



ارائه شده توسط:

سایت ترجمه فا

مرجع جدیدترین مقالات ترجمه شده

از نشریات معتبر

تأثیر کیفیت حسابرسی بر میزان افشای داوطلبانه: شرکت های ثبت شده در

بورس اوراق بهادار تونس

چکیده- این پژوهش تلاش می کند تا تأثیر برخی از ویژگی های کیفیت حسابرسی بر سطح افشای داوطلبانه در گزارش های سالانه را شناسایی کند. بطور مثال، مطالعه تجربی با استفاده از تجزیه و تحلیل داده های پانل از طریق نمونه ای از 29 شرکت بورس اوراق بهادار تونس که در دوره 2009 تا 2011 پوشش داده می شود، انجام شده است. بنابراین، جستجوی اینترنتی با استفاده از وب سایت های شرکت های سازمانی نمونه و سایت رسمی بورس اوراق بهادار تونس انجام شد. ما مشاهده می کنیم که هر دو صنعت حسابداری و شبکه 4 Big شنونده سطح افشای داوطلبانه را بهبود می بخشند. یافته های ما، تحقیقات پیشین در این زمینه را تکمیل می کند و پیامدهای سیاستی دارد، به طوریکه کیفیت ممیزی ارائه شده توسط یک حسابدار 4 Big یا تخصص صنعت حسابرس برای افزایش افشای داوطلبانه آشکار است.

کلمات کلیدی: افشای داوطلبانه، کیفیت حسابرسی، حسابرس مشترک، صنعت حسابرسی، تخصص

مقدمه

علاوه بر بحث در مورد گزینه های حسابداری، ما می توانیم در مورد استراتژی افشای داوطلبانه صحبت کنیم. بنابراین، سیاست حسابداری نه تنها منطبق با منطق بهینه سازی انتخاب های حسابداری است، بلکه همچنین با ارتباطات مالی و حسابداری مرتبط است. این بدان معنی است که مدیران فرصت زیادی برای اختیار و تصمیم گیری دارند که اجازه می دهد آنها اطلاعات عمومی حسابداری و مالی را به صورت عمومی یا بدون اطلاعات عمومی به اشتراک بگذارند. کیفیت اطلاعات، به دلیل بالا بودن نسبت سیگنال- نویز محتوای غیر ضروری در انتشار دانش و انتشار اطلاعات و عدم اندازه گیری کیفیت اطلاعات (Hu و همکاران، 1997)، به یک موضوع کلیدی در ادبیات حسابداری و مدیریت دانش تبدیل شده است. بنابراین، استراتژی افشای داوطلبانه، یک اقدام غیرمنتظره در ارتباط با افشای اجباری فراموش شده نیست، اما یک ابزار سیاستی در حسابداری است که هدف آن دستیابی به اهداف مشخص است.

براساس این ایده که تضمین حاکمیت شرکتی خوب، افزایش مالی سطح بالایی از کیفیت است، شرکت باید یک راهبرد خوب و استراتژیک شرکتی را ایجاد کند که محافظت از سهامداران را در برابر فرصت طلبی (اپورتونیزم) مدیران تضمین کند. مطالعات متعدد در این زمینه حاکی از آن است که کیفیت حسابرسی به یک شرکت کمک می کند که افشای داوطلبانه را در گزارش های سالانه افزایش دهند (داتور و همکاران، 1991؛ پیوت و جنین 2004، چالمرز و گادفری، 2004، محمد غزالی و ، و تمن 2006 و مارتین و همکاران 2016).

افشای مالی گزارش های سالیانه، موضوع شماره یک تحقیق حسابداری است و افشای داوطلبانه به طور خاص، توجه زیادی را از سوی دانشگاهیان به دست آورده است و پژوهش های زیادی هم در زمینه های مختلف توسعه یافته انجام شده است (فریت 1979؛ برادبری 1992؛ رافورنی 1995؛ اسمایل م همکاران 2009). گزارش سالانه عنصر مهمی در عمل کلی افشای اطلاعات است، زیرا این منبع به طور گسترده اطلاعات مالی شرکت های دولتی را منتشر می کند (آرنولد و همکاران، 1984). با این حال، افشای داوطلبانه گزارش های سالانه، منبعی پیرامون ماهیت اطلاعات مالی فراتر است که محتوای مورد نیاز صورت های مالی را نشان می دهد (لاخال، 2005؛ کومار و همکاران، 2008). افشای داوطلبانه، افشای اطلاعات بیشتر نسبت به قانون است و بر اساس انگیزه های مدیریتی است (پالوئپ و هلی، 2001). سوال اصلی این تحقیق این است که تا چه حد ویژگی های کیفیت حسابرسی بر تصمیم گیری در مورد اطلاعات داوطلبانه در گزارش های سالانه شرکت های ذکر شده در تونس تاثیر می گذارد. اهداف اصلی این تحقیق در مرحله اول، بررسی میزان افشای داوطلبانه در گزارش سالانه شرکت های ذکر شده در بورس اوراق بهادار تونس (TSE) و در مرحله دوم، بررسی رابطه بین تعدادی از ویژگی های کیفیت حسابرسی (4 Big، مشترک حسابرسی و تخصص صنعت) و سطح افشای داوطلبانه این شرکت ها می باشد.

