



**الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة
على جودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات غير
المالية المقيدة بالبورصة المصرية.**

**The Joint Effect of External Audit Quality and
Audit Committee Effectiveness on Financial
Reporting Quality: An Empirical Study on
Non-Financial Egyptian Listed Firms.**

د. محمد خميس بدر بدوي
مدرس المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة الإسكندرية
moh.khamis@alexu.edu.eg

مجلة الدراسات التجارية المعاصرة
كلية التجارة - جامعة كفر الشيخ
المجلد السابع . العدد الثالث عشر- الجزء الأول
يناير ٢٠٢٢م

رابط المجلة : <https://csj.journals.ekb.eg>

المخلص:

يستهدف هذا البحث اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد الاجتماعات) على جودة التقارير المالية، إلى جانب اختبار الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. وقد اعتمد البحث على المنهج التطبيقي من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة من ٢٢٤ مشاهدة سنوية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية عن الفترة من ٢٠١٤ وحتى ٢٠١٧. وقد توصل البحث إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين خصائص لجنة المراجعة من حيث استقلال وخبرة أعضاء لجنة المراجعة فقط وبين جودة التقارير المالية، فضلاً عن عدم وجود أثر لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، وأخيراً تم التوصل إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

الكلمات الدالة: خصائص لجنة المراجعة، فعالية لجنة المراجعة، جودة المراجعة الخارجية، جودة التقارير المالية، سوق الأوراق المالية المصرية.

Abstract:

This research aims to examine the impact of Audit Committee Independence, Expertise, and number of meetings on financial reporting quality, as well as the moderating impact of audit quality and Audit committee effectiveness on financial reporting quality. The study depends on a sample of 224 observations for non-financial Egyptian listed firms during a period from 2014 through 2017. The results indicate that Audit Committee Independence, and Expertise have a positive significant effect on financial reporting quality. It also indicates that there is no relationship between number of meetings and financial reporting quality. Finally, there is a significant positive joint effect of audit quality and audit committee effectiveness on financial reporting quality.

Keywords: Audit Committee Characteristics, Audit Committee effectiveness, audit quality, financial reporting quality, Egyptian Stock Exchange.

١ - مقدمة:

تعتبر لجنة المراجعة من أهم آليات حوكمة الشركات الناجحة، حيث أدت الأزمة المالية العالمية عام ٢٠٠٨ إلى زيادة أهمية دور لجان المراجعة في استرجاع ثقة أصحاب المصالح في التقارير المالية للشركة. ولقد زادت مسؤوليات لجنة المراجعة وإلزام المديرين غير التنفيذيين المشاركين في لجنة المراجعة، حيث لم يقتصر دور لجنة المراجعة على معرفة العلاقة بين المراجع الخارجي والتقارير السنوية للجنة المراجعة والتقارير المالية، بل امتد ليشمل مهاماً أخرى مثل إدارة المخاطر. وقد انعكس ذلك على قيام بعض الشركات بإعادة تسمية لجنة المراجعة بلجنة المراجعة والمخاطر ليعكس ذلك الدور الذي تقوم به لجنة المراجعة. وقد تزايد الاهتمام بمفهوم حوكمة الشركات خلال العقود القليلة الماضية نظراً للانهيارات المالية والأزمات الاقتصادية التي شهدتها العديد من الشركات وشهدتها أسواق المال، والتي كان أحد أهم أسبابها عدم الإفصاح الكامل، وعدم الشفافية فيما يتعلق بالمعلومات المالية والمحاسبية للعديد من الشركات والوحدات الاقتصادية الموجودة في أسواق المال (نويجي، ٢٠١٧).

ومع انفجار الأزمة المالية الآسيوية، أخذ العالم ينظر نظرة جديدة إلى حوكمة الشركات، والأزمة المالية المشار إليها، حيث يمكن وصفها بأنها كانت تمثل أزمة ثقة في المؤسسات والتشريعات التي تنظم نشاط الأعمال والعلاقات فيما بين المنشآت والحكومة. وقد تضمنت المشاكل العديدة التي برزت في المقدمة أثناء الأزمة كلاً من عمليات ومعاملات الموظفين الداخليين والأقارب والأصدقاء بين المنشآت والحكومة، وحصول الشركات على مبالغ هائلة من الديون قصيرة الأجل، في نفس الوقت الذي حرصت فيه على عدم تعريف المساهمين بهذه الأمور، وإخفاء هذه الديون من خلال طرق ونظم محاسبية "مبتكرة"، وما إلى ذلك. فضلاً عن أن الأحداث الأخيرة بدءاً بفضيحة شركة إنرون (Enron) وما تلي ذلك من سلسلة اكتشافات تلاعب الشركات في قوائمها المالية، مما أظهر بوضوح أهمية حوكمة الشركات حتى في الدول التي كان من المعتاد اعتبارها أسواق مالية "قريبة من الكمال" (قنديل، ٢٠٢٠).

ولذلك سعى العديد من المنظمات والهيئات لوضع الضوابط والآليات التي تنظم وتضمن جودة الأداء حتى يتم حماية تلك الشركات من الانهيار وضياع حقوق المساهمين. وقد تلخصت هذه الضوابط والآليات في مفهوم حوكمة الشركات والذي تم تطبيقه في العديد من الشركات على مستوى العالم وفي مصر، حيث أرجع الكثيرون السبب الرئيسي لمعظم تلك الانهيارات في معظم الشركات إلى عدم تطبيق قواعد حوكمة الشركات.

وقد ترتب على ذلك صدور قانون Sarbanes-Oxley عام ٢٠٠٢، والذي كان الهدف الرئيسي له هو حماية المستثمرين وأصحاب المصالح الأخرى من خلال تحسين دقة المعلومات المتضمنة بالقوائم المالية، وتحسين الموضوعية وإمكانية الاعتماد على تلك القوائم من خلال ضمان توافر الشفافية في الإفصاح، حيث تضمن هذا القانون مجموعة من الآليات التي تعمل على تحقيق ذلك الهدف من خلال زيادة الرقابة على كل الأمور المرتبطة بحوكمة الشركات (Abernathy et al. 2014; Al-Hadrami et al. 2020). وحتى يتم تفعيل حوكمة الشركات فإنه لا بد من وجود آليات تحقق ذلك، والتي يعتبر من أهم تلك الآليات وظيفة المراجعة الداخلية، ولجان المراجعة، وأخيراً المراجعة الخارجية والتي تعد أداة من

أدوات تفعيل الحوكمة داخل الشركات، حيث يجب علي المراجع الخارجي أن يقوم بتوصيل النتائج التي تم التوصل إليها من خلال مراجعة القوائم المالية، والتي تنعكس في النهاية على تحسين جودة التقارير المالية.

٢- مشكلة البحث:

أدى الاتجاه المتزايد في السنوات الأخيرة لتطبيق حوكمة الشركات إلى زيادة الاهتمام بكل من لجان المراجعة، والمراجعة الداخلية كآليتين داخليتين لحوكمة الشركات، وعلاقتها بالمراجعة الخارجية كآلية خارجية لحوكمة الشركات. وتعد لجنة المراجعة من المفاهيم الحديثة والتي تحظى باهتمام العديد من الدول، حيث أوصي العديد من الهيئات المهنية بتكوينها نظراً للدور الذي تقوم به في مراجعة عملية إعداد التقارير المالية والإفصاح لحملة الأسهم والتأكد من مصداقيتها، فضلاً عن دعم استقلالية عملية المراجعة الخارجية، وهو الأمر الذي شجع العديد من الدول على إصدار تشريعات ملزمة لتكوين لجان المراجعة في الشركات. وفيما يتعلق بالبيئة المصرية، فإن هناك إلزاماً من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية المصرية بضرورة تشكيل لجان للمراجعة. إذ أصدرت الهيئة قواعد قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة بالقرار رقم ٣٠ لسنة ٢٠٠٢ والذي كان أخر تعديل له في نوفمبر ٢٠١٦ حيث اختصت المادة (٣٧) من قواعد قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة بلجنة المراجعة، وأشارت إلى أنه مع مراعاة أحكام المادة (٨٢) من القانون (٨٨) لسنة ٢٠٠٣ بإصدار قانون البنك المركزي والجهاز المصرفي، يكون لكل شركة مقيدة بالبورصة لجنة للمراجعة، لها مهام ومسئوليات منها الاتصال والإفصاح بالمعنيين بالحوكمة (نويجي، ٢٠١٧).

وقد قام العديد من الدراسات (e.g Bala et al. 2019; Agyei-Mensah and Yeboah 2019; Adegboye et al. 2020; Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Mollik et al. 2020; Gerayli et al. 2021; Alhababsah and Yekini 2021; Mardessi 2021) بتناول أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) على جودة التقارير المالية وذلك في بيئات مختلفة، حيث تضاربت نتائج تلك الدراسات. وقد يرجع تضارب نتائج تلك الدراسات إلى اختلاف نوع الصناعة، واختلاف البيئة التي تعمل فيها المنشأة، فضلاً عن الفترة الزمنية التي تم إجراء الدراسة فيها.

ومن ناحية أخرى، تناول العديد من الدراسات (e.g., Agyei-Mensah and Yeboah 2019; Bala et al. 2019; Herranz et al. 2020; Mollik et al. 2020; Phornlaphatrachakorn 2020; Hasan et al. 2020; Mardessi 2021; Al-Shaer and Zaman 2021) العلاقة بين كل من جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية وذلك في بيئات مختلفة. وقد تباينت نتائج تلك الدراسات، وقد يرجع تباين نتائجها إلى اختلاف نوع الصناعة، واختلاف البيئة التي تعمل في ظلها المنشأة، فضلاً عن الفترة الزمنية التي تم إجراء الدراسة فيها.

ومما لا شك فيه، تحتاج هذه المشكلة إلى اهتمام متزايد من قبل البحوث في مجال المحاسبة المالية والمراجعة، وهو ما يسعى إليه البحث الحالي. وتتلخص مشكلة البحث في محاولة الإجابة على التساؤلات التالية:

- ما هو أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) على جودة التقارير المالية؟

- ما هو الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية؟

٣- هدف البحث:

يهدف البحث بصفة أساسية إلى تحقيق الأهداف التالية: -

١. بيان مدى أثر خبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.
٢. بيان مدى أثر استقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.
٣. بيان مدى أثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.
٤. بيان الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة (من خلال إعداد مؤشر لفعالية لجنة المراجعة) على جودة التقارير المالية.

٤- أهمية البحث:

تتبع أهمية البحث من الناحية النظرية، من تناوله لموضوع من الموضوعات الهامة في مجال المحاسبة المالية والمراجعة ألا وهو موضوع خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) وعلاقتها بجودة التقارير المالية من ناحية، ومن ناحية أخرى الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. إذ أن لجنة المراجعة حظيت باهتمام العديد من الدوريات المحاسبية العالمية في السنوات الأخيرة، حيث تضمنت تلك الدوريات العديد من الدراسات التي اهتمت بدراسة أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية والأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية في الدول المتقدمة. ويتطلب تعميم نتائج تلك الدراسات في الدول النامية القيام بالمزيد من البحوث.

