

## بررسی تاثیر بهبود تغییرات در حسابداری شرکت‌ها و کیفیت حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری

عبدالله قائد<sup>۱\*</sup>، علی امیری<sup>۲</sup> و حجت الله سالاری<sup>۲</sup>

۱ گروه حسابداری مرکز بستک، دانشگاه آزاد اسلامی، بستک، ایران  
 ۲ گروه حسابداری، واحد بندرعباس، دانشگاه آزاد اسلامی، بندرعباس، ایران  
 نویسنده مسئول: علی امیری

### چکیده

در مطالعه حاضر هدف بررسی تاثیر بهبود تغییرات در حسابداری شرکت‌ها و کیفیت حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری می باشد. جامعه آماری، کلیه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد که با استفاده از روش حذف سیستماتیک و محدودیت های در نظر گرفته شده ۱۰۵ شرکت می باشد. در تحقیق حاضر با استفاده از ابزار آماری و مدل های رگرسیون اقدام به تست فرضیات شده است که نتیجه کلی حاکی از ارتباط معناداری بین تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی و تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر ارقام تعهدی و کیفیت حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها می باشد. پیشنهادات کلی تحقیق مورد استفاده مفید برای مدیران و تصمیم گیرندگان مالی و سرمایه گذار خواهد بود و بلحاظ نوع اوری می تواند راهگشای تصمیم سازان نیز باشد.

واژه های کلیدی: بهبود تغییرات در حسابداری - کیفیت حسابداری - ارقام تعهدی اختیاری

## مقدمه

یکی از اهداف بلند مدت شرکت‌ها دست‌یابی به حداکثر سود ممکن می‌باشد. هر چه قدر شرکت‌ها در راستای دست‌یابی به هدف سودآوری، برنامه ریزی منظم‌تری داشته باشند، عملکرد بهتری داشته و در نهایت به سود مورد نظر دست پیدا خواهند کرد (چن، ۲۰۰۶). یکی از مواردی که برنامه ریزی‌های مدیران شرکت‌ها را تحت‌الشعاع قرار می‌دهد، تغییرات حسابداری می‌باشد. تغییر در استانداردهای حسابداری اعمال شده در نحوه تدوین صورت‌های مالی، سیاست‌های کلی شرکت را تحت‌تاثیر قرار داده و ممکن است باعث تغییر در عملکرد شرکت‌ها شود (فرس و همکاران، ۲۰۱۲). هنگامی که استانداردهای حسابداری تغییر پیدا می‌کند، اصول و روش‌های حسابداری نیز تغییر پیدا کرده و مدیران برای جلب نظر حسابرسان و دریافت گزارش مقبول حسابرسی، ملزم به رعایت اصول و رویه‌های جدید خواهند شد (گیجر و همکاران، ۲۰۰۶). نتیجه انکار ناپذیر کیفیت پایین سود، افزایش عدم تقارن اطلاعاتی می‌باشد. علت کیفیت پایین سود در ماهیت اقلام تعهدی نهفته است، چرا که در شناسایی این اقلام ناگزیر از برآورد و تخصیص‌های ذهنی هستیم. لذا کیفیت سود (اقلام تعهدی) می‌تواند بر عدم اطمینان نسبت به وقوع، زمانبندی و توزیع وجوه نقد آتی شرکت اثر گذاشته و لذا بر تصمیمات مربوط به تأمین مالی و سرمایه‌گذاری‌های شرکت موثر باشد (کوثری و همکاران، ۲۰۰۵). کیفیت بالای اقلام تعهدی اختیاری، عدم تقارن اطلاعاتی را کاهش داده که این خود باعث می‌شود سرمایه‌گذاران آگاهانه‌تر سرمایه‌گذاری مورد نظر خود را انتخاب کرده و عامل ریسک غیر قابل حذف مرتبط با عدم تقارن اطلاعات را در تصمیم خود حداقل کرده و لذا با نرخ بهره‌ی پایین‌تری در شرکت سرمایه‌گذاری کنند (لایوکس و نیمن، ۲۰۱۰). مبنای حسابرسی، حسابرسان مستقل شرکت‌ها استانداردهای حسابداری و حسابرسی می‌باشد. یکی از اصلی‌ترین وظایف حسابرسان مستقل کنترل تنظیم صورت‌های مالی بر مبنای استانداردهای حسابداری می‌باشد. هر چه مدیران شرکت‌ها در تنظیم صورت‌های مالی استانداردهای حسابداری را رعایت کرده باشند، به همان نسبت صورت‌های مالی با کیفیت‌تری را منتشر خواهند کرد (دی، ۱۹۹۵). کیفیت حسابرسی زمانی از طرف حسابرسان مستقل قابل دفاع خواهد بود که صورت‌های مالی مورد بررسی دقیقاً مرتبط با استانداردهای حسابداری باشد (لنوکس و لی، ۲۰۱۲). یکی از اهداف اساسی وضع استانداردهای حسابداری این است که استفاده‌کنندگان بتوانند با اتکا بر صورت‌های مالی تصمیم‌های نسبتاً مربوط و صحیحی اتخاذ کنند، پس نیاز حرفه حسابداری به آن شیوه گزارشگری می‌باشد که منافع تمام استفاده‌کنندگان به صورتی مطلوب رعایت شود. اما همان‌طور که از تعریف مدیریت سود بر می‌آید، مدیران برای رسیدن به اهداف خاصی که منطقی‌تاً منافع عده‌ای خاص را تأمین می‌کند، سود را طوری گزارش می‌کنند که این با هدف تأمین منافع عمومی استفاده‌کنندگان مغایرت دارد. حسابرسان وظیفه دارند بر مطلوبیت صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری صحنه بگذارند، در حالی که استاندارد‌های حسابداری نیز در بعضی از موارد دست‌مدیران را برای انتخاب روش حسابداری باز می‌گذارد (لو و چن، ۲۰۰۵)، در واقع مشکل از آنجا ناشی می‌شود که مدیریت سود و کنترل اقلام تعهدی اختیاری در بعضی مواقع باعث گمراه‌کننده شدن صورت‌های مالی می‌شود، در حالی که صورت‌های مالی از نظر قرار گرفتن در چارچوب استانداردهای حسابداری مشکلی نداشته و حسابرسان از این نظر نمی‌توانند بر صورت‌های مالی اشکالی بگیرند. پس با توجه به این موضوع که سود یکی از مهمترین عوامل در تصمیم‌گیری‌ها می‌باشد، آگاهی استفاده‌کنندگان از قابل اتکا بودن سود می‌تواند آن‌ها را در اتخاذ تصمیم‌یاری دهد (کیو و همکاران، ۲۰۰۴). تغییرات در سیستم‌های حسابداری نیز بر اقلام تعهدی اختیاری تأثیر گذاشته و در برخی موارد منجر به انتشار گزارش حسابرسی مشروط از طرف حسابرسان مستقل خواهد شد (یانگ و همکاران، ۲۰۱۰). با توجه به مطالب مطرح شده مساله اصلی پژوهش بررسی تأثیر تغییرات در حسابداری شرکت‌ها و کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری می‌باشد.

