**رابطه بین ویژگی­های کمیته حسابرسی و پایداری سود در شرکت­ها**

**چکیده**

هدف اصلی این پژوهش، بررسی رابطه بین ویژگی­های کمیته حسابرسی و پایداری سود در شرکت­های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می­باشد. فرضیه­های پژوهش بر مبنای یک نمونه آماری متشکل از 86 شرکت طی یک دوره 5 ساله از سال 1391 لغایت 1395 و با استفاده از الگوهای رگرسیونی چند متغیره و چینش داده­های تابلویی با رویکرد اثرات ثابت، مورد آزمون قرار گرفت. نتایج نشان می­دهد که اندازه کمیته­ حسابرسی بر پایداری سود تأثیر مثبت و معناداری دارد. همچنین، درجه استقلال کمیته حسابرسی و تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی بر پایداری سود تأثیر منفی و معناداری دارد. در نهایت، تعداد جلسات کمیته حسابرسی تأثیر معناداری بر پایداری سود ندارد.

**واژه­های کلیدی:** پایداری سود، اندازه کمیته­ حسابرسی، استقلال کمیته حسابرسی، تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی، تعداد جلسات کمیته حسابرسی.

**مقدمه**

سود واحد تجاری یکی از اقلام صورت­های مالی است که از اهمیت خاصی برای کلیه استفاده­کنندگان برخوردار است. چرا که همواره به­عنوان مبنایی برای اتخاذ تصمیمات و معیاری برای سنجش کارایی مدیران در کانون توجه استفاده‌کنندگان از صورت­های مالی قرار داشته است. به دلیل اهمیت سود شرکت برای استفاده‌کنندگان صورت­های مالی، مدیریت سعی می­کند مبلغ و نحوه ارائه سود شرکت را دستکاری کند تا بدین ترتیب وضعيت موردنظر خود را از عملكرد بنگاه اقتصادي ارائه كنند. وقوع رویدادهایی مثل مدیریت سود، ذی‌نفعان را بر آن می­دارد تا به دنبال تعیین صحت رقم سود ارائه شده توسط مدیریت باشند. از این­رو، در سال‌های اخیر، قانون‌گذاران برای ایجاد سازوکارهای مزبور جهت ارتقای کیفیت گزارشگری مالی قوانین متعددی تصویب نموده­اند. یکی از این قوانین، الزام شرکت­ها به استقرار و ارزیابی کنترل­های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی و همچنین الزام شرکت­ها به تشکیل کمیته حسابرسی برای نظارت بر کنترل­های داخلی مزبور و کسب اطمینان از برآورده شدن اهداف آن کنترل­ها می­باشد. با توجه به اینکه سهامداران نمی­توانند به­طور مستمر بر مدیریت نظارت داشته باشند لذا، این مسئولیت را هیأت مدیره شرکت از طریق تفویض مسئولیت نظارت بر فرآیند گزارشگری مالی به کمیته حسابرسی بر عهده می­گیرد. کمیته حسابرسی به­عنوان ابزاری نظارتی، نقش مهمی را در شرکت بر عهده دارد. کمیته حسابرسی یکی از کمیته‌های مهم هیأت مدیره است که نقش مهمی در فرایند گزارشگری مالی شرکت دارد.

اعضای کمیته حسابرسی از میان مدیران مستقل یا غیرموظف توسط هیأت مدیره شرکت منصوب خواهند شد. کمیته حسابرسی به­عنوان یک گروه نماینده از طرف هیأت مدیره شرکت ضمانت و افزایش منافع سهامداران را به عهده می­گیرد (والنایزر، 1995؛ کلین، 1998).

به دلیل این که وظیفه اصلی کمیته حسابرسی بررسی اطلاعات مالی و کنترل رفتار مدیریت در امور جاری است به­عنوان یک سازوکار کنترلی با هدف کاهش عدم تقارن اطلاعات میان اعضای داخلی و خارجی (مدیریت و غیر مدیریت) هیأت مدیره تلقی می­شود (ایچنسحر و شیلدز، 1985؛ پینکاس و همکاران، 1989). لذا از نظر حسابداری، ایجاد کمیته حسابرسی کیفیت و دقت اطلاعات مالی را بهبود می­دهد، و این اطمینان را ایجاد می­کند که پاسخگویی مسئولان برای گزارشگری و افشای بیشتر مورد کنترل و نظارت قرار می­گیرد (کانسوئلو و دفیوئنتس، 2007).

