بررسی تاثیر متقابل مدت همکاری مدیریت مالی و تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

مینا آشنا 1

سعید علی پور \*2

عادل شاه ولی زاده 3

تاریخ دریافت: 01/03/1401 تاریخ چاپ: 19/03/1401

|  |
| --- |
| **چکيده**  هدف این تحقیق بررسی تاثیر متقابل مدت همکاری مدیریت مالی و تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد. تحقیق حاضر از لحاظ هدف جزوه تحقیقات کاربردی است. از لحاظ ماهیت جزء تحقیقات مروری است. از لحاظ نوع استدلال جزوه تحقیقات قیاسی- استقرایی می‌باشد. از نظر بعد زمان جزوه تحقیقات گذشته‌نگر می‌باشد. از نظر طول مدت زمان تحقیق جزء روش ترکیبی می‌باشد. جامعه آماری تحقیق حاضر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد که پس از حذف محدودیت ها 128 شرکت به عنوان نمونه آماری انتخاب شدند. بازه زمانی مورد بررسی بین سال‌های 1392 الی 1399 می‌باشد. این اعتقاد وجود دارد که عملکرد تنها در یک فضای تصمیم‌گیری، معنی پیدا می‌کند؛ یعنی تصمیم‌گیرندگان داخلی و خارجی شرکت باید در مورد عملکرد به توافق برسند. کلمه عملکرد به طور وسیع در مبحث مدیریت مورد استفاده قرار می‌گیرد. نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول بیانگر این است مدت همکاری مدیریت مالی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معکوس و معناداری دارد. همچنین نتایج حاصل از آزمون فرضیه دوم بیانگر این است تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معکوس و معناداری دارد.  **واژگان کليدي**  مدت همکاری مدیریت مالی، تصدی موسسه حسابرسی و کیفیت حسابرسی |

1 دانشجوی کارشناسی ارشد، گروه حسابداری، موسسه غیر انتفاعی مقدس اردبیلی، اردبیل، ایران. (ashena\_mina@yahoo.com)

2 استادیار، گروه حسابداری، واحد اردبیل، دانشگاه آزاد اسلامی، اردیبل، ایران. (\* نویسنده مسئول:saeed.alipour@iau.ac.ir)

3 استادیار، گروه حسابداری، واحد اردبیل، دانشگاه آزاد اسلامی، اردیبل، ایران. (a.shahvalizadeh@gmail.com)

1. مقدمه

هدف اصلی از حسابرسی در سال‌های قبل از ابتدای قرن بیستم کشف تقلب بود. در نیمه اول این قرن، هدف حسابرسی از کشف تقلب فاصله گرفت و به‌سوی هدف جدید یعنی اینکه آیا صورت‌های مالی را منصفانه ارائه می‌دهد یا خیر تغییر کرد. به عبارت صحیح‌تر، هدف از حسابرسی صورت‌های مالی این است که حسابرس بتواند درباره اینکه صورت‌های مزبور از تمام جنبه‌های بااهمیت طبق اصول متداول حسابداری تهیه‌شده است اظهارنظر کند. کشف تقلب هنوز به‌عنوان یکی از هدف‌های جزئی حسابرسی مطرح است، چراکه وجود تقلب یا اشتباه به طور مؤثری بر اظهارنظر حسابرس نسبت به صورت‌های مالی تأثیر می‌گذارد. اعتبار دهی شامل دو مرحله مجزاست: مرحله اول، حسابرس مستقل باید یک رسیدگی (حسابرسی) را اجرا کند. مرحله دوم نقش حسابرسی است که نظر حسابرسان درباره مطلوبیت ارائه و قابلیت اتکای صورت‌های مالی را به استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی انتقال می‌دهد. این اعتقاد وجود دارد که عملکرد تنها در یک فضای تصمیم گیری، معنی پیدا می‌کند؛ یعنی تصمیم-گیرندگان داخلی و خارجی شرکت باید در مورد عملکرد به توافق برسند. کلمه عملکرد به طور وسیع در مبحث مدیریت مورد استفاده قرار می گیرد. علیرغم تواتر استفاده از این کلمه، معنی دقیق آن، بندرت توسط نویسندگان صريحا تعریف شده است. اغلب عملکرد با کارایی و اثربخشی تعریف شده است؛ مثلا نیلی (۱۹۹۵) بیان می‌کند که چون اثربخشی بیانگر میزان دستیابی به اهداف بوده و کارایی به این موضوع اشاره دارد که منابع از نظر اقتصادی، چگونه برای کسب هدف بکار رفته اند، می توان آن‌ها را دو بعد مهم عملکرد دانست؛ یعنی هم علل داخلی (کارایی) و هم دلایل خارجی (اثر بخشی) برای بخش های خاص عملکرد، می توانند وجود داشته باشند (میر و همکاران ۲۰۱۹).

مدیریت اداره کردن می‌تواند به صورت فرآیند سازمان‌دهی مؤثر منابع جهت دستیابی به اهداف تعریف شود. مدیریت کسب و کار، به کارگیری این فرآیند در یک سازمان مشخص است. یک مدیر کسب و کار ممکن است دارای سطح وسیعی از مسئولیت باشد که این بستگی به سازمان مورد نظر دارد. با این وجود برخی عملکردهای کلی در همه کارهای مدیریتی موجود است که شامل: برنامه ریزی، سازمان دهی، تعیین کارکنان، جهت دهی امور، کنترل و بودجه بندی می‌شود. برنامه ریزی یک مدیر کسب و کار ملزم به برنامه-ریزی و آماده سازی سازمان جهت رسیدن به اهداف مورد نظر است که ممکن است شامل کارهای مختلفی شود از جمله برآورد بودجه، تحقیق بازار و ارائه استراتژی (نیو نجسا ۲۰۱۷).

با جدایی مدیریت از مالکیت، مدیران به عنوان نماینده مالكان شرکت را اداره می کنند. با شکل گیری رابطه نمایندگی، تضاد منافع بین مدیران و سهامداران ایجاد می گردد بدان معنا که ممکن است مدیران دست به رفتارهای فرصت طلبانه بزنند و تصمیماتی بگیرند که در جهت منافع سهامداران باشد. اختیار عمل مدیران در استفاده از اصول تحقق و تطابق، بر آورد و پیش بینی و همچنین اعمال روش هایی نظیر تغییر روش ارزیابی موجودی کالا، استهلاک سرقفلی، هزینه های جاری با سرمایه ای تلقی کردن هزینه های جاری با سرمایه ای تلقی کردن هزینه های تحقیق و توسعه و تعیین هزینه مطالبات مشکوک الوصول از جمله مواردی هستند که مدیران می توانند رفتارهای فرصت طلبانه داشته باشند و سود را تغییر دهند. از یک طرف به دلیل آگاهی بیشتر مدیران از وضعیت شرکت انتظار می رود به گونه ای اطلاعات تهیه و ارائه شود که وضعیت شرکت را به بهترین نحو منعکس کند. از طرف دیگر بنا به دلایلی نظیر ابقا در شرکت، دریافت پاداش و ... مدیریت واحد انتفاعی خواسته یا نا خواسته ممکن است با دستکاری سود، وضعیت شرکت را مطلوب جلوه دهد. تحت چنین شرایطی سود واقعی با سود گزارش شده در صورتهای مالی مغایرت داشته و رویدادی تحت عنوان مدیریت سود رخ داده است (مانری و همکاران 2008).

