

تاثیر دوره تصدی مدیرعامل و اندازه موسسه حسابرسی بر کیفیت

اطلاعات حسابداری

دکتر آرش درخشان مهر

دکتری حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد ممقان، ممقان، ایران

Mehr_arash@yahoo.com

صبا کرمی

کارشناسی ارشد حسابداری، موسسه آموزش عالی غیرانتفاعی - غیردولتی علم و فن آوری شمس - تبریز، ایران. (نویسنده مسئول)

Sabakarami7295@yahoo.com

چکیده

این پژوهش به بررسی تاثیر دوره تصدی مدیرعامل و اندازه موسسه حسابرسی بر کیفیت اطلاعات حسابداری شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می پردازد. پژوهش حاضر از لحاظ هدف کاربردی بوده و از بعد روش شناسی از نوع تحقیقات علی (پس رویدادی) بوده جامعه آماری پژوهش، شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد و با استفاده از روش نمونه گیری حذف سیستماتیک، ۱۱۲ شرکت به عنوان نمونه پژوهش انتخاب و دوره‌ی زمانی آن بین سال های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۵ می باشد. روش مورد استفاده جهت جمع آوری اطلاعات، کتابخانه‌ای و برای آزمون فرضیه‌ها از رگرسیون چندگانه با الگوی داده‌های تابلویی استفاده شده است. نتایج پژوهش نشان می دهد که رابطه معناداری بین دوره تصدی مدیرعامل و کیفیت اطلاعات حسابداری وجود ندارد ولی رابطه منفی معناداری بین اندازه موسسه حسابرسی و کیفیت اطلاعات حسابداری وجود دارد. همچنین کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکتهایی با دوره تصدی مدیرعامل بیش از ۳ سال متفاوت از سایر شرکتهای نیست، ولی کیفیت اطلاعات حسابداری که توسط موسسات حسابرسی رتبه ۱ رسیدگی می شود متفاوت از سایر شرکتهای است.

واژه‌های کلیدی: دوره تصدی مدیر عامل، اندازه موسسه حسابرسی، کیفیت اطلاعات حسابداری.

مقدمه

یکی از مهم ترین منابع اطلاعاتی که عرضه کنندگان از آن استفاده می کنند، صورت‌های مالی یا همان اطلاعات حسابداری می باشد. تحقیقات گذشته در مورد کیفیت اطلاعات حسابداری نشان داده اند که اطلاعات حسابداری با کیفیت بالاتر، برای سهامداران و سایر ذینفعان سودمند می باشد (دیچو و همکاران^۱، ۲۰۱۰). زمانی که کیفیت اطلاعات حسابداری بالا باشد سهامداران قادر به نظارت کافی بر مدیران در اخذ تصمیمات سرمایه گذاری خواهند داشت تا بدین وسیله مسئله بیش سرمایه گذاری کاهش و کارایی سرمایه گذاری افزایش یابد (بیدل و همکاران^۲، ۲۰۰۹). مدیران به منظور پاسخگویی در برابر استفاده کنندگان و ذینفعان واحدهای اقتصادی نسبت به انتشار گزارش‌های مالی اقدام می کنند. از این رو شفافیت در ارائه

¹ Dechow et al

² Biddle et al

گزارشهای مالی بر فرایند تصمیم گیری و کاهش مخاطرات مربوط تاثیرگذار می باشد. ولی با توجه به تئوری نمایندگی و وجود تضاد بین مالک و مدیر، مدیران در مقایسه با سهامداران اطلاعات بیشتری دارند و ممکن است تصمیماتی اتخاذ کنند که در راستای منافع سهامداران نباشد و از آنجایی که محاسبه سود واحد اقتصادی از روش های برآوردی حسابداری تاثیر می پذیرد و تهیه صورتهای مالی بر عهده مدیریت واحد تجاری می باشد، انگیزه دستکاری صورتهای مالی در مدیریت به وجود می آید. از طرفی کیفیت صورتهای مالی همواره در چارچوب استانداردهای حسابداری تحقق می یابد زیرا استانداردهای حسابداری با مشخص کردن روشها و رویه های مورد قبول باعث کاهش تنوع روشهای حسابداری می شود که این امر توانایی دستکاری صورتهای مالی توسط مدیران را کاهش داده و باعث می شود واحدهای اقتصادی صورتهای مالی با قابلیت مقایسه بیشتری را در مقایسه با سایر واحدها ارائه کنند. هم چنین در خصوص اندازه موسسه حسابرسی موسسات حسابرسی بزرگتر معمولاً خدمات بهتری را نسبت به موسسات کوچکتر ارائه می دهند. اما مواردی هم یافت شد که موسسات حسابرسی کوچکتر مشاوره بهتری را به صاحبکاران خود ارائه می دهند (لوئیس هنوک^۳، ۲۰۰۵). با افزایش دوره تصدی مدیرعامل تاثیرگذاری خود بر تصمیمات سرمایه گذاری و رویه های حسابداری را افزایش می دهد و درباره توانایی ها و تصمیم گیریهای خود دچار خوش بینی مفرط می شود (همبریک و فاکتومی^۴، ۱۹۹۱). بنابراین، با توجه به اینکه دوره تصدی مدیرعامل تاثیر مستقیمی بر اثرگذاری وی در تخصیص منابع شرکت و فرایند گزارشگری مالی دارد، انتظار بر این است بین دوره تصدی مدیرعامل و کیفیت اطلاعات حسابداری ارتباط مستقیم وجود دارد.

مبانی نظری و پیشینه پژوهش کیفیت اطلاعات حسابداری^۵

پژوهشگران در مطالعات خود از ویژگی های مختلف و نیز از متغیرهای گوناگونی برای ارزیابی کیفیت اطلاعات حسابداری استفاده کرده اند. فرانسیس و همکاران^۶ (۲۰۱۰)، از هزینه سرمایه به عنوان متغیر جانشین تصمیمات سرمایه گذاری استفاده و هفت روش اندازه گیری کیفیت سود را به دو طبقه اصلی، مبنای حسابداری و مبنای بازار، تقسیم کردند و بدین ترتیب تاثیر کیفیت سود بر هزینه سرمایه را مورد بررسی قرار دادند. آنها دریافته اند که عامل موثر بر هزینه سرمایه ناشی از معیارهای اندازه گیری مبتنی بر حسابداری و به خصوص، کیفیت تعهدی است. از این رو، کیفیت اطلاعات حسابداری همانند مطالعه فرانسیس اینگونه تعریف شده است: کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان دقتی است که گزارشگری مالی در بیان اطلاعات حسابداری و در ارتباط با عملیات شرکت، به ویژه جریان های نقدی مورد انتظار دارد و به منظور آگاهی سرمایه گذاران ارائه می شود و از معیار کیفیت اقلام تعهدی برای اندازه گیری کیفیت اطلاعات حسابداری استفاده شده است. کیفیت اقلام تعهدی مبتنی بر این ایده است که تعهدات، آگاهی دهندگی سودها را با هموار کردن نوسانات موقتی در جریان های نقدی بهبود می بخشد.

