

---

# Factorii determinanți ai amânării auditării: indicatorii din sectorul producător din Indonezia

---

Irine HERDJIONO, Nanik SUTANTI,  
Departamentul Facultății de Contabilitate, Afaceri și  
Economie, Universitatea Musamus, Indonezia  
E-mail: irene.herdjiono@gmail.com

## Rezumat

Această lucrare se concentrează pe factorii determinanți ai amânării auditării. Scopul acestei lucrări este acela de a analiza relația dintre profitabilitate, solvabilitate, opinia auditorului și amânarea auditului în cadrul sectorului de producție al companiilor listate la Bursa de Valori indoneziană. Lucrarea utilizează 53 de companii indoneziene pe perioada 2011-2014. S-a folosit analiza regresiei lineare cu variabile multiple pentru a testa ipoteza. De asemenea, s-a utilizat analiza clusterelor pentru amânările lungi ale auditului. Toate companiile îndeplinesc cerința de a publica rezultatele auditului în termen de patru luni de la sfârșitul anului. Companiile din clusterul cu numărul 1 au perioada de auditare în termen de una sau două luni de la sfârșitul anului, iar clusterul 2 are perioada de auditare în termen de trei luni de la sfârșitul anului. Diferența între clusterul 1 și clusterul 2 este dată de factorul profitabilității. Acest studiu concluzionează că profitabilitatea are impact asupra amânării auditării, în timp ce solvabilitatea și opinia auditorului nu au impact asupra acesteia. Această cercetare are trei implicații: (1) este important să luăm în considerare profitabilitatea atunci când facem public raportul de audit, (2) companiile tind să își publice raportul de audit la timp pentru a convinge investitorii, deoarece o întârziere mare a auditului poate afecta decizia părților interesate ale companiei, în special pe cea a investitorilor și (3) mijloacele de influențare a profitului în clusterul 2 (întârziere a auditării mai mare) sunt mai mari decât cele din clusterul 1 (întârziere a auditării mai mică).

**Cuvinte-cheie:** Amânarea auditării, opinia auditorului, mijloace de influențare a profitului, profitabilitate.

**Clasificare JEL:** M40, M41, M42

**Vă rugăm să citați acest articol astfel:**

Herdjiono, I., Sutanti, N. (2018), Determinants of audit delay: evidence from manufacturing sector of Indonesia, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 3(151)/2018, pp. 373-381, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/151/017

**Link permanent pentru acest document:**

<http://dx.doi.org/10.20869/AUDITF/2018/151/017>  
Data primirii articolului: 01.02.2018  
Data revizuirii: 20.02.2018  
Data acceptării: 03.03.2018

## Introducere

Situația financiară este o prezentare structurată a poziției financiare și a performanței unei entități. Obiectivul situației financiare este acela de a furniza informații în legătură cu poziția financiară, performanța financiară și fluxul de numerar ale unei entități de care va beneficia majoritatea utilizatorilor situației financiare atunci când se ia o decizie economică. Situația financiară prezintă responsabilitatea managerilor față de utilizarea resurselor care le-au fost încredințate.

Situația financiară trebuie să poată oferi informații relevante. Unul dintre obstacolele care împiedică actualizarea situației financiare relevante este reprezentat de oportunitate. Dacă o situație financiară nu este prezentată la momentul oportun, atunci acea situație financiară își pierde din valoarea informațională deoarece aceasta nu este disponibilă atunci când le este necesară utilizatorilor pentru luarea deciziilor.

Investitorul și managerul recunosc și ei importanța oportunității în raportarea financiară întrucât o raportare făcută la timp a situației financiare a unei companii poate afecta valoarea respectivei situații financiare. Aceasta înseamnă că oportunitatea unei situații financiare publicate va duce la o creștere a prețului la bursă.

Există multe părți interesate de situația financiară precum: conducerea companiei, acționarii, investitorii și guvernul; de asemenea, pe piața bursieră, principalul utilizator al situației financiare este investitorul. Una dintre metodele folosite de investitori pentru a monitoriza performanța companiilor publice este prin intermediul publicării situației financiare.

