

بررسی ارتباط تجدید ارائه صورت‌های مالی باثبات سودآوری

عباس قدرتی زوارم^{۱*}

فرهاد عزیزی^۲

زهرا ماهری سردشت^۳

تاریخ دریافت: ۱۴۰۱/۰۱/۱۰ تاریخ چاپ: ۱۴۰۱/۰۳/۲۹

چکیده

تجدید ارائه صورت‌های مالی از دیدگاه سرمایه‌گذاران نه تنها بیانگر مشکلات عملکرد دوره گذشته است، بلکه نوعی پیش‌بینی مشکلات آتی برای شرکت و مدیریت آن نیز محسوب می‌شود و موجب سلب اطمینان سرمایه‌گذاران نسبت به اعتبار و شایستگی مدیریت و کیفیت سودهای گزارش شده می‌شود. لذا بر پایه این استدلال، هدف از تحقیق حاضر بررسی ارتباط تجدید ارائه صورت‌های مالی باثبات سودآوری شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران است. نمونه آماری متشکل از ۱۶۷ شرکت پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۹ است. نتایج فرضیات تحقیق نشان می‌دهد که شرکت‌هایی که درآمدهای تجدید ارائه‌شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند و فرضیه دوم حاکی از آن است که شرکت‌هایی که هزینه‌های تجدید ارائه‌شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. همچنین فرضیه سوم تحقیق بیانگر آن است که شرکت‌هایی که تعدیلات سنواتی کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. فرضیه چهارم نشان‌دهنده آن است که شرکت‌هایی که تجدید ارائه کمتری در دارایی‌ها و بدهی‌های جاری دارند، از پایداری بالاتری در سود برخوردارند.

کلمات کلیدی

تجدید ارائه صورت‌های مالی، ثبات سود شرکت، کیفیت سود

۱. گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه فنی و حرفه‌ای، شیروان، ایران. نویسنده مسئول: (Email: Abbas.ghodratizoeram@gmail.com)

۲. استادیار حسابداری، دانشکده اقتصاد و حسابداری، دانشگاه تهران مرکز، تهران، ایران. (Email: azizi.f7@gmail.com)

۳. دانشگاه علوم پزشکی مشهد، مشهد، ایران. (Email: maheryz1244@gmail.com)

مقدمه

تعدیلات سنواتی یعنی تعدیل سود انباشته ابتدای دوره و تجدید ارائه صورت‌های مالی شرکت‌ها که از اصلاح اشتباه و تغییر رویه حسابداری ناشی می‌شود. به بیان دیگر وجود تعدیلات سنواتی به این معناست:

الف) شرکت رویه حسابداری جدیدی را اتخاذ نموده که رجحان آن بر رویه قبلی، از نظر ارائه مطلوب‌تر صورت‌های مالی شرکت، تغییر در رویه حسابداری قابل توجیه بوده یا اینکه تغییر به موجب قوانین آمره یا استانداردهای جدید، الزامی شده است.

ب) در دوره جاری اشتباهاتی درباره صورت‌های مالی دوره‌های گذشته کشف شده است. طبق استانداردهای حسابداری اثرات تعدیلات سنواتی باید از طریق اصلاح مانده‌ی سود (زیان) انباشته‌ی ابتدای دوره در صورت مالی منعکس گردد. اقلام مقایسه‌ای صورت‌های مالی نیز باید ارائه‌ی مجدد شود، مگر آنکه این امر عملی نباشد. در چنین شرایطی باید یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی افشا شود.

توجیه اصلی مدیران برای استفاده از تعدیلات سنواتی، انعکاس بهتر تغییرات محیط عملیاتی و سرمایه‌گذاری شرکت‌ها است. این توجیه با استانداردهای حسابداری که وجود تعدیلات سنواتی را مجاز شمرده است، سازگاری دارد.

شرکت‌ها هنگام اصلاح اشتباهات دوره‌های گذشته یا تغییر رویه‌های حسابداری، باید صورت‌های مالی مقایسه‌ای را تجدید ارائه کنند؛ تجدید ارائه صورت‌های مالی بر مربوط بودن و توان اتکای اطلاعات صورت‌های مالی اثر منفی دارد با این حال، طی سال‌های اخیر تجدید ارائه صورت‌های مالی در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس رواج زیادی داشته است (نیکبخت و رفیعی، ۱۳۹۱)

سرمایه‌گذاران و مدیران شرکت‌ها همواره عوامل مختلفی را به منظور بررسی، تعیین و ارزیابی بهترین سرمایه‌گذاری‌ها مدنظر قرار می‌دهند که از آن جمله می‌توان به نسبت‌های مالی و موقعیت شرکت در بورس اوراق بهادار، حجم معاملات سهام شرکت و نوسانات قیمت آن اشاره نمود. علاوه بر موارد ذکر شده سرمایه‌گذاران بالقوه و بالفعل و مدیران شرکت‌ها همواره ثبات سود را نیز در ارزیابی‌های خود مدنظر قرار می‌دهند و آن را به عنوان یک عامل اساسی در ارزیابی‌های خود دخالت می‌دهند. چرا که ثبات سود شرکت‌ها عاملی جذاب برای سرمایه‌گذاران محسوب می‌شود.

یکی از دلایلی که ممکن است مدیران شرکت‌ها به خاطر آن دست به تجدید ارائه صورت‌های مالی بزنند بیشتر نشان دادن سود در دوره جاری می‌باشد. البته برخی تحقیقات پیشین نشان داده‌اند که شرکت‌های با درآمدهای تجدید ارائه‌شده بالاتر از ثبات و ثبات کمتر در میزان سود کسب‌شده می‌باشند؛ و برخی از تحقیقات انجام‌شده در سایر کشورها نیز نشان داده‌اند که میزان رقم تجدید ارائه‌شده هر چه کمتر باشد میزان ثبات سود شرکت‌ها افزایش خواهد یافت (چنگ و فاربر، ۲۰۰۸). به همین منظور در این تحقیق سعی بر آن است عوامل تأثیرگذار بر ثبات سود شرکت‌ها و همچنین اثر رابطه‌ی بین تجدید ارائه ارقام مالی و میزان ثبات سود شرکت‌ها مورد بررسی قرار گیرد.

