

Unusual tone of managers and audit fees and audit delay: Emphasis on audit opinion and auditor size

Golamreza Nejadhajee¹, Mahdi Moradi², Azam Pouryousof³

Received: 2025/04/29

Approved: 2025/06/11

Research Paper

Abstract:

The objective of the present study is to examine the impact of abnormal managerial tone on audit fees and audit delay, considering modified audit opinions and the size of the audit firm. Data from 154 companies over the years 2014 to 2023 were evaluated using regression analysis, considering fixed effects for year and industry. The findings indicate that abnormal tone has a positive impact on audit fees and audit delay. Additionally, the prior year's audit opinion strengthens the effect of abnormal tone on audit fees but does not significantly influence the relationship between abnormal tone and audit delay. The size of the audit firm does not significantly affect the relationship between abnormal tone and audit fees but does strengthen the impact of abnormal tone on audit delay. Abnormal managerial tone increases the likelihood of modified audit opinions, thereby influencing auditors' perception of the client company's operational risk, and audit costs increase with higher risk. Consequently, audit fees and delays increase. Additionally, larger audit firms, with their enhanced reputation, exert greater effort to ensure audit quality. Therefore, prior modified audit opinions and the size of the audit firm can moderate the relationship between abnormal tone and audit fees and delays. The present study demonstrates that non-quantitative signals such as biased tone can also increase audit costs and audit completion time. The findings support contract cost theory and audit risk theory. Furthermore, it expands the literature on financial reporting quality and auditors' responses, showing how auditors utilize their tools (e.g., audit opinions) to manage risks arising from managerial behavior. It also contributes to understanding the differences in audit quality between large and small audit firms. The research findings assist auditors in designing risk assessment procedures that account for managerial tone, warn managers about the negative consequences of biased reporting, and guide regulators in incorporating qualitative aspects of reporting into regulatory frameworks. Finally, the study provides a framework for future research to examine the impact of qualitative variables, such as tone, on audit decisions and proposes new metrics for assessing financial reporting risk.

Key Words: Abnormal tone, audit fees, audit delay, auditor size, audit opinion.

 [10.22034/JPAR.2025.2059111.1416](https://doi.org/10.22034/JPAR.2025.2059111.1416)

1. M.S Student, Islamic Azad University, Tehran, Iran. Reza.nezhad44h@gmail.com

2. Professor of Accounting, College of Administrative and Economic Sciences, Ferdowsi University of Mashhad, Mashhad, Iran. (Corresponding Author) mhd_moradi@um.ac.ir

3. Assistant Prof., Faculty of management, Accounting and Economic, PNU, Tehran, Iran. Pouryousof@pnu.ac.ir
<http://article.iacpa.ir>

لحن غیرعادی مدیران و حق الزحمه و تاخیر حسابرسی: با تاکید بر اظهار نظر حسابرسی و اندازه حسابرسی

غلامرضا نژادحاجی^۱، مهدی مرادی^۲، اعظم پوریوسف^۳

تاریخ دریافت: ۱۴۰۴/۰۲/۰۹

تاریخ پذیرش: ۱۴۰۴/۰۳/۲۱

مقاله‌ی پژوهشی

چکیده:

هدف پژوهش حاضر، بررسی تاثیر لحن غیرعادی مدیران بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی، با توجه به اظهار نظر تعدیل شده حسابرسی و بزرگی موسسه حسابرسی می‌باشد. اطلاعات ۱۵۴ شرکت طی سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۴۰۲ به روش رگرسیون با در نظر گرفتن اثرات ثابت سال و صنعت و با استفاده از نرم افزار آماری ایویوز، مورد ارزیابی قرار گرفت لحن غیرعادی بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی تاثیر مثبتی دارد. همچنین اظهار نظر حسابرسی دوره قبل، تاثیر لحن غیرعادی بر حق الزحمه حسابرسی را تقویت می‌کند؛ ولی بر رابطه لحن غیرعادی و تاخیر حسابرسی تاثیر معنی‌داری ندارد. بزرگی موسسه حسابرسی نیز بر رابطه لحن غیرعادی و حق الزحمه حسابرسی تاثیر معنی‌داری ندارد ولی تاثیر لحن غیرعادی بر تاخیر حسابرسی را تقویت می‌کند. لحن غیرعادی مدیران، احتمال اظهار نظر تعدیل شده حسابرسی را افزایش می‌دهد، لذا ادراک حسابرسان از ریسک عملیات شرکت صاحبکار و در نتیجه هزینه‌های حسابرسی و تاخیر حسابرسی افزایش می‌یابد. همچنین شرکت‌های حسابرسی بزرگ‌تر، شهرت بیشتری دارند و تلاش بیشتری را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی صرف می‌کنند. لذا اظهار نظر تعدیل شده دوره قبل و اندازه موسسه حسابرسی می‌تواند رابطه لحن غیرعادی با حق الزحمه و تاخیر حسابرسی را تعدیل کنند.

مطالعه حاضر نشان می‌دهد که سیگنال‌های غیر کمی نظیر لحن مغرضانه نیز می‌توانند هزینه‌های حسابرسی و زمان انجام آن را افزایش دهند. یافته از تئوری هزینه قرارداد و ریسک حسابرسی پشتیبانی می‌کند. همچنین ادبیات مرتبط با کیفیت گزارش‌گری مالی و واکنش حسابرسان را توسعه می‌دهد و نشان می‌دهد که حسابرسان چگونه از ابزارهای خود (مانند اظهار نظر) برای مدیریت ریسک‌های ناشی از رفتار مدیریت استفاده می‌کنند و به درک تفاوت کیفیت حسابرسی بین مؤسسات بزرگ و کوچک کمک می‌کند. نتایج پژوهش به حسابرسان در طراحی رویه‌های ارزیابی ریسک با توجه به لحن مدیریت؛ به مدیران در خصوص هشدار درباره پیامدهای منفی گزارش‌دهی مغرضانه و به نهادهای نظارتی در خصوص لزوم توجه به ابعاد کیفی گزارش‌ها در تنظیم مقررات کمک می‌کند و در نهایت برای مطالعات آتی چارچوبی جهت بررسی تأثیر متغیرهای کیفی، نظیر لحن بر تصمیمات حسابرسی ارائه می‌دهد و معیارهای جدید برای سنجش ریسک گزارش‌گری مالی پیشنهاد می‌کند.

واژه‌های کلیدی: لحن غیرعادی، حق الزحمه حسابرسی، تاخیر حسابرسی، اندازه حسابرسی و اظهار نظر حسابرسی.

 10.22034/JPAR.2025.2059111.1416

Reza.nezhad44h@gmail.com

۱. دانش‌آموخته کارشناسی ارشد، گروه حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

mhd_moradi@um.ac.ir

۲. استاد، گروه حسابداری، دانشکده علوم اداری و اقتصادی، دانشگاه فردوسی مشهد، مشهد، ایران. (نویسنده مسئول)

Pouryousof@pnu.ac.ir

۳. استادیار، حسابداری، دانشکده مدیریت، حسابداری و اقتصاد، دانشگاه پیام نور، تهران، ایران.

http://article.iacpa.ir

۱- مقدمه

مطالعات پیشین نشان می‌دهند کلمات مثبت در متن گزارش‌های سالانه، نشان دهنده احساسات مثبت‌تر است و این لحن متنی گزارش‌های سالانه با مبانی عملکرد و ارزیابی شرکت ارتباط دارد (پرایس، دوران، پیترسون و بلیس^۱، ۲۰۱۲؛ هوانگ، تی و ژانگ^۲، ۲۰۱۴). اطلاعات کمی، تصاویر ناقصی از عملکرد شرکت فراهم می‌کند. در حالی که اطلاعات متنی اطلاعات افزایشی در مورد عملکرد شرکت ارائه می‌دهد و بازار نیز به لحن افشاگری پاسخ مثبت می‌دهد (دیویس و تاما-سوییت^۳، ۲۰۱۲: ۸۱۰).

لحن، به میزان به کارگیری کلمات مثبت و منفی در متن افشا اشاره دارد و معمولاً از طریق کسر تعداد کلمات منفی از تعداد کلمات مثبت اندازه‌گیری می‌شود. اگر حاصل آن، عددی مثبت باشد؛ لحن افشا مثبت یا خوش بینانه است و در غیر این صورت؛ لحن افشا، منفی یا بدبینانه است. لحن عادی بخشی از لحن افشای مدیران است که با اخبار و مبانی ارزیابی فعلی شرکت، قابل تبیین و توضیح است و لحن غیرعادی یا «لحن باقیمانده»^۴ یا لحن غیرعادی نیز بخشی از لحن افشای مدیران است که با اخبار و مبانی ارزیابی فعلی شرکت، قابل تبیین و توضیح نیست (لئو و نگیان^۵، ۲۰۱۹: ۸۸).

لحن مثبت غیرعادی گزارش‌های سالانه، ممکن است به خاطر تلاش‌های عمدی مدیریت برای مقاصد شخصی و افزایش ابهام اطلاعات باشد که ممکن است منجر به عملکرد ضعیف شود؛ از این رو لحن غیرعادی مثبت ممکن است بر ارزیابی حسابرسان از ریسک حسابرسی تأثیر بگذارد (هوانگ و همکاران، ۲۰۱۴: ۱۰۸۷). هوانگ و همکاران (۲۰۱۴) نشان دادند که لحن مثبت غیرعادی باعث افزایش قیمت فعلی سهام می‌شود؛ حتی با وجودی که عملکرد شرکت‌ها طی یک تا سه سال آینده ضعیف می‌باشند. دااگوستا و دی آنجلس^۶ (۲۰۲۰) این نتایج را تأیید کردند و نشان دادند که شرکت‌های با لحن مثبت غیرعادی به احتمال زیاد در آینده عملکرد ضعیف و بحران مالی را تجربه خواهند کرد؛ از این رو خطر تحریف با اهمیت و ریسک حسابرسی افزایش یافته و منجر به هزینه‌های حسابرسی بالاتر می‌شود. علاوه بر این، لحن خوش‌بینانه در گزارش‌های سالانه ممکن است به افزایش ریسک دعوی قضایی و نگرانی‌های دعاوی قضایی منجر شود (راجرز، وان‌بوسکریک و زیچمن^۷، ۲۰۱۱: ۲۱۵۷) و اغلب حسابرسان را مجبور به افزایش هزینه‌های حسابرسی می‌کند (کلارکسون، فرگوسان و هال^۸، ۲۰۰۳: ۳۵).

با توجه به شواهد نظری و تجربی ارائه شده در خصوص تأثیرات احتمالی لحن مدیران بر خطر حسابرسی، دامنه رسیدگی و هزینه‌های حسابرسی، مساله اصلی پژوهش حاضر، بررسی تأثیر لحن غیرعادی مدیران در گزارش‌های سالانه بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی است. از این رو هدف اصلی پژوهش حاضر، بررسی تأثیر لحن غیرعادی مدیران بر هزینه و تاخیر حسابرسی است. مطالعاتی نظیر تنگ و هان^۹ (۲۰۲۲) نشان می‌دهند که اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی، تأثیر مثبت لحن غیرعادی بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی را افزایش می‌دهد. لذا با توجه به تأثیر احتمالی اظهارنظر حسابرسی دوره قبل بر رابطه بین لحن غیرعادی و هزینه و تاخیر حسابرسی،

این مطالعه بررسی می‌کند که آیا در شرکت‌هایی که اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی دارند، تأثیر لحن غیرعادی بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی قوی‌تر است. زیرا به نظر می‌رسد در شرکت‌هایی که اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی دارند، لحن‌های غیرعادی مثبت ریسک بیشتری را در مورد عملکرد شرکت منتقل می‌کنند. بنابراین، حساب‌رسان باید تلاش بیشتری را برای این شرکت‌ها انجام دهند که منجر به افزایش تاخیر گزارش حسابرسی می‌شود. از این رو هدف دوم پژوهش، بررسی تأثیر اظهارنظر حسابرسی دوره قبل بر رابطه لحن غیرعادی مدیران و هزینه حسابرسی و همچنین بررسی تأثیر اظهارنظر حسابرسی دوره قبل بر رابطه لحن غیرعادی مدیران و تاخیر حسابرسی است. هدف سوم پژوهش حاضر بررسی این موضوع است که آیا تأثیر لحن غیرعادی مدیران بر حق الزحمه حسابرسی و تاخیر گزارش حسابرسی، در شرکت‌های حسابرسی بزرگ متفاوت از سایر شرکت‌های حسابرسی است. بلانکو، کورام، دهول و کنت^{۱۰} (۲۰۲۰) نشان دادند ده شرکت بزرگ حسابرسی و سایر شرکت‌های حسابرسی، در هنگام ارزیابی گزارش‌هایی با لحن مثبت غیرعادی، دستمزد حسابرسی را افزایش می‌دهند. با این حال، فقط در شرکت‌های حسابرسی بزرگ، تاخیر گزارش حسابرسی را افزایش یافته است. آنها استدلال کردند چون این شرکت‌ها شهرت بیشتری دارند، تلاش بیشتری را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی صرف می‌کنند. از این هدف دیگر پژوهش حاضر، بررسی تأثیر این مساله در شرکت‌های ایرانی بررسی می‌شود.