از سوي ديگر ويژگي­هاي مختلف كميته حسابرسي شامل: تخصص مالي، استقلال، اندازه و ... مي­توانند بر اثربخشي كميته حسابرسي اثر بگذارند. مطالعات قبلي نشان مي­دهد كه تخصص مالي اعضاي كميته حسابرسي به آن­ها كمك مي­كند كه به­طور مؤثرتر بر فرآيند گزارشگري مالي نظارت كنند [9، 15]. داليوال و همكاران [10] بيان مي­دارند كه كميته­هاي حسابرسي با حداقل يك كارشناس مالي مي­توانند مديريت سود تعهدي را به­طور مؤثرتر، نسبت به كميته­هاي حسابرسي كه فاقد تخصص مالي­اند، كنترل كنند.

اندازه كميته حسابرسي نيز مي­تواند تأثير سازنده­اي بر كميته حسابرسي داشته باشد [8]. كميته­هاي حسابرسي بزرگ شامل اعضايي با تخصص­هاي متنوع به­صورت مؤثرتري بر شيوه­هاي گزارشگري مالي نظارت دارند [18]. همچنين استقلال كميته حسابرسي به­عنوان يكي از ويژگي­هاي ضروري و تأثيرگذار بر اثربخشي كميته حسابرسي در فرآيند نظارت بر گزارشگري مالي درنظر گرفته مي­شود، كه بر اين اساس كلاين [14] در پژوهش خود نشان داد كه استقلال بيشتر كميته حسابرسي (يعني نسبت مديران مستقل در كميته حسابرسي) منجر به مديريت سود تعهدي كمتر مي­شود. همچنين سان و همكاران [17] معتقدند در حالي­كه مطالعات موجود نشان دهنده تأثير برخي از ويژگي­هاي كميته حسابرسي در محدود كردن مديريت سود تعهدي و افزايش كيفيت گزارشگري مالي مي­باشد ولي اثر اين ويژگي­ها در محدود كردن مديريت سود از طريق اقلام واقعي به درستي تبيين نشده است [6]. با توجه به مباحث فوق، در این پژوهش به بررسی رابطه بین ویژگی­های کمیته حسابرسی و پایداری سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پرداخته می­شود.

در ادامه مقاله، با ارائه مبانی نظری و پیشینه پژوهش، فرضیه­های پژوهش تدوین شده و توضیح مبسوطی از نحوه اندازه­گیری متغیرها داده شده است. سپس الگوهای پژوهش توضیح داده شده و نتایج و یافته­های حاصل از اجرای الگوها بیان می­گردد. در خاتمه نیز به ارائه پیشنهادهای پژوهش پرداخته می­شود.

**پیشینه پژوهش**

جامعی و رستمیان [2]، در پژوهشی ارتباط تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی با ویژگی­های پیش‌بینی سود هر سهم مدیریت را بررسی کردند. در این پژوهش داده­های 95 شرکت پذیرفته شده در بورس تهران که کمیته حسابرسی دارند، جمع­آوری شد و فرضیه­ها با استفاده از تحلیل ضرایب رگرسیون، آزمون شده­اند. شواهد نشان می­دهد، تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی با صحت پیش­بینی سود رابطه مثبت دارد. به بیان دیگر می‌توان گفت وجود اعضایی با تخصص مالی در کمیته حسابرسی، کیفیت گزارشگری مالی را افزایش می‌دهد و اطلاعات قابل اتکاتری در اختیار مدیریت قرار می­گیرد و پیش­بینی سود با دقت بیشتری برآورد می­شود. همچنین نتایج نشان داد که تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی با پراکندگی پیش­بینی­های سود ارتباطی منفی دارد.

فخاری و همکاران [6]، در پژوهشی به بررسی اثر ویژگی­های کمیته حسابرسی بر مدیریت سود از طریق اقلام تعهدی پرداختند. براي اين منظور داده­هاي مربوط به 112 شركت پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در سال 1392 به روش مقطعي مورد بررسي و تجزيه و تحليل قرار گرفته است. نتايج پژوهش حاكي از آن است كه رابطه معني­داري بين ويژگي­هاي كميته حسابرسي و مديريت سود از طريق اقلام واقعي وجود دارد. اين يافته­ها مي­تواند براي خط­مشي­گذاران بورس از جهت تدوين و الزام به رعايت منشور كميته حسابرسي مفيد بوده و ضرورت به­كارگيري اصول حاكميت شركتي و تهيه داوطلبانه گزارش حاكميت شركتي را به همراه داشته باشد.

