

الدور الوسيط لجودة المراجعة في العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية (دليل تطبيقي من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية)

The Mediating Role of Audit Quality in Relationship between Family Ownership and Financial Reports Quality (Applied Evidence from Listed Companies in Saudi Stock Exchange)

إعداد الباحث/ سلطان بن محمد الراشد

ماجستير العلوم في المحاسبة، كلية الشرق العربي للدراسات العليا، المملكة العربية السعودية

Email: 412411886@students.arabeast.edu.sa

الدكتور/ محمد خميس زيتون

أستاذ مشارك المحاسبة، كلية الشرق العربي للدراسات العليا، المملكة العربية السعودية

Email: mkzaytoun@arabest.edu.sa

مستخلص البحث

أن هيكل الملكية يلعب دوراً بالغ الأهمية في تخفيض مشكلة الوكالة، ويعكس محاولات للتخفيف من حدة مشكلة الوكالة بين مختلف أصحاب المصالح في الشركة، كما يُعد من أهم الآليات التي قد تسهم في تفعيل حوكمة الشركات، وله دوراً مؤثراً وحيوياً في جودة المراجعة. ويستمد هذا البحث أهميته العلمية من خلال سعيه لمعرفة ما إذا كانت جودة التقارير المالية ترتبط بكل من هيكل الملكية وجودة المراجعة، وبالتالي توضيح التأثير المباشر لهيكل الملكية على كل من جودة التقارير المالية وجودة المراجعة، بالإضافة إلى التأثير غير المباشر لهيكل الملكية على جودة التقارير المالية من خلال جودة المراجعة كمتغير وسيط. ويستهدف هذا البحث دراسة واختبار العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية والدور الوسيط لجودة المراجعة على هذه العلاقة باستخدام عينة من الشركات غير المالية المدرجة في السوق المالية السعودية عن الفترة من 2017م إلى 2021م. وتوصل البحث إلى: (1) أن الملكية العائلية تخفض من ممارسات إدارة الأرباح، والذي بدوره ينعكس بالإيجاب على جودة التقارير المالية. (2) أن الشركات العائلية تفضل الارتباط بمكاتب مراجعة لا تنتمي للمكاتب الأربعة الكبرى، وبالتالي يوجد تأثير سلبي ومعنوي للملكية العائلية على جودة المراجعة. (3) أن جودة المراجعة تخفض من ممارسات إدارة الأرباح، والذي بدوره ينعكس بالإيجاب على جودة التقارير المالية. وقدم البحث عدد من التوصيات أهمها: ضرورة التوسع في الإفصاح عن هيكل الملكية، بما يمكن من تحليل هذا الهيكل وتحديد شخصية المساهمين المسيطرين لفهم كيفية مواجهة مشاكل الوكالة، بالإضافة إلى الإفصاح عن تعاملات كبار المساهمين، كذلك أعضاء مجلس الإدارة.

الكلمات المفتاحية: الملكية العائلية، جودة المراجعة، إدارة الأرباح، جودة التقارير المالية.

The Mediating Role of Audit Quality in Relationship between Family Ownership and Financial Reports Quality (Applied Evidence from Listed Companies in Saudi Stock Exchange)

Prepared by: Sultan Mohammed AL Rashed

Master of Science in Accounting, Arab East College for Graduate Studies, Saudi Arabia

Email: 412411886@students.arabeast.edu.sa

Dr. Mohamed Kames Zaytoun

Associate Professor of Accounting, Arab East College for Graduate Studies, Saudi Arabia

Email: mkzaytoun@arabest.edu.sa

Abstract

The ownership structure plays a very important role in reducing the agency problem, and reflects attempts to alleviate the agency problem between the various stakeholders in the company. It is also one of the most important mechanisms that may contribute to activating corporate governance, and it has an influential and vital role in audit quality. This research derives its scientific importance by seeking to know whether financial reports quality is related to both family ownership and audit quality, thus clarifying the direct impact of family ownership on both financial reports quality and audit quality, in addition to the indirect effect of family ownership on the quality of financial reports through audit quality as a mediating variable. This research aimed to study and examine the relationship between family ownership and quality of financial reports and the mediating role of audit quality on this relationship. By using a sample from the non-financial companies listed in the Saudi Stock Exchange for the period starting from 2017 to 2021. The research found that: 1) family ownership reduces earnings management practices, which in turn is reflected positively on the quality of financial reports. 2) Family firms prefer to be associated with auditing firms that do not belong to the Big Four, and therefore there is a negative and significant impact of family ownership on auditing quality. 3) Auditing quality reduces earnings management practices, which in turn is reflected positively on the quality of financial reports. The research presented a number of recommendations, the most important of which are: the need to expand the disclosure of the ownership structure, in order to enable the analysis of this structure and determine the personality of the controlling shareholders in order to understand how to face agency problems, in addition to disclosing the dealings of major shareholders, as well as members of the Board of Directors.

Keywords: Family Ownership, Auditing Quality, Earnings Management, Quality of Financial Reports.

