

بررسی روابط بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS) و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

سحر کریمی^۱

عباس اللهیاری^{۲*}

علیرضا رضایی^۳

تاریخ دریافت: ۱۴۰۰/۰۴/۰۳ تاریخ چاپ: ۱۴۰۰/۰۴/۲۵

چکیده

پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS)، حمایت از سرمایه گذاران و مدیریت سود از موضوعاتی است که امروزه توسط پژوهشگران مورد توجه قرار گرفته است. مدیران جهت اعمال تصمیمات مناسب، می بایست به رعایت استانداردهای گزارشگری مالی توجه نمایند؛ از این رو هدف از انجام این پژوهش تعیین روابط بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران انتخاب گردیده است. پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه گذاران و مدیریت سود، از متغیرهای این پژوهش محسوب می شوند. نمونه آماری به روش سیستماتیک به تعداد ۱۲۸ شرکت انتخاب شده است. روش پژوهش توصیفی - تحلیلی از نوع همبستگی بوده و داده های پژوهش از نوع تاریخی با مراجعه به صورت های مالی و گزارشات شرکت ها استخراج و نیز تحلیل آماری توسط نرم افزار Eviews نسخه ۹ و با استفاده از مدل رگرسیونی انجام گرفته است. نتایج پژوهش نشان می دهد که بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه گذاران و مدیریت سود رابطه ای معنادار برقرار است و مدیران شرکت ها باید به استراتژی ها و خط مشی های مربوط به استانداردهای گزارشگری مالی توجه نمایند تا بتوانند به حمایت از سرمایه گذاران و مدیریت سود بپردازند و موجب بهبود عملکرد شرکت ها شوند.

واژه های کلیدی

پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه گذاران، مدیریت سود، کیفیت ارقام تعهدی

^۱ کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی لامرد، لامرد، ایران. (sahar.karami68@yahoo.com)

^۲ استادیار گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه لامرد، لامرد، ایران. (* نویسنده مسئول: abbasallahyari63@gmail.com)

^۳ کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی لامرد، لامرد، ایران. (alireza.rezaei6411@gmail.com)

مقدمه

استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی^۱ (IFRS)، به مجموعه‌ای از استانداردهای حسابداری گفته می‌شود که توسط هیات استانداردهای حسابداری بین‌المللی تدوین شده‌اند. هدف این استانداردهای، تهیه صورت‌های مالی شرکت‌های سهامی در قالب یک استاندارد جهانی است. هیات استانداردهای حسابداری بین‌المللی، یک نهاد مستقل در لندن است که ۱۵ عضو از کشورهای مختلف دارد و کار خود را از سال ۲۰۰۱ آغاز کرده است. پایه‌گذاری هیات توسط شرکت‌های بزرگ حسابداری، موسسات مالی خصوصی و تعدادی دیگر از سازمان‌های حرفه‌ای در حوزه حسابداری انجام شده است. تا کنون بیش از ۱۲۰ کشور IFRS را برای گزارش‌دهی مالی شرکت‌های خود الزامی دانسته‌اند. با پذیرش IFRS، یک شرکت می‌تواند صورت‌های مالی خود را با اصول مشابه به شرکت‌های رقیب خارجی ارائه کند. در نتیجه قابلیت مقایسه بین اطلاعات این شرکت‌ها وجود داشته و علاوه بر آن شرکت‌های مادری که شرکت‌های تابعه آن‌ها در سایر کشورهایی وجود دارند که IFRS را پذیرفته‌اند قادر خواهند بود تا یک زبان مشترک حسابداری داشته باشند. همچنین بکارگیری IFRS می‌تواند برای شرکت‌هایی که قصد افزایش سرمایه‌گذاری خارجی خود را دارند، سودمند باشد که در این پژوهش از دو شاخص پذیرش اختیاری و اجباری IFRS استفاده شده است (بولو و همکاران، ۱۳۹۶؛ کوکی^۲، ۲۰۱۹). درحقیقت استانداردهای بین‌المللی، با اندازه‌گیری دقیق‌تر ارقام حسابداری و افشای بهتر معاملات حسابداری که نتیجه آن کاهش عدم تقارن اطلاعاتی بین تهیه‌کنندگان و استفاده‌کنندگان از اطلاعات مالی است، به عنوان شکل بهتری از رویه گزارشگری مالی تلقیمی‌گردد (ایفوبی^۳ و همکاران، ۲۰۱۴). با استفاده از یک طرح تفاوت در تفاوت، دریافتند که پس از اتخاذ استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی، بازده سهام محلی به میزان بیشتر و سریع‌تر با اطلاعات جهانی ادغام شده است. تأثیر پذیرش IFRS در کشورهایی که رشد بیشتری در مقایسه‌پذیری حسابداری دارند و برای شرکت‌هایی که دارای افزایش بیشتر در مالکیت خارجی هستند، بیشتر است. به طور کلی، نتایج نشان می‌دهد که هماهنگی سازی استانداردهای حسابداری ادغام بازارهای مالی را تسهیل می‌کند. تعداد زیادی از مطالعات در امور مالی بین‌المللی شواهد مستندی را ارائه کرده‌اند که سطح بالای ادغام مالی به کاهش هزینه سرمایه و افزایش سرمایه‌گذاری شرکت‌ها و رشد اقتصادی کمک می‌کند. با این حال، هنوز موانع عمده‌ای وجود دارد که مانع ادغام مالی است و بازار جهانی هنوز از ادغام کامل فاصله دارد (دهلیول^۴ و همکاران، ۲۰۱۹).