Amânarea auditării, care reprezintă numărul de zile de la finalul anului fiscal până la data raportului de audit, a fost analizată și în studii anterioare. Leventis și Weetman (2004) au menționat trei aspecte care se leagă de raportul financiar oportun și anume, costul patentat, economisirea costului informațional, precum și veștile bune și veștile rele aferente. Această cercetare se concentrează pe utilizarea veștilor bune și a celor rele oferite prin intermediul opiniei auditorului, a profitabilității și stimulării profitului. Ansah (2000) a ajuns la concluzia că dimensiunea companiei și profitabilitatea sunt factori determinanți ai raportării oportune în Zimbabwe. Similar cu Ansah (2000), Apadore și Noor (2013) au confirmat că profitabilitatea este asociată în mod semnificativ cu întârzierea raportului de audit. Ayemere și Elijah (2015), Al-Ghanem și Hegazy (2011),

Mouna și Anis (2013) constată că pârguile de intensificare a profitului nu au nici acestea impact semnificativ asupra amânării auditării. Spre deosebire de Laventis și Weetman (2004), Vuko și Cular (2014) precizează că opinia auditorului este un factor determinant nesemnificativ în Croația.

Rezultatele de mai sus demonstrează că nu este nici un acord între cercetători; prin urmare, acest lucru motivează cercetătorul să reexamineze influența solvabilității, profitabilității și opiniei auditorului. Scopul acestei lucrări este acela de a examina relația dintre solvabilitate, profitabilitate, opinia auditorului și amânarea auditării celor 53 de companii producătoare din Indonezia, listate la Bursa de Valori indoneziană în perioada anilor 2011-2014.

Este posibil ca acest studiu să fie primul care explorează factorii de diferențiere care afectează firmele în privința publicării raportului acestora în prima sau a doua lună de la finalul anului (clusterul 1) și în a treia lună de la finele anului (clusterul 2). Această lucrare completează literatura de specialitate în privința analizei factorilor determinanți ai amânării auditării. De asemenea, această cercetare oferă înțelegerea factorilor determinanți ai amânării auditării în contextul indonezian.

## 1. Cadrul teoretic

Calitatea este atributul care face informația din interiorul situației financiare utilă utilizatorului respectivei situații financiare. Există patru caracteristici de bază ale situației financiare, respectiv: (1) ușor de înțeles; (2) relevantă; (3) sigură și (4) comparabilă. Situația financiară a unei companii devine principala sursă de informații pentru investitori; prin urmare, trebuie să aibă câteva elemente de bază, care trebuie îndeplinite pentru a face situația financiară rațională și ușor de înțeles de majoritatea oamenilor. Pentru a avea capacitatea de a prezenta o situație financiară, care să fie conformă cu reglementările/standardele impuse, auditorul extern trebuie să înțeleagă și să cunoască regulile de pregătire a situațiilor financiare auditate care sunt prezentate.

Teoria agenției explică relația dintre agent (managementul unei afaceri) și mandant (deținătorul afacerii). În cadrul relației agenției există un contract în care o persoană sau mai multe (mandantul) controlează alți oameni (agentul) în îndeplinirea unui serviciu în numele mandantului și autorizează

agentul să ia cea mai bună decizie pentru mandant (Jensen și Meckling, 1976). Mandantul poate să limiteze diferența de interese prin furnizarea unui nivel decent de stimulente pentru agent și prin dorința de a plăti costurile de monitorizare pentru a împiedica riscurile din partea agentului. De asemenea, teoria agenției contribuie ca pilon de bază la rolul contabilității în furnizarea de informații și aceasta este asociată, de obicei, cu rolul de gestionare al contabilității; prin urmare, aceasta oferă contabilității valoare de feedback, pe lângă valoarea de prognoză.

