**	**CEOAGE**	**BIG4**
میانگین	**9. 363559**	**0. 322498**	**1. 543854**	**0. 724551**	**3. 146279**	**0. 239521**
میانه	**12. 00000**	**0. 000000**	**1. 609438**	**1. 000000**	**2. 000000**	**0. 000000**
ماکزیمم	**47. 00000**	**1. 000000**	**2. 302585**	**1. 000000**	**12. 00000**	**1. 000000**
مینیمم	**0. 000000**	**0. 000000**	**0. 000000**	**0. 000000**	**1. 000000**	**0. 000000**
انحراف معیار	**8. 696386**	**0. 467632**	**0. 323792**	**0. 446931**	**2. 311375**	**0. 426974**
چولگی	**0. 771339**	**0. 759477**	**-4. 311788**	**-1. 005286**	**1. 240846**	**1. 220639**
کشیدگی	**3. 795012**	**1. 576806**	**20. 92857**	**2. 010600**	**4. 002249**	**2. 489961**

متغیر	لگاریتم بازده دارایی	تغییر در درآمد خالص	زیان	نسبت جریان نقد عملیاتی	تغییر در جریان نقد عملیاتی	اهرم مالی
نماد	**LROA**	**ΔNI**	**LOSS**	**CF**	**ΔCF**	**LEV**
میانگین	**0. 093830**	**-0. 186377**	**0. 156544**	**0. 110084**	**-5. 98E-06**	**0. 637968**
میانه	**0. 079933**	**0. 007520**	**0. 000000**	**0. 095004**	**-0. 000477**	**0. 622489**
ماکزیمم	**2. 100793**	**18. 02519**	**1. 000000**	**0. 680048**	**0. 518668**	**4. 038921**
مینیمم	**-2. 443698**	**-78. 15798**	**0. 000000**	**-0. 460088**	**-0. 595241**	**0. 012733**
انحراف معیار	**0. 185363**	**2. 831296**	**0. 363526**	**0. 131544**	**0. 144501**	**0. 312439**
چولگی	**-0. 657547**	**-20. 25678**	**1. 890391**	**0. 513018**	**-0. 111278**	**2. 894320**
کشیدگی	**50. 04850**	**521. 6143**	**4. 573577**	**4. 503854**	**4. 704030**	**23. 11482**

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

متغیر	نسبت ارزش دفتری به ارزش بازاری	لگاریتم بازده حقوق صاحبان سهام	سهامداران عمده	نمره Z
نماد	**BM**	**LNMV**	**SHAREMAJ**	**ZSCORE**
میانگین	**0. 401655**	**0. 409686**	**0. 672669**	**0. 454234**
میانه	**0. 445165**	**0. 229085**	**0. 758900**	**0. 000000**
ماکزیمم	**15. 52843**	**288. 1489**	**0. 994500**	**1. 000000**
مینیمم	**-17. 03626**	**-72. 69562**	**0. 000000**	**0. 000000**
انحراف معیار	**1. 399138**	**8. 732518**	**0. 287030**	**0. 498114**
چولگی	**-5. 053516**	**30. 13241**	**-1. 389365**	**0. 183834**
کشیدگی	**74. 62535**	**1014. 330**	**3. 862325**	**1. 033795**

منبع: محاسبات تحقیق

اصلی‌ترین شاخص مرکزی، میانگین است که نشان دهنده نقطه تعادل و مرکز ثقل توزیع است و شاخص خوبی برای نشان دادن مرکزیت داده‌هاست. برای مثال مقدار میانگین برای متغیر اقلام تعهدی اختیاری برابر با ۰. ۱۶۵۳۱۳می‌باشد که نشان می‌دهد بیشتر داده‌ها حول این نقطه تمرکزیافته اند. میانه یکی دیگر از شاخص‌های مرکزی می‌باشد که وضعیت جامعه را نشان می‌دهد. همانطور که مشاهده می‌شود میانه متغیر اندازه‌گیری محافظه‌کاری برابر با **0. 015098** می‌باشد که نشان می‌دهد که نیمی از داده‌های متغیر سهامداران نهادی کمتر از این مقدار و نیمی دیگر بیشتر از این مقدار هستند. به طور کلی پارامترهای پراکندگی، معیاری برای تعیین میزان پراکندگی از یکدیگر یا میزان پراکندگی آنها نسبت به میانگین است. از مهمترین پارامترهای پراکندگی، انحراف معیار است. مقدار این پارامتر برای متغیر اندازه کمیته حسابرسی برابر با **1. 551024** می‌باشد. میزان عدم تقارن منحنی فراوانی را چولگی می‌نامند. اگرضریب چولگی صفر باشد، جامعه کاملاً متقارن است و چنانچه این ضریب مثبت باشد، چولگی به راست و اگر ضریب منفی باشد، چولگی به چپ دارد. مثلاً ضریب چولگی متغیر اعضای هیئت مدیره برابر با **-1. 478777** می‌باشد، یعنی این متغیر چولگی به چپ دارد و به اندازه ۱/۴۷ از مرکز تقارن انحراف دارد. پارامتر کشیدگی یا پخی منحنی فراوانی نسبت به منحنی نرمال استاندارد را برجستگی یا کشیدگی می‌نامند. اگر کشیدگی حدود سه باشد، یعنی منحنی فراوانی از لحاظ کشیدگی وضع متعادل و نرمالی دارد، اگر این مقداربیشتر از سه باشد، منحنی برجسته و اگر کمتر از سه باشد منحنی پهن می‌باشد. کشیدگی متغیر تخصص مالی کمیته حسابرسی برابر با **1. 560885** می‌باشد که نسبت به توزیع نرمال پهن‌تر است.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

برآورد الگوی اول

نتایج آزمون F لیمر و هاسمن

برای این‌که بتوان مشخص نمود که آیا استفاده از روش داده‌های تابلویی۴یا تلفیقی۵در برآورد الگو کارآمد خواهد بود یا نه، از آزمون **F** لیمر و به منظور این‌که مشخص گردد کدام روش (اثرات ثابت و یا اثرات تصادفی) جهت برآورد مناسب‌تر است (تشخیص ثابت یا تصادفی بودن تفاوت‌های واحدهای مقطعی) از آزمون هاسمن استفاده می‌شود. نتایج حاصل از این آزمون در جدول ۲ ارائه شده است.

جدول ۲- نتایج آزمون F لیمر

آماره	احتمال	نتیجه
11. 121619	**0. 0429**	داده‌های تابلویی

منبع: محاسبات تحقیق

همان طور که در جدول ۲ نیز مشاهده می شود، نتایج حاکی از رد فرضیه صفر است. در نتیجه روش داده‌های تابلویی پذیرفته می‌شود. بنابراین برای انتخاب از بین روش داده‌های تابلویی با اثرات ثابت و الگوی اثرات تصادفی، لازم است آزمون هاسمن انجام شود. در ادامه نتایج مربوط به این آزمون در جدول۳ آورده شده است.