أما من الناحية العملية، فتتبع أهمية هذا البحث من ضرورة تكوين لجان المراجعة نظراً لما تلعبه من دور هام في الإشراف على عملية إعداد القوائم المالية، إلى جانب متابعة نظام إدارة المخاطر والرقابة الداخلية، وأخيراً الإشراف على عمل المراجع الخارجي بما ينعكس بصورة أساسية للحد من ممارسات إدارة الأرباح سواء الحقيقية أو الاختيارية ومن ثم تحسين جودة التقارير المالية. وتعد لجان المراجعة إحدى أهم الآليات الداخلية لحوكمة الشركات، إلى جانب الجودة في المراجعة الخارجية والتي تعد إحدى أهم الآليات الخارجية لحوكمة الشركات.

٥- حدود البحث:

يقتصر البحث على دراسة خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) مع عدم التركيز على خاصية حجم لجنة المراجعة خصوصاً في ظل عدم اهتمام العديد

من الدراسات بهذا العامل، فضلاً عن استبعاد الوحدات الخاصة بقطاع البنوك أو قطاع الخدمات المالية عند اختيار العينة، حيث يقتصر البحث على الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.

٦- خطة البحث:

انطلاقاً من مشكلة البحث والهدف منه وفي إطار حدوده سوف يستكمل البحث الجوانب التالية:

- تحليل وتقييم الدراسات السابقة واشتقاق فروض البحث.
- الدراسة التطبيقية.

٧- تحليل وتقييم الدراسات السابقة واشتقاق فروض البحث:

بادئ ذي بدء، يجب التعرف على مفهوم لجان المراجعة ومهامها، ثم تناول أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) على جودة التقارير المالية، وأخيراً تناول الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية وذلك على النحو التالي:

١-٧ مفهوم لجان المراجعة ومهامها:

تناول العديد من الدراسات مفهوم لجان المراجعة. فعلي سبيل المثال، عرفت دراسة (قنديل، ٢٠٢٠، ص ١٠) لجان المراجعة على أنها لجنة فرعية من مجلس الإدارة يتم تشكيلها من المديرين التنفيذيين والمستقلين، أو من خارج الشركة على أن يكون بينهم عضو واحد على الأقل ممن لديهم معرفة ودراية بالأمر المالية والمحاسبية. وتلعب لجان المراجعة دوراً هاماً في الإشراف على إعداد القوائم المالية، ومتابعة نظام إدارة المخاطر، ونظام الرقابة الداخلية، وأخيراً الإشراف على عمل المراجع الداخلي والخارجي. في حين عرفت دراسة (نويجي، ٢٠١٧، ص ١٤٠) على أنها لجنة فرعية منبثقة من مجلس الإدارة، وتتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين أو مستقلين كحد أدنى ويكون الحد الأقصى لها حسب حجم الشركة وطبيعة نشاطها. كما يجب أن يكون من بين أعضائها أحد الخبراء في الشؤون المالية والمحاسبية. ويجوز تعيين عضواً أو أكثر من خارج الشركة في حالة عدم توافر العدد الكافي من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وتكون لجنة المراجعة مسؤولة عن المحافظة على استقلالية مراقب الحسابات ومساعدة الإدارة في أداء مهامها.

وفي ضوء ما سبق، يتضح تشابه التعريفات الخاصة بلجان المراجعة من حيث تشكيل لجان المراجعة بحيث يكون جميع أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، كما يجب ألا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة، ويكون الحد الأقصى لعدد الأعضاء حسب حجم الشركة وطبيعة نشاطها، وأن يكون من بين أعضائها أحد الخبراء في الشؤون المالية والمحاسبية، فضلاً عن الدراية والمعرفة بالشؤون القانونية كما هو الحال بالدول المتقدمة.

وتتمثل مهمة لجان المراجعة في دراسة هيكل الرقابة الداخلية وإبداء التوصيات بشأنه، ودراسة تقارير المراجعة الداخلية، ومتابعة وضع الإجراءات التصحيحية لما جاء بها من ملاحظات، ودراسة خطة المراجعة مع المراجع الخارجي والإدلاء بملاحظات عليها، وتقييم مؤهلات وكفاءة أداء واستقلالية المراجع الخارجي، واقتراح تعيينه، وأتباعه، واعتماد قيامه بخدمات إضافية، والموافقة على أتباعه عن تلك

الخدمات، وتقديم هذه الاقتراحات إلى مجلس الإدارة والذي يقوم بعرضها على الجمعية العامة للشركة لاتخاذ قرار بشأنها. وقد اتفقت الدراسات (e.g., Keinath and Walo 2008; Sharma Ojo 2009) et al. 2009; على أهمية لجان المراجعة في تفعيل آليات حوكمة الشركات، فضلاً عن تحقيق الاتصال الفعال بين الإدارة والمراجع الداخلي ومراقب الحسابات، حيث أوضحت دراسة (Ojo 2009) أن لجان المراجعة وهيكل الرقابة الداخلية الفعال لا يساهمان فقط في تدنيه مخاطر الالتزام، والمخاطر التشغيلية، والمخاطر المالية الخاصة بالمنشأة، ولكن يساهمان أيضاً في تحسين جودة التقارير المالية. كما تلعب لجان المراجعة دوراً أساسياً في توصيل النتائج المالية، حيث تعمل بمثابة ممثل لمصالح حملة الأسهم والمحافظة على مصالحهم. وبالتالي فإن لجان المراجعة ليست مسؤولة فقط عن رقابة عمليات التقرير المالي، ولكنها مسؤولة أيضاً عن فعالية الرقابة الداخلية للشركة، والمراجعة الداخلية، ونظم إدارة الخطر، مع قيامها بالرقابة القانونية على الحسابات السنوية، بالإضافة إلى أنها تساهم في تيسير قيام مراجع الحسابات الخارجي بدوره في حوكمة الشركات.

٢-٧ تحليل وتقييم الدراسات التي تناولت أثر خبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية واشتقاق الفرض الأول:

تناول العديد من الدراسات أثر خبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. فقد هدفت دراسة (Felo et al. 2003) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الاستقلال، والخبرة، وحجم لجنة المراجعة) على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة من ٣٢٦ مشاهداً سنوية للشركات الأمريكية المدرجة في البورصة عن فترتين من ١٩٩٢ إلى ١٩٩٣، ومن ١٩٩٥ إلى ١٩٩٦. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي للخبرة الخاصة بأعضاء لجنة المراجعة سواء كانت خبرة محاسبية أو مالية على جودة التقارير المالية. ويرجع ذلك إلى كون الخبرة الخاصة بأعضاء لجنة المراجعة تساعد على تخفيض درجة عدم تماثل المعلومات وتكلفة رأس المال من خلال التأكد من تطبيق الشركة لرقابة داخلية ملائمة، إلى جانب تطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والتي تنعكس في النهاية على جودة التقارير المالية. كما يستخدم المستثمرون خصائص لجنة المراجعة للحكم على مدى منفعة معلومات القوائم المالية في قراراتهم الاستثمارية، في حين يكون الاعتماد على معلومات القوائم المالية بصورة أقل بالنسبة للشركات التي ليس لديها خبراء ماليين أو خبراء في المحاسبة في لجان المراجعة.

وفي ذات السياق، أوضحت الدراسات (e.g., McDaniel et al. 2002; Qinghua et al. 2007; Kibiya et al. 2016; Kusnadi et al. 2016; Mardessi 2021) أصحاب الخبرات أو المؤهلين مالياً قد أصبحوا مسئولين بصورة أساسية عن الرقابة والإشراف على جودة التقارير المالية. إذ تمثل لجنة المراجعة إحدى الآليات المؤثرة على جودة التقارير المالية، في حين أوضحت دراسات (Kamolsakulchai 2015; Bala et al. 2019; Mollik et al. 2020) عدم وجود أثر للخبرة الخاصة بالتقارير المالية والمحاسبية لأعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

وفي ظل اهتمام العديد من الدراسات السابقة بالخبرة المحاسبية والمالية والتمويلية لأعضاء لجنة المراجعة مع عدم الاهتمام بالخبرة القانونية لأعضاء لجنة المراجعة، فقد هدفت دراسة (Krishnan et

al. (2011) إلى اختبار العلاقة بين الخبرة القانونية لأعضاء لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات عينة من ١٠٠٠ شركة أمريكية عن الفترة من ٢٠٠٣ وحتى ٢٠٠٥، مع اعتماد الدراسة في قياسها لجودة التقارير المالية على كل من جودة الاستحقاقات والاستحقاقات الاختيارية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين الخبرة القانونية لأعضاء لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية، فضلاً عن التكامل بين الخبرة المحاسبية والمالية والخبرة القانونية لأعضاء لجنة المراجعة والذي ينعكس إيجاباً على جودة التقارير المالية، حيث تعد الخبرة القانونية لأعضاء لجنة المراجعة أداة للرقابة أكثر من كونها إشارة لجودة التقارير المالية.

ومن حيث نوع الخبرة، فقد هدفت دراسة (Chen and Komal 2018) إلى اختبار العلاقة بين الخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة وجودة الأرباح. وقد اعتمدت الدراسة على البحث المرجعي أو ما وراء التحليل من خلال عرض الدراسات السابقة التي تناولت العلاقة بين الخبرة المالية وجودة التقارير المالية بإجمالي ٩٠ دراسة بما يقارب ١٦٥٥٢٩ مشاهدة سنوية لعينة من الشركات. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي للخبرة المالية على جودة الأرباح خصوصاً الخبرة الخاصة بالمحاسبة المالية مقارنة بالخبرات الأخرى غير المحاسبية، فضلاً عن كون العلاقة الإيجابية بين الخبرة المالية للجنة المراجعة وجودة الأرباح يحكمها مجموعة من المتغيرات التفاعلية والتي منها المعايير الدولية للتقرير المالي، وحوكمة الشركات، إلى جانب قانون ساربينز أوكسلي (SOX). وفي ذات السياق، أوضحت دراسة (Zalata et al. 2018) وجود أثر إيجابي ومعنوي بالنسبة للأعضاء ذوي الخبرة على الحد من أو تخفيض التلاعب في الأرباح من ناحية، ومن ناحية أخرى وجود أثر إيجابي ومعنوي بالنسبة لأعضاء لجنة المراجعة من النساء ذوي الخبرة على الحد من أو تخفيض التلاعب في الأرباح، في حين لا توجد علاقة بالنسبة لأعضاء لجنة المراجعة من الرجال ذوي الخبرة على الحد من أو تخفيض التلاعب في الأرباح. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ٥٦٦٠ مشاهدة سنوية لشركات أمريكية مدرجة في البورصة وذلك عن الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣. وبالتالي يؤثر نوع أعضاء لجان المراجعة على الحد من التلاعب في إدارة الأرباح بما يتفق مع نتائج دراسات (e.g., Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Gerayli et al. 2021) حيث بعد تطبيق الشركات الماليزية للمعايير الدولية للتقرير المالي فإن هذا قد انعكس على أثر خصائص لجنة المراجعة من حيث الخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. إذ ينعكس زيادة مستويات الخبرة لدى أعضاء لجنة المراجعة على زيادة جودة التقارير المالية. وتتفق هذه النتائج مع توقعات نظرية الوكالة، حيث يشير وجود أعضاء من ذوي الخبرة المالية في لجنة المراجعة إلى تحسين فعالية لجنة المراجعة مما يخفض من مخاطر الأخطاء الجوهرية في التقارير المالية والتي بدورها تنعكس على تحسن جودة التقارير المالية.

