

بررسی تاثیر نقصان‌های سرقفلی بر اظهار نظر حسابرسی با توجه به

نقش مدیریت سود

علی ابدی^۱

تاریخ پذیرش ۱۴۰۲/۰۱/۲۹

تاریخ دریافت: ۱۴۰۲/۰۱/۰۲

چکیده

هدف از پژوهش پیش رو بررسی تاثیر تغییر در ارزش سرقفلی بر اظهار نظر حسابرسان با در نظر گرفتن نقش میانی متغیر مدیریت سود است. شیوه انجام پژوهش همبستگی است و از حیث هدف، پژوهشی کاربردی قلمداد می شود. علاوه بر این تحقیق پیش رو به جهت نحوه تدوین داده ها تحقیقی کتابخانه ای است. جامعه آماری تحقیق شرکتهای فعال در بورس اوراق بهادار تهران در خلال سالهای ۱۴۰۰-۱۳۹۶ است. به منظور تعیین حجم نمونه از روش حذف سیستماتیک یا همان غربالگری استفاده شده است که بر اساس آن تعداد نمونه آماری برابر با ۱۲۰ شرکت برآورد گشته است. برای تدوین داده های کمی از نرم افزار ره آورد نوین و سایت کدال بهره گرفته شده است. روش بررسی فرضیه ها رگرسیون چندمتغیره خطی است و به منظور تعیین اثر میانجی متغیر واسطه از تکنیک بارون و کنی استفاده شده است. ببر اساس نتایج به دست آمده مشخص شده است که تغییرات در ارزش سرقفلی (کاهش ارزش آن)، تاثیر مستقیم بر اظهار نظر حسابرس دارد. همچنین نتایج بخش دوم تحقیق نیز نشان داده است که مدیریت سود اثر میانجی گر جزئی بر رابطه بین تغییر در ارزش سرقفلی و اظهار نظر حسابرسان دارد.

کلمات کلیدی: تغییر در ارزش سرقفلی، اظهار نظر حسابرسان، مدیریت سود

^۱ دانشجوی رشته حسابداری دانشگاه هاشمی نژاد ساری

۱- مقدمه

با توجه به استاندارد حسابداری نوزده، هرگونه مازاد بهای تمام شده ترکیب تجاری نسبت به سهم واحد تحصیل کننده از ارزش منصفانه دارایی ها و بدهی های قابل تشخیص در تاریخ انجام معامله باید به عنوان یک دارایی با نام سرقفلی تبیین شود. در واقع سرقفلی نمایانگر مبلغی می باشد که واحد تحصیل کننده، به منظور دریافت منافع اقتصادی در آینده حاضر به پرداخت آن است. منافع اقتصادی آتی می تواند از هم انباشتگی دارایی های قابل تشخیص تحصیل شده یا از دارایی هایی منبث گردد که به تنهایی، قابل ردیابی در صورت های مالی نیستند (ولی واحد تحصیل کننده تمایل دارد مبلغی بابت آنها به منظور مقاصد تحصیل پرداخت نماید). (رحمانی و قاسمی، ۱۳۹۳).

حسابداری سرقفلی، یکی از موضوعهای بحث برانگیز حسابداری بوده که از دیرباز مورد توجه جامعه حسابداری قرار گرفته و رویه های متفاوتی در طول زمان برای این مسیله در پیش گرفته شده است. محرک های اصلی توسعه حسابداری منابع انسانی از منابع مختلفی مانند نشریه اقتصادی سرمایه انسانی و توجه به نیروی انسانی به عنوان یکی از اجزای تشکیل دهنده سرقفلی شرکت پدید آمده است. مشکل سرقفلی در دنیای حسابداری مشکل جدیدی نیست. تلاشهای گسترده ای که در سالهای اخیر توسط هیئت تدوین استانداردهای حسابداری مالی امریکا و هیئت تدوین استانداردهای بین المللی حسابداری برای ارایه مجموعه منحصر به فردی از استانداردهای حسابداری با کیفیت مناسب صورت گرفته از یک سو و اقبال عمومی کشورها از استانداردهای بین المللی از سوی دیگر، نویدبخش حل مشکلات سرقفلی و یکپارچگی رویه های مورد استفاده آن در کشورهای مختلف خواهد بود (هاشمی نسب، ۱۳۹۶).

کاهش سرقفلی ممکن است ناشی از عوامل ذاتی باشد، مانند تصمیم گیری ضعیف یا هدف عملکرد تعیین شده در هنگام خرید که به دلیل یک محیط اقتصادی ضعیف به سختی برآورده می شود. در نتیجه، حسابرسان ممکن است سودآوری آتی شرکت یا حتی توانایی آن برای ادامه فعالیت را زیر سوال ببرند. از طرف دیگر، کاهش ارزش سرقفلی ممکن است ناشی از عوامل اختیاری، مانند دستکاری مدیریتی سود حسابداری باشد (لیو و لیو، ۲۰۱۴). در چنین حالتی، اطلاعات حسابداری به طور قابل اعتماد عملکرد مالی واقعی را منعکس

نمی‌کند و کاربرانی که برای تصمیم‌گیری به این اطلاعات اعتماد می‌کنند ممکن است گمراه شوند (لیو، ۲۰۰۹؛ کائو و بو، ۲۰۱۴).

بر این اساس می‌توان به این شکل تعبیر کرد که اگر مدیران شرکتها در جهت منافع شخصی خویش از تغییر در ارزش سرقفلی بهره‌برند، وقوع و بروز اتفاقاتی مانند مدیریت سود که ریسک اطلاعاتی را نیز بالا میبرد محتمل خواهد بود، بر این اساس و با بالاتر رفتن ریسک می‌توان متصور بود که گزارش حسابرسی نیز از این موضوع تاثیر بپذیرد. با این توضیحات و با توجه به نبود تحقیقی تجربی و دقیق در تحقیقات داخلی مسئله اصلی این تحقیق آن است که تغییر در ارزش سرقفلی چه تاثیری بر اظهار نظر حسابرسان داشته و نقش مدیریت سود در این زمینه چیست؟

۲- مبانی نظری تحقیق

ارزش سرقفلی: بر اساس استاندارد حسابداری شماره ۱۹ هرگونه مازاد بهای تمام شده ترکیب تجاری نسبت به سهم واحد تحصیل‌کننده از ارزش منصفانه دارایی‌ها و بدهی‌های قابل تشخیص در تاریخ انجام معامله باید به عنوان یک دارایی با نام سرقفلی شناسایی شود (رحمانی و قاسمی، ۱۳۹۳). سرقفلی به عنوان مازاد ارزش اقتصادی واحد تجاری نسبت به ارزش دفتری آن، به عنوان یکی از اجزای مهم دارایی‌های نامشهود طبقه بندی می‌شود (هی و همکاران، ۲۰۲۱).