³ Henock Louis

⁴ Hambrick, et

⁵ Quality of accounting information

⁶ Francis, et

دوره تصدی مدیر عامل^۷

در سال‌های اخیر با افزایش شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، همچنین با توجه به عدم تفکیک محتوایی مدیریت از مالکیت، موضوع تصدی مدیر برای سرمایه‌گذاران به موضوعی بحث‌انگیز تبدیل شده است. مطالعات گذشته درباره مدت تصدی در ایران نشان می‌دهد ارزش شرکت با افزایش دوره تصدی، کاهش می‌یابد (دیانتی دیلمی و همکاران، ۱۳۹۲). در پژوهشی دیگر مرادی و حسینی (۱۳۹۱) دریافتند رابطه‌ای میان دوره‌های آخر تصدی مدیر و مدیریت سود وجود ندارد. ادعای مدیران نسبت به شرکت تنها به دوره تصدی آنها محدود است و همین مسئله ممکن است موجب کاهش منافع سهامداران و ارزش شرکت شود (دیانتی دیلمی و مرادزاده فرد، ۱۳۹۲). طبق دیدگاه فردریکسون و همکاران^۸ (۱۹۸۸) اولین سال‌های تصدی مدیرعامل همزمان با دوره قابلیت آسیب‌پذیری شدید است. در واقع مدیران عامل جدید، شدیداً توسط هیئت مدیره و سهامداران کنترل می‌شوند و آنها نیاز به زمان دارند تا شایستگی مدیریتی خود را در شرکت نشان دهند (شن^۹، ۲۰۰۳). در ادامه مدیران عامل احتمالاً در شرکت قدرت بیشتری به دست آورند (همبریک و فاکتومی^{۱۰}، ۱۹۹۱).

اندازه موسسه حسابرسی^{۱۱}

با رشد رقابت در حرفه، موسسات حسابرسی ضرورت ارائه خدمات خود با کیفیت هر چه بهتر به بازار را بیشتر دریافتند و برای رقابت موسسات حسابرسی به دنبال متفاوت کردن خدماتشان هستند. موسسات حسابرسی بزرگ به علت اینکه: (۱) اگر نتوانند تحریفات با اهمیت در صورت‌های مالی صاحبکارانشان کشف و گزارش کنند منافع زیادی را از دست خواهند داد. (۲) پرسنل موسسات حسابرسی بزرگ تحت آموزش مستمر با کیفیت قرار می‌گیرند و تیم‌های حسابرسی آنها به علت تعدد و تنوع کارهای حسابرسی می‌توانند بصورت تخصصی در یک صنعت خاص مورد استفاده قرار گیرند. (۳) حساسیت بالایی نسبت به حفظ شهرت (برند) خود دارند. (۴) بخاطر تعدد مشتریان خود قدرت چانه‌زنی بالایی دارند و می‌توانند مدیریت صاحبکار را تحت فشار قرار دهند، کیفیت حسابرسی بالایی در مقایسه با موسسات حسابرسی کوچک دارند (دی انجلو^{۱۲}، ۱۹۸۱). ایونز و همکاران^{۱۳} (۲۰۱۵) بیان می‌کنند که تئوری یا نظریه پایه پژوهش باید براساس ویژگی‌های خاص محیط پژوهش بکار برده شوند. در ایران، موسسات حسابرسی بزرگ بین‌المللی (۴ موسسه حسابرسی بزرگ) فعالیت نمی‌کنند. اما، پژوهشگران ایرانی از نظریه اندازه موسسه حسابرسی برای مطالعه تفاوت کیفیت حسابرسی بین سازمان حسابرسی (بعنوان حسابرس بزرگ) و موسسات حسابرسی عضو جامعه حسابداران (بعنوان حسابرس کوچک) استفاده کرده‌اند. شواهد بدست آمده از پژوهش بنی مهد (۱۳۹۱) بیانگر آن است که حسابرسی سازمان بزرگ با کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه مثبت ولی مدیریت سود با کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه منفی دارد (بنی مهد، ۱۳۹۱).

⁷ CEO's tenure

⁸ Fredrickson, et

⁹ Shen

¹⁰ Hambrick, et

¹¹ Size of audit institute

¹² DeAngelo

¹³ Evans, et

پیشینه پژوهشهای انجام شده

یعقوبی صالح‌آبادی و همکاران (۱۳۹۴)، در پژوهشی با عنوان مدت تصدی مدیر عامل و کیفیت سود: آزمون فرضیه مشکل افق، به این نتیجه رسیدند که هرگاه مدت تصدی مدیر عامل افزایش یابد، کیفیت سود کاهش می‌یابد. همچنین شواهد پژوهش نشان داد، هر چه اندازه شرکت افزایش یابد، کیفیت سود نیز افزایش می‌یابد.

دیانتی‌دیلیمی و مرادزاده فرد (۱۳۹۲) اثر دوره تصدی مدیریت را بر ارزش شرکت و ریسک اطلاعاتی مورد مطالعه قرار دادند. آن‌ها نشان دادند که دوره تصدی مدیر با ریسک اطلاعاتی و ارزش شرکت رابطه معنی دار دارد.

مرادی و حسینی (۱۳۹۱) در تحقیقی تحت عنوان بررسی رابطه تغییر همزمان مدیریت ارشد و مدیریت سود نشان دادند ارتباطی میان مدیریت سود و دوره‌های آخر تصدی مدیر وجود ندارد. آن‌ها هم چنین دریافتند رابطه‌ای معنی دار میان تغییر مدیر عامل و مدیریت سود وجود ندارد.

علوی طبری و همکاران (۱۳۸۸)، در تحقیقی تحت عنوان، کیفیت حسابرسی و پیش بینی سود، نشان دادند زمانی که شرکتها بوسیله حسابرسان متخصص در صنعت حسابرسی می‌شوند، صحت پیش بینی سود بالاتر و انحراف پیش بینی سود کمتر است. اندازه موسسه حسابرسی با انحراف پیش بینی سود رابطه معکوس دارد.