## پیشینه پژوهش:

### تحقیقات خارجی:

آدت و همکاران (۲۰۱۶) نشان دادند که مدیریت به منظور دریافت پاداش بیشتر، سود را بر مبنای دیدگاه کارایی و نه بر دیدگاه فرصت طلبانه، مدیریت می‌نمایند.

( دمرجیان و همکاران ۲۰۱۶) در تحقیقی نشان دادند هر چه کارایی مدیریت افزایش یابد، کیفیت سود نیز افزایش می یابد. (وانگ و دیو ۲۰۱۵). در تحقیقی نشان دادند که کیفیت حسابداری تاثیر مثبتی بر روی کیفیت ارقام تعهدی اختیاری خواهد داشت.

ریلی (۲۰۱۵). در پژوهشی اظهار نمود که تغییرات حسابداری باعث ارتقاء توسعه اقتصادی می شود مینیس (۲۰۱۴)، در پژوهشی اظهار کرد که شرکت هایی که صورت های مالی آن ها حسابداری شده است، به طور قابل توجهی هزینه بدهی کمتری دارند؛ چرا که اعتباردهندگان برای تعیین نرخ بهره، ارزش بیشتری برای صورت های مالی حسابداری شده قائل هستند.

چن و همکاران (۲۰۱۲)، در تحقیقی نتیجه گرفتند که تاثیر کیفیت حسابداری در کاهش مدیریت سود در شرکت های غیر دولتی قوی تر از شرکت های دولتی است. به علاوه هزینه سرمایه، به عنوان ارزشی که سرمایه گذاران برای ریسک اطلاعات قائل می شوند، در شرکت های غیر دولتی نسبت به شرکت های دولتی بیشتر تحت تاثیر کیفیت حسابداری است. تحقیقات داخلی:

جلیلی و قیصری (۱۳۹۴)، در تحقیقی نشان دادند که بین تغییرات حسابداری و مدیریت سود رابطه مثبت غیر معناداری وجود داشته و در مدل وجوه نقد عملیاتی غیر عادی و مدل هزینه های اختیاری غیر عادی بین مسئولیت های اجتماعی شرکتی و کیفیت سود رابطه معناداری وجود دارد.

بیرامی و رستمی (۱۳۹۳)، در پژوهشی آشکار ساختند که شاخص های کیفیت حسابداری شامل اندازه حسابرس، دوره تصدی حسابرس و تخصص حسابرس در صنعت تاثیر مثبت و معناداری روی کارایی فروش و کارایی هزینه های عملیاتی شرکت های نمونه دارد.

اعتمادی و همکاران (۱۳۹۲)، در تحقیقی که نتایج آن از نظریه فرصت طلبانه بودن مدیریت سود حمایت کرده، نشان می دهد که مدیریت سود بر محتوای اطلاعاتی حسابداری خدشه وارد می کند.

رحیمیان و همکاران (۱۳۹۱)، در پژوهشی نشان دادند که شرکت های دارای سطوح بالاتر از مالکیت نهادی، از کیفیت حسابداری بالاتری برخوردار می باشند؛ این در حالی است که تمرکز مالکیت نهادی موجب کاهش در کیفیت حسابداری می گردد.

حساس یگانه و آذین فر (۱۳۹۰)، در پژوهشی به این نتیجه رسیدند که بین کیفیت حسابداری و اندازه حسابداری (موسسه حسابداری) رابطه معنادار و معکوسی وجود دارد.

خواجوی و ناظمی (۱۳۹۰)، در پژوهشی نشان دادند که میانگین بازده سهام شرکت ها، تحت تاثیر میزان ارقام تعهدی و اجزای مربوط به آن قرار نمی گیرد. به عبارت دیگر نمی توان پذیرفت که بین میانگین بازده شرکت هایی که ارقام تعهدی آن ها به کم ترین و بیش ترین میزان گزارش می شود، اختلاف معنی داری وجود دارد.

#### فرضیه های تحقیق:

فرضیه اول: بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیرگذار است.

فرضیه دوم: بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیرگذار است.

فرضیه سوم: کیفیت حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیرگذار است.

#### روش تحقیق

روش پژوهش این تحقیق از نظر ماهیت و محتوا از نوع همبستگی است، که با استفاده از داده های ثانویه مستخرج از صورت های مالی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به تحلیل رابطه ی همبستگی می پردازد. انجام این پژوهش در چهارچوب استدلال قیاسی - استقرایی صورت خواهد گرفت. علت استفاده از روش همبستگی کشف روابط

همبستگی بین متغیرها است. تحقیق همبستگی یکی از انواع تحقیقات توصیفی است. در پژوهش حاضر ابتدا همبستگی بین متغیرهای پژوهش را مورد آزمون قرار داده و در صورت وجود همبستگی بین متغیرهای پژوهش اقدام به برآورد مدل‌های رگرسیونی چندگانه خواهیم نمود. از سوی دیگر پژوهش حاضر از نوع پس رویدادی (نیمه تجربی) است، یعنی بر مبنای تجزیه و تحلیل اطلاعات گذشته و تاریخی (صورت‌های مالی شرکت‌ها) انجام می‌گیرد. همچنین این پژوهش از نوع مطالعه ای کتابخانه ای و تحلیلی - علی بوده و مبتنی بر تحلیل داده های تابلویی (پانل دیتا) نیز می باشد. پژوهش از حیث هدف کاربردی و از حیث روش توصیفی - همبستگی قلمداد می‌شود. در این پژوهش، جامعه مورد بررسی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران با ویژگی های زیر می باشد:

۱. شرکت از ابتدای سال ۱۳۸۹ لغایت ۱۳۹۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده باشد.
۲. دوره مالی شرکت ها، منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند هر سال باشد.
۳. سهام شرکت‌های مزبور باید در ابتدا و انتهای سال مالی شان مورد معامله قرار گرفته باشد.
۴. صورت‌های مالی پایان سال مالی خود را برای دوره مطالعه به بورس تحویل داده باشند.
۵. در دوره زمانی مورد مطالعه، شرکت نباید در صورت حساب سود و زیان حسابرسی شده پایان سال مالی خود، زیان عملیاتی داشته باشد و همین طور نباید مانده بعد از مالیات صورت حساب سود و زیان منفی باشد.
۶. از جمله شرکت‌های سرمایه گذاری و مالی نباشند.
۷. اطلاعات مورد نیاز شرکت‌ها، به ویژه یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی به منظور استخراج داده های مورد نیاز در دسترس باشد.

#### متغیرهای پژوهش:

مدل‌های پژوهش برگرفته از پژوهش وانگ و دیو<sup>۱</sup> (۲۰۱۵)، به صورت زیر برآورد شده‌اند:

مدل مربوط به فرضیه اول پژوهش:

$$DA_{i,t} = \alpha_0 + \beta_1 \text{ChangePost } 1_{i,t} + \beta_4 \text{Size }_{i,t} + \beta_5 \text{Lev }_{i,t} + \beta_6 \text{Invrec }_{i,t} + \beta_7 \text{Roa }_{i,t} + \beta_8 \text{Loss }_{i,t} + \beta_9 \text{CFO }_{i,t} + \beta_{10} \text{Tobinq }_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

مدل مربوط به فرضیه دوم پژوهش:

$$DA_{i,t} = \alpha_0 + \beta_2 \text{ChangePost } 2_{i,t} + \beta_4 \text{Size }_{i,t} + \beta_5 \text{Lev }_{i,t} + \beta_6 \text{Invrec }_{i,t} + \beta_7 \text{Roa }_{i,t} + \beta_8 \text{Loss }_{i,t} + \beta_9 \text{CFO }_{i,t} + \beta_{10} \text{Tobinq }_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

مدل مربوط به فرضیه سوم پژوهش:

$$DA_{i,t} = \alpha_0 + \beta_3 \text{Big4 }_{i,t} + \beta_4 \text{Size }_{i,t} + \beta_5 \text{Lev }_{i,t} + \beta_6 \text{Invrec }_{i,t} + \beta_7 \text{Roa }_{i,t} + \beta_8 \text{Loss }_{i,t} + \beta_9 \text{CFO }_{i,t} + \beta_{10} \text{Tobinq }_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

تعریف متغیرها و نحوه محاسبه آن ها

متغیرهای این پژوهش به سه گروه طبقه بندی می شود:

۱- متغیر وابسته

- ارقام تعهدی اختیاری شرکت  $i$  در سال  $t$ .

۲- متغیرهای مستقل:

- بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری شرکت  $i$  در سال  $t$ .

- بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری شرکت  $i$  در سال  $t$ .

- کیفیت حسابرسی شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- ۳- متغیرهای کنترلی
- اندازه شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- نسبت اهرم مالی شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- نسبت موجودی ها و حساب های دریافتی شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- بازده دارایی های شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- متغیر مصنوعی ای زیان شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- جریان های نقدی عملیاتی شرکت  $i$  در سال  $t$ .
- عملکرد شرکت  $i$  در سال  $t$ .

تعاریف عملیاتی متغیرها:

تعاریف عملیاتی متغیر وابسته:

اقدام تعهدی اختیاری ( $DA_{i,t}$ ):

برای محاسبه اقدام تعهدی اختیاری از مدل پایه‌ای کوتاری و همکاران<sup>۲</sup> (۲۰۰۵)، به صورت زیر پیروی خواهیم کرد:  
ابتداء اقدام تعهدی کل از طریق فرمول زیر برآورد خواهد شد:

$$\frac{TA_{it}}{A_{it-1}} = \alpha_1 \frac{1}{A_{it-1}} + \left( \frac{\Delta REV_{it}}{A_{it-1}} - \frac{\Delta AR_{it}}{A_{it-1}} \right) + \alpha_3 \frac{PPE_{it}}{A_{it-1}} + \alpha_4 \frac{NetIncome_{it-1}}{A_{it-1}} + \varepsilon_{it}$$

در این فرمول:

$\alpha$  = برابر است با ضریب ثابت.

$TA_{it}$  = اقدام تعهدی کل

$TA_{it} = NI - OCF$

که در آن:

$NI$  = درآمد خالص

$OCF$  = جریان های نقدی عملیاتی

$A_{it-1}$  = اقدام تعهدی در سال ماقبل سال جاری.

$\Delta REV_{it}$  = برابر است با تغییرات در فروش شرکت که نحوه محاسبه آن به صورت زیر است:

$$= \frac{S_{i,t} - S_{i,t-1}}{S_{i,t-1}} \Delta REV_{i,t}$$

$\Delta REV_{it}$  = رشد فروش شرکت  $i$  در سال  $t$

$S_{i,t}$  = فروش خالص شرکت  $i$  در سال  $t$

$S_{i,t-1}$  = فروش خالص شرکت  $i$  در سال  $t-1$  می باشد.

$\Delta AR_{it}$  = برابر است با تغییرات در مطالبات شرکت.

$$= \frac{AR_{i,t} - AR_{i,t-1}}{AR_{i,t-1}} \Delta AR_{i,t}$$

$\Delta AR_{it}$  = رشد مطالبات شرکت  $i$  در سال  $t$

$AR_{i,t}$  = مطالبات شرکت  $i$  در سال  $t$

$AR_{i,t-1}$  = مطالبات شرکت  $i$  در سال  $t-1$  می‌باشد.

$PPE_{it}$  = برابر است با خالص ارزش دفتری اموال، ماشین آلات و تجهیزات.

$NetIncome_{i,t-1}$  = برابر است با درآمد خالص شرکت در سال ماقبل مورد بررسی.