مفهوم سرقفلی در حسابداری با مفهوم عامیانه‌ای که از سرقفلی در جامعه مد نظر می‌باشد متفاوت است. در فرهنگ عمومی، سرقفلی مبلغی است که هنگام اجاره محل کسب از مستاجر اخذ می‌شود، ولی در حسابداری عبارت است از مازاد ارزش جاری یک واحد تجاری بر ارزش مجموع داراییهای مشهود و نامشهود قابل شناسایی آن واحد تجاری (نورانی و همکاران، ۱۳۹۸).

اظهار نظر حسابرس: هدف از حسابرسی صورتهای مالی این است که حسابرس درباره‌ی درستی تهیه و ارائه آنها از کلیه جنبه‌های با اهمیت در انطباق با اصول متداول حسابداری، اظهار نظر کند. (امسی نیکولز، ۲۰۰۲). بند اظهار نظر گزارش حسابرس حاوی نظر صریح حسابرس در این باره است که آیا صورتهای مالی، از تمام جنبه‌های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحوه مطلوب ارائه شده است یا خیر. بر این اساس انواع

اظهار نظر حسابرسی به چهار دسته اظهار نظر مقبول، اظهار نظر مشروط، اظهار نظر مردود یا منفی یا رد و عدم اظهار نظر تقسیم می شود (امام زاده جعفر، ۱۳۹۹).

اظهار نظر حسابرس اعتبار صورتهای مالی را افزایش می دهد. اما عواملی چون قضاوت، استفاده از نمونه گیری در رسیدگیها، محدودیتهای ذاتی سیستم های حسابداری و کنترل های داخلی موجب می شود که دستیابی به اطمینان مطلق در حسابرسی ممکن نشود.

طبق گفته چند حسابرسی می تواند سبب کاهش مغایرت منافع میان سرمایه داران و مدیران واحد تجاری شود. همچنین وجود چنین بخشی باعث اطمینان از صورت های مالی است. حسابرسی می تواند در تصمیم گیری افراد ذیربط در هر واحد کمک کند. بررسی ها نشان داده است عدم ارائه صحیح اظهار نظر حسابرسی می تواند نارضایتی سرمایه داران را به همراه داشته باشد. چرا که اعتبار واحد را کاهش می دهد.

بند اظهار نظر گزارش حسابرس حاوی نظر صریح حسابرس در این باره است که آیا صورتهای مالی، از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحوه مطلوب ارائه شده است یا خیر.

انواع اظهار نظر حسابرسی به چهار دسته تقسیم می شود:

۱- اظهار نظر مقبول: نظر مقبول باید در مواردی اظهار شود که حسابرس به این نتیجه برسد که صورتهای مالی، از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو مطلوب ارائه شده است. نظر مقبول به طور ضمنی بیانگر آن است که هر گونه تغییر در اصول حسابداری یا در روشهای کاربرد این اصول و آثار آنها به نحوی مناسب تعیین و در صورتهای مالی درج و یا افشا شده است. اظهار نظر مقبول موقعی صادر می گردد که صورت مالی عاری از تحریف با اهمیت باشد.

۲- اظهار نظر مشروط: نظر مشروط در مواردی اظهار می شود که موارد با اهمیت ولی غیر اساسی در عدم رعایت استاندارد های حسابداری توسط واحد رسیدگی و یا محدودیت در رسیدگی وجود داشته باشد. در مواردی که تحریف صورتهای مالی و محدودیت در رسیدگی در مجموع و یا به تنهایی دارای اثر با اهمیت ولی غیر اساسی بر صورت مالی باشد گزارش حسابرس به صورت مشروط خواهد بود؛ گزارش مشروط یک

نوع اظهار نظر مقبول است اما به استثنای مواردی که در بندهای مبانی تعدیل اظهار نظر بنا به دلایل فوق ذکر گردیده و در بند اظهار نظر نیز استثنا شده باشد.

۳- اظهار نظر مردود یا منفی یا رد: در صورت عدم رعایت موارد اساسی در رعایت استانداردهای حسابداری توسط واحد رسیدگی، حسابرس نظر مردود اظهار می نماید. موقعی که حسابرس با کسب شواهد حسابرسی کافی به این نتیجه برسد که تحریف ها به تنهایی یا در مجموع نسبت به صورتهای مالی با اهمیت و فراگیر است و مطلوبیت کلی صورت مالی را مخدوش می کند گزارش حسابرس به صورت مردود صادر می شود.

۴- عدم اظهار نظر: در صورت وجود محدودیت اساسی در دامنه رسیدگی و یا ابهام اساسی نسبت به صورتهای مالی عدم اظهار نظر ارائه می شود (امامزاده، ۱۳۹۹).

۳- پیشینه تحقیق

هی و همکاران (۲۰۲۱)، تحقیقی با عنوان «آیا تغییرات سرقفلی بر اظهار نظر حسابرس تاثیر می گذارد؟»، انجام دادند. نتایج تحقیق آنها نشان داد که تغییر در ارزش سرقفلی می تواند بر اظهار نظر حسابرس تاثیر بگذارد و چنانچه این تاثیرگذاری منفی باشد، می تواند بر اخراج حسابرس نیز بینجامد. علاوه بر این آنها دریافتند این تغییر می تواند زمینه ساز بروز مدیریت سود در شرکت شود.

همچنین گلوم و همکاران (۲۰۱۸)، در تحقیق خود با عنوان «اختلال سرقفلی: اثرات اجرای عمومی و نظارت توسط سرمایه گذاران نهادی»، دریافتند که حسابرسان کم تجربه و ضعیف تر ممکن است در ارزیابی ارزش سرقفلی و تغییرات آن دچار اشتباه و خطا شوند. این مسئله باعث تخمین اشتباه در برآورد ارزش سرقفلی می شود.

ژنگ و لی (۲۰۱۸)، تحقیقی با عنوان «ادغام سرقفلی و قیمت خدمات حسابرسی»، انجام دادند. بر اساس یافته های آنان حسابرسان تجربه، تخصص و شهرت خود را در مورد مسائلی مانند تعیین ارزش سرقفلی به مخاطره نخواهند انداخت. در واقع حسابرسان با تخصص بالاتر، برآورد دقیقتری نسبت به ارزش سرقفلی شرکتها خواهند داشت.

