

بررسی تأثیر بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر، افزایش کیفیت حسابرسی و تغییر حسابرسان شرکت بر زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها

روح‌الله جمشیدپور، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد کرمانشاه، دانشکده علوم انسانی، گروه حسابداری، کرمانشاه، ایران.

فاروق ویسی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد کرمانشاه، دانشکده علوم انسانی، گروه حسابداری، کرمانشاه، ایران.

افشین پرواره، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد کرمانشاه، دانشکده علوم انسانی، گروه حسابداری، کرمانشاه، ایران.

چکیده- حسابرسی یک فرآیند نظارتی قوی طراحی شده جهت کاهش مشکلات ناشی از نمایندگی است و وجود هیئت مدیره مستقر می‌تواند یک جایگزین مناسب برای حاکمیت شرکتی و عاملی برای کاهش اثرات این مشکل باشد شواهد تجربی وجود دارد که نشان می‌دهد که زمان‌بندی درست افشاء از طریق هیئت مدیره مستقر می‌تواند باعث کاهش تقلب‌های مدیریتی شده و حوالزحمه‌های حسابرسی را تحت تأثیر قرار دهد هدف اصلی ما در این پژوهش تأثیر بهبود اظهارنظر حسابرسان بر زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. پژوهش از حیث هدف کاربردی و از حیث روش تحلیلی-شبه تجربی قلمداد می‌شود. روش جمع‌آوری اطلاعات کتابخانه‌ای بوده است. همچنین ابزار پژوهش صورت‌های مالی شرکت‌های بورس و نرم‌افزار ره‌آورد نوین و سایت کدال بوده است. جامعه آماری پژوهش شرکت‌های پذیرفته در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۳ می‌باشد. از روش نمونه‌گیری حذفی سیستماتیک استفاده شده است. همچنین برای تجزیه و تحلیل فرضیات از نرم‌افزار Eviews استفاده شده است. نتایج نشان می‌دهد، بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد. بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد. بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق حسابرسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد.

کلمات کلیدی: زمان‌بندی افشاء، بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری و کیفیت اظهارنظر حسابرسی.

مقدمه

یکی از اقلام صورت‌های مالی که به عنوان معیار ارزیابی عملکرد و توانایی سودآوری واحد انتفاعی مورد توجه قرار می‌گیرد، "گزارشگری سود بر مبنای صورت‌های مالی حسابرسی شده" می‌باشد (لین و لیو،

۲۰۰۹).^۱ بررسی تحقیقات گذشته نشان می‌دهد که یک رابطه معناداری بین کیفیت افشاء و حق‌الزحمه حسابرسی وجود دارد (چو و همکاران، ۲۰۱۱). هر چند که جهت این رابطه در همه تحقیقات گذشته در یک سو نبوده است در بسیاری از مطالعات شواهدی درباره ارتباط منفی بین حق‌الزحمه حسابرسی و کیفیت افشاء (لی و وو، ۲۰۰۴). اعتباربخشی به اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی نیاز به حسابرسی را مطرح می‌کند (سلطان، ۲۰۰۲). بدیهی است که حق‌الزحمه حسابرسی تابعی از میزان و حدود و ماهیت رسیدگی‌ها است بنابراین انتظار می‌رود میزان افشاء سبب شود تا حدود و دامنه حسابرسی افزایش یابد (چن و همکاران، ۲۰۰۷).^۲

حسابرسان نیز تمایل دارند تا ریسک کار حرفه‌ای خود را با بررسی‌های بیشتر کاهش دهند در نتیجه حق‌الزحمه‌های بیشتری را مطالبه و کیفیت اظهارنظر خود را افزایش می‌دهند (هو و همکاران، ۲۰۰۳). از سوی دیگر بررسی حق‌الزحمه حسابرسی بدون در نظر گرفتن اندازه و کیفیت حسابرسی ممکن است تجزیه و تحلیل ناقصی از قیمت‌گذاری حسابرسی را فراهم کند. به خصوص وقتی که احتمال مدیریت سود وجود داشته باشد (چو و همکاران، ۲۰۱۱). نتایج تحقیقات نشان می‌دهد که زمان‌بندی درست افشاء می‌تواند به عنوان یکی از سازوکارهای حاکمیت شرکتی جایگزینی برای حسابرسی خارجی باشد و ریسک حسابرسی را تعدیل نماید که در این صورت باید ارتباط معکوسی را بین استقلال هیئت مدیره و حق‌الزحمه حسابرسی انتظار داشت (کالیان و همکاران، ۲۰۱۲).

حسابرسی یک فرآیند نظارتی قوی طراحی شده جهت کاهش مشکلات ناشی از نمایندگی است و وجود هیئت مدیره مستقل می‌تواند یک جایگزین مناسب برای حاکمیت شرکتی و عاملی برای کاهش اثرات این مشکل باشد (مننون و ویلیامس، ۲۰۱۰).^۳ شواهد تجربی وجود دارد که نشان می‌دهد که زمان‌بندی درست افشاء از طریق هیئت مدیره مستقل می‌تواند باعث کاهش تقلب‌های مدیریتی شده و حق‌الزحمه‌های حسابرسی را تحت تاثیر قرار دهد (فان و همکاران، ۲۰۰۷). حسابرسی ابزاری اعتباربخشی به صورت‌های مالی و تحقق مفهوم پاسخگویی است (پیترویک و همکاران، ۲۰۰۷). در جوامع کنونی نقش حسابرسی از طریق مکانیزم حرفه‌ای صورت می‌گیرد، و شرط کافی و لازم در فعالیتهای حرفه‌ای تامین منافع عمومی است (چن

1- Lin and Liu

2- Chen et al.

