



Universidade de Aveiro
2014

Instituto Superior de Contabilidade e Administração de
Aveiro

**Syed Mahmoud
HosseinniaKani**

**Effects of corporate governance on audit quality
Efeitos do governo das sociedades na qualidade da
auditoria**



Universidade de Aveiro
2014

Instituto Superior de Contabilidade e Administração de
Aveiro

**Syed Mahmoud
HosseinniaKani**

**Effects of corporate governance on audit quality
Efeitos do governo das sociedades na qualidade da
auditoria**

A thesis submitted to the University of Aveiro to fulfill the requirements for the degree of Master of Auditing, performed under the scientific guidance of PhD Helena Inácio and MBA Rui Mota, Department of ISCA-UA at the University of Aveiro.

Jury

president

Professora Doutora Graça Maria do Carmo Azevedo, Professora adjunta,
Universidade de Aveiro

Arguer

Professora Doutora Alcina Augusta Sena Portugal Dias, Professora
Adjunta, Instituto Superior de Contabilidade e Administração do Porto

Supervisor

Professora Doutora Helena Coelho Inácio, Professora Adjunta,
Universidade de Aveiro

Palavras-chave

Qualidade da Auditoria, Conselho de Administração, Comissão de Auditoria, Honorários de Auditoria, Governo das sociedades.

Resumo

Tem sido sublinhado pelo mundo dos negócios que a qualidade da auditoria e o governo das sociedades podem desempenhar funções críticas em vários escândalos empresariais. Compreender a importância das relações entre a eficácia do governo das sociedades e a qualidade da auditoria requer investigar os respectivos componentes. O presente estudo visa, portanto, apresentar uma revisão abrangente e sintetizar de forma comparativa os resultados dos estudos publicados sobre a eficácia dos mecanismos do governo das sociedades, assim como dos fatores que influenciam a comissão de auditoria, com vista a determinar os prováveis efeitos na qualidade da auditoria.

Embora diversos fatores que influenciam a qualidade da auditoria e as especificações do auditor tivessem sido identificados como suscetíveis de afetar significativamente a qualidade da auditoria, a dimensão da empresa de auditoria foi identificada como o fator de maior influência. Acresce que tanto o conselho de administração como as especificações da comissão de auditoria foram identificados como fatores críticos influenciadores da eficácia do governo das sociedades, a qual, por seu turno, interage com a qualidade de auditoria. De tudo isto decorre que as alterações na eficácia do governo das sociedades devem ser consideradas como fator importante na qualidade da auditoria.

Keywords

Corporate governance, Audit quality, Board of directors, Audit committee, Audit fees.

Abstract

It has been highlighted by the business world that audit quality and corporate governance can play critical roles in various corporate scandals. Understanding how the relationships between effective corporate governance and audit quality is important, requires investigating their components more precisely. So, the present study aims to carry out a comprehensive review and comparative summarizing the results of the published works on the effectiveness of corporate governance mechanisms, as well as audit committee's influencing factors, in order to investigate their probable effects on audit quality.

In this regard, despite audit quality influencing factors and auditor specifications were found to be able to affect the audit quality significantly, audit firm size has been identified as the most important factor affecting audit quality. Moreover, both board of directors and audit committees specifications were identified as critical influencing factors in the effectiveness of corporate governance which interacts with audit quality. As a consequence, changes in effectiveness of the corporate governance should be considered as an important factor, when assessing the audit quality.