کائو و بو (۲۰۱۴)، تحقیقی با عنوان «مدیریت سود، حق الزحمه حسابرسی و اظهار نظر حسابرس»، انجام دادند. این مقاله با استفاده از داده های شرکت های پذیرفته شده در بورس های شانگهای و شنژن برای دوره زمانی ۲۰۰۹ تا ۲۰۱۱، نمونه را بر اساس ارزش متوسط مدیریت سود به دو گروه تقسیم کرد و بر روی گروه مدیریت سود بزرگ تر تحقیق

کرد، سپس به بررسی تجربی پرداخت. نتایج نشان داد که برای گروه مدیریت سود بزرگ، مدیریت سود به طور مثبت با نظرات حسابرسی غیر استاندارد مرتبط است و حق الزحمه حسابرسی بالاتر به طور قابل ملاحظه ای تأثیر مدیریت سود را بر نظرات غیر استاندارد حسابرسی کاهش می دهد.

نیکبخت و همکاران (۱۴۰۰)، در پژوهشی به بررسی ابعاد مختلف شاخص های مرتبط با مدیریت سود بر اظهار نظر و قضاوت حسابرسان پرداختند. روش پژوهش به صورت آزمایشی می باشد، که از طریق یک آزمایش بین آزمودنی $2 \times 2 \times 2$ ، با طرح آزمایشی پس آزمون با گروه کنترل، متشکل از متغیرهای "اغواگری مدیریت"، "انگیزه های مدیریت نسبت به مدیریت سود" و "ارتباط کمیته حسابرسی با حسابرسان مستقل" صورت گرفته است. شرکت کنندگان در آزمایش، مدیران موسسات حسابرسی می باشند. همچنین روش آزمون آماری تحلیل کوواریانس چند متغیره می باشد. نتایج پژوهش حاصل از تحلیل بر روی داده های استخراج شده از ۶۴ نفر از مدیران موسسات حسابرسی، حاکی از آن است که "اغواگری مدیریت"، "انگیزه های مدیریت نسبت به مدیریت سود" بر کیفیت قضاوت حسابرسان تاثیر مثبت و معناداری دارد و همچنین تعامل "اغواگری مدیریت و انگیزه های مدیریت نسبت به مدیریت سود"، "انگیزه های مدیریت نسبت به مدیریت سود و ارتباط کمیته حسابرسی با حسابرسان مستقل" و "اغواگری مدیریت و انگیزه های مدیریت نسبت به مدیریت سود و ارتباط کمیته حسابرسی با حسابرسان مستقل" بر کیفیت قضاوت حسابرسان تاثیر مثبت و معناداری دارد.

جغتایی (۱۳۹۹)، تحقیقی با عنوان «بررسی تاثیر کیفیت حسابرسی بر رابطه بین سرقتی و جریان نقدی آتی»، انجام دادند. با استفاده از داده های ترکیبی و با بهره گیری از آزمون رگرسیون حداقل مربعات تعمیم یافته در سطح اطمینان ۰/۹۵ یافته های تحقیق نشان می دهد بین سرقتی و جریان نقدی آتی رابطه مثبت و معناداری وجود دارد. همچنین یافته ها نشان داد که کیفیت حسابرسی بر رابطه بین سرقتی و جریان نقدی آتی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران تأثیر مثبت و معناداری دارد.

اسماعیلی (۱۳۹۷)، تحقیقی با عنوان «دارایی های نامشهود در ترازنامه و حق الزحمه حسابرسی»، انجام دادند. یافته های پژوهش نشان می دهد که بین نسبت دارایی های نامشهود مانند سرقتی با حق الزحمه حسابرسی رابطه مثبت و معناداری دارد. همچنین،

نتایج نشان می‌دهد که ارزش دفتری به ارزش بازار سهام اثر معناداری بر رابطه بین نسبت دارایی‌های نامشهود (سرفق‌لی) و حق الزحمه حسابرسی ندارد.

جعفرزاده اصل و بادآور نهندي (۱۳۹۶)، در تحقیقی به بررسی تاثیر مدیریت واقعی و مصنوعی سود به عنوان شواهدی از ریسک‌های اطلاعاتی گزارش‌های مالی حسابرسی شده بر هزینه حقوق صاحبان سهام پرداختند. جهت دستیابی به هدف پژوهش تعداد ۱۰۸ شرکت از بین شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره زمانی ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۲ به عنوان نمونه آماری انتخاب گردید. برای تجزیه و تحلیل و آزمون فرضیه‌های پژوهش از مدل رگرسیون چند متغیره به روش داده‌های ترکیبی استفاده گردید. نتایج پژوهش حاکی از آن است که مدیریت واقعی سود و مدیریت مصنوعی سود و افزایش و کاهش سود به عنوان شواهدی از ریسک اطلاعاتی گزارش‌های مالی حسابرسی شده بر هزینه حقوق صاحبان سهام تأثیر ندارد.

بنابر مبانی نظری فرضیه‌های پژوهش بصورت زیر قابل بیان است:

فرضیه ۱) تغییر در ارزش سرفق‌لی تاثیر معناداری بر اظهار نظر حسابرس دارد.

فرضیه ۲) تغییر در ارزش سرفق‌لی از طریق مدیریت سود بر اظهار نظر حسابرس تاثیر

۴- روش تحقیق

این پژوهش از نوع همبستگی و پس‌رویدادی با بهره‌گیری از داده‌های گذشته، است. علاوه بر این، این پژوهش به لحاظ شیوه اجرا از نوع همبستگی است. در پژوهش همبستگی، هدف غائی محقق این است که تعیین گردد آیا ارتباطی بین دو یا چند شاخص عددی وجود دارد و چنانچه این ارتباط موجود است، مقدار و شدت آن چه میزان است؟ سرانجام اینکه پژوهش حاضر از جهت هدف، از نوع پژوهش‌های کاربردی محسوب می‌شود.

۴-۱- جامعه و نمونه آماری

جامعه آماری این مطالعه شامل همه بیش از ۵۰۰ شرکت فعال در بورس اوراق بهادار تهران در یک بازه زمانی ۵ ساله حد فاصل سال ۱۳۹۶ تا سال ۱۴۰۰ است. برای اخذ نمونه آماری نیز از شیوه حذف سیستماتیک استفاده شده و معیارهای زیر ملاک آن خواهد بود:

الف) پایان و انتهای سال مالی شرکتها ۱۲/۲۹ باشد.

ب) در مدت زمان مورد توجه تحقیق تغییر در دوره مالی نداده باشند.

ج) در مجموعه شرکت‌های فعال در حوزه فعالیت‌های مالی، از جمله شرکت‌های سرمایه‌گذاری، بانک‌ها و موسسات مالی نباشند.