صفرزاده [3]، در پژوهشی به نقش ویژگی­های حسابرس در بهبود کیفیت سود پرداختند. این پژوهش مبتنی بر داده­های 212 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار در بازه زمانی 1391-1386 است. ویژگی­های مورد مطالعه برای حسابرس در این پژوهش شامل: چرخش حسابرس مستقل، اندازه مؤسسه حسابرسی، تخصص حسابرس در صنعت، استقرار کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی است. برخلاف مطالعات قبلی، این پژوهش از رویکردی چند بعدی برای عملیاتی کردن متغیر حسابرسی استفاده می­کند. به­علاوه، کیفیت سود نیز به 7 شیوه مختلف اندازه­گیری شده است. در حضور متغیرهای کنترلی همچون اندازه شرکت، اهرم مالی، جریان­های نقدی عملیاتی و انتظارات رشد سودآوری آتی، یافته­ها نشان می­دهد که ویژگی­های حسابرس با معیارهای کیفیت اقلام تعهدی، پایداری سود، هموارسازی سود و محافظه­کاری سود، ارتباط منفی معنادار و با معیار به موقع بودن سود، ارتباط مثبت معناداری داشته اما با معیارهای قابل پیش­بینی سود و ارتباط ارزشی آن ارتباط معناداری ندارد. علاوه بر این، با تفکیک شاخص ویژگی­های حسابرس به اجزای تشکیل دهنده، توان توضیح دهندگی مدل­ها از نوسان­پذیری بیشتری برخوردار خواهد بود.

مهدوی و همکاران [7]، در پژوهش خود اثر ویژگی­های حاکمیت شرکتی بر کیفیت سود پیش­بینی شده به‌وسیله مدیریت را بررسی کردند. برای ارزیابی حاکمیت شرکتی از متغیرهای ویژگی­های هیئت مدیره، سهامداران نهادی و کمیته حسابرسی استفاده کردند و برای اندازه­گیری متغیر سود پیش­بینی شده نیز از دو متغیر دقت و سوگیری مدیریت در سود پیش­بینی شده استفاده شد. نمونه آماري پژوهش را تعداد 100 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در طی سال­هاي 1384 تا 1388 تشکیل می­دهند. نتایج نشان داد که متغیرهای حاکمیت شرکتی بر کیفیت سود پیش­بینی شده به­وسیله مدیریت شرکت­های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران تأثیری ندارد.

تختائی و همکاران [1]، در مقاله خود با مروری بر پژوهش­های انجام شده، تأثیر ویژگی­های کمیته حسابرسی را بر بهبود و کیفیت گزارشگری مالی شامل کیفیت سود و مدیریت سود مورد بررسی قرار دادند. با توجه به نتایج پژوهش­های انجام شده، به نظر می­رسد که باید از طریق اقداماتی از قبیل استقلال کمیته حسابرسی، وجود افرادی با تخصص مالی و حسابداری و حسابرسی در کمیته حسابرسی و افزایش بهبود اثربخشی کمیته حسابرسی به منظور اطمینان از ارائه صادقانه فرایند گزارشگری مالی و گسترش پژوهش­های انجام شده در زمینه کمیته حسابرسی و ویژگی­های آن، تأکید بیشتری در زمینه بهبود آثار کمیته حسابرسی بر فرایند گزارشگری مالی انجام گیرد.

طالب­نیا و همکاران [4]، در پژوهش خود نشان دادند که بین وجود کمیته حسابرسی و جذب اعتماد سرمایه‌گذاران، تعداد معاملات، حجم معاملات و بازده سهام شرکت­های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه وجود دارد. در نتیجه سرمایه­گذاران با اعتماد بیشتری در این­گونه شرکت­ها سرمایه­گذاری می‌نمایند.

علوی طبری و عصابخش [5]، در بررسی­های خود پیرامون کمیته حسابرسی به این نتیجه رسیدند که ایجاد و به­کارگیری کمیته حسابرسی در پیشگیری از وقوع اعمال خلاف غیر قانونی، بهبود فرایند گزارشگری مالی و همچنین ارائه اطلاعات شفاف و قابل اتکا مؤثر است.