پژوهش حاضر از آنجا اهمیت دارد که لحن غیرعادی مدیران ممکن است پیامدهای مخربی بر بازار سهام داشته باشد؛ نظیر عدم تقارن اطلاعاتی، بازده‌های غیرعادی، نوسانات قیمت و سوء قیمت‌گذاری، کاهش محتوای اطلاعاتی، کاهش کارایی بازار سهام و نهایتاً بی‌اعتمادی سهامداران (خرد) به بازار سرمایه را برشمرد. تحقیقات کوستا و همکاران^{۱۱} (۲۰۱۳)، جگادش و وو^{۱۲} (۲۰۱۳)، تتلوک^{۱۳} (۲۰۰۷) نشان می‌دهند که بازار سهام به لحن گزارش‌های مالی، واکنش نشان می‌دهد. بگینسکی و همکاران^{۱۴} (۲۰۱۸) و باتاچاریا و همکاران^{۱۵} (۲۰۰۷) نیز نشان دادند که لحن مغرضانه مدیران باعث معاملات ناکارآمد سهامداران خرد می‌شود. زیرا سهامداران با مهارت کمتر در پردازش اطلاعات و یا ناآگاه (خرد)، به روش‌های اکتشافی اعتماد می‌کنند و این روش‌ها آن‌ها را مستعد پذیرش اثرات خوش‌بینانه^{۱۶} لحن می‌کنند.

با توجه به پیامدهایی که لحن غیرعادی مدیران بر معاملات سهامداران مخصوصاً سهامداران خرد دارد، ضروری است که بررسی شود آیا حساب‌رسان لحن مغرضانه مدیران را درک نموده و آن را در برآورد خطر حسابرسی در نظر می‌گیرند؟ در این صورت انتظار می‌رود لحن غیرعادی مدیران بر دامنه رسیدگی و در نتیجه هزینه و تاخیر حسابرسی تأثیر داشته باشد.

این مطالعه با تمرکز بر تأثیر لحن غیرعادی مثبت بر هزینه و تاخیر حسابرسی ادامه مطالعاتی نظیر بلانکو و همکاران (۲۰۲۰) در خصوص تأثیر خوانایی بر هزینه و تاخیر حسابرسی است و شکاف تحقیقاتی در خصوص تأثیر لحن بر هزینه و تاخیر حسابرسی را پوشش می‌دهد و از جهاتی با مطالعات موجود متفاوت است، که نشان‌دهنده نوآوری پژوهش می‌باشد. زیرا بر خلاف مطالعات قبل که از لحن استفاده کرده‌اند، از لحن غیرعادی مدیران استفاده نموده است و رابطه

لحن غیرعادی مدیران بر تعهدات حسابرسی شامل حق الزحمه حسابرسی و تاخیرهای حسابرسی را بررسی می‌کند و شواهد بیشتر و روابط تعدیلی بیشتری در خصوص تأثیر لحن غیرعادی مثبت بر ریسک مشتری و پاسخ حسابرسان به این ریسک ارائه می‌کند. در مطالعات قبلی نظیر حسین، راجانندان و رامان^{۱۷} (۲۰۲۰) و مایو، سیچارمن و ونکاتاجام^{۱۸} (۲۰۱۵) تنها رابطه بین لحن افشای غیرعادی و اظهارنظر حسابرسی را تحلیل کرد. تنگ و هان (۲۰۲۲) نیز رابطه لحن غیرعادی مثبت بر هزینه و تاخیر حسابرسی در نمونه شرکت‌های چینی بررسی کرده است.

به طور کلی تحقیقات قبلی که پیش‌تر مورد اشاره قرار گرفتند، تأثیرات لحن و خوانایی گزارشگری مالی بر هزینه حسابرسی و تاخیر ارائه گزارش حسابرسی را مورد توجه قرار داده‌اند. نتایج این مطالعات نشان می‌دهد متن‌های پیچیده و لحن مغرضانه مدیران بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی تأثیر مثبتی دارد. همچنین مطالعات نشان دهنده تأثیر اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی در دوره قبل بر رابطه لحن مدیران و هزینه و تاخیر حسابرسی است. ولی در خصوص تأثیر بزرگی حسابرسی بر رابطه لحن مدیران و هزینه و تاخیر حسابرسی نتایج متناقضی در دست است.

مهم‌ترین نوآوری این مطالعه است با تمرکز بر تأثیر لحن غیرعادی بر حق الزحمه حسابرسی و تاخیرهای حسابرسی، مطالعات پیشین در خصوص تأثیر لحن و خوانایی گزارشگری مالی بر هزینه و تاخیر حسابرسی را تکمیل نموده و همانطور که پیش‌تر اشاره گردید، شکاف تحقیقاتی در خصوص تأثیر لحن غیرعادی بر هزینه و تاخیر حسابرسی را پوشش می‌دهد. سایر نوآوری‌های پژوهش در ادامه به صورت خلاصه ارائه شده است:

- این مطالعه بر تأثیر لحن غیرعادی مدیران بر فرآیند حسابرسی می‌پردازد. این موضوع کمتر در تحقیقات قبلی مورد توجه قرار گرفته است و می‌تواند بینش جدیدی در مورد نحوه تأثیرگذاری ارتباطات مدیران بر قضاوت حسابرسان ارائه دهد.

- این مطالعه با بررسی این موضوع آیا نوع اظهارنظر حسابرسان می‌تواند بر درک حسابرسان از لحن مدیران تأثیر داشته باشند، می‌تواند به درک بهتر عوامل مؤثر بر تصمیمات حسابرسی کمک کند.

- این مطالعه همچنین نقش اندازه موسسه حسابرسی بر درک حسابرسان از لحن مدیران بررسی می‌نماید؛ این موضوع می‌تواند نشان دهد که آیا منابع و تجربه مؤسسات بزرگ حسابرسی می‌تواند تأثیرات منفی لحن غیرعادی مدیران را کاهش دهد یا خیر.

- این مطالعه به گسترش ادبیات موجود در حوزه حسابرسی و ارتباطات مدیریتی کمک می‌کند و زمینه را برای تحقیقات آینده در این حوزه فراهم می‌کند. به طور کلی، این پژوهش با ترکیب مفاهیم ارتباطات مدیریتی و حسابرسی، رویکردی نوآورانه برای درک بهتر تعاملات بین مدیران و حسابرسان ارائه می‌دهد.

یافته‌های این پژوهش می‌تواند برای حسابرسان، مدیران و تنظیم‌کنندگان استانداردهای حسابرسی مفید باشد. به عنوان مثال، حسابرسان می‌توانند از این یافته‌ها برای بهبود قضاوت حرفه‌ای خود در مواجهه با گزارش‌های مدیریتی با لحن غیرعادی استفاده کنند.

در ادامه مقاله، به مبانی نظری، پیشینه پژوهش و توسعه فرضیه‌ها و همچنین روش‌شناسی، یافته‌ها و نهایتاً بحث و نتیجه‌گیری پرداخته شده است.

۲- مبانی نظری و توسعه فرضیه‌ها

کارایی و کیفیت محیط اطلاعاتی از وظایف مدیریت است و ارزیابی عملکرد مدیریت نیز بخش مهمی از فرآیند حسابرسی است. از این رو حساب‌رسان باید علاوه بر صورت‌های مالی، سایر اطلاعات افشا شده در گزارش سالانه را نیز بررسی کند تا مغایرت‌های بااهمیت را شناسایی کند. یک محیط اطلاعاتی ضعیف و افشای ناقص و مغرضانه مدیریت، نشان‌دهنده افزایش ریسک‌های حسابرسی است که بر حق الزحمه و تاخیر حسابرسی موثر است.

هوانگ و همکاران (۲۰۲۴) و لی^{۱۹} (۲۰۱۰) معتقدند که به دلیل محدودیت‌های تحمیل شده توسط استانداردهای حسابداری، صورت‌های مالی تا حدی اطلاعات مربوط به عملکرد آینده را منعکس می‌کنند؛ از این رو به نظر می‌رسد افشاهای کیفی و توضیحی ارائه شده همراه صورت‌های مالی، بهتر بتوانند عملکرد مالی فعلی و آتی شرکت‌ها را نشان دهند. حساب‌رسان نیز باید علاوه بر اطلاعات کمی ارائه شده در متن صورت‌های مالی، اطلاعات متنی (کیفی) که همراه صورت‌های مالی و در گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع سهامداران ارائه می‌شود را نیز بررسی نمایند و برای برآورد خطرات حسابرسی مربوط به این اطلاعات متنی، تلاش بیشتری بکند (حسین و همکاران، ۲۰۲۰: ۱۱۲).

در خصوص تاثیراتی که لحن غیرعادی مدیران می‌تواند بر حق الزحمه و تأخیر حسابرسی داشته باشد، می‌تواند به تئوری‌های نمایندگی، علامت دهی، هزینه معاملات و ریسک حسابرسی استناد کرد. بر اساس نظریه نمایندگی، مدیران ممکن است با استفاده از لحن غیرعادی در گزارش‌های مالی، اطلاعات را دستکاری کنند تا منافع شخصی خود را تأمین نمایند. حق الزحمه حسابرسی و تأخیر در حسابرسی می‌تواند تحت تأثیر این تعارضات قرار گیرند، زیرا حساب‌رسان برای کاهش ریسک اطلاعات نامتقارن، ممکن است هزینه‌های بیشتری مطالبه کنند یا زمان بیشتری صرف کنند. بر اساس نظریه علامت دهی، مدیران از طریق لحن گزارشگری مالی سیگنال‌هایی درباره وضعیت شرکت ارسال می‌کنند. لحن غیرعادی ممکن است نشان‌دهنده مشکلات مالی پنهان یا مدیریت سود باشد که بر اظهار نظر حسابرسان تأثیر می‌گذارد. حساب‌رسان با مشاهده این سیگنال‌ها ممکن است حق الزحمه بالاتری درخواست کنند یا زمان بیشتری برای حسابرسی صرف نمایند. بر اساس نظریه هزینه معاملات، حق الزحمه حسابرسی ممکن است تحت تأثیر هزینه‌های مرتبط با ارزیابی ریسک و پیچیدگی معاملات شرکت قرار بگیرد. لحن غیرعادی مدیران می‌تواند نشان‌دهنده ریسک بالاتر باشد و در نتیجه، هزینه‌های حسابرسی را افزایش دهد.

بر اساس نظریه ریسک حسابرسان، حساب‌رسان بر اساس ریسک ذاتی، ریسک کنترل و ریسک کشف، حق الزحمه و زمان حسابرسی را تعیین می‌کنند و لحن غیرعادی ممکن است نشان‌دهنده ریسک ذاتی بالاتر باشد و منجر به افزایش حق الزحمه یا تأخیر در صدور گزارش گردد.

لحن غیرعادی مدیران

لحن به تحلیل احساسات در افشای روایی اشاره دارد و از طریق به کارگیری کلمات مثبت و منفی در متن افشا اندازه گیری می‌شود. لحن افشای مدیریت با عملکرد شرکت، فرصت‌های رشد و ریسک‌های عملیاتی مرتبط است. با این حال، لحن محتوای افشا شده ممکن است نسبت به عملکرد شرکت، مغرضانه باشد.