تونس، یک کشور در حال توسعه با یک بازار سرمایه در حال ظهور است که در سال 1969 تأسیس شد و در حال حاضر (تا ژوئن 2016) 83 شرکت را ذکر کرده است و محیط اقتصادی آن تغییرات عمده ای در سال های اخیر داشته است. در این کشور، افشای مالی به منزله یک زمینه تحت نظارت است که به کاربران کمک می کند تا عملکرد مدیریت را ارزیابی کنند، و ادراک آنها از شرکت و ارزیابی سودآوری سرمایه گذاری خود را روشن کنند. چندین شرکت تونسی

در گزارش سالانه خود اطلاعات کافی در اختیار ندارند. نتایج تجربی که در این زمینه انجام شده است نشان می دهد که عضویت شنوندگان در یک حسابرسی بین المللی شبکه، "4 Big"، اطلاعات داوطلبانه افشا را بهبود می بخشد. علاوه بر اندازه شبکه حسابرسی "4Big"، ما دریافتیم که تخصص صنعت شرکت های حسابرسی بر میزان افشای داوطلبانه منتشر شده توسط شرکت تاثیر مثبت دارد.

بقیه مقاله به شرح زیر ادامه می یابد: بخش زیر برای ارائه گزارش ادبیات طراحی شده است. بخش سوم، چارچوب نظری کیفیت حسابرسی و افشای داوطلبانه و توسعه فرضیه ما را ارائه می دهد. روش تحقیق در بخش چهارم قرار می گیرد، در حالی که بخش پنجم، یافته ها و بحث ها را ارائه می دهد. آخرین بخش نیز نتیجه گیری ما می باشد.

مرور ادبیات

افشای داوطلبانه، توجه زیادی از سوی دانشگاهیان و همچنین در سال های اخیر توجه قابل توجهی در ادبیات حسابداری در زمینه جهانی شدن بازارهای مالی جهان را به خود جلب کرده است. با این حال، تا به امروز تحقیقات متعددی بر کشورهای توسعه یافته متمرکز شده است (دیوئر، 2000؛ لیل، 2002؛ پترسون و پلانبرگ 2006؛ براکمن و همکاران، 2009). توجه کمتری به افشای داوطلبانه شرکت ها در کشورهای در حال ظهور مبذول گشته است، اما اقتصاد، اهمیت بیشتری در بازار سرمایه جهانی به دست آورده است. تحقیقات دیگر معطوف به مطالعه کیفیت اطلاعات در مورد خطرات مالی موجود در گزارش های سالیانه (لومباردی و همکاران، 2016) هستند.

در گزارش های سالانه امروزی، کیفیت افشای داوطلبانه در قلب مشکلات مالی، مورد بحث مدرن قرار دارد. این شرکت ها با یک بحران جدی در مورد اعتماد مواجه هستند و نمی توانند در مورد کارایی افشای مالی خود فکر کنند. بنابراین، کیفیت بالای شفافیت افشاء می تواند دینفعان شرکت را بهتر آگاه سازد. و همانطور که گفته شد (واتسون و همکاران، 2002، Xiaoetal، 2004؛ بیتی و اسمیت 2012) و با توجه به نظریه افشا، در صورتی که مزایای آنها هزینه های خود را جبران کنند، شرکت ها انگیزه ای برای ارائه افشای داوطلبانه بیشتر دارند.

در دهه گذشته، تعدادی از مطالعات در کشورهای در حال توسعه مانند مالزی (محد قصالی و ویتمن 2006)، کویت (الشمیری 2008)، ترکیه (Uyar و همکاران 2013)، ایران (صادق و همکاران 2013)، مصر (El Assy 2015) و

تونس (علی 2014) انجام شده است. این مطالعات، ارتباط بین ویژگی های حاکمیت شرکتی و سطح افشای داوطلبانه را بررسی کرده اند. از هر یک از نتایج، روابط مهم در بین استراتژی افشای داوطلبانه و حاکمیت شرکتی تأیید شد. همانطور که در تحقیقات قبلی نشان داده شده است، کیفیت ممیزی مربوط به سطح افشای داوطلبانه است. بسیاری از مطالعات، این فرضیه را مطرح می کنند که بین ویژگی های حسابرسی و سطح افشای داوطلبانه ارتباط مثبت و معنی داری وجود دارد. توجیه رابطه مثبت این است که شرکت های ممیزی دارای کیفیت بالا، خدمات تجربی بیشتری دارند، زیرا آنها شرکت های بین المللی هستند و آنها فقط حسابرسی های سالانه و حسابرسی را حساب نمی کنند، بلکه به بهبود آنها نیز کمک می کنند.

افشای داوطلبانه می تواند شامل اطلاعات مالی و غیر مالی باشد که از طریق گزارش سالانه و سایر کانال های شرکتی منتشر شده است. گزارش مالی، نه تنها بر اطلاعات کمی و کیفی متمرکز است، بلکه همچنان شامل اطلاعات کیفی همراه با نظرات علاوه بر سایر اطلاعات مالی می باشد. در واقع، صورت های مالی برای ارائه یک دیدگاه منصفانه از وضعیت یک شرکت، کافی نیست. افشای داوطلبانه می تواند به عنوان یک نشریه فقهی تعریف شود که بخشی از حقوق عمومی برای اطلاعات نیست. صادق و همکاران (2013) عوامل موثر بر کیفیت افشای اطلاعات غیر مالی 102 شرکت را که در بورس اوراق بهادار تهران در دوره 2008-2012 صورت گرفته است بررسی کردند و دریافتند که اندازه شرکت حسابرسی، تأثیر مثبت و معناداری بر کیفیت افشای اطلاعات غیر مالی دارد.