هوگت و گاندیا [13]، در پژوهشی به نقش حسابرسی اختیاری و اجباری بر مدیریت سود پرداختند. نتایج آن­ها با استفاده از نمونه­ای از شرکت­های اسپانیایی برای دوره زمانی 2013-2008 نشان می­دهد که شرکت­های حسابرسی شده، قدرمطلق اقلام تعهدی اختیاری پایین­تری دارند اما اختلاف معناداری بین حسابرسان نیافتند. همچنین، حسابرسان اختیاری از مدیریت سود جلوگیری می­کنند اما به نسبت کمتری در مقابل حسابرسان اجباری.

هرمن و همکاران (2013)، در پژوهشی به بررسی رابطه بین تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی و ویژگی‌های سود پیش­بینی شده توسط تحلیل­گران پرداختند. نتایج آنان حاکی از این مطلب بود که تخصص مالی حسابداری اعضای کمیته حسابرسی با دو ویژگی پیش­بینی سود تحلیل­گران یعنی؛ صحت بیشتر پیش‌بینی سود و پراکندگی کمتر پیش­بینی­ها، دارای ارتباطی معنادار است. اما برای تخصص مالی غیرحسابداری نتایجی مبنی بر وجود رابطه معنادار با سود پیش­بینی شده مشاهده نشد.

همدان و همکاران [12]، در پژوهشی به تأثیر ویژگی­های کمیته حسابرسی بر کیفیت سود پرداختند. نتایج آن‌ها با استفاده از نمونه­ای متشکل از 50 شرکت عمانی برای دوره زمانی 2009-2004 نشان می­دهد که اندازه کمیته­ حسابرسی، تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی و تعداد جلسات کمیته حسابرسی رابطه معناری با کیفیت سود دارند ولی استقلال کمیته حسابرسی در بهبود کیفیت سود نقشی ندارد.

لارا گارسیا و همکاران [16]، بیان كردند که مدت و تعداد جلسات کمیته حسابرسی رابطه منفی و معناداری با مدیریت سود دارد و همچنین بین وجود واحد حسابرسی داخلی با مدیریت سود رابطه منفی وجود دارد.

فاربر [11]، با ارائه تعریفی گسترده از تخصص مالی اعضای کمیته نشان داد که وجود کارشناسان مالی در کمیته حسابرسی منجر به وقوع کمتر تقلب مالی در شرکت خواهد شد.

**فرضیه­های پژوهش**

با توجه به مبانی نظری ارائه شده در قسمت­های قبل، فرضیه­های پژوهش به صورت زیر تدوین می­شود:

**فرضیه اول:** بین اندازه کمیته­ حسابرسی و پایداری سود رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**فرضیه دوم:** بین درجه استقلال کمیته حسابرسی و پایداری سود رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**فرضیه سوم:** بین تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی و پایداری سود رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**فرضیه چهارم:** بین تعداد جلسات کمیته حسابرسی و پایداری سود رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**روش­شناسی پژوهش**

روش پژوهش حاضر، توصیفی از نوع همبستگی و به روش پس­رویدادی و بر مبنای هدف از نوع کاربردی است. مبانی نظری و پیشینه پژوهش، به روش کتابخانه­ای و داده­های موردنظر آزمون فرضیه­ها نیز از گزارش‌های مالی موجود در آرشیو بورس اوراق بهادار تهران، بانک­های اطلاعاتی موجود در بازار همچون ره‌آورد نوین و اطلاعات موجود در سایت کدال، جمع­آوری گردید. جامعه آماري اين پژوهش از كليه شركت‌هاي پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران كه از ابتداي سال 1391 تا پايان سال 1395 در بورس فعال بوده‌اند، تشكيل شده است. نمونه آماري، با توجه به معيارهای گزينشي زير انتخاب گرديد:

1. شركت­ها در طول دوره پژوهش تغيير سال مالي نداده باشند. 2. نوع فعاليت شركت­ها، توليدي بوده و لذا جزء شرکت­های سرمایه­گذاری و واسطه­گری مالی نباشد. 3. پايان سال مالی شركت­هاي مورد مطالعه منتهی به ٢٩ اسفندماه در هر سال باشد. 4. ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام شرکت­های نمونه مثبت باشد. مجموعه 86 شرکت که حائز شرایط فوق بودند به‌عنوان نمونه پژوهش انتخاب شدند.

**الگوها و متغیرهای پژوهش**

برای آزمون فرضیه­­های پژوهش الگوی (1) به شرح ذیل برآورد می­شود:

الگوی (1)

تعاریف عملیاتی متغیرهای پژوهش و نحوه اندازه­گیری آن­ها در نگاره (1) آورده شده است.