وأخيراً، هدفت دراسة (Alhababsah and Yekini 2021) إلى اختبار أثر الخبرة القانونية وخبرة الصناعة إلى جانب تأثير نوع أعضاء لجنة المراجعة على جودة المراجعة الخارجية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ١١٥ شركة عامة من الشركات الأردنية والتي تمثل حوالي ٦٥٪ من إجمالي الشركات المقيدة وقدرها ١٧٧

شركة غير مالية عن الفترة من ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٩ مع اعتماد الدراسة في قياسها لجودة المراجعة الخارجية على كل من أتعاب المراجعة إلى جانب حجم مكتب المراجعة. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي لخبرة الصناعة لدى أعضاء لجنة المراجعة على جودة المراجعة الخارجية، حيث تنعكس خبرة الصناعة على تحسين فعالية لجنة المراجعة بما ينعكس على تحسين جودة المراجعة الخارجية، في حين لا يوجد أثر لكل من الخبرة القانونية ونوع أعضاء لجنة المراجعة على جودة المراجعة الخارجية.

ويلاحظ من استعراض الدراسات السابقة (e.g., McDaniel et al. 2002; Felo et al. 2003; Qinghua et al. 2007; Krishnan et al. 2011; Kamolsakulchai 2015; Kusnadi et al. 2016; Kibiya et al. 2016; Chen and Komal 2018; Zalata et al. 2018; Bala et al. 2019; Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Mollik et al. 2020; Gerayli et al. 2021; Alhababsah and Yekini 2021; Mardessi 2021) والتي تناولت أثر خبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية التوصل إلى نتائج غير حاسمة. إذ توصلت مجموعة من الدراسات (e.g., McDaniel et al. 2002; Felo et al. 2003; Qinghua et al. 2007; Krishnan et al. 2011; Kibiya et al. 2016; Kusnadi et al. 2016; Chen and Komal 2018; Zalata et al. 2018; Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Mollik et al. 2020; Gerayli et al. 2021; Mardessi 2021) إلى وجود أثر إيجابي لخبرة أعضاء لجنة المراجعة سواء كانت مالية أو محاسبية أو قانونية على جودة التقارير المالية، في حين توصلت دراسة (Bala et al. 2019; Alhababsah and Yekini 2021) إلى عدم وجود أثر لخبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

ويخلص الباحث من الدراسات السابقة التي تناولت أثر خبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، إلى وجود تباين بين نتائج تلك الدراسات نتيجة لاختلاف البيئات التي أجريت فيها، وكذلك لاختلاف فترة القياس، وإن كان أغلب تلك الدراسات قد توصل إلى وجود أثر إيجابي لخبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، ومن ثم يتوقع الباحث وجود أثر إيجابي لخبرة أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية في البيئة المصرية. وبالتالي يمكن اشتقاق الفرض الأول (في صورته البديلة) على النحو التالي:

H1: تؤثر خبرة أعضاء لجنة المراجعة إيجابياً على جودة التقارير المالية.

٣-٧ تحليل وتقييم الدراسات التي تناولت أثر استقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية واشتقاق الفرض الثاني:

تناول العديد من الدراسات أثر استقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. فقد هدفت دراسة (Felo et al. 2003) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة، من حيث الاستقلال والخبرة وحجم لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي لحجم لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، مع عدم وجود أثر لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. وعلى عكس ما سبق، فقد أوضحت دراسات (e.g., Qinghua et al. 2007;

(Baxter 2007; Adegboye et al. 2020; Mollik et al. 2020; Mardessi 2021) أن استقلال المديرين ينعكس بصورة أساسية على الحد من ممارسات إدارة الأرباح ومن ثم تحسين جودة التقارير المالية، فضلاً عن أن الشركات التي لديها مديريين مستقلين أكثر من الثلث تكون أكثر قدرة على تحقيق جودة عالية في التقارير المالية.

وعلى عكس ما سبق، فقد هدفت دراسة (Kibiya et al. 2016) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة من حيث استقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ١٠١ شركة بإجمالي ٥٠٥ مشاهدة سنوية للشركات غير المالية المدرجة في البورصة النيجيرية عن الفترة من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٤. وقد استخدمت الدراسة في قياسها لجودة التقارير المالية الاستحقاقات الاختيارية، حيث توصلت إلى عدم وجود أثر لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، حيث إن وجود مدير أو عضو مستقل يعتبر غير كافي لإحداث أثر على جودة التقارير المالية.

وفي ذات السياق، فقد هدفت دراسة (Kusnadi et al. 2016) إلى اختبار إثر خصائص لجان المراجعة (من حيث الاستقلال، والخبرة، والتداخل) على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ٤٢٣ شركة من الشركات المسجلة ببورصة سنغافورة عن السنة المالية ٢٠١٠ مع قياس جودة التقارير المالية باستخدام الاستحقاقات الاختيارية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أكثر من ٩٨٪ من عينة الدراسة لديها لجان للمراجعة خصوصاً في ظل أن تكوين لجان المراجعة في سنغافورة أقل إلزاماً مقارنة بالدول المتقدمة كالولايات المتحدة الأمريكية، فضلاً عن عدم وجود علاقة بين استقلال أعضاء لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. ويرجع ذلك إلى أن تكوين معظم لجان المراجعة كان من الأعضاء المستقلين. ويتفق هذا مع نتائج دراسات (e.g., Mensah and Yeboah 2019; Jatiningrum et al. 2020; Gerayli et al. 2021) من حيث عدم وجود علاقة بين استقلال أعضاء لجنة المراجعة ومستوى الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر لإدارة الأرباح.

وبلاحظ من استعراض الدراسات السابقة (e.g., Felo et al. 2003; Qinghua et al. 2007; Baxter 2007; Kusnadi et al. 2016; Kibiya et al. 2016; Shah et al. 2019; Mensah and Yeboah 2019; Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Adegboye et al. 2020; Mollik et al. 2020; Gerayli et al. 2021; Mardessi 2021) أن أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية التوصل إلى نتائج غير حاسمة. إذ توصلت مجموعة من الدراسات (e.g., Qinghua et al. 2007; Baxter 2007; Adegboye et al. 2020; Mollik et al. 2020; Mardessi 2021) إلى وجود أثر إيجابي لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، في حين توصلت دراسات (e.g., Felo et al. 2003; Kibiya et al. 2016; Kusnadi et al. 2016; Shah et al. 2019; Mensah and Yeboah 2019; Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Gerayli et al. 2021) إلى عدم وجود أثر لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

ويخلص الباحث من الدراسات السابقة التي تناولت أثر استقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، إلى وجود تباين بين نتائج تلك الدراسات نتيجة لاختلاف البيئات التي أجريت فيها، وكذلك لاختلاف فترة القياس، وإن كان بعض تلك الدراسات قد توصل إلى وجود أثر إيجابي لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، ومن ثم يتوقع الباحث وجود أثر إيجابي لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية في البيئة المصرية. وبالتالي يمكن اشتقاق الفرض الثاني (في صورته البديلة) على النحو التالي:

H2: يؤثر استقلال أعضاء لجنة المراجعة إيجابياً على جودة التقارير المالية.

٤-٧ تحليل وتقييم الدراسات التي تناولت أثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية واشتقاق الفرض الثالث:

تناول العديد من الدراسات أثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. فقد هدفت دراسة (Baxter 2007) إلى اختبار العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والتي تتمثل في (الاستقلال، والخبرة المحاسبية، والخبرة القانونية، وعدد الاجتماعات، وحجم لجنة المراجعة، ومدة عمل لجنة المراجعة) وجودة التقارير المالية. ورغم أهمية لجنة المراجعة إلا أن الاختبار التجريبي لخصائص لجنة المراجعة وأثرها على جودة التقارير المالية كان محدوداً في استراليا. وقد توصلت الدراسة إلى عدم وجود تأثير لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

وفي ذات السياق، هدفت دراسة (Kamolsakulchai 2015) إلى اختبار أثر فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من الشركات المدرجة ببورصة تايلاند وذلك عن الفترة من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٢، مع قياسها لفعالية لجنة المراجعة باستخدام لجنة المراجعة وعدد اجتماعات لجنة المراجعة والخبرة الخاصة بالتقارير المالية والمحاسبية، في حين اعتمدت على آتاعاب المراجعة وحجم مكتب المراجعة ونوع الرأي كمقياس لجودة المراجعة، وأخيراً اعتمدت في قياسها لجودة التقارير المالية على الاستحقاقات الاختيارية، وقد اتفقت نتائج هذه الدراسة مع دراسة (Baxter, 2007).

ومن ناحية أخرى، هدفت دراسة (Agyei-Mensah and Yeboah 2019) إلى اختبار أثر فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة من حيث حجم مكتب المراجعة على ممارسات إدارة الأرباح. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ٣٦ شركة بإجمالي ١٨٠ مشاهدة سنوية للشركات المدرجة ببورصة غانا عن الفترة من ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٧. وقد توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقة بين عدد الاجتماعات ومستوى الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر لإدارة الأرباح.

في حين، هدفت دراسة (Adegboye et al. 2020) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة تقارير الاستدامة. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة من ١٠ بنوك من البنوك المسجلة بالبورصة النيجيرية عن الفترة من ٢٠١٤ وحتى ٢٠١٦، مع قياس جودة تقارير الاستدامة باستخدام مؤشر للإفصاح عن الاستدامة يشتمل

على ثلاثة مؤشرات اقتصادية وبيئية واجتماعية، في حين اشتملت خصائص لجنة المراجعة على الحجم والنوع والاستقلال وعدد الاجتماعات. وقد توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقة بين حجم لجنة المراجعة وعدد اجتماعاتها وجودة تقارير الاستدامة.

وفي ذات السياق، فقد هدفت دراسة Jatiningrum et al, (2020) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الاستقلال والخبرة المالية والاجتماعات وحجم لجنة المراجعة) على جودة التقارير المالية قبل وبعد تطبيق معايير التقرير المالي الدولي. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ٨١ شركة من الشركات الماليزية المسجلة في البورصة بإجمالي ٥٦٧ مشاهدة سنوية عن الفترة من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٥. وقد توصلت الدراسة إلى أنه بعد تطبيق الشركات الماليزية للمعايير الدولية للتقرير المالي فإن هذا قد انعكس على تأثير خصائص لجنة المراجعة من حيث عدد الاجتماعات فقط على جودة التقارير المالية. ويتفق هذا مع نتائج دراسة Hasan et al. (2020) من حيث وجود أثر معنوي لعدد الاجتماعات على أنشطة إدارة الأرباح الحقيقية والذي ينعكس على تحسين جودة التقارير المالية.