جدول ۳- نتایج آزمون هاسمن

آماره	درجه آزادی	احتمال	نتیجه
36. 045732	**22**	**0. 0000**	اثرات ثابت

منبع: محاسبات تحقیق

همان طور که در جدول ۳ نیز مشاهده می شود، نتایج حاکی از رد فرضیه صفر است، در نتیجه روش داده‌های تابلویی با اثرات ثابت پذیرفته شده است.

آزمون خود همبستگی باقیمانده

به منظور آزمون خودهمبستگی میان جملات خطا، از آزمون بروش- گات فری (**BG test**) استفاده شده است. فرضیه صفر و فرضیه مقابل در انجام این آزمون به صورت زیر می‌باشند:

H0 بین مقادیرخطا خودهمبستگی وجودندارد

H1 بین مقادیرخطا خودهمبستگی وجوددارد

---

4. Panel data
5. Pool

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

جدول ۴- نتایج آزمون خود همبستگی باقیمانده ها

مدل	نتیجه آزمون	p-value	آماره Obs*R-squared	آماره F	فرضیه صفر و مقابل
اول	قبول فرض صفر (عدم وجود خود همبستگی)	0. 2156	4. 843464	0. 364971	(H0): عدم وجود خود همبستگی (H1): وجود خود همبستگی

منبع: محاسبات تحقیق

با توجه به اطلاعات جدول خروجی این آزمون و ملاحظه مقدار احتمال یا همان **p-value** مشاهده می‌شود که مقدار احتمال بزرگتر از سطح ۵٪ شده است لذا فرضیه صفر تایید شده و وجود خودهمبستگی بین مقادیر خطا در مدل رد می‌شود.

آزمون ناهمسانی واریانس جملات خطا

در این قسمت با استفاده از آزمون وجود اثر بروش- پاگان- گادفری به آزمون همسانی واریانس مقادیر باقیمانده الگو پرداخته شده است. فرضیه صفر و فرضیه مخالف در این آزمون به شکل زیر می باشد:

H0 واریانس جملات خطا همسان هستند.

H1 واریانس جملات خطا همسان نیستند.

جدول ۵- نتایج آزمون ناهمسانی واریانس جملات خطا

مدل	نتیجه آزمون	p-value	آماره Obs*R-squared	آماره F	فرض صفر و مقابل
اول	قبول فرض صفر (همسانی واریانس)	0. 2624	8. 432453	1. 405090	H0: همسانی واریانس H1: ناهمسانی واریانس

منبع: محاسبات تحقیق

با توجه به مقادیر احتمال یا **p-value** بدست آمده در خروجی این آزمون ملاحظه می شود که این میزان از سطح ۵٪ بزرگتر بودن لذا دلیلی برای رد فرضیه صفر وجود ندارد و جملات خطا در مدل اول دارای واریانس همسان می باشند. نتایج برآورد مدل در جدول ۶ ارائه شده است.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

جدول ٦- نتایج برآورد مدل اول برای سال‌های ۱۳۹۱ تا ۱۳۹٦

(متغیر وابسته: اقلام تعهدی اختیاری (ABSDA))

نام متغیرها	علامت اختصاری	ضریب	انحراف معیار	آماره t	ضریب معناداری
عرض از مبدا	C	3. 134101	4. 178306	0. 750089	0. 4534
اندازه کمیته حسابرسی	MAC	-0. 201496	0. 040088	-5. 026352	0. 0000
اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی	BAC	-0. 061639	0. 022517	-2. 737501	0. 0018
تخصص مالی کمیته حسابرسی	EXPERT	0. 164316	0. 063025	2. 607159	0. 0046
استقلال کمیته حسابرسی	PCTDIROUT	0. 321291	0. 155307	2. 068750	0. 0428
تعداد جلسات هیئت مدیره	BDMTG	0. 001830	0. 000906	2. 019892	0. 0491
سهامداران نهادی	INSTMAJ	0. 625786	0. 149616	4. 182626	0. 0000
لگاریتم تعداد کل مدیران در هیئت مدیره	LNDIRTOT	-0. 070827	0. 103153	-0. 686623	0. 4925
مدیر عامل شرکت جزو هیئت مدیره	CEOCHAIR	0. 097820	0. 134546	0. 727036	0. 4674
دوره تصدی مدیر عامل	CEOAGE	0. 010167	0. 014883	0. 683143	0. 4947
موسسه حسابرسی	BIG4	0. 092347	0. 146202	0. 631638	0. 5278
لگاریتم بازده دارایی	LROA	0. 474561	0. 212198	2. 236404	0. 0256
تغییر در درآمد خالص	ΔNI	0. 000674	0. 009081	0. 074230	0. 9408
زیان	LOSS	0. 060432	0. 097701	0. 618549	0. 5364
نسبت جریان نقد عملیاتی	CF	-1. 022802	0. 345108	-2. 963717	0. 0031
تغییر در جریان نقد عملیاتی	ΔCF	-0. 144888	0. 229851	-0. 630355	0. 5286
اهرم مالی	LEV	-0. 112487	0. 172995	-0. 650231	0. 5157
نسبت ارزش دفتری به ارزش بازاری	BM	-0. 024333	0. 032406	-0. 750879	0. 4529
لگاریتم بازده حقوق صاحبان سهام	LNMV	-0. 010478	0. 002946	-3. 556822	0. 0004

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

سهامداران عمده	SHAREMAJ	-0. 292820	0. 151215	-1. 936444	0. 0531
نمره Z	ZSCORE	0. 139344	0. 075761	1. 839266	0. 0662
سال	YEAR	-0. 020741	0. 019544	-1. 061272	0. 2888
صنعت	INDUS	-0. 041251	0. 097294	-0. 423983	0. 6717

دوربین واتسن: **1. 868785** ضریب تعیین: **0. 766599** آماره **F**: **16. 02138**

احتمال: 0. 000000 0. ضریب تعیین تعدیل شده: 0. 700197

منبع: یافته‌های تحقیق

با توجه به مقدار ضریب تعیین تعدیل شده که ۰/۷۰ می‌باشد، نشان از برازش خوب الگو می باشد و متغیرهای استفاده شده در آن قدرت توضیح دهندگی مدل را به میزان ۷۰ درصد نشان می دهد که با توجه به آنکه روش مورد استفاده داده‌های تابلویی می‌باشد عدد خوبی می‌باشد. دوربین واتسون نیز نشان از عدم وجود خودهمبستگی می‌باشد و عدد ۱/۸۶ را نشان می‌دهد. مقدارآماره **F** در این برازش نیز برابر صفر بودن ضرایب را رد می کند.