1. مقدمة البحث

أثارت موجة فضائح المحاسبة التي حدثت في المجتمع المالي العالمي انتقادات كثيرة حول جودة التقارير المالية (Brown and Caylor 2006). فقد شاركت العديد من الشركات البارزة في عمليات الاحتيال المحاسبية مثل شركة إنرون وغيرها، مما أدى إلى ضعف ثقة المستثمرين تجاه فريق الإدارة والتقارير المالية، وأصبحت الشكوك تراود المستثمرين حول القوائم المالية المنشورة ومدى تعبيرها بصدق عن المركز المالي ونتائج أعمال الشركة، أي جودة التقارير المالية (Casey et al. 2018) وقد ترجع الأسباب والتداعيات التي تقف وراء انهيار الشركات إلى وجود خلل في آليات الإشراف والرقابة والمتابعة وعدم تطبيق المبادئ المحاسبية بشكل سليم، ونقص في الإفصاح والشفافية، وعدم إظهار البيانات والمعلومات الحقيقية التي تعبر عن الوضع المالي للشركة، كذلك وجود مرونة في معايير المحاسبة المالية؛ مما قد يؤدي إلى وجود سلوك انتهازية من قبل إدارة الشركة (Francis et al. 2013) وكنتيجة للتسارع المذهل في حجم المنشآت والشركات، وتعدد أنشطتها وما أعقبها من تعقيد في بيئة الأعمال داخلياً أو خارجياً، لم يعد من الممكن أن يحتفظ ذات الأشخاص بمهام الملكية والإدارة معاً، مما أدى إلى تفويض الملاك مسؤولية الإدارة واتخاذ القرارات إلى فريق إداري متمكن، مقابل رواتب ومكافآت وحوافز معينة، وبالتالي نتج عن الانفصال بين ملكية المنشأة وإدارتها، ظهور ما يعرف بنظرية الوكالة (شرقي، 2015). وينتج عن نظرية الوكالة حدوث تعارضات جوهرية بين الملاك والإدارة، وتنشأ هذه التعارضات في حال كان لدى الإدارة دوافع لتحويل الثروة لأنفسهم على حساب الملاك، باتخاذ قرارات لا تعظم قيمة الشركة (Ali et al. 2008) وتشير نتائج بعض الدراسات (زرعرب ومسموح، 2018؛ عيطة 2020) إلى أن هيكل الملكية يلعب دوراً بالغ الأهمية في تخفيض مشكلة الوكالة، ويعكس محاولات للتخفيف من حدة مشكلة الوكالة بين مختلف أصحاب المصالح في الشركة، كما يُعد من أهم الآليات التي قد تسهم في تفعيل حوكمة الشركات، ويعتبر من آليات الحوكمة الخارجية، وله دوراً مؤثراً وحيوياً في جودة المراجعة وتعتبر جودة المراجعة مطلباً أساسياً للعديد من الأطراف، حيث ترغب إدارة الشركة في إضفاء الثقة على قوائمها المالية، وترى المنظمات المهنية بأن تنفيذ مهام المراجعة بجودة يضمن لمهنة المراجعة الوفاء بمسئوليتها تجاه الأطراف المعنية، لذلك أصبحت جودة المراجعة عاملاً مرجحاً للتمييز بين مكاتب المراجعة نظراً لشدة المنافسة بينها، وتشير جودة المراجعة إلى مدى قدرة المراجع على اكتشاف الأخطاء والمخالفات الجوهرية في القوائم المالية، والحد من تماثل المعلومات بين الإدارة وأصحاب المصالح، ويرتبط مستوى جودة المراجعة بمستوى جودة المعلومات التي تتضمنها القوائم المالية، ويرجع السبب إلى أن القوائم المالية التي تم مراجعتها بواسطة مراجعين أكفاء قلما تحتوي على أخطاء جوهرية. (أحمد، 2012). ونتيجة لما سبق، يحاول الباحثان من خلال هذا البحث الوقوف على العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية، بالإضافة إلى دور جودة المراجعة كمتغير وسيط في هذه العلاقة.

1.1. مشكلة البحث:

تتمحور مشكلة الدراسة في الإجابة عن السؤال الرئيس التالي: ما أثر هيكل الملكية العائلية على جودة التقارير المالية وما الدور الوسيط لجودة المراجعة في هذا التأثير إن وجد؟ والذي يتفرع منه الأسئلة الفرعية التالية:

- 1- ما معنوية واتجاه العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية؟
- 2- ما معنوية واتجاه العلاقة بين الملكية العائلية وجودة المراجعة؟
- 3- ما معنوية واتجاه العلاقة بين جودة المراجعة وجودة التقارير المالية؟

2.1. أهداف البحث:

يهدف هذا البحث إلى دراسة واختبار تأثير الملكية العائلية على جودة التقارير المالية في بيئة الأعمال والمحاسبة السعودية، وكذلك الدور الوسيط لجودة المراجعة في هذه العلاقة، من خلال استخدام عينة من الشركات غير المالية المقيدة في السوق المالية السعودية عن الفترة من 2017 حتى 2021م.

3.1. أهمية البحث:

يعد هذا البحث امتداداً لأدبيات الفكر المحاسبي التي تهتم بجودة التقارير المالية، حيث تعتبر جودة التقارير المالية محل اهتمام أصحاب المصالح وتؤثر على قراراتهم، ونظراً لقلة الدراسات العربية - في حدود علم الباحثان- التي بينت العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية وجودة المراجعة، فإن هذا البحث يستمد أهميته العلمية من خلال سعيه لتوضيح هذه العلاقة، بهدف معرفة ما إذا كانت جودة التقارير المالية ترتبط بكل من الملكية العائلية وجودة المراجعة، وبالتالي توضيح التأثير المباشر للملكية العائلية على كل من جودة التقارير المالية وجودة المراجعة، بالإضافة إلى التأثير غير المباشر للملكية العائلية على جودة التقارير المالية من خلال جودة المراجعة وسيط وتنبع الأهمية العلمية في هذه الدراسة كونها تخدم بيئة الممارسة العملية في السوق المالية السعودية فهي تفيد الممارسين والمقرضين وكافة الأطراف ذات العلاقة من خلال توضيح العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية، مما يعكس بدوره على تحسين القرارات الاستثمارية وتعزيز ثقة المستخدمين بالتقارير المالية وجذب المزيد من الاستثمارات، وبالتالي تحقيق الكفاءة في السوق المالية السعودية، ويأتي ذلك في ظل الاهتمام المتزايد بجودة التقارير المالية في الوقت الحالي، وتبني تطبيق معايير المحاسبة والمراجعة الدولية.

4.1. حدود البحث:

يقتصر نطاق هذا البحث على دراسة التأثير المباشر وغير المباشر للملكية العائلية على جودة التقارير المالية من خلال جودة المراجعة كمتغير وسيط، ولهذا يخرج عن نطاق البحث الآثار المحتملة لهياكل الملكية الأخرى مثل (الملكية الإدارية، الملكية المؤسسية، الملكية الأجنبية) على جودة التقارير المالية، وجودة المراجعة.

5.1. خطة البحث:

للإجابة عن أسئلة ومشكلة البحث، وتحقيقاً لأهدافه في ضوء حدوده، اشتملت خطة البحث على الفصول التالية: أولاً الإطار النظري للبحث، وثانياً الدراسة التطبيقية، وأخيراً الخلاصة والنتائج والتوصيات ومجالات البحث المقترحة مستقبلاً.

