



**مجلة الشروق للملوج التجارية**  
ISSN: 1687/8523  
Online :2682-356X  
2007/12870  
sjcs@sha.edu.eg  
<https://sjcs.sha.edu.eg/index.php> : موقع المجلة



## مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

أ.م.د / محمد صابر حموده السيد  
أستاذ مساعد بقسم المحاسبة  
كلية التجارة – جامعة المنوفية  
Mohamed.elsayed@commerce.menofia.edu.eg

أ.د/ محمد زيدان إبراهيم  
أستاذ المحاسبة المالية المتفرغ  
كلية التجارة - جامعة المنوفية  
Mohamedzedan\_4@yahoo.com

أ/ سحر ماهر محمد محمد  
باحث ماجستير  
كلية التجارة - جامعة المنوفية  
Msaher023@gmail.com

### كلمات مفتاحية :

جودة الأرباح المحاسبية، خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة، أنماط هيكل الملكية، الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية، جودة المراجعة الخارجية.

### التوثيق المقترح وفقا لنظام APA :

إبراهيم، محمد زيدان، السيد، محمد صابر، محمد، سحر ماهر محمد (٢٠٢٤)، مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية، مجلة الشروق للعلوم التجارية، عدد خاص، المعهد العالي للحاسبات وتكنولوجيا المعلومات، أكاديمية الشروق، ص ١ - ٧٦

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

## مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

أ.م.د / محمد صابر حموده السيد  
أستاذ مساعد بقسم المحاسبة  
كلية التجارة – جامعة المنوفية  
Mohamed.elsayed@commerce.menofia.edu.eg

أ.د/ محمد زيدان إبراهيم  
أستاذ المحاسبة المالية المتفرغ  
كلية التجارة - جامعة المنوفية  
Mohamedzedan\_4@yahoo.com

أ/ سحر ماهر محمد محمد  
باحث ماجستير  
كلية التجارة - جامعة المنوفية  
Msaher023@gmail.com

### ملخص الدراسة:

**الهدف:** اختبار مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية.

**المنهجية:** استخدمت الدراسة منهجاً كمياً لتقييم أثر خصائص الوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية لعينة مكونة من (٧٠) شركة بنسبة (٣٤.٤١%) من إجمالي الشركات المقيدة في سوق الأوراق المالية المصري بإجمالي مشاهدات بلغت (٢٨٠) مشاهدة موزعة على تسعة قطاعات خلال الفترة من ٢٠١٦م-٢٠١٩م. وقد اعتمدت الدراسة لاختبار فروضها على نموذج المربعات الصغرى المعممة (Generalized Least Squares (GLS).

**النتائج:** خلصت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لكلاً من حجم مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة، حجم لجنة المراجعة، الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية، عمر الوحدة الاقتصادية، الربحية، والسيولة على استمرارية الأرباح المحاسبية، فضلاً عن وجود أثر سلبي لكلاً من استقلال مجلس الإدارة، استقلال لجنة المراجعة، معدل النمو، ونوع تقرير المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، بينما خلصت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لكلاً من ازدواجية مهام رئيس

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

مجلس الإدارة والمدير التنفيذي، الرافعة المالية، عمر الوحدة الاقتصادية، ومعدل النمو على جودة الاستحقاقات، فضلاً عن وجود أثر سلبي لكلاً من حجم لجنة المراجعة، استقلال مجلس الإدارة، تشتت الملكية، وحجم الوحدة الاقتصادية على جودة الاستحقاقات.

**الأهمية:** تساهم الدراسة في الأدبيات من خلال التحقق من الآثار الإيجابية والسلبية لخصائص الوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية، ومعرفة أهم الخصائص التي تؤدي إلى ارتفاع مستوى جودة الأرباح المحاسبية في التقارير المالية وترشيد قرارات أصحاب المصالح المختلفة.

**الكلمات الدالة:** جودة الأرباح المحاسبية، خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة، أنماط هيكل الملكية، الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية، جودة المراجعة الخارجية.

## **The Extent of the Earnings Quality Response to Company Characteristics in the Egyptian Business Environment: An Empirical Study**

### **Abstract:**

**Purpose:** The current study seeks to examine the extent of the earnings quality response to firm characteristics in the Egyptian business environment.

**Methodology:** The study used a quantitative approach to investigate the impact of firm characteristics on the earnings quality in (70) firms from 2016 to 2019, representing (34.41%) of the total number of all firms listed on the Egyptian Stock Exchange, with (280) firm-year observations. The Generalized Least Squares (GLS) model in Stata/IC15 is run to test the hypotheses.

**Findings:** The findings reveal a significant positive impact of board of director size, board meetings number, audit committee size, institutional ownership, managerial ownership, firm age, profitability, and liquidity on earnings persistence. In addition, there was a significant negative impact of board of director independence, audit committee independence, growth rate, and audit report type on earnings persistence. Moreover, there was a significant positive impact of CEO duality, leverage, firm age, and growth rate on accruals quality. Additionally, there was a significant negative impact of audit committee size, board of director independence, ownership dispersion, and firm size on accruals quality.

**Originality/value:** The study contributes to the literature by investigating the positive and negative effects of the firm characteristics on the earnings quality, determining the important characteristics that lead to a high level of earnings quality in financial reports, and rationalizing the decisions of stakeholders.

**Keywords:** Earnings quality, Board of director characteristics, Audit committee characteristics, Ownership structure patterns, Firm operational characteristics, Audit quality.

## أولاً: مقدمة ومشكلة الدراسة

تعتبر معلومات الأرباح أحد الركائز الأساسية التي يستخدمها أصحاب المصالح المختلفة عند اتخاذ القرارات، حيث تستخدمها الإدارة كمؤشر لكفاءتها وتحقيق مصالحها الشخصية في الحصول على المكافآت أو الحصول على الأمان الوظيفي وزيادة ثقة المساهمين، في حين يستخدمها المساهمون لتقييم أداء الوحدة الاقتصادية وتحديد مدى قدرة الإدارة على مقابلة توقعات المحللين الماليين، بينما يستخدمها المستثمرون لتقييم استثماراتهم وضمان عوائد مناسبة على استثماراتهم، أيضاً يتم إستخدامها من قبل المقرضون من أجل تقييم مدى قدرة الوحدة الاقتصادية على الوفاء بالتزاماتها وإتخاذ قراراتهم الائتمانية، كما تستخدم من قبل الحكومات للتحقق من قيمة الحصيلة الضريبية المفروضة على الأرباح (السيد، ٢٠١٩). وبالتالي فإن الاعتماد على رقم الربح وحده دون الأخذ في الإعتبار العوامل التي تؤثر عليه يمكن أن يؤدي إلى إنخفاض مستوى جودة الأرباح المحاسبية، فضلاً عن عدم ترشيد إتخاذ القرارات لتركزها على كمية الأرباح دون التركيز على جودتها، ومن ثم أصبح هناك ضروري للاهتمام بجودة الأرباح المحاسبية (سليم، وآخرون، ٢٠٢١; Menicucci, 2020).