پیشینه تجربی پژوهش

شاد (۱۳۹۴) در پژوهشی که با عنوان "بررسی جایگاه سیستم‌های اطلاعات حسابداری نزد مدیران دولتی و خصوصی" انجام داد به این نتیجه دست یافت که جایگاه سیستم‌های اطلاعاتی حسابداری در نزد مدیران خصوصی بالاتر از مدیران دولتی بوده و سیستم‌های اطلاعات حسابداری در نزد مدیران از اهمیت خاصی برخوردار می‌باشد. اقبالیان (۱۳۹۳) در پژوهشی که با عنوان "بررسی و اولویت‌بندی عوامل مؤثر بر پیاده‌سازی موفق سیستم‌های اطلاعاتی حسابداری با استفاده از تکنیک تاپسیس فازی (مطالعه موردی: موسسه مالی و حسابداری سامان)" انجام داد به این نتیجه دست یافت که تمام عوامل مطرح شده در پیاده‌سازی موفق سیستم‌های اطلاعاتی حسابداری مؤثر هستند و "زیرساخت‌های مناسب"، به عنوان مهم‌ترین زیرمعیار در بین زیرمعیارهای مؤثر بر پیاده‌سازی موفق سیستم‌های اطلاعات حسابداری در موسسه مالی و حسابداری سامان شناخته شد. همچنین "تعهد و التزام مدیریت" و "بودجه زمانی سازمان" نیز در رتبه‌های بعدی جای گرفتند. صائب (۱۳۹۳) در پژوهشی که با عنوان "ارزیابی سیستم‌های اطلاعاتی حسابداری و تاثیر آن بر عملکرد مدیران مالی" انجام دادند به این نتیجه دست یافتند که تاثیر عوامل متفاوت (به‌روز بودن، قابل فهم بودن، صحت و انسجام سیستم اطلاعات حسابداری) بر عملکرد مدیران مالی یکسان نیست، با توجه به مقایسه صورت گرفته، صحت و انسجام سیستم اطلاعات حسابداری دارای رتبه اول و به‌روز بودن در رتبه دوم قرار می‌گیرد. مصری پور علویجه (۱۳۸۹) در پژوهشی که با عنوان "حسابداری محیط‌زیست و شاخص‌های توسعه پایدار- با تأکید بر هوا" انجام داد پژوهش جاری حسابداری محیط‌زیست را به‌صورت کاربردی در ایران مطرح کرده و از دیدگاه توسعه پایدار به تدوین محرک‌های هزینه می‌پردازد؛ به گونه‌ای که هم نیاز اطلاعاتی استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی و تصمیم‌گیرندگان را برآورده سازد و هم از دیدگاه حسابداران و متخصصان محیط‌زیست شاخص‌های تدوین شده انعکاس‌دهنده‌ی واقعیت باشند.

هانک و همکاران (۲۰۱۶) در پژوهشی که با عنوان "چگونگی چارچوب‌بندی اندازه‌گیری و روش ارزیابی نظام اطلاعات حسابداری روی قضاوت‌های عملکرد زیست‌محیطی" انجام دادند به این نتیجه دست یافتند که قضاوت‌های سازگارتر سرتاسر روش ارزیابی با چارچوب‌بندی مثبت از شاخص‌های عملکرد در مقایسه با چارچوب‌بندی منفی رخ می‌دهد. سیان بولاو ترمیسو تونجی (۲۰۰۸)، در پژوهشی با عنوان "تحلیل سیستم اطلاعات حسابداری به‌عنوان ابزاری در تصمیم‌گیری مدیران" به این نتیجه رسیدند که اطلاعات حسابداری بر تصمیم‌گیری مدیران مؤثر می‌باشد، رابطه معناداری بین دیدگاه مدیران و اطلاعات حسابداری وجود دارد، رابطه معناداری بین فاکتور زمانی و اطلاعات حسابداری وجود دارد و درنهایت اینکه سیستم اطلاعات حسابداری بر روی عملکرد کارخانه تاثیر گذار می‌باشد. مارتین بنت و مابتس (۲۰۱۰) در پژوهشی که با عنوان "کاهش بهای تمام‌شده به‌وسیله حسابداری مدیریت محیط‌زیست" پرداخته است. نتایج پژوهش حاکی از اثر مثبت حسابداری محیط‌زیست بر روی کاهش بهای تمام‌شده تولیدات می‌باشد. اوا هدیوس و کریس پاتل (۲۰۰۸) در پژوهشی که با عنوان "بررسی نقش سیستم اطلاعات حسابداری در فرآیند تصمیم‌گیری در یک شرکت لبنی آلمانی" انجام دادند به این نتیجه دست یافتند که تمرکز بیشتر بر درک اثرات مهم مفهومی می‌باشد تا وابستگی محدود به جنبه‌های

فنی اطلاعات حسابداری؛ بعلاوه استراتژی‌ها، جهت‌گیری‌های بلندمدت و تمرکز بیشتر بر اشتراکات از عوامل مهم در تصمیم‌گیری می‌باشد.

فرضیه پژوهش

فرضیه اول: شرکت‌هایی که درآمدهای تجدید ارائه‌شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند.
فرضیه دوم: شرکت‌هایی که هزینه‌های تجدید ارائه‌شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند.
فرضیه سوم: شرکت‌هایی که تعدیلات سنواتی کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند.
فرضیه چهارم: شرکت‌هایی که تجدید ارائه کمتری در دارائی‌ها و بدهی‌های جاری دارند، از پایداری بالاتری در سود برخوردارند

روش‌شناسی پژوهش

تحقیق حاضر از نظر هدف، پژوهشی کاربردی و از نظر شیوه گردآوری داده‌ها از نوع تحقیقات نیمه تجربی پس‌رویدادی در حوزه تحقیقات اثباتی حسابداری است، یعنی بر مبنای تجزیه و تحلیل اطلاعات گذشته انجام گرفته است. از نظر روش تحلیل داده‌ها نیز تحقیق همبستگی است، زیرا پژوهش حاضر در پی یافتن رابطه بین متغیرهای پژوهش در یک جامعه آماری است. داده‌های پژوهش از لوح‌های فشرده آرشیو آماری و تصویری سازمان بورس اوراق بهادار تهران، پایگاه اینترنتی بورس اوراق بهادار تهران، نرم‌افزار ره‌آورد نوین گردآوری گردید. در نهایت، با توجه به حجم نمونه‌ها، از نرم‌افزار ایویوز نسخه یازدهم و استاتا برای تجزیه و تحلیل داده‌ها استفاده شد. جامعه آماری مورد مطالعه در این پژوهش شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۹ است.