مبانی نظری و مروری بر پیشینه پژوهش

اتخاذ اجباری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، در سراسر جهان موضوع بسیاری از تحقیقات تجربی انجام شده در خصوص بررسی تغییر نظام حسابداری بر گزارشگری مالی و بر بازار سرمایه است. اطلاعات با کیفیت در عملکرد بهینه بازارهای سهام، نقش بسیار مهمی دارند. نظام حسابداری و اصول پذیرفته شده حسابداری به صورت ویژه، نقش اساسی و بااهمیتی را تهیه و ارائه اطلاعات مالی به استفاده‌کنندگان برون سازمانی که برای اتخاذ تصمیمات خود به این اطلاعات

1. International Financial Reporting Standards

2. Kouki

3. Efobi

4. Dhaliwal

اتکا می‌کنند، ایفا می‌نماید. اطلاعات مالی برای سرمایه‌گذاران بسیار حائز اهمیت است. لذا تعیین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی به عنوان مبنایی برای تهیه و ارائه گزارشات مالی، تصمیم مهمی در سیاست‌های عمومی است که مستلزم تحلیل هزینه و منفعت است. یکی از مزایای این اتخاذ این است که گزارشگری مالی شفاف‌تر شده زیرا الزامات اضافه افشاء را مقرر و قواعد اندازه‌گیری و شناخت را که مستقیماً بر کیفیت ارقام و آمار حسابداری تأثیرگذار است، تعیین می‌نماید. مزایای مورد تأیید و هزینه‌های اتخاذ استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی در ادبیات حرفه‌ای و دانشگاهی مستند شده است. این مزایا شامل کاهش عدم تقارن اطلاعات، افزایش کارایی بازار سرمایه و شفافیت و هماهنگی بیشتر در بین حوزه‌های قانونی و قضایی مختلف می‌شود. موانع موجود برای تحقق چنین مزایایی دربرگیرنده موانع ارتباطی و تفسیری، رویه‌های حسابداری مجاز جایگزین و انگیزه‌های تهیه‌کنندگان صورت‌های مالی و تمایل به حفظ اقتدار تنظیم استانداردهای حسابداری و تفاوت‌های موجود در نظام‌های حاکمیتی و قانونی است که بر پذیرش و یا الزام به استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی تأثیر می‌گذارند. بال در سال ۲۰۰۶ چنین ادعا می‌کند که استفاده از استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی در کنار مزایای مختلف، معایبی نیز دارد و حتی ممکن است لزوماً سبب افزایش قابلیت مقایسه گزارشگری مالی نگردد. این دیدگاه با یافته‌های تجربی خلاصه شده در مقالات مروری تأیید گردید (حقیقی طلب و همکاران، ۱۳۹۷). امروزه حدود ۱۲۰ کشور استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی را پذیرفته‌اند. بعضی از کشورها، مانند چین، این استانداردها را به صورت نسبی به کار گرفته‌اند و بعضی کشورها مانند آمریکا نیز برای پذیرش این استانداردها برنامه‌ریزی کرده‌اند. اهداف اصلی این استانداردها از نظر کمیسیون اروپا و هیأت استانداردهای حسابداری بین‌المللی عبارت از افزایش قابلیت مقایسه و شفافیت اطلاعات مالی، افزایش کارایی بازارهای سرمایه و پیامدهای مساعد و مثبت اقتصادی است. به نظر می‌رسد بعضی از کشورها، قبل از پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، به دنبال کسب شواهد کافی در مورد پیامدهای واقعی آن بر اساس تجربه کشورهای هستند که این استانداردها را پذیرفته‌اند (محمدرضایی^۵ و همکاران، ۲۰۱۵). تاخیر در پذیرش استانداردهای مذکور توسط بعضی از کشورها، ناشی از این واقعیت است که پذیرش این استانداردها به خودی خود منجر به ایجاد پیامدهای مثبت اقتصادی و بهبود گزارشگری مالی نمی‌شود (هیل^۶ و همکاران، ۲۰۱۰). پیامدهای مثبت یا منفی پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی به عوامل متعددی مانند ساختار قانونی کشور، ضمانت اجرایی قوانین، قدرت بازار سرمایه، رقابت در بازار محصولات و سازوکارهای حاکمیت شرکتی بستگی دارد (پاپ^۷ و مک‌لی، ۲۰۱۱). کشورهای عضو می‌توانند شرکت‌های سهامی خاص را نیز به رعایت استانداردهای بین‌المللی حسابداری و گزارشگری مالی ملزم کنند. گفتنی است، هنوز در آن دسته از شرکت‌هایی که مجاز به استفاده از استانداردهای بین‌المللی نیستند و یا الزامی به اتخاذ آن ندارند از اصول عمومی پذیرفته شده حسابداری استفاده می‌شود. در واقع، رهنمودهای قبلی اروپا بیشتر مربوط به حفاظت از بستانکاران و روش‌های حسابداری محافظه کارانه‌تر بوده است در حالی که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی حسابداری، بیشتر در مورد سرمایه‌گذاران و گزارشگری مالی منسجم است و بر خلاف رهنمودها که بر اساس بهای تمام شده تاریخی است ارزش

5. Mohammadrezaei

6. Hail

7. Pope

منصفانه را مورد تأکید قرار می‌دهند (پالیا، ۲۰۱۳). کمیته تدوین استانداردهای حسابداری ایران نیز به رویکرد هماهنگ‌سازی توجه داشته‌ودر تدوین استانداردها از استانداردهای بین‌المللی استفاده می‌کند. در عین حال در این استانداردها برخی تعدیلات در راستای بومی‌سازی اعمال شده است (پورعبدالهیان و مزروعی، ۱۳۹۵). سرمایه‌گذاران برای تصمیم‌گیری به اطلاعات آینده‌نگر نیاز دارند تا بتوانند ریسک و بازدهی آتی شرکت‌ها را پیش‌بینی نمایند؛ اما با توجه به عدم دسترسی به اطلاعات نهانی شرکت‌ها، به پیش‌بینی‌های مدیریت در خصوص سود و فروش اتکا می‌نمایند. به دلیل وجود خطا در این گزارش‌ها، تصمیمات آن‌ها بهینه نبوده که موجب افزایش ریسک و کاهش ارزش شرکت‌ها می‌شود. انتظار می‌رود تقویت محیط اطلاعاتی و ایجاد فضای تحلیلی در بازار، منجر به افزایش شفافیت بازار و آگاهی سرمایه‌گذاران شده و با بهبود فرآیند تصمیم‌گیری، ریسک غیرسیستماتیک شرکت کاهش یابد. همچنین مدیریت داخلی یا دارندگان اطلاعات نهانی نتوانند با دست‌کاری در قیمتی ارائه پیش‌بینی‌های نادرست، سرمایه‌گذاران را گمراه نمایند؛ که این امر موجب تقویت محیط اطلاعاتی شرکت‌ها شده و توسعه اقتصادی کشور را به همراه دارد (کفاش پور یزدی و همکاران، ۱۳۹۸).