برآورد الگوی دوم

نتایج آزمون F لیمر و هاسمن

برای این‌که بتوان مشخص نمود که آیا استفاده از روش داده‌های تابلویی[6]یا تلفیقی[7]در برآورد الگو کارآمد خواهد بود یا نه، از آزمون **F** لیمر و به منظور این‌که مشخص گردد کدام روش (اثرات ثابت و یا اثرات تصادفی) جهت برآورد مناسب‌تر است (تشخیص ثابت یا تصادفی بودن تفاوت‌های واحدهای مقطعی) از آزمون هاسمن استفاده می‌شود. نتایج حاصل از این آزمون در جدول۷ ارائه شده است.

جدول ۷: نتایج آزمون F لیمر

آماره	احتمال	نتیجه
11. 137744	**0. 0153**	داده‌های تابلویی

همان طور که در جدول ۷ نیز مشاهده می شود، نتایج حاکی از رد فرضیه صفر است. در نتیجه روش داده‌های تابلویی پذیرفته می‌شود. بنابراین برای انتخاب از بین روش داده های تابلویی با اثرات ثابت و

6. Panel data
7. Pool

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

الگوی اثرات تصادفی، لازم است آزمون هاسمن انجام شود. در ادامه نتایج مربوط به این آزمون در جدول۸ آورده شده است.

جدول ۸ - نتایج آزمون هاسمن

آماره	درجه آزادی	احتمال	نتیجه
30. 168062	**22**	**0. 0000**	اثرات ثابت

همان طور که در جدول ۸ نیز مشاهده می‌شود، نتایج حاکی از رد فرضیه صفر است، در نتیجه روش داده‌های تابلویی با اثرات ثابت پذیرفته شده است.

آزمون خود همبستگی باقیمانده

به منظور آزمون خودهمبستگی میان جملات خطا، از آزمون بروش- گات فری (**BG test**) استفاده شده است. فرضیه صفر و فرضیه مقابل در انجام این آزمون به صورت زیر می‌باشند:

H0 بین مقادیرخطا خودهمبستگی وجود ندارد.

H1 بین مقادیرخطا خودهمبستگی وجود دارد.

جدول ۹ - نتایج آزمون خود همبستگی باقیمانده ها

مدل	نتیجه آزمون	p-value	آماره Obs*R-squared	آمارهF	فرضیه صفر و مقابل
دوم	قبول فرض صفر (عدم وجود خود همبستگی)	**0. 3369**	**4. 161744**	**0. 279101**	(**H0**): عدم وجود خود همبستگی (**H1**): وجود خود همبستگی

منبع: محاسبات تحقیق

با توجه به اطلاعات جدول خروجی این آزمون و ملاحظه مقدار احتمال یا همان **p-value** مشاهده می‌شود که مقدار احتمال بزرگتر از سطح ۵٪ شده است لذا فرضیه صفر تایید شده و وجود خودهمبستگی بین مقادیر خطا در هر دو مدل رد می شود.

آزمون ناهمسانی واریانس جملات خطا

در این قسمت با استفاده از آزمون وجود اثر بروش- پاگان- گادفری به آزمون همسانی واریانس مقادیر باقیمانده الگو پرداخته شده است. فرضیه صفر و فرضیه مخالف در این آزمون به شکل زیر می باشد:

H0 واریانس جملات خطا همسان هستند.

H1 واریانس جملات خطا همسان نیستند.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

جدول ۱۰- نتایج آزمون ناهمسانی واریانس جملات خطا

مدل	نتیجه آزمون	p-value	آماره Obs*R-squared	آماره F	فرض صفر و مقابل
دوم	قبول فرض صفر (همسانی واریانس)	0. 6832	3. 596220	0. 302175	: همسانی واریانس H0 : ناهمسانی واریانس H1

منبع: محاسبات تحقیق

با توجه به مقادیر احتمال یا **p-value**بدست آمده در خروجی این آزمون ملاحظه می‌شود که این میزان از سطح ۵٪ بزرگتر بودن لذا دلیلی برای رد فرضیه صفر وجود ندارد و جملات خطا در هر دو دارای واریانس همسان می باشند. نتایج برآورد مدل در جدول ۱۱ ارائه شده است.

جدول ۱۱- نتایج برآورد مدل دوم برای سال‌های ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۵

(متغیر وابسته: اندازه‌گیری محافظه‌کاری (C_SCORE))

نام متغیرها	علامت اختصاری	ضریب	انحراف معیار	آماره t	ضریب معناداری
عرض از مبدا	C	0. 113940	0. 172848	0. 659190	0. 5100
اندازه کمیته حسابرسی	MAC	-0. 701444	0. 280718	-2. 498750	0. 0182
اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی	BAC	-0. 201768	0. 036648	-5. 505634	0. 0000
تخصص مالی کمیته حسابرسی	EXPERT	0. 037972	0. 018348	2. 069567	0. 0421
استقلال کمیته حسابرسی	PCTDIROUT	0. 025355	0. 008336	3. 041601	0. 0024
تعداد جلسات هیئت مدیره	BDMTG	-0. 080255	0. 046438	-1. 728222	0. 0844
سهامداران نهادی	INSTMAJ	0. 003064	0. 003594	0. 852515	0. 3942
لگاریتم تعداد کل مدیران در هیئت مدیره	LNDIRTOT	0. 104350	0. 067951	1. 535670	0. 1250
مدیر عامل شرکت جزو هیئت مدیره	CEOCHAIR	-0. 005173	0. 003092	-1. 672963	0. 0947
دوره تصدی مدیر عامل	CEOAGE	-0. 000425	0. 000331	-1. 288845	0. 1978
موسسه حسابرسی	BIG4	0. 006511	0. 003766	1. 728666	0. 0843
لگاریتم بازده دارایی	LROA	-1. 052342	0.	-7. 107994	0. 0000

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

		148051			
0. 0000	11. 28494	0. 093032	1. 049864	ΔNI	تغییر در درآمد خالص
0. 7507	0. 317810	0. 002159	0. 000686	LOSS	زیان
0. 0000	13. 41142	0. 074619	1. 000746	CF	نسبت جریان نقد عملیاتی
0. 0000	-18. 78393	0. 052321	-0. 982779	ΔCF	تغییر در جریان نقد عملیاتی
0. 0058	2. 766861	0. 006738	0. 018642	LEV	اهرم مالی
0. 0000	4. 654908	0. 001061	0. 004938	BM	نسبت ارزش دفتری به ارزش بازاری
0. 3824	0. 874022	0. 046150	0. 040336	LNMV	لگاریتم بازده حقوق صاحبان سهام
0. 0023	3. 053838	0. 003506	0. 010708	SHAREMAJ	سهامداران عمده
0. 6367	-0. 472482	0. 064934	-0. 030680	ZSCORE	نمره Z
0. 0000	4. 560314	0. 000436	0. 001990	YEAR	سال
0. 6246	-0. 489499	0. 004433	-0. 002170	INDUS	صنعت