ويلاحظ من استعراض الدراسات السابقة (e.g., Baxter 2007; Kamolsakulchai 2015; Agyei-Mensah and Yeboah 2019; Adegboye et al. 2020; Jatiningrum et al. 2020; Hasan et al. 2020; Mardessi 2021) والتي تناولت أثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية التوصل إلى نتائج غير حاسمة. إذ توصلت مجموعة من الدراسات (e.g., Adegboye et al. 2020; Hasan et al. 2020; Jatiningrum et al. 2020) إلى وجود أثر إيجابي لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، في حين توصلت دراسات (e.g., Baxter 2007; Kamolsakulchai 2015; Agyei-Mensah and Yeboah 2019; Mardessi 2021) إلى عدم وجود أثر لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

ويخلص الباحث من الدراسات السابقة التي تناولت أثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، إلى وجود تباين بين نتائج تلك الدراسات نتيجة لاختلاف البيئات التي أجريت فيها، وكذلك لاختلاف فترة القياس، وإن كان أغلب تلك الدراسات قد توصل إلى وجود أثر إيجابي لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، ومن ثم يتوقع الباحث وجود أثر إيجابي لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية في البيئة المصرية. وبالتالي يمكن اشتقاق الفرض الثالث (في صورته البديلة) على النحو التالي:

H3: تؤثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة إيجابياً على جودة التقارير المالية.

٧-٥ تحليل وتقييم الدراسات التي تناولت الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية واشتقاق الفرض الرابع:

تناول العديد من الدراسات العلاقة بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. ففي ظل تعدد المقاييس المستخدمة لقياس جودة التقارير المالية، فقد هدفت دراسة Baxter (2007) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة

بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة عشوائية من ٢٠٨ شركة من الشركات الأسترالية المدرجة في البورصة، واستخدمت الدراسة نموذج جونز المعدل لسنة ١٩٩١ ونموذج Dech & Dich عن سنة ٢٠٠٢ لقياس جودة التقارير المالية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لتكوين لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية خصوصاً في ظل قياس جودة التقارير المالية استناداً إلى نموذج جونز المعدل، في حين لا يوجد أثر لتكوين لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية في ظل قياس جودة التقارير المالية استناداً إلى نموذج Dech & Dich حيث يختلف أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية باختلاف المقاييس المستخدمة لقياس جودة التقارير المالية.

وعلى عكس ما سبق، فقد هدفت دراسة Rainsbury et al. (2009) إلى اختبار أثر جودة لجنة المراجعة على كل من جودة التقارير المالية وأتباع عملية المراجعة الخارجية، حيث يفترض أن الشركات التي لديها لجان مراجعة ذات جودة عالية أن يعكس ذلك علي تحسين جودة التقارير المالية إلى جانب انخفاض اتعاب عملية المراجعة. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة من ٨٧ شركة من الشركات في نيوزلندا في ٢٠٠١ وذلك في ظل التطبيق الاختياري لتكوين لجنة المراجعة عن الفترة قبل ٢٠٠٣. وتتمثل فعالية لجنة المراجعة في توافر الخصائص التالية: أن تشتمل على جميع المديرين غير التنفيذيين، وأن يكون لديها الغالبية العظمى من المديرين المستقلين، وأخيراً أن يكون لديها على الأقل مدير ذا خبرة محاسبية ومالية. وقد توصلت الدراسة إلى عدم وجود أثر لفعالية لجنة المراجعة على كل من جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية من حيث أتباع عملية المراجعة. وبالتالي، تشير النتائج إلى أن منافع لجان المراجعة ذات الجودة العالية قد تكون أقل مما هو متوقع من قبل المنظمين وواضعي السياسات من ناحية. ومن ناحية أخرى، تعد هذه النتائج متعارضة مع ما توصلت إليه الدراسات السابقة في كل من الولايات المتحدة والمملكة المتحدة. ويرجع ذلك إلى تركيز هذه الدراسات على أثر حوكمة الشركات بشكل عام، حيث تهدف اللوائح والقواعد التنظيمية في تلك الدول إلى تحسين حوكمة الشركات بشكل عام. ولذلك قد تكون فعالية لجنة المراجعة بمثابة مؤشر لمدي قوة حوكمة الشركات للشركة ككل. وأخيراً قد تمثل اللوائح والقواعد التنظيمية ضغطاً على لجان المراجعة لتحسين أدائها.

وتناولت دراسة Kamolsakulchai (2015) اختبار أثر فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من الشركات المدرجة في بورصة تايلاند وذلك عن الفترة من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٢. وقد استخدمت الدراسة في قياسها لفعالية لجنة المراجعة كل من حجم لجنة المراجعة، وعدد اجتماعات لجنة المراجعة، والخبرة الخاصة بالتقارير المالية والمحاسبية، في حين اعتمدت على اتعاب المراجعة وحجم مكتب المراجعة ونوع الرأي كمقياس لجودة المراجعة. وأخيراً اعتمدت في قياسها لجودة التقارير المالية على الاستحقاقات الاختيارية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي لفعالية لجنة المراجعة من حيث حجم لجنة المراجعة فقط على جودة التقارير المالية، حيث ينعكس كبر حجم لجنة المراجعة إيجاباً على تحسين جودة التقارير المالية. وقد يكون انخفاض جودة التقارير المالية ناتجاً عن زيادة مستوي الاستحقاقات الاختيارية، وبالتالي يجب أن يكون حجم لجنة المراجعة مناسباً. وأخيراً تؤثر جودة المراجعة من حيث نوع الرأي فقط إيجاباً على جودة التقارير المالية من خلال رأي المراجعة النظيف

والذي يشير إلى أن التقارير المالية قد تم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً. كما لا يؤثر كل من أتعاب المراجعة وحجم مكتب المراجعة على جودة التقارير المالية

وعلى عكس ما سبق، فقد اختبرت دراسة (Zgarni et al. (2016) أثر فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية على جودة التقارير المالية من حيث الحد من التلاعب في الأرباح. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ٢٩ شركة من الشركات التونسية غير المالية المدرجة بالبورصة عن الفترة من ٢٠٠١ وحتى ٢٠٠٩ وذلك باستخدام نموذج الانحدار قبل وبعد تطبيق قانون الأوراق المالية رقم ٩٦ لسنة ٢٠٠٥. وقد توصلت الدراسة إلى أنه قبل صدور قانون الأوراق المالية يؤثر التكامل بين خصائص لجنة المراجعة (من حيث الاستقلال، والخبرة، وعدد اجتماعات اللجنة) إلى جانب جودة المراجعة الخارجية (من حيث حجم مكتب المراجعة) ايجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية، من خلال الحد من ممارسات إدارة الأرباح. أما بعد صدور قانون الأوراق المالية فإنه يوجد أثر إيجابي ومعنوي لفعالية لجنة المراجعة إلى جانب التخصص الصناعي والتدوير الإلزامي للمراجع الخارجي على جودة التقارير المالية من حيث الحد من ممارسات إدارة الأرباح. ويتفق هذا مع ما توصلت إليه دراسة (Al-Shaer et al. (2017) من حيث إن فعالية لجنة المراجعة تنعكس على تحسين جودة التقارير المالية، من حيث تحسين جودة الإفصاح البيئي مقارنة بكمية الإفصاح البيئي.

ومن ناحية أخرى، فقد هدفت دراسة (Ghafran and O'Sullivan (2017) إلى اختبار أثر الخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة على جودة المراجعة الخارجية من حيث بُعد أتعاب عملية المراجعة الخارجية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة من ٩٩١ مشاهدة سنوية للشركات البريطانية الكبرى المدرجة بالبورصة عن الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٠ إلى جانب قاعدة بيانات DataStream كمصدر للمتغيرات المالية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي للخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة على جودة المراجعة الخارجية، حيث إنه مع زيادة مستويات الخبرة لدى أعضاء لجنة المراجعة فإن هذا ينعكس على زيادة أتعاب عملية المراجعة الخارجية. كما توصلت الدراسة عند فصل الخبرة المالية إلى خبرة محاسبية وغير محاسبية إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي للخبرة غير المحاسبية لأعضاء لجنة المراجعة على جودة المراجعة الخارجية مع عدم وجود علاقة بين الخبرة المحاسبية لأعضاء لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية. وفي ذات السياق أوضحت دراسة (Bajra and Čadež (2018) أن وجود لجنة المراجعة يعد شرطاً ضرورياً ولكنه غير كافي لتحسين جودة التقارير المالية. كما أوضحت دراسة (Agyei-Mensah and Yeboah (2019) إلى أن فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية تؤثران عكسياً ومعنوياً على الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر لإدارة الأرباح ومن ثم إيجابياً على جودة التقارير المالية.

وعلى الجانب الآخر، اختبرت دراسة (Bala et al. (2019) أثر جودة المراجعة على العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. وقد اعتمدت الدراسة على البحث المرجعي Research Review من خلال عرض الدراسات السابقة التي تناولت العلاقة بين جودة المراجعة وفعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. وقد توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقة محددة

لأثر جودة المراجعة الخارجية على العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. ومن ناحية أخرى، هدفت دراسة (Herranz et al. (2020 إلى اختبار كيف تؤثر مؤهلات أعضاء لجنة المراجعة كخبراء على عملية المراجعة، أو بصورة أكثر تحديداً اختبار خصائص معينة في لجنة المراجعة إلى جانب تحديد أكثر عمليات المراجعة تأثراً بخبرة أعضاء لجنة المراجعة. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل البيانات المالية لعينة من ٢٣٥٠ مشاهدة سنوية لـ ٢٩٦ شركة أوروبية من ٨ دول أوروبية عن الفترة من ٢٠٠٤ وحتى ٢٠١٤. وقد توصلت الدراسة إلى تزايد الخبرة لدى أعضاء لجان المراجعة في السنوات الأخيرة، إلى جانب التكامل بين الخبرة العملية والدراسية، فضلاً عن كون لجان المراجعة التي لديها أعضاء أكثر خبرة ينعكس ذلك إيجابياً على زيادة عدد اجتماعاتهم، وأخيراً تنعكس خبرة أعضاء لجنة المراجعة على تخفيض أتعاب عملية المراجعة. كما تم التوصل إلى عدم وجود علاقة بين خبرة أعضاء لجنة المراجعة وتغيير المراجع الخارجي. ويرجع ذلك إلى التدوير الإلزامي للمراجع الخارجي. وفي ذات السياق، أوضحت دراستنا (Hasan et al. 2020; Mardessi 2021) أن جودة المراجعة الخارجية كمتغير تفاعلي تؤثر إيجابياً على العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية مقاسة بكل من إدارة الأرباح الحقيقية والاستحقاقات الاختيارية. كما تؤثر جودة المراجعة الخارجية معنوياً على إدارة الأرباح الحقيقية.