به عبارتی اگر لحن محتوای افشا شده با اطلاعات کمی مالی شرکت ناسازگار باشد، به آن لحن غیرعادی می‌گویند (هوانگ و همکاران، ۲۰۱۴: ۱۰۹۱). لحن غیرعادی مثبت می‌تواند عملکرد ضعیف شرکت‌ها را مخفی و سرمایه‌گذاران را گمراه کند (بیگنسکی، دیمرز، کاسر و یو^{۲۰}، ۲۰۱۸ و پوریوسف، نصیرزاده، حصارزاده و عسکرانی^{۲۱}، ۲۰۲۲). لانگ و لاند هولم^{۲۲} (۲۰۰۰) نشان دادند که مدیران با استفاده از لحن مثبت در افشای اختیاری می‌توانند بر چشم انداز سهام خود تاثیر مثبت گذاشته و بازار سرمایه را گمراه کرده و به طور موقت قیمت سهام را افزایش دهند. هوانگ و همکاران (۲۰۱۴) نشان می‌دهد که مدیران برای حصول اهداف استراتژیک خود (از قبیل ارائه مجدد صورت‌های مالی، محک زدن، انتشار سهام و اختیار سهام و...) ممکن است، لحن کنفرانس مطبوعاتی سود، را مدیریت کنند. دیویس و تاما-سوویت (۲۰۱۲) گزارش می‌دهند که وقتی ریسک حقوقی کم است، مدیران ممکن است قبل از اعمال گزینه‌ها، لحن کنفرانس مطبوعاتی سود را مدیریت کرده و چشم‌انداز خوش بینانه‌ای ارائه دهند. آلی و دی آنجلیس^{۲۳} (۲۰۱۵) نیز دریافتند زمانی که عملکرد شرکتی به طور غیر طبیعی بالا یا پایین است، مدیران احتمالاً لحن تماس کنفرانسی را به صورت استراتژیک مدیریت می‌کنند. هوانگ و همکاران (۲۰۱۴) نشان دادند که لحن غیرعادی مثبت در گزارش عملکرد نشان دهنده ضعف عملکرد و جریان‌های نقدی عملیاتی از یک تا سه سال آینده است. لویاتا، گلوجر و جسکا^{۲۴} (۲۰۱۷) نیز لحن مدیران را از منظر ریسک و دعاوی حقوقی ارزیابی کردند و نشان دادند که شرکت‌هایی که در معرض ورشکستگی قرار دارند، به‌طور قابل توجهی از کلمات منفی بیشتری در پرونده‌های 10-K خود نسبت به سایر شرکت‌ها استفاده می‌کنند.

تاخیر گزارش حسابرسی

تاخیر طولانی در افشای گزارش‌های مالی حسابرسی شده به دلیل افزایش عدم تقارن اطلاعاتی بین مدیران و سهامداران یکی از مهمترین نگرانی‌های سرمایه‌گذاران است. اطلاعات مالی نسبت به گذشت زمان ارزش و سودمندی خود را در تصمیم‌گیری‌ها از دست می‌دهد. با این حال، یافته‌های پژوهش‌های پیشین نشان می‌دهد که تأخیر در گزارش حسابرسی در ایران بالا است (محمدرضایی، فرجی و حیدری^{۲۵}، ۲۰۲۱: ۱۰۹). تأخیر در گزارش حسابرسی عبارت از فاصله زمانی بین پایان سال مالی صاحبکار و تاریخ امضای گزارش حسابرسی است (نیوتن و اشتن^{۲۶}، ۱۹۸۹: ۳۱).

هزینه حسابرسی

حق‌الزحمه حسابرسی و نحوه تعیین آن با توجه به نقشی که بر کیفیت حسابرسی دارد، یکی

از مهمترین مباحث محافل حرفه‌ای و قانونگذاران است (یاری و همکاران، ۱۴۰۱: ۱۴۸). هزینه حسابرسی، تمام مبالغی که بر اساس قیمت‌گذاری خدمات حسابرسی با توافق بین حسابرس و واحد مورد رسیدگی، توسط شرکت برای انجام خدمات حسابرسی انجام شده به حسابرس (یا موسسه حسابرسی) پرداخت می‌شود. حق الزحمه حسابرسی مهمترین جنبه کنترل و مدیریت کیفیت حسابرسی است و یک پروکسی برای تلاش حسابرسی است (تیموریان و همکاران، ۱۴۰۴: ۹). از این رو حق الزحمه حسابرسی توجه زیادی از تدوین‌کنندگان استاندارد، سرمایه‌گذاران و محققان را به سمت خود جلب کرده است؛ به‌ویژه به دلیل شکست‌های حسابرسی شناخته شده که به شکل‌گیری قانون ساربینز آکسلی منجر شده است. به‌طور کلی، تحقیقات نشان داده است که حق الزحمه حسابرسی، تابعی از میزان تلاش حسابرسی و سطح ریسک دادخواهی حسابرس است (رشیدی و همکاران، ۱۴۰۳: ۴۹۶).

حق الزحمه حسابرسی از دو منظر بر کیفیت کارایی حسابرس اثر می‌گذارد: (۱) هر چه مبلغ حق الزحمه حسابرس بیشتر باشد، حسابرس انگیزه بالایی برای افزایش کیفیت خدمات حسابرسی خود دارد. از طرفی ممکن است منجر به ایجاد وابستگی مالی میان حسابرس و صاحبکار گردیده در نتیجه استقلال حسابرس دچار خدشه شود. (۲) به تبع حالت اول و به دلیل وجود وابستگی مالی حسابرسان به صاحبکاران و نگرانی ناشی از دست دادن کار، ممکن است حسابرسان با انگیزه‌های پائین کار خود را انجام دهند که همین امر می‌تواند پیامدهای مالی سنگینی را در بر داشته باشد (نیکبخت و تنانی، ۱۳۸۹: ۱۱۸).

برخی از حسابداران حرفه‌ای از این نگرانند که رقابت و به خصوص رقابت بر سر قیمت منجر به افت کیفیت شود و این نظریه وجود دارد که فشار بودجه و محدودیت زمانی بطور متناوب به بروز حسابرسی‌هایی پائین‌تر از استاندارد منجر شود. در سال‌های اخیر که رقابت در تمام زمینه‌های اقتصادی ایجاد شده است، تنها کسانی در این بازار رقابتی باقی می‌مانند که توان رقابت با سایر رقبا را داشته باشند. ارائه خدمات حسابرسی نیز از این امر مستثنی نبوده و نیست. در چنین شرایطی، حسابرسی موفق است که بتواند با توجه به ویژگی‌های واحد مورد رسیدگی، بهترین برآورد را از حق الزحمه خود داشته باشد تا ضمن حفظ کیفیت کار، آن را با حداقل هزینه انجام دهد. اما بعضی از مؤسسات حسابرسی برای دریافت کار از صاحبکار اقدام به پیشنهاد حق الزحمه حسابرسی کمتر نسبت به سایر مؤسسات دیگر می‌نمایند که گاهی این کاهش حق الزحمه باعث کاهش کیفیت حسابرسی می‌شود که این امر روز به روز اهمیت بیشتری می‌یابد.

توسعه فرضیه‌ها

مطالعات قبلی، شواهدی از رابطه بین خوانایی گزارش‌های مالی و هزینه و تاخیر حسابرسی ارائه کرده‌اند. این مطالعات نشان می‌دهند که زمانی که اطلاعات افشا شده خوانایی پایینی داشته باشد، حسابرسان باید منابع بیشتری را برای ارزیابی سطح ریسک مشتریان اختصاص دهند. مشایخ و همکاران (۱۴۰۴: ۳۶) نشان دادند که بین خوانایی صورت‌های مالی و حق الزحمه

حسابرسی ارتباط منفی معناداری وجود دارد. به علاوه خوانایی صورت‌های مالی ارتباط منفی و معناداری با بندهای گزارش حسابرسی دارد. با افزایش خوانایی در صورت‌های مالی، حق‌الزحمه حسابرسی و تعداد بندهای گزارش حسابرسی کاهش می‌یابد. کالدرون و گائو^{۲۷} (۲۰۲۰) بر افشای خطرات امنیت سایبری تأکید کردند و تأیید کردند که هرچه خوانایی محتوای افشا شده کمتر باشد، هزینه حسابرسی بالاتر است. بلانکو و همکاران (۲۰۲۰) دریافتند که حسابرسان تلاش بیشتری برای گزارش‌های سالانه با خوانایی کمتر انجام می‌دهند. مطالعه رمضان احمدی و همکاران (۱۴۰۱) نیز نشان‌دهنده تأثیر سبک حسابرس و خوانایی گزارشگری مالی بر آگاهی‌بخشی قیمت سهام است. با این حال رابطه لحن مخصوصاً لحن غیرعادی گزارش‌های مالی با هزینه و تاخیر حسابرسی کمتر مورد توجه قرار گرفته است.

شواهد نظری و تجربی که پیش‌تر مورد اشاره قرار گرفت، نشان دهنده تأثیر عملکرد مالی شرکت‌ها بر مدیریت لحن (لحن غیرعادی) و در نتیجه بر تصمیمات بازار سرمایه، قیمت سهام و حتی گمراهی سرمایه‌گذاران است.

حسابرسان هنگام قضاوت‌های حرفه‌ای، تفاوت افشای متنی بدون ساختار را از گزارش‌های سالانه در نظر خواهند گرفت، مانند افشای ریسک در گزارش‌های مالی بر حق‌الزحمه حسابرسی تأثیر می‌گذارد (یانگ، یو، لئو و وو^{۲۸}، ۵۸۳:۲۰۱۸) و لحن غیرعادی مثبت مدیریت، احتمال اظهارنظر حسابرسی تعدیل شده را افزایش می‌دهد (حسین و همکاران، ۱۰۸:۲۰۲۰). اعتبار منبع بر ادراک حسابرسان از ریسک مشتری تأثیر می‌گذارد (گرینر، پاتلی و پدیرینی^{۲۹}، ۱۴۵:۲۰۲۰). لحن غیرعادی مثبت در گزارش‌های سالانه ارتباط نزدیکی با قصد مدیریت برای پوشش مدیریت سود پنهان یا صورت‌های مالی با عملکرد مالی ضعیف دارد (میو و همکاران، ۱۶۳۵:۲۰۱۵). پوریوسف، نصیرزاده و ثقفی (۱۴۰۲) نیز نشان دادند که با افزایش تلاش حسابرسان به منظور کشف تحریف‌های بااهمیت صورت‌های مالی سطح اقلام تعهدی اختیاری کاهش یافته که این موضوع افزایش کیفیت گزارش‌های مالی را به همراه دارد. همچنین با کاهش در کیفیت گزارشگری مالی، مدیران اقدام به بکارگیری واژگان مثبت بیشتری در گزارش‌های توضیحی سالانه می‌نمایند. حق‌الزحمه حسابرسی منعکس کننده منابع صرف شده برای حسابرسی و حق بیمه ریسک برای فرآیند حسابرسی است. لذا هزینه‌های حسابرسی با افزایش ریسک افزایش می‌یابد (سیمونیک^{۳۰}، ۱۶۵:۱۹۸۰). بنابراین زمانی که حسابرس با محیط اطلاعاتی ضعیفی مواجه است و یا فرض می‌کند که مدیریت عمداً اطلاعات مفید کمتری ارائه می‌کند، با افزایش ریسک حسابرسی برای مقابله با خطر فزاینده تحریف‌های بااهمیت پاسخ می‌دهد؛ که مستلزم کسب شواهد حسابرسی کمی و کیفی بالاتری است و به تلاش بیشتری نیاز دارد. زیرا حسابرسان مسئول تکمیل کارآمد و مؤثر گزارش به سهامداران هستند. مطالعات بزرگ اصل، مرفوع و ماهان‌نژاد (۱۴۰۰) تنگ و هان (۲۰۲۲) بیگادو و کاسترو (۲۰۲۰) نیز نشان دهنده لحن مثبت غیرعادی در گزارش‌های سالانه مرتبط با تلاش بیشتر حسابرسی و هزینه‌های حسابرسی بالاتر است. هر چند مطالعه شهسواری و همکاران (۱۴۰۱) نشان‌دهنده رابطه معکوس و ضعیفی بین لحن خوش‌بینانه و

حق الزحمه حسابرسی است. نتایج این پژوهش، از غالب بودن اثر علامت‌دهی (هرچند به صورت ضعیف) در نمونه مورد بررسی حکایت دارد.

لذا انتظار می‌رود لحن غیرعادی مثبت ممکن است نشان‌دهنده محیط اطلاعاتی ضعیف یا مدیریت اطلاعات توسط مدیر باشد و خطر تحریف با اهمیت و ریسک حسابرسی را افزایش می‌دهد و در نتیجه حق الزحمه حسابرسی و تاخیر حسابرسی را افزایش دهد.

از این رو فرضیه‌های اول و دوم به این شرح تدوین می‌گردد:

فرضیه ۱: لحن غیرعادی مدیران در گزارش‌های سالانه با حق الزحمه حسابرسی تأثیر مثبت دارد.

فرضیه ۲: لحن غیرعادی مدیران در گزارش‌های سالانه با تاخیر حسابرسی تأثیر مثبت دارد.

