



The Effect of Financial Report Quality, Managerial Ownership and Research and Development Investment on Audit Report Delay

Seyed hossein Ahmadi Langari

Department of Accounting, Gorgan Branch, Islamic Azad University, Gorgan, Iran.

hosseinahmadi2000@yahoo.com

Article Info

Article type:

Research Article

Article history:

Received: 08 Oct 2022

Received in revised form: 15 Oct 2022

Accepted: 09 Jun 2023

Keywords:

managerial ownership, financial report quality, research and development investment, audit report delay

Abstract

The purpose of this research is to determine the factors of interest to the users of financial information through the timely presentation of the auditor's report, which has a significant contribution in influencing the success of the financial performance and development of companies by attracting investors. With this aim, the impact of financial report quality, managerial ownership and research and development investment on audit report delay was investigated. In this regard, a sample of 154 companies listed in the Tehran Stock Exchange was examined during the period of 2017 to 2021. Multivariate regression was used to test the hypothesis and Eviews software was used for statistical analysis. The results showed that the quality of the financial report and managerial ownership have a direct positive and significant relationship with the delay of the audit report, and research and development investment has no significant effect on the delay of the audit report.





تأثیر کیفیت گزارش مالی، مالکیت مدیریتی و سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی

سید حسین احمدی لنگری

گروه حسابداری، واحد گران، دانشگاه آزاد اسلامی، گرگان، ایران.

hosseinahmadi2000@yahoo.com

اطلاعات مقاله

چکیده

نوع مقاله:

پژوهشی

تاریخچه مقاله:

تاریخ دریافت: ۱۶ مهرماه ۱۴۰۱

تاریخ ارسال بازنگری: ۲۳ مهرماه ۱۴۰۱

تاریخ پذیرش: ۱۹ خردادماه ۱۴۰۲

واژگان کلیدی:

مالکیت مدیریتی، کیفیت گزارش

مالی، سرمایه گذاری تحقیق و

توسعه، تاخیر گزارش حسابرسی

هدف این پژوهش رسیدن به تعیین عوامل مورد توجه استفاده کنندگان از اطلاعات مالی طریق به موقع بودن ارائه گزارش حسابرسی است که سهم قابل توجهی در تحت تاثیر قراردادن موفقیت عملکرد مالی و توسعه شرکت ها با استفاده از جذب سرمایه گذار را داراست، می باشد. با این هدف به بررسی تأثیر کیفیت گزارش مالی، مالکیت مدیریتی و سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی پرداخته شد. در این راستا، نمونه ای با ۱۵۴ شرکت از شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره زمانی ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ مورد بررسی قرار گرفت. برای آزمون فرضیه از رگرسیون چند متغیره و برای تحلیل های آماری از نرم افزار ایویوز استفاده شده است. نتایج نشان داد که کیفیت گزارش مالی و مالکیت مدیریتی با تاخیر گزارش حسابرسی رابطه مستقیم مثبت و معناداری دارد و سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی تأثیر معناداری ندارد.

ناشر: دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی آباد کتول. ©نویسنده.



۱. مقدمه

تاخیر گزارش حسابرسی به دوره زمانی، از پایان سال مالی تا تاریخ گزارش حسابرسی اطلاق می شود. ارائه به موقع اطلاعات مالی یکی از ویژگی های مهم گزارشگری مالی است که به استفاده کنندگان اطلاعات در تصمیم گیری های سرمایه گذاری کمک می کند. تاخیر در گزارش حسابرسی به عنوان سیگنالی به بازار تعبیر می شود که یک موضوع منفی از حسابرسی به وجود آمده است. هر چه شفافیت سود شرکت های حسابرسی شده بیشتر باشد، تأخیر گزارش حسابرسی کمتر است (جون و چنگ، ۲۰۱۷). استدلال این است که تاخیر گزارش حسابرسی توسط سطح بالایی از مدیریت سود گسترش می یابد، زیرا کسب شواهد لازم برای شکل دهی یک نظر حسابرسی بیشتر طول می کشد (نه و چوی، ۲۰۰۴؛ روح و همکاران ۲۰۱۲). بیور و همکاران (۲۰۱۲) استدلال می کنند که ویژگی های گزارشگری مالی با پیش بینی ورشکستگی یک شرکت مرتبط است. مدل های مبتنی بر حسابداری با قدرت پیش بینی بالایی از نکول و ورشکستگی شرکت ها ارائه شده اند. با این حال، اگر شاخص های فهرست شده در درماندگی مالی از حسابداری و شاخص های مبتنی بر بازار استفاده کنند مانند (لین، ۲۰۰۹)؛ (مسلی و همکاران، ۲۰۱۷)؛ (پاچکو و همکاران، ۲۰۱۹) بدون در نظر گرفتن کیفیت گزارشگری مالی این شکاف پر می شود زیرا جایگزین های FRQ برای توضیح شرکت ها گنجانده شده است. احتمالات پیش فرض گنجانیدن جایگزین های FRQ در مدل پیش بینی به ما این امکان را می دهد که نوسانات بین دو دوره گزارشگری می تواند در صورت های مالی که سالانه گزارش می شوند پنهان شود. نسبت های مالی، که به عنوان عوامل تعیین کننده احتمال نکول شرکت ها، در پایان سال با اطلاعات مالی موجود که می تواند فاقد کیفیت باشد، تعیین می شود. بنابراین، نسبت های مالی ممکن است تمام اطلاعات مالی مرتبط شرکت را نشان ندهند (دو و همکاران، ۲۰۲۰). مطالعاتی که کیفیت گزارشگری مالی و احتمال پریشانی را به هم مرتبط می کنند، محدود هستند، اما در مورد تأثیر FRQ بر گزارش حسابرسی جای تامل دارد. به جز موارد فوق، اشرف و همکاران (۲۰۲۰) تأثیر کیفیت اقلام تعهدی و کیفیت سود را بر احتمال ورشکستگی شرکت ها با تمرکز بر شرکت های فهرست شده تجزیه و تحلیل می کند. با این وجود، کیفیت اطلاعات مالی به طور مستقیم قابل مشاهده نیست و این یک

مفهوم چند بعدی است که می تواند با استفاده از چندین جایگزین مانند همواری کیفیت اقسام تعهدی، ارتباط ارزش، بهنگام بودن و محافظه کاری ارزیابی شود (گایو و همکاران، ۲۰۱۱)؛ (پروتی و واگنهوفر، ۲۰۱۴)؛ (هیون، ۲۰۱۹). جایگزین های مختلف سعی می کنند ویژگی های مطلوب اطلاعات مالی را به تصویر بکشند: مرتبط بودن، ارائه وفادار، قابل درک بودن، قابل مقایسه بودن، تأییدپذیری و به موقع بودن. به این ترتیب، جایگزین های مختلف در نهایت ویژگی های متفاوتی را به دست می آورند و می توانند واقعیت های مختلف را به روش های مختلف تحت تأثیر قرار دهند. کیفیت داده های شرکت ها به نوع شرکت بستگی دارد (دو و همکاران، ۲۰۲۰). مقررات مربوط به کیفیت اطلاعات شرکت های فهرست شده با شرکت های غیر بورسی متفاوت است (کامپا و مینامو، ۲۰۱۴). گزارش های مالی شرکت های خصوصی به دلیل تقاضاهای مختلف بازار، با وجود مقررات، کیفیت پایین تری دارند (بال و شیماکومار، ۲۰۰۵). بر این اساس، مالکیت مدیریتی را به عنوان مالکیت مدیران، به استثنای مدیران خارجی، تعریف شد. سرمایه گذاری در تحقیق و توسعه (R&D) برای موفقیت بلندمدت شرکت ها (گل و همکاران، ۲۰۲۲) و کشورها (مونکادا، ۲۰۲۲) بسیار مهم است و در طول زمان به طور چشمگیری افزایش یافته است (اوکانل و کیتو، ۲۰۱۸). در چشم انداز رقابتی معاصر، سرمایه گذاری های تحقیق و توسعه نقش مهمی در استراتژی های نوآوری شرکت ایفا می کنند (بایک و همکاران، ۲۰۲۲). برای بسیاری از شرکت ها، سرمایه گذاری موفق در تحقیق و توسعه برای بقا و رشد در محیط رقابتی جهانی امروز ضروری است (گل و همکاران، ۲۰۲۲). با این وجود، سرمایه گذاری در تحقیق و توسعه معمولاً یک پیشنهاد با ریسک بالا با افق بازده بلندمدت است (اسوالد و همکاران، ۲۰۲۱).

هدف کلیدی این پژوهش رسیدن به تعیین عوامل مورد توجه استفاده کنندگان از اطلاعات مالی طریق به موقع بودن ارائه گزارش حسابرسان است که سهم قابل توجهی در تحت تأثیر قراردادان موفقیت عملکرد مالی و توسعه شرکت ها با استفاده از جذب سرمایه گذار را داراست، می باشد.