3- Williams

و همکاران، ۲۰۱۱). منافع عمومی بخصوص در مواردی که در تضاد با منافع فردی باشد از اهمیت بیشتری برخوردار خواهد بود (زنگ، ۲۰۰۴).^۱

در این پژوهش بررسی تاثیر بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر، افزایش کیفیت حسابرسی و تغییرات حسابرسان شرکت بر زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها مورد بررسی قرار خواهد گرفت. بنابراین سوال اصلی ما در این پژوهش این است که آیا بین بهبود اظهارنظر حسابرسان و زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران ارتباطی وجود دارد یا خیر؟

فرضیات پژوهش

فرضیه اصلی:

بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر، افزایش کیفیت حسابرسی و تغییر حسابرسان شرکت با زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها رابطه‌ای وجود دارد.

فرضیه فرعی اول:

بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

فرضیه فرعی دوم:

بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

فرضیه فرعی سوم:

بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

تعریف مفهومی متغیرهای پژوهش

زمان‌بندی افشاء:

به تعیین میزان و نوع افشاء اطلاعات شرکت‌ها طی بازه‌های زمانی از پیش تعیین شده زمان‌بندی افشاء اطلاق می‌شود (منون و ویلیامس، ۲۰۱۰).^۲

1- Rust

2- Menon and Williams

بهبود اظهار نظر حسابرسان:

به تنوع‌پذیری اظهار نظر حسابرسان همراه با افزایش کیفیت حسابرسی از لحاظ اندازه، بهبود اظهار نظر حسابرسی اطلاق می‌شود (چن و همکاران، ۲۰۱۱).^۱ براساس اولین استاندارد گزارشگری حسابرسی، گزارش حسابرس باید تصریح کند که صورت‌های مالی واحد تجاری مورد حسابرسی براساس اصول پذیرفته شده حسابداری تهیه شده است یا خیر؟ در نتیجه، حسابرسان مستقل باید مطابقت صورت‌های مالی را با استانداردهای حسابداری بررسی کنند تا بتوانند در گزارش خود آشکارا به آن اشاره داشته باشند.

مخارج سرمایه‌ای:

مخارج سرمایه‌ای، مخارجی هستند که به حفظ، تداوم یا افزایش ظرفیت تولید کالا و خدمات می‌انجامند و برای شرکت سودآوری آتی دارند. مخارج سرمایه‌ای عمدتاً "صرف خرید، ساخت، بهسازی و تعمیرات دارایی‌های ثابت می‌شود. لین و لیو (۲۰۰۹)

اهرم مالی:

نسبت بالای اهرم مالی به احتمال زیاد نشان از افزایش میزان بدهی به وجوه نقد اندوخته شده شرکت، داشته و با احتمال بیشتری باعث ورشکستگی‌های مالی شرکت‌ها خواهد شد. نسبت بالای اهرم مالی، نشان دهنده این است که با افزایش بدهی‌ها سطح وجوه نقد کاهش خواهد یافت (سلطان، ۲۰۰۲)

تعریف عملیاتی متغیرهای پژوهش

متغیرهای مورد بررسی در قالب یک مدل مفهومی و شرح چگونگی بررسی و اندازه‌گیری متغیرها: مدل‌های پژوهش برگرفته از پژوهش هو و همکاران (۲۰۰۳)^۲ و متغیرهای تعدیل شده پژوهش، کالیان همکاران (۲۰۱۵) به صورت زیر برآورد شده‌اند:

مدل مربوط به فرضیه‌های پژوهش:

$$DEL_{i,t} = \alpha_0 + \beta_1 AUDPON_{i,t} + \beta_2 OPNCHG_{i,t} + \beta_3 CAF_{i,t} + \beta_4 UE_{i,t} + \beta_5 DUAL_{i,t} + \beta_6 QOEXP_{i,t} + \beta_7 Q_{i,t-1} + \beta_8 DISC_{i,t} + \beta_9 LEV_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

1- Chen et al.

2- Ho et al.

تعریف متغیرها و نحوه محاسبه آنها

متغیرهای این پژوهش به سه گروه طبقه‌بندی می‌شود:

۱- متغیر وابسته

- زمان‌بندی افشاء شرکت I در سال t .

۲- متغیرهای مستقل:

- بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حسابرسی شرکت I در سال t .

- بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی شرکت I در سال t .

- بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرسان شرکت I در سال t .

۳- متغیرهای کنترلی

- تغییرات در درآمد خالص شرکت I در سال t .

- متغیر مصنوعی‌ای رئیس هیات مدیره شرکت I در سال t .

- مخارج سرمایه‌ای شرکت I در سال t .

- عملکرد شرکت I در سال t .

- متغیر مصنوعی‌ای پرداخت سود سهام شرکت I در سال t .

- اهرم مالی شرکت I در سال t .

زمان‌بندی افشاء ($DEL_{i,t}$):

طبق پژوهش منون و ویلیامس (۲۰۱۰)^۱، زمان‌بندی افشاء از طریق فرمول زیر محاسبه خواهد شد:

$$DEL_{i,t} = LAG_{i,t} - LAG_{i,t-1}$$

که در آن:

$DEL_{i,t}$ = برابر است با زمان‌بندی افشاء.

$LAG_{i,t}$ = برابر است با نسبت مبالغ افشاء شده به ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام طی بازه زمانی مابین

پایان سال مالی و قبل از انتشار گزارش حسابرسی سال جاری.

$LAG_{i,t-1}$ = برابر است با نسبت مبالغ افشاء شده به ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام طی بازه زمانی

مابین پایان سال مالی و قبل از انتشار گزارش حسابرسی سال ماقبل جاری.

تعاریف عملیاتی متغیرهای مستقل:

بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهار نظر حسابرسی ($AUDPON_{i,t}$):

طبق پژوهش چو و همکاران (۲۰۱۱)^۱، طی پنج دوره گذشته گزارش پایان سال حسابرسان شرکت را مورد بررسی قرار داده و اگر بیش از ۳ سال متوالی نوع اظهارنظر حسابرسان تغییر پیدا کرده باشد میانگین حق‌الزحمه حسابرسی را بر میزان اختلاف سود کسب شده سال ابتدایی و انتهایی شرکت تقسیم می‌کنیم و در غیر این صورت حق‌الزحمه حسابرسی سال آخر بر سود کسب شده سال آخر تقسیم می‌گردد.

بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی ($OPNCHG_{i,t}$):

طبق پژوهش چن و همکاران (۲۰۱۰)^۲، از طریق فرمول زیر قابل محاسبه می‌باشد:

$$OPNCHG_{i,t} = AUDPON_{i,t-1} - AUDPON_{i,t}$$

که در آن:

$AUDPON_{i,t-1}$ = بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حسابرسی در سال ماقبل

سال جاری.

$AUDPON_{i,t}$ = بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حسابرسی در سال جاری.

بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرسان شرکت ($CAF_{i,t}$):

طبق پژوهش چو و همکاران (۲۰۱۱)^۳، متغیر مصنوعی‌ای است که اگر حسابرسان شرکت در سال مورد

بررسی تغییر پیدا کرده باشد برابر ۱ و در غیر این صورت برابر ۰ خواهد بود.

تعاریف عملیاتی متغیرهای کنترلی:

تغییرات در درآمد خالص ($UE_{i,t}$):

بر طبق پژوهش چائو و وانگ (۲۰۰۷)^۴، نحوه محاسبه تغییرات در درآمد خالص به صورت زیر خواهد

بود:

$$UE_{i,t} = \frac{NI_{i,t} - NI_{i,t-1}}{TA_{i,t-1}}$$

1- Chu et al.

2- Chao and Wang

$$UE_{i,t} = \text{نوسانات سود شرکت } i \text{ در سال } t.$$

$$NI_{i,t} = \text{سود شرکت } i \text{ در سال } t.$$

$$NI_{i,t-1} = \text{سود شرکت } i \text{ در سال } t-1 \text{ می‌باشد.}$$

$$TA_{i,t-1} = \text{ارزش دفتری دارایی‌های شرکت } i \text{ در سال } t-1 \text{ می‌باشد.}$$

متغیر مصنوعی ای رئیس هیات مدیره ($DUAL_{i,t}$):

متغیر مصنوعی ای است که اگر مدیر شرکت، رئیس هیئت مدیره نیز باشد برابر ۱ و در غیر این صورت برابر صفر خواهد شد (هو و همکاران، ۲۰۰۳).

مخارج سرمایه‌ای ($QOEXP_{i,t}$):

در این پژوهش برای محاسبه مخارج سرمایه‌ای از تحقیق لین و لیو (۲۰۰۹)^۱، پیروی کرده و مخارج سرمایه‌ای را به صورت زیر محاسبه خواهیم کرد:

$$QOEXP_{i,t} = \frac{\Delta Asset_{i,t}}{Asset_{i,t}}$$

$$QOEXP_{i,t} = \frac{\text{مخارج سرمایه‌ای}}{\text{ارزش دفتری جمع کل دارایی‌ها در سال } t}$$

ارزش دفتری دارایی‌ها در سال $t-1$ - ارزش دفتری دارایی‌ها در سال t ($\Delta Asset_{i,t-1}$) مخارج سرمایه‌ای عملکرد شرکت ($Q_{i,t-1}$):

برای محاسبه متغیر عملکرد شرکت از پژوهش سنکاپتا (۲۰۰۴) پیروی کرده و نحوه محاسبه آن به صورت زیر می‌باشد:

$$Q_{i,t} = \frac{\text{ارزش دفتری سهام} - (\text{ارزش دفتری کل دارایی‌ها} + \text{ارزش بازار سهام})}{\text{ارزش دفتری کل دارایی‌ها}}$$

متغیر مصنوعی ای پرداخت سود سهام ($DISC_{i,t}$):

متغیر مصنوعی ای است که اگر شرکت در سال مورد بررسی اقدام به پرداخت سود سهام کرده باشد برابر ۱ و در غیر این صورت برابر صفر خواهد شد (هو و همکاران، ۲۰۰۳).

1- Lin and Liu

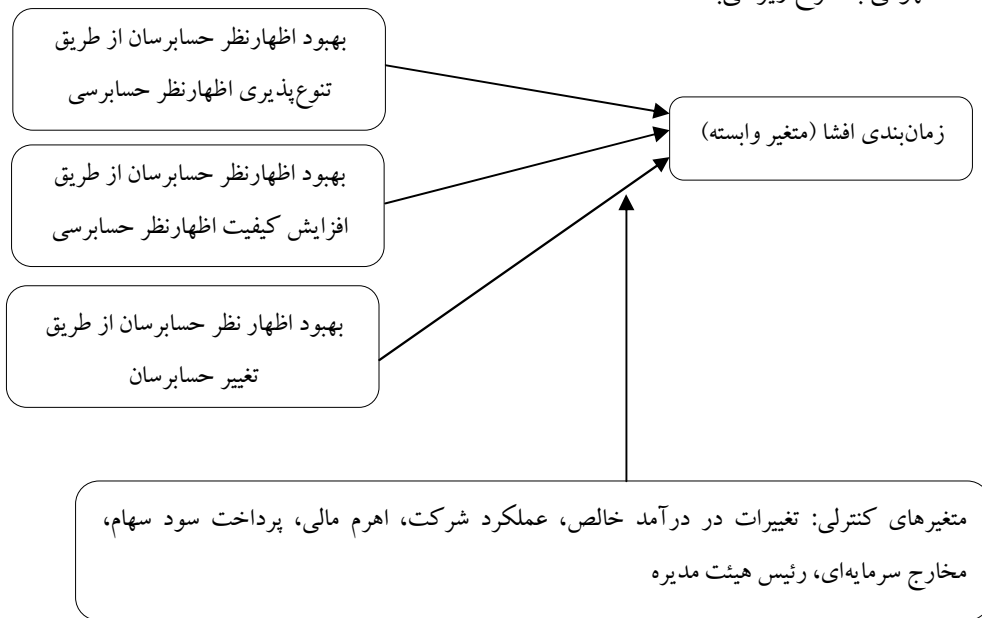
اهرم مالی ($LEV_{i,t}$):

طبق پژوهش سلطان (۲۰۰۲)، اهرم مالی به صورت زیر محاسبه خواهد شد:

$$Lev_{i,t} = \frac{\text{ارزش دفتری جمع کل بدهی‌ها}}{\text{ارزش دفتری جمع کل دارایی‌ها}}$$

$\varepsilon_{i,t}$ = خطای تصادفی شرکت i در پایان سال t .