با توجه به تحقیقات گذشته، تاکنون مطالعات زیادی در خصوص مدیریت سود صورت گرفته است اما هیچ پژوهشی به بررسی پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (*IFRS*) و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود و روابط بین متغیرهای فوق به صورت همزمان نپرداخته است. رعایت استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی برای مدیران و سهامداران دارای اهمیت است و باعث حمایت سرمایه‌گذاران می‌شود و رعایت به موقع آن می‌تواند در مدیریت سود و یا دست‌کاری سود نیز نقش داشته باشد (کوکی، ۲۰۱۹). استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی (*IFRS*)^۹، به مجموعه‌ای از استانداردهای حسابداری گفته می‌شود که توسط هیات استانداردهای حسابداری بین‌المللی تدوین شده‌اند. هدف این استانداردها، تهیه صورت‌های مالی شرکت‌های سهامی در قالب یک استاندارد جهانی است. هیات استانداردهای حسابداری بین‌المللی، یک نهاد مستقل در لندن است که ۱۵ عضو از کشورهای مختلف دارد و کار خود را از سال ۲۰۰۱ آغاز کرده است. پایه‌گذاری این هیات توسط شرکت‌های بزرگ حسابداری، موسسات مالی خصوصی و تعدادی دیگر از سازمان‌های حرفه‌ای در حوزه حسابداری انجام شده است. تا کنون بیش از ۱۲۰ کشور *IFRS* را برای گزارش‌دهی مالی شرکت‌های خود الزامی دانسته‌اند. با پذیرش *IFRS*، یک شرکت می‌تواند صورت‌های مالی خود را با اصول مشابه به شرکت‌های رقیب خارجی ارائه کند. در نتیجه قابلیت مقایسه بین اطلاعات این شرکت‌ها وجود داشته و علاوه بر آن شرکت‌های مادری که شرکت‌های تابعه آن‌ها در سایر کشورهایی وجود دارند که *IFRS* را پذیرفته‌اند قادر خواهند بود تا یک زبان مشترک حسابداری داشته باشند. همچنین بکارگیری *IFRS* می‌تواند برای شرکت‌هایی که قصد افزایش سرمایه‌گذاری خارجی خود را دارند، سودمند باشد که در این پژوهش از دو شاخص پذیرش اختیاری و اجباری *IFRS* استفاده شده است (کوکی، ۲۰۱۹). امروزه پژوهشگران تلاش زیادی نموده‌اند تا بتوانند دست‌کاری سود را به حداقل برسانند چرا که دست‌کاری سود می‌تواند در عملکرد نهایی شرکت نقش بسزایی ایفا نماید. بر این اساس، پژوهشگران بر این باورند که متغیرهایی را شناسایی نمایند که در مدیریت سود نقش دارند؛ در این پژوهش دو متغیر پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذار انتخاب شده است و با انجام این پژوهش به نتایجی در

8. Palea

9- International Financial Reporting Standard

این خصوص خواهیم پرداخت. با این وجود، محقق به بررسی روابط بین پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (*IFRS*) و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌پردازد. با استفاده از یک طرح تفاوت در تفاوت، دریافتند که پس از اتخاذ اجباری استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی، بازده سهام محلی به میزان بیشتر و سریع‌تر با اطلاعات جهانی ادغام شده است. تأثیر پذیرش اجباری و اختیاری *IFRS* در کشورهایی که رشد بیشتری در مقایسه‌پذیری حسابداری دارند و برای شرکت‌هایی که دارای افزایش بیشتر در مالکیت خارجی هستند، بیشتر است؛ بنابراین پژوهشگر به دنبال این است که روابط بین پذیرش اختیاری و اجباری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه‌گذاران و مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس را مورد مطالعه قرار دهد. با انجام این پژوهش انتظار می‌رود نتایج حاصل از این پژوهش در اختیار مدیران شرکت‌ها، مالکان و سهامداران، حسابداران و تحلیل‌گران مالی، بورس اوراق بهادار و فرابورس قرار گیرد.

مروری بر نتایج تجربی تحقیق در ایران و جهان:

الیاسی و ابراهیمی رومنجان (۱۳۹۸) به شناسایی و رتبه‌بندی مشکلات سرمایه‌گذاران پس از اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی در ایران پرداختند. نتیجه حاصل از تحلیل داده‌های جمع‌آوری شده بیانگر آن است که دیدگاه سرمایه‌گذاران حرفه‌ای و اساتید دانشگاهی در مورد مهم‌ترین مشکلات سرمایه‌گذاران پس از اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی متفاوت می‌باشد. عدم آشنایی کافی حسابداران برای اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و فقدان نظام ارزشیابی مناسب در ایران برای پیاده‌سازی ارزش منصفانه و وجود تناقضات متعدد بین قانون مالیات‌های مستقیم و استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی به عنوان سه مشکل مهم سرمایه‌گذاران پس از اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی از دیدگاه جامعه مورد مطالعه خواهد بود.

- نادری و همکاران (۱۳۹۸) به بررسی ادراک حساب‌برسان از بکارگیری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی پرداختند. یافته‌های حاصل از پژوهش نشان می‌دهد که ادراک حساب‌برسان تحت تاثیر عوامل چهارگانه فوق‌تر قرار گرفته، ولی تاثیر این عوامل بر ادراک حساب‌برسان از بکارگیری *IFRS* در ایران متفاوت است.
- کوکی (۲۰۱۹) رابطه بین پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه‌گذاران و مدیریت سود در شرکت‌ها را بررسی نمودند. آن‌ها نشان دادند میان پذیرش اجباری و اختیاری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، حمایت سرمایه‌گذاران و مدیریت سود رابطه‌ای معنادار وجود دارد؛ چرا که سرمایه‌گذاران با توجه به رعایت یا عدم رعایت استانداردها می‌توانند در مدیریت سود شرکت‌ها نقش داشته باشند.
- فنگک^۱ و شنگک (۲۰۱۹) تأثیر پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر بهبود عملکرد با توجه به نقش مسئولیت اجتماعی شرکت را مورد بررسی قرار دادند. نتایج آن‌ها نشان داد پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی می‌تواند بر بهبود عملکرد شرکت که شامل بهبود کیفیت اقلام تعهدی، بهبود پیش‌بینی درآمد، بهبود ارزش شرکت، بهبود ارزش کیفیت اطلاعات حسابداری تأثیرگذار باشد که البته نقش مسئولیت‌های اجتماعی شرکت در این ارتباط بی‌تأثیر نیست.

- فرضیه‌های پژوهش بر اساس پژوهش کوکی (۲۰۱۹)، به صورت ذیل تدوین می‌گردد:

۱. **فرضیه اصلی:** بین پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری وجود دارد.
۲. **فرضیه ویژه اول:** بین پذیرش اختیاری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری وجود دارد.
۳. **فرضیه ویژه دوم:** بین پذیرش اجباری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری وجود دارد.