پس از محاسبه ارقام تعهدی کل و جایگذاری آن در مدل برآوردی زیر، ارقام تعهدی اختیاری از طریق فرمول زیر برآورد خواهد شد:

$$DA_{i,t} = \varepsilon_{it} = \frac{TA_{it}}{A_{i,t-1}} - \left( \hat{\alpha}_1 \frac{1}{A_{i,t-1}} + \hat{\alpha}_2 \left( \frac{\Delta REV_{it}}{A_{i,t-1}} - \frac{\Delta AR_{it}}{A_{i,t-1}} \right) + \hat{\alpha}_3 \frac{PPE_{it}}{A_{i,t-1}} + \hat{\alpha}_4 \frac{NetIncome_{i,t-1}}{A_{i,t-1}} \right)$$

آزمون فرضیه‌ها:

### نتایج آزمون فرضیه اول تحقیق

هدف از آزمون فرضیه اول تحقیق بررسی تاثیر بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها می‌باشد و فرضیه آماری آن به صورت زیر تعریف می‌شود:

$H_0$ : بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها، تاثیر معناداری وجود ندارد.

$H_1$ : بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها، تاثیر معناداری وجود دارد.

این فرضیه با استفاده از مدل (۱) به صورت داده‌های پانل برآورد می‌شود و در صورتی که ضریب  $\beta_1$  در سطح اطمینان ۹۵٪ معنی‌دار باشد مورد تأیید قرار خواهد گرفت.

$$DA_{i,t} = \alpha_0 + \beta_1 \text{ChangePost } 1_{i,t} + \beta_4 \text{Size}_{i,t} + \beta_5 \text{Lev}_{i,t} + \beta_6 \text{Invrec}_{i,t} + \beta_7 \text{Roa}_{i,t} + \beta_8 \text{Loss}_{i,t} + \beta_9 \text{CFO}_{i,t} + \beta_{10} \text{Tobinq}_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

(۱)

$$\begin{cases} H_0 : \beta_1 = 0 \\ H_1 : \beta_1 \neq 0 \end{cases}$$

$$DA_{i,t} = 0.0723 - 0.0073 \text{ChangePost } 1_{i,t} + 0.0030 \text{Size}_{i,t} + 0.0045 \text{Lev}_{i,t} - 0.0166 \text{Invrec}_{i,t} - 0.0375 \text{Roa}_{i,t} + 0.0007 \text{Loss}_{i,t} - 0.0004 \text{CFO}_{i,t} + 0.0048 \text{Tobinq}_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

نگاره ۱-۱ نتایج آزمون فرضیه اول تحقیق با استفاده از روش اثرات ثابت

متغیر وابسته: ارقام تعهدی اختیاری تعداد مشاهدات: ۶۳۰ سال - شرکت روش آماری برآوردی: پانل دیتا - اثرات ثابت GLS سال مورد بررسی: ۱۳۹۴-۱۳۸۹					
عنوان متغیر	علامت متغیر	ضریب	آماره t	P-Value	رابطه
جزء ثابت	$\alpha_0$	۰/۰۷۲۳	۵/۳۸۲۷	۰/۰۰۰۰	مثبت
تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری	ChangePost $1_{i,t}$	-۰/۰۰۷۳	-۲/۸۵۳۰	۰/۰۰۴۵	منفی
اندازه شرکت	Size $i,t$	۰/۰۰۳۰	۲/۲۵۷۵	۰/۰۰۹۱	مثبت
نسبت اهرم مالی	Lev $i,t$	۰/۰۰۴۵	۴/۳۵۳۶	۰/۰۰۰۴	مثبت
نسبت موجودی ها و حساب های دریافتی	Invrec $i,t$	-۰/۰۱۶۶	-۱/۶۱۱۹	۰/۱۰۷۶	منفی
بازده دارایی های	Roa $i,t$	-۰/۰۳۷۵	-۲/۵۳۲۲	۰/۰۱۱۶	منفی
متغیر مصنوعی ای زیان	Loss $i,t$	۰/۰۰۰۷	۲/۳۱۸۹	۰/۰۰۹۹	مثبت
جریان های نقدی عملیاتی	CFO $i,t$	-۰/۰۰۰۴	-۰/۰۶۴۶	۰/۹۴۸۵	منفی
عملکرد شرکت	Tobinq $i,t$	۰/۰۰۴۸	۴/۱۲۶۵	۰/۰۰۰۰	مثبت
ضریب تعیین مدل					
آماره $F$					
(P-Value)					
۰/۸۵۶۸					
۱۱/۵۸۶۴					
(۰/۰۰۰۰)					

در بررسی معنی دار بودن کل مدل با توجه به این که مقدار احتمال آماره  $F$  از ۰/۰۵ کوچک تر می باشد (۰/۰۰۰۰) با اطمینان ۹۵٪ معنی دار بودن کل مدل تایید می شود. ضریب تعیین مدل نیز گویای آن است که ۸۵/۶۸ درصد از ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها توسط متغیرهای وارد شده در مدل تبیین می گردد.

در بررسی معنی داری ضرایب با توجه نتایج ارائه شده در نگاره ۱-۱، از آن جایی احتمال آماره  $t$  برای ضریب متغیر تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری کوچک تر از ۰/۰۵ می باشد (۰/۰۰۴۵)، در نتیجه وجود تاثیر معنی داری تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری در سطح اطمینان ۹۵ درصد مورد تأیید قرار می گیرد. بنابراین فرضیه اول تحقیق پذیرفته شده و با اطمینان ۹۵ درصد می توان گفت تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها، تاثیر معناداری وجود دارد. منفی بودن ضریب این متغیر (-۰/۰۰۷۳) حاکی از وجود تاثیر معکوس تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها می باشد به طوری که با افزایش ۱ واحدی تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها نیز به میزان ۰/۰۰۷۳ واحد کاهش می یابد. بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه اول پژوهش می توان نتیجه گرفت که تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیر معنادار و معکوسی دارد.

#### ۴-۶-۲) نتایج آزمون فرضیه دوم تحقیق

هدف از آزمون فرضیه دوم تحقیق بررسی این موضوع می‌باشد که آیا تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معناداری وجود دارد یا خیر؟ و فرضیه آماری آن به صورت زیر قابل بیان است:

$H_0$ : بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معناداری وجود ندارد.