**نگاره 1: تعاریف عملیاتی متغیرهای پژوهش و نحوه اندازه­گیری آن­ها**

| **نوع متغیر** | **نام متغیر** | **نماد متغیر** | **نحوه محاسبه** |
| --- | --- | --- | --- |
| وابسته | کیفیت سود | EQRCV | با استفاده از الگوی (2) بدست می­آید. |
| مستقل | اندازه کمیته حسابرسی | ACSize | تعداد اعضای کمیته حسابرسی شرکت i در سال t |
| استقلال کمیته حسابرسی | ACIndep | نسبت اعضای مستقل یا غیرموظف در کمیته حسابرسی به تعداد کل اعضای کمیته حسابرسی |
| تعداد جلسات کمیته حسابرسی | ACActivity | تعداد جلسات برگزاری کمیته حسابرسی که نباید از 6 جلسه در سال، کمتر باشد. |
| تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی | ACExper | نسبت اعضای کمیته حسابرسی دارای تخصص مالی و حسابداری به تعداد کل اعضای کمیته حسابرسی |
| کنترل | بازده دارایی­ها | ROA | نسبت سود خالص به کل دارایی­ها |
| اندازه حسابرس شرکت | Big | در صورتی که شرکت توسط سازمان حسابرسی، حسابرسی شده باشد مقدار یک و در غیر اینصورت مقدار صفر لحاظ می­شود. |
| اندازه شرکت | Size | لگاریتم طبیعی کل دارایی­های شرکت |
| اهرم مالی | FinLav | نسبت کل بدهی­ها به کل دارایی­ها |
| درصد مالکیت | Maown | درصد سهام متعلق به سهامداران شرکت i در سال t |
| تخصص حسابرس در صنعت | EAprof | نسبت مجموع دارایی­های تمام صاحبکاران یک مؤسسه حسابرسی خاص در یک صنعت خاص به مجموع دارایی­های صاحبکاران در این صنعت.  در صورتی که نسبت فوق بیش از باشد به عنوان متخصص صنعت در نظر گرفته می­شود. |
| گردش کاری حسابرسان | EATurn | تعداد سال کاری حسابرسان در یک شرکت |

**نحوه محاسبه پایداری سود**

برای اندازه­گیری کیفیت سود روش­های مختلفی پیشنهاد شده است که در اکثر آن­ها پایداری سود به­عنوان شاخص کیفیت سود معرفی شده است. اسلوان (1996) بر پایداری جریان­های نقدی نسبت به پایداری اقلام تعهدی تأکید بیشتری دارد. ریچاردسون و همکاران (2005) پایداری سود را احتمال تکرار و مشاهده رقم سود یا اجزای آن در آینده دانستند و مدل زیر را برای آن مطرح کردند که بر اساس آن هر چه پایداری سود بیشتر باشد، فرض می­شود کیفیت سودهای گزارش شده بالاتر است.

الگوی (2): الگوی ریچاردسون و همکاران (2005)

E نسبت سود خالص به میانگین دارایی­ها طی سال t و t-1 و α1 شاخصی برای پایداری سود است. هرچه مقدار به­دست آمده به عدد یک نزدیکتر باشد، پایداری سود بیشتر و وقتی به صفر نزدیکتر باشد، موقتی بودن سود بیشتر است.

**یافته­های پژوهش**

**آمار توصیفی**

به منظور تجزیه و تحلیل اطلاعات، ابتدا آمار توصیفی داده­‌های تحت بررسی محاسبه گردید و در نگاره (2) شاخص­های مرکزی و پراکندگی ارائه می­شود.

**نگاره 2: آمار توصیفی کل متغیرهای پژوهش**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **نماد متغیر** | **میانگین** | **میانه** | **حداکثر** | **حداقل** | **انحراف معیار** | **مشاهدات** |
| **EQRCV** | 031/0 | 025/0 | 145/0 | 053/0- | 032/0 | 430 |
| **ACSize** | 407/3 | 000/3 | 000/6 | 000/1 | 898/0 | 430 |
| **ACIndep** | 421/0 | 330/0 | 000/1 | 000/0 | 223/0 | 430 |
| **ACActivity** | 733/9 | 000/9 | 000/14 | 000/6 | 393/2 | 430 |
| **ACExper** | 752/0 | 800/0 | 000/1 | 000/0 | 277/0 | 430 |
| **ROA** | 127/0 | 107/0 | 561/0 | 248/0- | 128/0 | 430 |
| **Big** | 307/0 | 000/0 | 000/1 | 000/0 | 462/0 | 430 |
| **Size** | 664/13 | 586/13 | 116/18 | 031/10 | 338/1 | 430 |
| **FinLav** | 609/0 | 626/0 | 566/1 | 066/0 | 212/0 | 430 |
| **Maown** | 760/61 | 000/61 | 000/86 | 000/42 | 784/13 | 430 |
| **EAprof** | 521/0 | 000/1 | 000/1 | 000/0 | 500/0 | 430 |
| **EATurn** | 312/2 | 000/2 | 000/4 | 000/1 | 054/1 | 430 |