برایان و ماسون^{۱۴} (۲۰۱۶)، در تحقیقی تحت عنوان کاهش حقوق پرداختی به مدیرعامل و هزینه های حسابرسی، نشان دادند با کاهش حقوق پرداختی به مدیرعامل، ارزیابی حسابرسان از ریسک تجاری و حسابرسی افزایش می‌یابد، زیرا انگیزه مدیرعامل به دستکاری گزارش های مالی به منظور افزایش عملکرد و پاداش بیشتر می‌شود.

آستاهانا و همکاران^{۱۵} (۲۰۱۵)، در تحقیقی تحت عنوان انتخاب شرکت‌های خارجی مبتنی بر ایالات متحده از یک حسابرس مبتنی بر ایالات متحده در مقابل بانک مرکزی در کشور اصلی و تأثیر آن در هزینه های حسابرسی و کسب درآمد، نشان دادند انتخاب موسسات حسابرسی بزرگ در آمریکا به جای موسسات بزرگ در کشور اصلی توسط شرکت‌های خارجی پذیرفته شده در بورس آمریکا منجر به افزایش کیفیت سود این شرکت‌ها می‌شود.

کیان و همکاران^{۱۶} (۲۰۱۵)، تأثیر دوره تصدی مدیرعامل بر مدیریت سود را در کشور چین بررسی نمودند، نتایج بیانگر این بود که مدیران در سال‌های آغاز دوره تصدی محافظه‌کارانه رفتار نموده و با گذشت زمان بیشتر دست به اعمال مدیریت سود می‌زنند.

آدامز^{۱۷} (۲۰۱۳)، در تحقیقی تحت عنوان درک ارتباط بین مدیران موسسات و عملکرد شرکت، نشان دادند قدرت مدیرعامل رابطه‌ای منفی با عملکرد مالی شرکت‌ها دارد. سه شاخص برای قدرت مدیرعامل تعریف کرد که عبارتند از هم زمانی وظیفه مدیر عامل و رئیس هیئت مدیره، مدت تصدی مدیر عامل و درصد سهام متعلق به مدیر عامل.

فرانسیس و همکاران^{۱۸} (۲۰۱۰)، در تحقیقی تحت عنوان، شهرت مدیران و کیفیت درآمد معاصر، نشان دادند هر چه دوره تصدی مدیر افزایش یابد، احتمال دستکاری سود بیشتر می‌شود و این موضوع کاهش کیفیت اطلاعات مالی را در پی دارد.

کریشان و یانگ^{۱۹} (۲۰۰۹) در تحقیقی تحت عنوان روند اخیر در گزارش حسابرسی و تاخیر در اعلام درآمد، نشان دادند در دوره‌هایی که کیفیت اطلاعات حسابداری پایین است، ارائه صورتهای مالی نیز با تاخیر مواجه می‌شود.

¹⁴ Bryan & Mason

¹⁵ Asthana, et

¹⁶ Qian et al

¹⁷ Adams

¹⁸ Francis et al

جائو و لین^{۲۰} (۲۰۰۹)، در تحقیقی تحت عنوان خصوصیات شرکت‌های بزرگ و بین‌المللی شدن شرکت: سطح مدیرعامل و نقش سطح TMT، نشان دادند مدیرعاملان با دوره تصدی بلندمدت سهام بیشتری انباشته می‌کنند و قدرت، استقلال و در نهایت ریسک‌پذیری آنها بیشتر می‌شود.

فرضیه‌های پژوهش

- تحقیق حاضر به بررسی در مورد رد یا اثبات فرضیه‌های زیر می‌پردازد:
- ۱- دوره تصدی مدیرعامل بر کیفیت اطلاعات حسابداری تاثیر دارد.
 - ۲- اندازه موسسه حسابرسی بر کیفیت اطلاعات حسابداری تاثیر دارد.
 - ۳- کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکت‌هایی با دوره تصدی مدیرعامل بیش از ۳ سال متفاوت از سایر شرکتها است.
 - ۴- کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکت‌هایی که توسط موسسات رتبه ۱ رسیدگی می‌شود متفاوت از سایر شرکتها است.

روش پژوهش

از آنجا که تحقیق حاضر به بررسی تاثیر دوره تصدی مدیرعامل و اندازه موسسه حسابرسی بر کیفیت اطلاعات حسابداری می‌پردازد، از لحاظ هدف پژوهش توصیفی، از لحاظ منطق اجرا ترکیبی (قیاسی و استقرایی)، از لحاظ بعد زمانی طولی، از لحاظ نتیجه اجرا، کاربردی و فرایند اجرا کمی بوده و با عنایت به اینکه به بررسی روابط علت و معلولی بین متغیرهای تحقیق می‌پردازیم از نوع علی است و پس رویدادی تلقی می‌گردد.

جامعه و نمونه آماری

جامعه آماری پژوهش حاضر کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در گروه‌های مختلف می‌باشد. زیرا اولاً، اطلاعات شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران توسط حسابرسان رسمی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار حسابرسی می‌شود، بنابراین نسبت به اطلاعات سایر شرکت‌ها از قابلیت اتکاء بیشتری برخوردار است. ثانياً، دسترسی به اطلاعات این شرکت‌ها نسبت به اطلاعات سایر شرکت‌ها آسان‌تر است. نمونه آماری نیز از بین شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران انتخاب خواهد شد. افزون بر این جامعه آماری با استفاده از شاخص‌های زیر توسط پژوهشگران تعدیل خواهد شد تا نمونه‌ی مطلوب پژوهش بدست آید:

- ۱) شرکت باید حداقل ۲۴ ماه قبل از سال ۱۳۹۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و تا پایان سال ۱۳۹۵ در بورس فعال باشد.
- ۲) به منظور قابل مقایسه بودن اطلاعات، پایان سال مالی شرکتها ۲۹ اسفند باشد و در طی دوره مورد بررسی تغییر سال مالی نداشته باشد.
- ۳) اطلاعات مورد نیاز شرکتها، در دوره مورد بررسی موجود باشد.
- ۴) شرکت‌های مورد نظر جزو شرکت‌های سرمایه‌گذاری، واسطه‌گری مالی، بانکها، هلدینگها، لیزینگها و بیمه‌ها نباشند.

