ارتباط بین خواسته های ذینفعان و کیفیت اطلاعات حسابداری

مقدمه

مشکلی که امروزه علی رغم افزایش سطح آگاهیها و دانش عمومی استفاده­کنندگان از صورتهای مالی دیده می­شود ارائه اطلاعات حسابداری با کیفیت پایین در شرکتها می باشد. شرکتهای عمومی و شرکتهای دارای مالکیت پراکنده با کیفیت اطلاعات حسابداری بالاتری پیش بینی می شود[2]. پژوهش های زیادی در مورد کیفیت اطلاعات حسابداری در شرکتهای دولتی صورت گرفته در حالیکه در شرکتهای خصوصی به این موضوع کمتر توجه شده است. از آن جایی که سهامداران بزرگ به اطلاعات داخلی دسترسی مستقیم داشته و مدام با مدیریت در تماس هستند، معمولاً کمتر به ارتباطات رسمی از طریق صورت حسابهای مالی اقلام تعهدی تکیه می کنند[6].

نظارت توسط تک مالک با درصد سهام های مالک متناسب است[8]. با افزایش درصد مالکیت (کاهش پراکندگی)، تک مالکان برای تقبل هزینه های ضروری نظارتی مایل تر هستند. وقتی مالکیت به شدت پراکنده می شود، هزینه فعالیت های نظارتی کمترین مقدار است. اگر این بحث به بحث تقاضا چیره شود، وقتی پراکندگی مالکیت بالا باشد، کمتر احتمال می رود که فعالیت های مدیران نظارت شوند و در نتیجه دستکاری گزارش مالی، عملکردی محتمل تر است. هزینه های نمایندگی با عبور شرکتها از ساختار مالکیتی ساده مثل ماکیت تک نفره تا ساختارهای پیچیده مالکیتی مثل مالکیت چند نفره، افزایش می یابد[11].

برای دیگر شرکت های خصوصی، خواسته های بیشتر ذینفعان برای اطلاعات مالی خود، مستلزم این امر است که حسابداری با کیفیت بالاتری ارائه داده شود. لذا ذینفعان تاحدی متحمل هزینه های نظارتی می شوند که مزایا به هزینه آن بچربد؛ این موضوع باعث بی توجهی به کیفیت اطلاعات حسابداری شده است[16].

در این پژوهش به هزینه ها و مزایای نسبی اطلاعات حسابداری در شرکت ها شامل: 1.خواسته های اعتباردهندگان 2.خواسته های عرضه کنندگان کالا و خدمات 3. خواسته های سهامداران می پردازیم. ارتباط کیفیت اطلاعات حسابداری را با درخواست نظارت توسط ذینفعان(اعتبار دهندگان، عرضه کنندگان کالا و خدمات، سهامداران) در شرکت های موجود در بازار بورس تهران بررسی کرده تا ارتباط کیفیت اطلاعات حسابداری را با نیاز به بررسی حقوق اعتباردهندگان، عرضه کنندگان و سهامداران نشان داده شود.

در این پژوهش بررسی میکنیم که چه ارتباطی بین کیفیت اطلاعات حسابداری شرکت ها با ویژگیهای معین شرکتی وجود دارد. لذا هدف دراین پژوهش بهبود کلی محیط گزارشگری مالی بوده و در نتیجه به سوالهای زیر پاسخ خواهد داد:

چه ارتباطی بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته های اعتبار دهندگان وجود دارد؟

چه ارتباطی بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته های عرضه کنندگان وجود دارد؟

چه ارتباطی بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته های سهامداران وجود دارد؟

**مبانی نظری و پیشینه پژوهش**

فرضیه تقاضا و فرضیه رفتار فرصت طلبانه منجر به پیش بینی های متضاد میشوند[1]. به این معنا که پژوهش های قبلی استدلال می­کند که تقاضای بیشتری برای گزارش­دهی کیفی مالی در میان شرکت­های تجاری عمومی به دلیل مالکیت پراکنده­ای که دارند؛ پیش بینی می شود که شرکت­های عمومی کیفیت اطلاعات حسابداری بالاتری داشته باشند(پنو و سیمون[[1]](#footnote-1)، 1998). درمقابل شرکتهای عمومی با فشارهای بیشتر بازار سرمایه مواجه هستند و تمایل به جبران خسارت مبنی بر حقوق صاحبان سهام دارند که منجر به انگیزه بیشتر برای مدیریت سود و هموارسازی گزارش شده و در نتیجه کیفیت اطلاعات حسابداری را کاهش خواهد داد[9]. گزارشهای مالی شرکتهای خصوصی از جنبه های دیگر هم حائز اهمیت می باشد زیرا توانایی منعکس کردن اهدافی مثل گزارش مالیات، سیاست تقسیم سود، یا ملزومات بیمه را دارد[14]. براساس آنالیزهای چند متغیره، که شامل کنترل مشخصات شرکت استاندارد برای تشریح متغیرها در کیفیت اطلاعات حسابداری است، نشان داده می شود که کیفیت اطلاعات حسابداری به خواسته های عرضه کنندگان و سهامداران بستگی دارد[13].

کیفیت گزارشگری مالی و خواسته های سهامداران

يکي از مهمترين سازوکارهاي خارجي حاکميت شرکتي، سهامداران قوي)عمده) يا قدرت سهامداران است. سهامداران قوي )عمده(، تامين کنندگان اصلي منابع شرکت مي­باشند. چنين به نظر ميرسد که رمز موفقيت يک شرکت در گرو پاسخگويي مطلوب به سهامداران آن است[15]. اهميت سهامداران قوي به عنوان يکي از سازوکارهاي خارجي حاکميت شرکتي تا آنجاست که اين موضوع در بسياري از قوانين حاکميت شرکتي از جمله گزارش کدبري(1922)، و گزارشهاي هيگز و اسميت(2003)، در بريتانيا، گزارش کميته دي(1994)، در کانادا، گزارش کاردون(1995) در بلژيک، و ... مورد توجه قرار گرفته و رهنمودهايي براي اعمال نظارت بيشتر توسط آنها معرفي گرديده است. بخش عمده اين ساز و کارها بر اين موضوع تاکيد دارند که اعمال نظارتهاي مناسب توسط سهامداران قوي )عمده(، رفتار فرصت طلبانه و سودجويانه مديران را محدودتر ميکند؛ بنابراين کيفيت و قابليت اتکاي گزارشگري مالي )به خصوص سودهاي حسابداري( بهبود خواهد يافت، در نتيجه موجب اعتماد بيشتر سرمايه گذاران به بازار سرمايه فراهم ميشود[10]. ازجمله اين ويژگي ها ميتوان به تمرکز مالکيت، وجود سهامدار داراي حق کنترل بر شرکت، مالکيت دولت و مالکيت سهامداران خارجي اشاره نمود. مالکيت بلوکي يا مالکيت قسمت عمده اي از سهام شرکت توسط تعداد کمي از سهامداران، به عنوان مهمترين شاخص اندازه گيري قدرت سهامداران به شمار ميرود. زيرا حقوق مالي و غير مالي ناشي از در اختيار داشتن بلوکهايي از سهام شرکت توسط سهامداران بلوکي موجب قدرتمند شدن و نيز انجام نظارتهاي بيشتر از سوي اين نوع سهامداران ميشود[4].