2. مبانی نظری و ادبیات پژوهش

حسابرسی، بازرسی جستجوگرانه مدارک حسابداری و سایر شواهد زیربنایی صورتهای مالی است. حسابرسان از راه کسب آگاهی از سیستم کنترل داخلی و اجرای سایر روش های رسیدگی، شواهد لازم را گردآوری می کنند تا تعیین شود این صورت ها تصویری مطلوب نسبت به وضعیت مالی شرکت و فعالیت‌های آن در طول دوره مورد رسیدگی ارائه می‌کند. کیفیت اطلاعات حسابداری و گزارشگری مالی محصول مشترک چندین عامل است که یکی از آن‌ها کیفیت حسابرسی است. کیفیت حسابرس عبارت است از حسن شهرت و مراقبت حرفه ای حسابرس که در نتیجه حسن شهرت حسابرس، اعتبار اطلاعات صورت های مالی افزایش یافته و بر اثر نظارت و مراقبت حرفه ای حسابرس، کیفیت اطلاعات صورت های مالی افزایش خواهد یافت (حساس یگانه ۱۳۸۵). در ایران، فرآیند چرخش مؤسسات حسابرسی در سال های گذشته دلیل محدود بودن انجام فعالیت حسابرسی توسط چند موسسه بزرگ از جمله، موسسه حسابرسی صنایع ملی و سازمان برنامه، موسسه حسابرسی بنیاد مستضعفان و موسسه حسابرسی شاهد به شکل مدون و رسمی و در قالب مفاد قانونی وجود نداشت و فقط گروه های حسابرسی مسئول انجام تعدادی از کارهای خاص با نظر مدیران موسسه مورد چرخش قرار می گرفتند. پس از ادغام موسسات یاد شده و تشکیل سازمان حسابرسی، به دلیل تنوع صاحب کاران و زیاد بودن تعداد آن‌ها و به منظور اعمال کنترل و بررسی بیشتر، گروه های حسابرسی مسئول انجام کار در دوره های زمانی با میانگین سه سال مورد چرخش قرار می گیرند. این جابجایی ممکن است مسئولیت انجام حسابرسی یک شرکت را از یک مدیر سلب و به مدیر دیگری در داخل سازمان حسابرسی محول کند. فرآیند چرخش تنها بین گروه های مختلف در درون سازمان حسابرسی انجام می‌شود و در زمره قانون چرخش موسسات حسابرسی همگام و هم مفهوم با سایر کشورها قرار نمی-گیرد (گرمی و بذرافشان 1388). پدیده تصدی حسابرس باعث مطرح شدن استدلال هایی از سوی مخالفان و موافقان این پدیده گردید. موافقان تصدی کمتر حسابرس، تاکیدشان بر جنبه استقلال حسابرس و نگاهی تازه به حسابرسی است که ادعا می کنند در رابطه های طولانی مدت حسابرسی صاحبکار، استقلال حسابرسان خدشه دار می‌شود. از سوی دیگر مخالفان تغییر حسابرس بر ضعف اطلاعاتی حسابرس در مدت کوتاه تصدی حسابرسی تاکید کرده و معتقدند چرخش اجباری باعث به وجود آمدن ضعف اطلاعاتی حسابرس و در نتیجه، باعث افزایش عدم تقارن اطلاعاتی بین حسابرس و صاحبکار و کاهش کیفیت حسابرسی می‌شود (عشایری آسو 1400). یک مدیر مالی، دانش و مهارت حرفه ای خود را در تهیه و ارائه اطلاعات مالی و سایر تصمیم ها به روشی بکار می گیرد که برای مدیریت در تدوین سیاست ها و در برنامه ریزی و کنترل عملیات مورد تعهدش یاری-رسان باشد؛ بنابراین به مدیر مالی در بین مدیران ارشد به عنوان "ارزش آفرینان" نگاه می‌شود. آن‌ها بیشتر علاقه دارند به جلو نگاه کنند و تصمیماتی بگیرند که آینده سازمان را تحت تاثیر قرار خواهد داد تا به ثبت تاریخی و رعایت (حفظ امتیاز) جنبه های حرفه ای؛ بنابراین دانش و تجربه حسابداری مدیریت می بایست در زمینه های مختلف از جمله مدیریت اطلاعات، خزانه داری، حسابرسی کارایی، بازاریابی، ارزشیابی، قیمت‌گذاری، تدارکات و غیره دانش لازم را داشته باشد (آلوز و همکاران ۲۰۱۵). به دنبال رسوایی های مالی شرکتی (از جمله انرون و وردکام) و بحران های مالی طی دو دهه اخیر انگشت اتهام تا حدودی به سمت حسابرسان و کیفیت حسابرسی نشانه رفته است. در ایران نیز پس از کشف تقلب بانکی ۱۳۹۰، برخی کارشناسان ادعای شکست حسابرسی را مطرح کردند. در پاسخ به این رویدادها، از یک طرف، مقررات گذاران تغییراتی را در دستور کار قرار دارند. برای مثال، قانون ساربینز - آکسلی''(۲۰۰۲) در آمریکا وضع شد تا به بی نظمی های گزارشگری مالی سر و سامان دهد و تحولاتی در زمینه حاکمیت شرکتی انگلستان رخ داد. از طرف دیگر، سیاست گذاران بار دیگر بر روی اهمیت حسابرسی مؤثر و کارآمد به عنوان یکی از مؤلفه های کلیدی بازارهای سرمایه کارا تمرکز نمودند و تلاش-هایی را برای شناسایی محرک-های کلیدی کیفیت حسابرسی انجام داد ند. برای مثال، در سال ۲۰۰۷، کمیته مشورتی حرفه حسابرسی در آمریکا به منظور مشورت دهی به خزانه داری این کشور در خصوص حرفه حسابرسی تأسیس شد. شورای گزارشگری مالی انگلستان در سال ۲۰۰۸ گزارشی را تحت عنوان چارچوب کیفیت حسابرسی منتشر کرد. خزانه داری استرالیا گزارش «کیفیت حسابرسی در استرالیا یک مرور راهبردی» را در سال ۲۰۱۰ منتشر نمود (کیلگور ۲۰۱۱). رشد روز افزون و نیازهای فزاینده افراد جامعه توأم با رشد فعالیت‌های اقتصادی، سبب شده است تا فرآیند حسابرسی نیز همگام با این تغییرات، دستخوش تحولات عظیمی‌شود. تقاضا برای حسابرسی از نقش نظارتی حسابرس در روابط بین مالک و مدير شکل می گیرد. بر اساس نظریه مباشرت (نمایندگی روابط بین افراد حقیقی یا حقوقی) متشکل از مجموعه قرارداده است که در آن طرفين ملزم به رعایت مفاد قرارداد می باشند. با دو فرض بدیهی، عدم هم سویی منافع بین طرفین قرارداد (مالک و مدیر) و منطق اقتصادی هر یک از طرفین قرارداد، انتظار می رود که مدیر در راستای بهینه کردن منافع خود مبادرت به اقداماتی کند که تضییع حق مالک را در بر داشته باشد. برای اجتناب یا حداقل کردن چنین تضادی، مالک می‌تواند به سیستم نظارتی متوسل شود (مجتهدزاده و آقایی 1383). همچنین با توجه به این که شرکت های خصوصی، بخشی از اقتصاد ایران را تشکیل می دهند و با توجه به این که روند خصوصی سازی با اجرای اصل 44 قانون اساسی شتاب بیشتری گرفته است، لزوم حسابرسی با کیفیت صورت های مالی این شرکت ها برای پذیرش سهام آن‌ها در بورس اوراق بهادار تهران ضروری به نظر می رسد. از این رو، بررسی معیارهای کیفیت حسابرسی دارای اهمیت می‌باشد و در نهایت، ضرورت این تحقیق را می توان از دیدگاه مفید بودن آن برای گروه های استفاده کننده از نتایج این تحقيق؛ نیز مورد بررسی قرار داد. در این تحقیق انتظار می رود که دوره تصدی حسابرس و اندازه موسسه حسابرسی دو متغیر و شاخص مهم در ارزیابی کیفیت حسابرسی باشند؛ بنابراین انتظار می رود تا نتایج این تحقیق از نقطه نظر کاربردی، مجامع شرکت ها را در انتخاب حسابرسان یاری نماید و همچنین به جامعه دانشگاهی برای تحقیق های آتی و سازمان بورس جهت تدوین مقررات مربوط کمک کند. بدین منظور ضروریست تا چنین تحقیقی صورت گیرد (درخشان و کرمی 1398).