¹⁹ Krishnan and Yang

²⁰ Jaw and Lin

متغیرهای پژوهش و نحوه اندازه گیری آنها

متغیر مستقل پژوهش

متغیر مستقل، متغیری است که محقق تاثیر آن را بر سایر متغیرها مورد سنجش قرار می دهد (خاکی، ۱۳۸۶).
 $CEOTenure_{it}$: مدت تصدی مدیر عامل در این پژوهش، همانند مطالعه‌ی (بنی مهد و بهاری، ۱۳۹۳) این گونه در نظر گرفته شده است: مدت تصدی مدیر عامل یک متغیر نسبی است که عبارت است از مدت سالی که مدیر عامل شرکتی در یک شرکت وظیفه مدیر عاملی را به عهده دارد. برای ۳ سال و بالاتر از ۳ سال عدد یک و برای کمتر از ۳ سال عدد صفر.
 $Audit Firm Size_{it}$: اندازه موسسه حسابرسی در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران و ساماندهی و توسعه بازار شفاف و منصفانه اوراق بهادار و در اجرای ماده ۱۰ دستورالعمل مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب جلسه ۱۳۸۶/۰۵/۸ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۷ شورای عالی بورس و اوراق بهادار)، این دستورالعمل در ۹ ماده و ۸ تبصره در تاریخ ۹۱/۱۱/۲۸ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم الاجرا می باشد.

ماده ۲) سازمان، هر سال یکبار مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار را براساس معیارهای خاص ارزیابی و طبقه بندی نموده و نتایج آن را به عموم اعلام می نماید.

ماده ۳) جمع امتیازات موسسه حسابرسی بر اساس معیارهای موضوع ماده ۲ این دستورالعمل، مبنای تعیین طبقه موسسه حسابرسی است. مؤسسات حسابرسی معتمد به ترتیب بیشترین امتیاز، در چهار طبقه "اول"، "دوم"، "سوم" و "چهارم" قرار می گیرند.

در این پژوهش موسساتی که از رتبه ۱ برخوردار هستند جزء موسسات بزرگ و موسساتی که رتبه های ۲، ۳، ۴ برخوردارند جزء موسسات کوچک طبقه بندی می شوند. این موسسات با مقادیر یک و صفر نشان داده شده است. یک برای موسسات بزرگ و صفر برای موسسات کوچک.

متغیر وابسته پژوهش

متغیر وابسته، متغیری است که تاثیر (رابطه) متغیر مستقل بر آن مورد بررسی قرار می گیرد. به عبارتی، پژوهشگر با دستکاری متغیر مستقل درصدد آن است که تغییرات حاصل را بر متغیر وابسته مطالعه نماید (خاکی، ۱۳۸۶).

Aiq : متغیر وابسته پژوهش، کیفیت اطلاعات حسابداری است. این شاخص از طریق مدل کیفیت اقلام تعهدی سرمایه در گردش که توسط دیچو و همکاران^{۲۱} (۲۰۰۲)، ارائه شده اندازه گیری می شود.

$$ACC_{it} = \beta_0 + \beta_1 CFO_{it-1} + \beta_2 CFO_{it} + \beta_3 CFO_{it+1} + \varepsilon_i$$

ACC = اقلام تعهدی سرمایه در گردش

CFO_{it-1} = جریان نقدی عملیاتی دوره قبل

CFO_{it} = جریان نقدی عملیاتی جاری

CFO_{it+1} = جریان نقدی عملیاتی آتی

ε_0 = مقادیر خطای مدل

²¹ Dechow et al

مبانی نظری مدل بالا بر این نکته استوار است که اقلام تعهدی سرمایه در گردش ACC باید جریان نقدی عملیاتی CFO دوره قبل، جاری و آتی را توضیح دهد. مقادیر خطای مدل ε حاصل از رگرسیون اقلام تعهدی با سه متغیر جریان نقدی بیان شده به این معناست که اقلام تعهدی به شناسایی جریان نقدی عملیاتی نامرتب است. بنابراین هرچه اندازه مقادیر خطای مدل کمتر باشد، کیفیت اقلام تعهدی و در نتیجه کیفیت اطلاعات حسابداری بالاتر است. مقادیر منفی قدر مطلق خطای مدل ε به عنوان متغیر وابسته در این پژوهش در نظر گرفته شده است. در این پژوهش تمام متغیرهای مدل بالا بر جمع داراییها تقسیم شده است. از این مدل برای اندازه‌گیری کیفیت اطلاعات حسابداری توسط پژوهشگران داخلی و خارجی استفاده شده است.

متغیرهای کنترلی

متغیر کنترلی، چون در یک پژوهش اثرات همه متغیرها قابل بررسی نیست، پژوهشگر اثرات برخی متغیرها را از طریق کنترل آماری یا کنترل‌های پژوهشی خنثی می‌کند. متغیرهای که اثرات آنها توسط پژوهشگر قابل حذف است (خاکی، ۱۳۸۶).
 Pi_{it} : شاخص سودآوری که متغیر کنترلی در این پژوهش در نظر گرفته شده است، نسبت سودآوری (بازده دارایی‌ها) است که از طریق تقسیم سود قبل از کسر بهره و مالیات به جمع دارایی‌ها اندازه‌گیری می‌شود. این شاخص، عملکرد اقتصادی مدیر در اداره واحد تجاری را نشان می‌دهد. به عبارت دیگر هرچه این شاخص بالاتر باشد، مدیریت واحد تجاری توانسته است از منابع واحد تجاری در ایجاد بازده، حداکثر استفاده را برد. علت انتخاب این متغیر آن است که برخی از پژوهشگران از جمله (بیور^{۲۲}، ۲۰۰۲) و (کوتاری و لئون^{۲۳}، ۲۰۰۵) توصیه می‌کنند که در پژوهش‌های حسابداری باید شاخص سودآوری شرکت‌ها به عنوان یک متغیر تعدیل کننده در نظر گرفته شود.

$Auditch_{it}$: تغییر حسابرس در این پژوهش، همانند مطالعه‌ی (بنی مهد و همکاران، ۱۳۸۹) این گونه در نظر گرفته شده است: اگر شرکتی حسابرس خود را در یک سال تغییر داده باشد، مقدار آن در سال برابر یک و در غیر این صورت برابر صفر خواهد بود.

LEV_{it} : اهرم در این پژوهش همانند پژوهش (خدادادی و همکاران، ۱۳۹۶)، از طریق نسبت جمع کل بدهی به جمع کل دارایی اندازه‌گیری خواهد شد.

$Size_{it}$: اندازه شرکت در این پژوهش همانند پژوهش (خدادادی و همکاران، ۱۳۹۶)، از طریق لگاریتم طبیعی جمع داراییها محاسبه خواهد شد.