کیفیت گزارشگری مالی و خواسته های عرضه کنندگان

عرضه کنندگان و مشتریان، جهت سنجش عملکرد شرکتی که می خواهند با آن وارد معامله شوند، عملکرد حسابداری واحد مورد نظر را مورد سنجش قرار می دهند تا به این سطح از اطمینان دست یابند که شرکت طرف معامله توانایی ایفای تعهدات تجاری خود را دارد تا از این طریق ریسک ناشی از معاملات بلند مدت فی مابین را کاهش دهند. شرکت و تامین کنندگان آن علاقه مند به روابط خرید طولانی مدت هستند. شرکت با حفظ روابط بلندمدت با تامین کنندگانش، یک حق بیمه معتبر دریافت می­کند[7]. این مزیت می تواند در معاملات تجاری آینده کمک شایانی به شرکت در معاملات تجاری نماید. بنابراین، تامین کنندگان علاقه مند به ارزیابی کیفیت شرکت هستند و میزان این که آنها قادر به انجام این کار هستند، بخشی از کیفیت اطلاعات گزارشگری مالی خارجی است. بدین معنی که اگر کیفیت گزارش های مالی ضعیف باشد، عرضه کننده در تصمیم­گیری­های آنها کمتر به آنها اهمیت خواهد داد؛ در مقابل، با گزارش مالی با کیفیت بالا، تامین کننده میتواند بیشتر مطمئن باشد که اطلاعات برای اهداف مانند ارزیابی حیاتی شرکت مشتری برای معاملات آینده مفید است. در نتیجه کیفیت تعهدات بالاتر را برای شرکتهایی که برای روابط تامین­کنندگان مهم هستند پیش بینی می کنیم. شرکت هایی که موجودی کالای بیشتری دارند، تکیه بیشتری به فروشندگان مواد اولیه نمیکنند که این عدم وابستگی، توان چانه زنی شرکت را در مقابل فروشنده مواد اولیه افزایش داده و این امر باعث میشود تا شرکت، از محافظه کاری بیشتری در گزارشگری مالی خود اجتناب نماید [12].

کیفیت گزارشگری مالی و خواسته های اعتباردهندگان

پيتمن و فورتين تأثير شهرت حسابرس را برهزينه بدهي شركت هاي آمريكايي كه درطي سال 1977تا 1988 به شركت سهامي عام تبديل شده اند در طي 9 سال پس از پذيرفته شدن اين شركتها در بورس، بررسي كردند. آنها دريافتند شركتهايي كه مؤسسات بزرگ حسابرسي را به خدمت گرفته اند، ميانگين هزينه بدهي كمتري گزارش كرده اند [5]. دوباره يافته ها نشان ميدهد، اعتبار دهندگان به شهرت و اعتبار حسابرس به عنوان معياري از كيفيت حسابرسي و بنابراين به كيفيت صورتهاي مالي منتشر شده به وسيله شركتهايي كه به تازگي سهامي شده اند، حساس هستند. از طرفي از ديدگاه استفاده كنندگان خارجي كيفيت حسابرسي ميتواند از طريق تعيين حسابرسان مستقل و شايسته حاصل شود. به طور معمول پذيرفته شده كه مؤسسات حسابرسي مشهور در اغلب موارد خدمات متنوع و با كيفيتي ارائه ميكنند و اين ميتواند فرآيند حسابرسي با كيفيت را به دنبال داشته باشد كه در نهايت به ارائه اطلاعات وگزارشگري مالي با كيفيت منجر شود. گزارشگري مالي با كيفيت موجب اطمينان خاطر اعتبار آنها ميشود. بنابراين، كيفيت دهندگان در تصميم گيري و كاهش ريسك اطلاعاتي حسابرسي با هزينه بدهي شركتها و همچنين با ريسك اعتبار دهندگان رابطه معكوس دارد[3].

هوپ واینی و همکاران[13] در پژوهشی با عنوان" تقاضای ذینفعان برای کیفیت حسابداری و اقتصادی و سودمندی حسابداری در شرکت های خصوصی در ایالات متحده" به این نتیجه رسیده­اند که کیفیت اقلام تعهدی با تقاضا برای نظارت توسط ذینفعان افزایش می یابد و کیفیت تعهدی در شرکت های خصوصی ایالات متحده مفید و دارای پیامدهای اقتصادی است، و بطورقابل پیش بینی با ویژگی های شرکت تغییر میکند.

گنجی[3] در پژوهشی به بررسی تاثیر منافع سهامداران بر رابطه بین کیفیت حسابرسی و کیفیت اقلام تعهدی پرداخت. نتایج حاصل از بررسی داده ها نشان داد که برخلاف مبانی نظری موجود، هیچ رابطه معنادار مثبتی بین کیفیت حسابرسی و کیفیت اقلام تعهدی وجود ندارد و این رابطه منفی می باشد.

نادری و همکاران[4] طی پژوهش با عنوان "ارتباط بین نوع مالکیت، مدیریت سود و کیفیت حسابرسی" به این نتیجه رسیده اند که، کیفیت حسابرسی با مدیریت سود رابطه معکوس و معنی داری دارد و نوع مالکیت با مدیریت سود رابطه معنی داری ندارد.

[بلالي](http://iranianaa.ir/%D9%86%D9%88%DB%8C%D8%B3%D9%86%D8%AF%D9%87/%D8%AD%D8%B3%D9%86-%D8%A8%D9%84%D8%A7%D9%84%D9%8A) و  [نورشاهي](http://iranianaa.ir/%D9%86%D9%88%DB%8C%D8%B3%D9%86%D8%AF%D9%87/%D9%83%D8%A8%D8%B1%D9%8A-%D9%86%D9%88%D8%B1%D8%B4%D8%A7%D9%87%D9%8A)[2] طی پژوهش با عنوان "رابطه بین کیفیت حسابداری با کارایی مخارج سرمایه ای شرکت ها" به این نتیجه رسیده اند که کیفیت بالاتر اطلاعات حسابداری از طریق کاهش مسائل نمایندگی، کارایی مخارج سرمایه ای شرکتها را افزایش می دهد و این تاثیر در شرکت هایی که بیشتر از طریق حقوق صاحبان سهام تامین مالی نموده اند، بیشتر است.