2. الإطار النظري للبحث

1.2. تحليل البحث المحاسبي الذي يتناول العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية، واستخلاص الفرض الأول للبحث:

حاولت العديد من الدراسات السابقة اختبار العلاقة بين الملكية العائلية وجودة التقارير المالية في بيئات مختلفة، فقد بينت نتائج دراسة مليجي (2014) عدم وجود تأثير معنوي لكل من الملكية العائلية وملكية كبار المستثمرين وحجم مجلس الإدارة وعدد اجتماعاتهم على مستوى التحفظ. وأشارت نتائج دراسة علي وشحاته (2017) إلى عدم وجود اختلاف دال احصائياً بين مستوى التحفظ المحاسبي بالقوائم المالية للشركات العائلية المدرجة في سوق المال،

ومستوى التحفظ المحاسبي بالقوائم المالية للشركات غير العائلية. وخلصت دراسة عبد الحليم (2018) إلى عدم وجود علاقة معنوية بين ملكية كبار المساهمين، والملكية العائلية من ناحية ومستوى التحفظ المحاسبي من ناحية أخرى وتوصلت نتائج دراسة عبد الهادي وآخرون (2018) إلى وجود علاقة ارتباط طردية ومعنوية بين هيكل الملكية العائلية ومستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، ويدعمها وجود مكتب مراجعة كبير، كذلك توجد علاقة معنوية وعكسية بين إفصاح شركات العائلية عن المسؤولية الاجتماعية وسعر السهم. وبينت نتائج دراسة صالح (2019) عدم وجود تأثير معنوي للملكية العائلية على جودة التقارير المالية. وعلى النقيض من ذلك، اتفقت دراسة (Shah et al. 2020) ودراسة (2019) Hamouda على وجود تأثير إيجابي ومعنوي للملكية العائلية على جودة التقارير المالية. وفي السياق نفسه، وتوصلت نتائج دراسة سحلول (2011) إلى أن الملكية العائلية تؤثر تأثيراً سلبياً معنوياً على جودة التقارير المالية. وأشارت نتائج دراسة غازي (2021) إلى أن هناك علاقة ارتباط إيجابية ومعنوية بين الملكية العائلية والروابط السياسية، كذلك هناك تأثير إيجابي ومعنوي للملكية العائلية على جودة التقارير المالية. وبناء على ما سبق يمكن استخلاص الفرض الأول للبحث على النحو التالي:

الفرض الأول: تؤثر الملكية العائلية معنوياً على جودة التقارير المالية.

2.2. تحليل البحث المحاسبي الذي يتناول العلاقة بين الملكية العائلية وجودة المراجعة، واستخلاص الفرض الثاني للبحث:

حاولت العديد من الدراسات اختبار العلاقة بين الملكية العائلية وجودة المراجعة من خلال (أتعاب المراجعة، حجم مكتب المراجعة) في بيئات مختلفة، وتوصلت إلى نتائج متباينة. فقد توصلت نتائج دراسة السعيدات والحطيبات (2022) إلى وجود أثر لكل من الملكية الحكومية والملكية العائلية وحجم الشركة على جودة المراجعة مقاسة بحجم مكتب المراجعة. وبينت نتائج دراسة العلي (2018) وجود تأثير إيجابي ذو دلالة إحصائية لكل من الملكية الأجنبية وازدواجية مهام الرئيس التنفيذي على جودة المراجعة مقاسة بحجم مكتب المراجعة، بينما كان لكل من نسبة الملكية العائلية وحجم الشركة تأثير سلبى دال إحصائياً على نفس المتغير، أما فيما يتعلق بأتعاب المراجعة كمؤشر على جودة المراجعة فقد أشارت إلى وجود تأثير إيجابي ذو دلالة إحصائية لكل من الملكية الأجنبية، والملكية المؤسسية، وحجم مجلس الإدارة، واستقلاليتها، وحجم الشركة، وميوليتها، وقيمتها، أما نسبة الملكية العائلية أظهرت تأثير سلبى ذو دلالة إحصائية على أتعاب المراجعة وبينت نتائج دراسة (Alhababsah 2019) أن هناك أهمية للملكية العائلية والحكومية والبنوك في ضمان جودة مراجعة عالية، وعلى العكس من ذلك فإن ملكية المؤسسات غير المالية والملكية الأجنبية لم يكن لها أثراً دال إحصائياً على جودة المراجعة، وأظهرت النتائج وجود علاقة بين ملكية الشركة وأتعاب المراجعة؛ حيث أن كل زيادة 1% من الملكية العائلية تؤدي إلى زيادة قدرها 1.7% من أتعاب المراجعة، وبالمقارنة مع الشركات غير العائلية تبين أن نسبة زيادة قدرها 1% في البنوك. وأظهرت نتائج دراسة عيطة (2020) وجود علاقة ارتباط معنوية بين الملكية المؤسسية وجودة المراجعة، وعلاقة سلبية بين الملكية العائلية وجودة المراجعة، وتأثير إيجابي لازدواجية مهام المدير التنفيذي على جودة المراجعة. وبالمثل، وبينت نتائج دراسة الدرايين (2021) أن هناك علاقة ارتباط إيجابية للملكية الحكومية والملكية العائلية وارتباط المراجع بشركات عالمية وأشارت نتائج دراسة أبو عمر (2022) إلى عدم وجود أثر لتركيز الملكية على جودة المراجعة مقاسة بأتعاب المراجعة ومدة الإحتفاظ بمكتب المراجعة، ووجود علاقة موجبة بين تركيز الملكية وجودة المراجعة مقاسة بمدى الارتباط بمكاتب عالمية، ووجود تأثير سلبى للملكية العائلية على جودة المراجعة مقاسة بأتعاب المراجعة، كذلك هناك علاقة سالبة بين الملكية العائلية وجودة المراجعة مقاسة بالارتباط بمكاتب المراجعة الأربعة الكبار،

وهناك أثر إيجابي لمليكة أعضاء مجلس الإدارة على جودة المراجعة مقاسة بألعاب المراجعة، وتبين وجود تأثير سلبي للمليكة المؤسسية على جودة المراجعة مقاسة بألعاب المراجعة. وبناء على ما سبق يمكن استخلاص الفرض الثاني للبحث على النحو التالي:

الفرض الثاني: تؤثر المليكة العائلية معنوياً على جودة المراجعة.