دوربین واتسن: **2. 245225** ضریب تعیین: **0. 790895** آماره **F**: **38. 19297**

احتمال: 0. 000000 ضریب تعیین تعدیل شده: 0. 788301

منبع: یافته های تحقیق

با توجه به مقدار ضریب تعیین تعدیل شده که ۰/۷۸ می‌باشد، نشان از برازش خوب الگو می باشد و متغیرهای استفاده شده در آن قدرت توضیح دهندگی مدل را به میزان ۷۸ درصد نشان می‌دهد که با توجه به آنکه روش مورد استفاده داده‌های تابلویی می‌باشد عدد خوبی می‌باشد. دوربین واتسون نیز نشان از عدم وجود خودهمبستگی می‌باشد و عدد ۲/۲۴ را نشان می‌دهد. مقدارآماره **F** در این برازش نیز برابر صفر بودن ضرایب را رد می کند.

بحث و نتیجه‌گیری

فرضیه اول: افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

نتایج نشان می‌دهد که افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی تاثیر منفی و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. این نتیجه نشان می‌دهد که افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی تنها منجر به ایجاد بحث‌های غیرضروری، تاخیر در تصمیم‌گیری‌ها و منجر به ارتباطات ضعیف‌تر می‌شود و در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی کاهش می‌یابد. یافته‌های این پژوهش با مطالعات آسمن و کاماردین (۲۰۱۵)، ولامینک و سارنس (۲۰۱۳) و ابدو کادیر (۲۰۱۲) مطابقت دارد و با مطالعات زارعی و قاسمی (۱۳۹۵) و کامیابی و بوژمهرانی مطابقت ندارد.

فرضیه دوم: افزایش تعداد اعضای کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

نتایج نشان می‌دهد که افزایش تعداد اعضای کمیته حسابرسی تاثیر منفی و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. این نتیجه نشان می‌دهد که اندازه بزرگتر کمیته حسابرسی تنها منجر به ایجاد بحث‌های غیرضروری، تاخیر در تصمیم‌گیری‌ها و منجر به ارتباطات ضعیف‌تر می‌شود و در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی کاهش می‌یابد. یافته‌های این پژوهش با مطالعات آسمن و کاماردین (۲۰۱۵)، ولامینک و سارنس (۲۰۱۳) و ابدو کادیر (۲۰۱۲) مطابقت دارد و با مطالعات زارعی و قاسمی (۱۳۹۵) و کامیابی و بوژمهرانی مطابقت ندارد.

فرضیه سوم: تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

نتایج نشان می‌دهد که تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. این نتیجه نشان می‌دهد که داشتن کمیته حسابرسی متخصص باعث می‌شود که وظایف اخلاقی را رعایت کنند و در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی افزایش پیدا می‌کند. یافته‌های این پژوهش با مطالعات آسمن و کاماردین (۲۰۱۵)، ولامینک و سارنس (۲۰۱۳) و ابدو کادیر (۲۰۱۲) مطابقت دارد و با مطالعات زارعی و قاسمی (۱۳۹۵) و کامیابی و بوژمهرانی مطابقت ندارد.

فرضیه چهارم: استقلال کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را بالاتر می‌برد.

نتایج نشان می‌دهد که استقلال کمیته حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. این نتیجه نشان می‌دهد که افزایش استقلال کمیته حسابرسی اثربخشی کمیته حسابرسی را افزایش داده و در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی را افزایش می‌دهد. یافته‌های این پژوهش با مطالعات آسمن و کاماردین (۲۰۱۵)، ولامینک و سارنس (۲۰۱۳) و ابدو کادیر (۲۰۱۲) مطابقت دارد و با مطالعات زارعی و قاسمی (۱۳۹۵) و کامیابی و بوژمهرانی مطابقت ندارد.

محدودیت‌های پژوهش

همواره گام نهادن در راه رسیدن به هدف، با محدودیت‌هایی همراه است که باعث می‌شود رسیدن به هدف مورد نظر با کندی همراه شود. پژوهش نیز به عنوان فرآیندی در جهت نیل به هدف حل مسئله پژوهش، از این امر مستثنی نیست. لذا در این قسمت با ارائه محدودیت‌های پژوهش، سعی بر آن است که به خواننده

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

این پیام داده شود تا بتواند در تعمیم نتایج پژوهش با آگاهی بیشتری عمل کند و در مورد فرآیند پژوهش قضاوت عادلانه‌ای داشته باشد. در این راستا، محدودیت‌های پژوهش حاضر به شرح زیر قابل ذکراست:

نتایج پژوهش حاضر با استفاده از داده‌های شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران بوده، لذا در تعمیم نتایج حاصل از پژوهش به سایر شرکت ها باید احتیاط لازم به عمل آید.

عدم استفاده از اطلاعات شرکت‌های غیر بورسی به دلیل عدم امکان دسترسی به آن‌ها.

داده‌های استخراج‌شده از صورت‌های مالی شرکت‌ها، از بابت تورم تعدیل نگردیده است و در صورت تعدیل اطلاعات مذکور، ممکن است نتایج متفاوتی از نتایج فعلی حاصل شود.

با توجه به اینکه قلمرو زمانی پژوهش، سال‌های ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۶ بوده است، باید در تعمیم نتایج به دوره‌های قبل و بعد از آن، جنبه احتیاط رعایت گردد.

جهت انجام هر تحقیقی، مسلماً محدودیت هایی بر سر راه محقق به وجود می آیند که بایستی جهت انجام صحیح و دقیق تحقیق به رفع و تعدیل آنها پرداخته شود. این تحقیق نیز همانند سایر تحقیقات با محدودیت‌هایی مواجه می باشد که امید است توسط محققان آتی و ایجاد تغییرات لازم رفع شوند.

با توجه به اینکه دوره زمانی این تحقیق محدود به سال‌های ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۶ می باشد برای تعمیم نتایج به سال‌های قبل و بعد آن باید با احتیاط عمل نمود.

داده‌هایی که از صورت‌های مالی استخراج شده ازبابت تورم تعدیل تعدیل نشده‌است. با توجه به متفاوت بودن نرخ تورم در سال‌های مورد بررسی در صورتی که داده‌های مورد استفاده از این بابت تعدیل می‌شد، ممکن بود نتایج متفاوت از نتایج فعلی باشد.