**پیشینه تجربی پژوهش**

امین عشایری، آسو (1400)، در تحقیقی به بررسی نقش متغیرهای کیفیت حسابرسی و دوره ی تصدی حسابرس در تاثیرگذاری مدیریت سود بر عملکرد شرکت در بورس اوراق بهادار تهران به انجام رساندند. جامعه آماری تحقیق شامل 116 شرکت طی بازه زمانی بین 1392 الی 1398 استفاده شده است. کیفیت حسابرسی و میزان تصدی حسابرس می‌تواند شاخصی مناسب برای درک عملکرد شرکت باشد. نتایج تحقیق حاضر نشان می دهد که متغیرهای کیفیت حسابرسی ودوره تصدی حسابرس بر مدیریت سود برعملکرد شرکت در بورس و ارواق بهادار تهران با ضرایب معناداری تاثیرگذار می باشد؛ و نیز دوره تصدی حسابرس برعدم تقارن اطلاعاتی و شاخص عملکردی شرکت تاثیردارد.

عطایی شریف و همکاران (1399) در تحقیقی به بررسی اثر تعاملی توانایی مدیریت و درماندگی مالی بر کیفیت حسابرسی (شواهد تجربی: بورس اوراق بهادار تهران) به انجام رساندند. جامعه آماری تحقیق شامل 124 شرکت طی بازه زمانی بین 1391 الی 1396 استفاده شده است. یافته‌های حاصل از تجزیه و تحلیل داده های تحقیق نشان می دهد که توانایی مدیریت دارای اثری کاهنده بر اقلام تعهدی اختیاری می باشد؛ اما این ارتباط تحت تأثیر درماندگی مالی شرکت قرار نمی‌گیرد. با توجه به یافته های تحقیق حاضر می‌توان چنین نتیجه گیری نمود که توانایی مدیریت موجب کاهش دستکاری اطلاعات حسابداری (کاهش اقلام تعهدی اختیاری) می‌شود که این موضوع به ارتقای حسابرسی صورتهای مالی و افزایش کیفیت اطلاعات حسابداری کمک می‌کند. یافته های تحقیق حاضر می‌تواند به بهبود کیفیت برنامه ریزی حسابرسی منتج شود و کیفیت کار حسابرسان مستقل را افزایش دهد.

نوشادی و همکاران (1398) در تحقیقی به بررسی رابطه بین هوش مالی مدیران و کیفیت حسابرسی با نقش تعدیلگری رفتار اخلاقی حسابرسان به انجام رساندند. جامعه آماری تحقیق شامل 118 شرکت طی بازه زمانی بین 1390 الی 1395 استفاده شده است. نتایج تحقیق نشان داد که کیفیت حسابرسی با هوش مالی مدیران شرکت های مورد مطالعه رابطه معنادار و مثبتی دارد و رفتار اخلاقی حسابرسان نیز شدت این رابطه را تقویت می‌کند. نتایج تحقیق حاضر نشان داد انتخاب حسابرس با حُسن شهرت، افزایش دوره تصدی حسابرس، حسابرس متخصص و وجود حسابرس دخلی با هوش مالی مدیران ارتباط دارد و رفتار اخلاقی حسابرسان بر رابطه کیفیت حسابرسی و هوش مالی مدیران تأثیر مثبتی دارد.

ممشلی و همکاران (1398)، در تحقیقی به تأثیر کیفیت حسابرسی بر بیش‌اطمینانی مدیران و احتمال گزارشگری متقلبانه: رویکرد چند بُعدی ترکیبی را به انجام رساندند. جامعه آماری تحقیق شامل 132 شرکت طی بازه زمانی بین 1388 الی 1395 استفاده شده است. ویژگی‌های مورد مطالعه برای کیفیت حسابرسی در این تحقیق شامل؛ تخصص حسابرس در صنعت، شهرت حسابرس، دوره تصدی حسابرس و استقلال حسابرس هستند. برخلاف مطالعات قبلی این تحقیق از رویکردی چند بُعدی برای عملیاتی کردن کیفیت حسابرسی استفاده می‌کند. به‌علاوه احتمال گزارشگری متقلبانه نیز با استفاده از دو شاخص احتمال تقلب و مدیریت سود اندازه‌گیری شده است. نتایج تحقیق با استفاده از الگوی رگرسیون چند متغیره، نشان داد در سطح اطمینان 95 درصد، کیفیت حسابرسی اثر منفی و معناداری بر احتمال تقلب و مدیریت سود دارد؛ اما رابطة معناداری میان کیفیت حسابرسی و بیش اطمینانی مدیران یافت نشد.

پین و ویلیامسون (2021) در تحقیقی به بررسی تأثیر مدت همکاری مدیر مالی و شرکت حسابرسی بر کیفیت حسابرسی در کشور کره جنوبی به انجام رساندند. آنان با نمونه‌گیری هدفمند با انتخاب 4530 مشاهده-شرکت در طی دوره زمانی 2009 تا 2018 استفاده کرده اند. جهت آزمون فرضیه ها از روش رگرسیون حداقا مربعات تعمیم یافته استفاده شده است. نتایج نشان می دهد که مدت همکاری مدیر مالی و شرکت حسابرسی با کیفیت پایین تر حسابرسی که از طریق میزان اقلام تعهدی اختیاری اندازه گیری شده، کاهش صدور اظهارنظر نسبت به تداوم فعالیت شرکت های مشکل دار و افزایش احتمال دریافت اطلاعیه هایی در مورد اجرای ضوابط حسابداری و حسابرسی (AAER) از کمیسیون بورس و اوراق بهادار (SEC) ایالات متحده رابطه دارد. این تأثیرات در زیرمجموعه های شرکت هایی که دارای سطح بالایی از وابستگی های حاکمیت شرکتی هستند بیشتر است. این یافته ها برای سیاست های مربوط به چرخش شرکت حسابرسی پیامدهایی دارد. به طور خاص، نتایج نشان می دهد که قانون گذاران هنگام ارزیابی سیاست های چرخش شرکت حسابرسی باید سایر روابط مربوط به تصدی شرکت حسابرسی، مانند روابطی که بین شرکت حسابرسی و پرسنل مشتری ایجاد می‌شود را در نظر بگیرند.