در شرکت‌هایی که اظهار نظر حسابرسی دوره قبل آنها، تعدیل شده است؛ لحن‌های غیرعادی مثبت، ریسک بیشتری را در مورد عملکرد شرکت منتقل می‌کنند. به عبارتی حسابرسان با این دید که شرکت در دوره قبل گزارش حسابرسی تعدیل شده داشته است؛ احتمال می‌دهند که در دوره جاری نیز احتمال تحریفات یا محدودیت در رسیدگی با اهمیت و اساسی وجود داشته باشد. حال اگر در گزارش‌گری مالی دوره جاری، مدیران لحن غیرعادی مثبتی داشته باشند، ریسک تحریف، عدم افشا و محدودیت در رسیدگی افزایش می‌یابد و حسابرسان بایستی تلاش و زمان بیشتری را صرف رسیدگی به صورت‌های مالی نمایند که منجر به افزایش حق الزحمه و تاخیر گزارش حسابرسی می‌شود. همانطور که حسین و همکاران (۲۰۲۰) اشاره نمودند که ارزیابی عدم قطعیت‌های مربوط به فعالیت و اظهار نظر حسابرسی تعدیل شده مرتبط با تداوم فعالیت همچنان مورد توجه عموم و حرفه حسابداری است. آنها ارتباط بین لحن غیرعادی افشاها در پرونده‌های 10-K و اظهار نظر حسابرسی تعدیل شده را بررسی و دریافتند که لحن غیرعادی افشای مثبت با احتمال بالاتر اظهار نظر حسابرسی تعدیل شده با تداوم فعالیت مرتبط است.

از این رو انتظار می‌رود اظهار نظر حسابرسی تعدیل شده دوره قبل، رابطه لحن غیرعادی و هزینه و تاخیر حسابرسی را تعدیل نماید. لذا فرضیه سوم و چهارم به این صورت تدوین می‌گردد:

فرضیه ۳: تأثیر لحن غیرعادی مدیران بر حق الزحمه حسابرسی، در شرکت‌های که دوره قبل اظهار نظر حسابرسی تعدیل شده داشته‌اند، بیشتر است.

فرضیه ۴: تأثیر لحن غیرعادی مدیران بر تاخیر حسابرسی، در شرکت‌های که دوره قبل اظهار نظر حسابرسی تعدیل شده داشته‌اند، بیشتر است.

بلانکو و همکاران (۲۰۲۰) نشان دادند که شرکت بزرگ حسابرسی و سایر شرکت‌های حسابرسی، در هنگام ارزیابی گزارش‌هایی با لحن مثبت غیرعادی، دستمزد حسابرسی را افزایش می‌دهند. با این حال، فقط در شرکت‌های حسابرسی بزرگ، تاخیر گزارش حسابرسی را افزایش یافته است. آنها استدلال کردند چون این شرکت‌ها شهرت بیشتری دارند، تلاش بیشتری را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی صرف می‌کنند. به عبارتی نشان دادند، اندازه حسابرسان بر رابطه لحن غیرعادی و هزینه حسابرسی تأثیر معنی‌داری ندارد و کلیه شرکت‌های حسابرسی (چه مؤسسات حسابرسی بزرگ و چه سایر مؤسسات) هزینه حسابرسی بالاتری برای شرکت‌های که لحن مثبتی

در گزارشگری دارند، در نظر می‌گیرند. ولی فقط شرکت‌های بزرگ، به خاطر حفظ شهرت، تلاش بیشتری در مورد کارفرمایان دارای لحن غیرعادی مثبت به کار می‌گیرند که منجر به تاخیر گزارش حسابرسی می‌شود. از این رو در پژوهش حاضر، تاثیر اندازه حسابرس بر رابطه لحن غیرعادی و هزینه و تاخیر حسابرسی در ایران بررسی می‌شود:

فرضیه ۵: تاثیر لحن غیرعادی مدیران بر حق‌الزحمه حسابرسی، در شرکت‌های حسابرسی بزرگ، بیشتر است.

فرضیه ۶: تاثیر لحن غیرعادی مدیران بر تاخیر حسابرسی، در شرکت‌های حسابرسی بزرگ، بیشتر است.

۳- روش‌شناسی پژوهش

پژوهش حاضر بر اساس فلسفه طبیعت‌گرایی یا اصالت تجربی^{۲۱} است. رویکرد پژوهش، کمی یا اثبات‌گرا است. پژوهش حاضر از نظر فرآیند اجرا (نوع داده‌ها)، کمی؛ از نظر نتیجه اجرا، کاربردی؛ از نظر هدف اجرا، پژوهشی-تحلیلی؛ از نظر منطق اجرا، قیاسی و از نظر زمانی، پس‌رویدادی است و از انواع پژوهش‌های همبستگی است.

جامعه آماری پژوهش، شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در بازه‌ی سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۴۰۲ می‌باشد. نمونه‌گیری به روش نمونه در دسترس انجام گرفته است. به این صورت که شرکت‌هایی که طی دوره پژوهش فعالیت مستمر داشته و وقفه معاملاتی بیشتر از سه ماه نداشته باشند، در نظر گرفته می‌شوند. زیرا داده‌های مالی این شرکت‌ها به دلیل وقفه در فعالیت، ممکن است ناقص یا غیرقابل اعتماد باشند و مقایسه آنها با شرکت‌های فعال باعث تحریف نتایج پژوهش می‌شود. همچنین وقفه در فعالیت ممکن است ناشی از مشکلات مالی، تغییرات مدیریتی، یا بازسازی باشد که ماهیت شرکت را تغییر می‌دهد و داده‌های غیرعادی این شرکت‌ها ممکن است بر نتایج کلی پژوهش تاثیر نامتناسب بگذارند و اعتبار یافته‌ها را کاهش دهند. همچنین شرکت‌های سرمایه‌گذاری، بیمه، بانک‌ها و موسسات اعتباری، هلدینگ و لیزینگ به سبب ماهیت خاص فعالیت، حذف می‌شوند. زیرا درآمد این شرکت‌ها عمدتاً از طریق سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها، حق بیمه، اجاره دارایی‌ها یا مالکیت و مدیریت شرکت‌های زیرمجموعه تأمین می‌شود، نه از طریق فعالیت‌های عملیاتی و ساختار مالی آن، دارای ترکیب دارایی‌ها و بدهی‌های متفاوتی (نظیر دارایی‌های اجاره‌ای، ذخایر بیمه‌ای و تعهدات بلندمدت) هستند که مقایسه آنها با شرکت‌های تولیدی یا خدماتی را دشوار می‌کند. این شرکت‌ها ممکن است تحت مقررات نظارتی خاصی قرار دارند که بر عملکرد و گزارش‌دهی آنها تأثیر گذارد و همچنین ممکن است بر متغیرهای پژوهش (مانند سودآوری، اهرم مالی یا اندازه شرکت) تأثیر نامتناسبی بگذارند. از این رو حذف شرکت‌های با ماهیت خاص یا فعالیت غیرمستمر باعث می‌شود نمونه پژوهش همگن‌تر شود و نتایج به دست آمده قابل تعمیم به جامعه هدف باشند. از طرفی در بسیاری از پژوهش‌های حسابداری و مالی از استانداردهای مشابهی برای حذف شرکت‌های خاص پیروی می‌کنند و تبعیت از این استانداردها، قابل مقایسه نتایج را افزایش

می‌دهد. در نهایت تعداد ۱۵۴ شرکت، به عنوان نمونه تحقیق در نظر گرفته شده است.

نگاره ۱: غربالگری شرکت‌های نمونه

شرح	تعداد
کل شرکت‌های فعال در سال ۱۴۰۲	۶۰۳
شرکت‌هایی که بعد از سال ۱۳۹۳ پذیرش شده‌اند	۷۶-
وقفه معاملاتی بیشتر از ۳ ماه	۵۵-
تغییر سال مالی	۱۲-
لغو پذیرش	۳۸-
سرمایه‌گذاری، واسطه‌گرهای مالی، هلدینگ، بانک، بیمه و لیزینگ	۲۵۷-
عدم دسترسی به اطلاعات مورد نیاز	۱۱-
تعداد شرکت‌های باقیمانده	۱۵۴

مدل و متغیرها

برای تجزیه و تحلیل داده‌ها از رگرسیون چند متغیره با در نظر گرفتن اثرات ثابت سال و صنعت استفاده شده است. مدل رگرسیونی مد نظر برای بررسی فرضیه‌های پژوهش به شرح زیر می‌باشد: برای آزمون فرضیه اول مبنی بر تاثیر لحن غیرعادی بر حق الزحمه حسابرسی و همچنین آزمون فرضیه سوم مبنی بر تاثیر اظهار نظر حسابرسی دوره قبل بر رابطه لحن غیرعادی و حق الزحمه حسابرسی و آزمون فرضیه پنجم مبنی بر تاثیر نوع شرکت حسابرسی بر رابطه لحن غیرعادی و حق الزحمه حسابرسی از مدل زیر استفاده می‌شود:

مدل (۱)

$$FEE_{it} = \beta_0 + \beta_1 ABTON_{it} + \beta_2 Aud\ OPINION_{i,t-1} + \beta_3 Type-AUD_{it} + \beta_4 Aud\ OPINION_{i,t-1} * ABTON_{it} + \beta_5 Type-AUD_{it} * ABTON_{it} + \sum CONTROL + \beta_t + \beta_{ind} + \varepsilon_{it}$$

برای آزمون فرضیه دوم مبنی بر تاثیر لحن غیرعادی بر تاخیر حسابرسی و همچنین آزمون فرضیه چهارم مبنی بر تاثیر اظهار نظر حسابرسی دوره قبل بر رابطه لحن غیرعادی و تاخیر حسابرسی و آزمون فرضیه ششم مبنی بر تاثیر نوع شرکت حسابرسی بر رابطه لحن غیرعادی و تاخیر حسابرسی از مدل زیر استفاده می‌شود:

مدل (۲)

$$LAG_{it} = \beta_0 + \beta_1 ABTON_{it} + \beta_2 Aud\ OPINION_{i,t-1} + \beta_3 Type-AUD_{it} + \beta_4 Aud\ OPINION_{i,t-1} * ABTON_{it} + \beta_5 Type-AUD_{it} * ABTON_{it} + \sum CONTROL + \beta_t + \beta_{ind} + \varepsilon_{it}$$

حالت اولیه این مدل‌ها برگرفته از تنگ و هان (۲۰۲۳) می‌باشد. در این دو مدل: FEE هزینه حسابرسی، LAG تاخیر گزارش حسابرسی، ABTON لحن غیرعادی، Aud OPINION اظهار نظر حسابرسی، Type-AUD نوع شرکت حسابرسی، CONTROL Σ متغیرهای کنترل شامل بازده حقوق صاحبان سهام، نرخ رشد درآمد، اندازه شرکت، نسبت اهرم، فرصت رشد، جریان وجه نقد عملیاتی، استقلال هیئت‌مدیره، مالکیت نهادی، سهامداران نهادی، زیان دهی. روش اندازه‌گیری متغیرها در نگاره زیر ارائه شده است:

نگاره ۲: نحوه اندازه‌گیری متغیرهای پژوهش

متغیر	روش اندازه‌گیری
وابسته	حق الزحمه حسابرسی
	لگاریتم هزینه حسابرسی که در یادداشت‌های پیوست صورت‌های مالی افشا شده است.
مستقل	تاخیر حسابرسی
	فاصله پایان سال مالی تا تاریخ گزارش حسابرسی
	لحن غیرعادی
	بر اساس مدل هانگ و همکاران (۲۰۱۴) که در ادامه تشریح شده است.
تعدیلگر	اظهار نظر حسابرسی
	اظهار نظر دوره قبل
	نوع موسسه حسابرسی
	حسابرسی شده توسط سازمان حسابرسی و موسسات دارای رتبه الف، یک در غیر این صورت صفر اختصاص می‌یابد
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)
	سود خالص تقسیم بر جمع حقوق صاحبان سهام
	نرخ رشد درآمد (SALES)
	درآمد فروش دوره جاری منهای درآمد فروش دوره قبل تقسیم بر درآمد دوره جاری
	اندازه شرکت (SIZE)
	لگاریتم ارزش بازار دارایی‌ها
	نسبت اهرم (LEV)
	بدهی‌ها تقسیم به جمع دارایی‌ها
	فرصت رشد (M/B)
	ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام به ارزش بازار حقوق صاحبان سهام
کنترل	وجه نقد عملیاتی (CASH)
	جریان وجه نقد عملیاتی تقسیم بر دارایی‌ها
	زیان دهی (LOSS)
	اگر شرکت زیان داشته باشد عدد یک و در غیر این صورت عدد صفر اختصاص می‌یابد
	استقلال هیئت‌مدیره (TASK)
	درصد مجموع تعداد مدیران غیرموظف عضو هیئت‌مدیره به کل اعضای هیئت‌مدیره
	مالکیت نهادی (CON-OWN)
	درصد مالکیت سهام در اختیار اعضای خانواده هیئت‌مدیره شرکت
	حاکمیت شرکتی
	سهامداران نهادی (INC-OWN)
	درصد مالکیت سرمایه‌گذاران نهادی در شرکت

اندازه‌گیری لحن غیرعادی

لحن (Tone): بر اساس هنری^{۳۲} (۲۰۰۸) و هنری و لیوان^{۳۳} (۲۰۱۶) لحن طبق فرمول زیر اندازه‌گیری می‌شود:

رابطه (۱)

$$Tone = \frac{pw-nw}{pw+nw}$$

Tone، لحن افشا؛ pw: تعداد کلمات مثبت و nw: تعداد کلمات منفی.