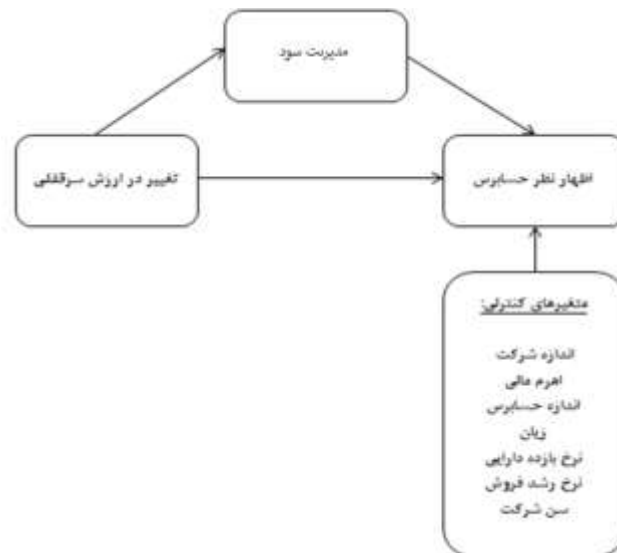
د) اطلاعات و دیتاهای ضروری به منظور برآوردهای لازم تحلیل در طول دوره زمانی ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰ در دسترس باشد.

۴-۲- روش‌ها و ابزار گردآوری اطلاعات

اطلاعات لازم برای انجام این تحقیق در دو بخش تهیه و تدوین می‌شود. در بخش اول اطلاعات مرتبط با مسائل تئوریک در بخش ادبیات تحقیق است که این بخش از اطلاعات مورد نیاز اط‌مطالب رسمی مندرج در پایان نامه‌ها، کتب و مقالات استخراج و استحصال خواهد شد. در بخش دوم، اطلاعات مورد نیاز اطلاعات مربوط به داده‌های عددی و کم هستند. این بخش از داده‌های مورد نیاز از سایت کدال، سایت بورس و نرم افزارهای ره آورد نوین و رهاورد ۳۶۵ تهیه خواهد شد.

۴-۳- مدل و نحوه اندازه‌گیری متغیرها:

به جهت تبیین فرضیه‌های تحقیق از مدل مفهومی زیر استفاده خواهد شد:



نمودار ۱: مدل مفهومی تحقیق

۵- تجزيه و تحليل آماری

۵-۱- آمار توصيفی

نتايج حاصل از آمار توصيفی کليه متغيرهای پژوهش در جدول ۴-۱ قابل رؤيت است.

جدول ۱: آمار توصيفی

متغير	میانگین	حداقل	حداکثر	انحراف معيار
اظهار نظر حسابرس	۰/۱۳	-۰/۳۲	۰/۶۳	۰/۱۶
تغيير در ارزش سرفقلى	۰/۲۹	۰	۱	۰/۲۱
مدیریت سود	۰/۵۳	۰/۰۲	۰/۷۶	۰/۴۰
زیان	۰/۴۹	۰	۱	۰/۳۳
اندازه	۶/۲۶	۴/۵۶	۸/۱۵	۰/۶۴
سن	۲/۲۹	۰/۸۴	۳/۱۴	۰/۹۳
زیان	۰/۵۶	۰	۱	۰/۴۹
اهرم مالی	۰/۵۷	۰/۰۱	۰/۹۵	۰/۲۲
نرخ رشد فروش	۱/۰۹	-۰/۷۹	۴/۱۹	۱/۲۶
نرخ بازده دارایی	۰/۱۳	-۰/۳۲	۰/۶۳	۰/۱۶
اندازه حسابرس	۰/۴۲	۰	۱	۰/۲۷

۵-۲- آمار استنباطی

بررسی فرضیه اول؛ گام نخست تکنیک بارون و کنى (تاثیر متغير مستقل بر متغير

وابسته)

آنچنان که پیشتر بیان شد در تکنیک بارون و کنى، در گام اول باید تاثیر متغير مستقل بر وابسته که معادل فرضیه اول تحقیق است بررسی شود. با توجه به آنکه متغير وابسته در این تحقیق متغيری موهومی است، از این جهت از رگرسیون لجستیک برای بررسی روابط استفاده می شود.

آزمون هوسمر- لمشو مدل‌های پژوهش

این شاخص مقدار متغير وابسته مشاهده شده را با متغير وابسته پیش‌بینی شده بر اساس مدل مقایسه میکند و چنانچه این تفاوت معنادار نباشد، نیکوئی برازش حاصل است. یک از شاخص‌های نیکویی برازش آماره هوسمر- لمشو می باشد که در سال ۱۹۸۹ توسط هوسمر و لمشو ارائه گردیده است. بر اساس این آماره مشاهدات بر اساس میزان احتمال

پیش بینی شده در چند گروه یکسان طبقه بندی شده و طبق رابطه زیر مورد آزمون قرار می گیرد:

$$HL = \sum_{j=1}^G \frac{n_j (\tilde{P}_{1j} - \tilde{Q}_{1j})^2}{\tilde{P}_{1j} (1 - \tilde{P}_{1j})} \sim \chi^2$$

در این آماره G تعداد گروه ها، n_j تعداد کل مشاهدات در J امین گروه، P_{1j} احتمالات برآورد شده در J امین گروه و Q_{1j} احتمالات مشاهده شده در J امین گروه می باشد. این آماره از توزیع کای دو برخوردار بوده و دارای درجه آزادی $G-2$ می باشد. فرضیه صفر این آماره بصورت زیر می باشد:

$$\begin{cases} H_0 : P_{1j} = Q_{1j} & \text{For all } j \\ H_1 : P_{1j} \neq Q_{1j} & \text{For any } j \end{cases}$$

در این آماره زمانی که مقدار احتمال بیشتر از ۵ درصد باشد فرضیه H_0 پذیرفته شده و بیانگر این است که تفاوت متغیر وابسته مشاهده شده با متغیر وابسته پیش بینی شده معنادار نبوده و نیکوئی برآزش حاصل شده است. نتایج آزمون مذکور در جدول ۴-۳ آورده شده است. بر اساس نتایج به دست آمده از اجرای این آزمون می توان دید که احتمال آماره بالاتر از ۰/۰۵ است. از این رو فرض صفر تایید می شود و این به معنای مطلوب بودن برآزش انجام شده است.

جدول ۲: خلاصه نتیجه انجام آزمون هوسمر - لمشو

آماره آزمون	احتمال آماره	نتیجه نهایی
۱۱/۶۹	۰/۱۶۳۹	فرض صفر تایید می شود

آزمون ال. آر

علاوه بر آزمون هاسمر لمشو که به صورت جزئی تری به بررسی مناسب بودن برآزش صورت گرفته می پردازد، آماره LR دیدگاهی کلی از مناسب بودن برآزش مدل تحقیق در اختیار قرار می دهد. چنانچه بر خلاف آزمون هاسمر لمشو، سطح معناداری این آزمون کمتر از مقدار آستانه ۰/۰۵ باشد، با تایید رد فرض صفر آزمون می توان اینگونه گفت که به طور کل برآزش صورت پذیرفته مناسب و قابل اتکاست.