فرضیه های تحقیق: ادراک کیفیت حسابرسی در خصوص سطح افشای داوطلبانه

در این بخش، ما فرضیه ای را ارائه می دهیم که رابطه بین ویژگی های حسابرسی و افشای داوطلبانه را پیش بینی می کند. افشای داوطلبانه اطلاعات مالی که به طور خصوصی فقط برای مدیران شرکت می باشد، به جای نقش قراردادی نقش اصلی را ایفا می کند. در عین حال، زمانی که مدیران نمی توانند با اطمینان متعهد شوند که درست عمل کنند، این موضوع بالقوه نمی تواند قفل شود (Ball et al., 2012). مدیران قصد دارند اطلاعات مفید حاصل از اطلاعات خصوصی را ارائه دهند؛ بنابراین، آنها نیاز به برخی از مکانیزم های اعتبار دارند. ما پیشنهاد می کنیم که تعهد به ممیزی های با کیفیت بالا یکی از این مکانیزم ها باشد. چندین مطالعه تجربی اخیر که رابطه بین افشای داوطلبانه و حاکمیت

شرکتی را مورد بررسی قرار دادند (Uyar و همکاران 2013؛ باروس و همکاران، 2013)، شواهدی مبنی بر این موضوع یافتند که افشای داوطلبانه گزارش سالانه با کیفیت حسابرسی خارجی و مکانیزم های حکومتی دیگر افزایش می یابد.

اعتبار حسابرسی

اگر چه کیفیت اطلاعات منتشر شده به فرآیند تهیه صورت های مالی و روش های کنترل شرکت بستگی دارد، اما وظیفه هیئت مدیره باید توسط روش حسابرسی، که در اینجا این کار از حسابرس خارجی بر می آید، تکمیل شود. به عنوان بخشی از نظریه سازمان، حسابرسی خارجی به محدود کردن دستکاری حسابداری مدیران کمک می کند و باعث کاهش هزینه های آژانس می شود (مشاهیر، 1980). یک حسابرس صالح و مستقل قادر به تشخیص است و بدون این که تحت تاثیر فرصت طلبی مدیر قرار گیرد، عناصر تقلب را آشکار می کند. چندین مطالعه تجربی به بررسی دو ویژگی شرکت حسابرسی پرداختند که می تواند بر کیفیت حسابرسی مانند: اندازه (دی آنجلو 1981) و شهرت (کلاین و لفلر 1981) تاثیر گذارند. دفند (1992) عضویت اعتبار شنونده را در یک شبکه بین المللی برقرار می کند. امروز، چهار شبکه بزرگ حسابرسی بین المللی، تحت عنوان "4Big" وجود دارد.

اندازه موسسات حسابرسی، یک متغیر است که بر اساس معیارهای کمی مانند تعداد کارکنان، تعداد مشتریان حسابرسی و هزینه های شارژ به مشتریان به راحتی قابل اندازه گیری است. مطالعات متعدد نشان داده اند که اندازه شرکت، ضمانت ضمنی کیفیت کار (پیوت و جنین 2004) محسوب می شود. این مطالعات، کیفیت شنونده را که متعلق به یکی از "8 Big" می باشد یا نمی باشد را ارزیابی می کنند (در حال حاضر "4 Big"). چالمرز و گادفری (2004) نشان می دهند که بزرگترین شرکت های حسابرسی ("Big") کیفیت درآمد مشتریان خود را بهبود می بخشند و به کاهش مشکل عدم تقارن اطلاعات بین مدیران و سهامداران کمک می کنند. این ایده با چندین بررسی تجربی توجیه می شود. در واقع، داتور و همکاران (1991) اظهار داشتند که صورت های مالی تایید شده توسط حسابرسان "بزرگ" به منزله تقویت اعتماد سرمایه گذاران در بازار مالی است، اما کیفیت اطلاعات افشاء شده نادیده گرفته می شود. بنابراین شنونده ای که متعلق به یک شبکه بزرگ است، بر میزان افشای داوطلبانه تاثیر می گذارد. ما بیشتر فرض می کنیم که:

H1: وجود یک حسابرس 4Big تاثیر مثبتی بر میزان افشای داوطلبانه دارد.

حسابرسی مشترک و سطح افشای داوطلبانه

برخی از شرکت ها برای تقویت استقلال حسابرسان به دو یا چند شرکت حسابرسی مراجعه می کنند. طبق قانون، شرکت های ذکر شده در فرانسه مجاز به تعیین دو حسابرس مشترک (هنر قانون تجارتي فرانسه 823-20) هستند. همچنین در تونس الزام به کاندید کردن دو یا چند حسابرس مرتبط با برآورده نمودن شرایط مندرج قانون 2005-96 از 18 اکتبر 2005 وجود دارد.

علاوه بر این، و به منظور جلوگیری از آشنایی بیش از حد بین حسابرس و حسابرسی، یک چرخش سیستماتیک از افراد مرتبط با مسئولیت حسابرسی شرکت های ذکر شده معرفی شد. بنالی (2013) دریافت که بازرسی مشترک رابطه مثبتی با استقلال حسابرسی دارد و در نتیجه منبع منافع سرمایه گذاران مالی را تامین می کند.

H2: ممیزی مشترک تاثیر مثبتی بر میزان افشای داوطلبانه دارد.

تخصص حسابرسی

برخی از تحقیقات نشان می دهند که تخصص شرکت های ممیزی در یک بخش خاص به تکامل گرایش می یابد؛ در حقیقت، شرکت های حسابرسی تخصصی، هزینه صرفه جویی در حسابرسی خود را می سنجند و در عین حال، کیفیت بهتر خدمات مشاهده شده در دانش صنعت خود را ارائه می دهند.

همچنین، تخصص شرکت های ممیزی در یک بخش خاص، شهرت خوبی در صنعت ارائه می دهد. برای حفظ این اعتبار، آنها باید کیفیت بهتر خدمات را ارائه دهند، زیرا در صورت شکست به ضرر آنها خواهد شد (Habib 2011; Elder Randal 2015).