$H_1$ : بهبود تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معناداری وجود دارد.

این فرضیه با استفاده از مدل (۲) بصورت داده‌های پانل برآورد می‌شود و در صورتی که ضریب  $\beta_1$  در سطح اطمینان ۹۵٪ معنی‌دار باشد مورد تأیید قرار خواهد گرفت.

$$DA_{i,t} = \alpha_0 + \beta_2 \text{ChangePost } 2_{i,t} + \beta_4 \text{Size}_{i,t} + \beta_5 \text{Lev}_{i,t} + \beta_6 \text{Invrec}_{i,t} + \beta_7 \text{Roa}_{i,t} + \beta_8 \text{Loss}_{i,t} + \beta_9 \text{CFO}_{i,t} + \beta_{10} \text{Tobinq}_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (2)$$

$$\begin{cases} H_0 : \beta_1 = 0 \\ H_1 : \beta_1 \neq 0 \end{cases}$$

نگاره ۱-۲ نتایج آزمون فرضیه دوم تحقیق با استفاده از روش اثرات ثابت

متغیر وابسته: اقلام تعهدی اختیاری تعداد مشاهدات: ۶۳۰ سال - شرکت روش آماری برآوردی: پانل دیتا - اثرات ثابت GLS سال مورد بررسی: ۱۳۹۴-۱۳۸۹					
رابطه	P-Value	آماره t	ضریب	علامت متغیر	عنوان متغیر
مثبت	۰/۰۰۰۰	۵/۵۷۴۳	۰/۰۶۵۵	$\alpha_0$	جزء ثابت
مثبت	۰/۰۰۴۶	۲/۰۴۹۱	۰/۰۰۲۳	ChangePost $2_{i,t}$	تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری
مثبت	۰/۰۰۶۲	۲/۶۱۸۲	۰/۰۰۳۴	Size $_{i,t}$	اندازه شرکت
منفی	۰/۰۰۰۲	-۳/۸۰۵۰	-۰/۰۰۲۶	Lev $_{i,t}$	نسبت اهرم مالی
منفی	۰/۰۴۰۹	-۲/۰۴۹۹	-۰/۰۱۸۵	Invrec $_{i,t}$	نسبت موجودی‌ها و حساب‌های دریافتی
مثبت	۰/۰۱۷۴	۲/۳۸۵۹	۰/۰۳۳۶	Roa $_{i,t}$	بازده دارایی‌های
مثبت	۰/۰۰۶۰	۳/۵۱۶۱	۰/۰۰۱۱	Loss $_{i,t}$	متغیر مصنوعی ای زیان
مثبت	۰/۰۰۰۸	۴/۰۹۵۷	۰/۰۰۰۷	CFO $_{i,t}$	جریان‌های نقدی عملیاتی
منفی	۰/۲۲۹۶	-۱/۲۰۲۷	-۰/۰۰۴۰	Tobinq $_{i,t}$	عملکرد شرکت
۰/۴۷۷۰	ضریب تعیین مدل				
۱/۷۵۸۶ (۰/۰۰۰۰)	آماره F (P-Value)				



شکل برآورد شده مدل با استفاده از نرم افزار *Eviews 7* به صورت زیر خواهد بود:

$$DA_{i,t} = 0.0655 + 0.0023\text{ChangePost } 2_{i,t} + 0.0034\text{Size}_{i,t} - 0.0026\text{Lev}_{i,t} - 0.0185\text{Invrec}_{i,t} \\ + 0.0336\text{Roa}_{i,t} + 0.0011\text{Loss}_{i,t} + 0.0007\text{CFO}_{i,t} - 0.0040\text{Tobinq}_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

در بررسی معنی دار بودن کل مدل با توجه به این که مقدار احتمال آماره  $F$  از  $0/05$  کوچک تر می باشد ( $0/0000$ ) با اطمینان  $95\%$  معنی دار بودن کل مدل تایید می شود. ضریب تعیین مدل نیز گویای آن است که  $47/70$  درصد از اقلام تعهدی اختیاری توسط متغیرهای وارد شده در مدل تبیین می گردد.

در بررسی معنی داری ضرایب با توجه نتایج ارائه شده در نگاره ۲-۱، از آن جایی احتمال آماره  $t$  برای ضریب متغیر تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری کوچک تر از  $0/05$  می باشد ( $0/0046$ )، در نتیجه وجود تاثیر معنی داری تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری در سطح اطمینان  $95$  درصد مورد تأیید قرار می گیرد. بنابراین فرضیه دوم تحقیق پذیرفته شده و با اطمینان  $95$  درصد می توان گفت تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری تاثیر معناداری وجود دارد. مثبت بودن ضریب این متغیر ( $0/0023$ ) حاکی از وجود تاثیر مستقیم تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری می باشد به طوری که با افزایش  $1$  واحدی تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری نیز به میزان  $0/0023$  واحد افزایش می یابد. بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه دوم پژوهش می توان نتیجه گرفت که تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیر معنادار و مستقیمی دارد.

#### ۴-۶-۳) نتایج آزمون فرضیه سوم تحقیق

در فرضیه سوم تحقیق تاثیر کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری مورد بررسی قرار می گیرد و فرضیه آماری آن به صورت زیر قابل بیان است:

$H_0$ : کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیر معناداری وجود ندارد.

$H_1$ : کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیر معناداری وجود دارد.