پیشنهادهایی مبتنی بر یافته‌های پژوهش

در این بخش، با توجه به نتایج به دست امده در این پژوهش، پیشنهادهایی به شرح زیر ارائه می‌شود:

با توجه به نتایج حاصل از پژوهش کمیته حسابرسی بر کیفیت گزارشگری مالی تاثیر دارد و بنابراین پیشنهاد می‌شود که شرکت‌ها بخصوص شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران باید توجه ویژه‌ای به کمیته حسابرسی داشته باشند.

با توجه به نتایج کمیته حسابرسی در صورت استقرار و عملکرد صحیح در واحدهای اقتصادی، تاثیر مثبتی بر عملکرد واحد حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی، همچنین کیفیت گزارشگری مالی هر واحد اقتصادی دارد بنابراین تشکیل این کمیته باید امری مهم تلقی شود.

با توجه به نتایج که افزایش تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی تاثیر منفی و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. از این‌رو پیشنهاد می‌شود که تعداد اعضای هیئت مدیره عضو کمیته حسابرسی بی جهت افزایش پیدا نکند و در انتخاب اعضای هیئت مدیره دقت لازم به عمل آید. با توجه به نتایج که افزایش تعداد اعضای کمیته حسابرسی تاثیر منفی و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. از

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

این‌رو پیشنهاد می‌شود که تعداد اعضای کمیته حسابرسی بی جهت افزایش پیدا نکند و در انتخاب اعضای کمیته حسابرسی دقت لازم به عمل آید. با توجه به نتایج که تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. از این‌رو پیشنهاد می‌شود که در کمیته حسابرسی از اعضایی استفاده شود که تخصص مالی دارند. با توجه به نتایج که استقلال کمیته حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. از این‌رو پیشنهاد می‌شود که استقلال کمیته حسابرسی حفظ شده و نقش نظارتی بر کیفیت گزارشگری مالی را به نحو بهینه ایفا نمایند.

پیشنهادهایی در خصوص پژوهش های آتی

با توجه به پژوهش حاضر و نتایج آن، موضوع‌های پیشنهادی برای انجام پژوهش‌های آینده به شرح زیر است:

ـ بررسی تاثیر کمیته حسابرسی بر ارزش واحد اقتصادی.

ـ بررسی تاثیر ویژگی‌های کمیته حسابرسی بر جلب سرمایه‌گذاران خارجی برای سرمایه‌گذاری در واحدهای اقتصادی ایران.

ـ بررسی تاثیر وجود کمیته‌ی حسابرسسی بر بی‌طرفی واحد حسابرسی داخلی.

ـ بررسی و تعیین ویژگی‌هایی که با توجه به شرایط اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی ایران، برای اثربخشی کمیته‌ی حسابرسی ضروری است.

ـ بررسی تاثیر ویژگی‌های کمیته حسابرسی همچون استقلال و تخصص بر افشای داوطلبانه شرکت.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

فهرست منابع و ماخذ

ـ ابراهیمی و همکاران (۱۳۹۳)، "راهنمای کاربردی کمیته حسابرسی"، تهران. انتشارات بورس.

ـ ابراهیمی کردلر، علی (۱۳۸۶)، نظام راهبری شرکت و نقش سهامداران نهادی درآن، دانش و پژوهش حسابداری، سال سوم، شماره۸.

ـ ارباب سلیمانی، عباس و نفری، محمود (۱۳۸۷). اصول حسابرسی، تهران، سازمان حسابرسی.

ـ اعتمادی، حسین، باباخانی، جعفر، آذر، عادل و دیانتی دیلمی، زهرا (۱۳۸۸). تاثیرفرهنگ سازمانی، تمرکز مالکیت و ساختار مالکیت بر کیفیت اطلاعات مالی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، فصلنامه علوم مدیریت ایران، سال چهارم، شماره پانزدهم.

ـ ایزدینیا، ناصر؛ ایمانی، کریم و امیدوار، محمدحسین (۱۳۹۳). «چارچوب نظری جامع برای افشای داوطلبانه سرمایه فکری»، دانش و پژوهش حسابداری، شماره ۳۷. **www.iranianaa.ir3**

ـ بذرافشان، آمنه (۱۳۹۵). «اثرگذاری کیفیت کمیته حسابرسی بر تحقق اهداف کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی»، فصلنامه علمی پژوهشی مطالعات تجربی حسابداری مالی، سال ۱۳، شماره ۵۲، صص ۱۹۶-۱۷۱.

ـ بذرافشان، آمنه، حجازی، رضوان، رحمانی، علی، باستانی، سوسن (۱۳۹۴). «فراتحلیل (متا آنالیز) استقلال کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی»، فصلنامه علمی پژوهشی حسابداری مدیریت، سال ۸، شماره ۲۵، صص ۱۱۷-۱۰۱.

ـ برادران، رسول و عباس رضایی (۱۳۸۷)، بررسی تأثیر ترکیب سهامداران بر محتوای اطلاعاتی سود شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، پایان‌نامه کارشناسی ارشد، دانشگاه آزاد اسلامی، تبریز.

ـ بولو، قاسم (۱۳۸۶)، هزینه حقوق صاحبان سهام و ویژگی‌های سود، رساله دکتری، دانشگاه علامه طباطبایی، تهران.

ـ تختائی، نصرالله؛ تمیمی، محمد و موسوی، زهرا (۱۳۹۰). «نقش کمیته حسابرسی در کیفیت گزارشگری مالی»، مجله حسابدار رسمی، شماره ۱۵، صص ۵۶- ۴۵.

ـ ثابت مظفری، احمد، (۱۳۸۱)، "مقدمه ای بر گزارش **GAAP 2001**: مقایسه استانداردهای ملی با استانداردهای بین‌المللی"، مجله حسابدار، شماره ۱۴۷، اردیبهشت.

ـ جامعی، رضا، رستمیان، آزاده (۱۳۹۵). «تاثیر تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی بر ویژگی‌های سود پیش بینی شده»، پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ۸، شماره ۲۹، صص ۱۷-۱.

ـ حساس یگانه، یحیی و باغومیان، رافیک (۱۳۹۱). حاکمیت شرکتی و کیفیت گزارشگری مالی. پژوهشگاه علوم انسانی و مطالعات فرهنگی پرتال جامع علوم انسانی. شماره ۲۴. صص:۸۶-۴۵.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

ـ خواجوی، شکرالله، بایزیدی، انور و سعید جبارزاده کنگرلویی (۱۳۸۹)، بررسی مقایسه‌ای کیفیت گزارشگری مالی در شرکت‌های درمانده و غیر درمانده مالی در بورس اوراق بهادار تهران، همایش ملی نقش شفافیت اطلاعات حسابداری در حل بحرانهای مالی کنونی، خمین، دانشگاه آزاد اسلامی واحد خمین.