و مدل مفهومی به شرح زیر می‌باشد:



پژوهش‌های داخلی

علوی طبری و همکاران (۱۳۹۳)، رابطه نظام راهبری و حق‌الزحمه حساب‌رسی مستقل شرکت‌ها را بررسی کرده‌اند. یافته‌های پژوهش نشان داد که نوع حساب‌رس و درصد مالکیت نهادی دولتی و شبه‌دولتی بر حق‌الزحمه حساب‌رسی مستقل شرکت‌ها رابطه معناداری دارد به طوری که هرچه درصد سهام در اختیار نهاد دولتی و شبه دولتی بیشتر باشد، حق‌الزحمه حساب‌رسی بیشتر می‌شود.

بنی‌مهد، محسنی شریف، (۱۳۹۲)، در تحقیقی که انجام دادند عوامل مؤثر بر رتبه‌بندی شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران را با توجه به کیفیت افشاء و به موقع بودن در بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی قرار دادند. نتایج تحقیق حاکی از این بود که رتبه افشاء با اندازه شرکت و نوع صنعت ارتباط مثبتی دارد. اما با نوع گزارش حسابرسان و درصد مالکیت سهام رابطه منفی دارد. همچنین رابطه‌ای میان بازده دارایی‌ها، اهرم مالی، نوع حسابرس و نوع واحد تجاری با رتبه افشاء مشاهده نشد.

فخاری و فلاح‌محمدی (۱۳۹۱)، به بررسی تأثیر افشای اطلاعات بر نقدشوندگی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پرداختند. در این پژوهش، میزان افشا از طریق چک لیستی که بر مبنای افشای اختیاری و استانداردهای الزامی سازمان حسابرسی تنظیم گردیده، اندازه‌گیری شده است. یافته‌های پژوهش حاکی از آن است که ارتباط معکوس و معناداری بین افشای اطلاعات و شاخص نقدشوندگی سهام وجود دارد. فردیناند و تی سوی (۲۰۱۴)، در هنگام کنگ، در تحقیقی به بررسی رابطه بین جریان‌های نقد آزاد و حق‌الزحمه حسابرسی پرداختند. آنها ارتباط بین متغیرها، برای شرکت‌هایی که دارای فرصت‌های سرمایه‌گذاری پائین هستند را مورد بررسی قرار دادند. آنها نتیجه گرفتند که حق‌الزحمه حسابرسی تحت تأثیر جریان نقد آزاد و میزان بدهی قرار می‌گیرد و ارتباط بین FCF و حق‌الزحمه حسابرسی در شرکت‌های با رشد پائین که بدهی بالایی دارند از شرکت‌های مشابه با بدهی پائین، ضعیف‌تر است و رابطه مثبت بین دو متغیر FCF و حق‌الزحمه حسابرسی به میزان بدهی بستگی دارد و با افزایش میزان بدهی، ارتباط به طور تصاعدی کاهش می‌یابد. زیرا زمانی که جریان‌های نقد آزاد بالا و فرصت‌های رشد پائین است، حسابرسان انتظار دریافت حق‌الزحمه بالاتری دارند، اما با افزایش میزان بدهی از این ارتباط مثبت، کاسته می‌شود.

بالسام و همکاران (۲۰۱۳)، به بررسی رابطه بین تخصص صنعت حسابرس و ضریب واکنش سود از طریق مقایسه ضرایب واکنش سود صاحبکارانی که توسط حسابرسان متخصص صنعت رسیدگی شده‌اند و سایر صاحبکاران می‌پردازند. نتایج این تحقیق نیز نشان داد که صاحبکاران حسابرسان متخصص صنعت از ضریب واکنش سود بالاتری برخوردارند.

کریم (۲۰۱۲)، قیمت‌گذاری خدمات حسابرسی و نوع حسابرسی را در کشور بنگلادش بررسی کرده است. براساس نتایج تحقیق اندازه شرکت، ریسک حسابرسی و نوع حسابرسی بر قیمت‌گذاری خدمات حسابرسی مؤثر می‌باشد.

جامعه آماری و روش نمونه‌گیری

داده‌های واقعی مورد نیاز این تحقیق از اطلاعات واقعی شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار تهران گردآوری شده است. در این پژوهش با استفاده از روش حذف سیستماتیک نسبت به تعیین حجم نمونه براساس معیارهای زیر اقدام شده: ۱- به لحاظ افزایش قابلیت مقایسه، دوره مالی آن‌ها منتهی به ۲۹ اسفند ماه باشد. ۲- در طی دوره مورد بررسی (۱۳۸۸-۱۳۹۳) تغییر سال مالی نداشته باشد. ۳- اطلاعات مالی آن قابل دسترس باشد. ۴- جزء شرکت‌های مالی (مانند بانک‌ها، موسسات مالی) و شرکت‌های سرمایه‌گذاری یا شرکت‌های واسطه‌گری مالی نباشد. ۵- اطلاعات مورد نیاز در بخش تعریف متغیرها در دسترس باشد.

جدول ۱ نمونه‌گیری سیستماتیک

تعداد	شرح
۴۸۵	کل شرکت‌ها
(۶۶)	شرکت‌هایی که بعد از تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ در بورس پذیرفته نشده‌اند
(۷۵)	برخی از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس شامل بانک‌ها، موسسات مالی، شرکت‌های سرمایه‌گذاری مالی، واسطه‌گرهای مالی و شرکت‌های هلدینگ که ساختار گزارشگری متفاوتی دارند، از نمونه حذف می‌شوند.
(۵۲)	شرکت‌هایی که اطلاعات آن‌ها برای بدست آوردن برخی متغیرهای تحقیق کافی نبود
(۴۸)	پایان سال مالی آن‌ها ۲۹ اسفند نباشد.
(۶۵)	۴- شرکت‌ها در دوره‌ی مورد بررسی حداقل ۱۰۰ روز معاملاتی داشته‌اند.
(۴۳)	۵- شرکت‌ها در دوره‌ی مورد بررسی وقفه معاملاتی بیش از سه ماه داشته باشند.
(۵۶)	۶- شرکت‌ها در طی این بازه زمانی تغییر سال مالی داشته باشند.
(۴۰۵)	جمع
۸۰	نمونه آماری

روش تجزیه و تحلیل داده‌ها

داده‌های جمع‌آوری شده با استفاده از نرم‌افزار (Excel) پس از اصلاحات و طبقه‌بندی لازم براساس متغیرهای مورد بررسی وارد نرم‌افزار Eviews شده و تجزیه و تحلیل‌های نهایی انجام شده است و در نهایت به تایید یا رد فرضیات تحقیق با استفاده از نتایج حاصله از نرم‌افزارهای مربوطه پرداخته شده است.