احمدپور و همکارانش[1] در پژوهشی به بررسي تاثير حاکميت شرکتي و کيفيت اطلاعات حسابداری بر منافع اعتباردهندگان پرداختند. يافته هاي تجربي نشان مي دهد که وجود سهامداران نهادي عمده در ترکيب سهامداران و نظارت کاراي آن ها تاثير کاهشي معنادار بر هزينه بدهي شرکت هاي عضو نمونه دارد در حالي که کيفيت حسابرسي اين گونه تاثير را ندارد.

سیمون و لانگستاف[16] در پژوهشی به این نتیجه رسیده اند که حاکمیت شرکتی، تصمیم گیري هاي اخلاقی در سازمان را افزایش داده ومسئولیت پذیري آنها را در قبال ذينفعان بـالا می برد تصمیم گیری هاي اخلاقی و ارزشهاي اخلاقی از مواردي مانند تضاد منافع، فرصتهاي شرکت، معاملات عادلانه، جلب اعتماد، استفاده صحیح از دارایی هاي شرکت، فعالیت مطابق ضوابط و قوانین و تشویق در برخورد با اعمال غیر اخلاقی به طور کامل خود را نشان می دهد.

در این زمینه آندرسن و همکاران[7] به این نتیجه رسیده اند که نظام حاکمیت شرکتی واکنشی به مساله نمایندگی است که از جدایی کنترل مدیریت از مالکیت ناشی می شود. تا قبل از سالهاي دهه 1970 که جنسن "تئوري نمایندگی و تضاد و منافع" را ارائه کرد، کمتر به موضوع سایر ذينفعان و حاکمیت شرکتها توجه می شد

#### **روش پژوهش**

از آنجا که این نوشتار به توصیف آنچه که هست، می پردازد و تأثیر هزینه های نمایندگی را بر رفتارهای سرمایه گذاری شرکت ها مورد بررسی قرار می دهد، در زمینه پژوهش ها توصیفی همبستگی به شمار می رود. به علاوه، با توجه به این که از اطلاعات تاریخی در آزمون فرضیه ها استفاده شده است، در گروه پژوهش ها شبه تجربی طبقه بندی می­گردد. همچنین، این پژوهش به لحاظ آماری از تکنیک رگرسیون خطی چندگانه و داده های ترکیبی استفاده می­کند. در روش داده های ترکیبی برای انتخاب بین روش های پانل و پولینگ از آزمون F لیمر استفاده می شود. در صورت انتخاب روش پانل، آزمون هاسمن جهت انتخاب از بین روش های اثرات ثابت و اثرات تصادفی انجام می شود. همچنین به منظور انجام محاسبات و آماده نمودن داده ها و اطلاعات مورد نياز تحقيق و همچنين تجزيه و تحليل آنها، از نرم افزار هاي Excel و Eviews(نسخه 8) استفاده شده است. جامعه تحقيق حاضر شرکتهاي پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. در تحقيق حاضر براي تعيين نمونه آماري، از رابطه خاصي جهت برآورد حجم نمونه و نمونه گيري استفاده نشده است بلکه از روش حذفي سيستماتيك(غربال گرايي) استفاده گرديده است. در نهایت تعداد شرکت های نمونه آماری 180 شرکت می باشد. قلمرو زمانی انجام پژوهش از سال 1384 تا سال 1395 در نظر گرفته شده است.

جامعه تحقيق حاضر شرکتهاي پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. در تحقيق حاضر براي تعيين نمونه آماري، از رابطه خاصي جهت برآورد حجم نمونه و نمونه گيري استفاده نشده است بلکه از روش حذفي سيستماتيك(غربال گرايي) استفاده گرديده است. شرکت های مورد بررسی با توجه به شرایط زیر انتخاب شدند:

#### 1. شرکتهایی سرمايه گذاري، بيمه، بانك ها و واسطه گريهای مالي و موسسات تامين مالي نباشند، زیرا الگوی اقلام تعهدی و جریانهای نقدی آنها متفاوت از سایر شرکتها است.

#### 2. شرکتهایی که در طی دوره مورد بررسی (1385-1393) تغییر سال مالی نداشته باشند.

#### 3. شرکتهایی که سال مالي آنها منتهي به پايان اسفند ماه(براي داشتن قابليت مقايسه بیشتر) باشد.

#### 4. شركتهایی که قبل از سال1385در بورس اوراق بهادار پذيرفته نشده و تا پايان سال 1393نیز در لیست بورس نباشند.

#### 5. شرکت هایی که داده های آن قابل دسترسی نبود.

#### در نهایت تعداد شرکت های نمونه آماری 180 شرکت می باشد. قلمرو زمانی انجام پژوهش از سال 1384 تا سال 1394 در نظر گرفته شده است.

## فرضیه های پژوهش

فرضیه اول : بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته های اعتبار دهندگان ارتباط وجود دارد.

مدل(1)

فرضیه دوم : بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته های عرضه کنندگان ارتباط وجود دارد.

مدل(2)

فرضیه سوم : بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته های سهامداران ارتباط وجود دارد.

مدل(3)

## 

## متغیر­های پژوهش

کیفیت گزارشگری مالی

در این پژوهش کیفیت گزارشگری مالی به عنوان متغیر وابسته پژوهش در نظر گرفته شده است. این اندازه مبتنی بر رویکرد پیشنهادي توسط فرانسیس و همکاران(2005)است. بر اساس این رویکرد، کیفیت سود در وهله نخست توسط کیفیت اقلام تعهدي تعیین می شود، زیرا سود حسابداري را می توان به عنوان جمع جریانهاي نقدي عملیاتی و اقلام تعهدي بازنمایی کرد. واریانس این خطاي اندازه گیري می تواند به عنوان اندازه معکوس کیفیت سود در نظر گرفته شود. چنین تصوري وجود دارد که اقلام تعهدي حسابداري جریانهاي نقدي عملیاتی آتی را پیش بینی می کنند و جریانهاي نقدي جاري و یا بازگشت جریانهاي نقدي گذشته را منعکس می نمایند. خطاي اندازه گیري در تعیین اقلام تعهدي می تواند توانایی اقلام تعهدي را براي پیش بینی جریانهاي نقدي آتی یا انعکاس جریانهاي نقدي گذشته و حال بصورت بالقوه تحریف نماید. ایده اصلی که مد نظر دیچف و دیچو بوده است، تعیین دامنه این خطاي اندازه گیري در طرح ریزي و برآورد اقلام تعهدي و جریانهاي نقدي است. اندازه محاسبه شده براي کیفیت سود را می توان با کنترل دو عامل مهم تعیین کننده اقلام تعهدي یعنی رشد درآمد فروش و میزان دارائیهاي ثابت مشهود(اموال، ماشین آلات وتجهیزات) بهبود بخشید (براو، 2009).