منبع: یافته­های پژوهش

**نتایج آزمون فرضیه­­های پژوهش**

قبل از برازش الگوي پژوهش، ابتدا لازم است آزمون تشخیصی F لیمر برای انتخاب از بین الگوهای داده‌های ترکیبی معمولي در مقابل الگوی داده­های تابلویی با اثرات ثابت انجام شود که نتايج آن در نگاره (3) آورده شده است.

**نگاره 3: نتايج آزمون تشخیصی F لیمر و آزمون هاسمن**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **الگو** | **نوع آزمون** | **آماره آزمون** | **سطح معناداری** | **روش پذيرفته شده** |
| 1 | F لیمر | 486/1 | 008/0 | روش داده­های تابلویی |
| هاسمن | 297/49 | 000/0 | روش داده­های تابلویی با اثرات ثابت |

منبع: یافته­های پژوهش

با توجه به اینکه سطح معناداری به­دست آمده از آزمون F لیمر، کمتر از 5% می باشد فرضیه صفر (داده‌های تلفیقی) رد و روش داده­های تابلویی پذیرفته می­شود و از آنجا که سطح معناداری به دست آمده از آزمون هاسمن، کمتر از 5% می­باشد فرضیه صفر (روش اثرات تصادفی) رد و روش اثرات ثابت پذیرفته می­شود. بنابراین، برای تخمین الگو از روش داده­های تابلویی با رویکرد اثرات ثابت استفاده می‌شود.

نتيجه حاصل از تخمين اين الگو به همراه آزمون­هاي تعيين اعتبار باقيمانده­هاي الگو در نگاره (4) ارائه شده است:

**نگاره 4: نتایج آزمون فرضیه­­های پژوهش**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **متغیر** | **ضرایب** | **آماره t** | **سطح معناداری** | **VIF** |
| **C** | 061/0- | 081/4- | 000/0 | - |
| **ACSize** | 001/0 | 083/3 | 002/0 | 154/7 |
| **ACIndep** | 002/0- | 132/2- | 034/0 | 172/5 |
| **ACActivity** | 00009/0 | 103/0 | 918/0 | 827/8 |
| **ACExper** | 005/0- | 682/4- | 000/0 | 810/8 |
| **ROA** | 237/0 | 728/153 | 000/0 | 289/3 |
| **Big** | 002/0 | 293/5 | 000/0 | 911/1 |
| **Size** | 002/0 | 177/7 | 000/0 | 838/9 |
| **FinLav** | 001/0 | 615/1 | 107/0 | 850/5 |
| **Maown** | 001/0 | 908/2 | 004/0 | 975/8 |
| **EAprof** | 0004/0- | 544/1- | 124/0 | 095/3 |
| **EATurn** | 00004/0- | 836/0- | 404/0 | 707/5 |
| **ضریب تعیین** | **ضریب تعیین تعدیل شده** | **آماره دوربین واتسون** | **آماره F فیشر (سطح معناداری)** | **آماره** F وایت **(سطح معناداری)** |
| 697/0 | 696/0 | 45/2 | 847/1220 (000/0) | 494/8 (000/0) |

منبع: یافته­های پژوهش

نتایج نگاره (4) نشان می­دهد مقدار آماره VIF برای همه متغیرها کمتر از 10 می­باشد، بنابراین مشکل هم‌خطی بین متغیرها وجود ندارد. از آنجا که مقدار آماره دوربين-واتسون بين 5/1 تا 5/2 قرار دارد، عدم همبستگي در اجزاء باقیمانده الگوی رگرسيوني فوق را تأیید مي­كند. با توجه به اینکه سطح معنی­داری آماره F فیشر کمتر از 5% است، لذا معناداری کل رگرسیون در سطح اطمینان 95% تأیید می‌شود. همچنین، از آنجا که سطح معنی­داری آماره F وایت کمتر از 5% است فرض صفر مبنی بر همسانی واریانس­ها پذیرفته نشده و ناهمسانی واریانس وجود دارد، که برای رفع این مشکل از روش GLS استفاده شده است. مقدار ضریب تعیین تعدیل شده الگو نشان می­دهد که مجموعاً 70% از تغییرات حاصله در متغیر وابسته می‌تواند توسط متغیرهای مستقل و معنی­دار شده در این الگو توضیح داده شود.