مدل مربوط متغیرها و نحوه محاسبه آن‌ها آمار توصیفی

جدول ۲ آماره‌های توصیفی متغیرهای تحقیق

متغیر	میانگین	حداقل	حداکثر	انحراف معیار
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری	۳/۲۳۶۵	۲/۲۵۹۵	۵/۱۲۵۴	۱۱/۴۸۵۸۵
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق کیفیت	۶/۷۸۵۴	۵/۲۳۵۱	۸/۶۵۱۴	۱۰/۷۵۴
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرس	۵/۸۹۶۸	۳/۱۴۵۲	۶/۴۸۶۹	۱۷/۱۴۵
زمان‌بندی افشا	۵/۴۸۵۱	۴/۵۷۸۵	۷/۷۶۲۰	۲۱/۸۵۶۲
درآمد خالص شرکت	۷/۹۳۳۶	۵/۰۲۳۶۸	۱۰/۹۶۸۷	۲۵/۱۳۵۵
رئیس هیات مدیره شرکت	۴/۷۵۴۵	۳/۶۳۱۰	۶/۷۵۸۴	۱۹/۷۸۵۴
مخارج سرمایه‌ای شرکت	۳/۲۵۱۵	۳/۰۰۵۲	۵/۱۵۶۳	۲۱/۴۷۵۸
عملکرد شرکت	۹/۲۵۶۵	۸/۲۰۳۶	۱۱/۰۱۵۲	۹/۲۰۵۴
پرداخت سود سهام شرکت	۴/۲۴۵۱	۳/۶۳۲۵	۶/۰۲۳۶	۸/۷۴۵۵
اهرم مالی شرکت	۵/۵۳۵۷	۴/۱۲۳۶	۶/۱۴۲۵	۱۲/۰۱۴۵

آزمون جارک و براو

جهت بررسی نرمال بودن داده‌ها از آزمون جارک و براو بهره گرفته شده است که نتایج آن در جدول ۲ ارائه شده است.

جدول ۳ آزمون جارک و براو جهت بررسی نرمال بودن توزیع متغیرها

متغیر	آماره جارک و براو	سطح معنی داری
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری	۲/۷۴۸	۰/۵۸
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق کیفیت	۱/۱۴۵	۰/۴۹
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرس	۳/۲۳۶	۰/۷۸
زمان‌بندی افشا	۱/۰۲۱	۰/۷۲
درآمد خالص شرکت	۲/۳۷۴	۰/۶۹

۰/۸۱	۲/۵۸۷	رئیس هیات مدیره شرکت
۰/۵۷	۳/۲۱۵	مخارج سرمایه‌ای شرکت
۰/۶۳	۲/۳۲۵	عملکرد شرکت
۰/۹۵	۱/۱۴۵	پرداخت سود سهام شرکت
۰/۴۵	۱/۵۱۷	اهرم مالی شرکت

همانطور که اطلاعات جدول ۳ نشان می‌دهد و با توجه به آماره جاکرک و براو هر یک از متغیرهای پژوهش دارای توزیع نرمال هستند و این فرض رعایت شده است. چون متغیرهای پژوهش نرمال هستند.

آزمون لیمر

نتایج مربوط به آزمون F برای مدل رگرسیونی تحقیق حاضر در جدول ۴ نشان داده شده است.

$$DEL_{i,t} = \alpha_0 + \beta_1 AUDPON_{i,t} + \beta_2 OPNCHG_{i,t} + \beta_3 CAF_{i,t} + \beta_4 UE_{i,t} + \beta_5 DUAL_{i,t} + \beta_6 QOEXP_{i,t} + \beta_7 Q_{i,t-1} + \beta_8 DISC_{i,t} + \beta_9 LEV_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

جدول ۴ آزمون لیمر

نتیجه آزمون		احتمال	آماره F	مدل رگرسیونی تحقیق
مدل تلفیقی	رد فرض یک			
		۰/۲۸۹	۱۳/۱۴۵	

در مورد مدل رگرسیونی تحقیق با توجه به سطح معناداری نتایج آزمون لیمر نشان می‌دهد فرض H_0 (مدل تلفیقی) تایید می‌شود. به بیان دیگر، آثار فردی یا گروهی وجود ندارد و باید از روش داده‌های تلفیقی برای برآورد مدل رگرسیونی تحقیق استفاده شود که در ادامه برای تعیین نوع مدل تلفیقی از آزمون حداقل مربعات استفاده می‌شود.

آمار استنباطی فرضیه‌های پژوهش

فرضیه اصلی: بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر، افزایش کیفیت حسابرسی و تغییر حسابرسان شرکت بر زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها تاثیر معناداری دارد.

فرضیه فرعی اول:

[H₀]: بین بهبود اظهارنظر حساب‌رسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حساب‌رسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد.