Cercetătorii au constatat că factorii determinanți privind amânarea auditării sunt profitabilitatea, solvabilitatea și opinia auditorului (Leventis și Weetman, 2004; Al-Ajmi, 2008). Profitabilitatea este capacitatea companiei de a genera profit la un anumit nivel al vânzărilor, activelor și capitalului social. Profitabilitatea este deseori utilizată ca măsura a performanței managementului și a eficienței utilizării capitalului circulant astfel încât să se poată genera profit pentru companie. Profitabilitatea poate fi un semn bun pentru investitori (Leventis și Weetman, 2004).

Solvabilitatea este capacitatea unei companii de a plăti datoria pe termen scurt și pe termen lung. Solvabilitatea poate fi descrisă ca fiind raportul datorie-active, precum și raportul datorie-capital propriu. O valoare mare a raportului datorie-active indică faptul că, compania trece prin dificultăți financiare; prin urmare, compania prezintă un risc mare. Carlsaw și Kaplan (1991) au folosit pentru prima dată raportul datoriei privind studiul amânării auditării. Rezultatul studiului a arătat că raportul datorie-active poate prezenta stabilitatea financiară a companiei. O valoare mai mare a raportului datorie-active poate genera o disfuncționalitate mai mare a companiei, lucru care îl face pe auditor să acorde o mai mare atenție raportului financiar al companiei deoarece există posibilitatea ca situația financiară să nu fie de încredere; prin urmare, auditorul are nevoie de un proces de audit mai lung.

Opinia auditorului este o opinie oferită de auditor clienților săi cu privire la situația financiară auditată pentru a determina dacă raportul financiar este competent sau nu. O opinie de audit necalificată poate afecta perioada de auditare (Turel, 2010).

## 2. Prezentarea ipotezelor

### Influența profitabilității asupra amânării auditării

Există două motive pentru care companiile tind să treacă prin perioade de auditare mai lungi. În primul rând, atunci când profitabilitatea este scăzută, compania dorește să amâne veștile proaste; deci, compania va cere auditorului să reprogrameze misiunea de audit. În al doilea rând, auditorul va fi mai precaut în procesul de auditare atunci când acesta crede că profitabilitatea companiei este scăzută, fapt care ar putea să existe din cauza deficienței financiare a companiei sau fraudei managementului. Prin urmare, rolul managerului este foarte important în ceea ce privește nivelul profitabilității companiei deoarece asimetria informațională apare atunci când managerul cunoaște mai bine informațiile interne și perspectiva companiei, în comparație cu acționarii și alte părți interesate.

Atunci când există o creștere a profitabilității, raportul financiar va fi publicat mai devreme decât în cazul diminuării profitabilității. Managerul dorește să satisfacă investitorii oferindu-le vești bune despre profitabilitate (Leventis și Weetman, 2014). Semnalarea venitului este un factor determinant al raportării oportune (Ansah, Leventis, 2006). Pe baza celor de mai sus, se poate formula următoarea ipoteză:

**H1: Există o corelare negativă între profitabilitate și amânarea auditării.**

### Influența solvabilității asupra amânării auditării

Solvabilitatea este capacitatea companiei de a-și plăti toate datoriile, fie ele pe termen lung sau pe termen scurt. Solvabilitatea unei companii este măsurată comparând valoarea datoriei cu valoarea activelor.

Un nivel mare al raportului datorie-capital propriu reflectă riscul financiar mai mare al companiei. Acest risc indică faptul că este posibil ca, compania să nu își poată plăti datoria sub forma împrumutului și dobânzii. O companie cu risc mare demonstrează faptul că aceasta trece prin dificultăți financiare. Dificultățile financiare vor afecta poziția companiei în fața opiniei publice. În plus, managementul tinde să amâne transmiterea situației financiare care conține veștile proaste.

Acest lucru demonstrează că, cu cât este mai mare raportul datorie-active, cu atât mai lungă este perioada de timp necesară finalizării auditului situației financiare anuale. Pe baza celor menționate anterior, s-a demonstrat că solvabilitatea are influență semnificativă asupra amânării auditării.