روش تحقیق:

روش انتخاب شده در این پژوهش، توصیفی-تحلیلی است؛ چون از نتایج این تحقیق در آینده استفاده می‌شود، یک تحقیق کاربردی و از نوع پس‌رویدادی یا تاریخی است زیرا از اطلاعات گذشته شرکت‌ها استفاده می‌شود. این تحقیق را می‌توان تحقیقی از نوع همبستگی دانست و به صورت سری زمانی سالانه از سال‌های ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۷ به مدت ۸ سال استخراج خواهد شد و از طریق سایت‌ها و نرم‌افزارهای خاص مورد تأیید بورس اوراق بهادار تهران گردآوری خواهد گردید. جامعه آماری منتخب در این پژوهش شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است می‌باشد. بنابراین جهت تعیین حجم نمونه بایستی دارای شرایط ذیل باشند:

- ۱- اطلاعات مالی آن‌ها در بازه زمانی مورد بررسی در دسترس باشد و هیچ نواقصی نداشته باشد.
- ۲- پایان سال مالی آن‌ها در پایان اسفند ماه باشد و در بازه زمانی مورد بررسی تغییر سال مالی صورت نگرفته باشد.
- ۳- شرکت‌ها در طول دوره تحقیق مورد پذیرش بورس قرار داشته باشند و از عضویت آن‌ها بیش از ۲ سال گذشته باشد.
- ۴- در طول دوره تحقیق حقوق صاحبان سهام آن‌ها منفی نباشد.
- ۵- شرکت‌ها زیان انباشته نداشته باشند.

جدول ۱- جامعه آماری

(۴۳۵)	کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار از سال ۹۰ تا ۹۷
(۹۸)	اطلاعات مالی شرکت‌ها در دسترس نبوده و یا ناقص بوده است.
(۸۸)	پایان سال مالی شرکت‌ها اسفند ماه نباشد و یا تغییر سال مالی داشته باشند.
(۷۸)	شرکت‌ها زیان انباشته داشته باشند و حقوق صاحبان سهام آن‌ها منفی باشد.
(۴۳)	شرکت‌ها در طول دوره تحقیق عضو بورس نباشند یا از زمان عضویت آن‌ها ۲ سال نگذشته باشد.
۱۲۸	نمونه انتخابی

مدل‌گرسیونی بر اساس مدل کوکی (۲۰۱۹):

$$DA = \beta_0 + \beta_1 Post\ IFRS_{it} + \beta_2 mandatory\ IFRS_{it} + \beta_3 Invpr_{it} + \beta_4 ROA_{it} + \beta_5 MB_{it} + \beta_6 Size_{it} + \beta_7 Lev_{it} + \varepsilon(1)$$

روش اندازه‌گیری متغیرهای پژوهش:

- **متغیر وابسته؛ مدیریت سود (DA):** مدیریت سود یعنی تقسیم ارقام تعهدی اختیاری به ارزش دفتری کل دارایی‌های شرکت منهای ارقام تعهدی غیراختیاری. از مدل تعدیل شده جونز استفاده می‌شود که در آن ارقام تعهدی برابر است با سود قبل از ارقام غیر مترقبه منهای جریان‌های نقدی حاصل از عملیات برای شرکت بدست می‌آید. پس از محاسبه ارقام تعهدی، ارقام تعهدی غیر اختیاری نیز، از مجموع ارقام تعهدی اختیاری، تغییر در درآمد فروش، مجموع اموال، ماشین‌الات و تجهیزات ناخالص به ارزش دفتری کل دارایی شرکت بدست می‌آید. در کل ارقام تعهدی غیر اختیاری برابر است با تغییر در حساب‌های دریافتی به ارزش دفتری کل دارایی شرکت (کوکی، ۲۰۱۹).
- **متغیر مستقل: پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (IFRS):** طبق مقاله لاتین کوکیانین استانداردها شامل: (۱) استانداردهای مبتنی بر اصول حسابداری (۲) اندازه‌گیری بر اساس ارزش منصفانه (۳) پیچیدگی استانداردها می‌باشد. در این پژوهش از دو شاخص اجباری و اختیاری استفاده شده است (کوکی، ۲۰۱۹).
- ۱. **پذیرش اختیاری IFRS (PostError! Bookmark not defined.):** چنانچه طبق مقاله محمدرضایی و همکاران در سال ۱۳۹۳، از پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی استفاده نموده است و جهت اندازه‌گیری آن از استاندارد مبتنی بر اصول، ارزش منصفانه و پیچیدگی استفاده نموده است و در صورتی که شرکت‌ها هر سه مرحله را رعایت کرده باشند، پذیرش استانداردها صورت گرفته است و جهت اندازه‌گیری پذیرش اختیاری که یک متغیر ساختگی می‌باشد، در صورتی که این نوع پذیرش را بدون اجبار و با اختیار کامل در صورت‌های مالی و فعالیت‌های خود رعایت کرده باشد عدد یک و در غیر این صورت صفر در نظر گرفته شده است. به عبارتی دیگر طبق پژوهش کوکی، این که مربوط به سال ۲۰۰۵ به بعد می‌باشد یعنی از زمانی که استفاده از IFRS رایج شده است و شرکتی که بدون اجبار از IFRS استفاده کرده عدد یک و در غیر این صورت عدد صفر در نظر گرفته می‌شود (شود، ۲۰۱۹).
- ۲. **اتخاذ اجباری IFRS (mandatory):** چنانچه طبق مقاله محمدرضایی و همکاران در سال ۱۳۹۳، از پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی استفاده نموده است و جهت اندازه‌گیری آن از استاندارد مبتنی بر اصول، ارزش منصفانه و پیچیدگی استفاده نموده است و در صورتی که شرکت‌ها هر سه مرحله را رعایت کرده باشند، پذیرش استانداردها صورت گرفته است و جهت اندازه‌گیری پذیرش اجباری که یک متغیر ساختگی می‌باشد، در صورتی که این نوع پذیرش را با اجبار و بدون اختیار کامل یعنی براساس قانون یا مصوبه خاصی در صورت‌های مالی و فعالیت‌های خود اجرا کرده باشد عدد یک و در غیر این صورت صفر در نظر گرفته شده است. به عبارتی دیگر طبق پژوهش کوکی، اگر شرکت‌ها مجبور به استفاده از شاخص استانداردهای بین‌المللی مالی باشند عدد یک و در غیر این صورت عدد صفر در نظر گرفته می‌شود. پذیرندگان اجباری تا قبل از سال ۲۰۰۵ از GAAP کشوری استفاده می‌کردند اما پس از آن موظف شدند از IFRS استفاده نمایند (کوکی، ۲۰۱۹).
- ۳. **حمایت از سرمایه‌گذاران (Invpr):** به عنوان یکی از سازوکارهای خارجی حاکمیت شرکتی از عوامل متعددی بهره گرفته شده است. این معیار ترکیبی و چند بعدی است که مزایایی همچون وارد نمودن یک متغیر در مدل رگرسیونی به جای توجه جداگانه بر هر یک از مولفه‌ها، توجه به بهینگی سازوکارهای خاص در سطح شرکت‌ها و نیز جلوگیری از