ـ خوزین، علی، نادریان، آرش، محمدی، جمال، احمدی، معین (۱۳۹۵). «بررسی رابطه بین ویژگی‌های کمیته حسابرسی با افشای اختیاری اخلاقیات در شرکت‌های دارویی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران»، فصلنامه پژوهش های جدید در مدیریت و حسابداری، سال سوم، شماره ۱۴، صص ۱۳۵-۱۵۶.

ـ خوش طینت، محسن و م. اکبری (۱۳۸۷)، " ارزیابی متغیرهای موثر بر اعتبار پیش‌بینی سود توسط مدیریت"، فصلنامه مطالعات حسابداری، شماره ۱۹، صص ۴۹-۲۱.

ـ رحیمیان، نظام‌الدین، توکل‌نیا، اسماعیل. (۱۳۹۰). تأثیر کمیتهٔ حسابرسی بر فعالیت‌های حسابرسی داخلی. حسابدار رسمی، (۲۸)، صص ۷۵-۶۸.

ـ زارعی، علیرضا، قاسمی، معصومه (۱۳۹۵). «اثر ویژگی های کمیته حسابرسی بر کیفیت گزارشگری مالی»، مجله بررسی های حسابداری، دوره ۳، شماره ۱۲، صص ۶۴-۴۳.

ـ زارعی، علیرضا، قاسمی، معصومه (۱۳۹۵). «اثر ویژگی‌های کمیتهٔ حسابرسی بر کیفیت گزارشگری مالی»، مجله بررسی های حسابداری، دوره ۳، شماره ۱۲، صص ۶۴-۴۳.

ـ ساریخانی، نصیبه، برزگر، الهه (۱۳۹۵). «بررسی رابطه‌ی بین کیفیت حسابرسی و تجدید ارائه صورت‌های مالی ناشی از مدیریت سود و مدیریت وجه نقد در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران»، فصلنامه علمی پژوهشی حسابداری مالی، سال هشتم، شماره ۲۹، ۲۲ ۱۳۱-۱۰۳.

ـ سازمان بورس و اوراق بهادار. (۱۳۹۱). دستورالعمل کنترل‌های داخلی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، تهران.

ـ سلیمانی، غلامرضا و مقدسی، مینا (۱۳۹۲)، نقش کنترل‌های داخلی، حسابرس داخلی و کمیته حسابرسی در بهبود نظام راهبری (حاکمیت) شرکتی، پژوهش حسابداری، شماره ۱۲.

ـ سلیمانی، غلامرضا و مقدسی، مینا. (۱۳۹۳). نقش کنترل‌های داخلی، حسابرسی داخلی و کمیتهٔ حسابرسی در بهبود نظام راهبری (حاکمیت شرکتی). پژوهش حسابداری، ۳ (۴)، صص ۷۷-۶۳.

ـ شیرین بخش، شمس اله، عارف منش، زهره و بذرافشان، آمنه(۱۳۹۲)، نابرابری اطلاعات: شواهدی در رابطه با دوره تصدی و تخصص صنعت حسابرس، فصلنامه مطالعات تجربی حسابداری مالی، سال یازدهم، شماره ۳۷، صص ۱۷۶-۱۴۹.

ـ طالب نیا، قدرت الله، احمدزاده، علی (۱۳۹۱). «شناسایی مفاد بندهای حاصل از عدم توافق گزارش‌های حسابرسی و اثرات آن بر بهبود کیفیت گزارشگری مالی (از دیدگاه مدیریت)، پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ۴، شماره ۱۶، صص ۹۳-۶۹.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

ـ علوی طبری، سیدحسین و عصابخش، راضیه (۱۳۸۹). نقش کمیته حسابرسی و بررسی موانع ایجاد و بکارگیری آن در ایران، پیشرفت های حسابداری، دوره ۲، شماره ۱، صص ۱۷۷-۱۵۵.

ـ کامیابی، یحیی، بوژمهرانی، احسان (۱۳۹۴). «بررسی اثر ویژگی‌های کمیته حسابرسی بر افشای اختیاری شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران»، دانش حسابرسی، سال ۱۷، شماره ۶۷، صص ۱۶۳-۱۴۷.

ـ کامیابی، یحیی، بوژمهرانی، احسان (۱۳۹۴). «ویژگی‌های کمیته حسابرسی، کیفیت افشا و نسبت اعضای غیرموظف هیات مدیره»، پژوهش‌های تجربی حسابداری، سال ۶، شماره ۲۲، صص ۲۱۷-۱۹۱.

ـ کبیری، حبیبه، محمدزاده سالطه، حیدر (۱۳۹۳). «بررسی رابطه بین مسئولیت اجتماعی و کیفیت گزارشگری مالی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران از دیدگاه کارشناسان مالی زن»، زن و مطالعات خانواده، سال ۶، شماره ۲۴، صص ۸۳-۶۷.

ـ کرمی، غلامرضا، فصیحی، صغری (۱۳۹۴). «تاثیر ویژگی‌های کمیته حسابرسی بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران»، فصلنامه مطالعات مدیریت و حسابداری، دوره ۳، شماره ۳، صص ۲۲۱-۱۹۴.

ـ کمیته تدوین استانداردهای حسابداری (۱۳۸۶)، استانداردهای حسابداری، چاپ نهم، انتشارات سازمان حسابرسی، تهران.

ـ لاری دشت بیاض، محمود و اورادی، جواد. (۱۳۹۵). «ویژگی‌های کمیته‌ی حسابرسی و حق الزحمه حسابرسی: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران»، پژوهش‌های تجربی حسابداری، سال ششم، شماره ۲۲، زمستان، صص ۶۹- ۹۴.

ـ لاری دشت بیاض، محمود، اورادی، جواد (۱۳۹۵). «ویژگی‌های کمیته حسابرسی و حق‌الزحمه حسابرسی: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران»، پژوهش های تجربی حسابداری، سال ۶، شماره ۲۲، صص ۹۴-۶۹.

ـ محمدیان، محمد (۱۳۹۰)، نقش و روابط حسابرس، کمیته حسابرسی و هیئت مدیره در پاسخگویی به سهامداران، مجله حسابرس، شماره ۵۶، صص ۷-۱.

ـ مشایخ، شهناز و مریم اسماعیلی (۱۳۸۵)، بررسی رابطه بین کیفیت سود و برخی ازجنبه‌های اصول راهبری در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران، بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، شماره ۴۵.

مهدوی، غلام‌حسین و کریمی پور، عیسی (۱۳۹۱). «پانزده راهکار پیشنهادی برای افزایش اثربخشی کمیته‌های حسابرسی»، نشریه مطالعات حسابداری و حسابرسی، سال اول، شماره ۱، ص ۳۵.

