

## اثر تعدیل‌کنندگی کیفیت حسابرسی و تحلیل‌گران مالی بر خوانایی گزارشگری مالی و هزینه‌های نمایندگی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

تاریخ دریافت: ۹۸/۱۲/۲۷

تاریخ پذیرش: ۹۹/۰۳/۲۷

کد مقاله: ۱۶۹۲۴

محمد محمدی<sup>۱</sup>، حمزه عنبری<sup>۲</sup>

### چکیده

گزارش‌های سالانه، اثر مهمی بر عملکرد، و منابع اصلی اطلاعات برای استفاده کنندگان در امر تصمیمات سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاران بوده و سهامداران را قادر به نظارت بر مدیریت می‌کند. بنابراین، افشای اطلاعات از قبیل گزارش‌های سالانه که پل ارتباطی مهمی بین مدیریت و سهامداران خارج از شرکت به دلیل جداسازی مالکیت از مدیریت محسوب می‌شود. زیرا سهامداران می‌توانند از طریق گزارش‌های سالانه در مورد وضعیت مالی، عملکرد مالی، و جریانهای نقدی اطلاعاتی را کسب نمایند. در این راستا، پژوهش حاضر به بررسی اثر تعدیل‌کنندگی کیفیت حسابرسی و پوشش تحلیل‌گران مالی بر خوانایی گزارش‌های مالی و هزینه‌های نمایندگی پرداخته است. برای این منظور، با استفاده از روش حذف سیستماتیک، تعداد ۱۴۵ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره ۱۳۹۶-۱۳۹۰ به‌عنوان نمونه انتخاب شد. نتایج حاصل از برآورد با روش پانل پویا، نشان می‌دهد که شرکت‌ها با تجربه خوانایی گزارش مالی بهتر، هزینه‌های نمایندگی را کاهش می‌دهند، و ارتباط منفی بین خوانایی و هزینه‌های نمایندگی در شرکت‌هایی با کیفیت حسابرسی بالاتر، کیفیت کنترل داخلی یا پوشش تحلیلگران، بیشتر بیان می‌شود. گزارش‌های مالی خوانا می‌توانند در نظارت بر رفتار فرصت‌طلبانه کارمندان داخلی شرکت کمک کنند و بنابراین هزینه‌های نمایندگی را کاهش دهند.

واژگان کلیدی: خوانایی گزارش‌های مالی، هزینه‌های نمایندگی، کیفیت حسابرسی، کیفیت کنترل داخلی، تحلیلگران

۱- دانشجوی دکتری حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد مبارکه، اصفهان، ایران (مسئول مکاتبات) [mzk.mohamadi@gmail.com](mailto:mzk.mohamadi@gmail.com)

۲- دانشجوی دکتری حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد مبارکه، اصفهان، ایران