تکرار و دوباره کاری ویژگی‌ها می‌باشد. برای اندازه‌گیری حمایت از سرمایه‌گذاران به هر کدام از ابعاد امتیاز صفر و یک (باتوجه به تعریف عملیاتی انجام شده) اختصاص یافته و از جمع زدن این امتیازها نمره مربوطه هر شرکت در هر سال محاسبه می‌شود. مولفه‌های مرتبط با حقوق سهامداران در ایران به شرح ذیل می‌باشد (کوکی، ۲۰۱۹؛ اکبری و فغانی ماکرانی، ۱۳۹۷):

جدول ۲- مولفه‌های مرتبط با حقوق سهامداران در ایران

نام مولفه	تعریف عملیاتی
تمرکز مالکیت	ابتدا میانگین درصد سهام شناور آزاد شرکت‌های نمونه در هر سال محاسبه می‌شود. در صورتی که درصد سهام شناور آزاد یک شرکت از میانگین بیشتر باشد، به آن شرکت عدد صفر و در غیر این صورت عدد یک اختصاص می‌یابد.
وجود سهامداران دارای حق کنترل	در صورت عدم وجود سهامدار دارای حق رای کنترل، به آن شرکت عدد صفر و در غیر این صورت عدد یک اختصاص می‌یابد.
میزان سهامداری یا مالکیت دولت	ابتدا میانگین درصد مالکیت دولت در شرکت‌های نمونه برای هر سال محاسبه می‌شود. در صورتی که درصد مزبور برای یک شرکت از میانگین کمتر باشد، به آن شرکت عدد صفر و در غیر این صورت به آن شرکت عدد یک اختصاص می‌یابد.
معامله با اشخاص وابسته	ابتدا میانگین نسبت مبالغ معاملات بین شرکت و اشخاص وابسته به مبالغ فروش برای کلیه شرکت‌های نمونه در هر سال محاسبه می‌شود. در صورتی که این نسبت برای یک شرکت از عدد میانگین بیشتر باشد به آن شرکت عدد صفر و در غیر این صورت به آن شرکت عدد یک اختصاص می‌یابد.
وجود دعاوی قانونی علیه شرکت	در صورت وجود دعاوی قانونی علیه شرکت در ۳ سال گذشته، به آن شرکت عدد صفر و در غیر این صورت به آن شرکت عدد یک اختصاص می‌یابد.

متغیرهای کنترلی:

۱. **بازده دارایی‌ها (ROA):** برای اندازه‌گیری این متغیر از تقسیم بازده کل دارایی‌های جاری شرکت به کل دارایی‌ها بدست می‌آید (کوکی، ۲۰۱۹).
۲. **ارزش دفتری به ارزش بازار (MB):** برای اندازه‌گیری این شاخص از تقسیم ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام به ارزش بازار آن بدست می‌آید (کوکی، ۲۰۱۹).
۳. **اندازه (Size):** برای اندازه‌گیری این متغیر از لگاریتم طبیعی دارایی‌ها بدست می‌آید (کوکی، ۲۰۱۹).
۴. **اهرم مالی (Lev):** برای اندازه‌گیری این متغیر از تقسیم کل بدهی‌های شرکت به کل دارایی‌های آن بدست می‌آید (کوکی، ۲۰۱۹).

یافته‌های پژوهش:

جدول ۳- آمار توصیفی متغیرها

کشیدگی	چولگی	انحراف معیار	کمینه	بیشینه	میانه	میانگین	
۴۱۰/۴۸۹	۱۹/۷۵۹	۱۸/۳۷۲	۱۲/۹۱	۳۹۲/۹۰۸	۱/۰۲۵	۲/۰۴۷	مدیریت سود
۱/۸۳۳	-۰/۲۱۷	۴/۱۰۳	۰	۱	۱۴/۲۷	۱۳/۵۷	پذیرش اختیاری IFRS
۳/۰۲۳	۰/۳۱۸	۱/۳۴۵	۰	۱	۱۳/۹۲	۱۴/۰۰۸	اتخاذ اجباری IFRS
۳۶/۸۳	۴/۴۸۹	۰/۲۳۹	۰	۱	۰/۰۸	۰/۱۵۱	حمایت از سرمایه گذاران
۳۷۱/۳۵	۱۷/۴۳	۱/۷۸۲	۰/۰۵	۴۳/۶۹	۰/۸۱۵	۱/۰۰۸	بازده دارایی ها
۲/۵۸۹۵	-۰/۴۲۷	۰/۱۷۵۲	۰	۱۴/۲۵	۰/۴۳	۰/۴۰۸۷	ارزش دفتری به ارزش بازار
۴۱۰/۶۶	۱۹/۷۶	۶۶۱/۳۹	۵۰۱/۲۵	۱۴۱۰۹/۳۱	۱/۴۳	۳۸/۶۵	اندازه
۲۴/۸۴	۳/۱۹۸	۰/۲۹۳۱	۰/۰۰۱۳۱	۳/۲۵۵۳۰۱	۰/۲۲۶	۰/۲۸۷	اهرم مالی

آزمون‌های مانایی و ایستایی فیلیپس و پرون

جدول ۴- نتیجه آزمون مانایی فیلیپس و پرون

نتیجه	معنی داری	آماره	متغیر
مانا	۰/۰۰۳	-۵/۸۹	مدیریت سود
مانا	۰/۰۰۲	-۴/۶۷	پذیرش اختیاری IFRS
مانا	۰/۰۰۰	-۵/۵۸	اتخاذ اجباری IFRS
مانا	۰/۰۰۰	-۱۰/۹۵	حمایت از سرمایه گذاران
مانا	۰/۰۰۰	-۸/۶۳	بازده دارایی ها
مانا	۰/۰۰۷	-۱۲/۲۹	ارزش دفتری به ارزش بازار
مانا	۰/۰۰۰	-۶/۹۴	اندازه
مانا	۰/۰۰۰	-۱۰/۳۴	اهرم مالی

برای رد فرض صفر کفایت سطح معنیداری از ۰/۰۵ کمتر باشد. همانگونه که در جدول بالا ملاحظه می‌گردد سطح معنیداری در تمام موارد کمتر از ۰/۰۵ می‌باشد؛ بنابراین مانا بودن کلیه متغیرهای پژوهش، مورد تایید است. با توجه به مانا بودن تمام متغیر مورد بررسی می‌توان تخمین مدل رگرسیونی را انجام داد.