این فرضیه با استفاده از مدل (۳) بصورت داده های پانل برآورد می شود و در صورتی که ضریب  $\beta_1$  در سطح اطمینان  $95\%$  معنی دار باشد، مورد تأیید قرار خواهد گرفت.

$$DA_{i,t} = \alpha_0 + \beta_3\text{Big4}_{i,t} + \beta_4\text{Size}_{i,t} + \beta_5\text{Lev}_{i,t} + \beta_6\text{Invrec}_{i,t} + \beta_7\text{Roa}_{i,t} + \beta_8\text{Loss}_{i,t} \\ + \beta_9\text{CFO}_{i,t} + \beta_{10}\text{Tobinq}_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

(۳)

$$\begin{cases} H_0 : \beta_1 = 0 \\ H_1 : \beta_1 \neq 0 \end{cases}$$

نگاره ۳-۱ نتایج آزمون فرضیه سوم تحقیق با استفاده از روش اثرات ثابت

متغیر وابسته: ارقام تعهدی اختیاری تعداد مشاهدات: ۶۳۰ سال - شرکت روش آماری برآوردی: پانل دیتا - اثرات ثابت GLS سال مورد بررسی: ۱۳۹۴-۱۳۸۹					
عنوان متغیر	علامت متغیر	ضریب	آماره t	P-Value	رابطه
جزء ثابت	$\alpha_0$	۰/۰۶۴۵	۵/۲۹۷۶	۰/۰۰۰۰	مثبت
کیفیت حسابرسی	Big4 <sub>i,t</sub>	-۰/۰۰۲۲	-۲/۶۰۶۹	۰/۰۰۴۲	منفی
اندازه شرکت	Size <sub>i,t</sub>	۰/۰۰۳۶	۲/۷۵۱۷	۰/۰۰۰۴	مثبت
نسبت اهرم مالی	Lev <sub>i,t</sub>	-۰/۰۰۲۸	-۳/۸۷۶۲	۰/۰۰۰۳	منفی
نسبت موجودی ها و حساب های دریافتی	Invrec <sub>i,t</sub>	۰/۰۱۸۹	۴/۰۸۷۳	۰/۰۰۰۰	مثبت
بازده دارایی های	Roa <sub>i,t</sub>	-۰/۰۳۲۴	-۲/۳۰۲۹	۰/۰۲۱۷	منفی
متغیر مصنوعی ای زیان	Loss <sub>i,t</sub>	۰/۰۰۱۲	۵/۵۴۳۴	۰/۰۰۰۰	مثبت
جریان های نقدی عملیاتی	CFO <sub>i,t</sub>	۰/۰۰۱۴	۰/۱۹۴۷	۰/۸۴۵۷	مثبت
عملکرد شرکت	Tobinq <sub>i,t</sub>	-۰/۰۰۴۴	-۲/۳۰۷۰	۰/۰۰۱۸	منفی
ضریب تعیین مدل		۰/۵۴۳۱			
آماره F		۱۳/۷۲۴۹			
(P-Value)		(۰/۰۰۰۰)			

شکل برآورد شده مدل با استفاده از نرم افزار Eviews 7 به صورت زیر خواهد بود:

$$DA_{i,t} = 0.0645 - 0.0022Big4_{i,t} + 0.0036Size_{i,t} - 0.0028Lev_{i,t} + 0.0189Invrec_{i,t} - 0.0324Roa_{i,t} + 0.0012Loss_{i,t} + 0.0014CFO_{i,t} - 0.0044Tobinq_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

در بررسی معنی دار بودن کل مدل با توجه به این که مقدار احتمال آماره F از ۰/۰۵ کوچکتر می باشد (۰/۰۰۰۰) با اطمینان ۹۵٪ معنی دار بودن کل مدل تایید می شود. ضریب تعیین مدل نیز گویای آن است که ۵۴/۳۱ درصد از ارقام تعهدی اختیاری توسط متغیرهای وارد شده در مدل تبیین می گردد.

در بررسی معنی داری ضرایب با توجه نتایج ارائه شده در نگاره ۳-۱، از آن جایی احتمال آماره t برای ضریب متغیر کیفیت حسابرسی کوچکتر از ۰/۰۵ می باشد (۰/۰۰۴۲)، در نتیجه وجود تاثیر معنی داری کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری در سطح اطمینان ۹۵ درصد مورد تأیید قرار می گیرد. بنابراین فرضیه سوم تحقیق پذیرفته شده و با اطمینان ۹۵ درصد می توان گفت کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری تاثیر معناداری وجود دارد. منفی بودن ضریب این متغیر (-۰/۰۰۲۲) حاکی از وجود تاثیر معکوس کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری می باشد به طوری که با افزایش ۱ واحدی کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری نیز به میزان ۰/۰۰۲۲ واحد کاهش می یابد. بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه سوم پژوهش می توان نتیجه گرفت که کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت ها تاثیر معنادار و معکوسی دارد.

نتیجه گیری:

یکی از اهداف بلند مدت شرکت ها دست یابی به حداکثر سود ممکن می باشد. هر چه قدر شرکت ها در راستای دست یابی به هدف سودآوری، برنامه ریزی منظم تری داشته باشند، عملکرد بهتری داشته و در نهایت به سود مورد نظر دست پیدا خواهند

کرد (چن، ۲۰۰۶). در ادامه نتایج ارزیابی و تشریح شده است، سپس محدودیت‌های احتمالی در تعمیم نتایج پژوهش و پیشنهادهایی عملی برای کاربرد یافته‌ها و نیز پیشنهادهایی برای پژوهش‌های بعدی ارائه شده است.

### نتایج آزمون فرضیه

#### نتایج آزمون فرضیه اول تحقیق

در بررسی معنی‌داری ضرایب با توجه نتایج ارائه شده در نگاره ۱-۱، از آن‌جایی احتمال آماره  $t$  برای ضریب متغیر تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری کوچک‌تر از ۰/۰۵ می‌باشد (۰/۰۰۴۵)، در نتیجه وجود تاثیر معنی‌داری تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری در سطح اطمینان ۹۵ درصد مورد تأیید قرار می‌گیرد. بنابراین فرضیه اول تحقیق پذیرفته شده و با اطمینان ۹۵ درصد می‌توان گفت تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها، تاثیر معناداری وجود دارد. منفی بودن ضریب این متغیر (۰/۰۰۷۳-) حاکی از وجود تاثیر معکوس تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها می‌باشد به طوری که با افزایش ۱ واحدی تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها نیز به میزان ۰/۰۰۷۳ واحد کاهش می‌یابد. بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تأیید فرضیه اول پژوهش می‌توان نتیجه گرفت که تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معنادار و معکوسی دارد.

نتیجه حاصل از فرضیه اول، نظر وجود ارتباط معنی دار رابطه متغیر مستقل و وابسته با پژوهش آدت و همکاران (۲۰۱۶)، وانگ و دیو (۲۰۱۵) و گوپا و یانگ (۲۰۱۴)، مطابقت دارد ولی از نظر نوع ارتباط (مستقیم یا عکس) با نتایج پژوهش یانگ و همکاران (۲۰۱۰) مرتبط و با پژوهش‌های لو و چن (۲۰۰۵) و کیو و همکاران (۲۰۰۴) در تضاد است.