جدول زیر نتایج حاصله از انجام این آزمون را برای مدل پژوهش نشان داده است و همانگونه که مشخص است مدل تحقیق به استناد این آزمون از شرایط مناسبی برخوردار است.

جدول ۳: خلاصه نتیجه انجام آزمون ال آر

وضعیت	احتمال آماره	آماره آزمون
فرض صفر رد می شود	۰/۰۰۵	۱۴/۴۶

بررسی روابط و فرضیه‌ها

آنچنان که مشخص شد، هر دو آزمون نیکویی سنجی، مناسب بودن کیفیت برازش صورت گرفته را مورد تایید قرار داده اند. از این رو می توان با اطمینان از صحت نتایج نسبت به تفسیر آنها اقدام نمود. در واقع با توجه به اطمینان از عدم بروز رگرسیون کاذب، می توان از نتایج مندرج در جدول زیر برای بررسی روابط میان متغیرهای مستقل و کنترلی با متغیر وابسته اقدام نمود.

جدول ۴: بررسی نتایج برازش مدل اول پژوهش

متغیر وابسته: اظهار نظر حسابرس				
توجه: اگر اظهار نظر حسابرس مقبول باشد عدد صفر و در غیر اینصورت عدد یک میگیرد.				
متغیر	ضریب	آماره Z	احتمال آماره Z	نوع رابطه
عدد ثابت	-۰/۰۳	-۰/۹۶	۰/۲۵۴۶	فاقد معناداری
تغییرات ارزش سرفعلی	۰/۳۴	۳/۳۹	۰/۰۰۲۲	مثبت و معنادار
اندازه شرکت	۰/۰۷	۱/۰۹	۰/۲۰۶۲	فاقد معناداری
اهرم مالی	۰/۲۹	۳/۹۲	۰/۰۰۱۰	مثبت و معنادار
اندازه حسابرس	۰/۱۳	۲/۸۶	۰/۰۱۲۹	مثبت و معنادار
زیان	۰/۲۰	۴/۱۱	۰/۰۰۰۴	مثبت و معنادار
نرخ بازده دارایی	-۰/۱۳	-۲/۶۳	۰/۰۱۵۶	منفی و معنادار
نرخ رشد فروش	-۰/۰۴	-۰/۹۹	۰/۲۱۰۹	فاقد معناداری
سن شرکت	۰/۰۱	۰/۸۳	۰/۴۰۳۲	فاقد معناداری
ضریب تعیین مک فادن	۰/۵۸			

همانگونه که از نتایج بر می آید، تغییرات سرفعلی با ضریب ۰/۳۴ و سطح معناداری ۰/۰۰۲۲ تاثیر مثبت و معناداری بر اظهار نظر حسابرس دارد. بدین معنا که هر چقدر تغییرات سرفعلی به سمت کاهش ارزش آن بیشتر باشد، احتمال اظهار نظر غیرمقبول حسابرس بیشتر خواهد شد. بنابراین ضمن تایید گام اول تکنیک بارون و کنی مبنی بر تاثیر

معنادار متغیر مستقل بر وابسته، فرضیه اول تحقیق نیز تایید می شود. ضریب ۵۸ درصدی مک فادن نیز مؤید توانایی مطلوب مدل برای تبیین رفتار متغیر وابسته است.

بررسی و اجرای گام دوم تکنیک بارون و کنی (تاثیر متغیر مستقل بر متغیر میانجی)

همانگونه که قبلاً بیان شد، در ادامه انجام تحقیق و برای بررسی اثر میانجی متغیر واسطه (مدیریت سود)، لازم است که ابتدا مطمئن شد که متغیر مستقل بر متغیر میانجی تاثیر معناداری دارد. در صورتی که این تاثیرگذاری تایید نشود، فرض اثرگذاری متغیر میانجی منتفی بوده و نیاز به اجرای مرحله سوم تکنیک بارون و کنی نیست.

بر خلاف مدل قبل، در این مدل متغیر وابسته موهومی نبوده و در نتیجه از برازش معمول مبتنی بر داده های تابلویی استفاده می شود. در ابتدا به منظور تعیین شیوه انجام کار لازم است تا با انجام آزمون لیمر نسبت به تعیین یکی از روش های اثرات مشترک یا تصادفی اقدام نمود. نتیجه حاصل از این آزمون در جدول ذیل قابل رویت است:

جدول ۵: نتایج آزمون لیمر مدل دوم (گام دوم تکنیک بارون و کنی)

آماره آزمون	سطح معناداری	نتیجه آزمون
۴/۹۸	۰/۰۰۰	رد فرض صفر

با توجه به رد فرض صفر، جهت تعیین یکی از دو روش اثرات ثابت تصادفی و اثرات

ثابت، که نتیجه حاصله در جدول زیر گزارش شده است:

جدول ۶: نتایج آزمون هاسمن مدل دوم (گام دوم تکنیک بارون و کنی)

آماره آزمون	سطح معناداری	نتیجه آزمون
۲۱/۳۵	۰/۰۰۱۶	رد فرض صفر

بدین ترتیب همانگونه که مشاهده می شود، با در نظر گرفتن رد فرض صفر هر دو آزمون، روش اثرات ثابت به منزله روش مناسب تخمین مدل تعیین می گردد. در ادامه لازم است تا به مسئله نیکویی برازش پرداخته شود و برای این کار در ابتدا به بررسی وجود یا عدم وجود ناهمسانی واریانس به کمک آزمون ال ام آرچ پرداخته شده است که نتایج آن در جدول ۷ قابل مشاهده است.

جدول ۷: نتایج آزمون ناهمسانی واریانس مدل اول

نام آزمون	آماره آزمون	سطح معناداری	نتیجه نهایی
کای ۲	۰/۴۸	۰/۳۲۴۸	تایید همسانی واریانس

با عنایت به تایید فرض صفر آزمون دال بر تایید همسانی واریانس باقیمانده مدل، روش تخمین حداقل مربعات معمولی به عنوان روش برازش مطلوب مدل تعیین می شود. جواب نهایی در جدول ۸. گزارش شده است.