آزمون عدم همخطی بین متغیرها

جدول ۵- همبستگی بین متغیرهای مدل

Correlation Probability	X1	X2	X3	X4	X5	X6	X7	Y
X1	1.000000 ----							
X2	-0.022863 0.4675	1.000000 ----						
X3	0.003208 0.9188	0.092243 0.0033	1.000000 ----					
X4	0.045007 0.1525	-0.006262 0.8423	0.267225 0.0000	1.000000 ----				
X5	-0.044575 0.1565	-0.171374 0.0000	0.095187 0.0024	0.109265 0.0005	1.000000 ----			
X6	0.031525 0.3164	0.008172 0.7951	-0.035970 0.2529	-0.010027 0.7500	-0.130467 0.0000	1.000000 ----		
X7	-0.104743 0.0008	0.076462 0.0150	-0.140182 0.0000	-0.138801 0.0000	-0.223488 0.0000	0.091604 0.0035	1.000000 ----	
Y	0.037361 0.2350	0.010301 0.7434	-0.034510 0.2727	-0.007079 0.8220	-0.130581 0.0000	0.999966 0.0000	0.091252 0.0037	1.000000 ----

بررسی مدل ها

جدول ۶- نتایج آزمون چاو برای مدل رگرسیونی

نتیجه	سطح معناداری	درجه آزادی	آماره آزمون	مدل رگرسیونی
استفاده از مدل پانل دیتا	۰/۰۰۱	(۱۲۷، ۸۷۷)	۱/۴۷	

جدول ۷- نتایج آزمون هاسمن مدل رگرسیونی

نتیجه	سطح معناداری	درجه آزادی	آماره آزمون	مدل رگرسیونی
اثرات تصادفی	۱/۰۰۰	۷	۰/۰۰۰	

آزمون فرضیه‌ها

نتایج حاصل از برآزش مدل رگرسیونی مربوط به فرضیه‌های ویژه در جدول ۶ آمده است. همانطور که در این جدول مشاهده می‌شود، نتایج بدست آمده از تخمین الگوی رگرسیونی مربوط به فرضیه‌های ویژه نشان از تأیید روابط بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران دارد.

جدول ۸- نتایج برآزش مدل رگرسیونی

متغیر پاسخ = مدیریت سود			
سطح معناداری	آماره آزمون t	ضرایب رگرسیونی	متغیرهای مستقل
۰/۰۰۰	۵/۵۳۴۲۴۲	۰/۱۳۴۶۷۶	ثابت معادله (α)
۰/۰۰۰	۴۴/۱۰۷۸	۰/۰۲۶۲۰۲	پذیرش اختیاری IFRS
۰/۰۰۰	۱۴/۶۳۲۷۷	۰/۰۳۰۳۵۸	اتخاذ اجباری IFRS
۰/۰۰۰	۴/۱۴۹۳۱۳	۰/۰۴۵۶۷	حمایت از سرمایه گذاران
۰/۰۰۰	۶۲/۹۰۳۲۱	۰/۰۲۶۷۷۶	بازده دارایی‌ها
۰/۰۲	۲/۱۹۷۹۹۹	۰/۰۳۱۴۹۹	ارزش دفتری به ارزش بازار
۰/۰۰۰	۲۲۶۱۳/۵۹	۰/۰۲۷۷۷۳	اندازه
۰/۰۰۰	۴/۸۷۴۹۵۴	۰/۰۳۸۳	اهرم مالی
آماره آزمون $F = ۷۰۵۵۸۹۴$ سطح معناداری = ۰/۰۰۰			
آماره دوربین واتسون: ۲/۰۱ ضریب تعیین = ۰/۹۹			

از آنجا که آماره دوربین واتسون ۲/۰۱ و بین ۱/۵ تا ۲/۵ قرار دارد، می‌توان به عدم خودهمبستگی بین خطاها به عنوان یکی دیگر از پیش فرض‌های رگرسیون نیز پی برد.

نتایج پژوهش حاکی از آن است که بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معنادار وجود دارد. همانگونه که نشان می‌دهد ضریب تعیین تعدیل شده در مدل برابر ۰/۹۹ است که بیان می‌کند ۹۹ درصد از تغییرات متغیروابسته توسط متغیرهای سمت راست مدل توضیح داده می‌شود. اگرچه ۱٪ از تغییرات متغیروابسته توسط متغیرهای سمت راست توضیح

داده نشد، اما با توجه به آماره F فیشر توسط معناداری آن، می توان گفت این مدل قابلیت بر از شرایط بین متغیرهای مستقل و وابسته را دارد.

جدول ۹- نتایج آزمون جاکرک برا جهت مدل

پسماند مدل رگرسیونی	آماره آزمون	سطح معناداری	نتیجه
	۵۱/۸۲	۰/۰۰۰	نرمال نبودن توزیع پسماند مدل

جدول ۱۰- بررسی فرضیه ها

ردیف	فرضیه	نتیجه
اصلی	بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS) و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری وجود دارد.	تایید
ویژه اول	بین پذیرش اختیاری استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری وجود دارد.	تایید
ویژه دوم	بین پذیرش اجباری استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری وجود دارد.	تایید

بحث و نتیجه گیری

رابطه ای معنادار میان پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود شرکت ها وجود دارد؛ بنابراین پذیرش اجباری و یا پذیرش اختیاری استانداردهای گزارشگری مالی بین المللی همراه با حمایت از سرمایه گذاران می تواند در مدیریت سود شرکت ها نقش موثری داشته باشد. بر اساس تجزیه و تحلیل آماری مشخص شد که وجود این دو متغیر در مدیریت سود نقش بسزایی دارد که مدیران باید به آن توجه نمایند. علاوه بر این متغیرها، موارد دیگری مانند متغیرهای کنترلی نظیر بازده دارایی ها، ارزش دفتری به ارزش بازار، اندازه و اهرم مالی نیز می تواند در رابطه بین پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود نقش موثری داشته باشند. همچنین با توجه به تحقیقات پژوهشگران دیگر، حق امتیاز یا فرانسیز، جریان نقد شرکت و یا فرصت های رشد همراه با حمایت از سرمایه گذاران نیز می تواند به عنوان متغیرهایی که در مدیریت سود نقش موثری داشته اند را در نظر گرفت. می توان گفت که وجود این متغیرها باعث رشد و شکوفایی شرکت ها نیز می شود و مدیران می توانند با رعایت اصول و قوانین مربوط به آن ها و با استفاده از آن، باعث کارایی و اثربخشی شرکت شوند.