## H2: Există o corelare pozitivă între solvabilitate și amânarea auditării

### Influența opiniei auditorului asupra amânării auditării

Companiile care au primit o opinie calificată a auditorului tind să aibă o amânare a auditării mai mare întrucât auditorul are nevoie de mai mult timp și efort să identifice procedura de audit atunci când confirmă competența auditării. Oferirea unei opinii de audit calificate implică negocierea cu clientul, consultarea cu mai mulți parteneri seniori de audit sau cu personalul tehnic, precum și pregătirea scopului auditării.

Pe baza celor de mai sus, putem afirma că opinia auditorului are o influență semnificativă asupra amânării auditării. O companie care a primit o opinie necalificată a auditorului are tendința de a-și expune situația financiară mai rapid publicului deoarece auditorul precizează că

situația financiară a fost prezentată rațional și că toate elementele materiale, poziția financiară, veniturile, modificările capitalului propriu și ale fluxului de numerar sunt în concordanță cu principiile general acceptate ale contabilității în Indonezia. O companie care primește încă o opinie de audit pe lângă opinia necalificată, tinde să amâne prezentarea situației financiare publicului.

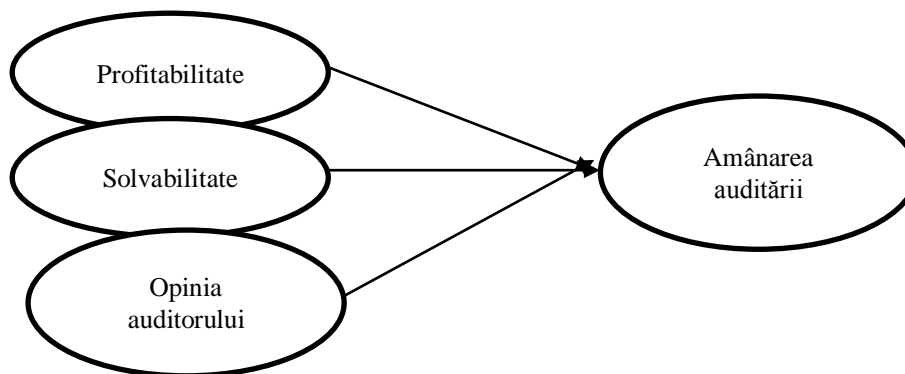
## H3: Există o corelare pozitivă între opinia auditorului și amânarea auditării

### Cadrul cercetării

Având în vedere analiza literaturii de specialitate și studiile anterioare, ipotezele ce vor fi dezvoltate în acest studiu sunt implementarea profitabilității, a solvabilității și a opiniei auditorului. Pe baza analizei literaturii de specialitate și a studiilor anterioare, acest studiu încearcă să prezinte noii factori care determină oportunitatea situației financiare, aceștia fiind profitabilitatea, solvabilitatea și opinia auditorului, factori determinanți care devin puncte de referință în îmbunătățirea rezultatelor studiului privind amânarea auditării.

Dacă ar fi descrise într-un grafic, ipotezele parțiale și combinate testate în acest studiu ar fi descrise în următorul format:

Figura 1. Cadrul cercetării



Sursa: proiecția autorului

Cadrul cercetării include: profitabilitatea, solvabilitatea, opinia auditorului, ca variabile independente, iar amânarea auditării ca variabilă dependentă.

## 3. Metodologia de cercetare

### Date

Acest studiu analizează 53 de companii care și-au publicat rapoartele financiare în perioada anilor 2011-2014, deci, 212 date în total.

**Variabile**

Variabilele utilizate în această cercetare sunt: amânarea auditării, profitabilitatea, solvabilitatea și

opinia auditorului. Definierea operațională a variabilelor utilizate în acest studiu este prezentată în **Tabelul nr. 1**.