دوی و مونلیسا (2019) در تحقیقی به بررسی نقش تعدیلی کیفیت حسابرس بر رابطه بین افشای مسئولیت اجتماعی و عملکرد مالی شرکت‌های اندونزی پرداختند. آنان با نمونه‌گیری هدفمند با انتخاب 87 شرکت در طی دوره زمانی 2009 تا 2016 استفاده کرده اند. جهت آزمون فرضیه ها از روش رگرسیون چند متغیره استفاده شده است. به این نتیجه رسیدند که بین افشای مسئولیت اجتماعی شرکت و عملکرد شرکت یک رابطه معنادار مثبت وجود دارد و کیفیت حسابرس این رابطه را تحت تأثیر قرار می‌دهد

چارلز و همکاران (2018) در تحقیقی به بررسی اثر کیفیت حسابرسی بر بازده سهام و حجم معاملات در بین 450 شرکت پذیرفته شده در بورس چین در بازه زمانی بین 2005 تا 2015 استفاده کرده اند. جهت آزمون فرضیه ها از روش رگرسیون خطی استفاده شده است. به این نتیجه رسیدند که بازار خدمات حسابرسی با حجم معاملات سهام همگن است و تا حدود زیادی رابطه آن‌ها به هم شباهت دارند. درواقع استدلال آن‌ها بر این اساس بود که هر چقدر موسسه حسابرسی بزرگتر باشد میزان کیفیت حسابرسی بالاتر و حجم معاملات از سوی سرمایه‌گذاران انتظار افزایش در پی خواهد داشت.

وداری و اکترینتا (2016) در تحقیقی به بررسی ساختار مالکیت، کمیته حسابرسی و دوره تصدی حسابرسی در بین 1254 شرکت اوکراینی و در بازه زمانی بین 2001 تا 2013 پرداختند. جهت آزمون فرضیه ها از روش رگرسیون تک متغیره استفاده شده است. نتایج پژوهش آن‌ها نشان داد که مالکیت دولتی، اقدامات کمیته حسابرسی، اندازه شرکت، نسبت نقدینگی و نسبت سودآوری بر دوره تصدی حسابرسی تأثیر می‌گذارند. در حالی‌که مالکیت نهادی، جریان نقد آزاد و ارزش بازار به ارزش دفتری، تأثیر بااهمیتی بر دوره تصدی حسابرسی ندارند.

بلون و همکاران (2014) در تحقیقی با عنوان بررسی رابطه بین ویژگی‌های مدیران و کارایی سرمایه‌گذاری با تأکید بر نقش تعدیلی مدیریت مالی در کشور اتریش مورد بررسی قرار دادند. نمونه آماری این تحقیق شامل 1955 سال – شرکت برای بازه زمانی بین 1990 الی 2006 جمع‌آوری شده است. جهت آزمون فرضیات تحقیق از روش رگرسیون خطی استفاده شده است. نتایج بیانگر این است که دوره تصدی مدیرعامل و دان شمالی رابطه مثبت و مستقیمی با کارایی سرمایه‌گذاری دارد و همچنین مدیریت مالی باعث تعدیل این رابطه شده است.

**3. روش شناسی پژوهش**

این تحقیق، از بعد رویکرد انجام تحقیق از نوع خردگرایانه، تحقیق حاضر از لحاظ هدف جزوه تحقیقات کاربردی است. از لحاظ ماهیت جزوه تحقیقات مروری است. از بعد ماهیت داده‌های تحقیق جزوه تحقیقات کمی و کیفی است. به جهت بعد شناخت جزوه‌تحقیقات به روش نیمه تجربی بوده است. چرا که هنگامی که انتخاب شرکت به صورت تصادفی ممکن نباشند و یا نتوان متغیرهای مستقل را کاملا دستکاری و یا درآن مداخله کرد، از این روش استفاده می‌شود. از نظر روش توصیفی از نوع تحقیق همبستگی بوده که از رگرسیون چند متغیره استفاده گردیده شده است. همچنین جزوه تحقیقات پس رویدادی می‌باشد. از لحاظ نوع استدلال جزوه تحقیقات قیاسی- استقرایی می‌باشد. از لحاظ بعد زمان جزوه تحقیقات گذشته‌نگر می‌باشد. ‌از لحاظ طول مدت زمان تحقیق جزوه روش ترکیبی می‌باشد؛ و از لحاظ روش جمع‌آوری اطلاعات از نوع تحقیقات کتابخانه‌ای و میدانی (اسناد کاوی) و همچنین از بعد روش تحلیل داده‌ها از نوع تحقیقات تحلیل محتوا مبتنی بر روش‌های آماری می‌باشد.

در این تحقیق برای جمع‌آوری و گردآوری از اطلاعاتی مربوط به استفاده از مجلات و ماهنامه‌های مربوط به سازمان بورس و همچنین استفاده از پایان نامه های مشابه به موضوع تحقیق به صورت تجربی نیز استفاده شده است. همچنین با استفاده از نرم افزارهای مالی جهت استخراج داده‌های تحلیلی برای انجام تحلیل‌های آماری و همچنین استفاده از کاربرگ های محاسباتی برای اندازه گیری شاخص های انتخاب شده برای متغیرها نیز استفاده شده است. براساس موضوع تحقیق و ماهیت روش تحقیق جهت تجزیه و تحلیل پذیری در آزمون فرضیات از بانک اطلاعاتی سازمان بورس و همچنین نرم افزار ره آورد نوین و با استفاده از یادداشت های توضیحی به همراه صورت های مالی که به عنوان پیوست اطلاعات شرکت ها نیز شناخته می شوند نیز استفاده خواهد شد. همچنین بعد از استخارج داده های فوق با طبقه بندی و کدگذاری هریک از مولفه ها در اکسل Excel نیز با وارد کردن در برنامه اقتصاد سنجی Eviews نسبت به نرمال بودن، هم خطی و معنادار بودن داده ها نیز بحث و بررسی خواهد شد.

**متغیرهای تحقیق**

**متغیر وابسته: کیفیت حسابرسی**

همسو با تحقیقات چئن و همکاران (2016) متغیر مستقل کیفیت حسابرسی می‌باشد که در این تحقیق از متغیر نوع حسابرس استفاده شده است. در حقیقت در اکثر تحقیقات داخلی ســازمان حسابرسی و موسسـه حسابرسـی مفیـد راهبـر بـه عنـوان مؤسسه بزرگ و داراي اعتبار و شهرت بالا (درجـه 1) و در مقابل سایر مؤسسـات حسابرسـی (مؤسسـات حسابرسـی عضو جامعه حسابداران رسمی) که اندازه آن‌ها نسبت بـه سازمان حسابرسی کوچک‌تر است، بـه عنـوان مؤسسـات داراي اعتبار و شهرت پایین (درجـه 2) در نظرگرفتـه می‌شود. در این تحقیق نوع حسابرس يک متغير مجازی است که اگر شرکت توسط سازمان حسابرسي مورد رسيدگي قرارگرفته باشد، متغیر مصنوعی عدد 1 و در غير اين صورت (اگر توسط سایر مؤسسات عضو جامعه حسابداران رسمی، حسابرسی شود) متغیر مصنوعی عدد صفر را مي پذيرد. شایان ذکر است از این معیار در تحقیقات مشابهی‌‌ همچون؛ اوکالی (2014) و جعفری و متقی (1395) استفاده شده است.

**متغیر مستقل: دوره تصدی موسسه حسابرسی و مدیریت مالی**

1) دوره تصدی موسسه حسابرسی: در این تحقیق تصدی موسسه حسابرسی متغیر وابسته می باشد، در صورتی که در طی دوره تحقیق 5 ساله، موسسه حسابرسی بیش از 3 سال، به طور متوالی مشغول به کار بوده باشد، مقدار متغیر مجازی دوره تصدی حسابرسی برابر با یک و در غیر این صورت مقدار آن برابر با صفر در نظر گرفته می‌شود.