الگوی رگرسیونی و نحوه اندازه‌گیری متغیرهای پژوهش

متغیر مستقل: ثبات سود شرکت‌ها

برای سنجش پایداری سود از یک معادله رگرسیونی تک متغیره استفاده شده که در آن سود سال جاری تابعی از سود دوره ماقبل تلقی شده است. به عبارتی در این مدل تداوم سود به عنوان نماینده پایداری سود است. این الگو در سال ۲۰۰۲ توسط دچو و دیچو طراحی و ارائه شده است.

$$EARN_{i,t} = \alpha_1 EARN_{i,t-1} + \varepsilon_{i,t}$$

که در آن داریم:

$EARN_{i,t}$: سود دوره جاری قبل از اقلام غیر مترقبه

$EARN_{i,t-1}$: سود دوره پیشین قبل از اقلام غیر مترقبه

$\varepsilon_{i,t}$: باقی‌مانده مدل رگرسیونی

این آزمون برای کلیه سال‌های دوره تحقیق از طریق داده‌های شرکت‌های نمونه اجرا می‌شود و α_1 (ضریب متغیر مستقل) درجه ثبات سود در طول دوره تحقیق است.

متغیر وابسته: تجدید ارائه ارقام مالی شرکت‌ها: برای محاسبه این متغیرها باید قدر مطلق تفاوت ارقام درآمد و هزینه و دارائی‌ها و بدهی‌های جاری هر سال رو با همان حساب‌ها برای همان سال در سال مشخص و موردنظر محاسبه نمود مثلاً ارقام درآمد فروش سال ۱۳۹۱ که به‌طور مقایسه‌ای در سال ۱۳۹۲ تجدید ارائه شده با ارقام گزارش شده در سال ۱۳۹۱ مقایسه و قدر مطلق این تفاوت را محاسبه کنیم برای بقیه سرفصل‌ها نیز به همین منوال عمل خواهد شد

متغیرهای کنترلی:

اندازه شرکت: برابر است با لگاریتم جمع دارائی‌های شرکت

نسبت بازده دارایی: برابر است با میانگین سود خالص به میانگین جمع دارائی‌ها

نسبت اهرم مالی: برابر است با میانگین جمع بدهی‌ها به میانگین جمع دارائی‌ها

برای سنجش فرضیات پژوهش از مدل رگرسیونی زیر استفاده خواهد شد:

مدل (۱):

$$EARN_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 Income_{i,t} + \beta_2 Cost_{i,t} + \beta_3 Seniority_adjustments_{i,t} + \beta_4 SIZE_{i,t} + \beta_5 ROA_{i,t} + \beta_6 LEV_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

با توجه به اینکه مسأله تحقیق حاضر مستلزم انجام مقایسه بین دودسته داده گردآوری شده (ارقام ارائه اولیه و ارقام تجدید ارائه شده) و سنجش توصیفی و آماری تفاوت‌های بین این دو گروه است، در این قسمت آماره‌های مرتبط با میانگین تغییرات ریالی ارقام تجدید ارائه شده نسبت به ارقام گزارش شده اولیه هر یک از عناصر اصلی صورت‌های مالی به تفکیک سال‌های موردبررسی ارائه شده است. از مقایسه این ارقام می‌توان روند نسبت‌های ریالی تجدید ارائه‌ها به ارائه اولیه را در سنوات و صنایع مختلف موردبررسی، قرارداد. همان‌طور که در جدول (۱) آمده است، نسبت‌های میانگین به‌دست آمده برای سال ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲ روندی افزایشی نسبت به سال قبل و از این سال به بعد تقریباً در کلیه طبقات یک‌روند کاهشی را نشان می‌دهد. در کلیه گروه‌ها روند تغییرات از سال ۱۳۹۴ به بعد روندی کاهشی را دنبال کرده است؛ به‌طوری که حداکثر میانگین نرخ تغییر مربوط به سال‌های ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲ بوده و پس از آن میزان تجدید ارائه‌ها از لحاظ مبلغ ریالی به‌طور متوسط رو به کاهش نهاده است. آنچه جلب توجه می‌نماید، این است که حداکثر نسبت تغییر ارقام ارائه اولیه نسبت به رقم تجدید ارائه شده در کلیه طبقات ارقام صورت‌های مالی مربوط به مشاهدات سال ۱۳۹۱ است (به‌غیر از بدهی‌ها که مشاهدات سال ۱۳۹۱، پس از سال ۱۳۹۲، در رتبه دوم واقع شده‌اند). به کارگیری استانداردهای حسابداری را می‌توان به‌عنوان یکی از دلایل اصلی افزایش تجدید ارائه‌ها در این سال نام برد.

نگاره شماره ۱. میانگین درصد تغییر ریالی (درصد تجدید ارائه) هر یک از عناصر اصلی صورت‌های مالی به تفکیک سال

میانگین	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	
جمع درآمدها	%۴۲	%۵۳/۵	%۲۸	%۲۸	%۱/۰۸	%۳۰/۴۱
جمع هزینه‌ها	%۶۲	%۶۸/۸	%۷۱	%۶۶	%۲۰/۲	%۵۷/۶
جمع دارایی‌ها	%۳۵/۱	%۵۹/۳	%۶۴/۱	%۱/۰۹	%۲۹/۱	%۳۷/۷۳
جمع بدهی‌ها	%۷۸/۴	%۹۷/۷	%۶۴/۵	%۲۳/۹	%۴۲/۵	%۶۱/۴
تعدیلات سنواتی	%۴۵/۴	%۱۴/۴	%۶۹/۳	%۴۸/۱	%۲۳	%۴۰/۰۴

آمار توصیفی اطلاعات

این ویژگی‌ها شامل اطلاعات آماری همانند میانگین، میانه، ماکزیمم، مینیمم، انحراف معیار و تعداد مشاهدات است که اطلاعات اولیه‌ای از چگونگی داده‌های مورد استفاده در مدل را ارائه می‌دهد.