یپ و همکاران (2015) دو مورد از مطالعات حسابرسی دانش را به منظور بررسی ممیزی دانش فرایندهای کسب و کار ساختار یافته و غیر ساختار یافته در دو شرکت هنگ کنگ نشان می دهند، این یافته تفاوت بین حسابرسی های دانش را در فرایندهای کسب و کار ساختار یافته و فرایندهای کسب و کار بدون ساختار را ایجاد می کند که می تواند

در دانش رویه های قبلی مورد توجه قرار گیرد، در حالی که آن چیزی که در مورد دومی کشف می شود، دانش تجربی است. همچنین، این مطالعه وضعیت وجوه حسابرسی دانش را روشن و تقویت می کند.

چونگ و همکاران (2007) از یک روش سیستماتیک برای بررسی حسابرسی دانش از طریق آزمون بخش حمل و نقل استفاده می کنند. یافته ها بیانگر این هستند که روش حسابرسی سیستماتیک دانش، مزایایی را به وجود می آورد که قادر به شناسایی دانش انتقادی و برخی توصیه های بعدی است که می تواند برای مدیریت بهتر دانش در شرکت راه آهن استنباط شده باشد. حسابرسان با ممیزی چندین شرکت که در همان بخش فعالیت می کنند، از مزایای تبدیل شدن به متخصصان در فرایندها و مراحل مربوط به این بخش بهره مند می شوند. از این رو فرض ما این است:

H3: تخصص صنعت، تأثیر مثبتی بر میزان افشای داوطلبانه دارد.

روش تحقیق

نمونه

نمونه مورد استفاده در این مطالعه شامل تمام شرکت های ذکر شده در بورس اوراق بهادار تونس (TSE) می باشد. مالیات نادیده گرفته شده به مرجع ویژه افشای خارج از شرکت های مورد نظر که، 31٪ متعلق به بخش مصرف کننده کالا است، و به دنبال آن (24٪) و 14٪ از خدمات مصرف کننده شرکت های درگیر در بخش تولید، و بخش های مواد اولیه اشاره می کند. هیچ بخش کلی عمومی کسب و کاری بیش از 10٪ نمونه را نداشت (فعالیت های فناوری و بهداشت 7٪، در حالی که شرکت های مربوط به نفت و گاز دیگر 3٪ نمونه را تشکیل می دهند).

مطالعه ما به دنبال کشف اطلاعات داوطلبانه حاصل از گزارش های سالانه 29 شرکت فهرست شده (TSE) در دوره 2009 تا 2011 (نمونه نهایی ما شامل مشاهدات سالانه 87 شرکت) است.

اندازه گیری متغیر

متغیر وابسته:

ارزیابی میزان افشای داوطلبانه شرکت‌ها یک موضوع برجسته تحقیق در حسابداری است. روش معمول بر اساس ساخت یک شاخص افشاگری بدون وزن است و شامل مجموعه‌ای از موارد انتخاب شده حاصل از بررسی ادبیات افشای مالی است. افشای داوطلبانه اقلام بدون هیچگونه الزام اعمال مقررات توسط این شرکت ساخته شده است که راه افزایش اعتبار شرکت را از طریق افشای داوطلبانه به طور گسترده‌تر نشان می‌دهد و به سرمایه‌گذاران در درک استراتژی کسب و کار مدیریت کمک می‌کند (لاپورتا و همکاران، 2000).

هنگام ایجاد یک طرح نمره دهی برای تعیین سطح افشای داوطلبانه گزارش‌های سالانه، روش‌های متعددی در دسترس هستند و معمولاً محققان هر دو شاخص افشای وزن و بدون وزن را استفاده کرده‌اند.

گام اول این است که یک چک لیست داوطلبانه افشای اطلاعات ایجاد کنید. چک لیست با اشاره به چندین اصل حاکمیت شرکتی مهم و توصیه‌های سازمان‌ها و بررسی ادبیات توسعه یافته است. در طول زمان، افشای گسترده تحت تأثیر فرهنگ اجتماعی کشور، توسعه اقتصادی، مالکیت شرکت‌ها، اطلاعات محیط زیستی و اجتماعی و فناوری اطلاعات و همچنین مقررات صادر شده توسط مقامات مؤسسه، تکامل یافته است. افشای داوطلبانه ارائه شده توسط مدیریت باید قادر به کمکی باشد که در آن افشای اطلاعات منطبق با معامله واقعی آزمایش شود.

چک لیستی حاوی اقلام بر اساس ساختار تصویب شده به منظور ارزیابی شاخص داوطلبانه، توسط Engand Mak (2003) تهیه شد. این لیست بیشتر مورد بررسی قرار گرفت تا اطمینان حاصل شود که اقلام داوطلبانه مربوط به سطح افشای داوطلبانه برای یک شرکت تونسی بود و کاربرد عمومی داشت. ، باید یک انعطاف‌پذیری کافی از افشاگری (Eng و 2003Mak ؛ 2014Ali) (پیوست 1 را ببینید) برای به دست آوردن مقادیر کافی نمرات وجود داشته باشد. یک چک لیست افشای داوطلبانه آیت‌ها مبتنی بر اطلاعات شرکت‌ها به منظور ایجاد سطح افشای داوطلبانه، در گزارش‌های سالانه خود تهیه می‌شود.

پس از تهیه چک لیست اقلام، یک ورق نهایی برای ارزیابی سطح افشای داوطلبانه تهیه شده بود. پس از خواندن گزارش‌های سالیانه شرکت‌ها، اقدامات جهانی افشاگری با تعیین مجموع امتیازات شاخص هر شرکت بر اساس مقیاس

مندرج در ضمیمه 1 تعیین می شود. میزان افشای داوطلبانه (VDISCL) هر شرکت به عنوان امتیاز واقعی نسبت به حداکثر امتیاز ممکن اندازه گیری می شود.