۲. مبانی نظری و پیشینه پژوهش

تأخیر در گزارش های حسابرسی و عدم ارائه به موقع اطلاعات به ذینفعان، کیفیت اطلاعات مالی را مختل می کند. به طور کلی ارزش اطلاعات و زمان تهیه صورت های مالی رابطه معکوس دارند. تأخیر در گزارش های مالی که به موقع منتشر نمی شود می تواند تأثیر منفی بر ارزش شرکت داشته باشد (بلنکلی و همکاران، ۲۰۱۴). بدهی را به عنوان یک عامل تعیین کننده مهم برای تأخیر گزارش حسابرسی معرفی کردند. به عنوان مثال ویژگی های حسابرسان خارجی (درجه حسابرس، ساختار حسابرسان خارجی، ارائه خدمات غیرحسابرسی، دوره مسئولیت حسابرسان، تکنیک های حسابرسی موسسات حسابرسی، جایگزینی شرکای حسابرسی و تغییر در حسابرسان) (کچل و شارما، ۲۰۱۲). به طور کلی، تأخیر گزارش حسابرسی در موسسات حسابرسی بسیار ساختار یافته نسبت به موسسات حسابرسی با فرآیندهای حسابرسی قابل توجه، افزایش می یابد (هندرسون و کاپلان، ۲۰۱۲). تأخیر گزارش حسابرسی تابعی از رویکرد حسابرسی مورد استفاده حسابرسان است (اترد و همکاران، ۲۰۰۶). عوامل تعیین کننده حاکمیت شرکتی، ساختار مالکیت (اترد و همکاران، ۲۰۰۵) و کنترل داخلی (مانسیف و رامنا، ۲۰۱۲) است. نه و چوی (۲۰۰۴) رابطه بین مبلغ تعهدی و تأخیر گزارش حسابرسی را بررسی کردند. اندازه اقلام تعهدی حسابداری با تعمیق حسابداری اندازه گیری شد و تعمیق حسابداری به عنوان نسبت ارزش مطلق اقلام تعهدی حسابداری به فروش، تعریف شد. در نتیجه تحلیل، بین تعمیق حسابداری و تأخیر گزارش حسابرسی رابطه مثبت وجود داشت. به عبارت دیگر، هرچه شدت عمل حسابداری بیشتر باشد، تأخیر گزارش حسابرسی بیشتر است. این نتایج تجربی به عنوان افزایش تأخیر گزارش حسابرسی با تشخیص عدم قطعیت ذاتی در حسابداری به عنوان یک ریسک حسابرسی بالا تفسیر می شود. پارک (۲۰۱۶) رابطه بین افزایش پاداش نقدی مدیران و تأخیر گزارش حسابرسی را در شرکت هایی با مدیریت سود مشکوک بررسی کرد. در نتیجه تجزیه و تحلیل، تعامل بین مدیریت سود سه ماهه چهارم و پاداش نقدی مدیران به طور مثبت با تأخیر گزارش حسابرسی مرتبط بود. جنگ و همکاران (۲۰۱۶) رابطه بین شرکت های افشای غیر وفادار و تأخیر زمانی گزارش های

حسابرسی را تحلیل کرد. تعیین یک شرکت با افشای غیرمحرمانه به این معنی است که کنترل داخلی شرکت ناقص است و بسته به شرایط، ممکن است شواهدی از نیت شوم مدیریت باشد. در نتیجه تجزیه و تحلیل، یک رابطه مثبت بین تعیین یک شرکت افشای غیر وفادار و تاخیر زمانی گزارش حسابرسی وجود داشت. جون و چنگ (۲۰۱۷) رابطه بین شفافیت سود و تاخیر گزارش حسابرسی را تحلیل کردند. در نتیجه تحلیل، بین شفافیت سود شرکت هدف حسابرسی و تاخیر گزارش حسابرسی رابطه منفی وجود داشت. این بدان معنی است که هر چه شفافیت سود شرکت بیشتر باشد، تاخیر گزارش حسابرسی کوتاه تر است. رابطه بین ویژگی های حسابرس و تاخیر گزارش حسابرسی را تجزیه و تحلیل کردند. به عنوان ویژگی های حسابرس، درجه حسابرس، حسابرسان حرفه ای صنعت، سطح ورودی حسابرسان عالی، و زمان حسابرسی و حسابرسی هزینه استفاده شد (کیم و شین، ۲۰۱۷). در نتیجه تجزیه و تحلیل، اولاً اندازه حسابرس و تاخیر گزارش حسابرسی در یک روند مثبت معنی دار بود که می توان آن را در نتیجه تلاش برای حفظ شهرت آنها تفسیر کرد زیرا هر چه اندازه حسابرس بزرگتر باشد، زیان متحمل شده بیشتر می شود. از ممیزی های بی کیفیت دوم، بین عوامل ورودی حسابرسی و تأخیر گزارش حسابرسی اندازه گیری شده با زمان حسابرسی و حق الزحمه حسابرسی رابطه مثبت معناداری وجود دارد. لی و بیون (۲۰۲۰) رابطه بین اعتماد بیش از حد مدیریتی و تاخیر گزارش حسابرسی را بررسی کردند. در نتیجه تجزیه و تحلیل، با افزایش اعتماد بیش از حد مدیر، تاخیر گزارش حسابرسی افزایش یافت. این بدان معنی است که زمان بیشتری طول می کشد تا حسابرس نسبت به آنچه مدیر بیش از حد اطمینان در هنگام تنظیم برنامه حسابرسی اظهار می کند، اطمینان معقول داشته باشد. اطلاعات افشا شده در مورد CSM می تواند ریسک حسابرسی را با کاهش عدم تقارن اطلاعاتی بین سرمایه گذاران و شرکت ها کاهش دهد. هنگامی که ریسک حسابرسی کاهش می یابد، زمان حسابرسی را می توان کوتاه کرد و تاخیر زمانی گزارش حسابرسی را کاهش داد. تأخیر گزارش حسابرسی نشان می دهد که هر چه کیفیت سود حسابداری پایین تر باشد، حسابرس بیشتر مبهم بودن اطلاعات حسابداری ارائه شده توسط شرکت را تشخیص داده و دامنه روش تأیید را گسترش می دهد.

حسابرس می تواند با ارزیابی شفافیت اطلاعات حسابداری شرکت های فعال در فرآیند اجرای روش راستی آزمایی، ریسک حسابرسی را کم کند. به طور کلی تصور می شود که حسابرسان چهار بزرگ (Big Four) خدمات حسابرسی با کیفیت بالاتری را ارائه می دهند. حسابرسان Big Four بر اساس تحصیلات و تجربه عملی بسیار حرفه ای هستند و تعداد زیادی شرکت حسابرسی شده دارند. بر این اساس، انجام ممیزی با کیفیت بالاتر شناخته شده است زیرا نسبتاً عاری از تهدیدهای شرکت حسابرسی شده است (د آنجلو، ۱۹۸۱). علاوه بر این آنها با خطر بالای دعوی قضایی روبرو هستند زیرا توانایی بیشتری برای جبران خسارت نسبت به حسابرسان غیر چهار بزرگ دارند (باسو و همکاران، ۲۰۰۱). به این ترتیب، سطح مدیریت سود بسته به اینکه حسابرس یک حسابرس بزرگ چهارگانه باشد، متفاوت است، بنابراین رابطه بین مدیریت پایداری و تاخیر گزارش حسابرسی ممکن است متفاوت به نظر برسد. ذینفعان از گزارش های مالی برای جمع آوری اطلاعات در مورد شرکت و حمایت از تصمیمات خود استفاده می کنند (کاسینو و همکاران، ۲۰۱۴). اطلاعات در گزارش های مالی باید دارای کیفیت باشد، به این معنی که باید اطلاعات مفیدی را در اختیار مدیران و سرمایه گذاران قرار دهد بدین منظور باید واضح و مرتبط با تصمیم گیری پایدار بوده تا قابل اعتماد و قابل مقایسه باشد تا از عدم تقارن اطلاعاتی در بین سرمایه گذاران جلوگیری شود (گایو و راپوسو، ۲۰۱۱). فقدان کیفیت می تواند تصمیمات را سوگیری کند، منجر به تخصیص نادرست منابع، کاهش عملکرد شرکت ها و افزایش ریسک آنها شود (اشرف و همکاران، ۲۰۲۰). مدیران می توانند سود گزارش شده را بدون به خطر انداختن اصول پذیرفته شده حسابداری تغییر دهند تا منافع شخصی یا شرکتی را برآورده کنند (روسنر، ۲۰۰۳). یکی از دلایل این است که انتظارات ذینفعان در مورد عملکرد شرکت برآورده شود (هوگان و همکاران، ۲۰۰۸). مدیران می ترسند زمانی که این انتظارات برآورده نمی شوند جایگزین شوند یا شهرت خود را از دست بدهند و سرمایه گذاران مالی می توانند علاقه خود را به شرکت از دست بدهند (حیب و همکاران، ۲۰۱۳). شیوه های مدیریت سود همچنین می تواند برای تأثیرگذاری بر روابط قراردادی هم با بانک ها و هم با مدیران اعمال شود (کاسینو و همکاران، ۲۰۱۴). از یک