برای کلمات مثبت و منفی نیز از لیست واژگان تخصصی هیئت‌مدیره (پله و همکاران، ۱۴۰۰) استفاده می‌شود. برای محاسبه لحن غیرعادی نیز بر اساس نصیرزاده و پوریوسف (۱۴۰۲) و هانگ و همکاران (۲۰۱۴)، لحن افشا را بر اساس متغیرهایی که معرف ریسک و بازده مورد انتظار شرکت است، برآورد شده و خطای مدل را به عنوان لحن غیرعادی اندازه‌گیری می‌شود.

رابطه (۲)

$$Tone_{it} = \beta_0 + \beta_1 EARN_{it} + \beta_2 SIZE_{it} + \beta_3 BTM_{it} + \beta_4 RET_{it} + \beta_5 STD_{EARN_{it}} + \beta_6 STD_{RET_{it}} + \beta_7 LOSS_{it} + \beta_8 AGE_{it} + \beta_9 \Delta EARN_{it} + \varepsilon_{it}$$

EARN، سود خالص؛ SIZE، اندازه شرکت؛ BTM، ارزش دفتری به ارزش بازار سهام؛ RET، بازده سالانه سهام؛ STD_EARN، انحراف استاندارد سود؛ STD_RET، انحراف استاندارد بازده سالانه؛ LOSS، زیان‌دهی شرکت؛ AGE، عمر شرکت و $\Delta EARN$ ، تغییرات سود می‌باشد.

۴- یافته‌های پژوهش

آمار توصیفی مربوط به متغیرهای پژوهش در نگاره شماره ۳ ارائه شده است.

نگاره ۳: آمار توصیفی متغیرهای پژوهش

نام متغیر	نماد	میانگین	انحراف معیار	میان کمترین	بیشترین	چولگی	کشدگی
سود قبل از مالیات	EARN	۰/۱۸۰	۰/۴۰۶	۰/۲۱	-۵/۵۶۲	۵/۶۷۳	۳/۲۸۲
اندازه شرکت	SIZE	۱۴/۳۵۵	۱/۵۱۴	۱۵/۴۵	۱۰/۱۹۵	۲۰/۲۳۰	۰/۸۳۸
نسبت ارزش دفتری به ارزش بازار	BTM	۰/۴۳۹	۰/۵۲۹	۰/۳۴۵	-۵/۶۸۸	۳/۳۵۱	-۲/۵۴۵
بازده سهام	RET	۵/۲۶۴	۶/۵۷۸	۹/۳۴	-۷/۶۸۲	۳۲/۲۱۰	۱/۰۲۲
انحراف استاندارد سود	STD_EARN	۰/۰۹۲	۰/۲۴۴	۰/۴۵	۰	۳/۷۹۶	۸/۰۳۸
انحراف استاندارد بازده	STD_RE	۴/۸۳۰	۴/۱۴۹	۶/۵۶	۰/۰۵۸	۲۵/۸۱۷	۱/۳۲۴
عمر شرکت	AGE	۳/۶۶۵	۰/۳۴۴	۲/۵۴۹	۲/۳۶۰	۴/۲۳۴	-۰/۷۷۴
تغییرات سود	$\Delta EARN$	۰/۰۶۱۴	۰/۳۶۴	۱/۳۴۵	-۵/۳۶۸	۵/۱۲۹	۳/۱۹۴
هزینه حسابرسی	FEE	۱۷/۹۸	۷/۷۳	۱۴	۱۰/۸	۳۱/۷	۰/۹۱

۱/۶۹	۰/۱۵	۴/۸	۳/۱	۳/۸	۰/۴۸	۳/۸۹	LAG	تاخیر گزارش حسابرسی
۱۴/۸۵	۲/۲۶	۰/۸۸	۰/۰۰۰۱	۰/۰۶۴	۰/۰۷۴	۰/۰۸۲	ABTONE	لحن غیرعادی
۲/۵۵	۰/۲۱	۹۴/۹۵	۰	۵۱	۲۱/۸۳	۴۹/۴	CON OWN	تمرکز مالکیت
۷/۲	۴/۴۴	۶۷۷	۰	۲۸/۳۱	۳۵/۵۲	۳۸/۰۵	INC OWN	سهامداران نهادی
۴/۶۸	۵,۲۳۸	۶,۳۰۰	۰,۰۴۷	۰,۶۱۷	۰,۳۲۸	۰/۶۵	LEV	اهرم مالی
۲/۵۸	۳۶/۱۹	۲۶۰۷/۲۲	۵۹/۹۶	۷۵/۷۸	۶/۷۳	۶۹/۹۹	MB	فرصت رشد
۳/۲۹	۰/۲۸	۰/۸۹	۰/۲۷	۰/۳۲	۰/۲۲	۰/۳۷	SALES	رشد درآمد
۴/۵۲	۰/۸۵	۲۰/۲۳	۱۰/۳۵	۱۴/۲۶	۱/۵۱	۱۴/۴۴	SIZE	اندازه شرکت
۱۳/۷۸	۱۱/۹۴	۸	۰	۰/۸	۰/۲۸	۰/۷۲	TASK	استقلال هیئت مدیره

متغیر لحن غیرعادی بین ۰/۰۰۰۱ و ۰/۸۷۹ است و میانگین و میانه آن به ترتیب ۰/۰۸۲ و ۰/۰۶۴ است. داده‌ها حاکی از درجه بالایی از لحن غیر عادی مدیران در شرکت‌های نمونه است. همچنین آماره‌های توصیفی سایر داده‌ها حاکی از آن است که میانه و میانگین اختلاف اندکی دارد و داده‌ها دارای توزیع نرمال هستند. سرمایه‌گذاران نهادی در متغیرهای ارائه شده در نگاره فوق بالاترین میزان دامنه و بازده حقوق صاحبان سهام بیشترین ضریب چولگی را داشته‌اند. به طور کلی میانه و میانگین متغیرهای پژوهش، اختلاف قابل توجهی نداشته و در کنار سایر آماره‌های توصیفی نشان می‌دهند، داده‌ها از توزیع مناسبی برخوردارند. توزیع فراوانی مربوط به متغیرهای مجازی نیز در نگاره ۴ ارائه شده است.

نگاره ۴: توزیع فراوانی متغیرهای مجازی

فراوانی		درصد فراوانی	
یک	صفر	یک	صفر
۶۵۱	۷۶۹	۴۵/۸۵	۵۴/۱۵
۱۱۳۷	۲۸۳	۸۰/۰۷	۹۳/۱۹
۱۰۵۸	۳۶۲	۷۴/۵۱	۲۵/۴۹

آزمون فرضیه‌ها

آزمون‌های مربوط به مفروضات رگرسیون در خصوص مدل‌های پژوهش بررسی شده و نتایج نشان‌دهنده نرمال بودن متغیر وابسته، نرمال بودن خطای مدل رگرسیونی، عدم خود همبستگی خطای مدل رگرسیونی، عدم ترکیب خطی متغیرهای پیش بین و ناهمسانی واریانس می‌باشد. مدل پژوهش بر اساس تحلیل رگرسیون تعمیم یافته با کنترل اثرات ثابت سال و صنعت برآورد گردید و خلاصه نتایج برآورد در نگاره شماره ۵ ارائه شده است.

نگاره ۵: نتیجه آزمون مدل اول (فرضیه‌های اول، سوم و پنجم)

متغیر وابسته: حق الزحمه حسابرسی						
متغیرها	نماد	ضرایب	خطای استاندارد	آماره t	سطح معناداری	هم خطی
لحن غیرعادی	ABTONE	۱۸/۳	۲/۴۸	۷/۳۸	۰/۰۰	۲/۳۳
اظهار نظر حسابرسی	AUD OPINION	۱/۶۴	۰/۶۳	۲/۵۸	۰/۰۰۹	۲/۲۹
نوع شرکت حسابرسی	TYPE AUDIT	-۰/۵۴۰	۰/۷۴	-۰/۷۴	۰/۴۵	۲/۴۷
لحن غیرعادی *اظهار نظر حسابرسی	ABTONE*AUD OPINION	۸/۳۹	۴/۰۵	۲/۰۷	۰/۰۳۸	۳/۳۵
لحن غیرعادی *نوع شرکت حسابرسی	*ABTONE TYPE AUDIT	-۳/۰۴	۶/۰۶	-۰/۵۰۲	۰/۶۱۵	۲/۶۱
تمرکز مالکیت	CON OWN	-۰/۰۱۳	۰/۰۲۱	-۰/۶۱۶	۰/۵۳۷	۱/۰۵
سهامداران نهادی	INC OWN	۰/۰۰۹	۰/۰۰۵	۱/۷۸۱	۰/۰۷۵	۱/۰۹
اهرم مالی	LEV	۱/۶۸۴	۰/۷۱	۲/۳۷۴	۰/۰۱۷	۱/۰۲
زیان دهی	LOSS	-۰/۰۸۱	۰/۴۲	-۰/۱۹۲	۰/۸۴۷	۱/۰۳
فرصت رشد	MB	۱/۰۶۳	۰/۰۰۲	-۰/۳۳۳	۰/۷۳۸	۱/۰۱
رشد درآمد	SALES	۰/۲۴۸	۰/۸۵	۱/۲۵۶	۰/۲۰۹	۱/۰۰۹
اندازه شرکت	SIZE	-۰/۵۸۶	۰/۳۴	۰/۷۴۱	۰/۴۵۸	۱/۲۱۹
استقلال هیئت مدیره	TASK	۹/۵۶	۰/۸۵	-۰/۶۹۳	۰/۴۸۸	۱/۰۳
ضریب ثابت		-۰/۰۸۵	۵/۲۳	۱/۸۲	۰/۰۶۷	---
آماره فیش				۲/۹۶		
سطح معناداری				۰/۰۰۰		
ضریب تعیین				۰/۲۹۴		
دوربین واتسون				۲/۰۶۶		

با توجه به نتایج تخمین مدل اول، آماره فیش ۲/۹۶۵ و مقدار احتمال (یا سطح معناداری) آن برابر ۰/۰۰۰۰ بوده و چون این مقدار کمتر از ۰/۰۵ است، فرض صفر در سطح اطمینان ۹۵٪ رد می‌شود، یعنی مدل معنی‌دار است. نتایج مربوط به ضریب تعیین نشان می‌دهد، تقریباً ۲۹٪ تغییرات متغیر وابسته به وسیله متغیرهای مستقل و کنترلی، توضیح داده می‌شوند. آزمون هم خطی نیز نشان می‌دهد، عامل تورم واریانس در متغیرهای مدل وجود ندارد. همچنین آماره دوربین واتسون مابین ۱/۵ و ۲/۵ است و نشان از نبود خودهمبستگی مرتبه اول در تخمین مدل است.

بر اساس ضریب و سطح معنی‌داری متغیر لحن غیرعادی مدیران ۱۸/۳ (۰/۰۰۰) فرضیه اول مبنی بر رابطه مثبت بین لحن غیرعادی و حق الزحمه حسابرسی رد نمی‌گردد. همچنین ضریب و سطح معنی‌داری متغیر تعاملی لحن غیرعادی مدیران در اظهار نظر حسابرسی، ۸/۳۸۸ (۰/۰۳۸) می‌باشد که نشان می‌دهد فرضیه سوم رد نشده و اظهار نظر تعدیل شده حسابرسی دوره قبل، رابطه مثبت بین لحن غیرعادی مدیران و حق الزحمه حسابرسی را تقویت می‌کند. همچنین

ضریب و سطح معنی‌داری متغیر تعاملی لحن غیرعادی در نوع شرکت حسابرسی، نشان می‌دهد که فرضیه پنجم تایید نمی‌شود و نوع شرکت حسابرسی بر رابطه لحن غیرعادی مدیران و حق الزحمه حسابرسی تاثیر معنی‌داری ندارد.