Age_{it} : عمر شرکت در این پژوهش همانند پژوهش (خدادادی و همکاران، ۱۳۹۶)، برابر لگاریتم طبیعی سال‌های عضویت شرکت در بورس است.

مدلهای تجربی پژوهش

به منظور آزمون فرضیه‌های پژوهش از مدل‌های رگرسیون چندگانه به شیوه حداقل مربعات معمولی استفاده شده است. مدل مربوط به آزمون فرضیه اول

$$Aiq = \alpha_0 + \alpha_1 CEO\ tenure_{it} + \alpha_2 Pi_{it} + \alpha_3 Auditch_{it} + \alpha_4 Lev_{it} + \alpha_5 Size_{it} + \alpha_6 Age_{it}$$

²² Beaver

²³ Kothari and leon

مدل مربوط به آزمون فرضیه دوم

$$Aiq = \alpha_0 + \alpha_1 Audit Firm Size_{it} + \alpha_2 Pi_{it} + \alpha_3 Auditch_{it} + \alpha_4 Lev_{it} + \alpha_5 Size_{it} + \alpha_6 Age_{it}$$

یافته های پژوهش

آمار توصیفی

جدول (۱): آمار توصیفی متغیرهای پژوهش

نام متغیر	تعداد	میانگین	انحراف معیار	میانه	کمترین	بیشترین	چولگی	کشیدگی
<i>AIQ</i>	۶۷۲	-۰/۰۶۸	۰/۰۷۳	-۰/۰۴۷	-۰/۰۹۰	-۰/۰۰۱	-۳/۹۲۴	۳۹/۵۹۶
<i>Pi</i>	۶۷۲	۰/۱۳۳	۰/۱۳۲	۰/۱۱۰	-۰/۲۴۷	۰/۶۲۶	۰/۸۵۲	۴/۳۳۶
<i>Lev</i>	۶۷۲	۰/۵۶۲	۰/۲۰۱	۰/۵۶۹	۰/۰۱۲	۱/۱۹۴	-۰/۱۹۷	۲/۸۸۳
<i>Size</i>	۶۷۲	۱۴/۲۶۷	۱/۵۷۷	۱۴/۰۵۷	۱۰/۱۶۶	۱۹/۱۴۹	۰/۶۷۱	۳/۸۳۸
<i>Age</i>	۶۷۲	۲/۴۹۶	۰/۲۱۸	۲/۵۲۴	۱/۰۹۸	۲/۷۷۲	-۱/۵۹۸	۸/۰۳۹

در جدول (۱) اصلی ترین شاخص مرکزی میانگین است که نشان دهنده نقطه تعادل و مرکز ثقل توزیع است و شاخص خوبی برای نشان دادن مرکزیت داده ها است. برای مثال مقدار میانگین شاخص سود آوری برابر با ۰/۱۳۳ می باشد که نشان می دهد بیشتر داده ها حول این نقطه تمرکز یافته اند. به طور کلی پارامترهای پراکندگی، معیاری برای تعیین میزان پراکندگی از یک دیگر یا میزان پراکندگی آنها نسبت به میانگین است. از مهم ترین پارامترهای پراکندگی، انحراف معیار است. مقدار این پارامتر برای اهرم برابر با ۰/۲۰۱ برای کیفیت اطلاعات حسابداری ۰/۰۷۳ می باشد که نشان می دهد این دو متغیر به ترتیب دارای کمترین و بیشترین انحراف معیار هستند. بیشترین و کمترین نیز بیشینه و کمینه هر متغیر را نشان می دهد. به عنوان مثال بیشترین مقدار اندازه شرکت برابر با ۱۹/۱۴۹ و کمترین مقدار اندازه شرکت برابر با ۱۰/۱۶۶ است. میانه نشان دهنده نقطه میانی داده های هر متغیر در بین نمونه قابل مشاهده است. به عنوان مثال، میانه عمر شرکت برابر با ۲/۵۲۴ است. یعنی تقریباً نیمی از داده های این متغیر بالاتر از ۲/۵۲۴ و نیمی دیگر کمتر از ۲/۵۲۴ می باشد. هر چه مقدار میانگین یک متغیر به میانه آن نزدیکتر باشد، توزیع آن متغیر به توزیع نرمال نزدیک تر است. در توزیع نرمال، میانگین و میانه بر یکدیگر منطبق هستند. استفاده از میانه برای داده های از نوع اسمی و رتبه ای مناسب نیست.

ضریب چولگی معیاری از وجود تقارن یا عدم وجود تقارن در تابع توزیع است. برای یک توزیع کاملاً متقارن، چولگی برابر با صفر است. برای یک توزیع نامتقارن به سمت راست، مقدار چولگی مثبت و برای یک توزیع نامتقارن به سمت چپ مقدار چولگی منفی است. در صورتی که ضریب چولگی بین ۰/۵+ و ۰/۵- قرار گیرد، توزیع متغیر مربوطه به توزیع نرمال نزدیک است. در بین متغیرهای پژوهش ضریب چولگی اهرم برابر با ۰/۱۷۹- است که نشان می دهد توزیع این متغیر تقریباً نرمال است.

ضریب کشیدگی معیاری از تیزی منحنی توزیع در نقطه ماکزیمم است. برای یک توزیع نرمال، ضریب کشیدگی برابر با ۳ است. ضریب کشیدگی متغیر اندازه شرکت برابر با ۳/۸۳۸ است که نشان می‌دهد این متغیر تقریباً از توزیع نرمال برخوردار است.

آمار استنباطی

آزمون‌های تعیین شیوه برآورد مدل

به منظور تعیین شیوه برآورد مدلهای پژوهش از آزمون‌های F لیمر و هاسمن استفاده شده است. یافته‌های تجربی حاصل از این آزمون‌ها به شرح جدول ۲ می‌باشد.

جدول (۲): آزمونهای تعیین شیوه برآورد مدلهای پژوهش

آماره	مدل ۱	مدل ۲
لیمر	۳/۴۰۹	۳/۴۲۴
سطح معنی داری	۰/۰۰۰	۰/۰۰۰
مقایسه با ۵ درصد	کوچکتر	کوچکتر
شیوه برآورد مدل	پانل	پانل
هاسمن	۸۴/۰۱۰	۸۳/۸۸۴
سطح معنی داری	۰/۰۰	۰/۰۰
مقایسه با ۵ درصد	کوچکتر	کوچکتر
شیوه برآورد مدل	اثرات ثابت عرض از مبدا	اثرات ثابت عرض از مبدا

با توجه به یافته‌های تجربی حاصل از آزمون‌های تعیین شیوه برآورد مدل به شرح جدول (۲)، در ادامه مدل ۱ به شیوه پانل-اثر ثابت، مدل ۲ به شیوه پانل-اثر ثابت به منظور آزمون فرضیه‌های پژوهش برآورد خواهند شد.