سو، هدف مدیران جذب تامین مالی خارجی، یعنی وام های بانکی جدید، و یا برآورده کردن نسبت های مالی برای ادامه تضمین تامین مالی بدهی با هزینه مالی کم است (صالح و کامران، ۲۰۰۵). چون و پارک (۲۰۱۷) ادعا می کنند که درصد مالکیت مدیریتی زیاد، هزینه سهام را افزایش می دهد و سرمایه گذاران برای شرکت هایی که مالکیت مدیریتی بالایی دارند، حق بیمه ریسک قائل می شوند. در مقابل، طبق فرضیه دوم، یعنی منافع سهامداران، درصد مالکیت مدیریتی زیاد، با همسو کردن منافع بین مدیران و سهامداران، هزینه های نمایندگی را کاهش می دهد. در تحقیقات انجام شده دلایل متعددی اشاره می شود که چرا سرمایه گذاری تحقیق و توسعه یک دوره آینده احتمالاً به اهرم مالی مرتبط است. اول، تحقیقات موجود نشان می دهد که اهرم مالی بالاتر ممکن است جریان نقدی آزاد شرکت را با کاهش روبرو و متعاقب آن جریان نقدی آزاد موجود برای سرمایه گذاری در تحقیق و توسعه بعدی را کاهش دهد (جنسن، ۱۹۸۶). دوم، شرکت هایی با سطوح بالای تحقیق و توسعه تمایل دارند اطلاعات اختصاصی قابل توجهی در مورد پروژه های تحقیق و توسعه خود داشته باشند که نمی خواهند با طرف های خارجی به اشتراک بگذارند (میرز و مجلف، ۱۹۸۴). در نتیجه، هنگامی که چنین شرکت هایی به دنبال تامین مالی با بدهی خارجی برای سرمایه گذاری های تحقیق و توسعه خود هستند، ارائه دهندگان تامین مالی بدهی ممکن است خواستار مشاهده اطلاعات محرمانه در مورد موفقیت سرمایه گذاری های موجود در تحقیق و توسعه و موفقیت بالقوه پروژه های تحقیق و توسعه پیشنهادی شوند. اگر شرکت بخواهد این اطلاعات را انحصاری نگه دارد، این مشکل عدم تقارن اطلاعاتی ممکن است سرمایه داران بدهی را از تامین مالی فعالیت های تحقیق و توسعه آینده منصرف کند (گریفین و هونگ، ۲۰۲۲). سوم، حتی زمانی که مشکل عدم تقارن اطلاعات اولیه کمتر مشهود باشد، سرمایه داران بدهی ممکن است به دنبال تحمیل شرایط قراردادی سختگیرانه بر فرآیند سرمایه گذاری تحقیق و توسعه از طریق عقد قرارداد وام باشند (چاوا و رابرتز، ۲۰۰۸). چنین شرایطی ممکن است شرکت های دارای تحقیق و توسعه را از پذیرش تامین مالی بدهی منصرف کند. چهارم، ویژگی های منحصر به فرد و نامشهود دارایی ها و سرمایه گذاری های مبتنی بر تحقیق و توسعه به این معنی است که چنین

دارایی‌هایی اغلب به عنوان ارائه وثیقه به اندازه کافی قابل اعتماد (در مقایسه با دارایی‌های مشهود) برای تسهیل تأمین مالی بدهی تلقی نمی‌شوند (ویسته لورنته، ۲۰۰۱). پنجم، تأمین مالی بدهی معمولاً مستلزم یک برنامه ثابت از بازپرداخت‌های منظم است. مدیران شیوه‌های کاهش درآمد را از طریق اقلام تعهدی در طول مذاکره بدهی اتخاذ می‌کنند (صالح و کامران، ۲۰۰۵) و زمانی که احتمال پریشانی بیشتری دارند، از شیوه‌های افزایش درآمد و دستکاری جریان نقدی استفاده می‌کنند (حبیب و همکاران، ۲۰۲۰). از سوی دیگر مدیران زمانی قصد افزایش حقوق خود را دارند که بر اساس طرح جبرانی باشد. در نهایت، شرکت‌ها می‌خواهند قوانین و مقررات را رعایت کنند. قوانین (به عنوان مثال، کاهش مالیات بر درآمد، حفظ طبقه بندی فهرست، اجتناب از نظر حسابرسی غیرقانونی) برای جلوگیری از هزینه‌ها یا جریمه‌های اضافی برای شرکت است (روسنر، ۲۰۰۳)؛ (چاریتو و همکاران، ۲۰۰۷). در این بین، برخی کشورها به دلیل حمایت کم از سرمایه گذار، شیوه‌های مدیریت سود بالاتری نسبت به سایر کشورها را دارند به دنبال آن شرکت‌های غیر بورسی مدیریت سود بالاتری نسبت به شرکت‌های بورسی دارند زیرا کمتر نظارت می‌شوند (دوتزی و راج، ۲۰۱۶). با این تفاسیر می‌توان فرضیه اول پژوهش را بصورت زیر بیان نمود:

فرضیه اول: کیفیت گزارش مالی بر تاخیر گزارش حسابرسی تأثیر معناداری دارد.

جنسن و مکین (۱۹۷۶) استدلال می‌کنند که مالکیت مدیریتی بیشتر شبیه مالکیت خصوصی است. بنابراین، با بیشتر شدن مدیران به عنوان سهامداران، منافع آنها یکسان می‌شود و به طور موثر هزینه‌های نمایندگی را کاهش می‌دهد. وارفید و همکاران (۱۹۸۵) همچنین کشف کرد که سهام بیشتر متعلق به مدیرانست که هزینه‌های نمایندگی را کاهش می‌دهد و در نتیجه انگیزه‌های مدیریت سود را کاهش می‌دهد. آنگ و همکاران (۲۰۰۰) در ارتباط با ساختار مالکیت و هزینه‌های نمایندگی در شرکت‌های کوچک و متوسط ایالات متحده ادعا می‌کنند که وقتی مدیران سهامدار هستند، هزینه‌های نمایندگی کاهش می‌یابد. با این تفاسیر می‌توان فرضیه دوم را بصورت زیر تعریف کرد:

فرضیه دوم: مالکیت مدیریتی بر تاخیر گزارش حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

سرمایه‌گذاری‌های تحقیق و توسعه معمولاً تنها پس از سپری شدن زمان قابل توجهی جریان‌های نقدی خالص ایجاد می‌کنند (اوکانل و اوسولیوان، ۲۰۱۴). خالص جریان‌های نقدی تولید شده می‌تواند نامطمئن و نابرابر باشد (دلکانتو و گونزالز، ۱۹۹۹). در نتیجه، دوره بازپرداخت طولانی و جریان‌های نقدی خالص ناپایدار به این معنی است که سرمایه‌گذاری‌های تحقیق و توسعه اغلب با تقاضای جریان نقدی برای بهره و بازپرداخت‌های اصلی همراه با تأمین مالی بدهی ناسازگار است (ولان و همکاران، ۲۰۲۱). با این تفاسیر می‌توان فرضیه سوم را بصورت زیر تعریف کرد:

فرضیه سوم: سرمایه‌گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

آیفاوا و ایمبله (۲۰۱۹) ویژگی‌های هیئت مدیره و کیفیت گزارشگری مالی را مطالعه کردند. نتایج این پژوهش حاکی از آن بود که در سطح اطمینان ۹۵ درصد، به ترتیب تخصص هیئت مدیره، استقلال هیئت مدیره و تنوع هیئت مدیره، بیشترین و کمترین تأثیر معنادار را بر کیفیت گزارشگری مالی دارد. در این پژوهش بر اساس یافته‌ها پیشنهاد شده است تا در راستای کاهش هزینه‌های مدیریت، از میزان مدیران غیراجرایی در ترکیب هیئت مدیره کاسته شود.

یانیدا و ویداتاما (۲۰۱۹) پژوهشی را با هدف توضیح نظری رابطه بین حاکمیت شرکت‌ها و کیفیت گزارشگری مالی انجام دادند. نتایج به دست آمده نشان داد که استقرار نظام حاکمیت شرکتی مناسب، اختیار عمل مدیران در مدیریت سود را کاهش داده و از این طریق به افزایش کیفیت گزارشگری مالی منجر می‌شود.