<b>Tabelul nr. 1. Definierea operațională a variabilelor</b>		
<b>Variabile</b>	<b>Definiție</b>	<b>Măsurare</b>
<i>A. Independente</i>		
1. Profitabilitate	Capacitatea companiei de a obține profit.	$ROA = \frac{\text{venit net/pierderi}}{\text{Activ Total}} \times 100\%$
2. Solvabilitate (Saka și Jarboui, 2016; Mauna și Anis, 2013)	Capacitatea companiei de a plăti toate datoriile, fie ele pe termen lung sau scurt. Solvabilitatea unei companii poate fi măsurată prin compararea datoriilor cu activele.	$\text{Datorie / Activ (DAR)} = \frac{\text{Datorie Totală}}{\text{Activ Total}} \times 100\%$
3. Opinie auditor DeFond și Lennox (2011), Gunny și Zhang (2013)	Opinie dată de un contabil public.	Datele sunt fictive dacă opinia de audit calificată este 0, în acest caz, o opinie a auditorului nefavorabilă și renunțare la opinia auditorului; de asemenea, dacă opinia auditorului necalificată este egală cu 1, în acest caz, o opinie a auditorului necalificată cu explicații
<i>B. Dependente</i>		
Amânarea auditării	Perioada de timp pentru finalizarea auditului de la data închiderii anului financiar până la data la care raportul de audit este semnat (Iskandar și Trisnawati, 2010).	Amânarea auditării = Data Raportului de Audit – Data Situației Financiare

Pe baza celor prezentate anterior, testăm următorul model:

$$\text{Amânarea auditării} = \alpha_0 + \beta_1 \text{Profitabilitate} + \beta_2 \text{Solvabilitate} + \beta_3 \text{Opinia Auditorului} + \varepsilon$$

CONSTATĂRI

Statistică Descriptivă

În această cercetare datele descriptive cunoscute sunt: profitabilitatea, solvabilitatea și opinia auditorului cu privire la amânarea auditării companiilor producătoare listate la Bursa de Valori din Indonezia în perioada anilor 2011-2014. Rezultatul statisticii descriptive este prezentat în **Tabelul nr. 2**.

<b>Tabelul nr. 2. Statistică Descriptivă</b>			
<b>Variabila</b>	<b>Minim</b>	<b>Maxim</b>	<b>Media</b>
Profitabilitate	-34,59	40,38	7,57
Solvabilitate	3,72	255,42	47,17
Opinia auditorului	0	1	0,9
Amânarea auditării	33	137	75,75

**Tabelul nr. 2** arată că pentru cele 53 de companii producătoare sau 212 firme în cei patru ani de raportare, listate la Bursa de Valori din Indonezia în perioada 2011-

2014, valoarea medie pentru profitabilitate este 4,42, valoarea maximă pentru profitabilitate este 40,38, iar valoarea minimă pentru profitabilitate este -18,58. În

plus, valoarea medie pentru solvabilitate este 0,47, în timp ce valoarea maximă și cea minimă pentru solvabilitate sunt 2,55 și 0,03. Valoarea medie pentru opinia auditorului este 0,9; valoarea maximă pentru opinia auditorului este 1, iar valoarea minimă pentru opinia auditorului este 0,00. Valoarea medie privind amânarea auditării este 75,75, ceea ce este încă sub perioada maximă de patru luni de la finele anului raportului financiar (Reglementarea Nr. 29/POJK.04/2016 emisă de Autoritatea pentru Servicii Financiare (FSA), referitoare la Raportul Anual pentru Emițător sau Companie Publică a amendat Decizia

Președintelui Bapepam-LK Nr. Kep-431/BL/2012 din 1 August 2012, privind Transmiterea Raportului Anual al Emițătorului sau Companiei Publice). Valoarea maximă pentru amânarea auditării este 137, iar valoarea minimă pentru amânarea auditării este 33.