جدول (۳): تخمین نهایی مدل اول (فرضیه یک)

متغیرها	ضرایب	آماره Z	سطح معناداری	آزمون هم خطی
<i>Ceo Tenure</i>	-۰/۰۸۷	-۱/۲۴۰	۰/۲۱۵	۱/۰۱۹
<i>Pi</i>	۶/۲۴۴	۱۳/۴۷۳	۰/۰۰۰	۱/۵۹۱
<i>Auditch</i>	-۰/۱۸۰	-۲/۵۱۶	۰/۰۱۲	۱/۰۹۸
<i>Lev</i>	۰/۷۵۲	۲/۰۱۴	۰/۰۴۴	۱/۵۶۹
<i>Size</i>	۰/۳۸۱	۲/۷۱۷	۰/۰۰۶	۱/۰۶۷
<i>Age</i>	-۱/۲۲۲	-۳/۴۵۹	۰/۰۰۶	۱/۱۳۸
عرض از مبدا	-۳/۵۳۳	-۲/۳۵۲	۰/۰۱۹	-
R^2	۰/۵۰۲			
$AdjR^2$	۰/۳۹۷			
DW	۱/۷۲۵			

طبق نتایج جدول ۳، مشاهده می‌شود که متغیر دوره تصدی مدیر عامل چون دارای سطح معناداری بیشتر از ۵ درصد هستند از این رو تاثیر معناداری بر کیفیت اطلاعات حسابداری ندارد و فرضیه یک مورد پذیرش قرار نمی‌گیرد. اکثر متغیرهای کنترلی پژوهش چون دارای سطح معناداری کمتر از ۵ درصد هستند از این رو تاثیر معناداری بر کیفیت اطلاعات حسابداری دارند. ضریب تعیین تعدیل شده برابر با ۳۹ درصد می‌باشد که نشان می‌دهد متغیرهای مستقل و کنترلی موجود در مدل توانسته است ۳۹ درصد از تغییرات متغیر وابسته را توضیح دهند. همچنین در مورد آزمون همخطی می‌توان اشاره نمود که هم خطی وجود ندارد چون تورم واریانس برای هر یک از متغیرهای توضیحی مدل ارائه شده کمتر از مقدار ۱۰ می‌باشند، بنابراین مشکل همخطی در مدل وجود ندارد. همچنین آماره دوربین واتسون بین بازه ۱/۵ تا ۲/۵ قرار دارد بنابراین خود همبستگی در مدل دیده نمی‌شود.

جدول (۴): تخمین نهایی مدل دوم (فرضیه دو)

متغیرها	ضرایب	آماره z	سطح معناداری	آزمون هم خطی
<i>Audit firm size</i>	-۰/۲۲۷	-۲/۳۵۰	۰/۰۱۹	۱/۰۳۲
<i>Pi</i>	۶/۲۷۹	۱۳/۶۰۱	۰/۰۰۰	۱/۵۷۹
<i>Auditch</i>	-۰/۱۶۴	-۲/۲۹۳	۰/۰۲۲	۱/۱۰۲
<i>Lev</i>	۰/۸۲۸	۲/۲۳۰	۰/۰۲۶	۱/۵۵۹
<i>Size</i>	۰/۳۸۶	۲/۷۶۶	۰/۰۰۵	۱/۰۸۱
<i>Age</i>	-۱/۱۲۵	-۳/۱۸۴	۰/۰۰۱	۱/۱۳۸
عرض از مبدأ	-۳/۸۰۱	-۲/۵۳۵	۰/۰۱۱	-
R^2	۰/۵۰۶			
$AdjR^2$	۰/۴۰۲			
<i>DW</i>	۱/۷۴۲			

طبق نتایج جدول ۴، مشاهده می‌شود که متغیر اندازه موسسه حسابرسی چون دارای سطح معناداری کمتر از ۵ درصد هستند و با توجه به علامت منفی ضریب رابطه منفی و معناداری بر کیفیت اطلاعات حسابداری دارد و فرضیه دوم مورد پذیرش قرار می‌گیرد. همچنین متغیرهای کنترلی پژوهش چون دارای سطح معناداری کمتر از ۵ درصد هستند از این رو تاثیر معناداری بر کیفیت اطلاعات حسابداری دارند. ضریب تعیین تعدیل شده برابر با ۴۰ درصد می‌باشد که نشان می‌دهد متغیرهای مستقل و کنترلی موجود در مدل توانسته است ۴۰ درصد از تغییرات متغیر وابسته را توضیح دهند. همچنین در مورد آزمون همخطی می‌توان اشاره نمود که هم خطی وجود ندارد چون تورم واریانس برای هر یک از متغیرهای توضیحی مدل ارائه شده کمتر از مقدار ۱۰ می‌باشند، بنابراین مشکل همخطی در مدل وجود ندارد. همچنین آماره دوربین واتسون بین بازه ۱/۵ تا ۲/۵ قرار دارد بنابراین خود همبستگی در مدل دیده نمی‌شود.

جدول (۵): نتایج آزمون تفاوت برای فرضیه سه

آزمون تساوی واریانس دو گروه (آزمون t مستقل)		آزمون تساوی واریانس دو گروه (آزمون لوین)		میانگین دو گروه (کیفیت اطلاعات حسابداری)	
سطح معناداری (P -VALUE)	آماره (t)	سطح معناداری (P -VALUE)	آماره F	دوره تصدی مدیرعامل کمتر از ۳ سال	دوره تصدی مدیرعامل بیش از ۳ سال
۰/۸۱۶	-۰/۲۳۳	۰/۷۲۴	۰/۱۲۵	۰/۰۵۶	۰/۰۲۹

با توجه به نتایج آزمون مقایسه‌ی میانگین که در جدول ۵ ارائه شده است. مقدار آماره‌ی F آزمون لوین برابر با ۰/۱۲۵ و سطح معنی داری آن برابر با ۰/۷۲۴، بالاتر از سطح خطای مورد پذیرش می‌باشد. بنابراین فرض برابری واریانس‌های دو گروه رد نمی‌شود. سطح معنی داری آماره t با فرض تساوی واریانس‌های دو گروه برابر با ۰/۸۱۶ بوده و بیشتر از سطح خطای مورد پذیرش است و نشان می‌دهد کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکت‌هایی با دوره تصدی مدیرعامل بیش از ۳ سال متفاوت از سایر شرکتها نیست. و بین میانگین دو گروه در کیفیت اطلاعات حسابداری تفاوت معناداری وجود ندارد. بنابراین فرضیه سوم پژوهش را در سطح اطمینان ۹۵ درصد نمی‌توان پذیرش نمود. همچنین نتایج نشان می‌دهد کیفیت اطلاعات حسابداری برای شرکت‌هایی با دوره تصدی مدیرعامل کمتر از ۳ سال بیشتر از شرکت‌هایی با دوره تصدی مدیرعامل بیش از ۳ سال می‌باشد، اما با توجه به نتایج بدست آمده این تفاوت به لحاظ آماری معنادار نمی‌باشد.