3.2. تحليل البحث المحاسبي الذي يتناول العلاقة بين جودة المراجعة وجودة التقارير المالية، واستخلاص الفرض الثالث للبحث:

حاولت العديد من الدراسات اختبار العلاقة بين جودة المراجعة وجودة التقارير المالية في بيئات مختلفة وتوصلت إلى نتائج متباينة. فقد أظهرت نتائج دراسة (Palmer 2008) أن لجودة المراجعة أثراً جوهرياً على جودة ومدى التقرير المالي المتعلقة بالمعلومات المرتبطة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي. وخلصت نتائج دراسة أحمد (2012) إلى أن قيمة ألعاب المراجعة وحجم المكتب والارتباط مع المكاتب العالمية والتأهيل المهني للمراجعين لهم تأثير إيجابي على جودة الأرباح، كما يوجد تأثير سلبي لفترة الاحتفاظ بالعميل على جودة الأرباح وبينت نتائج دراسة (Eftekhari 2016) وجود أثر إيجابياً ومعنوياً لمشكلات الوكالة على جودة المراجعة، ووجود أثر معنوياً وإيجابياً لجودة المراجعة على جودة التقارير المالية. وأشارت نتائج دراسة بدوي (2017) إلى وجود أثر معنوي لجودة المراجعة على ملاءمة المعلومات المحاسبية الواردة بالتقارير المالية، سواء كانت من خلال قيمتها التنبؤية أو التوكيدية، ولم تجد الدراسة أثراً جوهرياً لجودة المراجعة على التمثيل العادل لمعلومات التقارير المالية، فلم تؤثر جودة المراجعة على نوع تقرير مراقب الحسابات أو مستوى الإفصاح عن حوكمة الشركات، إلا أن لها أثراً واضحاً على حيادية المعلومات المحاسبية الواردة في التقارير المالية وخلصت دراسة اللبابيدي (2019) إلى وجود أثر إيجابي لحجم مكتب المراجعة وأثر إيجابي غير دال إحصائياً لألعاب المراجعة على توقيت إصدار التقارير المالية للشركات المساهمة العامة الصناعية الأردنية. بالإضافة إلى وجود أثر سلبي لكل من فترة الاحتفاظ بالعميل والتخصص في صناعة العميل من جهة، على توقيت إصدار التقارير المالية للشركات المساهمة العامة الصناعية الأردنية من جهة أخرى. وبناء عليه خلصت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لجودة المراجعة على توقيت إصدار التقارير المالية للشركات المساهمة العامة الصناعية الأردنية.

وأظهرت نتائج دراسة سليمان (2020) أن تحسين جودة مراجعة الحسابات يؤدي إلى تقليل مستويات عدم تماثل المعلومات، وتقليل مستويات عدم تماثل المعلومات يؤدي إلى الحد من مخاطر إنهيار أسعار الأسهم، ويوجد تأثير غير مباشر لجودة مراجعة الحسابات على مخاطر إنهيار أسعار الأسهم من خلال عدم تماثل المعلومات. وتوصلت نتائج دراسة (Mesbah 2022) إلى وجود علاقة إيجابية معنوية بين كلاً من حجم مكتب المراجعة وألعاب مكتب المراجعة من جهة وجودة التقارير المالية من جهة أخرى. وبناءً على ما سبق يمكن استخلاص الفرض الثالث للبحث على النحو التالي:

الفرض الثالث: تؤثر جودة المراجعة معنوياً على جودة التقارير المالية.

3. الدراسة التطبيقية:

تستهدف الدراسة التطبيقية اختبار فروض الدراسة بشأن العلاقة بين المليكة العائلية وجودة التقارير المالية والدور الوسيط لجودة المراجعة، وذلك باستخدام عينة من الشركات غير المالية المدرجة في السوق المالية السعودية للفترة 2017م إلى 2021م.

1.3. مجتمع الدراسة وعينتها.

يتكون مجتمع الدراسة من جميع شركات المساهمة المدرجة في السوق المالية السعودية، وتمثلت عينة البحث في عينة حكمية انتقائية من الشركات غير المالية المدرجة بسوق الأوراق المالية السعودية خلال الفترة من 2017م إلى 2021م. ولإجراء الدراسة التطبيقية، قام الباحثان باختيار عينة الشركات وفقاً للمعايير التالية: أن تكون الشركة مدرجة في السوق المالية السعودية، وألا تنتمي إلى قطاع البنوك وشركات التأمين والتمويل والصناديق الاستثمارية، لما لها من خصائص تميز طبيعة عملها وتنعكس على المعلومات الواردة بالتقارير المالية للشركات، وتوافر القوائم المالية، وتقارير مجلس الإدارة خلال فترة الدراسة.

وقد نتج عن ذلك اختيار (51) شركة من (17) قطاعاً على مدار فترة الدراسة من عام 2017م إلى عام 2021م لتمثل عينة الدراسة (مرفق ببيان بأسماء الشركات التي دخلت عينة الدراسة في ملحق الدراسة) وبالتالي يكون عدد المشاهدات (255) مشاهدة. ويوضح الجدول رقم (1) توزيع العينة على قطاعات السوق.

جدول رقم (1): توزيع العينة على قطاعات السوق.

م	القطاع	عدد شركات القطاع	عدد شركات العينة	نسبة شركات العينة إلى إجمالي شركات القطاع	نسبة شركات العينة إلى إجمالي شركات القطاع
1	التطبيقات وخدمات التقنية	1	1	100%	1.96%
2	إدارة وتطوير العقارات	10	4	40%	7.84%
3	الإتصالات	4	2	50%	3.92%
4	الأدوية	1	1	100%	1.96%
5	الإعلام والترفيه	2	2	100%	3.92%
6	الخدمات الاستهلاكية	8	3	37.50%	5.88%
7	الخدمات التجارية والمهنية	3	1	33.33%	1.96%
8	الرعاية الصحية	7	3	42.86%	5.88%
9	السلع الرأسمالية	11	3	27.27%	5.88%
16	السلع طويلة الاجل	6	2	33.33%	3.92%
11	الطاقة	4	2	50%	3.92%
12	المرافق العامة	2	2	100%	3.92%
13	المواد الأساسية	41	13	31.71%	25.49%
14	النقل	5	2	40%	3.92%
15	تجزئة الأغذية	4	2	50%	3.92%
16	إنتاج الأغذية	12	5	41.67%	9.80%
17	تجزئة السلع الكمالية	8	3	37.50%	5.88%
	الإجمالي	17	51	39.53%	100%

2.3. توصيف وقياس متغيرات الدراسة التطبيقية:

تتكون متغيرات الدراسة من أربعة متغيرات، المتغير المستقل وهو الملكية العائلية، الحكومية. والمتغير التابع وهو جودة التقارير المالية. والمتغير الوسيط وهو جودة المراجعة. بالإضافة إلى مجموعة من متغيرات الرقابة والتي تشمل: حجم الشركة، والرافعة المالية، ومدى تحقيق الشركة لأرباح أو خسائر، والعائد على حقوق الملكية، وسيقوم الباحثان في هذا الجزء بعرض التعريف بهذه المتغيرات ونماذج قياسها، وذلك على النحو التالي:

المتغير المستقل: الملكية العائلية: تم قياس هذا المتغير اتساقاً مع دراسة (عبد الحلیم، 2018) على النحو التالي: (عدد الأسهم المملوكة للعائلة) / (إجمالي أسهم الشركة)

المتغير التابع: جودة التقارير المالية: اعتمدت الدراسة الحالية على إدارة الأرباح كمقياس بديل لجودة التقارير المالية باعتبارها من أكثر العوامل التي تؤثر سلباً على جودة التقارير المالية، وذلك باستخدام نموذج ميلر، وسيتم قياس إدارة الأرباح من خلال القيمة المطلقة لنسبة ميلر، حيث يُفترض إن اختلاف تلك النسبة عن الصفر يوفر مؤشراً على وجود إدارة الأرباح، من خلال الصورة التالية (Miller 2007):

$$MR = (\Delta WC/CFO)t_1 - (\Delta WC/CFO)t_0$$

حيث إن:

MR تشير إلى نسبة ميلر، ΔWC تشير إلى التغير في رأس المال العامل

CFO تشير إلى صافي التدفقات النقدية التشغيلية.

المتغير الوسيط: جودة المراجعة: تم استخدام حجم مكتب المراجعة كمقياس لجودة المراجعة حيث يأخذ القيمة (1)، في حال تمت المراجعة من قبل مكتب مراجعة (Big4)، ويأخذ القيمة (0) إذا كان غير ذلك (عيطة، 2020).

المتغيرات الرقابية: اعتماداً على البحث المحاسبي السابق (الحناوي، 2015؛ عبد الحلیم، 2018؛ الحناوي، 2019؛ زيتون، 2022) فقد اعتمد الباحثان على عدد من المتغيرات الرقابية هي:

- حجم الشركة: تم قياسه من خلال اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول نهاية السنة.
- الرافعة المالية: تم قياسها من خلال قسمة إجمالي الالتزامات على إجمالي الأصول نهاية الفترة.
- تحقيق الشركة للأرباح أو الخسائر: تم قياسه من خلال في حال تحقيق الشركة للأرباح تأخذ القيمة (1)، وفي حال تحقيق الشركة خسائر تأخذ القيمة (0).
- العائد على حقوق الملكية: تم قياسه من خلال قسمة صافي الربح على القيمة الدفترية لحقوق الملكية.

3.3. الأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة التطبيقية:

قام الباحثان بالاعتماد على أساليب الإحصاء الاستدلالي المعلمي ومعاملات ارتباط بيرسون، بالإضافة إلى اختبار (t)، وكذلك الاعتماد على أسلوب تحليل الانحدار المتعدد، وأسلوب تحليل الانحدار اللوجستي، واعتمد الباحثان على أحد أهم البرامج الإحصائية SPSS Package الإصدار رقم (25).

أولاً: اختبار تأثير الملكية العائلية على جودة التقارير المالية وذلك من خلال نموذج الانحدار التالي:

$$FRQ = \beta_0 + \beta_1 FO + \beta_2 Size + \beta_3 Lev + \beta_4 Profit + \beta_5 ROE + \varepsilon$$

حيث إن:

FRQ: جودة التقارير المالية، FO: عبارة عن نسبة الملكية العائلية، Size: حجم الشركة، Lev: الرافعة المالية، Profit: الربح أو الخسارة، ROE: العائد على حقوق الملكية، ε : الخطأ العشوائي.

ثانياً: اختبار أثر الملكية العائلية على جودة المراجعة وذلك من خلال النموذج التالي:

$$AQ = \beta_0 + \beta_1 FO + \beta_2 Size + \beta_3 Lev + \beta_4 Profit + \beta_5 ROE + \varepsilon$$

حيث إن:

FO, GO, MO, Size, Leverage, ROE, Profit: جودة المراجعة. كما سبق، AQ: جودة المراجعة. ثالثاً: اختبار تأثير جودة المراجعة على جودة التقارير المالية وذلك من خلال النموذج التالي:

$$FRQ = \beta_0 + \beta_1 AQ + \beta_2 Size + \beta_3 Lev + \beta_4 Profit + \beta_5 ROE + \varepsilon$$

حيث إن:

FRQ, AQ, Size, Lev, Profit, ROE, ε : كما سبق.

4. نتائج اختبار الفروض.

1.4. نتائج اختبار الفرض الأول للبحث:

للتحقق من الفرض الأول أي ما إذا كان هناك أثر للملكية العائلية معنوي على جودة التقارير المالية، اعتمد الباحثان على الانحدار المتعدد، ففي حال كان هذا معامل متغير الملكية العائلية معنوياً، فإن هذا يدل على وجود أثر للملكية العائلية على جودة التقارير المالية ويتضح من الجدول رقم (2) أن نموذج الانحدار كان معنوياً حيث كانت قيمة (F) المحسوبة 2.06، وقيمة P.Value تساوي 0.0405 (أقل من 5%)، وقد بلغ معامل التحديد Adjusted R² للنموذج كامل 0.0275، ويعني ذلك أن 2.57% من التغيرات في جودة التقارير المالية يتم تفسيرها بواسطة المتغير المستقلة والرقابية.

جدول رقم (2)

نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر الملكية العائلية على جودة التقارير المالية

P.value	t	B	Model
0.000	4.24	3.709	(constant)
0.042	-2.04	-1.419	FO
0.005	-2.83	-0.110	Size
0.578	0.56	0.230	Lev
0.518	0.65	0.180	Profit
0.367	0.90	1.243	ROE

قيمة معامل التحديد المعدل Adjusted R² هي 0.0275

قيمة F المحسوبة هي 2.06

قيمة P.Value هي 0.0405

معادلة الانحدار المستخدمة في تحليل الفرض الأول:

$$FRQ = \beta_0 + \beta_1FO + \beta_2Size + \beta_3Lev + \beta_4Proft + \beta_5ROE + e$$

حيث إن: FRQ عبارة عن جودة التقارير المالية، وFO عبارة عن الملكية العائلية، وSize عبارة عن حجم الشركة، وLev عبارة عن الرافعة المالية، وProft عبارة عن تحقيق الشركة للربح أو الخسارة، وROE عبارة عن العائد على حقوق الملكية.