[H₁]: بین بهبود اظهارنظر حساب‌رسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حساب‌رسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

$$DEL_{it} = \alpha_0 + \beta_1 AUDPON_{i,t} + UE_{i,t} \beta_2 + DUAL_{i,t} \beta_3 + QOEXP_{i,t} \beta_4 + QQ_{i,t-1} \beta_5 + DISC_{i,t} \beta_6 + LEV_{i,t} \beta_7 + \beta_1 \varepsilon_{it}$$

جدول ۵ آزمون رگرسیون مدل اول

متغیر وابسته: زمان‌بندی افشاء				
متغیر مستقل	ضریب	ضریب استاندارد شده	آماره T	سطح معناداری
بهبود اظهارنظر حساب‌رسان از طریق تنوع‌پذیری	۱/۸۵۹	۰/۷۴۸۵	۴/۷۸۵	۰/۴۷۱
درآمد خالص شرکت	-۱/۲۳۶۵	۰/۱۲۵۴	-۲/۰۲۳۶	۰/۳۲۵
رئیس هیات مدیره شرکت	۰/۴۰۲۱	۰/۲۰۵۲	۳/۱۲۳۶	۰/۰۲۵
مخارج سرمایه‌های شرکت	۰/۷۴۱۵	۰/۰۴۷۰	۲/۱۷۳۲	۰/۳۳۶
عملکرد شرکت	-۰/۳۶۲۷	۰/۰۱۳۰	-۲/۶۹۲۰	۰/۲۰۵
پرداخت سود سهام شرکت	۱/۴۸۵۷	۰/۷۴۱۲	۴/۳۱۲۶	۰/۰۱۹
اهرم مالی شرکت	۲/۲۰۵	۰/۳۰۶۱	۳/۲۲۳۶	۰/۱۳۰
ضریب تعیین	ضریب تعدیل شده	دوربین واتسون	آماره F	
۰/۲۸	۰/۲۷	۱/۵۲	۳۲/۲۱۵	۰/۱۷۴

با توجه به جدول ۵ همان‌گونه که مشاهده می‌کنید سطح معناداری متغیر بهبود اظهارنظر حساب‌رسان از طریق تنوع‌پذیری از ۵ درصد بیشتر است بنابراین نتیجه می‌گیریم که بین بهبود اظهارنظر حساب‌رسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حساب‌رسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد. ضریب تبیین مدل نیز برابر با ۰/۲۸ می‌باشد که نشان می‌دهد مدل فرضیه ۲۸ درصد توسط متغیر مستقل توضیح داده شده است. همچنین آماره دوربین واتسون بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفته است که این حاکی از عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها می‌باشد. آماره F نیز حاکی از معنی‌دار نبودن مدل می‌باشد.

فرضیه فرعی دوم:

[H₀]: بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد.

[H₁]: بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

$$DEL_{it} = \alpha_0 + \beta_1 OPNCHG_{i,t} + UE_{i,t} \beta_2 + DUAL_{i,t} \beta_3 + QOEXP_{i,t} \beta_4 + QQ_{i,t-1} \beta_5 + DISC_{i,t} \beta_6 + LEV_{i,t} \beta_7 + \beta_1 \epsilon_{it}$$

جدول ۶ آزمون رگرسیون مدل دوم

متغیر وابسته: زمان‌بندی افشاء				
متغیر مستقل	ضریب	ضریب استاندارد شده	آماره T	سطح معناداری
بهبود اظهار نظر حسابرسان از طریق کیفیت	۰/۷۱۵	۰/۲۰۶۵	۳/۱۴۲	۰/۰۰۸
درآمد خالص شرکت	۰/۸۵۶	۰/۷۴۵۲	۳/۴۷۸۸	۰/۰۱۲
رئیس هیات مدیره شرکت	۱/۵۲۴۱	۰/۱۰۴۴	۲/۳۶۷۸	۰/۰۱۵
مخارج سرمایه‌ای شرکت	-۰/۳۲۶۱	۰/۱۰۳۶	-۴/۸۵۹۶	۰/۱۱۴
عملکرد شرکت	-۰/۲۳۰۸	۰/۴۴۷۰	-۲/۰۰۵۶	۰/۲۶۳
پرداخت سود سهام شرکت	۱/۷۷۴۲	۰/۳۶۲۵	۳/۱۷۲۰	۰/۱۵۶
اهرم مالی شرکت	۰/۱۲۵۴	۰/۴۸۵۷	۴/۱۱۵۲	۰/۰۶۰
ضریب تعیین	ضریب تعدیل شده	دوربین واتسون	آماره F	
۰/۶۵	۰/۶۱	۱/۸۸	۲۵/۰۸۵	۰/۰۰۰

با توجه به جدول ۶ همان‌گونه که مشاهده می‌کنید سطح معناداری متغیر بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت از ۵ درصد کمتر است بنابراین نتیجه می‌گیریم که بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حسابرسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد. ضریب تبیین مدل نیز برابر با ۰/۶۵ می‌باشد که نشان می‌دهد مدل فرضیه ۶۵ درصد توسط متغیر مستقل توضیح داده شده است. همچنین آماره دوربین واتسون بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفته است که این حاکی از عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها می‌باشد. آماره F نیز حاکی از معنی‌دار بودن مدل می‌باشد.

فرضیه فرعی سوم:

[H₀]: بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد.

[H₁]: بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

$$DEL_{it} = \alpha_0 + \beta_1 CAF_{i,t} + UE_{i,t} \beta_2 + DUAL_{i,t} \beta_3 + QOEXP_{i,t} \beta_4 + QQ_{i,t-1} \beta_5 + DISC_{i,t} \beta_6 + LEV_{i,t} \beta_7 + \beta_1 \varepsilon_{it}$$

جدول ۷ آزمون رگرسیون مدل سوم

متغیر وابسته: زمان‌بندی افشاء				
متغیر مستقل	ضریب	ضریب استاندارد شده	آماره T	سطح معناداری
بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرس	۱/۲۳۴	۰/۱۵۲	۲/۰۸۹	۰/۱۸۷
درآمد خالص شرکت	۰/۵۲۹۵	۰/۴۷۸	۳/۷۴۱۵	۰/۰۲۲
رئیس هیات مدیره شرکت	-۱/۲۵۴۷	۰/۵۹۶	-۴/۰۲۹۹	۰/۱۲۴
مخارج سرمایه‌ای شرکت	۱/۳۶۲۵	۰/۷۴۸	۳/۲۱۰۵	۰/۰۲۴۱
عملکرد شرکت	-۰/۰۴۸۵	۰/۳۲۰۱	-۲/۲۱۸۷	۰/۰۷۴
پرداخت سود سهام شرکت	۲/۷۲۲	۰/۲۲۵۴	۳/۲۰۶۵	۰/۰۲۹
اهرم مالی شرکت	۲/۳۰۵۲	۰/۴۸۵۱	۳/۸۸۹۵	۰/۱۲۸
ضریب تعیین	ضریب تعدیل شده	دوربین واتسون	آماره F	
۰/۳۱	۰/۲۸	۲/۰۰۸	۱۷/۱۴۷	۰/۳۲۵