جدول (۶): نتایج آزمون تفاوت برای فرضیه چهار

آزمون تساوی واریانس دو گروه (آزمون t مستقل)		آزمون تساوی واریانس دو گروه (آزمون لوین)		میانگین دو گروه (کیفیت اطلاعات حسابداری)	
سطح معناداری (P -VALUE)	آماره (t)	سطح معناداری (P -VALUE)	آماره F	موسسه حسابرسی سایر رتبه‌ها	موسسه حسابرسی رتبه ۱
۰/۰۳۸	-۲/۰۸۴	۰/۳۵۱	۰/۸۷۲	۰/۱۲۸	-۰/۰۶۲

با توجه به نتایج آزمون مقایسه‌ی میانگین که در جدول ۶ ارائه شده است. مقدار آماره‌ی F آزمون لوین برابر با ۰/۸۷۲ و سطح معنی داری آن برابر با ۰/۳۵۱، بالاتر از سطح خطای مورد پذیرش می‌باشد، بنابراین فرض برابری واریانس‌های دو گروه رد نمی‌شود. سطح معنی داری آماره t با فرض تساوی واریانس‌های دو گروه برابر با ۰/۰۳۸ بوده و کمتر از سطح خطای مورد پذیرش است و نشان می‌دهد کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکت‌هایی که توسط موسسات حسابرسی رتبه یک رسیدگی می‌شود متفاوت از سایر شرکتها است. و بین میانگین دو گروه در کیفیت اطلاعات حسابداری تفاوت معناداری وجود دارد. بنابراین فرضیه چهارم پژوهش را در سطح اطمینان ۹۵ درصد می‌توان پذیرش نمود. همچنین نتایج نشان می‌دهد کیفیت

اطلاعات حسابداری برای شرکتهایی که توسط موسسات حسابرسی سایر رتبه‌ها رسیدگی می‌شود بیشتر از شرکتهایی است که توسط موسسات حسابرسی رتبه یک رسیدگی می‌شود، اما با توجه به نتایج بدست آمده این تفاوت به لحاظ آماری معنادار نمی‌باشد.

نتیجه گیری و بحث

در این پژوهش تجزیه و تحلیل جامعی جهت بررسی تاثیر دوره تصدی مدیرعامل و اندازه موسسه حسابرسی بر کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بین سالهای ۱۳۹۰-۱۳۹۵ صورت پذیرفت. جامعه آماری پژوهش حاضر شامل ۱۱۲ شرکتهایی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. در این پژوهش دوره تصدی مدیرعامل، اندازه موسسه حسابرسی و کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان متغیرهای اصلی پژوهش بودند. کیفیت اطلاعات حسابداری با استفاده از مدل دیچو تخمین زده شد. دوره تصدی مدیرعامل با توجه به حضور مدیرعامل در شرکت محاسبه شد و اندازه موسسه حسابرسی با استفاده از رتبه بندی موسسات حسابرسی معتمد بورس که هر ساله توسط سازمان بورس و اوراق بهادار انجام می‌شود محاسبه شده است. چهار فرضیه در این پژوهش مورد بررسی و آزمون قرار گرفتند، با توجه به نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول می‌توان گفت رابطه معناداری بین دوره تصدی مدیرعامل و کیفیت اطلاعات حسابداری وجود ندارد. نتایج این تحقیق با نتیجه پژوهش بهاری و همکاران (۱۳۹۳)، سازگار نیست. نتیجه پژوهش بهاری بیانگر این است که افزایش مدت تصدی مدیر عامل موجب تاخیر در ارائه صورت های مالی می‌شود. این موضوع این نظریه را تقویت می‌کند که با افزایش مدت تصدی مدیر عامل، احتمال مدیریت سود افزایش و در نتیجه کیفیت اطلاعات صورت های مالی کاهش می‌یابد. و طبق فرضیه دو می‌توان گفت رابطه منفی معناداری بین اندازه موسسه حسابرسی و کیفیت اطلاعات حسابداری وجود دارد. نتایج این تحقیق با نتیجه پژوهش ترومن و همکاران^{۲۴} (۱۹۹۸) سازگار است. نتیجه پژوهش ترومن بیانگر این است که کیفیت بالای صورتهای مالی حسابرسی شده توسط موسسات بزرگ، بخاطر کیفیت بالای خدمات حسابرسی ارائه شده توسط موسسات بزرگ نیست، بلکه بخاطر علاقه صاحبکاران آن موسسات به ارائه صورتهای مالی با کیفیت است، همچنین طبق نتایج فرضیه سوم می‌توان گفت کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکتهایی با دوره تصدی مدیر عامل بیش از سه سال متفاوت از سایر شرکتهای نیست، نتایج این تحقیق با یافته‌های تحقیق بنی مهد و همکاران (۱۳۹۳)، سازگار نیست. در پژوهش بنی مهد اینگونه اشاره می‌کند که افزایش مدت تصدی مدیر عامل موجب تاخیر در ارائه صورت های مالی می‌شود. این موضوع این نظریه را تقویت می‌کند که با افزایش مدت تصدی مدیرعامل، احتمال مدیریت سود افزایش و در نتیجه کیفیت اطلاعات صورتهای مالی کاهش می‌یابد. همچنین طبق نتایج فرضیه چهار می‌توان گفت، کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکتهایی که توسط موسسات حسابرسی رتبه یک رسیدگی می‌شود متفاوت از سایر شرکتهای است. نتایج این تحقیق با نتیجه پژوهش یعقوبی صالح‌آبادی و همکاران (۱۳۹۴) سازگار نیست. نتیجه پژوهش صالح‌آبادی بیانگر این است که بین اندازه حسابرسی و کیفیت حسابرسی رابطه معناداری وجود دارد. بدین معنا که موسسات حسابرسی بزرگ از کیفیت حسابرسی بالاتری برخوردار هستند و در کشف تحریفات با اهمیت توانا تر هستند.