وكما هو وارد بالجدول رقم (2) فإن قيمة مستوى المعنوية لمتغير الملكية العائلية أقل من 5% حيث كانت 0.042 ، كما بلغت قيمة معامل الانحدار له -1.419، مما يشير إلى وجود تأثير معنوي وسلبى للملكية العائلية على إدارة الأرباح مقاسة بدلالة مقياس ميلر كمقياس عكسي لجودة التقارير المالية، وبناء على ذلك يمكن للباحثان رفض فرض العدم وقبول الفرض البديل، أي تؤثر الملكية العائلية إيجاباً على جودة التقارير المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، حيث تظهر النتائج وجود تأثير معنوي وسلبى للملكية العائلية على إدارة الأرباح، أي أنها تخفض من ممارسات إدارة الأرباح، والذي بدوره ينعكس بالإيجاب على جودة التقارير المالية واتفقت هذه النتائج مع نتائج دراسات (غازي، 2021؛ Saha et al 2020؛ Hamouda 2019) والتي توصلت إلى إن للملكية العائلية تأثير إيجابي ومعنوي على جودة التقارير المالية، بينما اختلفت مع نتائج دراسة صالح (2019) التي أشارت إلى عدم وجود تأثير معنوي للملكية العائلية على جودة التقارير المالية. ويمكن للباحثان تفسير النتيجة التي توصلت إليها الدراسة بأنه كلما زادت نسبة الملكية العائلية، ارتفعت الرقابة مما ينعكس على جودة التقارير المالية، مما يعني أن الملكية العائلية تعمل كآلية مراقبة أفضل في الحد من عملية ممارسة إدارة الأرباح والذي بدوره ينعكس إيجاباً على جودة التقارير المالية.

2.4. نتائج اختبار الفرض الثاني للبحث:

وللتحقق من الفرض الثاني أي ما إذا كان هناك أثر للملكية العائلية معنوي على جودة المراجعة، اعتمد الباحثان على معادلة الانحدار اللوجستي، ففي حال كان معامل متغير الملكية العائلية معنوياً، فإن هذا يدل على وجود أثر للملكية العائلية معنوي على جودة المراجعة ويتضح من الجدول رقم (3) أن نموذج الانحدار معنوي حيث كانت قيمة (-2 Log likelihood) 267.446، وقيمة Sig تساوي 0.0281 (أقل من 5%)، وبلغ معامل التحديد Adjusted R² لنموذج ككل 0.375، مما يشير إلى أن متغير الملكية العائلية والمتغيرات الرقابية يفسران 37.5% من جودة المراجعة.

جدول رقم (3)

نتائج تحليل الانحدار اللوجستي لأثر الملكية العائلية على جودة المراجعة

Sig	Wald	B	Model
0.000	29.705	-14.766	constant
0.0380	4.284	-0.842	FO
0.000	32.534	0.750	Size
0.052	3.769	-1.591	Lev
0.004	8.391	-1.488	Proft

0.002	9.695	8.362	ROE
قيمة معامل معامل Adjusted R ² هي 0.375			
قيمة 2 Log likelihood هي 267,446			
قيمة Sin هي 0.0281			
معادلة الانحدار المستخدمة في تحليل الفرض الثاني:			
$AQ = \beta_0 + \beta_1 FO + \beta_2 Size + \beta_3 Lev + \beta_4 Profit + \beta_5 ROE + e$			
حيث إن: حيث إن: AQ عبارة عن جودة المراجعة، وFO عبارة عن الملكية العائلية، وSize عبارة عن حجم الشركة، وLev عبارة عن الرافعة المالية، وProfit عبارة عن تحقيق الشركة للربح أو الخسارة، وROE عبارة عن العائد على حقوق الملكية.			

وكما هو وارد بالجدول رقم (3) فإن قيمة مستوى المعنوية لمتغير الملكية العائلية أقل من 5% حيث كانت 0.038، كما بلغت قيمة معامل الانحدار له -0.842، مما يشير إلى وجود تأثير معنوي وسلبى للملكية العائلية على جودة المراجعة، وبناء على ذلك يمكن للباحث قبول الفرض الأول أي تؤثر الملكية العائلية سلباً على جودة المراجعة للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، مما يعني أن الشركات العائلية تفضل الارتباط بمكاتب مراجعة لا تنتمي للمكاتب الأربعة الكبرى، ويمكن تفسير ذلك لرغبتها في تخفيض تكاليف الوكالة من خلال تخفيض أتعاب المراجع.

وقد اتفقت هذه النتائج مع نتائج دراسات كل من (العلي، 2018؛ عيطة، 2020؛ أبو عمر 2022) والتي توصلت إلى وجود تأثير معنوي وسلبى للملكية العائلية على جودة المراجعة، واختلفت مع نتائج دراسات كل من (Alhababsah, 2019؛ الدراين، 2021) والتي توصلت إلى وجود تأثير إيجابي ومعنوي للملكية العائلية على جودة المراجعة.

3.4. نتائج اختبار الفرض الثالث للبحث:

يستهدف الفرض الثالث للبحث اختبار أثر جودة المراجعة على جودة التقارير المالية، وللتحقق من الفرض الثالث أي مما إذا كان هناك أثر لجودة المراجعة معنوي على جودة التقارير المالية، اعتمد الباحثان على معادلة الانحدار المتعدد، ففي حال كان معامل جودة المراجعة معنوياً، فإن هذا يدل على وجود أثر لجودة المراجعة على جودة التقارير المالية ويتضح من الجدول رقم (4) أن نموذج الانحدار كان غير معنوي حيث كانت قيمة (F) 2.36، وقيمة Sig تساوي 0.024 (أقل من 5%)، وقد بلغ معامل Adjusted R² للنموذج كامل 0.15، مما يشير إلى أن متغير جودة المراجعة والمتغيرات الرقابية يفسران 15% من جودة التقارير المالية.