حبیب و هانگ (۲۰۱۹) به بررسی تأخیر گزارش حسابرسی و ریسک سقوط سهام و اثر محیط کنترل داخلی بر آن پرداختند. نتایج پژوهش آنان نشان داد تأخیر در گزارش حسابرسی منجر به افزایش ریسک سقوط سهام می‌شود. همچنین نتایج آنان نشان داد که عامل محیط کنترل

داخلی ارتباط تأخیر در گزارش حسابرسی و ریسک سقوط سهام را به صورت معناداری کاهش می دهد.

لو و همکاران (۲۰۲۰) به بررسی تأثیر تأخیر غیرعادی گزارش حسابرسی بر ریسک سقوط سهام پرداختند. آنها در پژوهش خود تأخیر غیرعادی گزارش حسابرسی را به عنوان هشدار اولیه برای ریسک سقوط قیمت سهام بر اعلام کردند. نتایج پژوهش آنها حاکی از آن بود که تأخیر غیرعادی گزارش حسابرسی بر ریسک سقوط قیمت سهام اثر مثبت و معناداری دارد. همچنین تخصص حسابرسی در صنعت به صورت بااهمیتی موجب کاهش این ارتباط میان تأخیر گزارش حسابرسی و ریسک سقوط سهام شده است.

جانسون و جانگ (۲۰۲۰) به بررسی سبک حسابرسی و تشابه گزارشگری مالی پرداختند. نتایج آنها نشان داد شرکت هایی که حسابرسان یکسانی دارند صورت های مالی مشابه تر و قابلیت مقایسه بالاتری دارند.

حاجیها و همکاران (۲۰۱۷) طی پژوهشی تأثیر کیفیت کنترل های داخلی بر تأخیر گزارش حسابرسی شرکت ها طی سال های ۱۳۹۱-۱۳۹۶ را مورد آزمون قرار دادند. یافته های پژوهش بیانگر آن است که بین ضعف در کنترل های داخلی با تأخیر گزارش حسابرسی رابطه ی مثبت و معناداری وجود دارد.

نیکبخت و احمد خان بیگی (۱۳۹۷) به بررسی ساختار حاکمیت شرکتی و تأثیر آن بر کیفیت گزارشگری مالی در محیط بازار سرمایه ایران طبق رویکرد یکپارچه پرداختند. نتیجه این پژوهش، از تأثیر مثبت و معنادار حاکمیت شرکتی بر کیفیت گزارشگری مالی و پیش بینی پذیرگی تغییرات به وجود آمده در آن، توسط کیفیت حاکمیت شرکتی حکایت می کند.

صورتی (۱۳۹۷) در تحقیقی با عنوان "تأثیر شرایط مالی بر حساسیت سرمایه گذاری به جریان های نقدی در سطوح مختلف ذخایر نقدی بهینه" به بررسی تأثیر شرایط مالی بر حساسیت سرمایه گذاری به جریان های نقدی پرداخته شد؛ نتایج نشان داد شرایط مالی بر حساسیت سرمایه گذاری به جریان های نقدی در سطح شرکت های دچار کمبود نقدینگی تأثیرگذار نیست. در حالی

که شرایط مالی بر حساسیت سرمایه گذاری به جریان های نقدی در سطح شرکت های فاقد کمبود نقدینگی تأثیرگذار است؛ در نهایت نتایج نشان داد که شرایط مالی بر حساسیت سرمایه گذاری به جریان های نقدی مثبت و منفی در سطح شرکت های دچار کمبود و فاقد کمبود نقدینگی تأثیرگذار است.

لاری دشت بیاض و همکاران (۱۳۹۷) در مطالعه ای به بررسی تأثیر مکانیسم های حاکمیت شرکتی و ویژگی های مربوط به حسابرسی بر افشای به موقع پیش بینی شده توسط تأخیر گزارش حسابرسی پرداختند. یافته های پژوهش بیانگر این است نوع حسابرسی، گزارش های بخش تجاری شرکت، نسبت مدیران مستقل، اندازه هیئت مدیره و فعالیت کمیته حسابرسی رابطه معنادار و منفی و اظهار نظر مقبول حسابرسی، اقلام غیر مترقبه، نسبت موجودی و بدهی به کل دارایی، پراکندگی مالکیت و دوگانگی مدیرعامل، رابطه معنادار و مثبتی با تأخیر گزارش حسابرسی دارند.

لاری دشت بیاض و همکاران (۱۳۹۷) در مطالعه ای به بررسی ویژگی های کمیته حسابرسی و تأخیر در گزارش حسابرسی پرداختند. یافته های پژوهش بیانگر این است اندازه و سابقه تشکیل کمیته حسابرسی و وجود اعضای دارای تخصص مالی در کمیته های حسابرسی با کاهش تأخیر در ارائه گزارش حسابرسی همراه است، ولیکن استقلال کمیته حسابرسی و تجربه اعضای کمیته حسابرسی موجب افزایش تأخیر در ارائه گزارش حسابرسی می گردد.

شمشیری و همکاران (۱۳۹۹) در پژوهشی به ارزیابی ریسک سرمایه گذاری در حوزه تحقیق و توسعه بر اساس تکنیک FMEA با توجه به بحران اقتصادی کووید ۱۹ پرداختند. جامعه آماری این پژوهش، ۲۱ نفر از خبرگان صنعت خودروسازی بودند. جهت تدوین پیشینه از شیوه اطلاعات کتابخانه ای و برای ارزیابی سوالات پژوهش از پرسشنامه استفاده گردیده است که روایی آن با استفاده از نسبت روایی محتوای مورد تأیید قرار گرفت. در این تحقیق که به شناسایی و اولویت بندی حوزه های جذاب صنعت خودرو میپردازد از روش FMEA استفاده شد. نتایج پژوهش نشان داد که با بررسی مطالعات پیشین و مصاحبه با خبرگان، ریسک های مربوط به حوزه سرمایه گذاری در این حوزه در چهار بخش ایده یابی و طراحی ایده، مرحله ارزیابی اولیه و تفصیلی،

مراحل طراحی و توسعه، آزمون و تایید مرحله تولید انبوه و معرفی به بازار طبقه بندی شدند. بطوری که به نظر می رسد در حوزه تحقیق و توسعه، ریسک های مربوط به مرحله ارزیابی اولیه و تفصیلی نسبت به ریسک های مربوط به سایر مراحل از اولویت بیشتری برخوردار بودند.

یلفانی و همکاران (۱۴۰۰) در تحقیقی به اثر حاکمیت شرکتی بر تأخیر گزارش حسابرسی در صنعت بیمه ایران پرداختند. آنان بیان نمودند حاکمیت شرکتی یکی از عوامل اثرگذار بر عملکرد شرکت ها در صنایع مختلف است. یکی از متغیرهای تأثیرپذیر از این متغیر، کیفیت ارائه صورت های مالی با تأخیر گزارش حسابرسی است. جامعه آماری تحقیق شرکتهای بیمه فعال در صنعت بیمه ایران و نمونه آماری، شرکتهای بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد. بدین منظور شرکت های بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی قرار گرفتند. از اختلاف زمانی بین پایان سال مالی و تاریخ گزارش حسابرسی سالانه به عنوان معیاری برای تأخیر گزارش حسابرسی استفاده شده است. به منظور آزمون فرضیه های تحقیق از تکنیک آماری رگرسیون چند متغیره مبتنی بر داده های ترکیبی استفاده شده است. نتایج به دست آمده از برآورد مدل نشان داد که در شرکت های بیمه، متغیرهای نفوذ مدیرعامل و استقلال هیئت مدیره با تأخیر گزارش حسابرسی رابطه معنادار و مثبت و مالکیت نهادی با تأخیر گزارش حسابرسی رابطه معنادار و منفی دارند. در مجموع نتایج نشان میدهد عوامل حاکمیت شرکتی رابطه معناداری با تأخیر گزارش حسابرسی دارند.

صفرزاده بندری و همکاران (۱۴۰۰) در پژوهشی به رابطه ی بین تأخیر عادی گزارش حسابرسی و ریسک سقوط آتی قیمت سهام و اثر کارایی عملکرد حسابرسی داخلی بر آن پرداختند. به منظور سنجش میزان کارایی عملکرد حسابرسی داخلی از تعداد کارکنان واحد حسابرسی داخلی و قدمت واحد حسابرسی داخلی بهره گرفته شده است. در این راستا داده های ۱۶۷ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران برای دوره ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۸ بررسی شده است. همچنین از الگوی رگرسیون چند متغیره برای آزمون فرضیه های پژوهش استفاده شده است. یافته های پژوهش بیانگر آن است که تأخیر عادی گزارش حسابرسی دارای تأثیر مثبت و معنادار بر

ریسک سقوط آتی قیمت سهام است. نتایج نشان داد اندازه ی واحد حسابرسی داخلی و قدمت واحد حسابرسی داخلی ارتباط میان تأخیر عادی گزارش حسابرس و ریسک آتی سقوط قیمت سهام را به صورت معناداری تضعیف می کند.