نحوه محاسبه کیفیت اقلام تعهدی بر اساس مدل فرانسیس و همکاران(2005) به شرح زیر می باشد:

TCAi.t = α0 + α1CFOi.t-1 + α2CFOi.t + α3 CFOi.t+1 + α4∆REVi.t + α5PPEi.t + εi.t

در مدل بالا:

TCAi.t = کل ‌اقلام تعهدی‌شرکت‌i در ‌سال ‌t

CFOi.t-1 = ‌ جریان ‌وجه ‌نقد ‌حاصل ‌از‌ عملیات‌ شرکت‌ i در ‌سال ‌t

∆REVi.t = تغییر‌ در ‌درآمد‌ ناشي ‌از ‌فروش ‌شرکت‌ i بین ‌سالهای‌t وt-1

PPEi.t = خالص‌ دارایيهای ثابت‌ مشهود‌ شرکت‌i در‌ سال‌t

**انحراف معیار باقیمانده های حاصل از رگرسیون TCAi.t**

انحراف معیار باقیمانده های حاصل از رگرسیون TCAi,t که آن را با نماد εi,t نشان داده شده است شاخص اندازه گیری کیفیت اقلام تعهدی ) کیفیت سود( با روش سرمایه در گردش می باشد . هر چقدر انحراف معیار باقیمانده ها بالاتر باشد، کیفیت سود )اقلام تعهدی(پایین تر و هرچقدر انحراف معیار آن پایین تر باشد، کیفیت سود ) اقلام تعهدی(بالاتر خواهد بود.

خواسته­های اعتباردهندگان

با وجود اينكه سيستم تأمين مالي در ايران عمدتاً از طريق بانكها و ساير مؤسسات مالي و به صورت اعتبار در اختيار شركتها قرار ميگيرد، با اين وجود اين سازمانها اهميت نسبي براي كيفيت حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی برآمده از يك سيستم حاكميت شركتي خوب و مفيد قائل هستند. در این پژوهش نیز جهت محاسبه خواسته­های اعتباردهندگان بر اساس پژوهش هوپ و همکارانش (2016) از نسبت بزرگترین بدهی بانکی بر کل بدهی استفاده می نماییم[13]. لذا خواسته های اعتباردهندگان **برابر نسبت بزرگترین بدهی بانکی بر کل بدهی** می باشد.

خواسته­های سهامداران

براساس تئوري نمایندگی، مکانیزم هاي حاکمیت شرکتی ساختار یافته مانند مالکان نهادي و سهامداران عمده زمینه هاي دستکاري گزارشگری مالی توسط مدیریت که نتیجه آن کاهش کیفیت گزارشگری مالی واحد تجاري است را تقلیل می بخشد و منجر به گزارشگري مالی با کیفیت بالاتري می شود. بنابراین یکی از نتایج حضور این مالکان در شرکت ها ارائه اطلاعات حسابداري با کیفیت بالاتر می باشد[13]. از طرفی برخی پژوهشها مبین وجود رابطه منفی بین برخی از ساز و کار هاي حاکمیت شرکتی از جمله سهامداران عمده و کیفیت گزارشگری مالی می باشد. با توجه به اقتصاد دولتی ایران، عدم تفکیک محتوایی مدیریت از مالکیت در شرکت هاي خصوصی، قوانین حاکمیت شرکتی قدیمی و ناکارآمد و بازار سرمایه ضعیف به نظر می رسد که مدل اقتصاد سیاسی حاکمیت شرکتی قدرت توضیح دهندگی و پیش بینی کنندگی مناسبی در فضاي حاکمیت شرکتی ایران دارد. لذا در این پژوهش نیز مطابق پژوهش هوپ و همکارانش(2016) جهت محاسبه خواسته های سهامداران از نسبت تعداد سهام بزرگترین سهامدار شرکت به کل سهام شرکت استفاده می نماییم. لذا در این پژوهش خواسته­های سهامداران برابر با **نسبت تعداد سهام بزرگترین سهامدار شرکت به کل سهام شرکت می­باشد.**

خواسته­های عرضه کنندگان

تأمین کنندگان زمانی دارای توان چانه زنی هستند که محصولاتشان منابع مهمی برای مبادله با یک خریدار باشد؛ در نتیجه، شرکت هایی که وابستگی بیشتری به مواد اولیه دارند، از توان چانه زنی پایین تری نسبت به تأمین کنندگان مواد اولیه خود برخوردار هستند )پورتر، 1980)، در این وضعیت، اینگونه شرکت ها برای ادامه چرخه تولید خود، سطح محافظه کاری در گزارشگری مالی را افزایش داده و نسبت به تقاضای حسابداری محافظه کارانه از سوی تأمین کنندگان مواد اولیه، حساسیت کمتری نشان می دهند(هوپ واینی و همکاران ،2016). لذا در این پژوهش نیز مطابق پژوهش هوپ و همکارانش(2016) جهت محاسبه خواسته های عرضه کنندگان نسبت موجودی کالای اول دوره را به عنوان مواد اولیه در دسترس محاسبه می نماییم. لذا **خواسته های عرضه کنندگان برابر است با نسبت موجودی کالای اول دوره تقسیم بر کل دارایی ها می باشد.**

یافته­های پژوهش

آمار توصیفی متغیرها

برای **ارائه** یک نمای کلی از خصوصیات مهم متغیرهای محاسبه شده، در نگاره(1) برخی از مفاهیم آمار توصیفی این متغیرها، شامل، میانگین، انحراف معیار، حداقل و حداکثر مشاهدات ارائه شده است.

**نگاره 1: اماره توصیفی متغیر های پژوهش**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| متغیر | تعداد مشاهدات | میانگین | انحراف معیار | حداقل | حداکثر |
| کیفیت اطلاعات حسابداری | 1440 | 078/0- | 073/0 | 377/0- | 001/0- |
| خواسته‌های اعتباردهندگان | 1440 | 401/0 | 228/0 | 002/0 | 902/0 |
| خواسته‌های عرضه‌کنندگان | 1440 | 506/0 | 197/0 | 022/0 | 954/0 |
| خواسته‌های سهامداران | 1440 | 224/0 | 140/0 | 010/0 | 693/0 |
| اندازه شرکت | 1440 | 592/13 | 467/1 | 802/9 | 817/18 |
| بازده دارایی‌ها | 1440 | 107/0 | 144/0 | 338/0- | 594/0 |
| نسبت اهرمی | 1440 | 631/0 | 203/0 | 051/0 | 975/0 |

منبع: یافته های پژوهش

با توجه به نگاره (1)، میانگین که اصلی ترین شاخص مرکزی و نشان دهنده نقطه تعادل و مرکز ثقل توزیع است، شاخص خوبی برای نشان دادن مرکزیت داده‌ها است. برای مثال مقدار میانگین برای متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری برابر 087/- بوده و برای متغیرهای خواسته‌های اعتباردهندگان، خواسته‌های عرضه‌کنندگان و خواسته‌های سهامداران به ترتیب برابر 401/0، 506/0 ، 224/0 و می باشد و میانگین متغیرهای کنترلیِ اندازه شرکت، بازده دارایی‌ها و نسبت اهرمی برابر 592/13، 107/0 و 631/0 است.