روش محاسبه سطح افشای داوطلبانه برای هر شرکت می تواند به صورت زیر بیان شود:

$$VDISCL_{it} = \sum_{i=0}^n \frac{\text{score } X_{it}}{\text{score max}}$$

در جایی که،

VDISCL: سطح افشای داوطلبانه شرکت i در سال t .

امتیاز: برابر با کل نقطه شرکت i برای لیست اقلام مختلف.

نمره حداکثر: حداکثر امتیاز. آیتم های موجود در فهرست افشای داوطلبانه و فهرستی الزامی منابع آنها می باشد.

متغیرهای مربوط به مشخصات حسابرسی

شهرت حسابرسی خارجی چالمرز و گادفری (2004) نشان می دهد که بزرگترین شرکت های حسابرسی ("بزرگ") کیفیت گزارش افشا را بهبود می بخشند و به کاهش مشکل عدم تقارن اطلاعات بین مدیران و ذینفعان شرکت کمک می کنند. ما برای قدردانی از اندازه حسابرسی شرکت در زمینه تونس، به عنوان شرکت های بزرگ که نماینده Big 4 در تونس هستند، شرکت می کنیم. اعتبار متغیر حسابرسی خارجی BIG تعیین می شود، اگر شرکت با 4Big حسابرسی شود مقدار 1 را در بر می گیرد و در غیر این صورت 0 است.

ممیزی (حسابرسی) مشترک: وجود دو شرکت حسابرسی ممیزی کیفیت خدمات را از نظر استقلال و صلاحیت تضمین می کند. زمانی که فساد دو شرکت حسابرسی بیش از یک مورد است، استقلال تقویت می شود، چون با کاهش امکان همکاری بین مدیران و حسابرسان، تبانی میان مدیران و استقلال آسان تر می شود. علاوه بر این، مبارزه با دو فشار مدیریتی برای شنوندگان (مستمعین) آسان تر است. حسابرسی متغیر مشترک توسط "COCOM" تعیین می شود. تخصص صنعت حسابرسی: پیوت و ژانین (2004) بیان می کنند که تخصص صنعت شنوندگان حسابرسی پدیده ای است که شرکت های حسابرسی برای بهبود کیفیت خدمات خود دنبال می کنند. همرسلی (2006) معتقد است که

حسابرسانی که در یک صنعت تخصص دارند در این زمینه دانش دارند و توانایی انجام خدمات با کیفیت بالا را دارند. تخصص ویژه بخش متغیر توسط SPEC تعیین شده است، و اگر حسابرس متخصص در بخش فعالیت شرکت حسابرسی باشد این مقدار برابر با 1 است و در غیر این صورت 0 است. اندازه شرکت: این متغیر با لگاریتم طبیعی سرمایه بازار اندازه گیری می شود. نسبت بدهی متحرک با بدهی یا دارایی بلندمدت اندازه گیری می شود. نسبت سودمندی شرکت = (درآمد خالص / ارزش سهام)؛ جداول 1 و 2.

یافته ها و بحث

آمار توصیفی

پانل A در جدول 3 آمار توصیفی متغیرهای وابسته (در) استفاده شده در مدل تجربی را ارائه می دهد. نتایج نشان می دهد که حد میانگین افشای داوطلبانه نمونه (VDISCL) ما با حداقل 0.31 تا حداکثر سطح افشا 0.62 به اندازه 0.42 است. این نتایج با نتایج مطالعات قبلی لونتیس و وتمن (2004) در یونان مطابقت دارد که سطح افشای میانگین را 0.37 نشان می دهد؛ الشامری (2008) اثبات می کند که این معمولا سطح افشاء است. در مورد 0.46t، الشامری (2008) در کویت و غزالی و ویتمن (2006) در مالزی، میزان افشای داوطلبانه را در حدود 0.31 تشخیص دادند. با توجه به آمار توصیفی متغیرهای مستقل مشخص شد که، به طور متوسط 39 درصد از شرکت های نمونه حسابرس خود را از شنونده بزرگ کاندید می کنند، حداقل 48 درصد یک ممیزی مشترک را تعیین می کنند و 40 درصد از حسابرسان متخصص واجد شرایط در صنعت حسابرسی هستند. میانگین حجم شرکت (lnsize) 7.8113 می باشد. میانگین بازده دارایی (ROA) 4.7٪ است. میانگین قدرت (GEAR) به 26.196٪ کل دارایی ها می رسد. میانگین بازده دارایی ها (ROA) 10.03٪ است.

جدول 1. ساخت نمونه توسط صنعت

تعداد سالها - کارخانه ها	نمونه نهایی		
6	7%	2	فناوری
12	14%	4	خدمات مصرف کننده

6	7%	2	فعالیت های مربوط به بهداشت
27	31%	9	کالاهای مصرف کننده
21	24%	7	ساخت
12	14%	4	مواد اولیه
3	3%	1	نفت و گاز
87	100%	29	مجموع

جدول 2 اندازه گیری متغیرها

متغیر	تعریف	اندازه گیری
متغیر وابسته		
VDISCL	سطح افشای داوطلبانه	مجموع ارقام این شرکت یا حداکثر موارد احتمالی توسط این شرکت افشا شده است.
متغیرهای مستقل		
BIG	اندازه حسابرس	در صورتی که شرکت با 4 Big حسابرسی شده باشد، برابر با 1 است و در غیر اینصورت 0 است
COCOM	حسابرسی مشترک	در صورتی که شرکت با حسابرسی مشترک حسابرسی شده باشد، برابر با 1 است و در غیر اینصورت 0 است