Această cercetare împarte firmele în două cluster conform amânării auditării, adică, 13 firme au publicat rapoartele de audit în prima luna sau primele două luni de la sfârșitul anului (cluster 1), iar 40 firme le-au publicat în termen de trei luni de la finalul anului (cluster 2), clasificare prezentată în **Tabelul nr. 3**.

**Tabelul nr 3. Cluster conform factorului amânarea auditării**

	Cluster	
	1	2
Amânarea auditării	60,40	81,97
Profitabilitate (medie)	11,45	6,04
Solvabilitate (medie)	34,83	53,44
Opinie auditor (medie)	0,88	0,92
Firme	15	38
Firme per Ani	60	152

### Corelare

Pentru a analiza direcția și forța corelării dintre variabilele independente, am probat matricea Pearson a coeficientului corelării. Matricea este prezentată în

**Tabelul nr. 4.** Se poate observa un coeficient al corelării dintre două variabile independente mai mic decât valoarea critică de 0,80 (Bryman și Cramer, 2011), indicând faptul că multicolinearitatea nu este o problemă.

**Tabelul nr. 4. Corelare între toate variabilele utilizate în studiu**

Variabilă	Amânarea auditării	Profitabilitate	Solvabilitate	Opinie Auditor
Amânare auditare	1			
Profitabilitate	-0,166*	1		
Solvabilitate	0,195**	-0,198**	1	
Opinie Auditor	0,102	0,082	-0,26	1

Note: \*,\*\* Corelările sunt semnificative la nivelurile 0,05 și respectiv 0,01, (bi-direcționare).

Pentru a evalua caracterul de normalitate, s-a utilizat diagrama probabilității a metodei reziduale și nu au fost depistate abateri grave de la linia diagonală; valoarea reziduală din model pare să aibă o distribuție normală. Din **Tabelul nr. 5** rezultă că nicio situație din setul de date nu are valoarea distanței lui Cook mai mare decât 1 (Stevens,

2012), ceea ce indică faptul că nu au fost descoperite valori atipice. Deoarece sunt satisfăcute ipotezele privind normalitatea, absența valorilor atipice și lipsa multicolinearității între variabilele independente, s-a realizat testul multidimensional. **Tabelul nr. 5** prezintă testul multidimensional folosind modelele regresiei OLS.

**Tabelul nr. 5. Rezultatele analizei regresiei**

Variabile	B	T	Sig
Profitabilitate	-0,341	-3,225	0,001*
Solvabilitate	0,040	1,443	0,151
Opinie auditor	6,115	1,822	0,070**

Notă: \*\*\* Semnificativ în procent de 5% și 10%.

Conform **Tabelului nr. 5**, profitabilitatea este semnificativă la nivelul 0,05, iar opinia auditorului este semnificativă la nivelul 0,10. Variabila cea mai importantă

care are impact asupra amânării auditării este profitabilitatea.

Testul multidimensional pentru clusterelor 1 și 2 este prezentat în **Tabelele nr. 6 și nr. 7**.

**Tabelul nr. 6. Rezultatele analizei regresiei pentru Cluster 1**

Variabile	B	T	Sig
Profitabilitate	-0,366	-1,767	0,083**
Solvabilitate	0,016	0,287	0,775
Opinie auditor	1,981	0,434	0,666

Notă: \*\* Semnificativ la 10%.

Conform **Tabelului nr. 6**, profitabilitatea afectează în mod semnificativ amânarea auditării la 0,10 pentru cluster 1. Conform **Tabelului nr. 7** profitabilitatea, solvabilitatea și opinia auditorului nu afectează amânarea auditării pentru cluster 2.

compania tinde să amâne prezentarea veștilor proaste despre aceasta.