نگاره ۶: نتیجه آزمون مدل دوم پژوهش (فرضیه‌های دوم، چهارم و ششم)

متغیر وابسته: تاخیر حسابرسی						
متغیرها	نماد	ضرایب	خطای استاندارد	آماره t	سطح معناداری	هم‌خطی
لحن غیرعادی	ABTONE	۰/۷۴۳	۰/۱۸۵	۳/۹۹۹	۰/۰۰۱	۲/۳۳
اظهار نظر حسابرسی	AUD OPINION	۰/۰۱	۰/۰۴۱	۰/۲۶۱	۰/۷۹۳	۲/۲۹
نوع شرکت حسابرسی	TYPE AUDIT	۰/۱۲۹	۰/۰۵۶	۲/۲۸۶	۰/۰۲۲	۲/۴۷
لحن غیرعادی	ABTONE*AUD	۰/۳۴۳	۰/۳۳۷	۱/۰۱۹	۰/۳۰۸	۳/۳۵
*اظهار نظر حسابرسی	OPINION					
لحن غیرعادی	*ABTONE	۱/۱۰۷	۰/۴۳۱	۲/۵۶۷	۰/۰۱	۲/۶۱
*نوع شرکت حسابرسی	TYPE AUDIT					
تمرکز مالکیت	CON OWN	-۰/۰۰۰۹	۰/۰۰۱	-۰/۷۹۷	۰/۴۲۵	۱/۰۵
سهامداران نهادی	INC OWN	-۰/۰۰۰۳	۰/۰۰۰۶	-۰/۴۸۸	۰/۶۲۵	۱/۰۹
اهرم مالی	LEV	-۰/۰۲۹	۰/۰۳۶	-۰/۸	۰/۴۲۲	۱/۰۲
زیان دهی	LOSS	-۰/۰۰۱	۰/۰۳	-۰/۰۶۱	۰/۹۵	۱/۰۳
بازده حقوق صاحبان سهام	MB	-۰/۰۰۰۱	۰/۰۰۰۱	-۰/۸۶۲	۰/۳۸۸	۱/۰۱
فرصت رشد	SALES	۰/۰۶۹	۰/۰۵۹	۱/۱۷۹	۰/۲۳۸	۱/۰۰۹
اندازه شرکت	SIZE	-۰/۰۱	۰/۰۲۲	-۰/۴۸	۰/۶۲۹	۱/۲۱
استقلال هیئت مدیره	TASK	۰/۰۰۱	۰/۰۳۷	۰/۰۴۴	۰/۹۶۴	۱/۰۳
ضریب ثابت		۴/۰۵۳	۰/۳۳	۱۲/۲۳	۰/۰۰۰	---
آماره فیشر				۲/۱۸۲		
سطح معناداری				۰/۰۰۰		
ضریب تعیین				۰/۲۳۳		
دوربین واتسون				۲/۰۶۶		

با توجه به نتایج تخمین مدل دوم، آماره فیشر ۲/۱۸۲ و مقدار احتمال (یا سطح معناداری) آن برابر ۰/۰۰۰ بوده و چون این مقدار کمتر از ۰/۰۵ است، فرض صفر در سطح اطمینان ۹۵٪ رد می‌شود، یعنی مدل معنی‌دار است. نتایج مربوط به ضریب تعیین نشان می‌دهد، تقریباً ۲۳٪ تغییرات متغیر وابسته به وسیله متغیرهای مستقل و کنترلی، توضیح داده می‌شوند. آزمون هم‌خطی نیز نشان می‌دهد، عامل تورم واریانس در متغیرهای مدل وجود ندارد. همچنین آماره دوربین واتسون ۲/۰۶ است و نشان از نبود خودهمبستگی مرتبه اول در تخمین مدل دوم است. بر اساس ضریب و سطح معنی‌داری متغیر لحن غیرعادی مدیران (۰/۷۴۳) (۰/۰۰۰۱) فرضیه دوم مبنی بر رابطه مثبت بین لحن غیرعادی و تاخیر حسابرسی رد نمی‌گردد. همچنین

ضریب و سطح معنی داری متغیر تعاملی لحن غیرعادی مدیران در اظهارنظر حسابرسی، ۰/۳۴۳ (۰/۳۰۸) می باشد که نشان دهنده عدم تأیید فرضیه چهارم است. به عبارتی اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی دوره قبل بر رابطه بین لحن غیرعادی مدیران و تاخیر حسابرسی تأثیر معنی داری ندارد. همچنین ضریب و سطح معنی داری متغیر تعاملی لحن غیرعادی در نوع شرکت حسابرسی، ۱/۱۰۷ (۰/۱۰۴) است و نشان می دهد نوع شرکت حسابرسی، رابطه لحن غیرعادی مدیران و تاخیر حسابرسی را تقویت می کند.

۵- بحث و نتیجه گیری

حسابرسان هنگام قضاوت های حرفه ای، تفاوت افشای متنی بدون ساختار را از گزارش های سالانه در نظر می گیرند و از این رو لحن مدیران می تواند بر ریسک حسابرسی و حق الزحمه حسابرسی تأثیر گذارد. لحن غیرعادی مدیران، احتمال اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی را افزایش می دهد، لذا بر ادراک حسابرسان از ریسک عملیات شرکت صاحبکار، تأثیر می گذارد. به عبارتی لحن غیرعادی مثبت در گزارش های سالانه ارتباط نزدیکی با قصد مدیریت برای پوشش مدیریت سود پنهان یا صورت های مالی با عملکرد مالی ضعیف دارد. از آنجایی که حق الزحمه حسابرسی منعکس کننده منابع صرف شده برای حسابرسی و حق بیمه ریسک برای فرآیند حسابرسی است. لذا هزینه های حسابرسی با افزایش ریسک افزایش می یابد. بنابراین زمانی که حسابرس با محیط اطلاعاتی ضعیفی مواجه است و یا فرض می کند که مدیریت عمداً اطلاعات مفید کمتری ارائه می کند، با افزایش ریسک حسابرسی برای مقابله با خطر تحریف های بااهمیت پاسخ می دهد. افزایش ریسک حسابرسی، مستلزم کسب شواهد حسابرسی کمی و کیفی بالاتری است و به تلاش بیشتری نیاز دارد و در نتیجه حق الزحمه حسابرسی و تاخیر حسابرسی، افزایش می یابد.

یافته های پژوهش حاضر مشابه مطالعات قبلی نظیر یانگ و همکاران (۲۰۱۸)، حسین و همکاران (۲۰۲۰)، گرین و همکاران (۲۰۲۰) و میو و همکاران (۲۰۱۵) است.

در شرکت هایی که اظهارنظر حسابرسی دوره قبل آنها، تعدیل شده است؛ لحن های غیرعادی ممکن است ریسک بیشتری را در مورد عملکرد شرکت منتقل کند. از این رو حسابرسان با این دید که شرکت در دوره قبل گزارش حسابرسی تعدیل شده داشته است؛ احتمال می دهند که در دوره جاری نیز احتمال تحریفات یا محدودیت در رسیدگی با اهمیت و اساسی داشته باشد. از این رو برآورد حسابرسان از ریسک حسابرسی افزایش یافته و در نتیجه تلاش و زمان بیشتری را صرف رسیدگی به صورت های مالی می نمایند که منجر به افزایش حق الزحمه حسابرسی می شود. همانطور که طبق نتایج پژوهش حاضر نیز اظهارنظر تعدیل شده حسابرسی در دوره قبل، تأثیر لحن غیرعادی و حق الزحمه حسابرسی را تقویت می کند ولی بر لحن غیرعادی و تاخیر حسابرسی تأثیر معنی داری ندارد. این نتیجه می تواند به این خاطر باشد که حسابرسات علارغم افزایش تلاش و حق الزحمه حسابرسی، معمولاً گزارش حسابرسی را به موقع تحویل می دهند. استفاده از

نیروی‌های بیشتر و مجرب‌تر می‌تواند یکی از دلایل احتمالی باشد. شرکت‌های بزرگ‌تر که شهرت بیشتری نیز دارند، در هنگام ارزیابی گزارش‌هایی با لحن غیرعادی، حق‌الزحمه حسابرسی را افزایش می‌دهند و به دلیل افزایش دامنه حسابرسی، تاخیر گزارش حسابرسی افزایش می‌یابد. البته تاثیر بزرگی حسابرس بر رابطه لحن غیرعادی و حق‌الزحمه حسابرسی در پژوهش حاضر تایید نشد. می‌توان این گونه استدلال نمود که از آنجایی که شرکت‌های بزرگ‌تر، شهرت بیشتری دارند، تلاش بیشتری را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی صرف می‌کنند؛ ولی به خاطر رقابت در بازار حسابرسی معمولاً حق‌الزحمه حسابرسی را افزایش نمی‌دهند. لذا می‌توان نتیجه گرفت کلیه شرکت‌های حسابرسی (بدون توجه به اندازه) هزینه حسابرسی بالاتری برای شرکت‌های که لحن مثبتی در گزارشگری دارند، در نظر می‌گیرند؛ ولی فقط شرکت‌های بزرگ، به خاطر حفظ شهرت، تلاش بیشتری در مورد صاحبکاران دارای لحن غیرعادی مثبت به کار می‌گیرند که منجر به تاخیر گزارش حسابرسی می‌شود. یافته‌های پژوهش حاضر در این خصوص، مشابه مطالعات قبلی نظیر بلانکو و همکاران (۲۰۲۰) می‌باشد.

- با توجه به اینکه تاثیر لحن غیرعادی بر حق‌الزحمه حسابرسی و تاخیر حسابرسی تایید شده است. به مدیران حسابرسی توصیه می‌گردد در خصوص محاسبه ریسک حسابرسی و تعیین دامنه رسیدگی به لحن به کار رفته در گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی سهامداران، توجه داشته باشند. همچنین تاثیر اظهارنظر حسابرسی دروه قبل بر رابطه لحن غیرعادی و حق‌الزحمه حسابرسی تایید شده است. از این رو به مدیران حسابرسی توصیه می‌گردد مخصوصاً در حسابرسی‌های اولیه (سال اول) برای محاسبه ریسک حسابرسی و تعیین دامنه رسیدگی به لحن به کار رفته در گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی سهامداران، توجه داشته باشند. همچنین از آنجایی که تاثیر نوع شرکت حسابرسی (حسابرسی شده توسط سازمان حسابرسی) بر رابطه بین لحن غیرعادی و تاخیر حسابرسی تایید شده است و این به دلیل تلاش بیشتری است که شرکت‌های بزرگ‌تر را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی و عدم خدشه‌دار شدن شهرتشان انجام می‌دهند؛ لذا به مدیران حسابرسی در کلیه موسسات حسابرسی توصیه می‌گردد در خصوص تعیین دامنه رسیدگی به لحن مدیران توجه داشته باشند.

ارزش آفرینی پژوهش این است که نشان می‌دهد نوع اظهارنظر حسابرسان می‌تواند بر درک حسابرسان از لحن مدیران تاثیر داشته باشند و می‌تواند به درک بهتر عوامل مؤثر بر تصمیمات حسابرسی کمک کند. همچنین بر اساس نتایج پژوهش اندازه موسسه حسابرسی بر درک حسابرسان از لحن مدیران تاثیر دارد و نشان می‌دهد که منابع و تجربه مؤسسات بزرگ حسابرسی می‌تواند تأثیرات منفی لحن غیرعادی مدیران را کاهش دهد یا خیر. به طور کلی، این پژوهش با ترکیب مفاهیم ارتباطات مدیریتی و حسابرسی، رویکردی نوآورانه برای درک بهتر تعاملات بین مدیران و حسابرسان ارائه می‌دهد.

محدودیتی که در تعمیم نتایج باید به آن دقت نمود این است که، بخشی از دوره زمانی

پژوهش مقارن با شیوع ویروس کرونا (۱۳۹۸ تا ۱۴۰۰) بوده که به خاطر دورکاری و تغییرات محیطی حسابرسی ممکن است بر تاخیر گزارش حسابرسی یا عملیات حسابرسی و در نتیجه نتایج پژوهش تأثیر داشته باشد. به محققان توصیه می‌گردد این پژوهش را برای صنایع پرریسک مانند شرکت‌های بیمه، شرکت‌های لوازم بهداشتی و... انجام دهند. همچنین بررسی تأثیر انگیزه‌های مدیر نظیر مدیریت سود به عنوان متغیر تعدیلی در رابطه لحن غیرعادی و هزینه و تاخیر حسابرسی و بررسی تأثیر بحران‌هایی نظیر کرونا بر رابطه لحن غیرعادی و هزینه و تاخیر حسابرسی می‌تواند یافته‌های جالبی از رابطه لحن مدیران و هزینه و تاخیر حسابرسی ارائه دهند.