ـ نوبخت، یونس، جنانی، محمدحسن، معظمی گودرذی، محمدرضا (۱۳۹۳). «بررسی ویژگی‌های داخلی موثر برکیفیت گزارشگری مالی در شرکت‌های پذیرفته شده دربورس اوراق بهادار تهران»، پژوهش‌نامه اقتصاد و کسب و کار، سال پنجم، شماره ششم، صص ۶۷-۵۷.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

ـ نیک بخت، محمدرضا، رضایی، غلامرضا، فتوحی، مهدی (۱۳۹۶). «بررسی ارتباط بین ویژگی‌های کمیته حسابرسی با کیفیت گزارشگری مالی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران»، فصلنامه مطالعات مدیریت و حسابداری، دوره ۳، شماره ۳، صص ۴۴۰-۴۲۹.

ـ نیکو مرام، هاشم، بادآور نهندی، یونس (۱۳۸۷). «تبیین و ارائه الگویی برای تعیین و ارزیابی عوامل مؤثر بر انتخاب کیفیت گزارشگری مالی در ایران»، فراسوی مدیریت، سال ۲، شماره ۸ صص ۱۴۱-۱۸۷.

ـ یوسفی آذر، سیده الهام (۱۳۹۱). «اثربخشی کمیته حسابرسی در بهبود کیفیت گزارشگری مالی»، اولین همایش منطقه ای پژوهش ها و راهکار های نوین در حسابداری و مدیریت، موسسه آموزش عالی رودکی، تنکابن.

__ Abdolmohammadi, M. , R. , Simnett, J. C. , Thibodeau, and A. M. Wright, (2006), "Sell–Side Analyst's Reports and the Current External Reporting Model", Accounting Horizons 20, 4, 375-389.

__ Abdukadir, M. (2012). "Audit Committee Characteristics and Financial Reporting Quality". Terengganu International Finance and Economics Journal, 3 (1): 30-37.

__ Abernathy, J. L. , Beyer, B. , Masli, A. and stefaniak, C. (2014). «The association between characteristics of audit committee accounting experts, audit committee chairs, and financial reporting timeliness «Advances in Accounting, vol 30, 283-297.

__ Abernathy, J. L. , Brooke Beyer, A. M. and Stefaniak, C. (2014). "The Association between Characteristics of Audit Committee Accounting Experts, audit Committee Chairs, and Financial Reporting Timeliness". Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting, 30 (2): 283-297.

__ Akhtaruddin, M. , Hossain, M. A. , Hossain, M. and Yao, L. , (2009). «Corporate governance and voluntary disclosure in corporate annual reports of Malaysian Listed Firms «Journal Application Management Accounting,vol 7 (1), 120-.

__ Altman, E. I. , & Spivack, J. (1983). Predicting Bankruptcy: The Value Line Relative Financial Strength System vs. The Zeta Bankruptcy Classification Approach, Financial Analysts Journal, 60 –67.

__ Alzeban Abdulaziz, (2015),"Influence of audit committees on internal audit conformance with internal audit standards", Managerial Auditing Journal, Vol. 30 Iss 6/7 pp. 539 – 559.

__ Bajra, U and Cadez, S. , (2018), "Audit committees and financial reporting quality: The 8th EU Company Law Directive perspective", Economic Systems, Volume 42, P. P 151- 163.

__ Ball, F; Tyler, j; Wells, P. (2015); "Is audit quality impacted by auditor relationships", Journal of Contemporary Accounting and Economics, Vol. 11, pp. 166–181.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

__ Barth, M. E. , D. , Cram, and K. , Nelson, (2001), "Accruals and the Prediction of Future Cash Flows", the Accounting Review 76, 25-58.

__ Barth, M. , Cram, D. P. , & Nelson, K. , (2001). Accruals and thePrediction of Future Cash Flows. The Accounting Review, 76, 25 -58.

__ Baxter, P. & Cotter, J (2009), Audit committees and earnings quality, Accounting and Finance, Vol. 49.

__ Beasley, M. S. , Carcello, J. V. , Hermanson, D. R. and Lapides, P. D. (2000). Fraudulent financial reporting: Consideration of industry traits and corporate governance mechanisms. Accounting Horizons, 14, 14-21.

__ Bedard, j, Chtourou, S. m. , & Courteau, L. (2004),"The Effect of Audit Committee eExpertise, Independence, and Activity on Aggressive Earnings Management", Auditing: A Journal of Practice& Theory,23 (2),PP. 13-35.

__ Bédard, J. , Gendron, Y. , (2009). Strengthening thefinancial reporting system: Can audit committeesdeliver?, Université Laval, QuébecCity,Canadavailable on-line at http: //papers. ssrn. com/sol3/papers. cfm?abstract_id=1438150.

__ Bhattacharya, U. ; Daouk, H. ; Welker, M. 2003. "The World Price of Earnings Opacity", The Accounting Review 78(3), 641-678.

__ Bilal, S and Bushra, K. , (2018), "Audit committee financial expertise and earnings quality: A meta- analysis", Journal of Business Research, 84, P. P 253- 270.

__ Bronson, S. N. , Carcello, J. V. , and Raghunandan, K. (2006). «Firm Characteristics and Voluntary Management Reports on Internal Control« Auditing: A Journal of Practice & Theory, vol 25(2), 2539-.

__ Bronson, S. N. , Carcello, J. V. , Hollingsworth, C. W. and Neal, T. L. (2009), Are Fully Independent Audit Committees Really Necessary Account. Public Policy, 28, pp. 265–. 082

__ Bushman, R. ; Piotroski, J. ; Smith, A. 2001. "What Determines Corporate Transparency?", First draft, September 2001, www. SSRN. com.

__ Carcello, j. , Hollingsworth, C, & Neal, T. , (2006),"Audit Committee Financial Experts: A Closer Look Using Firm Designations", Accounting Horizons,20(4),PP. 351-373.

__ Chan, Y, M. , Liu, G. , Sun, J. , (2013). Independent audit committee members' board tenure and audit fees, volume 53, P. P 1129- 1147.

__ Charbel, S. , Georges, A. & Gebrayel, E. (2014). "Audit Committee and Financial Distress in the Middle East Context". International Strategic Management Review, 2 (1): 39-45.

__ Cohen, A. D. , (2004), "Financial Reporting Quality Choice: Determinants and Consequences", A Dissertation , Northwestern University.

__ Cohen, D. A. & Zarowin, P (2008), Economic consequences of real and accrual-based earnings management activities, working paper, New York University.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

__ Dalton, D. R. , Daily, C. M. , Johnson, J. L. and Ellstrand, A. E. (1999). «Number of directors and financial performance: A meta-analysis «Academy of Management Journal, vol42, 67486-.

__ Daugherty, Brian, Dickins, Denise, (2010), "An Examination of Perceptions of Auditor Independence and Financial Reporting Quality when Former Auditors are Hired", Source: Advances in Accounting Behavioral Research, Volume: 13. PP. 74.