می توان گفت که بین پذیرش اختیاری استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود شرکت رابطه معناداری وجود دارد. مشخص شد که رعایت و پذیرش اختیاری استانداردهای گزارشگری مالی بین

المللی به همراه حمایت از سرمایه گذاران می تواند باعث تنظیم مدیریت سود گردد؛ اما چون به صورت اختیاری می باشد، ممکن از استفاده آن امتناع ورزند و این مسئله باعث شود که در رعایت آن کوتاهی به عمل آید، در نتیجه گزارش دقیق و مناسبی برای مدیران تهیه نمی شود. با پژوهش کوکی (۲۰۱۹)، ژیانگ و همکاران (۲۰۱۹)، فخاری و امیری (۱۳۹۸)، کشاورزبان و همکاران (۱۳۹۸)، هم راستا می باشد.

می توان گفت که بین پذیرش اجباری استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود شرکت رابطه معناداری وجود دارد؛ بنابراین رعایت اجباری از استانداردهای گزارشگری مالی بین المللی و حمایت از سرمایه گذاران می تواند در مدیریت سود نوسان ایجاد کند؛ زیرا با رعایت آن، مدیران موظف هستند که گزارش دقیق تری ارائه نمایند و از این رو سعی می کنند به ثبت و ضبط اطلاعات و فعالیت شرکت به صورت واقعی و درست پردازند. با پژوهش کوکی (۲۰۱۹)، فنگ و شنگ (۲۰۱۹)، نورانی (۲۰۱۷)، حیدری و همکاران (۱۳۹۸)، هم راستا می باشد.

علاوه بر این نتیجه ای که در این پژوهش بدست آمده با سایر پژوهشگران نظیر کوکی (۲۰۱۹)، نیز مورد مقایسه قرار گرفت و مشخص شد متغیرهای پژوهش آن ها نیز مانند نتایج بدست آمده از تحقیق ما که تأثیر معناداری اتخاذ اجباری استانداردهای گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه گذاران بر مدیریت سود ثابت شد و متغیر مستقل می تواند متغیر وابسته را تحت تأثیر قرار دهد؛ در حالی که در پژوهش دیگری مانند دهلیول و همکاران (۲۰۱۹)، متاوا و همکاران (۲۰۱۸)، کفاش پور یزدی و همکاران (۱۳۹۸)، از متغیرهای دیگری جهت تغییر و تعیین استانداردهای گزارشگری مالی، حمایت از سرمایه گذاران و مدیریت سود استفاده نموده اند.

با توجه به نتایج بدست آمده فرضیه اصلی، می توان پیشنهاد نمود به سازمان بورس که ترتیبی اتخاذ نماید و از مدیران و مالکان شرکت ها بخواهد به دو متغیر فوق یعنی پذیرش استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود توجه نمایند. اصول و قوانینی را در این خصوص طراحی و در اختیار مدیران، مالکان و سهامداران شرکت ها قرار دهد تا با رعایت استانداردهای گزارشگری مالی بین المللی باعث رشد و شکوفایی شرکت ها شوند. در راستای این موارد پیشنهاد می شود که بایستی یک نظام راهبری صحیح و یک سازمان واحد برای استاندارد گذاری جهت شرکت ها ایجاد شود و این سازمان یک آیین رفتار مشخص را تدوین کرده و در صورت بروز خطا یا اشتباه با روش های قانونی (مانند توییح، باطل کردن گواهی) از ادامه کار شرکت، مدیران را منع نماید و از دیگر اقداماتی که این سازمان می تواند انجام دهد سیاست گذاری صحیح در ارتباط با سایر مراکز آموزشی است که با برگزاری دوره های مربوط به چگونگی آموزش صحیح کار شرکت ها و حسابداری آن ها بعد از پذیرش استانداردهای گزارشگری مالی و چگونگی گزارشگری تجاری توسعه پذیر بر آید.

با توجه به نتایج بدست آمده فرضیه ویژه اول، می توان پیشنهاد نمود سازمان بورس برای سرمایه گذاران، سهامداران، مدیران و مالکان مسیری را مشخص نماید که بتوانند اثر پذیرش اختیاری استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه گذاران با مدیریت سود را برای تمامی شرکت ها به صورت فراگیر انجام دهند و از نقش موثر آن بهره مند شوند. به مدیران و مالکان شرکت ها پیشنهاد می شود تا با آموزش نکاتی در این خصوص بتوانند پذیرش اختیاری استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی را برای تمامی شرکت ها به امری مفید تبدیل نمایند تا با رعایت آن و توجه به حمایت از سرمایه گذاران، مدیریت سود شرکت ها را کنترل نمایند و از دست کاری در سود بپرهیزند.

با توجه به نتایج بدست آمده فرضیه ویژه دوم، می‌تواند سازمان بورس اوراق بهادار تهران پیشنهاد نمود رویه‌ها و دستورالعمل‌های مشخص شده در خصوص پذیرش اجباری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود را طراحی و در اختیار مدیران قرار دهند تا با توجه به آن‌ها، باعث افزایش رشد شرکت شوند. رعایت اجباری استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی می‌تواند باعث صحت و سقم اطلاعات منعکس شده در گزارشدهی اطلاعاتی شرکت شوند که این مسئله خود باعث افزایش بازدهی شرکت می‌شود. سهامداران و سرمایه‌گذاران با اعتماد و اطمینان بیشتری به افزایش سهام خود در این گونه شرکت‌ها می‌پردازند و از طرفی دست‌کاری در سود را کاهش دهند.