جدول ۸: نتایج رگرسیون گام دوم تکنیک بارون و کنی

متغیر وابسته: عملکرد (مدیریت سود)				
متغیرها	ضرایب	آماره T	سطح معناداری	
عرض از مبدا	-۰/۰۶	-۰/۸۵	۰/۳۹۵۶	VIF
تغییر در ارزش سرفعلی	۰/۲۴	۴/۰۲	۰/۰۰۰۷	۱/۱۱
اندازه	۰/۰۲	۰/۵۳	۰/۵۸۵۰	۱/۰۲
سن	۰/۰۴	۱/۱۱	۰/۲۰۱۷	۱/۰۲
زیان	۰/۲۲	۴/۸۱	۰/۰۰۰۱	۱/۰۴
اهرم مالی	۰/۲۵	۳/۴۱	۰/۰۰۱۷	۱/۰۲
نرخ رشد فروش	-۰/۱۰	-۲/۱۲	۰/۰۲۱۲	۱/۰۶
اندازه حساسیت	۰/۳۵	۳/۹۸	۰/۰۰۰۸	۱/۰۷
نرخ بازده دارایی	-۰/۲۹	-۳/۲۲	۰/۰۰۳۱	۱/۰۹
ضریب تعیین تعدیل شده	۰/۶۱			
آماره آزمون F	۹/۲۳			
سطح معناداری آماره آزمون F	۰/۰۰۰			
دوربین واتسون	۲/۰۱			

عدد آماره فیشر برابر با ۹/۲۳ و سطح معناداری آن برابر ۰/۰۰۰ است. این موضوع نشان دهنده تایید کفایت کلی مدل است. همچنین شاخص آزمون دوربین - واتسون بین محدوده مجاز ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفته است که نشان دهنده عدم وجود خودهمبستگی پیاپی در باقیمانده های مدل است. و سرانجام در آخرین شاخص نیکویی سنجی، معیار وی آی اف با توجه به آنکه برای تمامی متغیرها زیر عدد ۵ قرار دارد مسئله همخطی بین متغیرهای مستقل منتفی است. ضریب تعیین تعدیل شده برابر با ۶۰ درصد هم نشان از آن دارد که متغیرهای مستقل و کنترلی قادر به توضیح ۶۰ درصد از رفتار متغیر وابسته هستند که قدرت توضیح دهی بالایی محسوب می شود.

در نهایت، با توجه به سطح معناداری و ضریب متغیر تغییر در ارزش سرقفلی (۰/۰۰۰۷) و (۰/۲۴) وجود ارتباط مثبت و معنادار بین تغییر در ارزش سرقفلی و مدیریت سود در سطح اطمینان ۹۹٪ تایید می‌شود. از این رو با توجه به تایید گام دوم این تکنیک می‌توان نسبت به انجام گام سوم اقدام نمود.

بررسی فرضیه دوم؛ اجرای گام سوم تکنیک بارون و کنی (تاثیر همزمان متغیر مستقل و میانجی بر متغیر وابسته)

و سرانجام با تایید گام دوم این تکنیک، لازم است تا گام سوم هم انجام شود تا نسبت به کیفیت نقش میانجی متغیر واسطه تصمیم‌گیری نمود. بدین ترتیب متغیر مستقل و میانجی همزمان وارد مدل می‌شوند. از آنجا که همانند مدل اول، در این مدل هم متغیر وابسته موهومی است، از رگرسیون لجستیک استفاده می‌شود.

آزمون هوسمر- لمشو مدل پایانی پژوهش

همانند مدل اول در این مدل نیز ضروری است تا در آغاز نسبت به سنجش نیکویی با آزمون هاسمر لمشو نسبت به حصول شرایط مناسب اطمینان پیدا کرد. نتایج این آزمون در جدول ۹ قابل مشاهده است که بالاتر قرار گرفتن سطح معناداری این آزمون از ۰/۰۵ نیکویی برازش را تایید می‌کند

جدول ۹: نتایج آزمون هوسمر- لمشو در گام نهایی تکنیک بارون و کنی

آماره آزمون	احتمال آماره	نتیجه نهایی
۱۱/۷۶	۰/۱۶۲۲	فرض صفر تایید می‌شود

آزمون ال. آر مدل سوم پژوهش

در ادامه و مانند مدل نخست آزمون ال آر انجام شده است و آنچنان که می‌توان دید، سطح معناداری این آزمون زیر ۰/۰۵ است و در نتیجه با رد فرض صفر می‌توان نیکویی برازش مدل را از طریق این آزمون نیز تایید کرد. مسئله‌ای که در جدول ۴-۱۰ نشان داده شده است.

جدول ۱۰: نتایج آزمون ال آر در گام نهایی تکنیک بارون و کنی

آماره آزمون	احتمال آماره	نتیجه نهایی
۱۴/۴۶	۰/۰۰۵	فرض صفر رد می‌شود

بررسی نتایج فرضیه‌ها

با توجه به آنکه آزمونهای فوق نیکویی برازش را مورد تایید قرار داده اند، در جدول آتی به بررسی روابط میان متغیرها بر اساس گام نهایی تکنیک بارون و کنی پرداخته می شود.

جدول شماره ۱۱: آزمون معناداری ضرایب مدل سوم پژوهش

متغیر وابسته: اظهار نظر حسابرس				
متغیر	ضریب	آماره Z	احتمال آماره Z	نوع رابطه
عدد ثابت	-۰/۰۲	-۰/۹۰	۰/۲۶۳۱	فاقد معناداری
تغییر در ارزش سرفقلی	۰/۱۹	۳/۲۰	۰/۰۰۲۹	مثبت و معنادار
مدیریت سود	۰/۱۸	۳/۰۹	۰/۰۰۳۴	مثبت و معنادار
اندازه شرکت	۰/۰۶	۱/۰۴	۰/۲۳۱۸	فاقد معناداری
اهرم مالی	۰/۲۰	۳/۴۰	۰/۰۰۱۹	مثبت و معنادار
اندازه حسابرس	۰/۱۰	۲/۹۳	۰/۰۰۹۴	مثبت و معنادار
زیان	۰/۱۶	۴/۰۴	۰/۰۰۰۵	مثبت و معنادار
نرخ بازده دارایی	-۰/۱۰	-۲/۷۰	۰/۰۱۱۱	منفی و معنادار
نرخ رشد فروش	-۰/۰۳	-۰/۹۷	۰/۲۳۱۰	فاقد معناداری
سن شرکت	۰/۰۲	۰/۸۸	۰/۳۶۹۵	فاقد معناداری
ضریب تعیین مک فادن	۰/۶۰			

آنگونه که از نتایج بر می آید با وجود اضافه شدن متغیر میانجی به مدل، همچنان متغیر مستقل یعنی تغییر در ارزش سرفقلی تاثیر مثبت و معناداری بر اظهار نظر حسابرس دارد. بنابراین با توجه به قاعده تکنیک بارون و کنی، متغیر مدیریت سود دارای تاثیر میانجی گر جزئی بر رابطه بین تغییر در ارزش سرفقلی و اظهار نظر حسابرس است.