ولدراسة أثر الأزمة المالية العالمية، اختبرت دراسة (Mollik et al. (2020 أثر جودة المراجعة وفعالية لجنة المراجعة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح قبل وبعد مرور الأزمة المالية العالمية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية من خلال تحليل بيانات القوائم المالية لعينة من ٥٠٣ مشاهدة سنوية للشركات الأسترالية المقيدة بالبورصة عن الفترة من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٩. وقد استخدمت الدراسة في قياسها لإدارة الأرباح الاستحقاقات الاختيارية، حيث توصلت إلى قيام الشركات بممارسات إدارة الأرباح بصورة أكبر خلال فترة الأزمة المالية العالمية مقارنة بالفترة قبل الأزمة، فضلاً عن وجود أثر عكسي ومعنوي لجودة المراجعة استناداً إلى حجم مكتب المراجعة وذلك للحد من ممارسات إدارة الأرباح في الفترة قبل الأزمة المالية العالمية، مع عدم وجود أثر لجودة المراجعة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح في الفترة خلال الأزمة المالية العالمية.

ومن ناحية أخرى، فقد هدفت دراسة (Phornlaphatrachakorn (2020 إلى اختبار أثر فعالية لجنة المراجعة على النجاح التنظيمي من خلال الأثر التفاعلي لكل من جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الداخلية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة المسحية من خلال إرسال قوائم استقصاء عبر البريد إلى عينة من ٥٨٩ مديراً من مديري الشركات المدرجة بالبورصة في تايلاند. وقد بلغت القوائم المستلمة الصالحة للتطبيق ١٨٦ قائمة بمعدل استجابة ٣١,٨٥٪ عن الفترة من أبريل حتى أغسطس ٢٠١٧. وقد استخدمت الدراسة في قياسها للنجاح التنظيمي الزيادة في كل من الربحية، وعائد الأسهم، والحصة السوقية، والنمو. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين فعالية لجنة المراجعة وكل من جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الداخلية والنجاح التنظيمي، كما انعكست جودة المراجعة الداخلية على تحسن كل من جودة التقارير المالية والنجاح التنظيمي. وأخيراً انعكست جودة التقارير المالية على تحسن النجاح التنظيمي، ومن ثم فإن جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الداخلية يمثلان متغيران تفاعليان للعلاقة بين فعالية لجنة المراجعة والنجاح التنظيمي. وأخيراً، هدفت دراسة AI-

(2021) Shaer and Zaman إلى اختبار أثر نعمة الإفصاح في تقرير لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. ولتحقيق الهدف قامت الدراسة بالاعتماد على الدراسة التطبيقية، إلى جانب منهج تحليل المحتوي لعينة من ٣٥٠ شركة من الشركات البريطانية المدرجة بالبورصة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٤ بإجمالي ٥٤٠ مشاهدة سنوية. وقد اعتمدت الدراسة في قياسها لجودة التقارير المالية المدخل الحقيقي إلى جانب مدخل الاستحقاقات. وقد توصلت الدراسة إلى أن تقارير لجنة المراجعة لا تعد تقاريراً نمطية، فضلاً عن وجود أثر عكسي لتقارير لجنة المراجعة على ممارسات إدارة الأرباح، سواء من حيث المدخل الحقيقي أو مدخل الاستحقاقات.

ويلاحظ من استعراض الدراسات السابقة (e.g., Baxter 2007; Rainsbury et al. 2009; Kamolsakulchai 2015; Zgarni et al. 2016; Al-Shaer et al. 2017; Ghafran and O'Sullivan 2017; Bajra and Čadež 2018; Agyei-Mensah and Yeboa 2019; Bala et al. 2019; Herranz et al. 2020; Mollik et al. 2020; Phornlaphatrachakorn 2020; Hasan et al. 2020; Mardessi 2021; Al-Shaer and Zaman 2021) والتي تناولت العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية، حيث تناولت مجموعة من هذه الدراسات (e.g., Baxter 2007; Kamolsakulchai 2015; Al-Shaer et al. 2017; Al-Shaer and Zaman 2021) العلاقة المباشرة بين فعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية. وقد أوضحت دراسة (Baxter 2007) اختلاف أثر فعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية باختلاف المقاييس المستخدمة لقياس جودة التقارير المالية، في حين توصلت دراسة (Kamolsakulchai 2015) إلى وجود أثر إيجابي ومعنوي لفعالية لجنة المراجعة من حيث حجم لجنة المراجعة فقط على جودة التقارير المالية. كما أوضحت دراستا (Al-Shaer et al. 2017; Al-Shaer and Zaman 2021) وجود أثر إيجابي ومعنوي لفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية وبالتالي عكسياً بالنسبة لممارسات إدارة الأرباح.

ومن ناحية أخرى، تناولت مجموعة من الدراسات (e.g., Rainsbury et al. 2009; Ghafran and O'Sullivan 2017; Agyei-Mensah and Yeboah 2019; Herranz et al. 2020; Mollik et al. 2020) العلاقة بين على كل من فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية وجودة التقارير المالية. إذ أوضحت دراسة (Rainsbury et al. 2009) وجود أثر لفعالية لجنة المراجعة على كل من جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية، في حين أوضحت دراستا (Ghafran and O'Sullivan 2017; Herranz et al. 2020) وجود أثر إيجابي ومعنوي لفعالية لجنة المراجعة من حيث الخبرة فقط على جودة المراجعة الخارجية. وأخيراً توصلت دراستا (Agyei-Mensah and Yeboah 2019; Mollik et al. 2020) إلى أن فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية تؤثران عكسياً ومعنوياً على الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر لإدارة الأرباح ومن ثم إيجاباً على جودة التقارير المالية.

وأخيراً تناولت مجموعة من الدراسات (e.g., Zgarni et al. 2016; Bala et al. 2019; Phornlaphatrachakorn, 2020; Hasan et al. 2020; Mardessi 2021) الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، حيث توصلت دراسات (e.g.,

Zgarni et al. 2016; Hasan et al. 2020; Phornlaphatrachakorn, 2020; Mardessi, 2021) إلى أن التكامل بين فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية يؤثر إيجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية. في حين أوضحت دراسة Bala et al. (2019) عدم وجود علاقة محددة لأثر جودة المراجعة الخارجية على العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية.

ويخلص الباحث من الدراسات السابقة التي تناولت أثر التفاعل بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، إلى وجود تباين بين نتائج تلك الدراسات نتيجة لاختلاف البيئات التي أجريت فيها، وكذلك لاختلاف فترة القياس، ومن ثم يتوقع الباحث أن التفاعل بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة يؤثر إيجابياً على جودة التقارير المالية في البيئة المصرية. وبالتالي يمكن اشتقاق الفرض الرابع (في صورته البديلة) على النحو التالي:

H4: يؤثر التفاعل بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة إيجابياً على جودة التقارير المالية.

٨- الدراسة التطبيقية:

يستهدف هذا الجزء من البحث عرض منهجية الدراسة التطبيقية، والتي تتضمن أهداف الدراسة التطبيقية، ومجتمع وعينة الدراسة، والتصميم البحثي بما يشمل من توصيف وقياس لمتغيرات الدراسة، والأساليب الإحصائية المستخدمة في تحليل البيانات وطريقة تجميع البيانات، ومناقشة النتائج الإحصائية، ومن ثم نتائج اختبار الفروض، وأخيراً النتائج والتوصيات ومجالات البحث المقترحة وذلك على النحو التالي:

٨-١ أهداف الدراسة التطبيقية:

تستهدف الدراسة التطبيقية اختبار فروض البحث والتي تم اشتقاقها، ومن ثم تقييم ما إذا كانت هناك علاقة مباشرة بين خصائص لجنة المراجعة (من حيث الاستقلال والخبرة وعدد الاجتماعات) وجودة التقارير المالية من ناحية، ومن ناحية أخرى اختبار الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، وذلك في ظل أخذ كل من حجم الشركة ودرجة الرفع المالي ومدى تحقيق الشركة لخسائر كمتغيرات رقابية.

٨-٢ مجتمع وعينة الدراسة:

يشمل مجتمع الدراسة جميع الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، خلال الفترة من 2014 وحتى 2017، أي عن فترة أربع سنوات. ولقد اختار الباحث هذه الفترة الزمنية لأجراء الدراسة خلالها لكونها فترة استقرار سياسي لجمهورية مصر العربية، فضلاً عن استبعاد الفترة الخاصة بجائحة كورونا حيث تمثل تلك الفترة انخفاضاً عاماً في معدلات النمو لمعظم الشركات ليس فقط في جمهورية مصر العربية وإنما في العالم أجمع (He et al. 2020). وقد راعى الباحث عند اختيار العينة استبعاد الوحدات الخاصة بقطاع البنوك أو قطاع الخدمات المالية وذلك نظراً لاختلاف قواعد الإفصاح الخاصة بهم عن الشركات غير المالية، إلى جانب أنه يجب توافر جميع البيانات اللازمة لقياس المتغيرات خلال فترة الدراسة. وقد

نتج عن ذلك عينة تحكمية من 56 شركة بإجمالي 224 مشاهدة خلال فترة الدراسة. ويوضح الجدول رقم (1) شركات العينة مصنفة وفقاً للقطاعات وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (1) توزيع شركات العينة وفقاً للقطاعات

النسبة	عدد الشركات	القطاع
17.86	10	أغذية ومشروبات وتبغ
8.93	5	خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
10.71	6	الرعاية الصحية والأدوية
16.07	9	السياحة والترفيه
17.86	10	العقارات
8.93	5	الموارد الأساسية
8.93	5	مقاولات وإنشاءات هندسية
10.71	6	مواد البناء
100	٥٦	الإجمالي

ويتضح من الجدول السابق، أن قطاع الأغذية والمشروبات والتبغ إلى جانب قطاع العقارات هما القطاعين الأكثر تمثيلاً في العينة وذلك بنسبة ١٧,٨٦٪ لكل منهما، في حين يمثل كل من قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات، إلى جانب كل من قطاع الموارد الأساسية، وقطاع المقاولات والإنشاءات الهندسية، القطاعات الأقل تمثيلاً في العينة وذلك بنسبة ٨,٩٣٪ لكل قطاع والذي يمثل الحد الأدنى المطلوب لكل قطاع من أجل تقدير معلمات النموذج الخاص بتقدير الاستحقاقات الاختيارية.