جدول (۱): آمار توصیفی متغیرهای تحقیق

متغیرهای کنترلی			متغیر مستقل	نوع متغیر
اندازه شرکت	اهرم مالی	نرخ بازده دارایی	ثبات سود شرکت	نام متغیر
SIZE	LEV	ROA	EARN	نماد متغیر
۶/۱۸۲۳	۰/۵۶۶۱	۰/۱۱۴۲	۰/۵۷۵۱۹	میانگین
۶/۱۴۳۸	۰/۵۸۱۷	۰/۱۰۱۲	۰/۶۴۵۷۹	میانه
۸/۲۷۳۵	۰/۹۵۵۶	۰/۵۵۳۳	۰/۷۵۶۲۴	بیشینه
۴/۵۵۶۸	۰/۱۰۸۰	۰/۷۹۷۳	۰/۳۶۸۷۴	کمینه
۰/۶۰۵۴	۰/۱۹۳۱	۰/۱۴۵۸۳	۰/۴۹۶۵۵	انحراف معیار
۲/۶۳۶۷	۳/۲۱۴۹	۲/۸۲۷۶	۲/۲۳۴۱	ضریب چولگی
۱/۲۳۴۲	۱/۲۸۶۹	۱/۰۳۰	۱/۰۵۴۸	ضریب کشیدگی

در جدول (۱) برخی از مفاهیم آمار توصیفی متغیرها شامل میانگین، میانه، حداقل، حداکثر مشاهده‌ها به عنوان شاخص‌های مرکزی و انحراف معیار به عنوان شاخص پراکندگی و ضریب کشیدگی، ضریب چولگی به عنوان شاخص‌های توزیعی ارائه شده است. اصلی‌ترین شاخص مرکزی، میانگین است که بیانگر نقطه‌ی تعادل و مرکز ثقل توزیع است و شاخصی برای نشان دادن مرکزیت داده‌ها است. برای مثال مقدار میانگین برای متغیر ثبات سود شرکت‌ها برابر با ۰/۵۷۵۱ است که نشان می‌دهد بیشتر داده‌ها حول این نقطه تمرکز یافته‌اند. میانه یکی دیگر از شاخص‌های مرکزی است که وضعیت جامعه را نشان می‌دهد. همان‌طور که نتایج نشان می‌دهد میانه ثبات سود شرکت برابر با ۰/۴۴۵۷ است که بیانگر این است که نیمی از داده‌ها کمتر از این مقدار و نیمی دیگر بیشتر از این مقدار هستند. انحراف معیار یکی از مهم‌ترین پارامترهای پراکندگی است و معیاری برای میزان پراکندگی مشاهدات از میانگین است؛ مقدار این پارامتر برای متغیر انحراف معیار اهرم مالی برابر با ۰/۱۹۳۱ است.

خودهمبستگی بین اجزای اخلاقی

یکی دیگر از فروض مهم کلاسیک رگرسیون خطی این است که بین اجزای اخلاقی که در تابع رگرسیون وارد می‌شود، خودهمبستگی یا همبستگی سریالی وجود نداشته باشد. در حالت وجود خودهمبستگی نیز همانند حالت ناهمسانی واریانس، تخمین زن‌های حداقل مربعات معمولی بدون تورش و سازگارند اما کارا نمی‌باشند. در نتیجه نمی‌توان آزمون‌های F و t معمولی معناداری را به خوبی بکار برد. مشکل خودهمبستگی را می‌توان با چندین روش کشف نمود. از جمله رایج‌ترین روش‌ها، آزمون دورین-واتسون^۱ (DW) است. آماره این آزمون همواره بین صفر و چهار قرار دارد. اگر $d \approx 2$ باشد، نشان‌دهنده عدم وجود خودهمبستگی است. اگر $d \approx 0$ باشد، دال بر وجود خودهمبستگی مثبت و اگر $d \approx 4$ باشد، نشان‌دهنده خودهمبستگی منفی می‌باشد (گجراتی، ۲۰۰۹). برخی از محققان، آماره بین ۱/۵ تا ۲/۵ را قابل قبول می‌دانند. مقادیر این آماره در بخش تحلیل نتایج آزمون فرضیه‌های تحقیق ارائه گردیده است.

جدول (۲): نتایج آزمون بروش پاگان - کوک و ویسبرگ برای کشف ناهمسانی واریانس

مدل	فرضیه صفر (H_0)	آماره χ^2 بروش پاگان - کوک و ویسبرگ	p-value	نتیجه آزمون
اول	واریانس‌ها همسان‌اند	۳/۸۹۵۷۸	۰/۰۰۰۰	H_0 رد می‌شود (ناهمسانی واریانس وجود دارد)

^۱ - Durbin-Watson

بنا بر نتایج حاصل از این آزمون که در جدول شماره ۲ آورده شده است، در تمامی مدل‌های پژوهش مشکل ناهمسانی واریانس وجود دارد (زیرا احتمال یا p-value محاسبه شده کوچک‌تر از ۰,۰۵ است)؛ بنابراین تخمین نهایی این مدل‌ها با استفاده از آزمون GLS صورت می‌گیرد تا فرض همسانی واریانس‌ها در تحلیل رگرسیون برقرار بماند و مشکل ناهمسانی واریانس‌ها به این ترتیب حل شود.

هم خطی مرکب

یکی دیگر از فروض مدل کلاسیک رگرسیون خطی آن است که هم خطی مرکب بین متغیرهای توضیحی موجود در مدل وجود ندارد. هم خطی در اصل، به معنای وجود ارتباط خطی کامل یا دقیق بین همه یا بعضی از متغیرهای توضیحی مدل رگرسیون می‌باشد. اگر بین متغیرهای مستقل هم خطی وجود داشته باشد، ضرایب رگرسیونی متغیرهای مستقل و همچنین انحراف معیار آن‌ها بزرگ‌شده، در نتیجه ضرایب نمی‌توانند با دقت زیاد تخمین زده شوند (گجراتی، ۲۰۰۹). در این تحقیق برای بررسی وجود هم خطی بین متغیرهای مدل از آماره عامل تورم واریانس^۲ "VIF" استفاده شده که نتایج آن در نگاره (۴-۴) ارائه شده است. زمانی که عامل تورم واریانس کوچک‌تر از ۵ باشد، نشان‌دهنده عدم وجود هم خطی بین متغیرهای مدل است. همان‌گونه که در نگاره مشاهده می‌گردد، میزان عامل تورم واریانس در کلیه موارد کمتر از ۵ است؛ بنابراین مشکل هم خطی بین متغیرها موجود نیست.