۶- نتیجه گیری

پژوهش پیش رو در پی تحلیل وکشف تاثیر تغییر در ارزش سرفقلی بر اظهار نظر حسابرس از دو مسیر مستقیم و با واسطه (مدیریت سود)، برآمده است. این کار بر روی اطلاعات حاصل از ۱۲۰ شرکت به عنوان نمونه آماری منتخب از کلیه شرکتهای بورسی (به روش غربالگری)، انجام شده است.

آنچنان که بیان شد، به منظور بررسی اثر میانجی متغیر مدیریت سود، از روش و تکنیک بارون و کنی (۱۹۸۶)، که توسط کامیابی و همکاران (۱۳۹۵) نیز مورد استفاده قرار گرفت، استفاده شد. بدین ترتیب با توجه به موهومی بودن متغیر وابسته (اظهار نظر حسابرس)، در

گام‌های اول و سوم این تکنیک از رگرسیون لجستیک استفاده شده است. در عین حال گام اول تاثیر متغیر مستقل بر متغیر وابسته را تایید کرده است. گام دوم تاثیر متغیر مستقل بر میانجی را تایید کرده است و گام سوم هم تاثیر میانجی متغیر واسطه را مورد تایید قرار داده است.

جدول ۱۲، خلاصه ای از نتایج به دست آمده را نشان داده و به دنبال آن به تفسیر نتایج به دست آمده و در نهایت مقایسه نتایج پرداخته شده است.

جدول ۱۲: خلاصه نتایج آزمون فرضیه‌های پژوهش

نتیجه گیری	گام اول تکنیک بارون و کنی (فرضیه اول): تغییر در ارزش سرقفلی تاثیر معناداری بر اظهار نظر حسابرس دارد.	
فرضیه اول تایید می‌شود	ضریب متغیر مستقل (تغییر ارزش سرقفلی) مثبت و معنادار است. این مسئله نشان می‌دهد که متغیر مستقل (تغییر در ارزش سرقفلی) دارای رابطه مستقیم با متغیر وابسته (اظهار نظر حسابرس) است.	(گام اول)
نتیجه گیری	گام دوم تکنیک بارون و کنی : تغییر در ارزش سرقفلی تاثیر معناداری بر مدیریت سود دارد.	
گام دوم تایید می‌شود	ضریب متغیر مستقل (تغییر ارزش سرقفلی) مثبت و معنادار است. این مسئله نشان می‌دهد که متغیر مستقل (تغییر در ارزش سرقفلی) دارای رابطه مستقیم با متغیر میانجی (مدیریت سود) است.	(گام دوم)
نتیجه گیری	گام سوم تکنیک بارون و کنی (فرضیه دوم): تغییر در ارزش سرقفلی از طریق مدیریت سود تاثیر معناداری بر اظهار نظر حسابرس دارد.	
فرضیه دوم تایید می‌شود	با وجود اضافه شدن متغیر میانجی به مدل، متغیر مستقل همچنان دارای ضریب معنادار است. در نتیجه متغیر مدیریت سود دارای اثر میانجی گر جزیی است	(گام سوم)

منابع فارسی :

آذر، عادل، و منصور مومنی، ۱۳۸۳، "آمار و کاربرد آن در مدیریت" جلد دوم. اسماعیلی، فاطمه (۱۳۹۷)، *دارایی های نامشهود در ترازنامه و حق الزحمه حسابرسی*، پایان نامه کارشناسی ارشد، دانشگاه آزاد تهران شرق

- امام زاده جعفر، نادیا. (۱۳۹۹). بررسی تاثیر تغییر در تلاش حسابرسان بر تغییرات در اظهار نظر آنها
- در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، پایان نامه کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی سمنگان
- جعفرزاده، علیرضا و بادآور نهندي، یونس. (۱۳۹۶). تاثیر مدیریت واقعی و مصنوعی سود به عنوان شواهدی از ریسک اطلاعاتی گزارش های مالی حسابرسی شده بر هزینه حقوق صاحبان سهام، *دانش حسابرسی*، شماره ۶۹، صص ۸۱-۱۰۷
- جعفری سرشت، ولی اله (۱۳۸۹)، «چرخش موسسات حسابرسی و تاثیر آن بر کیفیت حسابرسی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران»، پایان نامه کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران جنوب.
- جعفایی، محمداسماعیل (۱۳۹۹)، *بررسی تاثیر کیفیت حسابرسی بر رابطه بین سرقفلی و جریان نقدی آتی*، پایان نامه کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی حکیمان،
- جمشیدی، محصل؛ اسکندری، پیمان و اورجلی زاده، علیرضا. (۱۳۹۸)، *کیفیت حسابرسی، ریسک اطلاعات و نوسان ضمنی در آستانه اعلام سود، مطالعات مدیریت و حسابداری*، شماره ۳۳، صص ۵۴-۶۵
- خاکستری زری (۱۳۹۸)، *بررسی رابطه بین تلاش حسابرس و نتایج حسابرسی در شرکتهای فعال در بورس اوراق بهادار تهران*، پایان نامه کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی حکیمان
- خواجوی، شکرالله، میمند، مهدی (۱۳۹۴)، *رابطه بین کیفیت حسابرسی و مدیریت سود با هدف دستیابی به آستانه‌های سود*، مجله دانش حسابداری، سال ششم، شماره ۲، صص ۵۶-۲۹
- رحمانی، و قاسمی، (۱۳۹۳). ارتباط ارزشی سرقفلی گزارش شده، پژوهش های تجربی حسابداری، شماره ۹، صص ۱۱۱-۱۲۴
- سعیدی، م، و احمد قادری، ۱۳۸۶، "بررسیهای حسابداری و حسابرسی"، دوره ۱۴، شماره ۵۰، زمستان ۱۳۸۶
- عباس زاده، محمد؛ حصارزاده، رامین و عارفی، مهدی (۱۳۹۴)، *فرا تحلیل حاکمیت شرکتی و مدیریت سود، بررسی های حسابداری و حسابرسی*، دوره ۲۲، شماره ۱، صص ۸۴-۵۹
- عباسی نژاد، ح، ۱۳۸۰، "اقتصادسنجی (مبانی و روشها)"، چاپ اول، تهران، انتشارات دانشگاه تهران.
- فرهادی، مهرداد و مهربان پور، محمدرضا (۱۳۹۸)، *تاثیر حق الزحمه حسابرسی در جلوگیری از تحریفات حسابداری*، پایان نامه کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی پرندهک