آزمون F لیمر و هاسمن

برای انتخاب از میان روش رگرسیون پانلی یا رگرسیون تجمیع شده از آزمون F لیمر(چاو) استفاده می­شود. نتایج حاصل از آزمون F لیمر برای فرضیه اول تا ششم در نگاره (3) نمایش داده شده است.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | نگاره 3: نتایج آزمونF لیمر برای فرضیه‌ها | | |  |  | نگاره 4: نتایج آزمون هاسمن برای فرضیه ها | |
| فرضیه ها | | سطح خطا | روش پذیرفته شده | | سطح خطا | | روش پذیرفته شده |
| فرضیه 1 | | 009/0 | الگوی داده‌های تابلویی | | 206/0 | | روش اثرات تصادفی |
| فرضیه 2 | | 000/0 | الگوی داده‌های تابلویی | | 0000/0 | | روش اثرات ثابت |
| فرضیه 3 | | 000/0 | الگوی داده‌های تابلویی | | 0000/0 | | روش اثرات ثابت |

همانطور که در نگاره (3)نیز قابل مشاهده است برای همه فرضیه‌های پژوهش، در آزمون F لیمر فرضیه آماری H0 رد شده است و به منظور انتخاب بین روش اثرات ثابت و تصادفی آزمون هاسمن نیاز است که در نگاره (4) نتایج قابل مشاهده است. با توجه به نگاره فوق الذکر، برای همه فرضیه‌های پژوهش به غیر از فرضیه اول، در آزمون هاسمن فرضیه آماری H0  رد شده است و باید رگرسیون مبتنی بر روش اثرات ثابت بکار گرفته شود.

نتايج مدلهاي پژوهش و آزمون فرضيه ها

نتایج آزمون فرضیه اول پژوهش

نتایج آزمون در نگاره (5) ارائه شده است:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **نگاره 5: نتایج آزمون فرضیه 1** | | | | | |
| متغیر وابسته: کیفیت اطلاعات حسابداری | | | | | |
| متغیرها | | ضریب | آماره t | معناداری | آماره VIF |
| عرض از مبدا |  | 101/0- | 72/5- | 000/0 | --- |
| خواسته‌های اعتباردهندگان |  | 040/0 | 91/4 | 000/0 | 19/1 |
| اندازه شرکت |  | 004/0 | 01/3 | 003/0 | 05/1 |
| بازده دارایی‌ها |  | 029/0- | 66/1- | 097/0 | 00/2 |
| نسبت اهرمی |  | 036/0- | 87/2- | 004/0 | 00/2 |
| آماره فیشر | | 177/14 | معناداری | 000/0 | |
| ضریب تعیین | | 038/0 | ضریب‌ تعیین تعدیل‌شده | 035/0 | |
| آماره دوربین واتسون | | 501/1 | میانگین VIF | 56/1 | |
| آزمون خودهمبستگی WOOLDRIDGE | | 513/11 | معناداری | 0009/0 | |
| آزمون ناهمسانی واریانس(LR) | | 52/681 | معناداری | 0000/0 | |
| معناداری در سطح خطای 5% | | | | | |

منبع: یافته های پژوهش

نتایج برآورد مدل(1) برای فرضیه 1 همانطور که در نگاره (5) قابل مشاهده است، ارتباط خواسته‌های اعتباردهندگان و یک سری از متغیرهای کنترلی که مطابق پژوهش های گذشته جهت کنترل ویژگی‌های خاص شرکت شناخته شده‌اند را روی کیفیت اطلاعات حسابداری نشان می‌دهد، که عرض از مبدا(101/0-) و ضرایب متغیر‌های خواسته‌های اعتباردهندگان(040/0)، اندازه شرکت(004/0) و نسبت اهرمی(036/0-) در سطح 5% خطا معنا دارند. معنادار بودن ضریب متغیر خواسته‌های اعتباردهندگان نشان می‌دهد که فرضیه اول پژوهش مبنی بر اینکه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های اعتباردهندگان ارتباط وجود دارد، در سطح خطای 5% رد نمی‌شود. همینطور برازش مدل رگرسیونی پژوهش منجر به محاسبه ضریب مثبت برای متغیر‌ اندازه شرکت و ضریب منفی برای متغیر نسبت اهرمی با سطح مناسبی از معناداری از نظر آماری گردیده که نشان می‌دهد با افزایش اندازه شرکت کیفیت اطلاعات حسابداری افزایش می‌یابد و با افزایش نسبت اهرمی شرکت کیفیت اطلاعات حسابداری کاهش می‌یابد. پس به طور کلی نتایج حاصل از فرضیه1 چنین می باشد: خواسته‌های اعتباردهندگان با کیفیت اطلاعات حسابداری ارتباط مثبت و معنی‌دار دارد به عبارت دیگر با افزایش نسبت بزرگترین بدهی بانکی به کل بدهی‌ها، کیفیت اقلام تعهدی حسابداری افزایش می‌یابد.

## نتایج آزمون فرضیه دوم پژوهش

نتایج آزمون در نگاره (6) ارائه شده است:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **نگاره 6: نتایج آزمون فرضیه 2** | | | | | |
| متغیر وابسته: کیفیت اطلاعات حسابداری | | | | | |
| متغیرها | | ضریب | آماره t | معناداری | آماره VIF |
| عرض از مبدا |  | 106/0- | 69/5- | 000/0 | --- |
| خواسته‌های عرضه‌کنندگان |  | 035/0 | 89/2 | 004/0 | 05/1 |
| اندازه شرکت |  | 004/0 | 24/3 | 001/0 | 03/1 |
| بازده دارایی‌ها |  | 031/0- | 75/1- | 080/0 | 02/2 |
| نسبت اهرمی |  | 021/0- | 59/1- | 111/0 | 96/1 |
| آماره فیشر | | 552/3 | معناداری | 000/0 | |
| ضریب تعیین | | 341/0 | ضریب تعیین تعدیل‌شده | 245/0 | |
| آماره دوربین واتسون | | 702/1 | میانگین VIF | 52/1 | |
| آزمون خودهمبستگی WOOLDRIDGE | | 390/17 | معناداری | 36/684 | |
| آزمون ناهمسانی واریانس(LR) | | 0000/0 | معناداری | 0000/0 | |
| معناداری در سطح خطای 5% | | | | | |