وقد تزايد الإهتمام بجودة الأرباح المحاسبية حيث تعتبر حيز الزاوية في بناء القرار الاستثماري، كما تعد مؤشر للثقة والمصدقية في ما تحتوية القوائم المالية من معلومات ومعياراً هاماً عند تقييم الأداء المالي للوحدة الاقتصادية والقيمة السوقية لها، كما أنها تعتبر مؤشراً هاماً لدى أصحاب المصالح حول استمرارية الوحدة الاقتصادية في مزاولة نشاطها في المستقبل، أيضاً تعد مؤشراً على كفاءة الأداء المالي للوحدة الاقتصادية، وتعد بمثابة أذار مبكر عن احتمالية تعرض الوحدة الاقتصادية لمخاطر التعثر المالي (النجار وآخرون، ٢٠٢٢؛ صالح، ٢٠٢٢).

وترتبط جودة الأرباح المحاسبية بالعديد من المحددات التي تناولتها الدراسات السابقة والتي تتمثل في التحفظ المحاسبي، الإفصاح الاختياري عن ضعف الرقابة الداخلية، هيكل رأس المال وتخصيص الضرائب، مخاطر انخفاض أسعار السهم، توقعات المحللين الماليين، الأمتثال الضريبي، التحويل الألزامي إلى المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية، محاسبة الأستدامة، الفروق الضريبية، السلوك غير المتماثل

للتكاليف (السيد، ٢٠١٨؛ عبدالمقصود، ٢٠٢٢؛ Ji, et al., 2017; NAM, 2019; Tarmidi, et al., 2020; Chishty, et al., 2020; Park, 2018 Sugiyanto, et al., 2019; Wongchoti et. al., 2021; Wahab and (Holland 2015; Da Silva, et al., 2019

وتعد خصائص الوحدة الاقتصادية أحد المحددات الهامة لجودة الأرباح المحاسبية نظراً لتأثيرها على جودة الأرباح المحاسبية، حيث يوجد العديد من الخصائص التي تتصف بها الوحدة الاقتصادية والتي تتمثل في خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة، الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية، أنماط هيكل الملكية فضلاً عن جودة المراجعة الخارجية، وقد قامت العديد من الدراسات باختبار طبيعة العلاقة بين خصائص الوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية، إلا أنه لوحظ وجود إختلاف بين نتائج تلك الدراسات حول طبيعة العلاقة بين كل خاصية من خصائص الوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية حيث خلصت نتائج بعض الدراسات (النجار، أخرون، ٢٠٢٢؛ أبو العلا، ٢٠١٩؛ Hamdan, 2020; Moghaddam, et al., 2017 إلى وجود أثر إيجابي، بينما توصلت نتائج بعض الدراسات الأخرى (الفولي، ٢٠١٨؛ زناتي، ٢٠٢٣) إلى وجود أثر سلبي، في حين خلصت نتائج بعض الدراسات الأخرى (حسن، ٢٠١٧؛ Kurniawan and Antonio, 2022; Handayani and Ibrani, 2020 إلى عدم وجود أثر معنوي، وبالتالي تسعى هذه الدراسة للتحقق من مدى إستجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية. ومن ثم تثير مشكلة الدراسة العديد من الأسئلة التي تعكس جوهر المشكلة والتي تتمثل في الأسئلة التالية:-

١. إلى أي مدى تؤثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية؟
٢. ما مدى تأثير خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية؟
٣. إلى أي مدى تؤثر أنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية؟
٤. ما هو تأثير الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية؟
٥. إلى أي مدى تؤثر جودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية؟

## ثانياً: أهداف الدراسة

يتمثل الهدف الأساسي للدراسة في تحديد مدى إستجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الإقتصادية في بيئة الأعمال المصرية، ويمكن تحقيق هذا الهدف من خلال الأهداف الفرعية التالية:

١. تحديد أثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية.
٢. اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية.
٣. فحص أثر أنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية.
٤. تقييم أثر الخصائص التشغيلية للوحدة الإقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية.
٥. دراسة أثر جودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية.

## ثالثاً: أهمية الدراسة

تستمد الدراسة أهميتها من مجموعة المساهمات التالية:

١. توجيه اهتمام الوحدات الإقتصادية إلى الدور الفعال لخصائص الوحدة الإقتصادية في مستوى جودة الأرباح المحاسبية، مما يؤدي إلى ارتفاع مستوى جودة الأرباح المحاسبية.
٢. زيادة وعي أصحاب المصالح المختلفة إلى أهمية خصائص الوحدة الإقتصادية في التأثير على جودة الأرباح المحاسبية، مما يؤدي إلى إمكانية تفسير الإختلاف في أداء الوحدة الإقتصادية وتوفير المعلومات الملائمة لترشيد قرارات أصحاب المصالح.
٣. توجيه اهتمام وزارة الاستثمار بضرورة تعديل المعايير المحاسبية وكذا توجيه اهتمام الهيئة العامة للرقابة المالية بوضع التشريعات وفرض العقوبات للحد من ممارسات إدارة الأرباح وارتفاع مستوى جودة الأرباح المحاسبية.



٤. تقدير مدى إمكانية التنبؤ بجودة الأرباح المحاسبية من خلال صياغة نموذج مقترح مكون من أهم خصائص الوحدة الإقتصادية المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية، مما يؤدي إلى ترشيد قرارات أصحاب المصالح.
٥. إجراء الدراسة التطبيقية على الشركات المقيدة بسوق الأوراق المالية المصري الذي يعتبر أحد المقومات الأساسية لتحقيق التنمية الإقتصادية.

#### رابعاً: نطاق الدراسة

اقتصرت الدراسة الحالية في قياس جودة الأرباح المحاسبية على نمونجي استمرارية الأرباح، جودة الاستحقاقات، حيث تعتبر من أكثر النماذج استخداماً في الدراسات السابقة وأكثرها دقة في قياس جودة الأرباح المحاسبية.

كما اقتصرت الدراسة في قياس خصائص الوحدة الإقتصادية على خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة، الخصائص التشغيلية للوحدة الإقتصادية، أنماط هيكل الملكية فضلاً عن جودة المراجعة الخارجية، حيث اختلفت الدراسات السابقة في تحديد أهم الخصائص المتعلقة بالوحدة الإقتصادية.

كما اقتصرت الدراسة التطبيقية على تحليل بيانات التقارير المالية المنشورة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة الزمنية من ٢٠١٦م حتى ٢٠١٩م، في حين يخرج عن نطاق الدراسة الشركات التي لم يستمر قيد وتداول أسهما في سوق الأوراق المالية المصري خلال فترة الدراسة، الشركات التي يصعب توافر تقاريرها المالية خلال فترة الدراسة، الشركات التي لا تعد تقاريرها المالية بتاريخ ١٢/٣١، الشركات التي لا تعرض تقاريرها المالية بالجنية المصري، فضلاً عن استبعاد قطاع الخدمات المالية وقطاع البنوك نظراً لطبيعة نشاطهما وخضوعهما لإشراف ورقابة البنك المركزي المصري، القطاعات التي يقل عدد شركاتها عن ست شركات داخل كل قطاع لامكانية حساب جودة الاستحقاقات التي تتطلب عدم إنخفاض عدد الشركات داخل كل قطاع عن ست شركات (Dechow, et al., 1995).

