



موسسه آموزش عالی پاکستان

پایان نامه برای دریافت درجه کارشناسی ارشد رشته حسابداری

عنوان:

**تأثیر جریان نقد آزاد مازاد به واسطه کیفیت حسابداری بر مدیریت
سود شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار**

استاد راهنما:

دکتر محمدرضا نیکبخت

استاد مشاور:

دکتر محمدرضا پاکروان

نگارنده:

شبنم واحدی انور

زمستان ۱۳۹۵

چکیده:

یکی از ارقام صورت‌های مالی که به‌عنوان معیار ارزیابی عملکرد و توانایی سودآوری واحد انتفاعی قرار می‌گیرد، "گزارشگری سود" می‌باشد. محاسبه سود خالص یک واحد انتفاعی متأثر از روش‌ها و برآوردهای حسابداری است. اختیار عمل مدیران در استفاده از اصول تحقق و تطابق، برآورد و پیش‌بینی و همچنین اعمال روش‌هایی نظیر تغییر روش ارزیابی موجودی کالا، استهلاک سرفللی، هزینه جاری یا سرمایه‌ای تلقی کردن هزینه‌های تحقیق و توسعه و تعیین هزینه مطالبات مشکوک الوصول از جمله مواردی هستند که مدیران می‌توانند از طریق اعمال آن‌ها سود را تغییر دهند (چن و همکاران، ۲۰۰۵). از یک طرف به دلیل آگاهی بیشتر مدیران از وضعیت شرکت، انتظار می‌رود به‌گونه‌ای اطلاعات تهیه و ارائه شود که وضعیت شرکت را به بهترین نحو منعکس کند (دزورت و سالتریو، ۲۰۰۱). از طرف دیگر بنا به دلایلی نظیر ابقاء در شرکت، دریافت پاداش و... مدیریت واحد انتفاعی خواسته یا ناخواسته ممکن است با دست‌کاری سود، وضعیت شرکت را مطلوب جلوه دهد (گرفین و همکاران، ۲۰۰۹). تحت چنین شرایطی سود واقعی با سود گزارش شده در صورت‌های مالی مغایرت داشته و رویدادی تحت عنوان مدیریت سود رخ داده است. هدف این پژوهش، بررسی تأثیر جریان‌های نقد آزاد و کیفیت حسابرسی بر مدیریت سود شرکت‌ها است. این پژوهش از نوع مطالعه کتابخانه‌ای و توصیفی - علی بوده و مبتنی بر تحلیل داده‌های تابلویی (پانل دیتا) است. در این پژوهش اطلاعات مالی ۱۰۲ شرکت پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران در طی دوره زمانی ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۴ بررسی شده است (۶۱۲ شرکت - سال). نتایج تحقیق در ارتباط با تأیید فرضیه اول پژوهش نشان از آن داشت که جریان نقد آزاد مازاد بر مدیریت سود تأثیر مثبت (مستقیم) دارد. همچنین با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تأیید فرضیه دوم پژوهش به این نتیجه رسیدیم که کیفیت حسابرسی بر مدیریت سود تأثیر منفی (معکوس) دارد. در نهایت با توجه به تجزیه و تحلیل‌های صورت گرفته در ارتباط با تأیید فرضیه سوم پژوهش به این نتیجه رسیدیم که کیفیت حسابرسی شدت تأثیر مستقیم جریان نقد آزاد مازاد بر مدیریت سود را تعدیل می‌کند.

واژه‌های کلیدی: جریان نقد آزاد مازاد، مدیریت سود، کیفیت حسابرسی و پانل دیتا.

Abstract:

The impact of surplus free cash flow and audit quality on earnings management

One of the items of financial statements as a criterion to evaluate the performance and profitability of profit fall, is "Reporters profit". Calculation of net income per unit profit is affected by the practices and accounting estimates . The actions of managers in the application of the principles and compliance, estimates and forecasts as well as apply methods such as the method of evaluating inventory, goodwill amortization, the current cost of capital as the costs of research and development and the cost of bad debt, including those that managers can through their actions benefit change (Chen et al., 2005). because of greater awareness of the company's directors expect that the company's preparation and presentation of information in such a way to best reflect (Dezort and Salteriv, 2001). On the other hand, for reasons such as maintenance of the company, receive bonuses and profit management, willingly or unwillingly may manipulate earnings, the company's favorable effects (Grfin et al., 2009).Under such circumstances, the real profit with profit reported in the financial statements inconsistent and events as occurred earnings management. The aim of this study was to evaluate the effect of free cash flow and audit quality on earnings management firms. This study, library research and analytical Ali and based on panel data analysis (panel data) is. In this study, the financial data of 102 companies listed in the Tehran Stock Exchange during the period 1389 to 1394 is studied (612 firm - years). The results in connection with the confirmation of the first hypothesis suggests that surplus free cash flow has positive impact(direct) on earnings management. Also according to the analysis made in connection with the second hypothesis study came to the conclusion that audit quality has negative impact on earnings management .Finally according to the analysis made in connection with the third hypothesis study came to the conclusion that audit quality adjusted the direct excess impact of surplus free cash flow on earnings management .

Keywords: surplus free cash flow, earning management ,audit quality and panel data.



Takestan institution of Higher Education

A Thesis submitted in partial Fulfillment of the Requirments for
The Degree of M.Sc in Auditor

Title:

**The impact of surplus free cash flow and audit quality on
earnings management**

Supervisor:

DR.Mohammad Reza Nikbakht

Advisor:

DR. Mohammad Reza Pakravan

By:

Shabnam Vahedi Anvar

2017& winter