منبع: یافته های پژوهش

نتایج برآورد مدل(2) برای فرضیه 2همانطور که در نگاره (6) قابل مشاهده است، ارتباط خواسته‌های عرضه کنندگان و یک سری از متغیر های کنترلی که مطابق پژوهش های گذشته جهت کنترل ویژگی‌های خاص شرکت شناخته شده‌اند را روی کیفیت اطلاعات حسابداری نشان می‌دهد، که عرض از مبدا(106/0-) و ضرایب متغیر‌های خواسته‌های عرضه کنندگان(035/0) و اندازه شرکت(004/0) در سطح 5% خطا معنا دارند. معنادار بودن ضریب متغیر خواسته‌های عرضه کنندگان نشان می‌دهد که فرضیه دوم پژوهش مبنی بر اینکه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های عرضه کنندگان ارتباط وجود دارد، در سطح خطای 5% رد نمی‌شود. همینطور برازش مدل رگرسیونی پژوهش منجر به محاسبه ضریب مثبت برای متغیر‌ اندازه شرکت با سطح مناسبی از معناداری از نظر آماری گردیده که نشان می‌دهد با افزایش اندازه شرکت کیفیت اطلاعات حسابداری افزایش می‌یابد. پس به طور کلی نتایج حاصل از فرضیه2 چنین می باشد: خواسته‌های عرضه کنندگان با کیفیت اطلاعات حسابداری ارتباط مثبت و معنی‌دار دارد به عبارت دیگر با افزایش نسبت موجودی کالا به کل دارایی‌‌ها، کیفیت اقلام تعهدی حسابداری افزایش می‌یابد.

## نتایج آزمون فرضیه سوم پژوهش

نتایج آزمون در نگاره (7) ارائه شده است:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **نگاره 7: نتایج آزمون فرضیه 3** | | | | | |
| متغیر وابسته: کیفیت اطلاعات حسابداری | | | | | |
| متغیرها | | ضریب | آماره t | معناداری | آماره VIF |
| **عرض از مبدا** |  | 085/0- | 38/4- | 000/0 | --- |
| **خواسته‌های سهامداران** |  | 020/0- | 10/2- | 036/0 | 07/1 |
| **اندازه شرکت** |  | 004/0 | 04/3 | 002/0 | 06/1 |
| **بازده دارایی‌ها** |  | 036/0- | 03/2- | 042/0 | 02/2 |
| **نسبت اهرمی** |  | 022/0- | 68/1- | 093/0 | 00/2 |
| آماره فیشر | | 426/3 | معناداری | 000/0 | |
| ضریب تعیین | | 333/0 | ضریب‌تعیین تعدیل‌شده | 236/0 | |
| آماره دوربین واتسون | | 708/1 | میانگین VIF | 54/1 | |
| آزمون خودهمبستگی WOOLDRIDGE | | 651/11 | معناداری | 0008/0 | |
| آزمون ناهمسانی واریانس(LR) | | 53/682 | معناداری | 0000/0 | |
| معناداری در سطح خطای 5% | | | | | |

منبع: یافته های پژوهش

نتایج برآورد مدل(3) برای فرضیه 3 همانطور که در نگاره (7) قابل مشاهده است، ارتباط خواسته‌های سهامداران و یک سری از متغیر های کنترلی که مطابق پژوهش های گذشته جهت کنترل ویژگی‌های خاص شرکت شناخته شده‌اند را روی کیفیت اطلاعات حسابداری نشان می‌دهد، که عرض از مبدا(085/0-) و ضرایب متغیر‌های خواسته‌های سهامداران(020/0-)، اندازه شرکت(004/0) و بازده دارایی‌ها(036/0-) در سطح 5% خطا معنا دارند. معنادار بودن ضریب متغیر خواسته‌های سهامداران نشان می‌دهد که فرضیه سوم پژوهش مبنی بر اینکه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های سهامداران ارتباط وجود دارد، در سطح خطای 5% رد نمی‌شود. همینطور برازش مدل رگرسیونی پژوهش منجر به محاسبه ضریب مثبت برای متغیر‌ اندازه شرکت و ضریب منفی برای متغیر بازده دارایی‌ها با سطح مناسبی از معناداری از نظر آماری گردیده که نشان می‌دهد با افزایش اندازه شرکت کیفیت اطلاعات حسابداری افزایش می‌یابد و با افزایش بازده دارایی‌ها کیفیت اطلاعات حسابداری کاهش می‌یابد. پس به طور کلی نتایج حاصل از فرضیه 3 چنین می باشد: خواسته‌های سهامداران با کیفیت اطلاعات حسابداری ارتباط منفی و معنی‌دار دارد به عبارت دیگر با افزایش درصد سهام تحت تملک بزرگترین سهامدار شرکت(کاهش پراکندگی مالکیت)، کیفیت اقلام تعهدی حسابداری کاهش می‌یابد.

بحث و نتیجه گیری

تاچند دهه قبل استفاده کنندگان اطلاعات مالی را تنها حسابداران، در جهت تهیه دفاتر مالی شامل می شدند اما امروزه علاوه بر مدیریت کلیه زیر سیستم های یک واحد تجاری که به نحوی از انحاء به اطلاعات تعدادی یا ریالی جهت برنامه­ریزی و تصمیم گیری نیازمند هستند را طیف گسترده ای از استفاده کنندگان داخلی و بیرونی را تشکیل داده­اند. وجود اطلاعات مالی شفاف و قابل اتکا که محصول یک سیستم گزارشگري جامع و مناسب میباشد، از ارکان ارزیابی وضعیت و عملکرد یک شرکت و تصمیم گیري در مورد سرمایه گذاري در شرکت به حساب میآید. در هر رویداد اقتصادي، سرمایه گذاران براي تصمیم گیري نیازمند اطلاعات قابل اتکا هستند. یکی از اهداف اصلی تهیه صورتهاي مالی، ارائه اطلاعات مفید و سودمند براي طیفی گسترده از استفاده کنندگان درون و برون سازمانی، جهت اخذ تصمیمات عاقلانه اقتصادي است. از دیدگاه سرمایه گذاران، اطلاعاتی قابل اتکا تلقی میشود که یک سازمان مستقل بر فرآیند گزارشگري و مرکز ثقل این فرآیند، یعنی صورتهاي مالی، نظارت نمایند. با توجه به فضای کسب وکار فعلی و تضاد منافع بین مالکان و استفاده کنندگان اطلاعات، وجود ابزاری برای اطمینان به اطلاعات تهیه و ارائه شده، ضروری است تا باعث بهبود کیفیت اطلاعات شود. بدین منظور، حسابرسی از ابزارهایی است که به بررسی اطلاعات تهیه شده برمبنای معیار های از پیش تعیین شده می­پردازد و نتایج کار خود را در قالب گزارش ارائه می دهد که استفاده کنندگان اطلاعات از آن بهره می برند تا تصمیم گیری عاقلانه تری انجام دهند.