#### نتایج آزمون فرضیه دوم تحقیق

در بررسی معنی‌داری ضرایب با توجه نتایج ارائه شده در نگاره ۲-۱، از آن‌جایی احتمال آماره  $t$  برای ضریب متغیر تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری کوچک‌تر از ۰/۰۵ می‌باشد (۰/۰۰۴۶)، در نتیجه وجود تاثیر معنی‌داری تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری در سطح اطمینان ۹۵ درصد مورد تأیید قرار می‌گیرد. بنابراین فرضیه دوم تحقیق پذیرفته شده و با اطمینان ۹۵ درصد می‌توان گفت تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری تاثیر معناداری وجود دارد. مثبت بودن ضریب این متغیر (۰/۰۰۲۳) حاکی از وجود تاثیر مستقیم تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری می‌باشد به طوری که با افزایش ۱ واحدی تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری نیز به میزان ۰/۰۰۲۳ واحد افزایش می‌یابد. بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تأیید فرضیه دوم پژوهش می‌توان نتیجه گرفت که تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر اقلام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معنادار و مستقیمی دارد.

نتایج فرضیه دوم پژوهش ما با یافته‌های پژوهش‌های دمرجیان و همکاران (۲۰۱۶)، پرساکیس و آرتیدیس (۲۰۱۵) و لایوکس و نیمن (۲۰۱۰) مطابقت داشته و با یافته پژوهش‌های کوثری و همکاران (۲۰۰۵) و دی (۱۹۹۵) در تضاد است.

#### نتایج آزمون فرضیه سوم تحقیق

در بررسی معنی‌داری ضرایب با توجه نتایج ارائه شده در نگاره ۳-۱، از آن‌جایی احتمال آماره  $t$  برای ضریب متغیر کیفیت حسابرسی کوچک‌تر از ۰/۰۵ می‌باشد (۰/۰۰۴۲)، در نتیجه وجود تاثیر معنی‌داری کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری در سطح اطمینان ۹۵ درصد مورد تأیید قرار می‌گیرد. بنابراین فرضیه سوم تحقیق پذیرفته شده و با اطمینان ۹۵ درصد می‌توان گفت کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری تاثیر معناداری وجود دارد. منفی بودن ضریب این متغیر (۰/۰۰۲۲-) حاکی از وجود تاثیر معکوس کیفیت حسابرسی بر اقلام تعهدی اختیاری می‌باشد به طوری که با افزایش ۱ واحدی کیفیت

حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری نیز به میزان ۰/۰۰۲۲ واحد کاهش می‌یابد. بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه سوم پژوهش می‌توان نتیجه گرفت که کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معنادار و معکوسی دارد.

نتایج فرضیه سوم پژوهش ما با یافته‌های پژوهش‌های فرس و همکاران (۲۰۱۲) و مینیس (-۲۰۱۴) مطابقت داشته و با یافته پژوهش‌های یانگ و همکاران (۲۰۱۰) و گیجر و همکاران (۲۰۰۶) در تضاد است.

#### جدول مقایسه‌ای نتایج آزمون فرضیات:

شماره فرضیه	عنوان فرضیه	نتیجه فرضیه	نتایج موافق	نتایج مخالف
اول	تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر گذار است.	بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه اول پژوهش می‌توان نتیجه گرفت که تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معنادار و معکوسی دارد.	آدت و همکاران (۲۰۱۶)، وانگ و دیو (۲۰۱۵) و گوپا و یانگ (۲۰۱۴)	لو و چن (۲۰۰۵) و همکاران (۲۰۰۴)
دوم	تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر گذار است.	بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه دوم پژوهش می‌توان نتیجه گرفت که تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معنادار و مستقیمی دارد.	دمرجیان و همکاران (۲۰۱۶)، پرساکیس و آرتیدیس (۲۰۱۵) و لایوکس و نیمن (۲۰۱۰)	کوثری و همکاران (۲۰۰۵) و دی (۱۹۹۵)
سوم	کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر گذار است.	بنابراین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه سوم پژوهش می‌توان نتیجه گرفت که کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها تاثیر معنادار و معکوسی دارد.	فرس و همکاران (۲۰۱۲) و یانگ و همکاران (۲۰۱۰)	یانگ و همکاران (۲۰۱۰) و گیجر و همکاران (۲۰۰۶)

#### پیشنهادهایی مبتنی بر نتایج تحقیق

۱- سازمان بورس اوراق بهادار می‌تواند با توجه به نتایج این تحقیق و تحقیقات مشابه اطلاعات جامع‌تری را در خصوص ارقام تعهدی اختیاری برای سهامداران منتشر نماید.

۲- توصیه مراجع تدوین استانداردهای حسابداری به افشای اختیاری اطلاعات جامع در خصوص میزان و سطح ..... و ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها.

۳- از آن جهت که افزایش میزان و سطح تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری، تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری و کیفیت حسابرسی می‌تواند اثرات مهمی بر تصمیم سرمایه‌گذاران داشته باشد، ارائه اطلاعات کامل و شفاف از سوی مدیریت در زمینه تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری، تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری و کیفیت حسابرسی و ارقام تعهدی اختیاری بسیار راه‌گشا خواهد بود.

۴- بهتر است تحلیل‌گران مالی فعال در بازار سرمایه، مشاوران سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار در کنار تحلیل‌ها و تکنیک‌های معمولی که انجام می‌دهند، تحلیل‌های خاصی مبتنی بر وضعیت ارقام تعهدی اختیاری و عوامل تاثیرگذار بر آن و تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری، تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری و کیفیت حسابرسی شرکت‌ها با توجه به استانداردهای حسابداری به عمل آورند.

۵- با توجه به نتایج حاصل از فرضیه اول پژوهش پیشنهاد می‌گردد تحقیقی در ارتباط با تاثیر تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات استانداردهای حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها و تاثیرگذاری آن بر بازده مورد انتظار سهام شرکت‌ها انجام شود.