نگاره (۲): نتایج آزمون بررسی هم خطی بین متغیرها

نام متغیر	صورت‌های مالی تجدید ارائه	نشان سود شرکت	نرخ بازده دارایی	اهرم مالی	اندازه شرکت
نماد متغیر	RPFS	EARN	ROA	LEV	SIZE
VIF	---	۱/۱۳۹	۱/۰۶۸	۱/۵۷۶	۱/۲۴۹

آزمون F لیمر

جدول (۳): نتایج آزمون F لیمر برای انتخاب مدل مناسب

نوع آزمون	شماره مدل	نوع مدل	P-Value	درجه آزادی	مقدار آماره
آزمون F لیمر	مدل (۱)	پانل	۰/۰۰۰۰	۸۵/۳۳۴	F= ۱۸/۰۶۷۳۶

مأخذ: محاسبات تحقیق

^۲ - Variance Inflation Factor

با توجه به شکل جدول ۳، چون Prob کوچکتر از ۰/۰۵ است، فرض H_0 مبنی بر پولینگ بودن داده ها رد می شود؛ بنابراین با توجه به آزمون لیمر، داده ها پائل است حال باید آزمون هاسمن را انجام داد.

آزمون هاسمن

جدول (۴): نتایج آزمون هاسمن

نوع آزمون	شماره مدل	نوع مدل	P-Value	درجه آزادی	مقدار آماره
آزمون هاسمن	مدل (۱)	اثرات ثابت	۰/۰۰۲۴	۱۰	$\chi^2 = 27/21547$

مأخذ: محاسبات تحقیق

طبق نتایج حاصل از آزمون هاسمن برای فرضیات تحقیق، با توجه به اینکه میزان $P\text{-Value} < 0.05$ است، لذا فرضیه صفر رد می شود. رد فرضیه صفر (H_0) نشان می دهد که روش اثرات تصادفی ناسازگار است و بایستی از روش اثرات ثابت استفاده شود.

نتایج آزمون مدل تحقیق

نتایج حاصل از برآورد مدل تحقیق به شرح جدول (۵) است.

جدول (۵): خلاصه نتایج آماری آزمون مدل تحقیق

$EARN_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 Income_{i,t} + \beta_2 Cost_{i,t} + \beta_3 Seniority_adjustments_{i,t} + \beta_4 SIZE_{i,t} + \beta_5 ROA_{i,t} + \beta_6 LEV_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$				
نام متغیر	ضرایب	انحراف معیار	آماره t	سطح معناداری (sig)
عرض از مبدأ	۲/۳۶۱۴	۰/۴۱۱۸	۵/۷۳۳۹	۰/۰۰۰۰
درآمدهای تجدید ارائه شده	۰/۰۲۲۰	۰/۰۰۷۳	۲/۹۹۶۲	۰/۰۰۲۹
هزینه های تجدید ارائه شده	۰/۲۶۸۴	۰/۰۳۸۷	۶/۹۱۹۳	۰/۰۰۰۰
تعدیلات سنواتی	۰/۶۹۶۱	۰/۰۶۷۳	۱۰/۳۴۱۲	۰/۰۰۰۰
تجدید ارائه در دارائی ها و بدهی های جاری	۰/۷۰۱۹	۰/۰۶۶۱	۱۰/۶۰۷۳	۰/۰۰۰۰
اندازه شرکت	۲/۶۲۲۳	۰/۵۳۶۶	۴/۸۸۶۵	۰/۰۰۰۰
نرخ بازده دارایی	-۰/۰۳۲۳	۰/۰۱۸۳	-۱/۷۶۱۴	۰/۰۷۹۱
اهرم مالی	۰/۲۵۲۹	۰/۰۳۷۲	۶/۷۸۳۱	۰/۰۰۰۰
آماره F فیشر (سطح معنی داری)	۲۲/۲۵۵۸۹ (/۰۰۰۰۰۰)	آماره دورین واتسون	۱/۹۴۰۸۸۲	
ضریب تعیین	۰/۷۶۴۶۳	ضریب تعیین تعدیل شده	۰/۷۵۹۲۶	

متغیر وابسته: ثبات سود

قبل از آزمون فرضیه پژوهش بر اساس نتایج به دست آمده، باید از صحت نتایج اطمینان حاصل نمود. بدین منظور برای بررسی معناداری کل مدل از آزمون F استفاده گردید. با توجه به احتمال آماره F محاسبه شده (۰/۰۰۰۰)، می توان ادعا نمود که مدل رگرسیونی برازش شده معنادار است.

با توجه به ضریب تعیین مدل برازش شده می توان ادعا نمود، حدود ۷۶ درصد از تغییرات در متغیر وابسته مدل (ثبات سود)، توسط متغیر مستقل و کنترلی مدل توضیح داده می شود.

با توجه به ضریب به دست آمده از نتایج فرضیات در جدول فوق می توان این گونه اظهار داشت که:

فرضیه اول تحقیق به این مطلب می پردازد که شرکت هایی که درآمدهای تجدید ارائه شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. با توجه به نتیجه به دست آمده در جدول فوق نشان دهنده این ادعاست که شرکت هایی که درآمدهای تجدید ارائه شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. چرا که ضریب برآوردی به دست آمده (۰/۰۲۲۰) مثبت و سطح معنی داری آن کمتر از ۰/۰۵ است.

فرضیه دوم تحقیق به این مطلب می پردازد که شرکت هایی که هزینه های تجدید ارائه شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. با توجه به نتیجه به دست آمده در جدول فوق نشان دهنده این ادعاست که شرکت هایی که هزینه های تجدید ارائه شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. چرا که ضریب برآوردی به دست آمده (۰/۲۶۸۴) مثبت و سطح معنی داری آن کمتر از ۰/۰۵ است.

فرضیه سوم تحقیق به این مطلب می پردازد که شرکت هایی که تعدیلات سنواتی کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. با توجه به نتیجه به دست آمده در جدول فوق نشان دهنده این ادعاست که شرکت هایی که تعدیلات سنواتی کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. چرا که ضریب برآوردی به دست آمده (۰/۶۹۶۱) مثبت و سطح معنی داری آن کمتر از ۰/۰۵ است.