در صورتی که حسابرس یک متخصص در بخش فعالیت شرکت حسابرسی است، برابر با 1 است و در غیر اینصورت 0 است.	صنعت	SPEC
	تخصص	
		متغیرهای کنترل
سرمایه گذاری بازار	اندازه سرمایه	در شرکت LIZ
بدهی بلندمدت / حقوق صاحبان سهام	نسبت چرخ دنده	GEAR
درآمد خالص یا کل حقوق صاحبان سهام	سودآوری درآمد خالص یا کل حقوق صاحبان سهام	ROA

پانل B جدول 3 ماتریس همبستگی متغیر وابسته و مستقل را نشان می دهد. این جدول نشان می دهد که متغیرهای $\ln SIZE$ ، $COCOM$ ، BIG ، $SPEC$ و $LnSIZE$ رابطه مثبتی با سطح افشای داوطلبانه ($VDISCL$) دارند. در حالی که ROA و $GEAR$ همبستگی منفی با متغیر وابسته دارند، این بدان معنی است که سطح عدم تقارن اطلاعات با سطح اهرم و عملکرد افزایش می یابد.

پانل B جدول 3 ماتریس همبستگی (انجام شده با ضریب همبستگی پیرسون) بین تمام متغیرهای مجتمع شده در مدل ارائه شده را نشان می دهد. نتایج تجزیه و تحلیل همبستگی پیرسون نشان می دهد که بالاترین ضریب همبستگی بین $VDISCL$ و $SPEC$ برابر با 0.45 است. فرار و گلوبر (1967) معتقدند که همبستگی بین متغیرهای مستقل نباید در مقایسه با ضریب همبستگی 0.8 یا 0.9 باشد. به این معنا، می توان گفت که ضریب غیرقابل پذیرش چندخطی بین متغیرهای مستقل معرفی شده در مدل وجود ندارد.

این جدول آمار توصیفی نمونه های شرکت های مورد مطالعه را نشان می دهد. پانل C نشان دهنده زیرشاخص افشای داوطلبانه است. پانل D نشان دهنده ماتریس همبستگی با سطوح معنادار **،***،* امتیاز 1٪، 5٪ و 10٪ می باشد.

همانطور که در پانل C جدول 4 نشان داده شده است، سطح افشای داوطلبانه میانگین نمره از 0.32 تا 0.62 متفاوت است. در بین زیرمجموعه های شاخص افشاء، بیشتر احتمال دارد که اقلام اطلاعات مالی و اطلاعات استراتژیک روند تصمیم گیری سرمایه گذاران را تحت تاثیر قرار دهد، که بالاترین شاخص زیر را نشان می دهد: و به ترتیب، 0.23737 برای زیرساخت های اطلاعات مالی و 0.17908 برای اطلاعات استراتژیکی است.

جدول 3. آمار توصیفی و ماتریس همبستگی

A: آمار توصیفی

Variable	Obs	Mean	Std. Dev.	Min	Max
VDISCL	87	.42471	.05602	.31	.62
BIG	87	.39080	.49075	0	1
COCOM	87	.48275	.50259	0	1
SPEC	87	.40229	.49320	0	1
LnSIZE	87	7.8113	.44907	6.1503	8.5322
GEAR	87	.26196	.24281	.00422	.92308
ROA	87	.10318	.12253	-.31111	.35382

B. ماتریس همبستگی

	VDISCL	BIG	COCOM	SPEC	LnSIZE	GEAR	ROA
VDISCL	1.00						
BIG	0.24	1.00					
COCOM	0.24	0.022	1.00				
SPEC	0.45	0.20	0.24	1.00			
LnSIZE	0.07	-0.04	0.09	0.16	1.00		
GEAR	-0.19	0.13	-0.04	0.19	-0.07	1.00	
ROA	-0.15	-0.14	-0.02	-0.17	0.37	-0.01	1.00

• Variable: متغیر

• Obs: تعداد مشاهدات

• Mean: میانگین

• Std. Dev.: انحراف استاندارد

بحث رگرسیون

نتایج اصلی جدول 5 حاکی از اینست که متغیرهای قابل توجه BIG و SPEC اثر مثبتی بر شاخص افشای داوطلبانه شرکت های تونس دارند. همچنین متغیرهای COCOM و LnSIZE تاثیر مثبتی بر میزان افشای داوطلبانه شرکت ها دارند. در همین حال، نسبت چرخ دنده و عملکرد نسبت به افشای داوطلبانه این شرکت ها منفی است. این نتیجه نیز مطابق با تحقیقات قبلی است و نشان می دهد که ویژگی های کیفیت حسابرسی، افشای داوطلبانه شرکت را بهبود می بخشد.

قدرت توضیحی مدل قابل توجه است؛ این واقعیت وجود دارد که $R^2=0.3322$ اجازه می دهد که بگوییم که متغیرهای مستقل 33.22٪، تغییرات متغیر وابسته را توضیح می دهند. همچنین آمار Fisher ارزش 63/6 را در سطح معنی دار 1٪ ($P = 0/000$) به خود اختصاص می دهد. بنابراین می توانیم بگوییم که متغیرهای توضیحی که در این مدل استفاده می شوند، به خوبی برای توضیح تغییرات افشای داوطلبانه مفید هستند.