2) مدت همکاری مدیریت مالی: در این تحقیق مدت همکاری مدیریت مالی متغیر مستقل می باشد. در صورتی که در طی دوره تحقیق 5 ساله، مدت همکاری مدیریت مالی در شرکت 3 سال یا بیشتر مشغول به کار بوده باشند برابر با یک و در غیر این صورت مقدار آن برابر با صفر در نظر گرفته می‌شود.

**متغیرهای کنترلی**

اندازه شرکت (Size): از لگاريتم طبيعي ارزش بازار حقوق صاحبان سهام شركت حاصل می‌گردد (ایزدی نیا و همکاران 1392).

رشد دارایی شرکت (Growth): که نشان‌دهنده کل دارایی‌ها منهای دارایی‌های سال قبل و تقسیم بر دارایی‌های سال قبل است (جبارزاده و همکاران 1391).

3 جریان های نقدی عملیاتی (CFO): جریان نقد عملیاتی، وجه ‏نقد ‎‎ایجاد شده در نتیجه عملیات‎‎ شرکت‎‎ است که معمولا با کسر شدن همه ‎‎هزینه‌های عملیاتی‎‎ از ‏درآمدهای عملیاتی به دست می‌آید. جریان‌های نقدی عملیاتی هر سهم از تقسیم خالص جریان‌های نقدی عملیاتی (مستخرج از صورت‌های صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده) ‏برتعداد سهام شرکت در پایان دوره به دست می‌آید)‏.

**4. فرضیه های پژوهش**

1) مدت همکاری مدیریت مالی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

2) تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

**مدل عملیاتی تحقیق**

مدل تحلیلی تحقیق به صورت زیر تبیین گردیده شده است:

AQ it = β0 + β1 AFM it + β2SIZEt + β3 Growthit +β4 CFOit + €it

AQ it = β0 + β1 TENURE it + β2 SIZEt + β3 Growthit +β4CFOit + €it

در معادله رگرسیون فوق:

AQ**: کیفیت حسابرسی**

AFM**: مدت همکاری مدیریت مالی**

TENURE**: دوره تصدی حسابرس**

SIZE**: اندازه شرکت**

Growth**: رشد دارایی شرمت**

CFO**: جریان نقدی عملیاتی**

: مقدار ثابت

: ضرایب متغیرها

: جزئ خطای مدل رگرسیون

**5. دوره آزمون، جامعه و نمونه آماری**

جامعه آماری این تحقیق برگیرنده تمامی شرکت‌های موجود در بورس برای بازه زمانی بین 1392 الی 1399 است. با توجه به محدودیت‌های ذیل نمونه آماری تحقیق حاضر به شرح جدول انتخاب گردید:

1- تا پايان اسفندماه سال 1391 در بورس اوراق بهادار تهران پذيرفته شده باشند.

2-شرکت‌های بيمه و واسطه‌گری‌های مالي و همچنین هلدینگ و بانک‌ها نباشند.

3-سال مالي شركت منتهي به 29 اسفندماه باشد.

4-داده‌های موردنیاز اين تحقيق در خصوص آن‌ها در دسترس باشند.

بر این اساس تعداد 128 شرکت (1024 سال- شرکت) در بازه زمانی 1392 الی 1399 انتخاب گردید

**6. یافته های پژوهش**

**آمار توصیفی**

**جدول 1- آمار توصیفی متغیر های تحقیق**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | متغیر | میانگین | میانه | انحراف معیار | چولگی | کشیدگی | مینیمم | ماکزیمم |
| اندازه شرکت | SIZE | 23/6 | 02/7 | 84/0 | 70/2 | 43/0 | 06/4 | 84/8 |
| رشد دارایی شرکت | GROWYH | 31/0 | 91/3 | 53/0 | 52/82 | 78/6 | 47/0- | 30/8 |
| جریان نقد عملیاتی | CFO | 84/0 | 11/8 | 75/1 | 46/40 | 97/4 | 44/4- | 92/19 |
| مشاهدات | 1024 | | | | | | | |

در جدول 1 شاخص های مرکزی و پراکندگی مربوط به متغیر های تحقیق نشان داده شده است. متغیر انداره شرکت دارای میانگین و میانه و انحراف معیار به ترتیب 235929/6، 025847/7 و 842103/0 می باشد که نشان دهنده این است که تقریبا 62 درصد از شرکت های عضو سازمان بورس پیشرفت و رشد در مقدار ظرفیت تولید و همچنین مساحت شرکت به وجود آورده اند و انحراف معیار نشان دهنده این سات که تقریبا 5/8 درصد از شرکت ها دارای نوسان در ظرفیت تولید و مساحت داشته اند. با توجه به مینیمم و ماکزیمم به ترتیب 064083/4 و 840355/8 نشان دهنده بزرگی و کوچکی شرکت ها از لحاظ ظرفیت و بزرگی و کوچکی را نشان می دهد. چولگی و کشیدگی به ترتیب 707368/2 و 436718/0 می باشد که نشان دهنده این سات که تمایل جهت ارتقا سطح ظرفیت تولید و بزرگ تر شدن شرکت ها در بسترهای بازارهای مالی وجود دارد. متغیر رشد دارایی شرکت دارای میانگین و میانه و انحراف معیار به ترتیب 316376/0، 915874/3 و 536779/0 می باشد که نشان دهنده این است که تقریبا 3 درصد رشد دارایی ها در شرکت ها وجود داشته است و انحراف معیار موجود نشان دهنده تقریبا 5/5 درصد نوسان رشد یا زیان دارایی را در بین شرکت ها نمایانگر می کند. با توجه به مینیمم و ماکزیمم به ترتیب 475111/0- و 309967/8 بیانگر زیان دهی 7/4 درصدی در رشد شرکت‌ها و همچنین رشد 83 درصدی را نشان می دهد. چولگی و کشیدگی به ترتیب 52256/82 و 785530/6 می باشد که تمایل شرکت ها در جهت رشد دارایی ها نشان می دهد. ميانگين بهترين شاخص توصيفي در داده هاي كمي است. از طرفي آماره هاي پراكندگي سعي دارند ميزان گستردگي و پراكنش مشاهده ها را اندازه گيري كنند. مهم ترين آماره هاي پراكندگي واريانس و انحراف معيار هستند. اگر واريانس صفر باشد مفهوم آن اين است كه همه نمونه ها يك عدد واحد هستند؛ پس هرچه واريانس بيشتر باشد مقادير بيشتر پراكنده هستند. دو آماره مهم براي نمايش توزيع مقادير يك متغير ضريب چولگي و كشيدگي مي باشد. منظور از توزيع متقارن توزيعي است كه سه آماره مركزي يعني ميانگين، ميانه و نما بر هم منطبق باشند. همچنین می‌توان تفسیر کرد که در متغیر ها پراکندگی زیادی وجود ندارد که بر اساس مقادیر انحراف معیار و میانه استنباط می شود. همچنین از روی میانگین و شاخص های پراکندگی می توان تقارن نسبی متغیر ها و عدم وجود داده های پرت را نتیجه گرفت و همه متغیر ها تا حدودی دارای انحراف معیار مناسبی می باشند. درجدول 4-1 آماره های توصیفی مربوط به متغیرهای تحقیق نشان دهده شده است. با توجه به اطلاعات بدست آمده در جدول 2، 71/82 درصد از شرکت‌ها توسط سازمان حسابرسی شده اند و 29/17 درصد از شرکتها توسط دیگرسازمانها حسابرسی شده است. این یافته ها در نمودار 4-2 نیز نشان داده شده است.