²⁴ Trueman and et

منابع

- ✓ بنی‌مه‌د، بهمن، بهاری، امیری، (۱۳۹۳)، رابطه بین تعداد بندهای حسابرسی و مدت تصدی مدیرعامل با ارائه به موقع صورتهای مالی، دانش حسابداری و حسابرسی مدیریت، سال سوم، شماره ۱۲، صص ۵۳-۶۲.
- ✓ بنی‌مه‌د، بهمن، (۱۳۹۱)، کیفیت اطلاعات حسابداری، نوع حسابرس و مدیریت سود، فصلنامه بورس اوراق بهادار، سال پنجم، شماره ۱۷، صص ۱۲۵-۱۳۹.
- ✓ بنی‌مه‌د، بهمن، محسنی‌شریفی، محسن، (۱۳۸۹)، بررسی عوامل موثر بر رتبه‌بندی شرکتهای بورس اوراق بهادار تهران از لحاظ کیفیت افشا و به موقع بودن، حسابداری مدیریت، دوره سوم، شماره ۴، صص ۵۱-۶۳.
- ✓ خدادادی، ولی، افلاطونی، عباس، نوروزی، محمد، محب‌خواه، محمد، (۱۳۹۶)، بیش سرمایه‌گذاری، نوع مدیریت سود متعاقب آن و دوره تصدی مدیرعامل: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران، مجله دانش حسابداری، دوره هشتم، شماره ۳، صص ۲۰۳-۲۲۵.
- ✓ خاکی، غلامرضا، (۱۳۸۶)، روش تحقیق با رویکرد پایان نامه نویسی، تهران: انتشارات بازتاب.
- ✓ دیانتی‌دیلیمی، زهرا، مرادزاده فرد، مهدی، مظاهری، علی، (۱۳۹۲)، اثر دوره تصدی مدیریت را بر ارزش شرکت، هزینه نمایندگی و ریسک اطلاعاتی، پژوهش‌های تجربی حسابداری، دوره ۳، شماره ۹، صص ۲۱-۳۹.
- ✓ علوی‌طبری، حسین، خلیفه‌سلطان، احمد، شه‌بندیان، ندا، (۱۳۸۸)، کیفیت حسابرسی و پیش‌بینی سود، تحقیقات حسابداری و حسابرسی، دوره ۱، شماره ۳، صص ۲۲-۳۵.
- ✓ مرادی، مهدی، حسینی، سیداحسان، (۱۳۹۱)، بررسی رابطه تغییر همزمان مدیریت ارشد و مدیریت سود، حسابداری مالی، دوره ۴، شماره ۱۶، صص ۴۰-۶۰.
- ✓ یعقوبی‌صالح‌آبادی، رسول، بنی‌مه‌د، بهمن، شکری، اعظم، (۱۳۹۴)، مدت تصدی مدیرعامل و کیفیت سود: آزمون فرضیه مشکل افق، سال چهارم، شماره ۱۴، صص ۳۳-۴۲.
- ✓ *Asthana, S.C, Raman, K.K and X.U,H.(2015), "US-based foreign companies choice of a US-based vs.Home country-based Big N Principal Auditor and the effect on audit fees and earning quality", Accounting Horizons ,29(3),PP.631-666.*
- ✓ *Adams R , Almedia , H.and Ferreira, D, (2013), understanding the relationship between founder -CEOs and firm performance , journal of empirical finance 16P.136-150.*
- ✓ *Bryan, B.D & Mason ,W,T.(2016).Extreme CEO Pay cuts and Audit fees.Advances in Accounting,33(4),1-10.*
- ✓ *Biddle, G.,C,Verdi,R,S.(2009). "How does financial reporting quality relate to investment efficiency ? Journal of Accounting and Economics , 48 (2-3),112 -131 .*
- ✓ *Beaver, William (2002), "perspective on capital market research",the accounting Review,vol 77,no,2,pp.453-474.*
- ✓ *Dechow,P,w . Ge,and C.Schrand.(2010).Understanding Earnings Quality : a Review of the Proxies,Their Determinants,and Their Consequences.Journal of Accounting and Economics,50,344-401.*
- ✓ *Dechow,p and Diche,I (2002), "The quality of accruals and earnings;the role of Accrual estimation errors".The accounting Review,No 77 PP.35-59.*
- ✓ *DeAngelo,L.E.(1981) "Auditor size and audit quality".Journal of accounting and Economics , vol.30,pp.269-305.*
- ✓ *Evans III, J,H, Feng ,M, Hoffman, V,B, Moster ,D,V and stede,W,A,V,D,(2015), "Points to consider when self-Assessing your empiricial accounting research"10.1111/1911-3846.12133.*

- ✓ Francis, J., Huang, A. H., Rajgopal, S., Zhang, A. Y.(2010), *CEO reputation and earnings quality Contemporary Accounting Research* 25, 109-147.
- ✓ Fredrickson, J. W, Hambrick, D, C, Baumrin, S (1988). *A model of CEO dismissal. The Academy of Management Review*. 13(2), 255-270.
- ✓ Jaw, Y.L. & Lin, W. T. (2009). "corporate elite characteristics and firm's internationalization: CEO-level & TMT-level roles". *The International Journal of Human Resource Management*, 20(1), 220–233.
- ✓ Krishnan, Jayanthi and Yang, Joon S. (2009): "Recent trends in audit report and earnings announcement lags", *Accounting Horizons*, Vol.23, No.3, p.265-288.
- ✓ Kothari, S.P., Leone, A.J. & Wasley, C.E. (2005). "Performance matched discretionary accruals measures", *Journal of Accounting and Economics* 39:163-197.
- ✓ Lennox C.S, (1999), "Bankruptcy, Auditor Switching and audit Failure. Evidence from the UK 1987-1994". Working Paper.
- ✓ Qian, N.H., Lee, H.L., Yao, J.(2015). *Managerial tenure and earnings management. International Journal of Accounting and Information Management*, 23(1), 42-59.
- ✓ Shen, W.(2003). *The dynamics of the CEO-board relationship: An evolutionary perspective* . *Academy of Management Review* , 28(3) , 466 -476.
- ✓ Trueman , B & Titman, S,(1998). "An Explanation for Accounting Income Smoothing". *Journal of Accounting Research*, 26(1), PP.127-139.
- ✓ Hambrick, D.C, Fukutomi, G, D, S.(1991). *The seasons of a CEO's tenure. The academy of Management Review*, 16(4), 719-742.