با توجه به جدول ۷ همان‌گونه که مشاهده می‌کنید سطح معناداری متغیر بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق تغییر حسابرسان از ۵ درصد بیشتر است بنابراین نتیجه می‌گیریم که بین بهبود اظهارنظر حسابرسان از طریق حسابرسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد. ضریب تبیین مدل نیز برابر با ۰/۳۱ می‌باشد که نشان می‌دهد مدل فرضیه ۳۱ درصد توسط متغیر مستقل توضیح داده شده است. همچنین آماره دوربین واتسون بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفت است که این حاکی از عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها می‌باشد. آماره F نیز حاکی از معنی‌دار بودن مدل می‌باشد.

نتایج فرضیات پژوهش

الف) نتایج فرضیه فرعی اول

با توجه به جدول ۳ همان‌گونه که مشاهده می‌شود سطح معناداری متغیر بهبود اظهارنظر حساب‌برسان از طریق تنوع‌پذیری از ۵ درصد بیشتر است بنابراین بین بهبود اظهارنظر حساب‌برسان از طریق تنوع‌پذیری اظهارنظر حساب‌برسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد. ضریب تبیین مدل نیز برابر با ۰/۲۸ می‌باشد که نشان می‌دهد مدل فرضیه ۲۸ درصد توسط متغیر مستقل توضیح داده شده است. همچنین آماره دوربین واتسون بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفته است که این حاکی از عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها می‌باشد. آماره F نیز حاکی از معنی‌دار نبودن مدل می‌باشد. یعنی هر چقدر اظهارنظر حساب‌برسان از طریق تنوع‌پذیری بهبود پیدا کند ارتباطی با زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها ندارد. و نیازی نیست که شرکت‌ها بیشتر توجه خود را معطوف به بهبود اظهارنظر از طریق تنوع‌پذیری کنند. یعنی هر چقدر بهبود اظهارنظر حساب‌برس از طریق تنوع‌پذیری افزایش یا کاهش پیدا کند هیچ تغییری در زمان‌بندی افشاء پیش نخواهد آمد.

ب) نتایج فرضیه فرعی دوم

با توجه به جدول ۴ همان‌گونه که مشاهده می‌شود سطح معناداری متغیر بهبود اظهارنظر حساب‌برسان از طریق افزایش کیفیت از ۵ درصد کمتر است بنابراین بین بهبود اظهارنظر حساب‌برسان از طریق افزایش کیفیت اظهارنظر حساب‌برسی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد. ضریب تبیین مدل نیز برابر با ۰/۶۵ می‌باشد که نشان می‌دهد مدل فرضیه ۶۵ درصد توسط متغیر مستقل توضیح داده شده است. همچنین آماره دوربین واتسون بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفت است که این حاکی از عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها می‌باشد. آماره F نیز حاکی از معنی‌دار بودن مدل می‌باشد. یعنی هر چقدر اظهارنظر حساب‌برسان از طریق کیفیت بهبود پیدا کند زمان‌بندی افشاء شرکت‌ها نیز بهبود پیدا دارد. و شرکت‌ها بیشتر باید توجه خود را معطوف به بهبود اظهارنظر از طریق کیفیت حساب‌برسی کنند. یعنی هر چقدر بهبود اظهارنظر حساب‌برس از طریق کیفیت افزایش یا کاهش پیدا کند زمان‌بندی افشاء نیز افزایش یا کاهش پیدا می‌کند.

ج) نتایج فرضیه فرعی سوم

با توجه به جدول ۵ همان‌گونه که مشاهده می‌شود کنید سطح معناداری متغیر بهبود اظهارنظر حساب‌برسان از طریق تغییر حساب‌برسان از ۵ درصد بیشتر است بنابراین بین بهبود اظهارنظر حساب‌برسان از طریق حساب‌برسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد. ضریب تبیین مدل نیز برابر با ۰/۳۱ می‌باشد که

نشان می‌دهد مدل فرضیه ۳۱ درصد توسط متغیر مستقل توضیح داده شده است. همچنین آماره دوربین واتسون بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار گرفت است که این حاکی از عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها می‌باشد. آماره F نیز حاکی از معنی‌دار بودن مدل می‌باشد.

یعنی هر چقدر اظهار نظر حساب‌برسان از طریق تغییر در حساب‌برسان شرکت بهبود پیدا کند ارتباطی با زمان‌بندی افشا شرکت‌ها ندارد. و نیازی نیست که شرکت‌ها بیشتر توجه خود را معطوف به بهبود اظهار نظر از طریق تغییر حساب‌برسان کنند. یعنی هر چقدر بهبود اظهار نظر حساب‌برسان از طریق تغییر حساب‌برسان افزایش یا کاهش پیدا کند هیچ تغییری در زمان‌بندی افشا پیش نخواهد آمد.