۳. شیوه پژوهش

این پژوهش از لحاظ هدف پژوهشی کاربردی و از نظر نوع روش پژوهش، پژوهشی توصیفی - همبستگی میباشد. به منظور جمع آوری داده ها و اطلاعات، از روش کتابخانه ای استفاده شده است. جامعه آماری تحقیق شامل شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره زمانی ۵ ساله از ابتدای سال ۱۳۹۶ لغایت پایان سال ۱۴۰۰ بوده، بطوری که تعداد نمونه آماری به روش حذف سیستماتیک پس از اعمال محدودها طی جدول شماره ۱ بدست آمده است:

جدول شماره ۱. محدودیت و تعداد نمونه پژوهش

۶۷۲	تعداد کل شرکت های پذیرفته شده در بورس تا پایان سال ۱۴۰۰
(۶۶)	تعداد شرکت هایی که سال مالی آنها ۲۹ اسفند نبودند
(۷۱)	شرکت های که جزء بانک ها، بیمه ها، شرکت های مالی و سرمایه گذاری بودند
(۳۳۳)	تعداد شرکت هایی که در بازه پژوهش غیرفعال بودند
(۴۸)	تعداد شرکت هایی که داده های آنها در دسترس نبودند
۵۱۸	تعداد شرکت های حذف شده
۱۵۴	تعداد شرکت های عضو نمونه

در این مطالعه، مدل رگرسیونی برای رابطه بین تأثیر مالکیت مدیریتی، سرمایه گذاری تحقیق و توسعه و کیفیت گزارش مالی بر تأخیر گزارش حسابرسی بیان شده است. بنابراین با استفاده از روش آماری رگرسیون حداقل مربعات تعمیم یافته در نرم افزار Eviews، فرضیات پژوهش که در قسمت قبل بیان گردید، مورد بررسی قرار گرفته و کلیه متغیرها طی جدول شماره ۲ مشخص و اندازه گیری شده اند:

$$ARL_{it} = \beta_0 + \beta_1 MO_{it} + \beta_2 R\&D\ INVEST_{it} + \beta_3 FRQ_{it} + \beta_4 SIZE_{it} + \beta_5 LEV_{it} + \beta_6 ROA_{it} + \beta_7 TAN_{it} + \beta_8 PRO_{it}$$

جدول شماره ۲. نام و نحوه اندازه گیری متغیرها

نام متغیر	نوع متغیر	نماد	نحوه اندازه گیری
تاخیر گزارش حسابرسی	وابسته	ARL	لگاریتم طبیعی تعداد روزهای پایان سال مالی تا تاریخ نگارش گزارش حسابرسی
مالکیت مدیریتی	مستقل	MO	درصدی از سهام متعلق به مدیران داخلی در هیئت مدیره
سرمایه گذاری تحقیق و توسعه	مستقل	R&D INVEST	نسبت کل هزینه تحقیق و توسعه در طول سال مالی به کل داراییها در پایان سال مالی
کیفیت گزارش مالی	مستقل	FRQ	نسبت داراییهای جاری به کل دارایی
اندازه شرکت	کنترلی	SIZE	لگاریتم طبیعی کل دارایی
اهرم	کنترلی	LEV	نسبت کل بدهیها به کل دارایی
نرخ بازده دارایی	کنترلی	ROA	نسبت درآمد عملیاتی به کل دارایی
نسبت ثابت دارایی مشهود	کنترلی	TAN	نسبت داراییهای غیر جاری به کل دارایی
سودآوری	کنترلی	PRO	نسبت سود خالص به کل دارایی

۴. یافته ها و تحلیل

۴.۱. آماره توصیفی و آزمون جارکو-برا

پس از حذف یا ویرایش مشاهدات پرت، جدول آماره توصیفی تهیه می شود. آماره های توصیفی یک تصویر کلی از وضعیت توزیع مشاهدات هر متغیر را ارائه میدهد. در جدول آماره توصیفی می توان مواردی مانند میانگین، میانه بیشینه، کمینه و انحراف معیار و آزمون جارکو-برا و سطح معناداری (جهت بررسی نرمال بودن توزیع مشاهدات هر متغیر) را گزارش نمود. جدول شماره ۳ آماره توصیفی هر متغیر را نشان می دهد.

جدول شماره ۳- آماره توصیفی

آمار توصیفی	TAN	ARL	SIZE	R&D INVEST	ROA	PRO	MO	LEV	FRQ
میانگین	0.33	1.86	0.54	0.00	1.12	0.19	54.11	6.72	0.69
میانه	0.29	1.90	0.52	0.00	0.88	0.17	60.25	6.63	0.71
بیشینه	2.83	2.26	6.09	0.49	13.85	0.92	100.00	8.90	7.17
کمینه	0.01	1.04	0.00	0.00	0.00	-0.58	0.00	4.93	0.07
انحراف معیار	0.25	0.18	0.31	0.02	1.02	0.17	28.92	0.69	0.31
آزمون جارکو- برا	31583.03	73.25	518562.00	1887669.00	55179.67	75.36	60.46	59.90	2148791.00
سطح معناداری	0	0	0	0	0	0	0	0	0

برای بررسی نرمال بودن توزیع مشاهدات متغیرها از آزمون جارکو-برا که در جدول شماره ۳ آماره توصیفی گزارش شد، استفاده گردید. بر این اساس با توجه به اینکه احتمال سطح معناداری تمامی بیشتر از ۵٪ نمی باشد بنابراین نرمال بودن توزیع آماری تایید نشد و توزیع مشاهدات غیرنرمال است.

۴,۲. آزمون چاو و هاسمن

آزمون تشخیصی چاو و هاسمن برای انتخاب از بین الگوی داده های ترکیبی معمولی، در مقابل الگوی داده های تابلویی با اثرات ثابت صورت می پذیرد. در جدول شماره ۴ آزمون چاو و هاسمن ارائه شد که با توجه به سطح معناداری آماره به دست آمده از آزمون چاو برابر با ۰ و کمتر از ۵٪ است، فرض صفر، یعنی یکسان بودن ضرایب متغیرها رد شده و روش داده های

تابلویی، پذیرفته شد. در ادامه سطح معناداری آماره حاصل از آزمون هاسمن برابر با ۰,۰۰۰۴ و کمتر از ۵٪ است، فرض صفر، یعنی وجود اثرات تصادفی رد شده و در نتیجه روش اثرات ثابت، پذیرفته شد.

جدول شماره ۴. آزمون چاو و هاسمن

مدل پژوهش	مقدار آماره	احتمال	روش
آزمون چاو	9.890811	0	تابلویی
آزمون هاسمن	28.730839	0.0004	ثابت

۴,۳. آزمون فرضیه های پژوهش

به منظور آزمون فرضیه اول از نتایج تخمین مدل ارائه شده در جدول شماره ۵ بهره گرفته شده است. مقدار احتمال (یا سطح معنی داری) T برابر ۰ بوده و چون این مقدار کمتر از ۵٪ است، فرض صفر در سطح اطمینان ۹۵ درصد رد می شود، یعنی مدل معنی دار است. مقدار آماره دوربین-واتسون ۱,۸۸ می باشد که این مقدار، نشان دهنده عدم وجود خود همبستگی خطاهاست. نتایج مربوط به ضریب تعیین تعدیل شده نشان می دهد، تقریباً ۵۲٪ تغییرات متغیر وابسته به وسیله متغیرهای مستقل و کنترلی مدل، توضیح داده می شوند.

جدول شماره ۵ - آزمون فرضیه اول

آزمون فرضیه اول	ضرایب برآوردی	انحراف معیار	آماره T	احتمال.
کیفیت گزارشگری مالی	0.14	0.03	4.35	0
اهرم	0.07	0.01	6.95	0
سودآوری	-0.43	0.05	-8.42	0
بازگشت دارایی	0.03	0.01	4.34	0
اندازه شرکت	-0.14	0.03	-4.05	0.0001
نسبت دارایی مشهود	-0.02	0.03	-0.54	0.59
مقدار ثابت (عرض از مبدا)	1.44	0.07	21.68	0

0.43	ضریب تعیین
0.52	تعدیل شده ضریب تعیین
1.88	آماره دوربین - واتسون
19.12	آماره F
0	احتمال (آماره F)

در حالت کلی نتایج نشان می دهد که ضریب متغیر کیفیت گزارش مالی، ۰,۱۴ بوده که نشان دهنده تأثیر مستقیم کیفیت گزارش مالی بر تاخیر گزارش حسابرسی می باشد که با توجه به آماره T ضریب متغیر کیفیت گزارش مالی در سطح اطمینان ۹۵٪ معنی دار می باشد، با توجه به موارد فوق می توان فرضیه اول پژوهش را تأیید شده تلقی کرد. این موضوع نشان دهنده این است که کیفیت گزارش مالی بر تاخیر گزارش حسابرسی تأثیر مثبت و معناداری دارد، بدین معنی هرچه شرکت ها کیفیت گزارش مالی بالاتری داشته باشند، تاخیر گزارش حسابرسی کمتری حاصل می شود.