## خامساً: تنظيم الدراسة

من أجل تحقيق أهداف الدراسة فقد تم تقسيم ما تبقي من الدراسة إلى ستة أقسام رئيسية مراجعة الأدبيات ذات الصلة وتطوير فروض الدراسة، منهجية الدراسة التطبيقية، اختبار الفروض واستخلاص النتائج، نتائج الدراسة، توصيات الدراسة، فضلاً عن مجالات الدراسات المستقبلية.

## سادساً: مراجعة الأدبيات ذات الصلة وتطوير فروض الدراسة

تناولت العديد من الدراسات السابقة طبيعة العلاقة بين خصائص الوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية ويمكن توضيح ذلك كما يلي:

### ١. طبيعة العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة وجودة الأرباح المحاسبية

تناولت العديد من الدراسات طبيعة العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة وجودة الأرباح المحاسبية حيث استهدفت دراسة (القولبي، ٢٠١٨) فحص العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة التي تتمثل في حجم مجلس الإدارة، المديرين غير التنفيذيين، الفصل بين وظيفتي رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب، ملكية أعضاء مجلس الإدارة، وعدد اجتماعات مجلس الإدارة وجودة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٤٠) شركة غير مالية مدرجة في مؤشر البورصة المصرية EGX100 خلال عام ٢٠١٧م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة عكسية بين خصائص مجلس الإدارة وجودة الأرباح المحاسبية في البيئة المصرية.

كما استهدفت دراسة (الشاهد وآخرون، ٢٠١٨) فحص العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة (حجم مجلس الإدارة، نسبة ملكية مجلس الإدارة، إستقلالية مجلس الإدارة، فصل الملكية) وخصائص لجنة المراجعة (حجم لجنة المراجعة، عدد اجتماعات لجنة المراجعة) وبين تمهيد الدخل كمقياس لجودة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٣١) بنكاً من البنوك التجارية الأردنية المقيدة في بورصة عمان خلال الفترة ٢٠٠٧م – ٢٠١٣م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة عكسية بين كلاً من حجم مجلس الإدارة، نسبة ملكية مجلس الإدارة وبين جودة الأرباح، بينما

لوحظ عدم وجود علاقة معنوية بين كلاً من (فصل الملكية، إستقلالية مجلس الإدارة، حجم لجنة المراجعة، عدد إجتماعات لجنة المراجعة) وبين جودة الأرباح المحاسبية.

بينما استهدفت دراسة (Al-othman, et al., 2019) فحص وتحليل أثر خصائص مجلس الإدارة (حجم مجلس الإدارة، ازدواجية المجلس، ملكية المديرين، إستقلالية المديرين، الخبرة، مؤهلات أعضاء مجلس الإدارة، ونوع أعضاء مجلس الإدارة) على جودة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٣٣) شركة صناعية مدرجة في بورصة عمان خلال الفترة ٢٠١١م - ٢٠١٧م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، والخبرة) على جودة الأرباح، بينما لوحظ وجود أثر سلبي لإزدواجية المجلس على جودة الأرباح، فضلاً عن عدم وجود أثر معنوي لكلاً من إستقلال مجلس الإدارة، مؤهلات أعضاء مجلس الإدارة، نوع أعضاء مجلس الإدارة، و ملكية أعضاء المجلس على جودة الأرباح.

في حين استهدفت دراسة (النجار وآخرون، ٢٠٢٢) اختبار أثر خصائص مجلس الإدارة المتمثلة في إستقلالية مجلس الإدارة، ازدواجية دور المدير التنفيذي، تنوع مجلس الإدارة، وحجم مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية بالتطبيق على عينة مكونة من (١٢٩) شركة مساهمة غير مالية مدرجة بالبورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١٦م - ٢٠١٨م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لخصائص مجلس الإدارة (إستقلالية مجلس الإدارة، تنوع مجلس الإدارة، وحجم مجلس الإدارة) على جودة الأرباح المحاسبية.

بينما استهدفت دراسة (الدسوقي وآخرون، ٢٠٢٢) تقييم أثر خصائص مجلس الإدارة (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة، ازدواجية دور المدير التنفيذي) على العلاقة بين جودة الأرباح وكفاءة الإستثمار بالتطبيق على عينة مكونة من (٧٥) شركة غير مالية مقيدة في البورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١٥م-٢٠١٨م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة) على العلاقة بين جودة الأرباح وكفاءة الإستثمار، بينما لا يوجد أثر معنوي لازدواجية دور المدير التنفيذي على تلك العلاقة.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

يتضح مما سبق وجود اختلاف بين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة وجودة الأرباح المحاسبية، وبناءً عليه يمكن صياغة الفرض الأول على النحو التالي:

"لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية".

ويمكن اختبار الفرض الأول من خلال النموذج التالي

$$Y = \alpha + B_1 X_{11} + B_2 X_{12} + B_3 X_{13} + B_4 X_{14}$$

حيث أن:-

Y: جودة الأرباح المحاسبية.

$\alpha$ : الثابت.

$X_{11}$ : حجم مجلس الإدارة.

$X_{12}$ : استقلال مجلس الإدارة.

$X_{13}$ : عدد اجتماعات مجلس الإدارة.

$X_{14}$ : ازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي.

٢. طبيعة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وجودة الأرباح المحاسبية

تناولت العديد من الدراسات طبيعة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وجودة الأرباح المحاسبية حيث استهدفت دراسة (Hamdan, 2020) فحص أثر خصائص لجنة المراجعة (استقلال لجنة المراجعة، حجم لجنة المراجعة، اجتماعات لجنة المراجعة) على جودة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٢٣) شركة من الأسواق المالية لدول مجلس التعاون الخليجي خلال الفترة ٢٠١٤م-٢٠٢٨م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة ارتباط معنوية بين حجم لجنة المراجعة، استقلال لجنة المراجعة وجودة الأرباح، بينما لا يوجد أثر معنوي لاجتماعات لجنة المراجعة على جودة الأرباح.

كما استهدفت دراسة (Handayani and Ibrani, 2020) فحص أثر خصائص لجنة المراجعة (استقلال لجنة المراجعة، اجتماعات لجنة المراجعة، خبرة أعضاء لجنة المراجعة) على إدارة الأرباح وأثرها على قيمة الشركة بالتطبيق على عينة مكونة من (١٢٣) شركة من الشركات المدرجة في بورصة أندونيسيا خلال الفترة ٢٠١٦م-٢٠١٨م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى عدم وجود أثر معنوي لخصائص لجنة المراجعة على إدارة الأرباح.

بينما استهدفت دراسة (NGO and LE,2021) اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة (حجم لجنة المراجعة، استقلال لجنة المراجعة، اجتماعات لجنة المراجعة، خبرة لجنة المراجعة) على إدارة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٢١٦) شركة مقيدة في بورصة فيتنام وذلك خلال الفترة ٢٠١٥م-٢٠١٨م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة عكسية بين حجم لجنة المراجعة، خبرة لجنة المراجعة وإدارة الأرباح، بينما لا يوجد علاقة معنوية بين استقلال لجنة المراجعة، اجتماعات لجنة المراجعة وإدارة الأرباح.