فرضیه چهارم تحقیق به این مطلب می پردازد که شرکت هایی که تجدید ارائه کمتری در دارائی ها و بدهی های جاری دارند، از پایداری بالاتری در سود برخوردارند. با توجه به نتیجه به دست آمده در جدول فوق نشان دهنده این ادعاست که شرکت هایی که تجدید ارائه کمتری در دارائی ها و بدهی های جاری دارند، از پایداری بالاتری در سود برخوردارند. چرا که ضریب برآوردی به دست آمده (۰/۷۰۱۹) مثبت و سطح معنی داری آن کمتر از ۰/۰۵ است.

همچنین سایر متغیرهای کنترلی تحقیق با توجه به سطح معنی داری کمتر از ۰/۰۵ نشان دهنده وجود ارتباط معنی دار بین این متغیرها با ثبات سود شرکت ها می باشند.

نتیجه گیری و پیشنهادات تحقیق

تحقیق حاضر باهدف بررسی ارتباط تجدید ارائه صورتهای مالی با ثبات سودآوری شرکت های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی قرار گرفته است. در این تحقیق از ۸۶ شرکت طی سال های ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۵ استفاده شده

است و با استفاده از رگرسیون خطی چندمتغیره مورد آزمون قرار گرفته است. لذا بر این اساس فرضیات تحقیق تدوین شد که نتایج هر یک از فرضیات نشان‌دهنده آن است که:

فرضیه اول تحقیق به این مطلب می‌پردازد که شرکت‌هایی که درآمدهای تجدید ارائه شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. با توجه به نتایج به دست آمده، فرضیه اول تحقیق مورد تأیید قرار گرفت. نتایج حاکی از تاثیر مثبت و معناداری بین شرکت‌هایی با درآمدهای تجدید ارائه شده کمتر با ثبات سود بالاتری می‌باشد. نتایج به دست آمده از فرضیه اول با تحقیقات صورت گرفته توسط ویدمن و هندریکس (۲۰۱۰)، کریستین و همکاران (۲۰۱۰) و نابار و همکاران (۲۰۰۹) همسو می‌باشد.

فرضیه دوم تحقیق به این مطلب می‌پردازد که شرکت‌هایی که هزینه‌های تجدید ارائه شده کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. با توجه به نتایج به دست آمده، فرضیه دوم تحقیق مورد تأیید قرار گرفت. نتایج حاکی از تاثیر مثبت و معناداری بین شرکت‌هایی با هزینه‌های تجدید ارائه شده کمتر با ثبات سود بالاتری می‌باشد. نتایج به دست آمده از فرضیه اول با تحقیقات صورت گرفته توسط دیفوند و جیامبالو (۱۹۹۱)، پالمرس و همکاران (۲۰۰۴)، شریعت پناهی و کاظمی (۱۳۸۹) و زیگنفس و همکاران (۲۰۰۶) همسو می‌باشد.

فرضیه سوم تحقیق به این مطلب می‌پردازد که شرکت‌هایی که تعدیلات سنواتی کمتری دارند، از ثبات سود بالاتری برخوردارند. با توجه به نتایج به دست آمده، فرضیه سوم تحقیق مورد تأیید قرار گرفت. نتایج حاکی از تاثیر مثبت و معناداری بین شرکت‌هایی با تعدیلات سنواتی کمتر دارای ثبات سود بالاتری می‌باشد. نتایج به دست آمده از فرضیه اول با تحقیقات صورت گرفته توسط ترنر و ویریش (۲۰۰۶)، پالمرس و همکاران (۲۰۰۴)، ساعی و همکاران (۱۳۹۲) و ویدمن و هندریکس (۲۰۱۰) همسو می‌باشد.

فرضیه چهارم تحقیق به این مطلب می‌پردازد که شرکت‌هایی که تجدید ارائه کمتری در دارائی‌ها و بدهی‌های جاری دارند، از پایداری بالاتری در سود برخوردارند. با توجه به نتایج به دست آمده، فرضیه چهارم تحقیق مورد تأیید قرار گرفت. نتایج حاکی از تاثیر مثبت و معناداری بین شرکت‌هایی با تجدید ارائه کمتری در دارائی‌ها و بدهی‌های جاری دارای ثبات سود بالاتری می‌باشد. نتایج به دست آمده از فرضیه اول با تحقیقات صورت گرفته توسط ترنر و ویریش (۲۰۰۶)، پالمرس و همکاران (۲۰۰۴)، ساعی و همکاران (۱۳۹۲) و ویدمن و هندریکس (۲۰۱۰) همسو می‌باشد.

محدودیت‌های تحقیق

تحقیقات علمی و پژوهشی غالباً با محدودیت‌هایی مواجه است که به ثبات و روایی یافته‌های تحقیق لطمه می‌زند. این تحقیق، نیز دارای محدودیت‌ها و مشکلات عدیده‌ای در جمع‌آوری اطلاعات و برآورد متغیرهای مربوط بوده که در زیر به اهم آن‌ها اشاره شده است:

۱. یکی از محدودیت‌های تحقیق، عدم استفاده از اطلاعات شرکت‌هایی است که طی سال‌های متوالی تجدید ارائه داشته‌اند؛ لذا در طرح تحقیق این شرکت‌ها حذف شده‌اند. از طرف دیگر در صورت وجود این نوع شرکت‌ها در اجرای

طرح تحقیق امکان سنجش دقیق تاثیر تجدید ارائه صورت‌های مالی به‌طور خاص بر ثبات سود شرکت‌ها به‌عنوان معیار کیفیت سود شرکت‌های موردنظر به سهولت امکان‌پذیر نبود.

۲. نبود پایگاه داده‌های مرتبط با تجدید و نیز عدم وجود نهادی مستقل جهت پیگیری پیامدهای تجدید در سال‌های گذشته در کشور است.

۳. عدم امکان به‌کارگیری تعداد بیشتری از ویژگی‌های حاکمیت شرکتی به دلیل محدودیت‌های ذاتی همچون عدم وجود شرایط ایجابی این ویژگی‌ها بوده است. به‌طور نمونه عدم وجود کمیته حسابرسی، عدم وجود حسابرسی داخلی در اغلب شرکت‌های بورسی، ثابت بودن تعداد اعضای هیئت‌مدیره به‌طور متوسط ۵ نفر در شرکت‌ها و غیره.

