



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: جواد رامشک، ۱۳۹۶

## تاخیر گزارش حسابرسی، مدیریت سود و بازده حقوق صاحبان سهام

هدف- هدف این مقاله پرداختن به سه پرسش است: آیا تأخیر غیرمعمول در فرایند حسابرسی نشان دهنده‌ی کیفیت ضعیف سود است؟ آیا این اطلاعات در مورد کیفیت سود چیزی به اطلاعات موجود در تأخیر گزارش سود می‌افزاید؟ آیا بازار از این اطلاعات در مورد کیفیت سود در ارزیابی شرکت استفاده می‌کند؟

طرح/روش/رویکرد تحقیق- داده‌ها از چهار پایگاه داده جمع‌آوری شدند: کامپوستات (پایگاه داده‌های مالی، آماری و اطلاعات بازار)، تجزیه و تحلیل حسابرسی، پایگاه داده‌ای CD (متمرکز-افشا) و I/B/E/S. داده‌های کامل برای 5,298 شرکت و 22,492 سال شرکتی در دسترس هستند. مقاله حاضر از یک الگوی دو مرحله‌ای استفاده می‌کند. در مرحله اول، یک الگوی مفصل با استفاده از عوامل تحقیقات موجود تلاش می‌کند تا تأخیر حسابرسی را توضیح دهد. در مرحله دوم تأخیر توضیح داده نشده از مرحله اول در آزمون‌هایی در ارتباط با کیفیت سود استفاده می‌شوند.

یافته‌ها- این مقاله شواهدی ارائه می‌دهد که نشان می‌دهند تأخیرهای غیرمعمول در فرایند حسابرسی دارای ارتباط معکوس با کیفیت سود هستند. وقتی بازار یک دلار از سود گزارش شده را ارزیابی می‌کند، بنظر می‌رسد بوسیله‌ی میزان تأخیر غیرمعمول در حسابرسی از ارزش این ارزیابی بخاطر می‌کاهد.

اصالت/ارزش- مقاله حاضر به روش‌های مختلفی با تحقیقات موجود همکاری دارد. اول اینکه، یک الگوی جامع ایجاد می‌کند تا تأخیرهای حسابرسی را توضیح داده و ابزاری برای اندازه‌گیری تأخیرهای غیرمعمول حسابرسی ارائه دهد. دوم اینکه، شواهدی از ارتباط معکوس بین تأخیر غیرمعمول حسابرسی و هفت نماینده کیفیت سود ارائه می‌دهد. در نهایت اینکه، این مقاله نشان می‌دهد که تأخیر غیرمعمول حسابرسی باعث ایجاد تردید بین سرمایه‌گذاران در مورد کیفیت سود می‌شود و اینکه آنها پس از کاستن چنین تأخیری سود افشا شده را ارزیابی می‌کنند.

نوع مقاله- تحقیقاتی

**کلیدواژه‌ها:** واژگان کلیدی- ارزش شرکت، کیفیت سود، تأخیر حسابرسی، افشای سود

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۴۱۰۲۴

تاریخ دفاع: ۱۳۹۶/۰۳/۱۷

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر ابوالقاسم مسیح آبادی



## ***M.A. Thesis:***

# Earning management and return on equity delay auditors report

**Purpose** This paper aims to address three questions: Does the abnormal delay in the audit process signal poor earnings quality? Is this information about earnings quality incremental to that contained in earnings report delay? Does the market use this information about earnings quality in valuing the firm?

**Design/methodology/approach** Data are obtained from four databases: Compustat, Audit Analytics, Compact-Disclosure and I/B/E/S. Complete data are available for 5,298 firms for 22,492 firm-years. The paper uses a two-stage model. In the first stage, a detailed model using determinants from extant research tries to explain the audit delay. In the second stage, the unexplained delay from the first stage is used in the association tests with earnings quality.

**Findings** The paper presents evidence that abnormal delays in the audit process are inversely associated with earnings quality. When the market values a dollar of reported earnings, it appears to discount the valuation by the extent of abnormal audit delay.

**Originality/value** The current paper contributes to existing research in several ways. First, it establishes a comprehensive model to explain audit delays and provides a tool to measure abnormal audit delays. Second, it provides evidence of inverse association between abnormal audit delay and seven proxies of earnings quality. Finally, the paper shows that abnormal audit delay creates skepticism among investors about earnings quality and they value the disclosed earnings after discounting for such delay.