٣-٨ التصميم البحثي:

إتساقاً مع العديد من الدراسات سيتم التحقق من العلاقة السببية لخصائص لجنة المراجعة (من حيث الاستقلال والخبرة وعدد اجتماعات اللجنة) على جودة التقارير المالية من خلال استخدام تحليل الانحدار المتعدد، إلى جانب اختبار الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية باستخدام تحليل الانحدار المتعدد أيضاً. ومن ثم تظهر نماذج الدراسة على النحو التالي:

$$FRQ_{it} = \beta_0 + \beta_1 IND_{it} + \beta_2 EXPT_{it} + \beta_3 MEET_{it} + \beta_4 SIZE_{it} + \beta_5 LEV_{it} + \beta_6 Loss_{it} + \varepsilon(i) \quad (1)$$

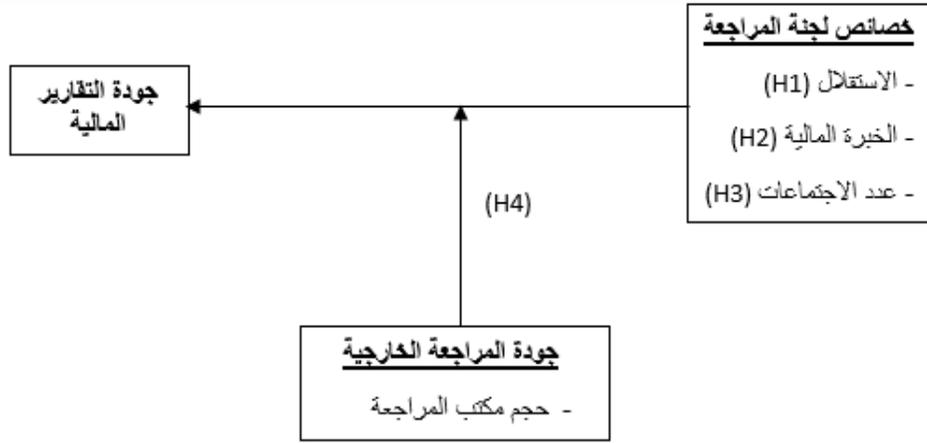
$$FRQ_{it} = \beta_0 + \beta_1 ACE_{it} + \beta_2 AFSIZE_{it} + \beta_3 ACE_{it} * AFSIZE_{it} + \beta_4 SIZE_{it} + \beta_5 LEV_{it} + \beta_6 Loss_{it} + \varepsilon(i) \quad (2)$$

حيث أن:

FRQ جودة التقارير المالية.

- IND استقلال أعضاء لجنة المراجعة.
- EXPT خبرة أعضاء لجنة المراجعة.
- MEET عدد اجتماعات لجنة المراجعة.
- ACE فعالية لجنة المراجعة.
- AFSIZE حجم مكتب المراجعة.
- ACE*AFSIZE الأثر التفاعلي لجودة المراجعة وفعالية لجنة المراجعة.
- SIZE حجم الشركة.
- LEV درجة الرفع المالي.
- Loss مدي تحقيق الشركة لخسائر.

ويمكن توضيح نموذج الدراسة من خلال الشكل رقم (١):



شكل رقم (١) نموذج الدراسة (إعداد الباحث)

٨-٤ توصيف وقياس متغيرات الدراسة.

تتمثل متغيرات الدراسة التطبيقية في المتغيرات التالية:

- المتغيرات المستقلة: وتتمثل في خصائص لجنة المراجعة، وفعالية لجنة المراجعة، وجودة المراجعة الخارجية.
 - المتغير التابع: ويتمثل في جودة التقارير المالية.
 - المتغير التفاعلي: ويتمثل في جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة.
 - المتغيرات الرقابية: وتتمثل في حجم الشركة، والرفع المالي، ومدي تحقيق الشركة لخسائر.
- ويوضح جدول رقم (٢) توصيف وقياس كل متغير من هذه المتغيرات على النحو التالي:

جدول رقم (٢) توصيف وقياس متغيرات الدراسة

المتغير	النوع	توصيف وقياس متغيرات
جودة التقارير المالية	تابع	<p>سوف يتم قياس جودة التقارير المالية من خلال مقياس الاستحقاقات الاختيارية المعدلة بالأداء (Performance-adjusted discretionary accruals) والمطور بواسطة Kothari et al. (2005) والذي اعتمدت عليه دراسة (Chen et al. (2011):</p> $TAccr_{i,t} = \alpha_0 + \alpha_1 (1/Assets_{i,t-1}) + \alpha_2 \Delta Rev_{i,t} + \alpha_3 PPE_{i,t} + \alpha_4 ROA_{i,t} + \epsilon_{i,t}$ <p>حيث:</p> <p>$TAccr_{i,t}$: إجمالي الاستحقاقات مقاسة على أساس (صافي الدخل قبل البنود غير العادية والاستثنائية للشركة i عن السنة t) مطروحاً منه التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية للشركة i عن السنة t) مع قسمة ناتج عملية الطرح على إجمالي الاصول في نهاية السنة السابقة $(t-1)$.</p> <p>$Assets_{i,t-1}$: إجمالي الاصول في نهاية السنة السابقة $(t-1)$.</p> <p>$\Delta Rev_{i,t}$: التغير السنوي في الايرادات للشركة i عن السنة t مقسوماً على إجمالي الاصول في نهاية السنة السابقة.</p> <p>$PPE_{i,t}$: الاصول الثابتة الملموسة للشركة i في نهاية السنة t مقسومة على إجمالي الاصول في نهاية السنة السابقة.</p> <p>$ROA_{i,t}$: العائد على الاصول للشركة i عن السنة t.</p> <p>$\alpha_0, \alpha_1, \alpha_2, \alpha_3, \alpha_4$: معاملات النموذج.</p> <p>وبعد تقدير معاملات النموذج السابق وفقاً لطريقة المربعات الصغرى يتم استخدامها في المعادلة التالية لتحديد الاستحقاقات غير الاختيارية:</p> $NDACC_{it} / A_{it-1} = const + \hat{a}_1 (1 / A_{it-1}) + \hat{a}_2 [(\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it}) / A_{it-1}] + \hat{a}_3 (PPE_{it} / A_{it-1}) + \hat{a}_4 ROA_{it}$ <p>وأخيراً يتم تحديد الاستحقاقات الاختيارية من خلال الفرق بين إجمالي الاستحقاقات والاستحقاقات غير الاختيارية. ولقياس جودة التقارير المالية قام الباحث بضرب القيمة المطلقة للاستحقاقات الاختيارية $\times (-1)$، وبالتالي تشير القيم الكبيرة إلى جودة مرتفعة للتقارير المالية.</p>
الخبرة	مستقل	وتقاس بعدد الخبراء في لجنة المراجعة تمثيلاً مع دراستي (Hasan et al. 2020; Mardessi 2021).

المتغير	النوع	توصيف وقياس متغيرات
الاستقلال	مستقل	ويُقاس بنسبة المديرين المستقلين وغير التنفيذيين إلى إجمالي عدد أعضاء لجنة المراجعة تمثيلاً مع دراستي (Hasan et al. 2020; Mardessi 2021).
عدد الاجتماعات	مستقل	وتُقاس بعدد مرات اجتماعات لجنة المراجعة خلال السنة تمثيلاً مع دراستي (Hasan et al. 2020; Mardessi 2021).
فعالية لجنة المراجعة	مستقل	وتُقاس بمؤشر يشتمل على عدد أعضاء اللجنة، والاستقلال، والخبرة، وعدد الاجتماعات وذلك على النحو التالي: عدد الأعضاء: متغير وهمي يأخذ القيمة 1 إذا كان عدد الأعضاء ثلاثة فأكثر والقيمة صفر بخلاف ذلك. الاستقلال: متغير وهمي يأخذ القيمة 1 إذا كان هناك عضو مستقل على الأقل والقيمة صفر بخلاف ذلك. الخبرة: متغير وهمي يأخذ القيمة 1 إذا كان هناك عضو ذو خبرة على الأقل والقيمة صفر بخلاف ذلك. عدد الاجتماعات: متغير وهمي يأخذ القيمة 1 إذا كان عدد اجتماعات اللجنة أربع مرات على الأقل والقيمة صفر بخلاف ذلك. ثم بعد ذلك يتم تجميع درجات العناصر الأربع السابقة لكل مفردة مع قسمة مجموع الدرجات على 4 الحد الأقصى لمجموع الدرجات تمثيلاً مع دراستي (Hasan et al. 2020; Mardessi 2021).
جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة.	تفاعلي	أولاً: سوف تُقاس جودة المراجعة الخارجية وفقاً لحجم مكتب المراجعة من خلال متغير وهمي يأخذ القيمة 1 إذا كان مكتب المراجعة من الأربعة الكبار والقيمة صفر بخلاف ذلك. ثانياً: سوف يُقاس الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة من خلال حاصل ضرب جودة المراجعة الخارجية مع فعالية لجنة المراجعة تمثيلاً مع دراستي (Hasan et al. 2020; Mardessi 2021).
حجم الشركة	رقابي	سوف يتم قياس حجم الشركة استناداً إلى اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول. ويهدف هذا المتغير إلى قياس الاختلاف بين الشركات من حيث الحجم.
درجة الرفع المالي	رقابي	سوف يتم قياس درجة الرفع المالي استناداً إلى نسبة إجمالي الديون إلى إجمالي الأصول وفقاً لدراسة (Mardessi 2021).
مدي تحقيق الشركة لخسائر	رقابي	سوف يتم قياس مدي تحقيق الشركة لخسائر من خلال متغير وهمي يأخذ القيمة 1 في حالة تحقيق خسائر والقيمة صفر في حالة تحقيق أرباح.

٥-٨ نتائج اختبار فروض الدراسة:

سوف يتم عرض نتائج اختبار الفروض من خلال عرض الإحصائيات الوصفية لمتغيرات الدراسة، ثم بعد ذلك عرض نتائج اختبار الفروض، وأخيراً يتم عرض نتائج الاختبار الإضافي.

١-٥-٨ الإحصائيات الوصفية لمتغيرات الدراسة:

يوضح الجدول رقم (٣) الإحصائيات الوصفية لمتغيرات الدراسة، حيث يوضح كلاً من المتوسط والانحراف المعياري والحد الأدنى والحد الأقصى لقيم متغيرات الدراسة وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (٣) الإحصائيات الوصفية لمتغيرات الدراسة

البيان	جودة التقارير المالية	الاستقلال	الخبرة	عدد الاجتماعات	فعالية لجنة المراجعة	الأثر التفاعلي لجودة المراجعة وفعالية لجنة المراجعة	حجم الشركة	الرفع المالي	مدي تحقيق الشركة لخسائر
المتوسط	-0.05٢	.4	1	4	.75	٠	13.23 6	.43٢	٠
الانحراف المعياري	.104	.280	.880	6.401	.21٦	.415	1.83٩	.226	.376
الحد الأدنى	-.98٥	٠	٠	3	.25	٠	10.34 ٤	.030٦	0
الحد الأقصى	-.00١	١	٤	48	١	١	18.10 ٨	.9٩٠	1

عدد المشاهدات: ٢٢٤

ويتضح من الجدول السابق، أن متوسط جودة التقارير المالية قد بلغ 0.052-. في حين يتمثل الحد الأدنى في 985-. والحد الأقصى في 001-. فضلاً عن كون الانحراف المعياري أكبر من المتوسط الحسابي مما يشير إلى وجود اختلاف كبير بين الحدين الأقصى والأدنى وهو وضع طبيعي لعينة ذات مشاهدات كبيرة ويعني ذلك اختلاف مستويات جودة التقارير المالية بين شركات العينة. وبالمثل فيما يتعلق بعدد الاجتماعات والأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة ومدي تحقيق الشركة لخسائر. كما بلغ الحد الأدنى ٠ والحد الأقصى ١ لكل من الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة ومدي تحقيق الشركة لخسائر وهذا منطقي لأنه يتم قياس هذه المتغيرات من خلال متغير وهمي يأخذ القيمة ٠ والقيمة ١. وأخيراً اختلاف قيم الحد الأدنى والأقصى لحجم الشركة ١٠,٣٤٤ و١٨,١٠٨ على التوالي مما يدل على اختلاف حجم شركات العينة.