Conform analizei de date, există un impact diferit al profitului asupra amânării auditării pentru firmele din clusterul 1 și cele din clusterul 2. În cluster 1, profitul negativ are impact semnificativ asupra amânării auditării. Aceasta înseamnă că auditorul ia în considerare profitul atunci când derulează auditul în medie pe o perioadă de două luni. În mod diferit, în cluster 2, profitul negativ nu are impact semnificativ asupra amânării auditării. Aceasta înseamnă că firmele și auditorul tind să respecte termenul limită de publicare a raportului de audit atunci când procesul de audit durează mai mult de două luni. Câștigul raportat după perioada extinsă a procesului de audit poate suferi deficiențe și poate crea neîncredere în rândul investitorilor în privința calității câștigului.

## 4. Rezultate și discuții

### a. Influența profitabilității asupra amânării auditării

Testul parțial indică faptul că există o influență relațională negativă între profitabilitate și amânarea auditării în cadrul firmei. O corelare negativă înseamnă că auditorul are nevoie de mai mult timp pentru a derula auditul. În ceea ce privește profitabilitatea negativă,

## b. Influența solvabilității asupra amânării auditării

Rezultatul cercetării a dezvăluit faptul că solvabilitatea nu are nicio legătură cu amânarea auditării și, totuși, din analiza clusterelor aflăm că firmele din clusterul 2 au avut un nivel mai ridicat al datoriei decât firmele din clusterul 1. Un nivel ridicat în privința raportului datorie-capital propriu indică un risc financiar ridicat al companiei.

Un nivel mare al riscului arată că există posibilitatea incapacității de plată de către companie a datoriei, fie împrumutul, fie dobânda. Riscul mare al companiei denotă faptul că aceasta trece prin dificultăți financiare. Dificultățile financiare vor influența poziția companiei în fața opiniei publice. Managementul tinde să tergiverseze transmiterea situației financiare care conține informații neplăcute.

## c. Influența opiniei auditorului asupra amânării auditării

Rezultatul cercetării a dezvăluit faptul că opinia auditorului nu are impact asupra amânării auditării. În legătură cu preocuparea pentru opinia auditorului, Carson ș.a. (2013) precizează că poate exista o întârziere mai mare a raportului de audit sau, pe de altă parte, problemele în curs ale companiei pot conduce la întârzieri în emiterea opiniilor ca urmare a auditului. Direcția cauzalității este neclară.

Aproximativ toate firmele au în mod constant amânări ale auditării în fiecare an. Chan ș.a. (2016) consideră că este posibil ca întârzierile mari ale rapoartelor de audit să primească opinii non-standard de audit în perioadele următoare, iar firmele cu întârzieri extrem de mari privind rapoartele de audit tind să emită situații refăcute în anul următor. Coerența în publicarea raportului de audit devine un factor important în prevenirea scepticismului investitorilor.

## 5. Implicații pentru cercetare și practică

Constatările arată că firmele din eșantion au amânări ale auditării care se încadrează în perioada maximă de patru luni de la finalul anului. Un posibil motiv este acela că firmele evită să tergiverseze publicarea situațiilor financiare auditate întrucât doresc să convingă investitorii de poziția bună a companiei. Constatările indică și faptul că solvabilitatea este considerată un factor important pentru auditor și companie pentru finalizarea auditului.

## Concluzii

Unul dintre aspectele calității raportării financiare constă în oportunitate. Acest studiu aduce dovezi empirice ale factorilor determinanți ai unei tergiversări îndelungate a auditului. Constatările arată că amânarea medie a eșantionului este de 75,75 zile, ceea ce se încadrează în perioada maximă de patru luni de la finalul anului. Profitabilitatea este factorul determinant care afectează amânarea auditării. Solvabilitatea și opinia auditorului nu afectează în mod semnificativ amânarea auditării. Această cercetare împarte companiile în două cluster. Amânarea medie a auditării în clusterul 1 este de două luni, iar amânarea medie a auditării în clusterul 2 este mai mare de două luni. Profitabilitatea are o corelare negativă cu amânarea auditării în clusterelor 1 și 2, însă are o corelare semnificativă cu amânarea auditării în clusterul 1. Companiile din clusterul 2 au o părghie mai mare de influențare a profitului decât cele din clusterul 1.