جدول 5 از 1H پشتیبانی می کند و نشان می دهد که سطح افشای داوطلبانه با اندازه شرکت حسابرسی رابطه مثبت دارد. همانطور که پیش بینی می شود، حسابرسان شنوندگان 4Big اقدامات لازم را برای کاهش اطلاعات نامتقارن بین مدیران و سهامداران انجام می دهند و سطح شفافیت اطلاعات افشا شده را تایید می کنند. به عبارت دیگر، حضور یک حسابرسان 4Big با سطح فعالیت های افشا کننده شرکت های ذکر شده شرکت های تونس ارتباط مثبتی دارد. به همین ترتیب، شرکت هایی که توسط شنوندگان 4Big مورد ارزیابی قرار می گیرند، به بهبود کیفیت و میزان افشای اطلاعات داوطلبانه در گزارش های سالانه این شرکت ها کمک می کنند. در واقع، یافته های آماری ($T = 1.88$) و ($P = 0.063$) بر پیشرفت های پیشین مطالعات قبلی تاکید می کنند و حمایت از فرضیه اول را استدلال می کنند. از این رو، انتظار می رود که کارمندان حسابرسان شبکه 4Big سطح بالاتری از اطلاعات مالی و حسابداری را به صورت عمومی افشا کنند. با این حال، در برخی از مطالعات، ارتباط مثبت با اندازه حسابرسان و سطح افشای داوطلبانه وجود داشت (Uyar et al., 2013; صادق و همکاران 2013)

بدین ترتیب، نتایج رگرسیون رابطه مثبت بین حسابرسی مشترک و شاخص افشای داوطلبانه را نشان می دهد. این نتیجه نیز مطابق با تحقیقات قبلی است و نشان می دهد که ممیزی مشترک باعث بهبود استقلال حسابرس می گردد و به همین ترتیب عمل افشای داوطلبانه شرکت های ثبت شده در بورس اوراق بهادار تونس در طول این مطالعه ثبت شده است (2012 Alfaraih and Alanezi؛ 2015 ElAssy). به عنوان مثال، حبیب و بهویان (2011) از دو اندازه مختلف تخصص صنعت استفاده می کنند و کنترل عوامل شناخته شده گزارش حسابرسی را به تعویق می اندازند. یافته ها بیانگر این است که گزارش های حسابرسی شرکت هایی که توسط حسابرسان متخصص صنعت مورد ارزیابی قرار گرفته اند، خلاصه تر است. همچنین نتایج نشان می دهد که تصویب استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی، گزارش حسابرسی همه حسابرسان به جز حسابرسان صنعتی را افزایش داده است.

با توجه به تخصص ویژه بخش متغیرها، آگاهی از تخصص صنعت حسابرسی نیازمند دانش خاصی است که در آن صنایع توانایی ارائه خدمات با کیفیت را دارد و امکان افزایش سطح افشای مالی را فراهم می سازد، و مشخص می کند که تخصص صنعت شرکت های حسابرسی، میزان تعهدات اختیاری را کاهش می دهد و ارتباط داده های حسابداری را بهبود می بخشد. بنابراین، این نشان می دهد که شنوندگان که در یک صنعت خاص تخصص دارند، از دانش خاص صنعت بهره مند می شوند. نتایج آماری حاصل از مطالعه ما، ($T=4.25$ و $p=0.000$) با مطالعات قبلی، و با حمایت از فرضیه قبلی ($H3$) که ارتباط مثبت سطح افشای داوطلبانه با صنعت متخصص صنعت حسابرسی را در سطح 1٪ می داند، سازگار است.

بنابراین، یافته های مبتنی بر مدل قیمت، به شدت از $H3$ حمایت می کند، مبنی بر اینکه رابطه مثبتی بین بخش تخصصی حسابرس و سطح افشای داوطلبانه وجود دارد. نتایج نیز با یافته های حاصل از حبیب (2011) و ایلدر (2015) سازگار است.

صفری و همکاران (2011) در یک مطالعه مشابه، از سه معیار کیفیت حسابرسی بر اساس نمونه ای از 90 شرکت غیرمجاز ایرانی در دوره زمانی 2004 تا 2009 استفاده کردند. آنها نشان می دهند که تعهدات اختیاری با اندازه

حسابرس و تخصص صنعت حسابرس رابطه منفی دارد. نتایج آنها با فرضیه رابطه منفی بین استقلال حسابرس و تعهدات اختیاری مطابقت دارد.

با توجه به متغیرهای کنترل، نتایج نشان می دهد که رابطه مثبتی بین میزان افشای داوطلبانه شرکت و اندازه شرکت وجود دارد. این یافته به این معنی است که شرکت های بزرگ توانایی بیشتری برای ارائه افشای داوطلبانه سطح بالای سهامداران دارند. نتایج تجزیه و تحلیل رگرسیون پشتیبانی آماری را برای رابطه مورد انتظار که مربوط به اهرم متغیر است، فراهم می کنند. در واقع، ضریب اهرم اثر منفی و معناداری دارد، به این معنی که افشای داوطلبانه با استفاده از اهرم کاهش می یابد.

جدول 4. آمار توصیفی و ماتریس همبستگی زیرشاخص افشای داوطلبانه.