كما استهدفت دراسة (Yosifa, et al., 2021) فحص أثر حوكمة الشركات على إدارة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٤٤) شركة مدرجة في بورصة اندونيسيا خلال عام ٢٠١٩م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر سلبي لعدد أعضاء لجنة المراجعة على إدارة الأرباح، في حين لا يوجد أثر معنوي لخبرة أعضاء لجنة المراجعة، عدد اجتماعات لجنة المراجعة على إدارة الأرباح.

بينما استهدفت دراسة (مرقص، ٢٠٢٢) التحقق من أثر المراجعة المشتركة وخصائص لجنة المراجعة (حجم لجنة المراجعة، إستقلالية أعضاء لجنة المراجعة، عدد إجتماعات لجنة المراجعة، وخبرة أعضاء لجنة المراجعة) على جودة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (١٢١) شركة غير مالية مقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١٥م-٢٠٢٠م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لكلاً من (حجم لجنة المراجعة، إجتماعات لجنة المراجعة، خبرة أعضاء لجنة المراجعة) على إستمرارية الأرباح، بينما يوجد أثر سلبي لإستقلالية أعضاء لجنة المراجعة على إستمرارية الأرباح.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

يتضح مما سبق وجود اختلاف بين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وجودة الأرباح المحاسبية، وبناءً عليه يمكن صياغة الفرض الثاني للبحث على النحو التالي:

"لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية".

ويمكن اختبار الفرض الأول من خلال النموذج التالي

$$Y = \alpha + B_1 X_{21} + B_2 X_{22} + B_3 X_{23}$$

حيث أن:-

Y: جودة الأرباح المحاسبية.

$\alpha$ : الثابت.

$X_{21}$ : حجم لجنة المراجعة.

$X_{22}$ : استقلال لجنة المراجعة.

$X_{23}$ : عدد اجتماعات لجنة المراجعة.

### ٣. طبيعة العلاقة بين أنماط هيكل الملكية وجودة الأرباح المحاسبية

تناولت العديد من الدراسات طبيعة العلاقة بين أنماط هيكل الملكية وجودة الأرباح المحاسبية حيث استهدفت دراسة (حسن، ٢٠١٧) فحص العلاقة بين أنماط هيكل الملكية التي تتمثل في الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية، الملكية الحكومية، الملكية الأجنبية، وملكية كبار المساهمة وجودة الأرباح المحاسبية بالتطبيق على عينة مكونة من (٧٠) شركة من الشركات المساهمة المصرية خلال عام ٢٠٠٩م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة طردية بين الملكية المؤسسية وجودة الأرباح المحاسبية، وعدم وجود علاقة معنوية بين كلاً من الملكية الإدارية، الملكية الحكومية، ملكية كبار المساهمة، والملكية الأجنبية وجودة الأرباح المحاسبية.

في حين استهدفت دراسة (Yasser, et al., 2017) التحقق من أثر هيكل الملكية على إدارة الأرباح في ثلاث دول هي أستراليا، باكستان، وماليزيا بالتطبيق على عينة

مكونة من (٢٤٠) شركة من الشركات المدرجة في بورصات الدول الثلاث خلال الفترة ٢٠١١م - ٢٠١٣م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة طردية بين كلاً من هيكل الملكية المؤسسية، هيكل الملكية الأجنبية وإدارة الأرباح في أستراليا، بينما لوحظ وجود علاقة عكسية بين كلاً من هيكل الملكية المؤسسية، هيكل الملكية الأجنبية وإدارة الأرباح في باكستان، كذلك أظهرت نتائج الدراسة عدم وجود علاقة معنوية بين كلاً من هيكل الملكية المؤسسية، هيكل الملكية الأجنبية وإدارة الأرباح في ماليزيا.

كما استهدفت دراسة (El Moslemany & Nathan, 2019) اختبار أثر أنماط هيكل الملكية (تركز الملكية، الملكية الإدارية، الملكية الحكومية) على إدارة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٥٠) شركة مدرجة بالبورصة المصرية خلال الفترة ٢٠٠٤م-٢٠١٤م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية بين تركيز الملكية وإدارة الأرباح، بينما لا يوجد علاقة معنوية بين الملكية الإدارية والملكية الحكومية وإدارة الأرباح.

في حين استهدفت دراسة (أبو العلاء، ٢٠١٩) تحليل أثر كل من هيكل الملكية وهيكل التمويل على إدارة الأرباح في الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية المصري بالتطبيق على عينة مكونة من (٩٠) شركة خلال الفترة ٢٠١٢م - ٢٠١٨م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لكلاً من الملكية الإدارية، الملكية المؤسسية، الملكية الأجنبية، هيكل التمويل على إدارة الأرباح، بينما لوحظ وجود أثر سلبي لملكية الدولة على إدارة الأرباح.

في حين استهدفت دراسة (Moutaz, 2020) تحليل أثر هيكل الملكية (ملكية كبار المساهمين، الملكية الإدارية، الملكية المؤسسية، الملكية الأجنبية، الملكية العامة) على ممارسات إدارة الأرباح المقاسة بالإستحقاقات الإختيارية بالتطبيق على عينة مكونة من (١٠) شركات من الشركات المدرجة في بورصة الأوراق المالية الليبية خلال الفترة ٢٠١٠م - ٢٠١٤م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى عدم وجود أثر معنوي لملكية كبار المساهمين على إدارة الأرباح، بينما لوحظ وجود أثر إيجابي لكلاً من هيكل الملكية الإدارية، هيكل الملكية المؤسسية، وهيكل الملكية الأجنبية على ممارسات إدارة الأرباح، فضلاً عن وجود أثر سلبي للملكية العامة على ممارسات إدارة الأرباح.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

كما استهدفت دراسة (Ame, et al., 2021) اختبار أثر هيكل الملكية على جودة الأرباح، بالتطبيق على عينة مكونة من (١٥) شركة نيجيريا تعمل في مجال السلع الاستهلاكية خلال الفترة من ٢٠١١م-٢٠١٩م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر سلبي للملكية الإدارية على جودة الأرباح، بينما يوجد أثر إيجابي لتركز الملكية، الملكية المؤسسية على جودة الأرباح.

يتضح مما سبق وجود اختلاف بين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة العلاقة بين أنماط هيكل الملكية وجودة الأرباح المحاسبية، وبناءً عليه يمكن صياغة الفرض الثالث للبحث على النحو التالي:

"لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لأنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية".

ويمكن إختبار الفرض الأول من خلال النموذج التالي

$$Y = \alpha + B_1 X_{31} + B_2 X_{32} + B_3 X_{33} + B_4 X_{34}$$

حيث أن :-

Y: جودة الأرباح المحاسبية.

$\alpha$ : الثابت.

$X_{11}$ : الملكية المؤسسية.

$X_{12}$ : الملكية الإدارية.

$X_{13}$ : تركيز الملكية.

$X_{14}$ : تشتت الملكية.

٤. طبيعة العلاقة بين الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية

تناولت العديد من الدراسات طبيعة العلاقة بين الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية حيث استهدفت دراسة (moghaddam, et al., 2017) اختبار أثر نسبة الرافعة المالية والسيولة على إدارة الأرباح ورأس المال للبنوك المدرجة في بورصة طهران بالتطبيق على عينة مكونة من (١٤) بنكاً خلال



الفترة ٢٠١٠م - ٢٠١٥م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي للرافعة المالية والسيولة على إدارة الأرباح.