به منظور آزمون فرضیه دوم از نتایج تخمین مدل ارائه شده در جدول شماره ۶ بهره گرفته شده است. مقدار احتمال (یا سطح معنی داری) T برابر ۰ بوده و چون این مقدار کمتر از ۵٪ است، فرض صفر در سطح اطمینان ۹۵ درصد رد می شود، یعنی مدل معنی دار است. مقدار آماره دوربین - واتسون ۱,۷۹ می باشد که این مقدار، نشان دهنده عدم وجود خود همبستگی خطاهاست. نتایج مربوط به ضریب تعیین تعدیل شده نشان می دهد، تقریباً ۵۸٪ تغییرات متغیر وابسته به وسیله متغیرهای مستقل و کنترلی مدل، توضیح داده می شوند.

جدول شماره ۶. آزمون فرضیه دوم

آزمون فرضیه دوم	ضرایب برآوردی	انحراف معیار	آماره T	احتمال.
مالکیت مدیریتی	0.00	0.00	-8.30	0
اهرم	0.06	0.01	6.85	0
سودآوری	-0.26	0.04	-6.25	0

0.0001	3.99	0.01	0.03	بازگشت دارایی
0.83	0.21	0.02	0.00	اندازه شرکت
0.00	-3.51	0.02	-0.09	نسبت دارایی مشهود
0	26.92	0.06	1.59	مقدار ثابت (عرض از مبدا)
			0.58	ضریب تعیین
			0.58	تعدیل شده ضریب تعیین
			1.79	آماره دوربین - واتسون
			28.47	آماره F
			0	احتمال (آماره F)

در حالت کلی نتایج نشان می دهد که ضریب متغیر مالکیت مدیریتی، $0,00$ بوده که نشان دهنده تأثیر مستقیم مالکیت مدیریتی بر تاخیر گزارش حسابرسی می باشد که با توجه به آماره T ضریب متغیر کیفیت گزارش مالی در سطح اطمینان 95% معنی دار می باشد، با توجه به موارد فوق می توان فرضیه دوم پژوهش را تأیید شده تلقی کرد. این موضوع نشان دهنده این است که مالکیت مدیریتی بر تاخیر گزارش حسابرسی تأثیر مثبت و معناداری دارد، بدین معنی هرچه شرکت ها مالکیت مدیریتی بالاتری داشته باشند، تاخیر گزارش حسابرسی کمتری حاصل می شود.

به منظور آزمون فرضیه سوم از نتایج تخمین مدل ارائه شده در جدول شماره ۷ بهره گرفته شده است. مقدار احتمال (یا سطح معنی داری) T برابر $0,25$ بوده و چون این مقدار بیشتر از 5% است، فرض صفر در سطح اطمینان 95% درصد رد نمی شود، یعنی مدل معنی دار نیست. مقدار آماره دوربین-واتسون $1,70$ می باشد که این مقدار، نشان دهنده عدم وجود خود همبستگی خطاهاست. نتایج مربوط به ضریب تعیین تعدیل شده نشان می دهد، تقریباً 40% تغییرات متغیر وابسته به وسیله متغیرهای مستقل و کنترلی مدل، توضیح داده می شوند.

جدول شماره ۷. آزمون فرضیه سوم

احتمال.	آماره T	انحراف معیار	ضرایب برآوردی	آزمون فرضیه سوم
0.25	1.16	0.26	0.30	سرمایه گذاری تحقیق و توسعه
0	5.89	0.01	0.05	اهرم
0	-6.99	0.04	-0.30	سودآوری
0	4.79	0.01	0.03	بازگشت دارایی
0.21	-1.24	0.02	-0.03	اندازه شرکت
0.00	-3.14	0.03	-0.08	نسبت دارایی مشهود
0	25.30	0.06	1.55	مقدار ثابت (عرض از مبدا)
			0.41	ضریب تعیین
			0.40	تعدیل شده ضریب تعیین
			1.70	آماره دوربین - واتسون
			15.83	آماره F
			0	احتمال (آماره F)

در حالت کلی نتایج نشان می دهد که ضریب متغیر سرمایه گذاری تحقیق و توسعه، ۰٫۳۰ بوده که نشان دهنده تأثیر مستقیم سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی می باشد که با توجه به آماره T ضریب متغیر سرمایه گذاری تحقیق و توسعه در سطح اطمینان ۹۵٪ معنی دار نمی باشد، با توجه به موارد فوق می توان فرضیه سوم پژوهش را تأیید نشده تلقی کرد. این موضوع نشان دهنده این است که سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی تأثیر مثبتی دارد و معنادار نیست، بدین معنی هرچه شرکت ها سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بالاتری داشته باشند، تأثیر معناداری بر تاخیر گزارش حسابرسی ندارد.

۵. بحث و نتیجه گیری

این مطالعه تأثیر کیفیت گزارش مالی، مالکیت مدیریتی و سرمایه گذاری تحقیق و توسعه بر تاخیر گزارش حسابرسی را با استفاده از ۷۷۰ مشاهدات سالانه شرکت از سال ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ تجزیه و تحلیل کرد. کیفیت گزارش مالی، مالکیت مدیریتی و سرمایه گذاری تحقیق و توسعه به اشکال مختلف به عنوان عوامل تأثیرگذار بر گزارش حسابرسی تجسم شد. در بازار سرمایه، شاخص‌های گزارش کیفیت حسابرسی برای پیوند دادن به ارزش گذاری شرکت های در حال توسعه که نیازمند سرمایه گذاری می باشند در نظر گرفته می شود. علاوه بر این، همانطور که در فرآیند تصمیم گیری اعتباردهندگان منعکس می شود، شرکت ها به طور فعال اطلاعات را برای کاهش عدم تقارن اطلاعات بین شرکت ها و سرمایه گذاران افشا می کنند. به طور خاص، می توان با کاهش ریسک های مالکیت مدیریت، ریسک تخمینی گزارش حسابرسی را کاهش داد.

این مطالعه با تجزیه و تحلیل مشوق‌های تاخیر گزارش حسابرسی، مبنایی نظری برای گفتن این موضوع به شرکت‌ها ارائه می کند که مشوق‌های تاخیر گزارش حسابرسی چیست. با نشان دادن اینکه چه عواملی می تواند باعث ایجاد تاخیر در گزارش حسابرسی شود، از این جهت رابطه کیفیت گزارش مالی و مالکیت مدیریتی معنادار است که می توان نشان داد این عوامل بر رویه های حسابرسی حسابرسان را تحت تأثیر قرار می دهند. تفاوت در نتایج این مطالعه این است که اثرات را در تصمیم گیری سرمایه گذاران تحقیق و توسعه ضمن نیاز شرکت ها به آن در بازارهای نوظهور اثر و جهت خاصی در گزارش به موقع و تأثیرگذار حسابرسی دارد. علاوه بر این، نتایج تحت تأثیر جهت معنادار تأخیر گزارش حسابرسی بوده باید به ویژگی‌های شرکت، تعداد حسابرسان و کیفیت هر یک از عوامل موثر تأیید شود. با بهبود کیفیت و به موقع گزارش های حسابداری، گزارش حسابرسان نیز اثر مثبتی از خود نشان می دهد. بدین ترتیب سیاست گذاران می توانند آن را برای تکمیل مقررات و سیستم های افشای مربوط به گزارش های نهایی حسابرسان مورد بررسی قرار دهند. هدف از ارزیابی افشای نتایج فقط برای شرکت‌هایی که روند بازنگری در سیستم افشا را دارند به سیاست گذاران پیشنهاد می شود. به طور مثال، سیاست گذاران

ممکن است افزایش تعداد شرکت های مشمول افشا را در نظر بگیرند که روند تاثیر گذار بر کیفیت و نوع مدیریت و نحوه سرمایه گذاری در گزارش حسابرسان شرکت می تواند باشد. براساس نتیجه ی فرضیه ی اول و دوم پژوهش، شرکت ها جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی خود پیرامون کیفیت گزارشگری مالی و سهم مالکیت مدیران، به تفاوت زمان ارائه ی گزارش حسابرسی با حد متوسط زمان ارائه گزارش ها در چند سال قبل به استفاده کنندگان توجه ویژه نموده و در صورت وجود اختلاف حائز اهمیت، صورت های مالی ارائه شده و درصد سهام مدیران را بیشتر بررسی نمایند. همچنین بر اساس یافته های فرضیه سوم پژوهش مبنی بر تضعیف رابطه ی میان سرمایه گذاری تحقیق و توسعه در تأخیر گزارش حسابرسی متغیرهای کارایی هزینه های تحقیق و توسعه را مدنظر داشته تا به موجب بهبود عملکرد سرمایه گذاری از منظر به موقع بودن گزارش حسابرسان کمک نمایند

در ایران نیز می توان با ایجاد عدم ذهنیت منفی از شرکت در ذهن سرمایه گذاران خارجی و بازاریابی و جذب نیروهای متخصص در حوزه تحقیق و توسعه و تبلیغات می تواند نقش مهمی در مدیریت سرمایه در شرکت ایفا تا گزارش های حسابرسی مطلوب استفاده کنندگان در دسترس قرار گیرد. در حال حاضر به نظر می رسد پاسخگویی عمومی مؤسسات حسابرسی در حداقل سطح ایفا می شود و در دسترس بودن داده های شرکت ها بصورت شفاف و کامل می تواند راهگشا باشد. سازمان بورس و اوراق بهادار نیز به عنوان نهاد نظارتی امتیازدهی مؤسسات حسابرسی را مدنظر قرار دهد.