نتایج پژوهش نشان داد که بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های عرضه کنندگان ارتباط وجود دارد. در تبیین این فرضیه می توان بیان داشت که عرضه کنندگان کالا و خدمات یکی از استفاده کنندگان اصلی گزارشهای مالی بنگاه های اقتصادی هستندکه به بررسی گزارشهای مالی ارائه شده ی بنگاه های اقتصادی می پردازند. آنان به عنوان یکی از تأمین کنندگان منابع مالی بنگاه های اقتصادی، یک جزء از ساختار سرمایه ی شرکت تلقی می شوند که توجه به نیازهای اطلاعاتی این افراد و برآورده ساختن این نیازها و توجه به کیفیت اطلاعات ارائه شده به این گروه از استفاده کنندگان گزارش ها از اهمیت ویژه­ای برخوردار است. نتایج و یافته‌های این فرضیه با نتايج تحقيق همراستا با پژوهش های حساس یگانه(1382)، گی و اسکلاج(1993) و مونرو وود لیف(1994)و گی و دیگران(1998) و آثار و رایت(2009)می باشد.

همچنین نتایج پژوهش بیان کننده ارتباط بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های اعتباردهندگان می باشد. در تبیین این رابطه می توان بیان داشت که بانک ها و موسسات و شرکتهای سرمایه گذاری، تامین کننده مالی طرح ها و نقدینگی شرکتها می باشند. لذا برای این موسسات حفظ منافع و قابلیت برگشت سرمایه در اولویت سیاستهایشان می باشد لذا بر کیفیت اطلاعات مالی و عدم تقارن اطلاعاتی تاکید فراوان دارند. نتایج و یافته‌های این فرضیه با نتايج تحقيق همراستا با پژوهش های حساس یگانه(1382)، قنبریان و صابری(1391)، گی و اسکلاج(1993) و مونرو وود لیف(1994)و گی و دیگران(1998) می باشد.

نتیجه دیگر پژوهش بیان کننده رابطه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های سهامداران می باشد. چنین نتیجه گیري را میتوان اینگونه تفسیر نمود از آنجا که افزایش کیفیت اطلاعات حسابداری وگزارشگري مالی منجر به افزایش آگاهی سهامداران از اطلاعات مربوط به عملیات درون شرکت میگردد، با توجه به فرضیه بازار کارا انتظار بر این است که این اطلاعات در قیمت سهام منعکس گردد که در این صورت نوسان بازده غیر متعارف سهام با کاهش مواجه خواهد شد. لذا بر نحوه تصمیم گیری های سهامداران درباره شرکت تاثیر خواهد داشت. نتایج و یافته‌های این فرضیه با نتايج تحقيق همراستا با پژوهش های حساس یگانه(1382)، گی و اسکلاج(1993) و مونرو وود لیف(1994)و گی و دیگران(1998) می­باشد.

در تحلیلی دیگر می­توان بیان داشت که مطابق با پژوهش­های پیشین شاخص مديريت سود با كيفيت اطلاعات حسابداري رابطه­اي منفي و معكوس دارد. براساس نتايج پژوهش، هرگاه مديريت سود افزايش يابد، در آن صورت كيفيت اطلاعات حسابداري كاهش مي­يابد. نتايج آماري بيان شده با تئوري و تحقيقات گذشته كه در مباني نظري و پيشينة پژوهش به آنها اشاره شد مطابقت دارد. توجه به این نکته که عموماً شرکت‌های غیردولتی به لحاظ بنیادی از وضعیت مناسبتری نسبت به شرکت‌های دولتی برخوردارند و سهام این شرکتها برای سرمایه‌گذاران از جذابیت بیشتری برخوردار است، و این امر ممکن است به علت وجود سهامداران عمده حقوقی قدرتمند در ساختار مالکیت و مدیریت این شرکت‌ها باشد که بنوعی موجب اطمینان خاطر بیشتر سایر سرمایه‌گذاران شده و به شرکت ثبات بیش‌تری در مواجه با نوسانات اقتصادی می‌بخشد.

همچنین می توان بیان داشت که در شرکتهای دولتی شاخص نوسان پذیری سود بیشتر است و به عبارتی مدیران شرکتهای دولتی بیشتر سود را دستکاری می کنند و هموار سازی سود منجر به کاهش نوسات سود می شود. در این حالت سهامداران جزء به دلیل نداشتن اطلاعات کامل دچار زیان می شوند. اما در شرکتهای خصوصی با توجه به نقش نظارتی سهامداران عمده به طور منطقی انتظار می رود که مدیریت سود کاهش و کیفیت سود افزایش یابد. به عبارتی مدیران شرکتهای خصوصی رفتار محافظه­کارانه­تری در ارائه اطلاعات حسابداری با کیفیت دارند. سرمایه گذاران و مالکان این شرکتها نظارت و پایش بیشتری بر مدیر و فعالیت های او دارند درنتیجه کیفیت گزارشهای حسابداری و مالی او افزایش و مدیریت سود کمتر می شود.

در راستای یافته های پژوهش پیشنهادات زیر ارایه می گردد:

* با توجه به نتیجه فرضیه اول که وجود رابطه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های اعتباردهندگان را مورد تایید قرار داد به شرکتها پیشنهاد می گردد تا کلیه اطلاعات مالی خود را بصورت شفاف ارایه نمایند و از مدیریت و دستکاری سود اجتناب نمایند و همچنین فرایند اعتباربخشی به صورت های مالی که در قالب گزارش حسابرسی ارائه می شود.
* با توجه به نتایج فرضیه دوم پیشنهاد می گردد سرمایه گذاران جهت آشنایی با گزارش حسابرسی و استفاده از آن برای تصمیم گیری بهتر در دوره های آموزشی شرکت نمایند. همچنین سازمان بورس اوراق بهادار نسبت به برگزاری این دوره برنامه ریزی نماید.
* با توجه به نتایج حاصل از پژوهش که نشان داد بین کیفیت اطلاعات حسابداری و خواسته‌های عرضه‌کنندگان ارتباط وجود دارد، پیشنهاد می‌شود که هنگام تجزیه و تحلیل برای خرید سهام شرکت‌ها متغیر ساختار دولتی را در تصميمات خود دخيل نكنند.