نتایج پژوهش‌های قبلی	نتایج پژوهش
با پژوهش تحقیق بگلی و فیشر (۲۰۰۳) و نیز تحقیقات ویترو (۲۰۰۰) الیوت (۲۰۰۱) همخوانی دارد	فرضیه اول: تایید نشد بین بهبود اظهار نظر حساب‌برسان از طریق تنوع‌پذیری اظهار نظر حساب‌برسانی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد
با پژوهش مرادی و پورحسینی (۱۳۳۸۲) بگلی و فیشر (۲۰۰۳) مطابقت ندارد آنها به این نتیجه رسیدند که کیفیت حساب‌برسانی رابطه‌ای با زمان‌بندی افشا ندارد	فرضیه دوم: تایید شد بین بهبود اظهار نظر حساب‌برسان از طریق افزایش کیفیت اظهار نظر حساب‌برسانی و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود دارد
با پژوهش کولینان و همکاران (۲۰۱۰) همخوانی دارد آنها به این نتیجه رسیدند که تغییر حساب‌برسان تغییری در زمان‌بندی افشا ایجاد نمی‌کند.	فرضیه سوم: تایید نشد بین بهبود اظهار نظر حساب‌برسان از طریق حساب‌برسان شرکت و زمان‌بندی افشاء رابطه مثبت و معناداری وجود ندارد

پیشنادهای کاربردی

پیشنهاد برای فرضیه اول و سوم:

- با توجه به نتایج فرضیه اول و دوم و سوم پیشنهاد می‌شود، شرکت‌های بورس اوراق بهادار با توجه عدم ارتباط بهبود نوع اظهار نظر حساب‌برسان از طریق تنوع‌پذیری و تغییر حساب‌برسان با زمان‌بندی افشا به این متغیرهای کمتر توجه شود. و برای بهبود عملکرد حساب‌برسان و افزایش کیفیت حساب‌برسانی به شرکت‌ها پیشنهاد می‌شود، اطلاعات خود را سریع‌تر و کامل‌تر در اختیار حساب‌برسان قرار دهند.

پیشنهاد برای فرضیه دوم:

با توجه به ارتباط مثبت بهبود نوع اظهارنظر حسابرس از طریق کیفیت حسابرسی به مدیران شرکت‌ها پیشنهاد می‌شود. از حساب‌رسانی استفاده کنند که کیفیت کار بالاتری دارند. همچنین به سرمایه‌گذاران پیشنهاد می‌شود در تصمیم‌گیری برای سرمایه‌گذاری به گزارش حسابرسی و کیفیت کار حسابرسی توجه بیشتری داشته باشند.

پیشنهاد برای پژوهش‌های آتی

- ۱- بررسی ارتباط بین کیفیت حسابرسی و حقالزحمه حسابرسی با کیفیت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران
- ۲- بررسی تاثیر زمان‌بندی افشا اطلاعات با شاخص‌های سودآوری در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

محدودیت‌های پژوهش

اساس و پایه هر تحقیق اطلاعاتی است که فرضیه‌های تحقیق با استفاده از آن‌ها آزمون می‌شود. بدیهی است هر قدر اطلاعات دقیق‌تر و کامل‌تری در اختیار محقق قرار گیرد، نتایج حاصل از تحقیق نیز قابل اتکاتر است و تحقیق انجام شده اعتبار بیشتری خواهد داشت.

- یکی از محدودیت‌های تحقیق، وجود برخی اختلاف‌ها بین اطلاعات آماری گزارش شده از سوی سایت شرکت بورس و اطلاعات مندرج در بانک‌های اطلاعاتی است که در این مورد به اطلاعات ارائه شده از سوی سایت بورس و شرکت بورس اتکا خواهد شد.

- اطلاعات جمع‌آوری شده در این تحقیق شامل شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۸۸ الی ۱۳۹۳ می‌باشد، از آنجایی که با افزایش اطلاعات و تعداد مشاهدات نتایج آزمون و به طبع آن نتیجه تحقیق از اعتبار بالاتری برخوردار می‌گردد، ممکن است با افزایش دوره زمانی نتایج متفاوتی حاصل گردد.

- با آن‌که در جمع‌آوری اطلاعات سعی و دقت فراوان صورت خواهد گرفت لیکن به دلیل ضعف منابع اطلاعاتی بخصوص در مورد متغیرهای پژوهش، چند مورد از شرکت‌ها از نمونه آزمون کنار گذاشته خواهند شد.

منابع

1. Chen, C. J. P., Su, X., & Wu, X. (2010). Auditor changes following a big 4 merger with a local Chinese firm: A case study. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 29(1), 41–72.
2. Choi, J. H., & Wong, T. J. (2007). Auditors' governance functions and legal environments: An international investigation. *Contemporary Accounting Research*, 24(1), 13–46.
3. Chu, A. G. H., Du, X., & Jiang, G. (2011). Buy, lie, or die: An investigation of Chinese ST firms' voluntary interim audit motive and auditor independence. *Journal of Business Ethics* January 2011.
4. Griffin, A., and H. Lont & Yuan sun, 2009 " Agency Problems and Audit fees: Further Tests of the Free Cash Flow Hypothesis", *Journal of Finance* Vol 1, pp: 1-35.
5. Haw, G., Park, K., Qi, D., & Wu, W. (2003). Audit qualification and timing of earnings announcements: Evidence from China. *Auditing: A Journal of Practice and Theory*, 22(2), 121–146.
6. Li, S., & Wu, X. (2004). The improvement in audit opinion and voluntary auditor switch: Descriptive statistics and implications from 1997–2003. *Auditing Research*, 5, 13–19 (in Chinese).
7. Lin, Z. J., & Liu, M. (2009). The impact of corporate governance on auditor choice: Evidence from China. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 18(1), 44–59.
8. Soltani, B. (2002). Timeliness of corporate and audit reports: Some empirical evidence in the French context. *The International Journal of Accounting*, 37, 215–246.
9. Cullinan, C. P., Wang, F., Yang, B., Zhang, J., (2012). Audit Opinion Improvement and the Timing of Disclosure. *Advances in Accounting* 28 (2012) 333–343.
10. Haw, G., Park, K., Qi, D., & Wu, W. (2003). Audit Qualification and Timing of Earnings Announcements: Evidence from China. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 22 (2), 121–146.
11. Li, D. (2007) "Auditor tenure and accounting conservatism" PHD Thesis, Georgia Institute of Technology
12. Kend M. (2008). "Client industry audit expertise: towards a better understanding", *Pacific Accounting Review*, Vol 20, pp. 62-49.
13. Pizzini, M., L. Shu and M. Vargus, (2010), " The Impact of Internal Audit Function Quality on Audit Delays." , *University College of Business and Public Administration*, PP. 1-41.