جدول رقم (4)

نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر جودة المراجعة على جودة التقارير المالية

Sin	t	B	Model
0.684	-0.407	-41.552	(Constant)
0.044	-2.02	-4.335	AQ
0.505	-0.667	-89.754	ROE

0.358	0.92	25.089	Profit
0.847	0.194	7.623	Lev
0.015	-2.1	-0.371	Size
قيمة معامل معامل Adjusted R ² هي 0.15			
قيمة F المحسوبة هي 2.36			
قيمة P.Value هي 0.024			
معادلة الانحدار المستخدمة في تحليل الفرض الثالث:			
$FRQ = \beta_0 + \beta_1AQ + \beta_2ROE + \beta_3Profit + \beta_4Lev + \beta_5Size + e$			
حيث إن: حيث إن: AQ عبارة عن جودة المراجعة، و ROE عبارة عن العائد على حقوق الملكية، و Profit عبارة عن تحقيق الشركة للربح أو الخسارة، و Lev عبارة عن الرافعة المالية، و Size عبارة عن حجم الشركة.			

وكما هو وارد بالجدول رقم (3-12) فإن قيمة مستوى المعنوية لمتغير جودة المراجعة أقل من 5% حيث كانت 0.044، كما بلغت قيمة معامل الانحدار له -4.335، مما يشير إلى وجود تأثير سلبي ومعنوي لجودة المراجعة على إدارة الأرباح مقياساً بدلالة مقياس ميلر كمقياس عكسي لجودة التقارير المالية، وبناء على ذلك يمكن للباحثين قبول الفرض الثالث أي تؤثر جودة المراجعة إيجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية واتفقت النتائج مع دراسات (البابيدي، 2019؛ Mesbah, 2020) والتي توصلت إلى وجود تأثير إيجابي معنوي لجودة المراجعة على جودة التقارير المالية، واختلفت النتائج مع دراسة (بدوي، 2017) والتي توصلت إلى عدم وجود تأثير معنوي لجودة المراجعة على جودة التقارير المالية، واختلفت ويمكن تفسير النتيجة التي توصلت إليها الدراسة إلى أنه كلما زادت جودة المراجعة زاد مستوى جودة التقارير المالية، حيث تتمتع المكاتب الأربعة الكبرى بموارد وإمكانيات تمكنها من القيام بعمليات مراجعة أكثر جودة.

5. خلاصة البحث والتوصيات ومجالات البحث المقترحة

استهدف هذا البحث دراسة واختبار أثر الملكية العائلية على جودة التقارير المالية والدور الوسيط لجودة المراجعة في هذه العلاقة. ويمكن تلخيص نتائج البحث كما يلي:

- وجود تأثير سلبي ومعنوي للملكية العائلية على إدارة الأرباح مقياساً بدلالة مقياس ميلر كمقياس عكسي لجودة التقارير المالية، بمعنى أن الملكية العائلية تخفف من ممارسات إدارة الأرباح، والذي بدوره ينعكس بالإيجاب على جودة التقارير المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية.
- وجود تأثير سلبي ومعنوي للملكية العائلية على جودة المراجعة، مما يعني أن الشركات العائلية تفضل الارتباط بمكاتب مراجعة لا تنتمي للمكاتب الأربعة الكبرى، ويمكن تفسير ذلك لرغبتها في تخفيض تكاليف الوكالة من خلال تخفيض أتعاب المراجعة.
- وجود تأثير سلبي ومعنوي لجودة المراجعة على إدارة الأرباح مقياساً بدلالة مقياس ميلر كمقياس عكسي لجودة التقارير المالية، أي تؤثر جودة المراجعة مقياساً بدلالة حجم مكتب المراجعة إيجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية.

وقدم البحث عدد من التوصيات أهمها:

1. التوسع في الإفصاح عن هيكل الملكية، بما يمكن من تحليل هذا الهيكل وتحديد شخصية المساهمين المسيطرين لفهم كيفية مواجهة مشاكل الوكالة، بالإضافة إلى الإفصاح عن تعاملات كبار المساهمين، كذلك أعضاء مجلس الإدارة.
 2. الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة الدولية، لكي تتسم المعلومات المالية بالجودة لما لها من دور في عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية. كذلك الالتزام بمعايير المراجعة.
 3. إجراء مزيد من البحوث بهدف فهم دوافع تحسين جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وفهم الآليات التي يستخدمها هيكل الملكية في هذا التحسين، الأمر الذي قد ينعكس على كفاءة الاستثمار.
- واستكمالاً لهذا البناء يقترح الباحثان بعض الموضوعات البحثية التالية على زملائهم الباحثين.**

1. إجراء أبحاث مستقبلية في أثر الاعتراف بالأصول الرقمية على جودة التقارير المالية.
2. إجراء أبحاث مستقبلية في أثر هيكل الملكية على الاعتراف بالأصول الرقمية.
3. إجراء أبحاث مستقبلية في الدور الوسيط للمراجعة الداخلية في العلاقة بين هيكل الملكية وجودة التقارير المالية.
4. أثر نمط هيكل الملكية على تغيير مراقب الحسابات، أو أتعاب المراجعة.

6. قائمة المراجع:**1.1.6 المراجع العربية:**

- أبو عمر، منار توفيق هاشم. (2022). *أثر هيكل الملكية على جودة التدقيق الخارجي: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية والخدمات المدرجة في بورصة فلسطين*، [رسالة ماجستير غير منشورة]. الجامعة الإسلامية (غزة).
- أحمد، سامح محمد رضا. (2012). *أثر جودة المراجعة في جودة الأرباح، وانعكاسها على التوزيعات النقدية في الشركات الصناعية المساهمة المصرية. المجلة الأردنية في إدارة الأعمال*، 8 (4)، 761-736.
- بدوي، هبة الله عبد السلام. (2017). *أثر جودة المراجعة على جودة التقارير المالية مقاسة بإستيفاء المعلومات المحاسبية لخاصيتي الملاءمة والتمثيل العادل. الفكر المحاسبي*، 21 (3)، 212-160.
- الحناوي، السيد محمود. (2019). *أثر هيكل الملكية على جودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. مجلة البحوث المحاسبية*، 6 (1)، 116-65.
- الدرابين، فلاح رجب. (2021). *أثر نوع الملكية في جودة التدقيق الخارجي لدى شركات الخدمات المالية المتنوعة المدرجة في بورصة عمان. مجلة جامعة عمان العربية للبحوث*، 7 (2).
- زعر، حمدي شحده؛ مسمح، باسل أمين شعيب. (2018). *أثر هيكل الملكية على الأداء المالي للشركات المدرجة في بورصة فلسطين: دراسة تطبيقية*، [رسالة ماجستير غير منشورة]. الجامعة الإسلامية (غزة).
- زيتون، محمد خميس جمعة خطاب. (2022). *أثر نمط الملكية على اختيار عميل المراجعة مراقب حسابات متخصص صناعياً وتبني مدخل المراجعة المشتركة: دليل تطبيقي من الشركات المقيدة في البورصة المصرية. مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*، 6 (2)، 396-335.