**آزمون فرضیه اول**

با توجه به نتايج به­دست آمده در نگاره­ (4) از برآورد الگو، ضريب متغير اندازه کمیته­ حسابرسی (ACSize) برابر 001/0 مي­باشد و با توجه به سطح معناداری آن که برابر با 002/0 و کمتر از سطح خطاي 05/0 است، در نتيجه اين فرضيه در سطح اطمينان 95/0 مورد تأييد قرار مي­گيرد. بنابراین، بین اندازه کمیته­ حسابرسی و پایداری سود شركت‌ها رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**آزمون فرضیه دوم**

با توجه به نتايج به­دست آمده در نگاره­ (4) از برآورد الگو، ضريب متغير درجه استقلال کمیته حسابرسی (ACIndep) برابر 002/0- و سطح معناداری آن برابر با 034/0 و کمتر از سطح خطاي 05/0 است. از آنجا که انتظار می‌رفت بین درجه استقلال کمیته حسابرسی و پایداری سود شركت‌ها، رابطه مثبت و معناداری وجود داشته باشد در نتيجه اين فرضيه در سطح اطمينان 95/0 مورد تأييد قرار نمي‌گيرد.

**آزمون فرضیه سوم**

با توجه به نتايج به­دست آمده در نگاره­ (4) از برآورد الگو، ضريب متغير تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی (ACExper) برابر 005/0- و سطح معناداری آن برابر با 000/0 و کمتر از سطح خطاي 05/0 است. از آنجا که انتظار می‌رفت بین تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی و پایداری سود شركت‌ها، رابطه مثبت و معناداری وجود داشته باشد در نتيجه اين فرضيه در سطح اطمينان 95/0 مورد تأييد قرار نمي­گيرد.

**آزمون فرضیه چهارم**

با توجه به نتايج به­دست آمده در نگاره­ (4) از برآورد الگو، ضريب متغير تعداد جلسات کمیته حسابرسی (ACActivity) برابر 00009/0 مي­باشد و با توجه به سطح معناداری آن که برابر با 918/0 و بیشتر از سطح خطاي 05/0 است، در نتيجه اين فرضيه در سطح اطمينان 95/0 مورد تأييد قرار نمي­گيرد.

**نتیجه­گیری و پیشنهادها**

در این پژوهش به بررسی رابطه بین ویژگی­های کمیته حسابرسی و پایداری سود در شرکت‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران پرداخته شد. به­طور کلی نتایج فرضیه­های پژوهش نشان مي­دهد كه اندازه کمیته­ حسابرسی بر پایداری سود تأثیر مثبت و معناداری دارد. همچنین، درجه استقلال کمیته حسابرسی و تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی بر پایداری سود تأثیر منفی و معناداری دارد. در نهایت، تعداد جلسات کمیته حسابرسی تأثیر معناداری بر پایداری سود ندارد. نتایج این پژوهش از این لحاظ که اندازه کمیته­ حسابرسی رابطه معناداری با پایداری سود دارد با نتیجه همدان و همکاران [12] همسو و از این لحاظ که استقلال کمیته حسابرسی، تجربه مالی اعضای کمیته حسابرسی و تعداد جلسات کمیته حسابرسی در بهبود پایداری سود نقشی ندارد با نتیجه همدان و همکاران [12] در تضاد است. همچنین، نتایج این پژوهش با مهدوی و همکاران [7]، جامعی و رستمیان [2] و تختائی و همکاران [1] در تضاد است. با توجه به نتایج پژوهش، پیشنهاد می­شود که سازمان بورس اوراق بهادار و هیأت مدیره نظارت بیشتری بر کمیته حسابرسی شرکت­ها و فعالیت آن­ها داشته باشند.