## Cercetări viitoare

Dimensiunea eșantionului este relativ mică deci, următoarea cercetare trebuie să ia în considerare să mărească eșantionul. Pentru mai multe lămuriri, următorul studiu poate lua în considerare alți factori, cum ar fi mecanismul de guvernare corporativă asociat cu amânarea auditării. De asemenea, este interesant de explorat implicațiile unei întârzieri mari a auditului asupra performanței companiilor.

## BIBLIOGRAFIE

1. Al-Ajmi, J. (2008), Audit and reporting delays: Evidence from an emerging market, *Advances in Accounting* nr. 24, pp. 217–226.
2. Al-Ghanem, W., și Hegazy, M. (2011), An empirical analysis of audit delays and timeliness of corporate financial reporting in Kuwait, *Eurasian Business Review*, nr. 1, pp. 73–90.
3. Ansah, Stephen, O., Leventis, S. (2006), Timeliness of Corporate Annual Financial Reporting in Greece, *European Accounting Review*, vol. 15, nr. 2, pp. 273-287.
4. Ansah, Stephen, O. (2000), Timeliness of Corporate Financial Reporting in Emerging Capital Market: Empirical Evidence from The Zimbabwe Stock Exchange, *Journal Accounting and Business Research*, vol. 30, nr. 3, pp. 241-254.
5. Apadore, Kogilavani și Marjan Mohd Noor (2013), Determinants of Audit Report Lag and Corporate Governance in Malaysia, *International Journal of Business and Management*, vol. 8, nr. 15, pp. 151-163.
6. Avemere, Ibadin Lawrence și Afensimi Elijah (2015), Corporate Attributes and Audit Delay in Emerging Markets: Empirical Evidence from Nigeria, *International Journal of Business and Social Research*, vol. 5, nr. 3, pp.1-10.
7. Bryman, A. și Cramer, D. (2011), *Quantitative Data Analysis with IBM SPSS 17, 18 & 19*, Routledge, London and New York, NY, p. 298.
8. Carslaw, Charles APN, Steve Kaplan (1991), An Examination of Audit Delay: Further Evidence from New Zealand, *Accounting and Business Research*, vol. 22, nr.85, pp. 21-32.
9. Carson, E, Neil, L. Fargher, M., A. Geiger, C. Lennox, S. Raghunandan, K. și Willekens, M. (2013), Audit Reporting for Going-Concern Uncertainty: A Research Synthesis, *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, vol. 32, supplement 1, pp. 353-384.
10. Chan, K. Hung, Wei Luo, V. și Phyllis L.L. Mo, (2016) Determinants and implications of long audit reporting lags: evidence from China, *Accounting and Business Research*, vol. 46 pp. 145-166.
11. Jensen, M. C. și Meckling, W. H. (1976), Theory of the firm: managerial behavior, agency Costs, *Journal of Financial Economics*, 3(4), pp. 305-360.
12. Leventis, S., Weetman, P. (2004), Timeliness of Financial Reporting: Applicability of Disclosure Theories in an Emerging Capital Market, *Accounting and Business Research*, vol. 34, nr. 1, pp. 43-56.
13. Mouna, A, și Anis, J. (2013), Financial Reporting Delay and Investors Behavior: Evidence From Tunisia, *International Journal of Management and Business Research*, vol. 3, nr. 1, pp. 57-67.
14. Stevens, J.P. (2012), *Applied Multivariate Statistics for the Social Sciences*, 5th ed., Routledge, London.
15. Turel, Asli, Gunduzay (2010), Timeliness of Financial Reporting in Emerging Capital Markets: Evidence from Turkey, *European Financial and Accounting Journal*, vol. 5, no. 1, pp. 113-133.
16. Vuko, T. și Čular, M. (2014), Finding determinants of audit delay by pooled OLS regression analysis, *Croatian Operational Research Review*, vol. 5, nr. 1, pp. 81-91.