منابع

بزرگ اصل، موسی، حسین رجش دری و منوچهر خرمین، (۱۳۹۵)، "بررسی عوامل مؤثر بر انتشار به هنگام گزارش حسابرسی"، دانش حسابرسی، شماره ۱، صص ۱۴۶-۱۱۵.

شمشیری، محمد؛ بیات ترک، امیر؛ سهرابی، طهمورث و نازنین پیله وری (۱۳۹۹)، ارزیابی ریسک سرمایه گذاری در حوزه تحقیق و توسعه بر اساس تکنیک FMEA با توجه بحران اقتصادی کووید-۱۹،

مجله دانشکده پزشکی دانشگاه علوم پزشکی مشهد، سال ۶۳، شماره ۳، مرداد- شهریور ۹۹، صص ۲۴۹۴-۲۵۰۴.

صفرزاده بندری، محمدحسین، رضایی نماور، حسین وحیدری، مژگان(۱۴۰۰)، رابطه ی بین تأخیر عادی گزارش حسابرسی و ریسک سقوط آتی قیمت سهام و اثر کارایی عملکرد حسابرسی داخلی بر آن، پژوهش های حسابرسی، شماره ۲، بهار ۱۴۰۰.

لاری دشت بیاض، محمود، شعبان محمدی و نادر نقن بندی، (۱۳۹۷)، "تأثیر مکانیسم های حاکمیت شرکتی و ویژگی های مرتبط با حسابرسی بر افشای به موقع"، پژوهش های تجربی حسابداری، شماره ۳۰، صص ۲۹۷-۲۷۳.

لاری دشت بیاض، محمود، مصطفی قناد و حسین فکور، (۱۳۹۷)، "ویژگی های کمیته حسابرسی و تأخیر در گزارش حسابرسی"، پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی، شماره ۳۷، صص ۲۴۱-۲۱۵.

محمد- صورتی(۱۳۹۷) "بررسی تأثیر شرایط مالی بر حساسیت سرمایه گذاری به جریان های نقدی در سطوح مختلف ذخایر نقدی بهینه، دانشگاه آزاد اسلامی: اراک، ۱۳۹۷.

نیکبخت، محمدرضا؛ احمد خان بیگی، مصطفی (۱۳۹۷). تأثیر حاکمیت شرکتی بر کیفیت گزارشگری مالی: رویکرد یکپارچه بررسی های حسابداری و حسابرسی، ۲۵(۳)، ۴۵۵-۴۳۳.

یلفانی، امیر؛ نوروش، ایرج؛ طالب نیا، قدرت الله؛ و عزت الله اصغری زاده(۱۴۰۰)، اثر حاکمیت شرکتی بر تأخیر گزارش حسابرسی در صنعت بیمه ایران، پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی، سال سیزدهم، شماره ۵۰، تابستان ۱۴۰۰، صص ۱۷۱-۱۴۹.

61. Chun, H.M.; Park, S.J. Managerial ownership and cost of debt capital: Evidence from Korean listed firms. *Korean Corp. Manag. Rev.* **2017**, *24*, 131–151.

Aifuwa, H., & Embele, K. (2019). Board Characteristics and Financial Reporting Quality. *Journal of International Financial Management & Accounting*, *5*(1), 30-49.

Ang, J.S.; Rebel, A.C.; Lin, J.W. Agency Costs and Ownership Structure. *J. Financ.* **2000**, *55*, 81–106. [CrossRef]

Ashraf, Sumaira, Elisabete G. S. Félix, and Zélia Serrasqueiro. 2020. Development and testing of an augmented distress prediction model: A comparative study on a developed and an emerging market. *Journal of Multinational Financial Management* 57– 58: 100659. [CrossRef]

Gaio, Cristina, and Clara C. Raposo. 2011. Earnings quality and firm valuation: International evidence. *Accounting & Finance* 51: 467–99

- Perotti, Pietro, and Alfred Wagenhofer. 2014. Earnings quality measures and excess returns. *Journal of Business Finance & Accounting* 41: 545–71
- Huynh, Quang L. 2019. Reputation to the vicious circle of earnings quality and financial performance. *Economics and Sociology* 12: 361–75. [CrossRef] [PubMed]
- Campa, Domenico, and María-del-Mar Camacho-Miñamo. 2014. Earnings management among bankrupt non-listed firms: Evidence from Spain. *Journal of Finance and Accounting/Revista Espanola de Financiacion y Contabilidad* 43: 3–20. [CrossRef]
- Ashraf, Sumaira, Elisabete G. S. Félix, and Zélia Serrasqueiro. 2020. Development and testing of an augmented distress prediction model: A comparative study on a developed and an emerging market. *Journal of Multinational Financial Management* 57– 58: 100659. [CrossRef]
- Ball, Ray, and Lakshmanan Shivakumar. 2005. Earnings quality in UK private firms: Comparative loss recognition timeliness. *Journal of Accounting and Economics* 39: 83–128. [CrossRef]
- Basu, S.; Hwang, L.; Jan, C. Differences in Conservatism between Big-Eight and Non-Big Eight Auditors; Working Paper; Elsevier: Amsterdam, The Netherlands, 2001; Available online: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2428836 (accessed on 6 May 2022).
- Cascino, Stefano, Mark Clatworthy, Beatriz García Osma, Joachim Gassen, Shahed Imam, and Thomas Jeanjean. 2014. Who uses financial reports and for what purpose? Evidence from Capital Providers. *Accounting in Europe* 11: 185–209. [CrossRef]
- Charitou, Andreas, Neophytos Lambertides, and Lenos Trigeorgis. 2007. Earnings behaviour of financially distressed firms: The role of institutional ownership. *Abacus* 43: 271–96. [CrossRef]
- Chava, S.; Roberts, M.R. How Does Financing Impact Investment? The Role of Debt Covenants. *J. Financ.* **2008**, 63, 2085–2121. [CrossRef]
- Del Canto, J.G.; Gonzalez, I.S. A resource-based analysis of the factors determining a firm's R&D activities. *Res. Policy* **1999**, 28, 891–905.
- Du, Xudong, Wei Li, Sumei Ruan, and Li Li. 2020. CUS-heterogeneous ensemble-based financial distress prediction for imbalanced dataset with ensemble feature selection. *Applied Soft Computing* 97: 106758. [CrossRef]
- Dutzi, Andreas, and Bastian Rausch. 2016. Earnings Management before Bankruptcy: A Review of the Literature. *Journal of Accounting and Auditing: Research & Practice* 2016: 245891. [CrossRef]
- Gaio, Cristina, and Clara C. Raposo. 2011. Earnings quality and firm valuation: International evidence. *Accounting & Finance* 51: 467–99.
- Goel, R.K.; Nelson, M.A. Employment effects of R&D and process innovation: Evidence from small and medium-sized firms in emerging markets. *Eurasian Bus. Rev.* 2022, 12, 97–123. [CrossRef]
- Moncada-Paternò-Castello, P. Top R&D investors, structural change and the R&D growth performance of young and old firms. *Eurasian Bus. Rev.* 2022, 12, 1–33. [CrossRef]
- O'Connell, V.; AbuGhazaleh, N.; Kintou, A. The impact of R&D programme success on the decision to capitalise development expenditures in European firms. *Technol. Anal. Strateg. Manag.* 2018, 30, 15–30. [CrossRef]