كما استهدفت دراسة (عبيد، ٢٠١٧) تقييم أثر خصائص الوحدة الاقتصادية (حجم الشركة، الرافعة المالية، نوع النشاط، ربحية الشركة، معدل النمو) على جودة الأرباح المحاسبية بالتطبيق على عينة مكونة من (٦٢) شركة من الشركات المقيدة في سوق الأسهم السعودي خلال الفترة ٢٠١٣م-٢٠١٥م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لخصائص الوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية.

في حين استهدفت دراسة (Firnant, et al., 2019) فحص وتحليل أثر خصائص الشركة (العائد على الأصول، الرافعة المالية، حجم الشركة، نمو المبيعات، التدفق النقدي الحر) وحوكمة الشركات وجودة المراجعة على إدارة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٦٤) شركة من شركات التصنيع المدرجة في البورصة الأندونيسية خلال الفترة ٢٠١٣م - ٢٠١٥م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لكلاً من (العائد على الأصول، الرافعة المالية، التدفق النقدي الحر، نمو المبيعات) على إدارة الأرباح.

بينما استهدفت دراسة (الرمحي، ٢٠٢٠) إختبار أثر الرافعة المالية على إدارة الأرباح للشركات الصناعية الأردنية المدرجة في بورصة عمان بالتطبيق على عينة مكونة من (٢٥) شركة خلال الفترة ٢٠١٢م-٢٠١٧م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى عدم وجود أثر معنوي للرافعة المالية على إدارة الأرباح مقاساً بالمستحقات الإختيارية، كما يوجد أثر معنوي لحجم الشركة على العلاقة بين الرفع المالي طويل الأجل وإدارة الأرباح، وأيضاً عدم وجود أثر معنوي لحجم الشركة على العلاقة بين الرفع المالي قصير الأجل وإدارة الأرباح.

بينما استهدفت دراسة (أحمد، ٢٠٢٢) دراسة أثر خصائص الشركة (حجم الشركة، عمر الشركة، نشاط الشركة) على إدارة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٦٠) شركة مقيدة في البورصة المصرية خلال الفترة ٢٠٢٠م-٢٠٢١م، وقد

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لكلاً من حجم الشركة، نوع النشاط على إدارة الأرباح، بينما لا يوجد أثر معنوي لعمر الشركة على إدارة الأرباح.

يتضح مما سبق وجود اختلاف بين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة العلاقة بين الخصائص التشغيلية وجودة الأرباح المحاسبية، وبناءً عليه يمكن صياغة الفرض الرابع للبحث على النحو التالي:

"لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية". ويمكن إختبار الفرض الرابع من خلال النموذج التالي:

$$Y = \alpha + B_1 X_{41} + B_2 X_{42} + B_3 X_{43} + B_4 X_{44} + B_5 X_{45} + B_6 X_{46}$$

حيث أن:-

Y: جودة الأرباح المحاسبية.

$\alpha$ : الثابت.

$X_{41}$ : حجم الوحدة الاقتصادية.

$X_{42}$ : الرافعة المالية.

$X_{43}$ : عمر الوحدة الاقتصادية.

$X_{44}$ : الربحية.

$X_{45}$ : السيولة.

$X_{46}$ : معدل النمو.

٥. طبيعة العلاقة بين جودة المراجعة الخارجية وجودة الأرباح المحاسبية

تناولت العديد من الدراسات طبيعة العلاقة بين جودة المراجعة الخارجية وجودة الأرباح المحاسبية حيث استهدفت دراسة (Sumiadji, 2019) فحص أثر جودة المراجعة (حجم مكتب المراجعة، مدة المراجعة، التخصص) على جودة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (١١٦) شركة من الشركات الصناعية المدرجة في بورصة أندونيسيا خلال الفترة ٢٠١١م – ٢٠١٤م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى

وجود أثر إيجابي لكلاً من حجم مكتب المراجعة، مدة المراجعة على جودة الأرباح، في حين لا يوجد أثر معنوي لتخصص المراجعة على جودة الأرباح.

بينما استهدفت دراسة (Ismail, 2020) فحص العلاقة بين جودة المراجعة وجودة الأرباح (إستمراية الأرباح، القابلية للتنبؤ، تمهيد الأرباح) في ظل إختلاف الخصائص التشغيلية بالتطبيق على عينة مكونة من (٧٤) شركة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١١م - ٢٠١٦م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية بين حجم مكتب المراجعة وإستمراية الأرباح، في حين لوحظ عدم وجود علاقة معنوية بين حجم مكتب المراجعة والقابلية للتنبؤ وتمهيد الأرباح.

كما استهدفت دراسة (محمد، ٢٠٢٠) اختبار أثر نوع رأي مراقب الحسابات ودرجة التخصص الصناعي له على استمرارية الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (٥٣) شركة غير مالية مقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١٢م - ٢٠١٦م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لنوع رأي مراقب الحسابات ودرجة تخصص الصناعي على العلاقة بين الربح الحالي للشركات المقيدة بالبورصة المصرية وربحها المستقبلي.

في حين استهدفت دراسة (Kurniawan and Antonio, 2022) تقييم أثر جودة المراجعة الخارجية (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي) على إدارة الأرباح بالتطبيق على عينة مكونة من (١٠٤) شركة صناعية مدرجة في بورصة اندونيسيا خلال الفترة ٢٠١٧م - ٢٠١٩م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى عدم وجود أثر معنوي لجودة المراجعة على إدارة الأرباح.

كما استهدفت دراسة (محمود، ٢٠٢٣) إختبار أثر جودة المراجعة الخارجية على ممارسات إدارة الأرباح من خلال سوء التويب المتعمد لبنود المصروفات في قائمة الدخل بالتطبيق على عينة مكونة من (٢٢) شركة مدرجة في مؤشر EGX30 في البورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١١م - ٢٠٢١م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لجودة المراجعة الخارجية في الحد من ممارسات إدارة الأرباح من خلال إدارة وعرض بنود قائمة الدخل.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

في حين استهدفت دراسة (زناتي، ٢٠٢٣) قياس أثر جودة المراجعة على العلاقة بين إدارة الأرباح وعوائد الأسهم بالتطبيق على عينة مكونة من (٥٨) شركة مساهمة مقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة ٢٠١٧م- ٢٠١٩م، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر سلبي لجودة المراجعة الخارجية على العلاقة بين إدارة الأرباح وعوائد الأسهم.

يتضح مما سبق وجود اختلاف بين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة العلاقة بين جودة المراجعة الخارجية وجودة الأرباح المحاسبية، وبناءً عليه يمكن صياغة الفرض الخامس للبحث على النحو التالي:

"لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية". ويمكن اختبار الفرض الخامس من خلال النموذج التالي:

$$Y = \alpha + B_1 X_{51} + B_2 X_{52}$$

حيث أن:-

Y: جودة الأرباح المحاسبية.

$\alpha$ : الثابت.

X<sub>51</sub>: حجم مكتب المراجعة.

X<sub>52</sub>: نوع تقرير المراجعة.