__ Dey, A. (2008). "Corporate Governance and Agency Conflicts", Journal of Accounting Research, 46(5), 1143-1181.

__ Dey, A. (2008). Corporate Governance and Agency Conflicts. Journal ofAccounting Research, 46 (5) , pp. 1143–1181.

__ Dey, A. (2008). "Corporate Governance and Agency Conflicts", Journal ofAccounting Research, 46(5), pp. 1143-1181.

__ DeZoort, F. T. (1998). »An analysis of experience effects on audit committee members' oversight judgments. Accounting «Organizations and Society, vol 23(1), 121-.

__ DeZoort, T. , Hermanson, D. , Archambeault, D. and Reed, S. (2002) Audit committee effectiveness: asynthesis of the empirical audit committee literature, Journal of Accounting Literature, 21, pp. 38–75.

__ Dhaliwal, D. , Naiker, V. & Navissi, F (2010), The association between accruals quality and the characteristics of accounting experts and mix of expertise on audit committees, Contemporary Accounting Research, Vol. 27.

__ Farrugoa, J. Konrad, J. Baldacchino, Peter,(2005), "Qualified Audit Opinions in Malaga", source: www. emeraldinsight. com, vol20. no 8. PP. 102.

__ Feklin, A. (2008). The relationship between the comprehensiveness of corporate annual reports and firm characteristics in Spain. Accounting and Business Research,25(97).

__ Files, R; Sharp, NY and Thomson, A. M. (2014); "Empirical evidence on repeat restatements" Accounting Horizons, Vol. 28, pp. 93-. 321

__ Haiyan J. , Ahsan H. , Baiding H. , (2011). «Ownership Concentration, Voluntary Disclosures and Information Asymmetry in New Zealand «Journal The British Accounting Review,vol 43, 39–53.

__ Hayek, C. and Hayek, M. (2012). Audit Committee characteristics and moral awareness of financial fraudulent reporting: The moderating role of dispositional integrity. Forum presentation at the American Accounting Association Annual Meeting in Washington, DC.

__ Herman, j. , Guo, j. , Zhang, Y. , & zhou, N. ,(2012)," Accounting Expertise on Audit Committees and Expected Rates of Return on Pension Assets: Post 132R Evidence. Working Paper. Syracuse University.

__ Hisham Kamel, M. , Zuaini, I. & Nor Aziah, A. M. (2014). The Impact of Audit Committee Characteristics on Corporate Voluntary Disclosure". Procedia - Social and Behavioral Sciences, 164 (1): 486-492.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

__ Hoitash, U. , Hoitash, R. , & Bedard, J. C. , (2009), "Corporate Governance and Internal Control Over Financial Reporting :A Comparison of Regulatory Regimes", The Accounting Review,84(3),PP. 839-867.

__ Hundal, S. (2013). »Independence, Expertise and Experience of Audit Committees: Some Aspects of Indian Corporate Sector «American International Journal of Social Science, Vol 2, No. 5.

__ Jiang, H; Habib, A; Zhou, D. (2015); "Accounting restatements and audit quality in China", Advances in Accounting incorporating Advances in International Accounting, Vol. 31, pp. 125–135.

__ Johnson, J. L. , Daily, C. M. and Ellstrand, E. E. (1996). "Board of Directors: A Review and Research Agenda", Journal of Management, 22, pp. 409-834.

__ Johnson, J. L. , Daily, C. M. and Ellstrand, E. E. (1996). "Board of N. S. W.). Directors: A Review and Research Agenda", Journal of Management, 22, 409-438.

__ Lin, Z. J. , Xiao, J. Z. and Tang, Q. (2008). »The roles, responsibilities and characteristics of audit committee in China »Accounting, Auditing & Accountability Journal, vol 21(5), 721751-.

__ Liu, G. and Sun, J. (2010). Director tenure and independent audit committee effectiveness, International research journal of finance and economics, vol 51, 176- 189.

__ Livingston, P. (2005). The job of audit committee: Getting directors on the same page. FinancialExecutive, March, pp. 24–25.

__ Osman, A. M. M. , Mushtaha, S. M. S. & Al-stratawi, A. A. M. (2014). »The Audit Committee Characteristics and Earnings Quality: Evidence from Jordan «Australasian Accounting, Business and Finance Journal,vol 7(4), 5180-.

__ Persons, O. S. (2005). »Relation between the new corporate governance rules and the likelihood of financial statement fraud «Review of Accounting and Finance, vol 4 (2), 125148-.

__ Persons, O. S. (2009). »Audit committee characteristics and earlier voluntary ethics disclosure among fraud and no-fraud firms «International Journal of Disclosure and Governance, vol 6 (4), 284297-.

__ Pincus, M. & Rajgopal, S. (2002). "The Interaction of Accrual Management and Hedging: Evidence from Oil and Gas Firms. The Accounting Review, 12 (71): 127-160.

__ Rainsbury, E, A. , Bradbury, M. , Cahan, S. F, (2009). The Impact of Aduit Committee quality on Financial Reporting quality and auditFees, Journal of Contemporary Accounting and Economic, VoI. 5. NO 1, PP. 20-33.

__ Sun, Jerry & Lan, George & Liu, Guoping (2014), Independent audit committee characteristics and real earnings management, www. emeraldinsight. com.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

__ Thoopsamut, W. and Jiakengkit, A. (2009). »Audit committee characteristics, audit firm size and quarterly earnings management in Thailand «, Oxford Journal, vol8 (1), 312-.

__ Usman Miko, N. and Kamardin, H. (2015). "Impact of Audit Committee and Audit Quality on Preventing Earnings Management in the Pre - and Post –Nigerian Corporate Governance Code 2011". Social and Behavioral Sciences, 172 (2015): 651-657.

__ Vafeas, N. , (2000), "Board Structure and the Informativeness of Earnings", Journal of Accounting and Public Policy 19, 139 – 160.

Vershoor, Curtis C. (2008). Audit CommitteeEssentials, Published by John Wiley & Sons, Inc, FirstEdition.

__ Vlaminck, N. & Sarens, G. (2013). "The Relationship between Audit Committee Characteristics and Financial Statement Quality". Journal of Management & Governance, 19 (1): 145-166.

__ Windram, B. and song, J. (2004). Non-executive directors and the changing nature of the auditcommittees: Evidence from UK audit Committee Chairman. Corporate Ownership & Control, pp. 108–115.

__ Wolk, H. I. , Tearney, M. G. and Dodd, J. L, (2001). Accounting Theory: A Conceptual and Institutional Approach. 5th edition, Australia, Cincinnati, Ohio: SouthWestern Pub.

__ Yang and Krishnan (2005). Audit committees and quarterly earnings management, International Journal of Auditing, vol 9(3): 201- 219.

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]

[Downloaded from mail.jnraims.ir on 2026-11-19]