C: آمار توصیفی از زیرمجموعه های شاخص افشاء

Variable	Nbr obs	Mean	Std. Dev.	Min	Max
VDISCL	87	.42540	.05489	.32	.62
SDISCL	87	.17908	.01834	.13	.22
NDISCL	87	.02252	.008656	.01	.04
FDISCL	87	.22379	.04196	.17	.36

D: ماتریس همبستگی بین زیرمجموعه های شاخص افشاء

	VDISCL	SDISCL	NDISCL	FDISCL
VDISCL	1.00			
SDISCL	0.44	1.00		
NDISCL	0.91***	0.26	1.00	
FDISCL	0.93***	0.08	0.87***	1.00

جدول 5. ضرایب برآورد شده توسط رگرسیون اندازه گیری کننده میزان افشای داوطلبانه و متغیرهای توضیحی

Independent variables	Predicted sign	Coef.	Std. Err.	T	P > t
BIG	+	.019919	.01056	1.88	0.063*
COCOM	+	.012456	.01033	1.21	0.232
SPEC	+	.048307	.01135	4.25	0.000***
LnSIZE	+	.00046	.01247	0.04	0.970
GEAR	-	-.06703	.02139	-3.13	0.002***
ROA	+	-.02537	.04569	-0.56	0.580
R ²	0.3322				
Adjusted R ²	0.2821				
F(6,80)	6.63				
Prob > F	0.0000				

• Independent variables: متغیرهای مستقل

• Predicted sign: علامت پیش بینی شده

• Coef.: ضریب

• Std. Err.: خطای استاندارد

*** معنادار در سطح 1٪ ** معنادار در سطح 5٪ * معنادار در سطح 10٪

نتیجه گیری

این مطالعه بر شرکت های تونس که کشوری با قانون مشترک است و به عنوان یک بازار در حال ظهور طبقه بندی می شود، متمرکز است. هدف از این مطالعه بررسی ارتباط بین ویژگی های کیفیت حسابرسی و افشای شرکت های ثبت شده در تونس و ارائه زیر شاخص افشای داوطلبانه است. این مطالعه به طور خاص، به بررسی رابطه حسابرسان بزرگ، حسابرسی مشترک، تخصص صنعت و میزان افشای داوطلبانه می پردازد. مهمترین نقش حسابرسی به عنوان یک مکانیزم حکومتی، کاهش عدم تقارن اطلاعات بین مدیران و سهامداران یا پیمانکاران شخص ثالث است. طبق حسابرسی های انجام شده به نظر می رسد که تضمین ارائه عادلانه صورتهای مالی، کلید تصمیم گیری سرمایه گذاران بالقوه و سایر کاربران مرتبط با اطلاعات مالی است. یافته های این تحقیق نشان می دهد که بیشترین انتظارات حاصل از این رابطه از اهمیت سطح بالایی برخوردار است.

یافته های حاصل از این مطالعه نشان می دهد که شاخص افشای داوطلبانه مثبت است و با اندازه شبکه حسابرس یافته های "Big"، تخصص صنعت شرکت های ممیزی، حسابرسی مشترک، و اندازه شرکت مرتبط است. بدین ترتیب، یافته ها شواهد حمایت کننده ای برای فرضیه های 1 و 3 ارائه می دهند که حاکی از اینست که رابطه مثبت و معناداری بین حسابرسان بزرگ، تخصص صنعت و شاخص افشای داوطلبانه وجود دارد. نتایج برخی از مفاهیم نظری نیز را در بر می گیرد. بررسی ادبیات نظری و فرضیه پیش بینی شده، تا حدی اعتبار یافته است. در واقع، یافته ها با تحقیقات قبلی همخوانی دارد و حمایت تجربی این استدلال را که این شرکت ها متعلق به شرکت های داوطلبانه شرکت ها هستند را مطرح می کنند. نتایج مطالعات ما نشان می دهد که شرکت هایی با سطوح بالای بدهی از یک شاخص افشای داوطلبانه پایین یا حتی ابهام افشای مالی رنج می برند. علاوه بر این، علامت فقط یک علامت متغیر (ROA) در جهت رابطه فرض نشده است.

مفاهیم

نتیجه اصلی این مطالعه پیامدهای زیادی در خصوص تاثیر ویژگی های حسابرسی بر میزان افشای داوطلبانه بورس اوراق بهادار تونس دارد. بنابراین، این موضوع برای مطالعات افشای داوطلبانه بسیار مهم است. از دیدگاه نظری، بررسی ادبیات ما رابطه مثبت بین کیفیت حسابرسی و افشای داوطلبانه را نشان می دهد. بر این اساس، دیدگاه عملی مطالعه، بینش تعامل بین کیفیت حسابرسی و استراتژی افشای داوطلبانه شرکت های ثبت شده در تونس را ارائه می دهد. به عبارت دیگر، حسابرسان بزرگ و تخصص صنعت حسابرسی به افزایش سطح افشای داوطلبانه کمک می کنند.

محدودیت ها و تحقیقات بعدی

از آنجایی که این مقاله صرفاً در مورد شرکت های غیرمالی ذکر شده تونسی انجام شده بود، یافته ها باید با احتیاط تفسیر شوند. ممکن است یافته ها برای اقدامات افشای داوطلبانه اطلاعات شرکت های فهرست نشده و شرکت های دیگر مانند شرکت های مالی و بیمه، تعمیم داده نشود. در آینده، ما قصد داریم نمونه را با استفاده از آن صنایع و تحقیق تجدید کنیم. ثانیاً، این مطالعه از گزارش های سالانه شرکت ها به عنوان منبع افشای اطلاعات استفاده می کند، نه از منابع دیگر مانند وب سایت ها، انتشارات مطبوعاتی و پروانه های رسمی.



این مقاله، از سری مقالات ترجمه شده رایگان سایت ترجمه فا میباشد که با فرمت PDF در اختیار شما عزیزان قرار گرفته است. در صورت تمایل میتوانید با کلیک بر روی دکمه های زیر از سایر مقالات نیز استفاده نمایید:

لیست مقالات ترجمه شده ✓

لیست مقالات ترجمه شده رایگان ✓

لیست جدیدترین مقالات انگلیسی ISI ✓

سایت ترجمه فا ؛ مرجع جدیدترین مقالات ترجمه شده از نشریات معتبر خارجی