۶- با توجه به نتایج حاصل از فرضیه دوم پژوهش پیشنهاد می‌گردد تحقیقی در ارتباط با تاثیر تغییرات در عملیات حسابداری مبتنی بر تغییرات سیستم‌های حسابداری بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها و تاثیرگذاری آن بر ریسک سیستماتیک شرکت‌ها انجام شود.

۷- با توجه به نتایج حاصل از فرضیه سوم پژوهش پیشنهاد می‌گردد تحقیقی در ارتباط با تاثیر کیفیت حسابرسی بر ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌ها و تاثیرگذاری آن بر رتبه اعتباری شرکت‌ها انجام شود.

#### فهرست منابع فارسی:

ابراهیم کردلر، علی؛ یزدانیان، عالمه و استکی، حسین (۱۳۹۴). "بررسی رابطه بین مولفه‌های کیفیت حسابرسی و هزینه سرمایه در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" فصلنامه حسابرسی: نظریه و عمل. سال اول، شماره ۱، تابستان ۱۳۹۳، ص ۱۰۹-۱۳۰.

اعتمادی و همکاران (۱۳۹۳). "بررسی تاثیر مدیریت سود بر کیفیت سود شرکت‌ها" مجله پژوهش‌های حسابداری مالی. سال چهارم، شماره ۲، تابستان ۱۳۹۱، ص ۱۰۱-۱۲۲.

امیری، هادی و محمدی خورزوقی، هاجر (۱۳۹۲). "تحلیل ارتباط بین تامین مالی از طریق بدهی و کیفیت ارقام تعهدی اختیاری شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" فصلنامه علمی پژوهشی حسابداری مالی. سال چهارم، شماره ۱۶، زمستان ۱۳۹۱، ص ۸۱-۶۱.

بیرامی، لاله و رستمی، وهاب (۱۳۹۳). "بررسی تاثیر کیفیت حسابرسی و ارقام تعهدی اختیاری بر هزینه‌های نمایندگی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" مجله اقتصادی. شماره‌های ۹ و ۱۰، آذر و دی ۱۳۹۳، ص ۵۴-۴۱.

جلیلی، صابر و قیصری، فرزاد (۱۳۹۴). "بررسی ارتباط بین کیفیت سود، تغییرات حسابداری و مسئولیت پذیری اجتماعی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" فصلنامه دانش حسابرسی. سال چهاردهم، شماره ۵۷، زمستان ۱۳۹۳، ص ۱۷۰-۱۴۷.

حساس یگانه، یحیی و آذین فر، کاوه (۱۳۹۰). "بررسی رابطه بین کیفیت حسابرسی و اندازه موسسه حسابرسی" فصلنامه بررسی‌های حسابداری و حسابرسی. دوره ۱۷، شماره ۶۱، ص ۸۵-۹۸.

خواجوی، شکراله و ناظمی، امین (۱۳۹۰). فصلنامه بررسی‌های حسابداری و حسابرسی. "بررسی ارتباط بین کیفیت ارقام تعهدی اختیاری و کیفیت حسابرسی بر بازده سهام با تاکید بر نقش ارقام تعهدی در بورس اوراق بهادار تهران" سال دوازدهم، شماره ۴۰، تابستان ۱۳۸۴، ص ۶۰-۳۷.

رحیمیان و همکاران (۱۳۹۱). "بررسی نقش مالکان نهادی در کیفیت حسابرسی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" فصلنامه دانش حسابرسی. سال یازدهم، شماره ۴۵، زمستان ۱۳۹۰، ص ۱-۶۸.

کردستانی، غلامرضا و علوی، سید مصطفی (۱۳۹۱). "بررسی شفافیت تغییرات حسابداری بر هزینه سرمایه سهام عادی" فصلنامه بورس اوراق بهادار. زمستان ۱۳۸۹، سال سوم، شماره ۱۲، ص ۶۱-۴۳.

ولی پور، هاشم؛ الماسی، محمدرضا و کایدی، سید ایمان (۱۳۹۲). "بررسی رابطه میان تغییرات حسابداری، میانگین موزون هزینه سرمایه و روند تغییرات آن‌ها" فصلنامه پژوهشنامه حسابداری مالی و حسابرسی. سال سوم، شماره دوازدهم، زمستان ۱۳۹۰، ص ۱۸۵-۲۱۵.

فهرست منابع لاتین:

- Anthony Persakis, George Emmanuel Iatridis (2015). Cost of capital, audit and earnings quality under financial crisis A global empirical investigation. *Journal of International Financial Markets, Institutions & Money*.
- Adut, D Holder , A., and Robin, A.,(2016) Predictive versus opportunistic earnings management, executive compensation, and firm performance, *J. Account. Public Policy* 32 PP.126–146.
- Bittencourt, M. (2014). Inflation and Economic Growth in Latin America: Some Panel Time-Series Evidence. Working Paper: 2010-11.
- Chunfei Wang a, Huan Dou (2015). Does the transformation of accounting firms' organizational form improve audit quality? Evidence from China. *China Journal of Accounting Research* 8 (2015) 279–293.
- Chen H. , Chen J. Z. , Lobo, G. J. , Wang Y. 2010. Effects of Audit Quality on Earnings Management and Cost of Equity Capital: Evidence from China. *Contemporary Accounting Research*. Volume 28, issue 3: 892-925.
- Demerjian, P. Lev, B. Lewis, M. and McVay S.E.(2016) Managerial Ability and Earning Quality, *The Accounting Review*, Vol.88 , No.2 , PP.463-498.
- Gupta, R. & Yang, J. (2014). Testing weak-form efficiency in the Indian Capital Market. *International Research Journal of Finance and Economics*, 75,108-119.
- Jha, R. , Dang, TN. (2015). Inflation variability and the relationship between Inflation and Growth. *Macroeconomics and Finance in Emerging Market Economies*, Vol 5, pp 3-17.
- Minnis, M (2014); "The Value of Financial Statement Verification in Debt Financing: Evidence from Private U.S. Firms", . Forthcoming in *Journal of Accounting Research*.
- Riley, G. (2015) Social Capital, Social Networks and Economic Development; available at: <http://www.tutor2u.net/blog/index.php/economics/>
- Voana. A., Schiano, S (2013). Non Parametric & Semi Parametric, Evidence on the Long-Run Effects the Inflation on Growth. *Economic Letters*, No94, pp: 452-458.