٢-٥-٨ نتائج اختبار الفروض الثلاثة الأولى:

يوضح الجدول رقم (٤) نتائج تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفروض الثلاثة الأولى الخاصة بآثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) على جودة التقارير المالية وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (٤) تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفروض الثلاثة الأولى

المتغير	معامل الانحدار	إحصائية اختبار T	مستوي المعنوية
(الجزء الثابت)	-.175	-3.182	.002
الاستقلال	.065	2.639	.009
الخبرة	.020	2.446	.015
عدد الاجتماعات	.001	.488	.626
حجم الشركة	.005	1.005	.316
الرفع المالي	-.076	1.916	.057
مدي تحقيق الشركة لخسائر	.034	1.782	.076

معامل التحديد $R^2 = 0.096$
 معامل التحديد المعدل $R^2 (adj.) = 0.071$
 إحصائية اختبار F للنموذج = ٣,٨٢٥
 مستوى المعنوية للنموذج = 0.000

ويظهر الجدول رقم (٤) أن معامل التحديد المعدل $Adjusted R^2 = 0.071$ وهذا يعني أن 7.1% من التغيرات التي تحدث في جودة التقارير المالية يمكن تفسيرها عن طريق جميع المتغيرات المستقلة التي تظهر في هذا النموذج والمتمثلة في خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة والاستقلال وعدد اجتماعات اللجنة) وأيضاً المتغيرات الرقابية. وقد كان النموذج معنوياً حيث بلغت ($P-value = 0.000$) وهي أقل من مستوى المعنوية المقبول 0.05. ويعني هذا أن العلاقة بين جميع المتغيرات المستقلة التي تظهر في هذا النموذج وبين جودة التقارير المالية هي علاقة معنوية للنموذج ككل عند مستوى معنوية أقل من 5%.

وبالنسبة لمدي معنوية كل متغير مستقل فإنه يتضح بالنسبة لاستقلال أعضاء لجنة المراجعة نجد أن ($P-value = 0.009$) وهي أقل من مستوى المعنوية 0.05 وهذا يعني وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين استقلال أعضاء لجنة المراجعة وبين جودة التقارير المالية، وبالتالي يتم قبول الفرض الأول من ناحية. ومن ناحية أخرى، وبالنسبة لخبرة أعضاء لجنة المراجعة نجد أن ($P-value = 0.015$) وهي أقل من مستوى المعنوية 0.05. ويعني هذا وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين خبرة أعضاء لجنة المراجعة وبين جودة التقارير المالية، وبالتالي يتم قبول الفرض الثاني. وأخيراً، بالنسبة لعدد اجتماعات لجنة المراجعة نجد أن ($P-value = 0.626$) وهي أكبر من مستوى المعنوية 0.05 وهذا يعني عدم وجود علاقة بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة وبين جودة التقارير المالية، وبالتالي لا يتم قبول الفرض الثالث. ومن ثم، فإن خصائص لجنة المراجعة تؤثر إيجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية من حيث الخبرة والاستقلال فقط مع عدم وجود أثر لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

٨-٥-٣ نتائج اختبار الفرض الرابع:

يوضح الجدول رقم (٥) نتائج تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرض الرابع الخاص بالأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (5) تحليل الانحدار المتعدد لاختبار للفرض الرابع

المتغير	معامل الانحدار	إحصائية اختبار T	مستوي المعنوية
(الجزء الثابت)	-0.159	-2.734	.007
فعالية لجنة المراجعة	0.083	2.436	.016
جودة المراجعة الخارجية	0.028	1.780	.076
الأثر التفاعلي	0.044	2.302	.022
حجم الشركة	0.003	.505	.614
الرفع المالي	-0.072	-1.823	.070
مدي تحقيق الشركة لخسائر	0.038	2.061	.041
معامل التحديد $R^2 = 0.119$.			
معامل التحديد المعدل $R^2 (adj.) = 0.094$.			
إحصائية اختبار F للنموذج = 4.876			
مستوي المعنوية للنموذج = 0.000			

ويظهر الجدول رقم (5) أن معامل التحديد المعدل $Adjusted R^2 = 0.094$ وهذا يعني أن 9.4 % من التغيرات التي تحدث في جودة التقارير المالية يمكن تفسيرها عن طريق جميع المتغيرات المستقلة التي تظهر في هذا النموذج والمتمثلة في فعالية لجنة المراجعة والأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة وأيضاً المتغيرات الرقابية. وقد كان النموذج معنوياً حيث بلغت (P-value = 0.000) وهي أقل من مستوى المعنوية المقبول 0.05. ويعني هذا أن العلاقة بين كل المتغيرات المستقلة التي تظهر في هذا النموذج وبين جودة التقارير المالية هي علاقة معنوية للنموذج ككل عند مستوى معنوية أقل من 5%.

وبالنسبة لمدى معنوية كل متغير مستقل، فإنه يتضح بالنسبة لفعالية لجنة المراجعة نجد أن (P-value = 0.016) وهي أقل من مستوى المعنوية 0.05 وهذا يعني وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين فعالية لجنة المراجعة وبين جودة التقارير المالية من ناحية. ومن ناحية أخرى، بالنسبة لجودة المراجعة الخارجية حيث بلغت (P-value = 0.076) وهي أكبر من مستوى المعنوية 0.05 وهذا يعني عدم وجود علاقة معنوية بين جودة المراجعة الخارجية وجودة التقارير المالية. وأخيراً، بالنسبة للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية نجد أن (P-value = 0.022) وهي أقل من مستوى المعنوية 0.05 وهذا يعني وجود علاقة إيجابية ومعنوية للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، وبالتالي يتم قبول الفرض الرابع. ويعني هذا وجود علاقة إيجابية ومعنوية للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. ومن ثم فإن التفاعل بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة يؤثر إيجاباً على جودة التقارير المالية.

٨-٥-٤ نتائج الاختبار الإضافي:

تم إجراء الاختبار الإضافي للتحقق من دقة النتائج الرئيسية التي تم التوصل إليها، حيث يتضمن الاختبار الإضافي جميع المتغيرات محل الدراسة، والتي تتمثل في خصائص لجنة المراجعة (من حيث

الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة)، بالإضافة إلى فعالية لجنة المراجعة، وجودة المراجعة الخارجية، والأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة، ويمكن صياغة الاختبار الإضافي إحصائياً باستخدام معادلة الانحدار المتعدد التالية:

$$FRQ_{it} = \beta_0 + \beta_1 IND_{it} + \beta_2 EXPT_{it} + \beta_3 MEET_{it} + \beta_4 ACE_{it} + \beta_5 AFSIZE_{it} + \beta_6 ACE_{it} * AFSIZE_{it} + \beta_7 SIZE_{it} + \beta_8 LEV_{it} + \beta_9 Loss_{it} + \varepsilon_{(i)} \quad (3)$$

ويوضح الجدول رقم (٦) نتائج الاختبار الإضافي الخاص بأثر جميع المتغيرات محل الدراسة على جودة التقارير المالية وأيضاً المتغيرات الرقابية وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (٦) نتائج الاختبار الإضافي

المتغير	معامل الانحدار	إحصائية اختبار T	مستوى المعنوية
(الجزء الثابت)	-0.117	-1.909	.058
الاستقلال	.066	2.401	.017
الخبرة	.014	1.562	.120
عدد الاجتماعات	.002	1.388	.166
فعالية لجنة المراجعة	.011	.250	.803
جودة المراجعة الخارجية	.035	2.192	.029
الأثر التفاعلي	.049	2.532	.012
حجم الشركة	-.001	-.204	.839
الرفع المالي	-.051	-1.265	.207
مدي تحقيق الشركة لخسائر	.041	2.187	.030
معامل التحديد $R^2 = 0.149$			
معامل التحديد المعدل (adj.) $R^2 = 0.113$			
إحصائية اختبار F للنموذج = 4.171			
مستوى المعنوية للنموذج = 0.000			

ويوضح الجدول رقم (٦) زيادة معامل التحديد المعدل Adjusted R^2 مقارنة بالنماذج الأصلية حيث بلغ 0.113 وهذا يعنى أن 11.3% من التغيرات التي تحدث في جودة التقارير المالية يمكن تفسيرها عن طريق جميع المتغيرات المستقلة التي تظهر في هذا النموذج والمتمثلة في خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) وفعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية والأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة وأيضاً المتغيرات الرقابية. كما أن النموذج معنوياً حيث بلغت (P-value = 0.000) وهي أقل من مستوى المعنوية المقبول 0.05. ويعنى هذا أن العلاقة بين كل المتغيرات المستقلة التي تظهر في هذا النموذج وبين جودة التقارير المالية هي علاقة معنوية للنموذج ككل عند مستوى معنوية أقل من 5%.

وبالنسبة لمدي معنوية كل متغير مستقل، فإنه يتضح من حيث أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد اجتماعات اللجنة) على جودة التقارير المالية، فإن خصائص لجنة المراجعة تؤثر فقط من خلال استقلال أعضاء لجنة المراجعة حيث نجد أن ($P\text{-value}=0,017$) وهي أقل من مستوى المعنوية $0,05$. أما بالنسبة لفعالية لجنة المراجعة فقد بلغت ($P\text{-value}=0,803$) وهي أكبر من مستوى المعنوية $0,05$ وهذا يعنى عدم وجود علاقة معنوية بين فعالية لجنة المراجعة وبين جودة التقارير المالية من ناحية. ومن ناحية أخرى، بالنسبة لجودة المراجعة الخارجية فقد بلغت ($P\text{-value}=0,029$) وهي أقل من مستوى المعنوية $0,05$ وهذا يعنى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين جودة المراجعة الخارجية وجودة التقارير المالية.

وأخيراً، بالنسبة للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية فإننا نجد أن ($P\text{-value}=0,012$) وهي أقل من مستوى المعنوية $0,05$ وهذا يعنى وجود علاقة إيجابية ومعنوية للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، ومن ثم فإن التفاعل بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة يؤثر إيجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية. وفي ظل عدم معنوية العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة وجودة التقارير المالية، ومعنوية العلاقة بين جودة المراجعة الخارجية وجودة التقارير المالية، وأخيراً معنوية العلاقة بين الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة وبين جودة التقارير المالية، فإن النتائج تشير إلى اختلاف الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة عن فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية، وأن فعالية لجنة المراجعة وحدها أو جودة المراجعة الخارجية وحدها لا تغني عن الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة.