منابع

- بزرگ اصل، موسی؛ مرفوع، محمد و ماهان نژاد، مهدی (۱۴۰۰). تأثیر لحن گزارشگری مالی بر حق الزحمه حسابرسی شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران. مطالعات تجربی حسابداری مالی، ۱۸ (۷۲)، ۷۹-۱۰۷.
- پوریوسف، اعظم؛ نصیرزاده، فرزانه و ثقفی، مهدی (۱۴۰۲). تحریف‌های کشف شده حسابرسی و لحن گزارشگری مدیران: نقش میانجی کیفیت گزارشگری مالی. دانش حسابرسی، ۲۳ (۹۳)، ۲۴۵-۲۷۳.
- تیموریان، سید علی اکبر. مران جوری، مهدی. علی خانی، رضیه و رستمی، نعمت. (۱۴۰۳). خودشیفتگی شرکای حسابرسی و حق الزحمه حسابرسی: نقش دوره تصدی و تعدد کاری حسابر. پژوهش‌های حسابرسی حرفه‌ای، ۵ (۱۸)، ۳۳-۸.
- رشیدی، محسن؛ صومی، مائده و کزازی گودرزی، میلاد (۱۴۰۳). واکنش‌های نامتقارن مؤلفه جهش حق الزحمه غیرعادی حسابرسی به تغییرات وضعیت اعتباری. بررسی‌های حسابداری و حسابرسی ۳۱ (۳)، ۴۹۲-۵۱۸.
- رمضان احمدی، محمد؛ واعظ، سید علی؛ آرمن، سید عزیز و درسه، سید صابر (۱۴۰۱). بررسی تأثیر سبک حسابر. بر رابطه بین خوانایی گزارشگری مالی و آگاهی بخشی قیمت سهام. بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۲ (۲۹)، ۳۱۱-۳۳۸.
- شهسواری، معصومه؛ عباسزاده، محمدرضا و حصاری، حمزه (۱۴۰۱). لحن مورد استفاده در گزارش حسابر. و حق الزحمه حسابرسی با تأکید بر نقش تعدیلگری الزامات استاندارد حسابرسی شماره ۷۰۰. مطالعات تجربی حسابداری مالی، ۱۹ (۷۶)، ۱۶۱-۱۳۱.
- نیکبخت، محمدرضا؛ بزرگ اصل، موسی؛ آزادی، کیهان و تصدی کاری، محمدجواد (۱۳۹۹). مقایسه دیدگاه‌های مدیران سازمان و مؤسسات حسابرسی در تعیین عوامل مؤثر بر حق الزحمه حسابرسی با به کارگیری منطق فازی. پژوهش‌های حسابرسی حرفه‌ای، ۱۱ (۱)، ۷۲-۸۹.
- نیکبخت، محمدرضا؛ بزرگ اصل، موسی و آزادی، کیهان (۱۳۹۵). ارائه مدلی جامع برای قیمت‌گذاری خدمات حسابرسی با استفاده از منطق فازی. دانش حسابداری مالی، شماره ۳ (۱۰): ۹۷-۱۱۶.

نیکبخت، محمدرضا و تنانی، محسن (۱۳۸۹). آزمون عوامل مؤثر بر حق الزحمه حسابرسی صورت‌های مالی. پژوهش‌های حسابداری مالی، شماره ۲(۴): ۱۱۱-۱۳۲.

مشایخ، شهناز. حکمت، هانیه و جمشیدی، پروانه. (۱۴۰۳). بررسی اثر خوانایی گزارش‌های مالی بر تاخیر گزارش حسابرسی، بندهای توضیحی و حق الزحمه حسابرسی. پژوهش‌های حسابرسی حرفه‌ای، ۵(۱۷): ۳۶-۵۷.

یاری، مهدی؛ محمدرضائی، فخرالدین؛ غلامی جمکرانی، رضا و فرجی، امید (۱۴۰۱). حق الزحمه حسابرسی: نقش آیین‌نامه تعیین حق الزحمه پایه خدمات حسابرسی. بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۲۹(۱): ۱۴۶-۱۷۲.

Allee, K. D. & DeAngelis, M. D. (2015). The structure of voluntary disclosure narratives: Evidence from tone dispersion. *Journal of Accounting Research*, 53 (2): 241-274. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.12072>

Baginski, S.P., Demers, E., Kausar, E. & Yu, Y. J. (2018). Linguistic tone and the small trader. *Accounting, Organizations and Society*. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2018.03.005>

Blanco, B., Coram, P. Dhole, S. & Kent. P. (2020). How do auditors respond to low annual report readability? *Journal of Accounting and Public Policy*, 40 (3): 106-139.

Bhattacharya, N., E. L. Black, T. E. Christensen, and R. D. Mergenthaler. 2007. Who trades on pro forma earnings information? *The Accounting Review* 82 (3): 581-619. <https://doi.org/10.2308/accr.2007.82.3.581>.

Bozorg Asl, M., Marfou, M. & Mahan Nejad, M. (2021). The impact of financial reporting tone on audit fees of companies listed on the Tehran Stock Exchange. *Empirical Studies in Financial Accounting*, 18 (72): 79-107. (in Persian)

Calderon, T. G. & Gao, L. (2020). Cybersecurity risks disclosure and implied audit risks: Evidence from audit fees. *International Journal of Auditing*, 25 (1): 1-16. <https://doi.org/10.1111/ijau.12209>

Clarkson, P. M., Ferguson, C. & Hall, J. (2003). Auditor conservatism and voluntary disclosure: Evidence from the year 2000 systems issue. *Accounting and Finance*, 43 (1): 21-40. <https://doi.org/10.1111/1467-629X.00081>

Cořta, G. A., L. C. Oliveira, L. L. Rodrigues, and R. Craig. 2013. Factors associated with the publication of a CEO letter. *Corporate Communications: An International Journal* 18 (4): 432-450. <https://doi.org/10.1108/CCIJ-07-2012-0045>.

D'Auguřta, C. & DeAngelis, M. D. (2020). Does accounting conservatism discipline qualitative disclosure? Evidence from tone management in the MD&A. *Contemporary Accounting Research*, 37 (4): 2287-2318. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12598>

Davis, A. K. & Tama-Sweet, I. (2012). Managers' use of language across alternative disclosure outlets: Earnings press releases versus MD&A. *Contemporary Accounting Research*, 29 (3): 804-837. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01125.x>

Davis, A. K., Piger, J. M. & Sedor, L. M. (2012). Beyond the numbers: Measuring the information content of earnings press release language. *Contemporary Accounting Research*, 29 (3): 845-868. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01130.x>

Greiner, A., Patelli, L. & Pedrini, M. (2020). Characteristics of managerial tone priced by auditors: Evidence based on annual letters to shareholders of large US firms. *A Journal of Practice and Theory*, 39 (2): 139-161. <https://doi.org/10.2308/AJPT-52594>

Henry, E. (2008). Are investors influenced by how earnings press releases are written? *Journal of Business Communication*, 45 (4): 363–407.

Henry, E., & Leone, A. J. (2016). Measuring qualitative information in capital markets research: Comparison of alternative methodologies to measure disclosure tone. *The Accounting Review*, 91 (1): 153–178.

Hossain, M., Raghunandan, K. & Rama, D. V. (2020). Abnormal disclosure tone and going concern modified audit reports. *Journal of Accounting and Public Policy*, 39 (4): 106764. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2020.106764>

Huang, X., Teoh, S. H. & Zhang, Y. (2014). Tone management. *The Accounting Review*, 89 (3): 1083-1113. <https://doi.org/10.2308/accr-50684>

Lang, M. H. & Lundholm, R. J. (2000). Voluntary disclosure and equity offerings: Reducing information asymmetry or hyping the stock? *Contemporary Accounting Research*, 17 (4): 623-662. <https://doi.org/10.1506/9N45-F0JX-AXVW-LBWJ>

Li, F. (2010). The information content of forward-looking statements in corporate filings—A naïve Bayesian machine learning approach. *Journal of Accounting Research*, 48 (5): 1049-1102. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2010.00382.x>

Liu, P. & Nguyen, H. T. (2020). CEO characteristics and tone at the top inconsistency. *Journal of Economics and Business*. <https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2019.105887>

Lopatta, K., Gloger, M. A. & Jaeschke, R. (2017). Can language predict bankruptcy? The explanatory power of tone in 10-K filings. *Accounting Perspectives*, 16 (4): 315-343. <https://doi.org/10.1111/1911-3838.12150>.

Jegadeesh, N., and D. Wu. 2013. Word power: A new approach for content analysis. *Journal of financial economics* 110 (3): 712-729. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2013.08.018>.

Nikbakht, M. R., Bozorg Asl, M., Azadi, K. & Tasaddoghi Kari, M. J. (2020). Comparing the perspectives of organization managers and audit firms on determining factors affecting audit fees using fuzzy logic. *Professional Auditing Research*, 1 (1): 72-89. (in Persian)

Nikbakht, M. R., Bozorg Asl, M. & Azadi, K. (2016). Providing a comprehensive model for pricing audit services using fuzzy logic. *Financial Accounting Knowledge*, 3 (10): 97-116. (in Persian)

Nikbakht, M. R. & Tanani, M. (2010). Testing the factors affecting audit fees of financial statements. *Financial Accounting Research*, 2 (4): 111-132. (in Persian)

Mayew, W. J., Sethuraman, M. & Venkatachalam M. (2015). MD&A disclosure and the firm's ability to continue as a going concern. *The Accounting Review*, 90 (4): 1621-1651. <https://doi.org/10.2308/accr-50983>

MohammadRezaei, F., Faraji, O. & Heidary, Z. (2021). Audit partner quality, audit opinions and restatements: Evidence from Iran. *International Journal of Disclosure and Governance*, 18 (2): 106-119.

Newton, J. D. & Ashton, R. H. (1989). The association between audit technology and audit delay. *Auditing: A Journal of Practice and Theory*, 8: 22–37.

Pouryousof, A., Nassirzadeh, F., Hesarzadeh R. & Askarany, D. (2022). The relationship between managers' disclosure tone and the trading volume of investors. *Journal of Risk and Financial Management*, 15 (12): 618.

Pouryousof, A., Nassirzadeh, F. & Saghafi, M. (2023). Detected audit misstatements and managerial reporting tone: The mediating role of financial reporting quality. *Auditing Knowledge*, 23 (93): 245-273. (in Persian)

Price, S. M. K., Doran, J. S., Peterson, D. R., & Bliss, B. A. (2012). Earnings conference calls and stock returns: The incremental informativeness of textual tone. *Journal of Banking and Finance*, 36 (4): 992-1011. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2011.10.013>

Ramadan Ahmadi, M., Vaez, S. A., Arman, S. A. & Daraseh, S. S. (2022). Investigating the impact of auditor style on the relationship between financial reporting readability and stock price informativeness. *Accounting and Auditing Reviews*, 29 (2): 311-338. (in Persian).

Tetlock, P. C. 2007. Giving content to investor sentiment: The role of media in the stock market. *The Journal of finance* 62 (3): 1139-1168. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2007.01232.x>

Rashidi, M., Soumi, M. & Kazazi Goodarzi, M. (2024). Asymmetric reactions of abnormal audit fee jump components to changes in credit status. *Accounting and Auditing Reviews*, 31 (3): 492-518. (in Persian)

Rogers, J. L., Van Buskirk, A. & Zechman, S. L. C. (2011). Disclosure tone and shareholder litigation. *The Accounting Review*, 86 (6): 2155-2183. <https://doi.org/10.2308/accr-10137>

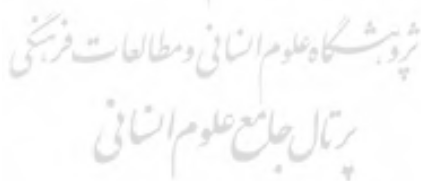
Simunic, D. A. (1980). The pricing of audit services: Theory and evidence. *Journal of Accounting Research*, 18 (1): 161-190. <https://doi.org/10.2307/2490397>

Shahsavari, M., Abbaszadeh, M. R. & Hesari, H. (2022). The tone used in the auditor's report and audit fees with an emphasis on the moderating role of ISA 700 requirements. *Empirical Studies in Financial Accounting*, 19 (76): 131-161. (in Persian)

Teng, Z. L. & Han, J. (2022). Audit fees, audit report lag and abnormal tone: Evidence from China. *Managerial Auditing Journal*, 38 (2): 186-205.

Yang, R., Yu, Y., Liu, M. & Wu, K. (2018). Corporate risk disclosure and audit fee: A text mining approach. *European Accounting Review*, 27 (3): 583-594.