**جدول 2- کیفیت حسابرسی**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| کیفیت | فراوانی | درصد فراوانی |
| حسابرسی توسط سازمان حسابرسی | 847 | 71/82 |
| حسابرسی توسط سایر موسسات | 177 | 29/17 |
| جمع | 1024 | 0/100 |

با توجه به اطلاعات بدست آمده در جدول 3، 74/35 درصد دوره تصدی حسابرس بیشتر از سه سال و 26/64 شرکت دوره تصدی حسابرس کمتر از سه سال بوده است. این یافته ها در نمودار 3 نیز نشان داده شده است.

**جدول 3- دوره تصدی**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| دوره تصدی | فراوانی | درصد فراوانی |
| بیشتر از سه سال | 366 | 74/35 |
| کمتر از سه سال | 658 | 26/64 |
| جمع | 1024 | 0/100 |

با توجه به اطلاعات بدست آمده در جدول 4، 95/26 درصد دوره مدیریت بیشتر از سه سال و 05/73 شرکت دوره مدیریت کمتر از سه سال بوده است. این یافته ها در نمودار 4-3 نیز نشان داده شده است.

**جدول 4 - مدت همکاری مدیریت مالی**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| مدیریت مالی | فراوانی | درصد فراوانی |
| بیشتر از سه سال | 276 | 95/26 |
| کمتر از سه سال | 748 | 05/73 |
| جمع | 1024 | 0/100 |

**تجزیه و تحلیل استنباطی داده های آماری**

**آزمون عدم هم خطی متغیر های مستقل**

**جدول 5- عدم هم خطی متغیر های مستقل**

|  |  |
| --- | --- |
| ضریب تورم واریانس | متغیر های مستقل |
| 663523/2 | AQ |
| 695514/2 | AFM |
| 867498/1 | TENURE |
| 258397/1 | SIZE |
| 684151/1 | GROWYH |
| 256547/1 | CFO |

یکی از فروض رگرسیون چند متغیره عدم وجود هم خطی بین متغیر های مستقل می باشد. شاخصی که برای بررسی همخطی استفاده می شود عبارت است از شاخص ضریب تورم واریانس (VIF) می باشد. به عنوان یک قاعده تجربی، هرچه مقدار ضریب تورم واریانس از عدد 5 بیشتر باشد، (عدد بزرگتر از 20 نشان دهنده همخطی شدید می باشد) میزان هم خطی نیز افزایش می­یابد در نتیجه مدل رگرسیون را برای پیش بینی نامناسب جلوه می دهد. چون ضریب تورم واریانس (VIF) کمتر از 5 است پس نشاندهنده این است که مدل رگرسیونی مدل مناسبی است. با توجه به جدول 5 مقدار ضریب تورم واریانس برای متغیر های مستقل مقدار مناسبی است.

**آزمون همسانی واریانس**

**جدول 6- مفروضات کلاسیک رگرسیون**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| آزمون همسانی واریانس: بروش پاگان گادفری | | | |
| مدل 1 | 08/1 | 0985/0 | همسانی واریانس |
| مدل 2 | 92/1 | 0974/0 | همسانی واریانس |

از مفروضات دیگر رگرسیون خطی، یکسان بودن واریانس جملات خطا در دوره های مختلف است. نقض این فرض، مشکلی به نام ناهمسانی واریانس ایجاد می کند. فرض واريانس همساني نتيجه مستقيم فرض نرمال بودن توزيع متغير وابسته است. واريانس ناهمساني به معناي تغيير مقدار واريانس قسمت تصادفي مدل در طول مشاهده نمونه است. این تحقیق براي آزمون ناهمساني واريانس ازآزمون بروش پاگان گادفری استفاده شده است. فرض صفر این آزمون ها دلالت بر همسانی واریانس دارد. با توجه به اینکه سطح معناداری این آزمون در جدول 4-5 برای مدل های تحقیق بیشتر از سطح خطای 0.05 می باشد، بنابراین نتیجه می شود که فرض صفر این آزمون تأیید می شود به عبارتی مشکل ناهمسانی واریانس در مدل وجود ندارد. همچنین مقدار آماره چون کمتر از 2 می‌باشد نتیجه می‌شود که فرض صفر تایید می‌شود و در مدل ناهمسانی واریانس وجود ندارد.

**جدول 7- ضرایب متغیر ها و آزمون معنی داری ضرایب (فرضیه اول)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| متغیر وابسته AQ | | | | متغیر های مستقل |
| سطح معنی داری | آماره Z | مقدار ضریب | |
| 0000/0 | 096109/6 | 534508/0 | | C |
| 0000/0 | 085295/4- | 136121/0- | | AFM |
| 0000/0 | 953821/3- | 075452/0- | | SIZE |
| 0000/0 | 142802/3 | 143055/0 | | GROWTH |
| 0000/0 | 519021/4- | 059852/0- | | CFO |
| 4164/1 | | | آماره هاسمر- لمشو | |
| 8177/0 | | | سطح معنی داری هاسمر لمشو | |
| 4722/6 | | | آماره LR | |
| 0000/0 | | | سطح معنی‌داری LR | |
| 51/0 | | | مک فادن | |

برای بررسی معنی داری کل مدل از آزمون نسبت درستنمایی (LR) استفاده می شود. با توجه به اینکه سطح معنی داری بدست آمده برای این آزمون برابر (000/0) و کمتر از 05/0 و چون مقدار آماره برابر (47/6) و بیشتر از 2 می باشد، بنابراین نتیجه می شود که کل مدل معنی دار می باشد. به منظور بررسي برازش مدل برآورد شده بالا از آزمون هاسمر-لمشو استفاده شده با توجه به اينکه سطح معنی داری آماره آزمون هاسمر-لمشو بزرگتر از 05/0 است، بنابراين نتیجه می شود که مدل برآورد شده از برازش مناسبي برخوردار است (سطح معنی داری بزرگتر از 05/0 در آماره هاسمر لمشو نشان دهنده مناسب بودن برازش مدل می باشد). آماره مک فادن برای مدل 51/0 می باشد. بر اساس آماره مک فادن که نیکویی برازش مدل را اندازه گيري مي نمايد (هر چه اين شاخص نزديك به يك باشد، ميزان تطابق مدل با واقعيت بيشتر بوده و به عبارتي نيكويي برازش بيشتر است و بالعكس هر چه مقدار شاخص به صفر نزديك تر باشد نيكويي برازش كمتر خواهد بود) می توان نتیجه گرفت که مدل دارای برازش مناسبی می باشد. با توجه به سطح معنی داری ضریب این متغیر برابر 0000/0 که کمتر ازسطح خطای 0.05 می باشد و همچنین مقدار آماره Z برابر 085295/4- می‌باشد پس نتیجه می‌شود که بین مدت همکاری مدیریت مالی و کیفیت حسابرسی ارتباط معنادار وجود دارد.، مقدار ضریب مدیریت مالی برابر 136121/0- می باشد که مقدار منفی است پس نتیجه می‌شود مدت همکاری مدیریت مالی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معکوس و معناداری دارد. این یعنی با افزایش مدت همکاری مدیریت، کیفیت حسابرسی کاهش می‌یابد و برعکس؛ بنابراین با توجه مطالب گفته شده نتیجه می شود که فرضیه تحقیق یعنی " مدت همکاری مدیریت مالی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معناداری دارد.» با اطمینان 95 درصد مورد تایید قرار می گیرد.