- فخاری، حسین. عدیلی، مجتبی. (۱۳۹۴). بررسی رابطه بین جریان های نقدی آزاد و مدیریت سود از طریق فعالیت های واقعی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. نشریه بررسی های حسابداری و حسابرسی، دوره ۱۹، شماره ۴، صفحات ۶۳ تا ۷۸.
- قنبری، ع، ۱۳۸۲، "ارتباط میان ارزش افزوده اقتصادی و نسبت های مالی در بورس اوراق بهادار تهران"، پایان نامه کارشناسی ارشد
- کرباسی یزدی، ح، ۱۳۸۷، "حسابداری پیشرفته ۱"، انتشارات دانشگاه پیام نور، ص ۲۷ تا ۲۹، جلد اول.
- کرمی غ، و حمید رضا عمرانی، ۱۳۸۹، "مجله پژوهش های حسابداری مالی"، سال دوم، شماره سوم، شماره پیاپی ۵.
- علی مدد، م، و نائین ملک آرای، ۱۳۸۹، "اصول حسابداری ۲"، انتشارات سازمان حسابرسی
- کمیته تدوین استانداردها، ۱۳۸۶، "استانداردهای حسابداری ایران"، انتشارات سازمان حسابرسی.
- مجتهدزاده، ویدا. آقایی، پروین (۱۳۹۰)، عوامل مؤثر بر کیفیت حسابرسی مستقل از دیدگاه حسابرسان مستقل و استفاده کنندگان، فصلنامه، بررسی های حسابداری و حسابرسی، شماره ۳۸، صص ۷۶-۵۳
- مریدی پور، د، و احمد موسوی، ۱۳۸۵، پایان نامه کارشناسی ارشد، "ارزیابی رابطه بین نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری سهام و نسبت های نقدینگی".
- نورانی، حسین، خدای پور، احمد و پورحیدری، امید (۱۳۹۸). ارتباط ارزشی استهلاک سرقفلی و تاثیر اهرم مالی بر این رابطه با در نظر گرفتن استانداردهای ملی و بین المللی، پژوهش های تجربی حسابداری، شماره ۳۴، صص ۳۶۷-۳۹۱
- AbuGhazaleh, N.M., Al-Hares, O.M., Roberts, C., 2011. Accounting discretion in goodwill impairments: UK evidence. *J. Int. Financ. Manage. Acc.* 22, 165–204.
- Ayres, D.R., Neal, T.L., Reid, L.C., Shipman, J.E., 2019. Auditing goodwill in the post-amortization era: Challenges for auditors. *Contemp. Acc.* 36, 82–107.
- Bens, D.A., Heltzer, W., Segal, B., 2011. The information content of goodwill impairments and SFAS 142. *J. Acc. Audit. Fin.* 26, 527–555.
- Bajra, U., Cadez, S., 2017. The impact of corporate governance quality on earnings management: evidence from European companies cross-Listed in the USA. *Aust. Acc. Rev*
- Bajra, U., Cadez, S., 2018. Audit committees and financial reporting quality, *Economic Systems*. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2017.03.002>
- Bantleon, U., Bassen, A., D'Arcy, A., Hucke, A., Kohler, A.G., Pedell, B., 2011. Implementation of Article 41 of the 8th EU Directive in the EU member states – impact on internal governance mechanisms. *Int. J. Corporate Gov.* 2 (2), 140.
- Baker, Y.T.; Chan, H.; Cheng, R.K.; Chi, W. (2017). The impact of internal audit attributes on the effectiveness of internal control over operations and compliance. *Journal of Accounting contemporary accounting and economics*, 15(1), 1-19.

- Cadez, S., Guilding, C., 2008. An exploratory investigation of an integrated contingency model of strategic management accounting. *Acc. Organ. Soc.* 33 (7–8), 836–863
- Carcello, Joseph V., Hollingsworth, Carl W., Klein, April, Neal, Terry L., 2006. Audit Committee Financial Expertise, Competing Corporate Governance Mechanisms, and Earnings Management. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=887512>
- Glen, Arnold, (1998), "Corporate Financial Management"
- Chen, D., Fan, C., Shen, Y., 2015. Top management and employees: the comparison and interaction of incentive effectiveness. *Manage.*
- Črnigoj, M., Verbič, M., 2014. Financial constraints and corporate investments during the current financial and economic crisis: the credit crunch and investment decisions of Slovenian firms. *Econ. Syst.* 38 (4), 502–517.
- Cao, Q., Bu, H., 2014. Earnings management, audit fee and audit opinions. *Audit. Res.* 6, 76–83.
- Churyk, N.T., 2005. Reporting goodwill: Are the new accounting standards consistent with market valuations?. *J. Bus. Res.* 58, 1353–1361.
- Dennis J. Chambers & Ross Jennings & Robert B. Thompson , (2003) , “Evidence on the Relative Usefulness of Accruals and Cash Flows: The Case of Depreciation.”
- Dechow, P.M., Sloan, R.G., Sweeney, A.P., 1995. Detecting earnings management. *Acc. Rev.* 70 (2), 193–225. <http://dx.doi.org/10.2307/248303>.
- Dechow, P.M., Kothari, S.P., Watts, L.R., 1998. The relation between earnings and cash flows. *J. Acc. Econ.* 25 (2), 133–168
- DeGeorge, F., Patel, J., Zeckhauser, R., 1999. Earnings management to exceed thresholds. *J. Bus.* 72 (1), 1–33.
- Dezort, F.T., Hermanson, D.R., Archambeault, D.S., Reed, S. a., 2002. Audit committee effectiveness: a synthesis of the empirical audit committee literature. *J. Acc. Lit.* 21, 38–75.
- Francis, J., LaFond, R., Olsson, P., Schipper, K., 2005. The market pricing of accruals quality. *J. Acc. Econ.* 39, 295–327.
- Firas N. Dahmash, Robert B. Durand, John Watson (2009) "The value relevance and reliability of reported goodwill and identifiable intangible assets" *The British Accounting Review* 41 P (120–137)
- Glaum, M., Landsman, W.R., Wyrwa, S., 2018. Goodwill impairment: The effects of public enforcement and monitoring by institutional investors. *Acc. Rev.* 93, 149–180.
- Guo, J., Huang, P., Zhang, Y., Zhou, N., 2016. The effect of employee treatment policies on internal control weaknesses and financial restatements. *Account. Rev.* 91 (4), 1167–1194.
- Holthausen, R., Watts, R., 2001. The relevance of value-relevance literature for financial accounting standard setting. *J. Acc. Econ.* 31, 3–75.
- Li, Z., Shroff, P.K., Venkataraman, R., Zhang, I.X., 2011. Causes and consequences of goodwill impairment losses. *Rev. Acc. Stud.* 16, 745–778.
- Liu, J., 2009. Ownership, earnings management and audit opinions. *Audit. Res.* 2, 32–39.
- Liu, X., Liu, Z., 2014. The influence of internal control on fair value and earnings management. *Audit. Res.* 2, 59–66.