پیشنهادهای مبتنی بر نتایج تحقیق

با توجه به نتایج حاصل از تحقیق پیشنهادهایی به شرح زیر ارائه می‌گردد:

(۱) تجدید ارائه‌های رخ داده در حساب‌های فی‌مابین، بیانگر وجود اشتباه، در شناسایی رویدادهای درون‌گروهی است که موجب بالاتر بودن نرخ تجدید ارائه، به ترتیب در طبقه بدهی‌ها، دارایی‌ها و هزینه‌ها شده است. در نتیجه، لزوم ارتقای دانش حسابداران و حساب‌رسان (داخلی و مستقل)، برای درک صحیح نوع و ماهیت رویدادهای داخلی در حیطه حسابداری مالی، ضروری به نظر می‌رسد. در راستای کاهش این نوع از تجدید ارائه‌ها (که سه طبقه بدهی‌ها، دارایی‌ها و هزینه‌ها را متأثر ساخته است)، برگزاری دوره‌های آموزشی کارآمد، در زمینه نحوه عمل صحیح ثبت و گزارش مبادلات درون‌گروهی در صورت‌های مالی شرکت اصلی و چگونگی حذف آن‌ها در صورت‌های مالی تلفیقی گروه، می‌تواند به‌عنوان راهکاری مناسب تلقی گردد.

(۲) در طبقه هزینه‌ها، می‌توان از اشتباهات در گزارش اولیه بهای تمام‌شده کالای فروش رفته و زیان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها، به‌عنوان دلایل عمده تجدید ارائه، نام برد. حساب سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت علاوه بر اینکه موجب تجدید ارائه دارایی‌ها شده است، موجب تجدید ارائه هزینه‌ها، در نتیجه گزارش زیان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها نیز شده است. سایر دلایل بروز تجدید ارائه در طبقه هزینه‌ها، از اشتباه در ثبت رویدادهای داخلی و سایر اشتباهات مربوط به بهای تمام‌شده کالای فروش رفته (شامل خطا در نحوه تخصیص هزینه‌های تولید، محاسبه استهلاک و...) نشأت گرفته است.

(۳) در بخش دارایی‌ها، بالا بودن نرخ تجدید ارائه را می‌توان به تغییرات رخ داده در مطالبات درون‌گروهی و سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت نسبت داد. مطالبات درون‌گروهی، به علت انعکاس نادرست رویدادهای داخلی و حساب سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت، به علت ارزیابی نادرست در تاریخ ترازنامه، موجب قرار گرفتن طبقه دارایی‌ها در رتبه دوم، از لحاظ نرخ تجدید ارائه شده است.

۴) در جهت کاهش تجدید ارائه بهای تمام‌شده کالای فروش رفته، علاوه بر مورد مذکور، آموزش حسابداران و حساب‌رسان در زمینه نحوه صحیح محاسبه بهای تمام‌شده تولید، در حیطه حسابداری صنعتی نیز (شامل چگونگی تخصیص هزینه‌های مختلف غیرمستقیم، تسهیم منطقی و درست هزینه‌های مشترک، به حساب گرفتن ضایعات تولید و ...)، پیشنهاد می‌گردد.

منابع

- آزاد، عبدالله و کاظمی، محبوبه. (۱۳۹۲). رابطه بین بندهای پس از اظهارنظر در گزارش حسابرسی و تجدید ارائه صورت‌های مالی، یازدهمین همایش ملی حسابداری ایران، مشهد، دانشگاه فردوسی مشهد.
- اسماعیلی، شاهپور. (۱۳۸۶). کیفیت سود، شماره ۱۸۴، صص ۳۸-۲۷.
- اعتمادی، حسین؛ چالاکی، پری. (۱۳۸۴). "رابطه بین عملکرد و تقسیم سود نقدی در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار". بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، شماره ۳۹، صص ۴۷-۳۹.
- بزرگ اصل، موسی و سروریمهر، صمد. (۱۳۸۵). ماهیت تعدیلات سنواتی در شرکت‌ها، پایان‌نامه کارشناسی ارشد، دانشگاه علامه، دانشکده حسابداری و مدیریت.
- بزرگ اصل، موسی. (۱۳۸۷). تعدیلات سنواتی و حقوق سهامداران، دنیای اقتصاد، صفحه بورس ۲ مرداد.
- بنی مهد، بهمن؛ اصغری، علی. (۱۳۹۰). "بررسی اثر اهرم شرکت بر سیاست تقسیم سود در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار". مجله دانش مالی تحلیل اوراق بهادار. شماره دهم.
- جبارزاده، سعید، متوسل، مرتضی. (۱۳۹۱). تئوری ارضای سهامدار و شناسایی عوامل مؤثر بر سیاست تقسیم سود در بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از رگرسیون توییت، دانش سرمایه‌گذاری، شماره ۱، دوره (۳)، صص ۱۰۴-۸۱.
- حساس یگانه، یحیی و تقی زاده، سمیه. (۱۳۹۲). ماهیت تجدید ارائه صورت‌های مالی در ایران؛ بر اساس طبقه‌بندی GAO، مجله پژوهش‌های حسابداری. شماره ۱۱.
- خواجوی، شکرالله و قدیریان آرانی، محمدحسین. (۱۳۹۳). بررسی کیفیت سود شرکت‌های تجدید ارائه‌کننده صورت‌های مالی. پژوهش‌های تجربی حسابداری، سال سوم، ش ۱۲.
- رحمانی، علی و نجف تو مرای، المیرا. (۱۳۹۱). تجدید ارائه صورت‌های مالی و ریسک اطلاعاتی، فصلنامه مطالعات تجربی حسابداری مالی، شماره ۱۰، دوره (۳۴)، صص ۳۳-۳۴.
- سازمان حسابرسی. کمیته تدوین استانداردهای حسابداری (۱۳۸۸). استانداردهای حسابداری.
- ساعی، محمدجواد؛ باقرپور ولاشانی، محمدعلی و موسوی بایگی، سید ناصر. (۱۳۹۲). بررسی فراوانی و اهمیت تجدید ارائه صورت‌های مالی. دوره ۵، شماره ۱، صص ۸۶-۶۷.
- نمازی، محمد؛ غفاری، محمدجواد و فریدونی، مرضیه. (۱۳۹۱). تحلیل بنیادی رفتار چسبندگی هزینه‌ها و بهای تمام‌شده بر دامنه‌ی تغییرات در بورس اوراق بهادار تهران، پیشرفت‌های حسابداری، دوره ۴، شماره ۲، صص ۱۵۱-۱۷۷.