جدول 8- ضرایب متغیر ها و آزمون معنی داری ضرایب (فرضیه دوم)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| متغیر وابسته AQ | | | | متغیر های مستقل |
| سطح معنی داری | آماره Z | مقدار ضریب | |
| 0000/0 | 394562/5 | 228244/0 | | C |
| 0000/0 | 33472/11- | 952552/0- | | TENURE |
| 0000/0 | 419193/4- | 134458/0- | | SIZE |
| 0000/0 | 113926/3- | 017563/0- | | GROWTH |
| 0000/0 | 719224/2- | 033615/0- | | CFO |
| 4595/1 | | | آماره هاسمر- لمشو | |
| 0675/0 | | | سطح معنی داری هاسمر لمشو | |
| 4722/6 | | | آماره LR | |
| 0000/0 | | | سطح معنی‌داری LR | |
| 39/0 | | | مک فادن | |

برای بررسی معنی داری کل مدل از آزمون نسبت درستنمایی (LR) استفاده می شود. با توجه به اینکه سطح معنی داری بدست آمده برای این آزمون برابر (000/0) و کمتر از 05/0 و چون مقدار آماره برابر (48/9) و بیشتر از 2 می باشد، بنابراین نتیجه می شود که کل مدل معنی دار می باشد. به منظور بررسي برازش مدل برآورد شده بالا از آزمون هاسمر-لمشو استفاده شده با توجه به اينکه سطح معنی داری آماره آزمون هاسمر-لمشو بزرگتر از 05/0 است، بنابراين نتیجه می شود که مدل برآورد شده از برازش مناسبي برخوردار است (سطح معنی داری بزرگتر از 05/0 در آماره هاسمر لمشو نشان دهنده مناسب بودن برازش مدل می باشد). آماره مک فادن برای مدل 39/0 می باشد. بر اساس آماره مک فادن که نیکویی برازش مدل را اندازه گيري مي نمايد (هر چه اين شاخص نزديك به يك باشد، ميزان تطابق مدل با واقعيت بيشتر بوده و به عبارتي نيكويي برازش بيشتر است و بالعكس هر چه مقدار شاخص به صفر نزديك تر باشد نيكويي برازش كمتر خواهد بود) می توان نتیجه گرفت که مدل دارای برازش مناسبی می باشد. با توجه به سطح معنی داری ضریب این متغیر برابر 0000/0 که کمتر ازسطح خطای 0.05 می باشد و همچنین مقدار آماره Z برابر 33472/11- می‌باشد پس نتیجه می‌شود که تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معناداری دارد، مقدار ضریب تصدی موسسه حسابرسی برابر 952552/0- می‌باشد؛ که مقدار منفی است پس نتیجه می‌شود که تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معکوس و معناداری دارد. این یعنی با افزایش دوره تصدی موسسه حسابرسی، کیفیت حسابرسی کاهش می‌یابد و برعکس؛ بنابراین با توجه مطالب گفته شده نتیجه می شود که فرضیه تحقیق یعنی " تصدی موسسه حسابرسی بر کیفیت حسابرسی تاثیر معناداری دارد." با اطمینان 95 درصد مورد تایید قرار می گیرد.

**8. نتیجه گیری**

تداوم انقلاب صنعتی در اروپای قرن نوزدهم، ایجاد کارخانه‌های بزرگ و بزرگ‌تر و اجرای طرح‌های عظیمی چون احداث شبکه‌های سراسری راه‌آهن را می‌طلبید که نیازمند به سرمایه‌های کلان بود. تأمین چنین سرمایه‌هایی از امکانات مالی یک یا چند سرمایه‌گذار فراتر بود و از سویی، یک یا چند سرمایه‌دار نیز آمادگی پذیرفتن خطر تجارتی چنین فعالیت بزرگی را نداشتند. ازاین‌رو، با بهره‌گیری از دست آورد بزرگ و مفید انقلاب صنعتی، یعنی سازمان‌دهی شرکت‌هایی شکل گرفت که مسئولیت صاحبان سرمایه آن‌ها محدود به مبلغ سرمایه‌گذاری‌شان بود و در قالب چنین مشارکت‌هایی، سرمایه‌های کوچک تجهیز و راه‌حل مناسبی برای تأمین سرمایه‌های کلان و توزیع مخاطرات تجارتی فراهم آمد. سرمایه‌های چنین شرکت‌هایی به سهام تقسیم و سهام آن‌ها قابل نقل‌وانتقال بود. رواج معاملات سهام باعث رونق بازار سرمایه مشارکت صاحبان سرمایه‌های کوچک در این بازار شد. تنظیم نحوه اداره شرکت‌های سهامی و رابط بین صاحبان سهام از طریق وضع قوانین و مقررات توسط دولت‌ها، نظم یافتن بخشی از معاملات اوراق بهادار با ایجاد بورس‌های اوراق بهادار ازجمله عوامل دیگری بود که به نضج شرکت‌های سهامی و فزونی شمار طبقه‌ای از سرمایه‌گذاران انجامید که نه مستقیماً در اداره شرکت‌ها مشارکت داشتند و نه دارای چنین تمایلی بودند. با توجه به نتایج فرضیه‌های فرعی موضوع تحقیق می‌توان نتایج فوق را مطالعات پین و ویلیامسون (2021) در تحقیقی به بررسی تأثیر مدت همکاری مدیر مالی و شرکت حسابرسی بر کیفیت حسابرسی در کشور کره جنوبی مورد مطابقت قرار داد. همچنین با مطالعات هوچیتسو و همکاران (2018) با عنوان بررسی تاثیر مدیریت مالی بهینه و مدت همکاری موسسه حسابرسی بر سطح کیفیت حسابرسی در کشور بوسنی مورد مطابقت قرار می گیرد. با توجه به نتایج فرضیه‌ دوم موضوع تحقیق می‌توان نتایج فوق را مطالعات پین و ویلیامسون (2021) در تحقیقی به بررسی تأثیر مدت همکاری مدیر مالی و شرکت حسابرسی بر کیفیت حسابرسی در کشور کره جنوبی مورد مطابقت قرار داد. همچنین با مطالعات هوچیتسو و همکاران (2018) با عنوان بررسی تاثیر مدیریت مالی بهینه و مدت همکاری موسسه حسابرسی بر سطح کیفیت حسابرسی در کشور بوسنی مورد مطابقت قرار نمی‌گیرد.

**پیشنهاد ها و محدودیت های پژوهش**

نقش مدیریت مالی این است که باید مقدار بودجه مورد نیاز یک سازمان را محاسبه کند. این کار به سیاست‌های شرکت در رابطه با هزینه‌ها و سودهای مورد انتظار بستگی دارد. مقدار مورد نیاز باید به گونه‌ای تخمین زده شود که توانایی درآمد سازمان افزایش یابد. شکل‌گیری ساختار سرمایه: هنگامی که میزان سرمایه مورد نیاز شرکت تخمین زده شود، ساختار سرمایه شکل می‌گیرد؛ بنابراین به اعضای هیئت مدیره و مالکان واحدهای تجاری پیشنهاد می شود همواره از سیاست های مدیریت مالی پیروی کنند تا بتوانند با خط مشی های شفافیت سازی اطلاعات کیفیت صورت های مالی حسابرسی شده را ارتقا داده و تضاد منافع بین سهامداران و مدیران را به حداقل برسانند. حسابرسان مستقل به دلیل اعتبار بخشیدن به صورت های مالی منتشر شده توسط شرکت های سهامی عام و در نتیجه کاهش ریسک اطلاعات، نقش با ارزشی در بازار سرمایه‌ایفا می کنند. حرمت و ارزش این نقش می‌تواند باعث عافیت طلبی و سهل انگاری و قصور حسابرس در انجام نقش شهادت دهی شود. ضعف استقلال حسابرس خود موضوع مهمی است که نگرانی زیادی به همراه دارد؛ بنابراین به سهامداران و سرمایه گذاران واحدهای تجاری پیشنهاد می شود هنگام سرمایه گذاری به اطلاعات مربوط به میزان سال های همکاری موسسات حسابرسی با واحد تجاری مربوطه را بررسی نمایند تا نسبت به استقلال اعضای حسابرسی اطمینان حاصل نمایند.