Yari, M., MohammadRezaei, F., Gholami Jamkarani, R. & Faraji, O. (2022). Audit fees: The role of the base fee determination guideline for audit services. *Accounting and Auditing Reviews*, 29 (1): 146-172. (in Persian)



پیوست: لیست کلمات برای سنجش لحن مدیران (پله و همکاران، ۱۴۰۰)

لیست کلمات منفی				
ریسک	تأخیر	خسارت	ضعیف	دشواری
مشکلات	شکایات	اتلاف	دعاوی	ریسکی
نوسانات	آسیب	چالش‌های	مشکلی	فقدان
رکود	محدودیت‌های	ریسک	هدر	مخرب
مشکل	دچار	اشکال	محکوم	پیچیده
ریسک‌های	متوقف	ریسک‌ها	انحرافات	گمراهی
شدید	تهدید	فرسودگی	ریسک،	نامطلوب
کمبود	چالش	اشکالات	دغدغه	محدودیت
حوادث	مغایرت	کسری	سختی	نقص
توقف	تحریم‌ها	ریسک‌ها	ایرادات	اجباری
محدود	معوق	متأسفانه	تجاوز	دشوار
توقفات	خطر	خرابی	تحمل	قاچاق
تحریم	معیوب	معوقه	خسارات	متحمل
محدودیت	محدودیت‌های	تحریم‌ها	خطرناک	مخاطره
بحران	توقف	تقلیل	عیوب	مشکوک
ریسک‌های	مخاطرات	وقفه	مانع	بحرانهای
تحریم‌های	مشکلاتی	عیب	تعطیل	تبعات
ضعف	نواقص	نامناسب	عارضه	جنگ
نوسان	تحمل	تهدیدات	مخاطراتی	بلااستفاده
اختلاف	تخریب	ناگزیر	معضلات	تحریم،
وابستگی	تحریم‌های	جریمه	نازل	مشکلات
موانع	خطرات	تنگناهای	ابطال	ناچار
افت	دعوی	محکومیت	پر مصرف	ناگهانی
فرسوده	متأسفانه	اجتناب	تهدیدهای	نوسانات
حادثه	نگرانی	تهدیدها	محدودیت‌ها	بحران‌های
شکایت	بحرانی	چالش‌های	تعطیلی	اشباع
بی‌رویه	ورشکستگی	اجتناب‌ناپذیر	شدید	تنش
بیکاری	ریسک‌هایی	ایراد	ناسالم	سخت‌تر
تلفات	کاذب	تخلفات	اجبار	گلوگاه‌های
بیرویه	ممنوعیت	خطا	بحران	مترقبه
تحریم‌ها،	تنبیه	ضعف،	پیچیدگی	محدود
جرم	چالش‌ها	غیرفعال	زیان‌های	محدودکننده
شکاف	مغایرت‌های	استرس	دخالت	محدودی
نامنتظق	دغدغه‌های	اشتباهات	ابهام	محروم
اختلال	عدیده	رکودی	باریسک	مشکل
زیان‌آور	منسوخ	مرجوعی	گلوگاه‌های	ناخواسته
سوء	تحمیلی	معایب	نارضایتی	ناکافی
شدیدی	تعلیق	بعید	ناقص	وریسک
عدیده‌ای	زیان‌آور	دیر	آسیب‌های	از دست‌رفته
منتفی	معضل	دیرکرد	پر هزینه	تنگناها
نامساعد	منحل	سقوط	تنزل	بازدارنده
نامتناسب	افول	جریمه‌های	نکول	اشتباه

لیست کلمات مثبت

توسعه	پشتیبانی	راه‌اندازی	بموقع	افتتاح
کیفیت	تقویت	رضایتمندی	اکتشافی	پشتیبان
جدید	مطلوب	دستاوردهای	تسهیل	شایسته
بهبود	انعقاد	مفید	قوت	برطرف
ارتقاء	برخوردار	کافی	توانمند	قادر
مناسب	بهره‌وری	ارتقا	آمادگی	ترویج
ایمنی	اطمینان	توافق	کیفیت	امیدواریم
اصلاح	یکپارچه	برقراری	ارزش‌های	توانمندسازی
بهینه	محیط‌زیست	عالی	ایفای	بهینه‌سازی
محیطی	اعتبار	نوآوری	کارآمد	جوایز
استقرار	امید	جدید،	اقبال	توسعه
رفع	منافع	افشای	توانمندی	شفاف
بهره‌برداری	موفقیت	کارایی	توسعه	ارزشمند
تحقق	اصلاحی	توانایی	پیشرو	فرصت‌ها
کیفی	تقدیر	اعتماد	رونق	فرصت‌های
دستیابی	موافقت	پاسخگویی	اصلاحات	پیروزی
رضایت	معتبر	گشایش	مطلوبی	خلاقیات
گسترش	قابلیت	ساماندهی	اهتمام	قوی
فعال	بهره‌برداری	مزیت	قدردانی	کم‌مصرف
راه‌اندازی	پایدار	فرصت	تقدیرنامه	شفافیت
افشاء	اثربخشی	معافیت	اکتشاف	مطمئن
سودآوری	امنیت	توسعه	ایمنی،	هماهنگ
تنوع	فوق‌العاده	پایداری	تشویق	پویا
موفق	بهترین	کیفیت،	مجهز	سازماندهی
بازسازی	صحیح	پیشرفته	برخوردار	فرصت‌های
مؤثر	بهینه‌سازی	به‌موقع	جوان	کشف
آماده	مناسبی	خوشبختانه	اثربخش	مناسب،
پیشرفت	متنوع	مؤثر	تثبیت	صرفه‌جویی
مزایای	بهتر	ایمن	ترمیم	مدرن
برتر	بهسازی	پیشبرد	جدید	نفع
زیست‌محیطی	توانست	احیاء	بهره‌گیری	سهولت
نوسازی	مزایا	باکیفیت	پتانسیل	ایفا
بروز	توانسته	بهره‌وری	حسن	ثروت

محیط زیست	سرآمدی	مساعدت	زیباسازی	دست‌آورد
صیانت	نجات	ارتقاء	کیفی	ماندگاری
مناسب	ترغیب	پویایی	متمایز	مفتخریم
زیست‌محیطی	جدید	تجلیل	نشاط	موفقیت‌های
مزیت‌های	چابک	بومی‌سازی	ورفع	وفادار
برترین	یکپارچگی	بهره‌گیری	احیای	برتر،
کیفیتی	بخشودگی	پایدار،	استحکام	تحکیم
تشویقی	بهتری	تنوع‌بخشی	اعتدالی	چابکی
انگیزش	بهره‌مندی	توانستیم	برخوردار	سودآوری،
افشا	توسعه‌ای	امن	بهره‌وری،	صداقت
انعطاف	بروز‌آوری	بالندگی	تکریم	مسئولیت‌پذیری
آراستگی	توانمندی‌های	سودآور	سازگاری	بی‌وقفه
شکوفایی	فوق‌العاده	پیش‌تاز	فرصت‌ها	تنوع
صحت	محیطی،	بقاء	مصمم	کارآئی
پیشروی	تمایز	فرصتی	نوید	مجدانه
صرفه‌جویی	دستاوردها	اکتشافات	آماده‌سازی	نوآور
مؤثری	ارزشهای	مساعد	برجسته	اثبات
شایستگی	بلاعوض	اخلاق	روزرسانی	کوشا
قابلیت‌های	بهبود	به‌روزرسانی	کیفیت	مطلوبیت
کفایت	پشتوانه	بهموقع	معاف	نوآوری،
زیستی	خودکفایی	بهینه	باتجربه	احقاق
ممتاز	کارآئی	پاسخگوی	بهبود،	ارزش‌آفرینی
امیدوار	موثری	جدیدترین	به‌روز	استقرار
افتخار	موفقیت‌های	سرآمد	به‌نگام	باکیفیت،
اخلاقی	پاسخگوئی	موفق	پتانسیل‌های	بلوغ
توافقات	زیست‌محیطی،	آماده‌سازی	سازگار	بی‌دریغ
استقلال	مزیت‌های	زیبا	قدرتمند	پتانسیل‌های
بهبود	پاکسازی	بهینه	مستعد	توانائی
افتخارات	کارائی	خلاق	معتبرترین	مزایای
برنده	ایمنی	قهرمانی	امکان‌پذیر	مناسب
بروزرسانی	بالارزش	کیفی،	به‌روز‌آوری	مؤید
راسخ	غنی	متنوعی	فرهنگ‌سازی	وبهبود
فرا‌تر	محیط‌زیست،	احیا	منافع	هوشیار
قابلیت‌های	پایبندی	امیدواری	اصلاح	باهمت
انگیزشی	سوددهی	توانمندپهای	بهره‌مندی	مزین

مفتخر	دستیابی	امکان پذیر	پاسداشت	روزآمد
مناسب‌تر	صحه	آسایش	پویای	کم‌نظیر
ارزشی	گسترش	برتر	پیشگام	متنوع،
انعطاف‌پذیری	مرغوب	تنوع‌بخشیدن	تواناییهای	مدرن،
بقای	مطلوب،	دست‌یافته	جدیدتر	مناسب‌ترین
تصحیح	نوآورانه	سخت‌کوش	شایسته‌سالاری	بهره‌ور
شایستگی‌های	ارزنده	فرهنگ‌سازمانی	قابل‌رقابت	بهینه،
فعال	استعدادها	قابلیت‌ها	قوت،	تجهیز
ابتکار	ایفاء	گرانبها	نوسازی	توانسته‌اند
ارتقای	پشتکار	نظام‌مند	یکپارچه‌سازی	توانمندی‌ها
استعداد	پشتیبانی،	نویدبخش	اثربخش	معافیت‌های
بهرورزسانی	صادقانه	ارتقاء کیفیت	اشتغال‌زایی	مناسب‌تری
پرتلاش	معتبر	ارزشمندترین	اصلاح	باقابلیت
پیشتازی	مناسب‌تر	استیفای	اصلاح‌شده	بهره‌برداری،
توانایی‌های	وفاداری	انسجام	افشاء	باکیفیت‌ترین
سودآوری	هوشمندانه	شکوفای	بازسازی	توسعه،
کارآفرین	ایقاء	کیفیت،	بهتر،	خشنودی
اطمینان	ارزشمندی	مطلوب	پرافتخار	فرصت‌ها،
امید	اعتبار	موفقیت‌آمیز	پیشرفته،	توسعه‌یافته
آرامش	ایمن،	مؤثرتر	جدید،	صرفه‌جویی
تصاحب	بلافاصله	بقا	راه‌اندازی،	فعالسازی
سودمند	بهره‌مند	بهترین	رضایت	جدیدی
فعال‌تر	پاسخ‌گویی	پشتیبانی	سرشار	توسعه‌ای
کارآمدی	تنوع‌بخشی	تقویت	قابلیت	اکتشاف،
لایق	توانا	توسعه	مجهزترین	برتری
مفیدی	توانستند	خستگی‌ناپذیر	موفق‌تر	نظاممند
واصلاح	توانمند،	خلاقانه	وارتقاء	ونسازی
راحتی	صداقت،	خلاقیت،	بهبود یافته	رضایت‌مندی
سودهای	فعال‌تر	دستاوردهایی	بی‌دریغش	رفع
شایستگی‌های	قابل قبول	رسوخ	پیشرفت	
فائق	کارآفرینی	صحیح،	تسخیر	
موفقیت‌آمیز	ماندگار	گران‌قدر	تواناییها	
احسن	معافیت‌های	موفقیت‌ها	خوشبختانه	
بالگیزه	کیارچه‌سازی	ارتقاء یافته	دست‌یافت	
توانمندیها	ارزش‌ها	بازارزش‌ترین	رضایت‌مندی	

پی‌نویس:

1. Price, Doran, Peterson & Bliss
2. Huang, Teoh & Zhang
3. Davis & Tama-Sweet
4. Residual Tone
5. Liu and Nguyen
6. D'Augusta and DeAngelis
7. Rogers, Van Buskirk & Zechman
8. Clarkson, Ferguson & Hall
9. Teng and Han
10. Blanco, Coram, Dhole & Kent
11. Costa, Lúdia, Lúcia and Russell
12. Jegadeesh and Wu
13. Tetlock
14. Baginski, DemersKausar, Yu
15. Bhattacharya, Black, Christensen & Mergenthaler
16. positive framing effects
17. Hossain, Raghunandan & Rama
18. Mayew, Sethuraman & Venkatachalam
19. Li
20. Baginski, Demers, Kausar & Yu
21. Pouryousof, Nassirzadeh, Hesarzadeh & Askarany
22. Lang and Lundholm
23. Allee and DeAngelis
24. Lopatta, Gloger & Jaeschke
25. MohammadRezaei, Faraji & Heidary
26. Newto and Ashton
27. Calderon and Gao
28. Yang, Yu, Liu & Wu
29. Greiner, Patelli & Pedrini
30. Simunic
31. Naturalism
32. Henry
33. Henry and Leone



COPYRIGHTS

This is an open access article under the CC-BY 4.0 license.