- سحلول، الهام. (2011). تطوير الإفصاح عن هيكل الملكية وتقييم مدى كفاء المعايير المحاسبية بعناصر الإطار المقترح: دراسة تحليلية، *المجلة العلمية للبحوث والدراسات التجارية*، 1(1)، 113-157.
- السعيدات، محمد هارون. (2022). أثر تنوع الملكية على جودة التدقيق الخارجي للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان، [رسالة ماجستير غير منشورة]. كلية الدراسات العليا، جامعة مؤتة.
- سليمان، وليد شحاتة محمد قاسم. (2020). دور جودة المراجعة في تقليل عدم تماثل المعلومات وانعكاسها على مخاطر انهيار أسعار الأسهم. *الفكر المحاسبي*، مج24، ع3، 1-35.
- شرقي، مهدي. (2015). مراقبة المديرين التنفيذيين في ضوء نظرية الوكالة-حالة المؤسسات العمومية الاقتصادية في التشريع الجزائري، *المجلة الجزائرية للدراسات المحاسبية والمالية*، 1(1)، 135-156.
- صالح، أبوالمحمّد مصطفى. (2019). هيكل الملكية وجودة التقارير المالية في الشركات المقيدة في سوق الأوراق المالية المصرية. *مجلة البحوث التجارية المعاصرة*، مج33، ع1، 1-43.
- عبد الحليم، أحمد حامد محمود. (2018). أثر هيكل الملكية وخصائص لجان المراجعة على مستوى التحفظ المحاسبي بالتقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة بالبورصة السعودية. *الفكر المحاسبي*، 22(3)، 682-758.
- عبدالهادي، إبراهيم عبدالحفيظ؛ أحمد، محمود أحمد عبد الوهاب؛ سعد الدين، إيمان محمد. (2018). دراسة العلاقة بين الملكية العائلية ومستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وأثرها على أسعار أسهم الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *الفكر المحاسبي*، مج22، ع3، 944 - 980.
- العلي، أروى محمد وحيد. (2018). أثر هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على جودة التدقيق في الشركات الصناعية المساهمة الأردنية: دراسة تطبيقية. [رسالة ماجستير غير منشورة]. جامعة اليرموك.
- علي، عبد الوهاب نصر؛ شحاته، السيد. (2017). أثر طبيعة الملكية وخصائص التشغيلية للشركات على مستوى التحفظ المحاسبي بالقوائم المالية دراسة تطبيقية مقارنة على الشركات العائلية وغير العائلية المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة كلية التجارة للبحوث العلمية*، 1(54).
- عيطة، متولي السيد متولي. (2020). أثر نمط هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على جودة المراجعة الخارجية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة في البورصة السعودية. *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*، مج4، ع1، 1-53.
- غازي، حمادة السعيد المعصراوي السيد. (2021). أثر الروابط السياسية والملكية العائلية على جودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بسوق المال المصري. *مجلة البحوث المحاسبية*، 2(2)، 2-30.
- اللبايبدي، سلام مسلم. (2019). أثر جودة التدقيق على توقيت إصدار التقارير المالية للشركات المساهمة العامة الصناعية الأردنية: دراسة تحليلية، [رسالة ماجستير غير منشورة]. جامعة اليرموك.
- مليجي، مجدي عبد الكريم. (2014). أثر هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على التحفظ المحاسبي في التقارير المالية: دليل من البيئة المصرية. *المجلة العلمية للتجارة والتمويل*، 1(1)، 1-60.

2.6. المراجع الأجنبية:

- Alhababsah, S. (2019) Ownership structure and audit quality: An empirical analysis considering ownership types in Jordan. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 35, 71-84.
- Ali, S. M., Saleh, N. M., and Hassan, M. S. (2008). Ownership Structure and Earnings Management in Malaysian Listed Companies: The Size Effect. *Asian Journal of Business and Accounting*, 1(2), 89-116.
- Brown, L. D., & Caylor, M. L. (2006). Corporate Governance and Firm Valuation. *Journal of Accounting and Public Policy*, 25(4), 409-434.
- Casey, R., Gao, F., Kirschenheiter, M., Li, S., and Pandit, S. (2018). Measuring Reporting Quality. *Working Paper*. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3126504>.
- Eftekhari, A., 2016, "The Relationship between Audit Quality, Agency Problems and Quality of the Financial Information", *International Academic Journal of Business Management*, 3(10):18-24.
- Francis, B., Hasan, I., and Wu, Q. (2013). The Benefits of Conservative Accounting to Shareholders: Evidence From the Financial Crisis. *Accounting Horizons*, 27(2), 319-346.
- Hammouda, Y. A. (2019). *The Impact of the Ownership Structure on the Quality of Financial Reporting: An Empirical Study on the Listed Non-Financial Companies at the Palestine Exchange*. [Msater Thesis] The Islamic University (Gaza).
- Mesbah, Salma Hisham. (2022). the Effect of Audit Quality on Financial Reporting Quality. *Alexandria Journal of Accounting Research*. Vol. 6.
- Miller, J. E. (2007). *Detecting Earnings Management: A Tool for Practitioners and Regulators*. [Doctoral Dissertation] Anderson University.
- Palmer, P., 2008, "Audit Quality and Financial Report Disclosure", *Flinders Business School*. Research Paper Series.
- Shah, S. F., Rashid, A., Malik, W. S., & Shahzad, F. (2020). Does Ownership Structure Improve Financial Reporting Quality? Evidence of Real Earnings Manipulation Among Pakistani Firms. *Asian Journal of Accounting & Governance*, 14, 1-17.

Doi: doi.org/10.52133/ijrsp.v4.43.7