**فهرست منابع**

1. تختائی، نصرالله، تمیمی، محمد و زهرا موسوی. (1390). نقش کمیته حسابرسی بر کیفیت گزارشگری مالی. *حسابدار رسمی*، (15): 56-45.
2. جامعی، رضا و آزاده رستمیان. (1395). تأثیر تخصص مالی اعضای کمیته حسابرسی بر ویژگی­های سود پیش­بینی شده. *پژوهش­های حسابداری مالی و حسابرسی*، 8 (29): 17-1.
3. صفرزاده، محمد حسین. (1393). نقش ویژگی­های حسابرس در بهبود کیفیت سود. *دانش حسابداری مالی*، 1 (3): 106-85.
4. طالب­نیا، قدرت­اله، وکیلی فرد، حمید رضا و منصوره شهسواری. (1389). بررسی تأثیر وجود کمیته حسابرسی و جذب اعتماد سرمایه­گذاران جهت سرمایه­گذاری در شرکت­های پذیرفته شده در بورس تهران. *حسابداری مدیریت*، 3 (4): 48-35.
5. علوی طبری، حسین و راضیه عصابخش. (1389). نقش کمیته حسابرسی و بررسی موانع ایجاد و به کارگیری آن در ایران. *پیشرفت­های حسابداری*، 2 (1): 177-155.
6. فخاری، حسین؛ محمدی، جواد و محسن حسن نتاج کردی. (1394). بررسی اثر ویژگی­های کمیته حسابرسی بر مدیریت سود از طریق اقلام تعهدی. *فصلنامه مطالعات تجربی حسابداری مالی*، 12 (46): 146-123.
7. مهدوی، غلامحسین؛ حسینی، مجتبی و زهره رئیسی. (1392). تأثیر ویژگی­های حاکمیت شرکتی بر کیفیت سود پیش­بینی شده به­وسیله مدیریت شرکت­های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. *فصلنامه حسابداری مدیریت*، 6 (16): 60-43.
8. Baxter, P. & Cotter, J. (2009). Audit committees and earnings quality. *Accounting and Finance*, Vol. 49, Issue 2, pp. 267-290.
9. Bedard, J., Chtourou, S.M. & Courteau, L. (2004). The effect of audit committee expertise, independence, and activity on aggressive earnings management. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, Vol. 23, No. 2, PP. 13-35.
10. Dhaliwal, D., Naiker, V. & Navissi, F. (2010). The association between accruals quality and the characteristics of accounting experts and mix of expertise on audit committees. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 27, Issue 3, pp. 787-827.
11. Farber, D., (2005). Restoring Trust after Fraud: Does Corporate Governance Matter?. *The Accounting Review*, 80 (2), PP. 539 -561.
12. Hamdan, A.M.M., Mushtaha, S.M.S., Al-Sartawi, A.A.M. (2013). The Audit Committee Characteristics and Earnings Quality: Evidence from Jordan. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 7 (4): 51-80.
13. Huguet, D., & Gandía, J. L., (2016). Audit and earnings management in Spanish SMEs. *BRQ Business Research Quarterly* 19, 171-187.
14. Klein, A. (2002). Audit committee, board of director characteristics, and earnings management. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 33, pp. 375-400.
15. Krishnan, G. & Visvanathan, G. (2008), Does the SOX definition of an accounting expert matter? The association between audit committee directors’ accounting expertise and accounting conservatism. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 25, No. 3, pp. 827-57.
16. Laura, Sierra Garcia, Emiliano, Ruiz Barbadillo & Manuel, Orta Pe´rez. (2012). Audit committee and internal audit and the quality of earnings: empirical evidence from Spanish companies. *Journal of management and governance*, Vol. 16, Issue 2, pp. 305-331.
17. Sun, Jerry & Lan, George & Liu, Guoping, (2014). Independent audit committee characteristics and real earnings management. *www.emeraldinsight.com*.
18. Vafeas, N. (2005). Audit committees, boards, and the quality of reported earnings. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 22, Issue 4, pp. 1093–1122.

**The relationship between Audit Committee Characteristics and Earnings Persistence in firms**

**Abstract**

The main objective of this study was to investigate the relationship between audit committee characteristics and earnings persistence in the company is listed on the Tehran Stock Exchange. Hypotheses based on a sample of 86 companies over a period of 5 years from 1391 till 1395 and using multivariate regression model was tested and ordering panel data with a fixed effect approach. The results show that there was an significant positive influence of audit committee size on earnings persistence. Also, there was an significant negative influence of audit committee independence and financial experience of audit committee members on earnings persistence. The end, there was an no significant influence of number of audit committee meetings on earnings persistence.

**Keywords:** Earnings Persistence, Audit Committee Size, Audit Committee Independence, Financial Experience of Audit Committee Members, Number of Audit Committee Meetings.