٦-٨ النتائج والتوصيات ومجالات البحث المقترحة:

تشير النتائج التطبيقية للبحث إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين خصائص لجنة المراجعة من حيث استقلال وخبرة أعضاء لجنة المراجعة فقط وبين جودة التقارير المالية والتي يمكن تبريرها عندما يكون أعضاء لجنة المراجعة من الأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين ومن ذوي أصحاب الخبرات وبصفة خاصة الخبرة المحاسبية والمالية فإنهم يكونوا مسؤولين بصورة أساسية عن الرقابة والإشراف على التقارير المالية، إلى جانب تحقيق الفعالية في الرقابة الداخلية، ومن ثم فإن لجنة المراجعة تمثل إحدى الآليات المؤثرة على جودة التقارير المالية، وهو ما يتفق مع دراسات (e.g., McDaniel et al. 2002; Qinghua et al. 2007; Kibiya et al. 2016; Kusunadi et al. 2016; Mardessi 2021). ومع ذلك فإن تظهر النتائج عدم وجود أثر لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية وهو ما يتفق مع نتائج دراسات (e.g., Baxter 2007; Kamolsakulchai 2015; Agyei- Mensah and Yeboah 2019; Mardessi 2021).

ومن ناحية أخرى، تشير نتائج الدراسة التطبيقية أيضاً إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، وبالتالي فإن التفاعل بين جودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة يؤثر إيجابياً ومعنوياً على جودة التقارير المالية وهو ما يتفق مع دراسات (e.g., Zgarni et al. 2016; Hasan et al. 2020).

(Phornlaphatrachakorn 2020; Mardessi 2021) وأخيراً لا تغني فعالية لجنة المراجعة وحدها أو جودة المراجعة الخارجية وحدها عن الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

وبشأن توصيات البحث، فإن النتائج التي تم التوصل إليها تؤدي إلى أن يوصي الباحث بدور وأهمية لجان المراجعة وتأثيراتها الإيجابية في الإشراف والرقابة على عملية إعداد القوائم المالية إلى جانب متابعة نظام إدارة المخاطر والرقابة الداخلية والإشراف على عمل المراجع الخارجي، إلى جانب التأكد من تطبيق الشركة لرقابة داخلية ملائمة، وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والتي تنعكس بصورة أساسية على تحسين جودة التقارير المالية.

وأخيراً، وبالنسبة لمجالات البحث المقترحة، يعتقد الباحث بأهمية البحث مستقبلاً في المجالات التالية، دراسة أثر خصائص لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية على الأداء المالي وغير المالي، وأخيراً دراسة أثر خصائص لجنة المراجعة وجودة المراجعة الخارجية على كفاءة قرارات الاستثمار.

قائمة المراجع

أولاً: المراجع العربية:

- قنديل، ياسر سعيد. (٢٠٢٠). تأثير الخصائص التشغيلية وخصائص مكتب المراجعة على علاقة فعالية لجنة المراجعة بفترة اصدار تقرير المراجعة: دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة بالبورصة المصرية. *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية - كلية التجارة - جامعة الإسكندرية قسم المحاسبة والمراجعة*، ٤ (٣): ١-٧١.
- نويجي، حازم محفوظ محمد. (٢٠١٧). أثر خصائص لجنة المراجعة على قيمة الشركة: دراسة تطبيقية على الشركات غير المالية المقيدة في البورصة. *مجلة التجارة والتمويل - كلية التجارة - جامعة طنطا*، ٤: ١٣٤-١٧٢.

ثانياً: المراجع الأجنبية:

- Abernathy, J. L., Beyer, B., Masli, A., & Stefaniak, C. (2014). The association between characteristics of audit committee accounting experts, audit committee chairs, and financial reporting timeliness. *Advances in Accounting*, 30(2), 283-297.
- Adegboye, A., Ojeka, S., Alabi, O., Alo, U., & Aina, A. (2020). Audit committee characteristics and sustainability performance in Nigerian listed banks. *Business: Theory and Practice*, 21(2), 469-476.
- Agyei-Mensah, B. K., & Yeboah, M. (2019). Effective audit committee, audit quality and earnings management: Evidence from the Ghana Stock Exchange. *International Journal of Managerial and Financial Accounting*, 11(2), 93-112.
- Alhababsah, S., & Yekini, S. (2021). Audit committee and audit quality: An empirical analysis considering industry expertise, legal expertise, and gender diversity. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 42, 1-17.
- Al-Hadrami, A., Rafiki, A., & Sarea, A. (2020). The impact of an audit committee's independence and competence on investment decision: A study in Bahrain. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(2), 299-313.
- Al-Shaer, H., & Zaman, M. (2021). Audit committee disclosure tone and earnings management. *Journal of Applied Accounting Research*, 1-21.

- Al-Shaer, H., Salama, A., & Toms, S. (2017). Audit committees and financial reporting quality: Evidence from UK environmental accounting disclosures. *Journal of Applied Accounting Research*, 1-37.
- Bajra, U., & Čadež, S. (2018). Audit committees and financial reporting quality: The 8th EU Company Law Directive perspective. *Economic Systems*, 42(1), 151-163.
- Bala, H., Amran, N. A., & Shaari, H. (2019). A conceptual framework for the mediating effect of audit quality on the relationship between audit committee attributes and financial reporting quality. *DLSU Business & Economics Review*, 29(1), 85-92.
- Baxter, P. J. (2007). *Audit Committees and Financial Reporting Quality* (Doctoral dissertation, University of Southern Queensland). 1-154.
- Chen, H., Chen, J. Z., Lobo, G. J., & Wang, Y. (2011). Effects of audit quality on earnings management and cost of equity capital: Evidence from China. *Contemporary Accounting Research*, 28(3), 892-925.
- Chen, S., & Komal, B. (2018). Audit committee financial expertise and earnings quality: A meta-analysis. *Journal of Business Research*, 84, 253-270.
- Felo, A. J., Krishnamurthy, S., & Solieri, S. A. (2003). Audit committee characteristics and the perceived quality of financial reporting: An empirical analysis. *Available at: SSRN 401240*, 1-39.
- Gerayli, M. S., Pitenoel, Y. R., & Abdollahi, A. (2021). Do audit committee characteristics improve financial reporting quality in emerging markets? Evidence from Iran. *Asian Review of Accounting*, 251-267.
- Ghafran, C., & O'Sullivan, N. (2017). The impact of audit committee expertise on audit quality: Evidence from UK audit fees. *The British Accounting Review*, 49(6), 578-593.
- Hasan, S., Kassim, A. A. M., & Hamid, M. A. A. (2020). The impact of audit quality, audit committee and financial reporting quality: Evidence from Malaysia. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 10(5), 272-281.
- He, P., Niu, H., Sun, Z., & Li, T. (2020). Accounting index of COVID-19 impact on Chinese industries: A case study using big data portrait analysis. *Emerging Markets Finance and Trade*, 56(10), 2332-2349.

- Herranz, C. Z., Lopez-Iturriaga, F., & Reguera-Alvarado, N. (2020). Audit committee expertise in large European firms. *Managerial Auditing Journal*, 1313-1341.
- Jatiningrum, C., Fauzi, R. I., & Mujiyati, S. H. (2020). An Investigation on the effect of audit committee on financial reporting quality in pre and post IFRS adoption: Evidence from Malaysian companies. *Humanities & Social Sciences Reviews*, 8(02), 25-35.
- Kamolsakulchai, M. (2015). The impact of the audit committee effectiveness and audit quality on financial reporting quality of listed company in stocks exchange of Thailand. *Review of Integrative Business and Economics Research*, 4(2), 328-341.
- Keinath, A. K., & Walo, J. C. (2008). Audit committee responsibilities disclosed since Sarbanes-Oxley. *The CPA Journal*, 78(6), 32.
- Kibiya, M. U., Che-Ahmad, A., & Amran, N. A. (2016). Audit committee independence, financial expertise, share ownership and financial reporting quality: Further evidence from Nigeria. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(7S), 125-131.
- Kothari, S. P., Leone, A. J., & Wasley, C. E. (2005). Performance matched discretionary accrual measures. *Journal of Accounting and Economics*, 39(1), 163-197.
- Krishnan, J., Wen, Y., & Zhao, W. (2011). Legal expertise on corporate audit committees and financial reporting quality. *The Accounting Review*, 86(6), 2099-2130.
- Kusnadi, Y., Leong, K. S., Suwardy, T., & Wang, J. (2016). Audit committees and financial reporting quality in Singapore. *Journal of Business Ethics*, 139(1), 197-214.
- Mardessi, S. (2021). Audit committee and financial reporting quality: The moderating effect of audit quality. *Journal of Financial Crime*, 1-21.
- McDaniel, L., Martin, R. D., & Maines, L. A. (2002). Evaluating financial reporting quality: The effects of financial expertise vs. financial literacy. *The Accounting Review*, 77(s-1), 139-167.
- Mollik, A. T., Mir, M., McIver, R., & Bepari, M. (2020). Effects of Audit Quality and Audit Committee Characteristics on Earnings Management during the Global Financial Crisis—Evidence from

- Australia. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 14(4), 85-115.
- Ojo, M. (2009). The role of external auditors in corporate governance: Agency problems and the management of risk. Available at: <https://mpira.ub.uni-muenchen.de/47346/>, 1-25.
 - Phornlaphatrachakorn, K. (2020). Audit Committee Effectiveness, Internal Audit Quality, Financial Reporting Quality, and Organizational Success: An Empirical Investigation of Thai Listed Firms. *International Journal of Business*, 25(4), 343-366.
 - Qinghua, W. U., Pingxin, W. A. N. G., & Junming, Y. I. N. (2007). Audit committee, board characteristics and quality of financial reporting: An empirical research on Chinese securities market. *Frontiers of Business Research in China*, 1(3), 385-400.
 - Rainsbury, E. A., Bradbury, M., & Cahan, S. F. (2009). The impact of audit committee quality on financial reporting quality and audit fees. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 5(1), 20-33.
 - Shah, S. F., Rashid, A., & Shahzad, F. (2019). Does board structure improve financial reporting quality? Evidence of real earnings manipulation among Pakistani firms. *Abasyn University Journal of Social Sciences*, 12(2), 311-328.
 - Sharma, V., Naiker, V., & Lee, B. (2009). Determinants of audit committee meeting frequency: Evidence from a voluntary governance system. *Accounting Horizons*, 23(3), 245-263.
 - Zalata, A. M., Tauringana, V., & Tingbani, I. (2018). Audit committee financial expertise, gender, and earnings management: Does gender of the financial expert matter. *International Review of Financial Analysis*, 55, 170-183.
 - Zgarni, I., Hlioui, K., & Zehri, F. (2016). Effective audit committee, audit quality and earnings management: Evidence from Tunisia. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 138-155.