نوروش، ایرج، سپاسی، سحر، نیکبخت، محمدرضا. (۱۳۸۴). بررسی مدیریت سود شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران، علوم اجتماعی و انسانی دانشگاه شیراز، شماره ۴۳، ۱۷۷-۱۵۶.

نیکبخت، محمدرضا و رفیعی، افسانه. (۱۳۹۱). تدوین الگوی عوامل مؤثر بر تجدید ارائه صورت‌های مالی در ایران، مجله دانش حسابداری، ۳(۹۹)، ۱۶۷-۱۹۲.

هاشمی، سید عباس. (۱۳۸۴). تأثیر اهرم مالی، سیاست تقسیم سود و سودآوری بر ارزش آتی شرکت، حسابداری مالی، شماره ۲ دوره، (۶)، صص، ۳۸-۴۹.

- Ali P. Zar Wein, K. (1992). A Returnsbased Representation of Earnings Quality, The Accounting Review, Vol. 81 (4), pp. 749-780.
- Anderson, M., Banker, R., and Janakiraman S. (2003). Areselling, general, and administrative costs sticky? Journal of Accounting Research, 41(1):47-63.
- Ball and A. Brown (1968). 'Detecting Earnings Management', The Accounting Review, Vol. 70, No. 2, Pp. 193-225.
- Basu C. (1997). Understanding Earnings quality: A Review of the Proxies, Their Determinants and Their Consequences, Haas School of Business, University of California.
- Beaver, W. (1968). Accounting Valuation: Is Earnings Quality an Issue? Financial Analysts Journal, Vol. 59, Pp. 20-29.
- Bieber. Cornell, B. and Landsman, W. (1998). Accounting Valuation: Is Earnings Quality an Issue?, Financial Analysts Journal, Vol. 59, pp. 20-29.
- Brav, A., Graham, J. R., Harvey, C. R., and Michaely, R. (2005). Payout Policy in the 21st Century, Journal of Financial Economics, 77, 483-527.
- bush men D. (2004). 'The Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors'. The Accounting Review, Vol. 77, Supplement, Pp. 35-59.
- Chen^c j.Dechow, P., Ge, W. and Schrand, C. (2011). Understanding Earnings Qquality: A Review of the Proxies, Their Determinants and Their Consequences, Working Paper, Haas School of Business, University of California, Berkeley.
- ChristineI.W, Kevin B. H. (2010). Firm Accrual Quality Surrounding Restatements, working paper, University of Waterloo
- Collins, J., Kotari, R. (1989). Cost of Equity and Earnings Attributes, The Accounting Review, Vol. 79 (4), pp. 967-1010.
- Dachau G. and Dichu, J. (2002). Assessing Quality of Financial Reporting, Accounting Horizons, Vol. 14 (3), pp. 353-363.
- Dchav, R. C., Nanda, D. and Wysocki, P. (2010). The Relation between Stock Returns and Accounting Earnings Given Alternative Information, The Accounting Review, Vol. 65 (1), pp. 49-71.
- Defond, M. L., and Jambalvo, J. (1991); **"Incidence and circumstances of accounting errors"**. Accounting Review; Vol. 66, pp 643-655
- Easton, K. and Zimgovskie, L. (2003). Earnings quality, Accounting Horizons, Vol. 17 (supplement), pp. 97-110.
- Francis, P., Richardson, S. and Tuna, I. (2006). Why Are Earnings Kinky? An Examination of the Earnings Management Explanation, Review of Accounting Studies, Vol. 8, pp. 255-384.

- Graves, G., B. Rountree and J. Weston. (2002). Do Investors Value Smooth Performance? *Journal of Financial Economics*, Vol. 90, No. 3, Pp. 237–51.
- Gunny, K. (2005). What are the consequences of relearnings management, <http://ssrn.com/abstract=8160251>.
- Haley Z. (1985). Earnings Quality, Analysts, Institutional Investors, and Stock Price Synchronicity, Unpublished PhD Dissertation, School of Accounting and Finance, The Hong Kong Polytechnic University, UMI Number: 3313068.
- Jones T. (1991). Earnings Volatility, Earnings Management and Equity Value, Working paper, Department of Accounting, University of Washington.
- Karmedy S. and Lippe, X. (1987). Accounting conservatism, the Quality of Earnings and Stock Returns, *The Accounting Review*, 77 (2), pp. 237-264.. (1987).
- Kayati Kolovatana C. (2008). The Information Content of Losses, *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 20, pp. 125-153.

Investigating the Relationship between Restatement of Fixed Profitability Financial Statements

Abbas Ghodrati zoeram^{*1}

Farhad Azizi²

Zahra mahery sardasht³

Date of Receipt: 2022/03/30 Date of Issue: 2022/06/19

Abstract

From the investors' point of view, restatement of financial statements not only reflects the performance problems of the past period, but also is a kind of forecast of future problems for the company and its management and deprives investors of confidence in the credibility of management and quality of reported profits. Therefore, based on this argument, the purpose of the present study is to investigate the relationship between restatement of stable financial statements and profitability of companies listed on the Tehran Stock Exchange. The statistical sample consists of ۸۶ companies listed on the Tehran Stock Exchange from 2012 to 2017. The results of the research hypotheses show that companies with lower resubmitted revenues have higher profit stability, and the second hypothesis suggests that companies with lower rescheduling costs have higher profit stability. Also, the third hypothesis of the research indicates that companies with less annual adjustments have higher profit stability. The fourth hypothesis shows that companies with less restatement of current assets and liabilities have higher profitability.

Keywords

financial statement restatement, company profit stability, profit quality

1. Department of Accounting, Faculty of Humanities, Technical and Vocational University(TVU), Shirvan, Iran. Corresponding Author: abbas.ghodratizoeram@gmail.com
2. Assistant Professor of Accounting, Faculty of Economics and Accounting, University of Central Tehran, Tehran, Iran. Email: azizi.f7@gmail.com
3. Mashhad University of Medical Sciences, Mashhad, Iran. Email: maheryz1244@gmail.com