یکی از مهم‌ترین محدودیت‌های این تحقیق نبود بانک اطلاعاتی جامعی در خصوص مدیریت مالی بود که باعث شد در این موضوع منجر به کاهش تعدادی نمونه آماری تحقیق منجر گردد. در صورتی که دوره زمانی تحقیق برای دوره طولانی تری در نظر گرفته می شد، ممکن بود قابلیت تعمیم بیشتری داشته باشد، لیکن در صورتی که سال های بیشتری برای انتخاب نمونه در نظر گرفته می شد، تعداد شرکت های عضو جامعه و نمونه آماری کاهش می یافت که خود باعث کاهش روایی تحقیق می گردد. ضمن اینکه ممکن است هنگام گردآوری داده ها اشتباهاتی رخ داده باشد، به عنوان مثال برخی از صورت های مالی شرکت ها که در پایگاه اطلاعاتی بورس اوراق بهادار موجود است به صورت اسکن با درجه کیفیت بسیار پایین است که در خواندن اعداد با مشکل مواجه شدیم. همچنین داده های نرم افزار ره آورد نوین که در این تحقیق از آن استفاده شده نیز دچار اشکالاتی می باشد. البته سعی شد تا داده هایی که به نظر غیر عادی می آمدند با پایگاه های داده دیگر مقایسه و از صحت آن ها اطمینان حاصل شود.

**منابع**

عشایری، آسو، (1400). بررسی نقش متغیرهای کیفیت حسابرسی و دوره ی تصدی حسابرس در تاثیرگذاری مدیریت سود بر عملکرد شرکت در بورس اوراق بهادار تهران»، رویکردهای پژوهشی نوین در مدیریت و حسابداری، شماره 72، تابستان 1400، ص 136-119

عطایی شریف، عباس؛ لشگری، زهرا؛ خسروی پور، نگار. (1399). اثر تعاملی توانایی مدیریت و درماندگی مالی بر کیفیت حسابرسی (شواهد تجربی: بورس اوراق بهادار تهران). دانش حسابرسی، 20(78)، 96-76

کرمی، غلامرضا و آمنه بذرافشان، (۱۳۸۸). «بررسی رابطه دوره تصدی حسابرس و گزارشگری سودهای محافظه کارانه در بورس اوراق بهادار تهران»، فصلنامه بورس اوراق بهادار تهران، سال دوم، شماره ۷

ممشلی، رضا؛ کارشناسان، علی. (1398). تأثیر کیفیت حسابرسی بر بیش‌اطمینانی مدیران و احتمال گزارشگری متقلبانه: رویکرد چند بُعدی ترکیبی. پژوهش های کاربردی در گزارشگری مالی، 8(2)، 208-169

نوشادی، امین؛ محمدی ملقرنی، عطاالله؛ نوروش، ایرج؛ امینی، پیمان. (1398). بررسی رابطه بین هوش مالی مدیران و کیفیت حسابرسی با نقش تعدیلگری رفتار اخلاقی حسابرسان. دانش حسابداری و حسابداری مدیریت، 8(30)، 263-237

درخشان مهر، آرش؛ کرمی، صبا. (1398). تاثیر دوره تصدی مدیرعامل و اندازه موسسه حسابرسی بر کیفیت اطلاعات حسابداری، چشم انداز حسابداری و مدیریت، 2(6)، 30-17

مجتهدزاده، ويدا و پروین آقایی، (۱۳۸۳). عوامل موثر بر کیفیت حسابرسی مستقل از دیدگاه حسابرسان مستقل و استفاده کنندگان، بررسی های حسابداری و حسابرسی، شماره ۳۸ صص ۷۶-۵۳

حساس یگانه، یحیی. (1385). "حاکمیت شرکتی در ایران"، فصل‌نامه حسابرس، شماره 32. صص 115-137

Payne, J., Williamson, R. (2021). An examination of the influence of mutual CFO/audit firm tenure on audit quality, Journal of Accounting and Public Policy, 40(4).

Khalil, Syed Mohammad, Ahmad Khalid Khan & Omar Abdullah Al-Aboud. (2016). Study of Managerial Decision Making Linked to Operating and Financial Leverage. http://afr.sciedupress.com Accounting and Finance Research Vol. 7, No. 1; 2018

Chang, Jin. Zhaohui Zhu and Hong Yuan Xie. (2014). Measuring Intellectual Capital: A New Model and Empirical Study, Journal of Intellectual Capital, Vol. 5, No.1, pp.195-212.

Li, D (2010). Does auditor tenure affect accounting conservatism? Further evidence. Journal Account Public Policy, Vol. 29, No. 2, pp. 226-241.

Kilgore, A: Radich, R and G. Harrison (2011). The Relative Importance of Audit Quality Attributes. Australian Accounting Review, Vol. 21, No. 3, pp. 253–265.

Chen, C., C. Lin, and Lin, Y (2008). Audit partner tenure, audit firm tenure, and discretionary accruals: Does long auditor tenure impair earnings quality? Contemporary Accounting Research, Vol. 25, No. 2, 215-245.

Investigating the Interaction of Audit Institute Financial Management and Enterprise Term Cooperation on Audit Quality in Companies Listed in Tehran Stock Exchange

Mina Ashena 1

Saeed Alipour \*2

Adel Shahvalizadeh 3

Date of Receipt: 2022/05/22 Date of Issue: 2022/06/09

|  |
| --- |
| **Abstract**  Objective of in Articl Investigating the Interaction of Audit Institute Financial Management and Enterprise Term Cooperation on Audit Quality in Companies Listed in Tehran Stock Exchange. The present research is an applied research booklet in terms of purpose. It is a review by nature. In terms of type of argument, it is a booklet of deductive-inductive research. In terms of dimension, time is a retrospective research pamphlet. In terms of research duration, it is part of the combined method. The statistical population of the present study is the companies listed on the Tehran Stock Exchange. After removing the restrictions, 128 companies were selected as a statistical sampleThe studied years are between the years 2014 to 2021. It is believed that performance only makes sense in a decision-making environment. That is, the company's internal and external decision-makers must agree on performance. The word performance is widely used in management. The results of testing the first hypothesis indicate that the duration of financial management cooperation has a significant and inverse effect on audit quality. Also, the results of testing the second hypothesis indicate that the tenure of the auditing firm has a significant and inverse effect on the quality of the audit.  **Keyword**  Duration of financial management cooperation, tenure of audit firm and audit quality |

1. M.Sc., Department of Accounting, Moghadas Ardabili Institute of Higher Education (ashena\_mina@yahoo.com).

2. Department of Accounting, Ardabil Branch, Islamic Azad University, Ardabil, Iran (\*Corresponding Author: saeed.alipour@iau.ac.ir).

3. Department of Accounting, Ardabil Branch, Islamic Azad University, Ardabil, Iran (a.shahvalizadeh@gmail.com).