با توجه به اینکه در این پژوهش به بررسی ارتباط بین خواسته های ذینفعان و کیفیت اطلاعات حسابداری پرداختیم. در راستای این پژوهش پیشنهاد می گردد تا در پژوهش های آتی به بررسی ارتباط بین خواسته های ذینفعان و عدم تقارن اطلاعاتی با لحاظ نمودن نوع مالکیت(مالکیت دولتی) و همچنین بررسی تاثیر اجرای اصل44 بر رابطه بین خواسته های ذینفعان و کیفیت اطلاعات حسابداری قبل و بعد از خصوصی شدن پرداخته شود.

**يادداشت ها**

|  |  |
| --- | --- |
| Burgstahler et al   1. Cheney,   Andres, C.  Brav, O.,  Ole-Kristian Hope a, Wayne B. Thomas b , Dushyantkumar Vyas   1. Mac Nicolas | Berger and Udell,  Shleifer and Vishny  Ang et al. 2000   1. Ole-Kristian Hopea, Wayne B. Thomasb   Liu and Skerratt،  Penno and Simon, |

**کتابنامه:**

1. [احمدپور احمد](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=1954), [كاشاني پور محمد](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=20998), [شجاعي محمدرضا](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=117535)، *بررسي تاثير حاکميت شرکتي و کيفيت حسابرسي بر هزينه تامين مالي از طريق بدهي (استقراض)،* [*بررسيهاي حسابداري و حسابرسي*](http://fa.journals.sid.ir/JournalList.aspx?ID=1046) ، [زمستان 1389 دوره 17 شماره  62،](http://fa.journals.sid.ir/JournalListPaper.aspx?ID=28907) 17 تا 32
2. [بلالي](http://iranianaa.ir/%D9%86%D9%88%DB%8C%D8%B3%D9%86%D8%AF%D9%87/%D8%AD%D8%B3%D9%86-%D8%A8%D9%84%D8%A7%D9%84%D9%8A) حسن و  [نورشاهي](http://iranianaa.ir/%D9%86%D9%88%DB%8C%D8%B3%D9%86%D8%AF%D9%87/%D9%83%D8%A8%D8%B1%D9%8A-%D9%86%D9%88%D8%B1%D8%B4%D8%A7%D9%87%D9%8A) كبري ، *کیفیت اطلاعات حسابداری و مخارج سرمایه ای شرکت ها،* [*مطالعات حسابداری و حسابرسی*](http://iranianaa.com/%D9%86%D8%B4%D8%B1%DB%8C%D9%87/%D9%85%D8%B7%D8%A7%D9%84%D8%B9%D8%A7%D8%AA-%D8%AD%D8%B3%D8%A7%D8%A8%D8%AF%D8%A7%D8%B1%DB%8C-%D9%88-%D8%AD%D8%B3%D8%A7%D8%A8%D8%B1%D8%B3%DB%8C) بهار 1392 – شماره 5- ص1 تا23
3. گنجی، سید مهدی(1395)، *بررسی تاثیر منافع سهامداران بر رابطه بین کیفیت حسابرسی و کیفیت اقلام تعهدی، غیر دولتی، مؤسسه‌های آموزش عالی غیردولتی‌ـ‌غیرانتفاعی، موسسه آموزش عالی راه دانش بابل، دانشکده مدیریت و حسابداری، کارشناسی ارشد*
4. نادری نیری, ناصر؛ محمود معین الدین و محمد میرمحمدی صدرآبادی، ۱۳۹۳، *بررسی ارتباط بین نوع مالکیت و کیفیت حسابرسی با مدیریت سود درشرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، اولین همایش ملی حسابداری،* حسابرسی و مدیریت، اصفهان، موسسه آموزش عالی جامی
5. نمازی، محمد و محمدی، محمد(1389). *بررسی کیفیت سود شرکتهای خانوادگی و غیرخانوادگی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. پیشرفت های حسابداری(مجله علوم اجتماعی و انسانی سابق)،* شماره 3/59، ص1-26.
6. نیکومرام، هاشم و پیمان امینی(1390 ). *کیفیت سود و هزینه سرمایه، دانش مالی تحلیل اوراق بهادار(مطالعات مالی) ،* سال چهارم، شماره 10.
7. Anderson, D and Melanson, s. and Maly, J. “The Evolution of Corporate Governance: Power Redistribution brings boards to life”, Corporate Governance,15(2001)
8. Ang, J.S., Cole, R.A., & Lin, J.W,(2000). Agency costs and ownership structure. Journal of Finance, 55(1): 81-106.
9. Berger, A.N.,Udell, G.F.,1998. The economics of small business ﬁnance: the roles of private equity and debt markets in the ﬁnancial growth cycle.J.Bank.Finan.22, 613-673
10. Brav,O.,2009.Access to capital, capital structure, and the funding of the ﬁrm.J.Finan.64,263308-
11. Burgstahler, D.C., Hail, L., Leuz, C., 2006. The importance of reporting incentives: Earnings anagement in European private and public ﬁrms. Acc. Rev. 81(5),983–1016
12. Chua, Jess H., Chrisman, J. J., & Sharma, P. (1999). Defining the family business by behavior. Entrepreneurship Theory & Practice, 23(4), 19-39.
13. Ole-Kristian Hope, Wayne B. Thomas, Dushyantkumar Vyas, Stakeholder demand for accounting quality and economic usefulness of accounting in U.S. private firms , 2016 Elsevier Inc. All rights reserved page 1 -13
14. Penno and Simon, 1986) report that private ﬁrms have higher accrual quality than pub‌lic ﬁrms, stud- ies with largesamples of public and private ﬁrms and that span a number of differentindustries over a relativelylong period of time conclude that public ﬁrms have higher accrual quality
15. Shleifer, A., Vishny, R., 1986. Large shareholders and corporate control. J. Polit. Econ. 94, 461-488
16. Siemon, D. G. & Hitt, M. A.(2003). Managing resources: Linking unique resources, management, and wealth creation in family firms. Entrepreneurship Theory and Practice. 27(4): 339-358.

**The relationship between the demands of stockholders accounting and the information quality**

**Abstract**: Accounting information quality is one of the most important issues in financial management; In some companies, the greater need of shareholders for their financial information forces them to provide higher quality accounting. The main objective of this research is to investigate the relationship between stakeholder demands and the quality of accounting information. The research method of this research is field (survey) and is a post-event causal type and in terms of time, it is an applied and cross-sectional research, so that data collection is done using documents. The statistical population of this research is the companies listed in Tehran Stock Exchange. The results of investigation of 180 companies during 2006 to 2015 showed that there is a relationship between the quality of accounting information and the demands of the creditors, suppliers and shareholders.

**Keywords**: Accounting Information Quality, Credits Demand, Shareholders Demand, Suppliers Demand.

M40

1. - Penno and Simon, [↑](#footnote-ref-1)