يتضح مما سبق وجود تباين بين نتائج الدراسات حول طبيعة العلاقة بين خصائص الوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية حيث اختلفت فيما بينها حول عدد وأهم الخصائص التي يمكن أن تؤثر على جودة الأرباح المحاسبية، وقد يرجع ذلك إلى اختلاف البيئة التطبيقية، اختلاف الفترة الزمنية، اختلاف طرق قياس جودة الأرباح المحاسبية، مما يتطلب ضرورة تحديد أهم خصائص الوحدة الاقتصادية التي يمكن أن تؤثر على جودة الأرباح المحاسبية في البيئة المصرية والتي قد تختلف عن البيئة الأجنبية.

## سابعاً: منهجية الدراسة التطبيقية

تعرض منهجية الدراسة التطبيقية كل من مجتمع وعينة الدراسة، متغيرات الدراسة وطرق قياسها، مصادر جمع البيانات، فضلاً عن الأساليب الإحصائية المستخدمة في تحليل بيانات الدراسة، ويمكن عرض ذلك على النحو التالي:

### ١- مجتمع وعينة الدراسة

يتكون مجتمع الدراسة من الشركات المقيدة والمتداول أسهماها في سوق الأوراق المالية المصري خلال الفترة ٢٠١٦م - ٢٠١٩م والبالغ عددها (٢١٦) شركة موزعة على ثمانية عشر قطاعاً وفقاً للبيانات المعلنة من جانب البورصة المصرية في نوفمبر ٢٠٢٠م (البورصة المصرية، ٢٠٢٠)، وقد تم اختيار عينة الدراسة وفقاً للشروط التالية:

١/١ استمرار قيد وتداول أسهم الشركات في سوق الأوراق المالية المصري خلال الفترة من عام ٢٠١٦م إلى عام ٢٠١٩م لإمكانية الحصول على البيانات الخاصة بمتغيرات الدراسة.

٢/١ توافر التقارير المالية للشركات خلال فترة الدراسة.

٣/١ الشركات التي تعد تقاريرها المالية بتاريخ ١٢/٣١ لإمكانية مقارنة نتائج الدراسة.

٤/١ الشركات التي تعرض تقاريرها المالية بالجنبة المصري.

٥/١ استبعاد قطاع الخدمات المالية وقطاع البنوك نظراً لطبيعة نشاطهما وخضوعهما لإشراف ورقابة البنك المركزي المصري.

٦/١ القطاعات التي يبلغ عدد شركاتها أكبر أو يساوي ست شركات داخل كل قطاع بغرض حساب جودة الاستحقاقات التي تتطلب عدم انخفاض عدد الشركات داخل كل قطاع عن ست شركات (Dechow, et al., 1995).

وبتطبيق الشروط السابقة بلغ عدد شركات العينة (٧٠) شركة بنسبة (٣٢.٤١%) من إجمالي عدد شركات مجتمع الدراسة بإجمالي مشاهدات بلغت (٢٨٠) مشاهدة

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

موزعة على تسعة قطاعات، ويمكن توضيح عدد شركات العينة داخل كل قطاع ونسبة مساهمتها في العينة من خلال الجدول رقم (١) التالي:

### جدول رقم (١)

#### عدد شركات عينة الدراسة

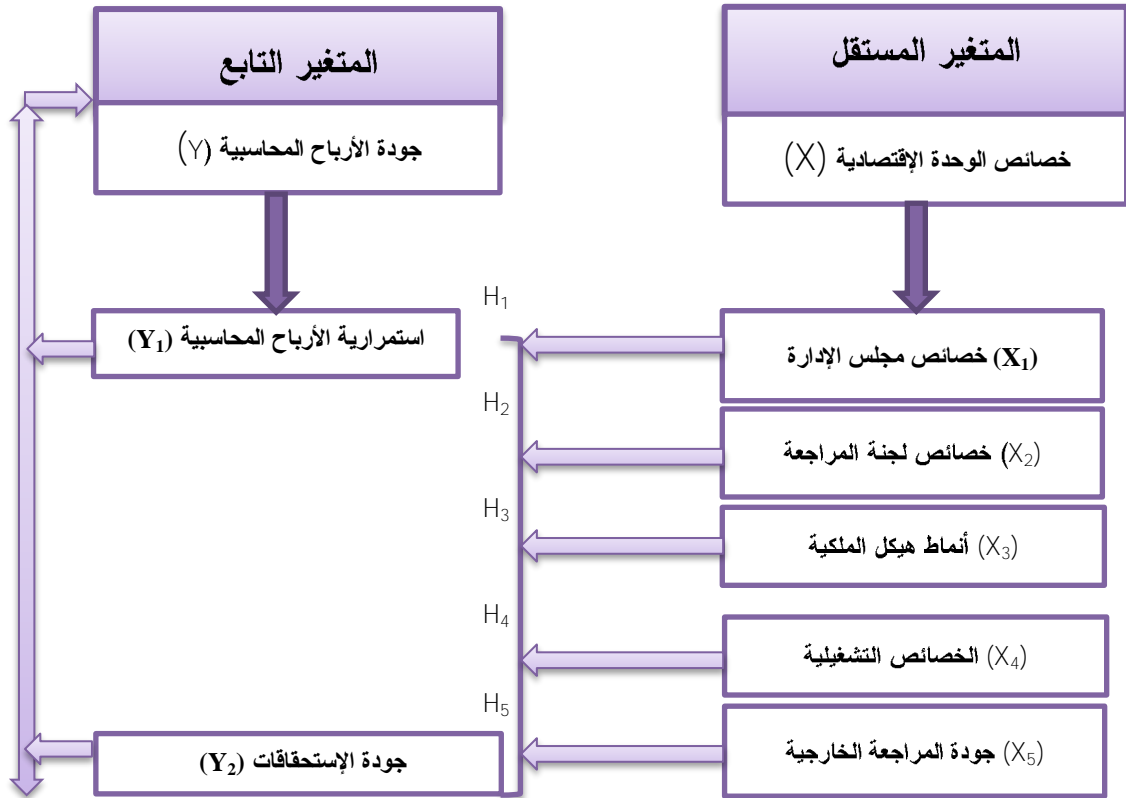
م	اسم القطاع	الشركات المقيدة	الشركات المستبعدة	عدد شركات العينة داخل كل قطاع	نسبة المساهمة* (%)
١	الأغذية والمشروبات والتبغ	٢٨	١٦	١٢	١٧.١٤
٢	البنوك	١٢	١٢	-	صفر
٣	الاتصالات والإعلام وتكنولوجيا المعلومات	٤	٤	-	صفر
٤	الورق ومواد التعبئة والتغليف	٥	٥	-	صفر
٥	الموارد الأساسية	١٦	٨	٨	١١.٤٣
٦	مواد البناء	١٥	٨	٧	١٠
٧	المنسوجات والسلع المعمرة	٩	٧	٢	٢.٨٦
٨	المقاولات والإنشاءات الهندسية	١٠	٨	٢	٢.٨٦
٩	المرافق	١	١	-	صفر
١٠	العقارات	٣٢	١١	٢١	٣٠
١١	الطاقة والخدمات المساندة	٣	٣	-	صفر
١٢	السياحة والترفيه	١٦	١٢	٤	٥.٧١
١٣	الرعاية الصحية والأدوية	١٧	١٠	٧	١٠
١٤	الخدمات والمنتجات الصناعية والسيارات	٧	-	٧	١٠
١٥	الخدمات المالية غير المصرفية	٣٠	٣٠	-	صفر
١٦	الخدمات التعليمية	٣	٣	-	صفر
١٧	خدمات النقل والشحن	٤	٤	-	صفر
١٨	التجارة والموزعون	٤	٤	-	صفر
	الإجمالي	٢١٦	١٤٦	٧٠	١٠٠