با توجه به نتایج پژوهش می‌توان برای پژوهشگران آتی پیشنهاد نمود:

- پیشنهاد می‌شود در پژوهش‌های دیگر پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود را با توجه به نقش دیگر متغیرها مانند متغیر حاکمیت شرکتی، مسئولیت اجتماعی، مورد سنجش قرار دهند و نتیجه را با پژوهش فوق مقایسه نمایند.
- پیشنهاد می‌شود روابط پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود با توجه به نقش سازمان‌های نظارتی مورد سنجش قرار گیرد.
- پیشنهاد می‌شود رابطه بین پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و حمایت از سرمایه‌گذاران با مدیریت سود را با توجه به اثر بلندمدت آن برای دوره‌های چندین ساله بررسی و نتیجه را با این پژوهش مقایسه نمایند.

منابع و مأخذ

۱. الیاسی، الهام و ابراهیمی رومنجان، مجتبی (۱۳۹۸). شناسایی و رتبه‌بندی مشکلات سرمایه‌گذاران پس از اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی در ایران، مجله علمی، دانش حسابداری مالی، ۶(۲)، ۱۳۵-۱۶۰.
۲. بولو، قاسم، حساس یگانه، یحیی، رهنمای رودپشتی، فریدون، چهارمحالی، شهرام. (۱۳۹۶). الگوی رویکرد حسابداران و حسابرسان به استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت اطلاعات حسابداری. پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، ۹(۳۳)، ۱۲۵-۱۴۸.
۳. پورعبدالهیان، مرجان و مزروعی، سمانه (۱۳۹۵). تأثیر پذیرش استانداردهای بین‌المللی بر کیفیت گزارشگری مالی، مجله حسابداری، ۵۰-۵۵.
۴. حقیقی طلب، بهاره، نصیرزاده، فرزانه و حقیقی، ریحانه (۱۳۹۷). فراتحلیل اثرات پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر بازار سرمایه، پژوهش‌های تجربی حسابداری، ۸(۳۰)، ۱۹۷-۲۲۲.
۵. کفاش پور یزدی، مهسا، تفتیان، اکرم و معین‌الدین، محمود (۱۳۹۸). بررسی اثر محیط اطلاعاتی بر رابطه بین خطای پیشبینی مدیریت و ریسک غیرسیستماتیک در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، نشریه علمی حسابداری مدیریت، ۱۲(۴۱)، ۱۵۱-۱۶۹.
۶. نادری، شیرزاد، حیدرپور، فرزانه، رویایی‌رمضانعلی و طالب‌نیا، قدرت‌اله (۱۳۹۸). بررسی ادراک حسابرسان از بکارگیری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، فصلنامه علمی پژوهشی دانش حسابداری و حسابرسی مدیریت، ۸(۳۲)، ۱۶۱-۱۷۹.

1. Dhaliwal.D. Wen.H. Yan. L. Raynolde.P. (2019). Accounting Standards Harmonization and Financial Integration. This article is protected by copyright. All rights reserved.1-44.
2. Efobi,U. Iyoha,F. O & Mukoro,D. (2014),” IFRS Adoption and Foreign Investment in Africa: Institutions also Matter”, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2492235>
3. Feng.JH., Sheng-HC. (2019). Does corporate social responsibility drive better performance by adopting IFRS? Evidence from emerging market. *Journal of Computational and Applied Mathematics* (2019),
4. Hail, L., Leuz, C. and Wysocki, P., (2010), Global accounting convergence and the potential adoption of IFRS by the United States: an analysis of economic and policy factors, *Accounting Horizons*, 588–567,24.
5. Kouki.A. (2019). Mandatory IFRS adoption, investor protection and earnings management: A data analysis of Germany, France and Belgium listed companies. *International Journal of Accounting & Information Management*. 11 February 2018, At: 01:02 (PT).Pp.1-27.
6. Mohammadrezaei, F., Mohd Saleh, N. and Ali. M. J., (2015), Increased competition in an unfavourable audit market following audit privatisation: The Iranian experience, *Asian Journal of Business and Accounting*, 149-115,1(8).
7. Palea,V. (2013). IAS/IFRS and financial reporting quality: Lessons from the European experience. *China Journal of Accounting Research*, 6, 247–263.
8. Pope, P. F. and McLeay, S. J., (2011), The European IFRS experiment: objectives, research challenges and some early evidence, *Accounting and Business Research*, 266-233,3(41).
9. Rankin, M; Stanton, P; McGowan, S; Ferlauto, K; tilling, M. (2012). *Contemporary issues in accounting*, Australia Wiley.
10. Zhaoyang. G, Jeff. N.Albert.T. (2019). Mandatory IFRS adoption and management forecasts: The impact of enforcement changes. *China Journal of Accounting Research* 12 (2019) 33–61



An Investigating the Relationship between Acceptance of International Financial Reporting Standards (IFRSs) and Profit Management Investor Support in Companies accepted in Tehran Stock Exchange

Saharkarami¹
Abbasallahyari^{*2}
Alirezarezaei³

Date of Receipt: 2021/06/24 Date of Issue: 2021/07/16

Abstract

Adoption of International Financial Reporting Standards (IFRS), investor advocacy and earnings management are some of the topics that are being considered by researchers today. Managers must adhere to financial reporting standards to make appropriate decisions; Therefore, the purpose of this study is to determine the relationship between the acceptance of international financial reporting standards and support for investors with earnings management in companies. Statistical data between 2011 to 2018 have been selected from companies listed on the Tehran Stock Exchange. Adoption of international financial reporting standards, investor support and earnings management are among the variables of this research. The statistical sample was systematically selected from 128 companies. The research method is descriptive-analytical correlation and the research data is historical by referring to financial statements and company reports and statistical analysis is performed by Eviews software version 9 using regression model. The results show that there is a significant relationship between the acceptance of international financial reporting standards, investor support and earnings management, and company managers should pay attention to strategies and policies related to financial reporting standards in order to support Investors and profit management and improve the performance of companies.

Keywords:

Adoption of international financial reporting standards, investor protection, earnings management, accruals quality

1. Master of Accounting, Islamic Azad University Lamerd, Lamerd, Iran. (sahar.karami68@yahoo.com)

2. Assistant Professor Of Accounting, Islamic Azad University Lamerd, Lamerd, Iran. (*Corresponding Author: Abbasallahyari63@gmail.com).

3. Master of Accounting, Islamic Azad University Lamerd, Lamerd, Iran. (alireza.rezaei6411@gmail.com)