- Baik, B.; Gunny, K.A.; Jung, B.C.; Park, D. Income smoothing through R&D management and earnings informativeness. *Account. Rev.* 2022, 97, 25–49. [CrossRef]
- Oswald, D.; Simpson, A.; Zarowin, P. Capitalization vs. expensing and the behavior of R&D expenditures. *Rev. Account. Stud.* 2021. [CrossRef]
- Blankley, A.I.; Hurtt, D.N.; MacGregor, J.E. The relationship between audit report lags and future restatements. *Audit. J. Pract. Theoy* 2014, 33, 27–57. [CrossRef]
- Knechel, W.R.; Sharma, D. Auditor-provided non-audit services and audit effectiveness and efficiency: Evidence from pre-and post-SOX audit report lags. *Audit. J. Pract. Theory* 2012, 31, 85–114. [CrossRef]
- Henderson, B.C.; Kaplan, S.E. An examination of audit report lag for banks: A panel data approach. *Audit. J. Pract. Theory* 2000, 19, 159–174. [CrossRef]
- Ettredge, M.L.; Kwon, S.Y.; Smith, D.B.; Zarowin, P.A. The impact of SFAS No. 131 business segment data on the market's ability to anticipate future earnings. *Account. Rev.* 2005, 80, 773–804. [CrossRef]
- Ettredge, M.L.; Li, C.; Sun, L. The impact of SOX Section 404 internal control quality assessment on audit delay in the SOX era. *Audit. J. Pract. Theory* 2006, 25, 1–23. [CrossRef]
- Munsif, V.; Raghunandan, K.; Rama, D.V. Internal control reporting and audit report lags: Further evidence. *Audit. J. Pract. Theory* 2012, 31, 203–218. [CrossRef]
- Park, B.J. The Effect of Earnings Management during the Fourth Quarter and Executive Cash Compensation on Audit Report Lags. *J. Ind. Econ. Bus.* 2016, 29, 877–905. Available online: <https://www.kci.go.kr/kciportal/ci/sereArticleSearch/ciSereArtiView.kci?sereArticleSearchBean.artiId=ART002104117> (accessed on 6 May 2022).
- Jang, S.J.; Lee, S.C.; In, C.Y. Unfaithful Disclosure and Audit Report Lag. *Stud. Account. Tax. Audit.* 2016, 58, 1–30. Available online: <https://www.kci.go.kr/kciportal/ci/sereArticleSearch/ciSereArtiView.kci?sereArticleSearchBean.artiId=ART002180874> (accessed on 6 May 2022).
- Kim, J.O.; Shin, Y.J. The Effect of Auditor's Characteristics on Audit Report Lag. *J. Bus. Res.* 2017, 32, 411–437. Available online: <https://www.kci.go.kr/kciportal/ci/sereArticleSearch/ciSereArtiView.kci?sereArticleSearchBean.artiId=ART002255101> (accessed on 6 May 2022).
- Lee, D.H.; Byun, S.H. The Effect of Managerial Overconfidence on Audit Delay. *Rev. Account. Policy Stud.* 2020, 25, 27–55. [CrossRef]
- De Angelo, L. Auditor size and auditor quality. *J. Account. Econ.* 1981, 3, 183–199. [CrossRef]
- Griffin, P.A.; Hong, H.A.; Ryou, J.W. Proprietary costs: Why do R&D-active firms choose single-lender financing? *Account. Rev.* 2022. [CrossRef]
- Habib, A., & Huang, H. J. (2019). Abnormally long audit report lags and future stock price crash risk: evidence from China. *International Journal of Managerial Finance*.
- Habib, Ahsan, Borhan Uddin Bhuiyan, and Ainul Islam. 2013. Financial distress, earnings management and market pricing of accruals during the global financial crisis. *Managerial Finance* 39: 155–80. [CrossRef]
- Dechow, Patricia M., Richard G. Sloan, and Amy P. Sweeney. 1995. Detecting Earnings Management. *The Accounting Review* 70: 193–225.

- Habib, Ahsan, Mabel D. Costa, Hedy Jiaying Huang, Md Borhan Uddin Bhuiyan, and Li Sun. 2020. Determinants and consequences of financial distress: Review of the empirical literature. *Accounting & Finance* 60: 1023–75.
- Hajiha Z, Oradi J, Saleh Abadi M.(2017). Internal control weaknesses and Audit report lag. *Quarterly financial accounting journal*. 9 (33) :78-96 [In persian].
- Hogan, Chris E., Zabihollah Rezaee, Richard A. Riley Jr., and Uma K. Velury. 2008. Financial statement fraud: Insights from the academic literature. *Auditing: A Journal of Practice & Theory* 27: 231–52.
- Jensen, M.C. Agency Costs of Free Cash Flow, Corporate Finance, and Takeovers. *Am. Econ. Rev.* **1986**, 76, 323–329.
- Jensen, M.C.; Meckling, W.H. Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *J. Financ. Econ.* **1976**, 3, 305–360. [CrossRef]
- Jeon, H.J.; Chang, S.J. Earnings Transparency and Audit Report Lag. *Glob. Bus. Admin. Rev.* 2017, 14, 335–354. Available online: <https://www.kci.go.kr/kciportal/ci/sereArticleSearch/ciSereArtiView.kci?sereArticleSearchBean.artiId=ART002219764>(accessed on 6 May 2022). [CrossRef]
- Nah, C.K.; Choi, K.H. The Effect of Accounting Accruals on the Audit Report Lag. *Korean Account. Rev.* 2004, 29, 179–205. Available online: <https://www.kci.go.kr/kciportal/ci/sereArticleSearch/ciSereArtiView.kci?sereArticleSearchBean.artiId=ART001116183>(accessed on 6 May 2022).
- Roh, H.C.; Lim, G.H.; Jeon, Y.J. The Relationship between Audit Report Filing Lag and Accounting Information Quality. *J.Tax. Account.* 2012, 13, 249–279. Available online: <https://www.kci.go.kr/kciportal/ci/sereArticleSearch/ciSereArtiView.kci?sereArticleSearchBean.artiId=ART001702444> (accessed on 6 May 2022).
- Beaver, William H., Maria Correia, and Maureen F. McNichols. 2012. Do differences in financial reporting attributes impair the predictive ability of financial ratios for bankruptcy? *Review of Accounting Studies* 17: 969–1010. [CrossRef]
- Johnston, J.A., & Zhang, J. (2020). Auditor style and financial reporting similarity. *SSRN Electronic Journal*.
- Lin, Tzong-Huei. 2009. A cross model study of corporate financial distress prediction in Taiwan: Multiple discriminant analysis, logit, probit and neural networks models. *Neurocomputing* 72: 3507–16. [CrossRef]
- Lu, S., Xuan, Y., & Zhang, L. (2020). Do Abnormal Audit Report Lags Signal Impending Stock Price Crash?. *China Accounting and Finance Research*, 22(4).
- Mselmi, Nada, Amine Lahiani, and Taher Hamza. 2017. Financial distress prediction: The case of French small and medium-sized firms. *International Review of Financial Analysis* 50: 67–80. [CrossRef]
- Myers, S.C.; Majluf, N.S. Corporate financing and investment decisions when firms have information that investors do not have. *J. Financ. Econ.* **1984**, 13, 187–221. [CrossRef]
- O’Connell, V.; O’Sullivan, D. The influence of lead indicator strength on the use of nonfinancial measures in performance management: Evidence from CEO compensation schemes. *Strateg. Manag. J.* **2014**, 35, 826–844. [CrossRef]
- Pacheco, Luís M., Raquel Rosa, and Fernando Oliveira Tavares. 2019. Risco de falência de PME: Evidência no setor da construção em Portugal. *Innovar* 29: 143–57. [CrossRef]

- Rosner, Rebecca L. 2003. Earnings manipulation in failing firms. *Contemporary Accounting Research* 20: 361–408. [CrossRef]
- Saleh, Norman M., and Kamran Ahmed. 2005. Earnings management of distressed firms during debt renegotiation. *Accounting and Business Research* 35: 69–86. [CrossRef]
- Vicente-Lorente, J.D. Specificity and opacity as resource-based determinants of capital structure: Evidence for Spanish manufacturing firms. *Strateg. Manag. J.* **2001**, 22, 157–177. [CrossRef]
- Warfield, T.D.; Wild, J.J.; Wild, K.L. Managerial ownership, accounting choices, and informativeness of earnings. *J. Account. Econ.* **1995**, 20, 61–91. [CrossRef]
- Whelan, G.; Hanly, P.; O’Connell, V.; Dittrich, O.L.; Abu Ghazalah, N. Impact on Firm Liquidity Arising from Outsourcing Decisions as Evidenced by Off-Balance-Sheet Disclosures. *Int. Adv. Econ. Res.* **2021**, 27, 17–27. [CrossRef]
- Yanida, M., & Widyatama, A. (2019). Does Corporate Governance Incease Financial Reporting Quality? *International Conference on Tourism, Economics, Accounting, Management, and Social Science (TEAMS 19)*, At Bali.