المصدر: (البورصة المصرية، ٢٠٢٠)

\*نسبة المساهمة = (عدد شركات العينة داخل كل قطاع ÷ إجمالي عدد شركات العينة) \* ١٠٠

## ٢- متغيرات الدراسة وطرق قياسها

تتضمن متغيرات الدراسة نوعين من المتغيرات حيث يتمثل المتغير التابع في جودة الأرباح المحاسبية، بينما تتمثل المتغيرات المستقلة في خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة، أنماط هيكل الملكية، الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية، وجودة المراجعة الخارجية. ويمكن توضيح العلاقة بين متغيرات الدراسة من خلال الشكل رقم (١) التالي:



الشكل رقم (١)

العلاقة بين متغيرات الدراسة

المصدر: إعداد الباحث

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

وقد تم تحديد وتوصيف تلك المتغيرات في ضوء الدراسات السابقة ذات الصلة بجودة الأرباح المحاسبية، خصائص الوحدة الاقتصادية، ويمكن توضيح متغيرات الدراسة وطرق قياسها كما يلي:

## ١/٢ المتغير التابع

يتمثل المتغير التابع في جودة الأرباح المحاسبية وقد اعتمدت الدراسة الحالية في قياس هذا المتغير على كلاً من:

١/١/٢ الأستمرارية ( $Y_1$ ): والتي تم التعبير عنها من خلال معامل الانحدار B للأرباح الحالية تجاه الأرباح المستقبلية، وقد اعتمدت الدراسة في قياس هذا المتغير على نموذج Francis, et al., (2004) كقياس لجودة الأرباح المحاسبية طبقاً للمعادلة التالية:

$$X_{at-1} = \alpha + B X_{at} + E_{at}$$

حيث أن:

$X_{at-1}$ : الأرباح الحالية (t-1) للشركة (a).

B: معامل ميل العلاقة بين الأرباح الحالية والمستقبلية.

$X_{at}$ : الأرباح المستقبلية (t) للشركة (a).

وكلما اقتربت قيمة B من الواحد الصحيح كلما كانت الأرباح المحاسبية أكثر استمرارية.

٢/١/٢ جودة المستحقات الاختيارية ( $Y_2$ ): والذي تم قياسه من خلال نموذج Jones المعدل عن طريق تقدير المستحقات الاختيارية (Jones, 1995). ويمكن تطبيق هذا النموذج من خلال الخطوات التالية:

١- تقدير المستحقات الكلية من خلال الفرق بين صافي الدخل والتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية وذلك من خلال المعادلة الآتية:

$$TAC_{it} = NI_{it} - CFO_{it}$$

حيث أن:

$TAC_{it}$ : المستحقات الكلية للشركة (i) في السنة (t).

$NI_{it}$ : صافي الدخل التشغيلي للشركة (i) في السنة (t).

$CFO_{it}$ : صافي التدفقات النقدية التشغيلية للشركة (i) في السنة (t).

٢- تقدير الميل ( $B_1, B_2, B_3$ ) في نموذج الإنحدار التالي:



$$\frac{TAC_{it}}{A_{i(t-1)}} = \alpha_{it} + B_{i1} \left( \frac{1}{A_{i(t-1)}} \right) + B_{i2} \left( \frac{\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it}}{A_{i(t-1)}} \right) + B_{i3} \left( \frac{PPE}{A_{i(t-1)}} \right) + \varepsilon_{it}$$

حيث أن:

$TAC_{it}$ : المستحقات الكلية للشركة (i) في السنة (t).

$A_{i(t-1)}$ : مجموع الأصول للشركة (i) في السنة (t).

$\Delta REV_{it}$ : تشير إلى التغيرات في إيرادات الشركة (i) بين العامين (t)، (t-1).

$\Delta REC_{it}$ : تشير إلى التغير في الحسابات المدينة للشركة (i) بين العامين (t)، (t-1).

$PPE$ : تشير إلى حجم العقارات والممتلكات والتجهيزات (الأصول الثابتة) للشركة (i) في السنة (t).

$\varepsilon_{it}$ : تشير إلى بواقي النموذج وتعبّر عن الخطأ العشوائي للشركة (i) في السنة (t).

٣- تقدير المستحقات غير الاختيارية:

$$\frac{NEDAC_{it}}{A_{i(t-1)}} = \alpha_{it} + B_{i1} \left( \frac{1}{A_{i(t-1)}} \right) + B_{i2} \left( \frac{\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it}}{A_{i(t-1)}} \right) + B_{i3} \left( \frac{PPE}{A_{i(t-1)}} \right) + \varepsilon_{it}$$

حيث أن:

$NEDAC_{it}$ : المستحقات غير الاختيارية للشركة (i) في السنة (t).

٤- تقدير المستحقات الاختيارية وذلك عن طريق الفرق بين الإستحقاقات الكلية والإستحقاقات غير الاختيارية وذلك من خلال المعادلة التالية:

$$EDAC_{it} = TAC_{it} - NEDAC_{it}$$

حيث أن:-

$EDAC_{it}$ : المستحقات الاختيارية للشركة (i) في السنة (t).

$TAC_{it}$ : المستحقات الكلية للشركة (i) في السنة (t).

$NEDAC_{it}$ : المستحقات غير الاختيارية للشركة (i) في السنة (t).

٢/٢ المتغيرات المستقلة

اعتمدت الدراسة الحالية على خمسة متغيرات مستقلة بغرض التحقق من تأثيرها على جودة الأرباح المحاسبية، وتتمثل تلك المتغيرات في خصائص مجلس الإدارة ( $X_1$ )،

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

خصائص لجنة المراجعة ( $X_2$ )، أنماط هيكل الملكية ( $X_3$ )، الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية ( $X_4$ )، جودة المراجعة الخارجية ( $X_5$ )، ويتم توضيح طرق قياس تلك المتغيرات من خلال الجدول رقم (٢) التالي:

### جدول رقم (٢)

#### طرق قياس المتغيرات المستقلة

الرمز	المتغير	طريقة قياسه	المرجع
X <sub>1</sub>	خصائص مجلس الإدارة	X <sub>11</sub> حجم مجلس الإدارة	(Varghese, et al., 2019) (Anis, et al., 2017) (Issarawornrawanich, 2015) (Elshawarby, 2018)
		X <sub>12</sub> استقلال مجلس الإدارة	(Elshawarby, 2018) (Anis, et al., 2017)
		X <sub>13</sub> ازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي	(Varghese, et al., 2019) (Elshawarby, 2018) (Issarawornrawanich, 2015)
		X <sub>14</sub> عدد اجتماعات مجلس الإدارة	(محمود، ٢٠١٧) (حافظ، ٢٠١٩)
X <sub>2</sub>	خصائص لجنة المراجعة	X <sub>21</sub> حجم لجنة المراجعة	(Puwanenthiren, 2019) (Hamdan, 2020)
		X <sub>22</sub> استقلال لجنة المراجعة	(Puwanenthiren, 2019) (Al-Dhamari et al., 2018) (Chukwu, et al., 2019)
		X <sub>23</sub> عدد مرات اجتماع اللجنة	(Puwanenthiren, 2019) (حسان، ٢٠١٨)

(chen&Zhang, 2014) (Nagar&Raithatha, 2016)	الأسهم المملوكة بواسطة المؤسسات مثل (البنوك، شركات التأمين، صناديق الاستثمار، القابضة، صناديق التقاعد والمعاشات، واتحاد العاملين) ÷ إجمالي عدد الأسهم.	X <sub>31</sub> الملكية المؤسسية	نمط هيكل الملكية	X <sub>3</sub>
(خليل، اخرون، ٢٠١٥) (عبدالحليم، ٢٠١٨)	نسبة الأسهم المملوكة من قبل الإدارة العليا والإدارة التنفيذية للشركة ÷ إجمالي الأسهم	X <sub>32</sub> الملكية الإدارية		
(عبدالحليم، ٢٠١٨) (Ceylan, 2018)	الاسهم المملوكة بواسطة كبار المساهمين ٥% ÷ إجمالي عدد الاسهم المتداولة	X <sub>33</sub> تركيز الملكية		
(Rasyid, 2015) (Le, 2015)	عدد الأسهم حرة التداول ÷ إجمالي عدد الاسهم المتداولة	X <sub>34</sub> تشتت الملكية		
(Varghese, et al., 2019) Issarawornrawanich, (2015) (Charles, et al., 2018)	اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول	X <sub>41</sub> حجم الوحدة الاقتصادية	الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية	X <sub>4</sub>
(Charles, et al., 2018) (حسين، ٢٠١٥) (Chukwu, et al., 2019)	نسبة إجمالي الإلتزامات ÷ إجمالي الأصول	X <sub>42</sub> الرافعة المالية		
(Charles, et al., 2018) (Bassiouny, et al., 2016)	اللوغاريتم الطبيعي لعدد سنوات التشغيل	X <sub>43</sub> عمر الوحدة		
(Pahi, et al., 2018) (Sonza, 2017)	صافي الربح ÷ إجمالي الأصول	X <sub>44</sub> الربحية = معدل العائد على الأصول		
(Charles, et al., 2018)	الأصول المتداولة ÷ الإلتزامات المتداولة	X <sub>45</sub> السيولة		
(Tian, et al., 2015) (Rehman, et al., 2016)	عبارة عن معدل نمو المبيعات للشركة z عن السنة الحالية t ويتم حسابها بالتغير في المبيعات للسنة الحالية (مبيعات السنة الحالية - مبيعات السنة السابقة) ÷ مبيعات السنة السابقة .	X <sub>47</sub> معدل النمو		
(القطار، أخرون، ٢٠١٩) (الملاح، ٢٠١٩)، (حسين، ٢٠١٥) (Ram&Hassan, 2017)	متغير وهمي يأخذ (١) إذا كان مكتب المراجعة هو أحد مكاتب المراجعة الأربعة الكبرى و(٠) صفرًا بخلاف ذلك.	X <sub>51</sub> حجم مكتب المراجعة	جودة المراجعة الخارجية	X <sub>5</sub>
(محمد، ٢٠٢٠)	متغير وهمي يأخذ يأخذ قيمة (١) إذا كان التقرير متحفظ ويأخذ القيمة (٠) في حالة التقرير غير المتحفظ	X <sub>52</sub> نوع تقرير المراجع		

### ٣- مصادر جمع البيانات

اعتمدت الدراسة في الحصول على البيانات اللازمة لاختبار فروضها على التقارير المالية الصادرة من الشركات محل الدراسة خلال الفترة المالية ٢٠١٦م-٢٠١٩م التي تتمثل في قائمة الدخل، المركز المالي، قائمة التدفقات النقدية، الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، بالإضافة إلى تقارير مجلس الإدارة وهيكل المساهمين، تقارير حوكمة الشركات، فضلاً عن المواقع الإلكترونية للشركات، موقع مباشر مصر، وموقع البورصة المصرية.

### ٤- الأساليب الإحصائية المستخدمة في تحليل بيانات الدراسة

تم اختبار مدى صحة فروض الدراسة التطبيقية اعتماداً على الأساليب الإحصائية التالية:  
١/٤ اختبار **Shapiro-Wilk**: لفحص مدى تبعية متغيرات الدراسة للتوزيع الطبيعي وتحديد الأساليب الإحصائية المعلمية أو اللامعلمية المستخدمة في تحليل بيانات الدراسة.

٢/٤ اختبار الارتباط الذاتي **Autocorrelation**: لفحص مدى وجود مشكلة الارتباط الذاتي في النموذج وتحديد مدى وجود أثر حقيقي لخصائص الوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية، وقد اعتمدت الدراسة على استخدام اختبار **Wooldridge test**.

٣/٤ اختبار التداخل الخطي **Multicollinearity**: لفحص مدى وجود مشكلة التداخل الخطي وتحديد مدى قدرة نموذج الدراسة في تفسير الأثر على جودة الأرباح المحاسبية، وقد اعتمدت الدراسة على استخدام مقياس **Varince Inflation Factor (VIF)** من خلال تحديد تضخم التباين.

٤/٤ اختبار ثبات التباين للبواقي **Heteroskedasticity**: للتحقق من عدم وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي باستخدام اختبار **Breusch-Pagan**.

٥/٤ التحليل الوصفي **Descriptive Analysis**: بغرض وصف بيانات عينة الدراسة حيث اعتمدت الدراسة على استخدام المتوسطات الحسابية، الحد الأدنى، الحد الأعلى، والأنحرافات المعيارية.

**٦/٤ تحليل الانحدار الخطي المتعدد Multiple Linear Regression:** لبناء نماذج لتقدير جودة الأرباح المحاسبية، فضلاً عن تحديد أثر خصائص الوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية، وقد اعتمدت الدراسة على نموذج المربعات الصغرى المعممة (GLS) Generalized Least Squares

**ثامناً: تحليل نتائج الدراسة**

قامت الدراسة بتوظيف البيانات التي تم الحصول عليها بهدف تحديد أثر خصائص الوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية، وقد اعتمدت الدراسة على استخدام عدد من الأساليب الإحصائية بغرض تحليل البيانات واختبار مدى صحة فروض الدراسة واستخلاص نتائجها، ويمكن توضيح ذلك كما يلي:

#### ١. اختبار التوزيع الطبيعي

لفحص مدى تبعية متغيرات الدراسة للتوزيع الطبيعي فقد اعتمدت الدراسة على اختبار Shapiro-Wilk test، حيث تتبع المتغيرات التوزيع الطبيعي إذا كانت قيمة معنوية الإختبار (Prob>z) أكبر من ٠,٠٥، ويمكن توضيح اختبار مدى تبعية متغيرات الدراسة للتوزيع الطبيعي من خلال الجدول رقم (٣) التالي:

#### جدول رقم (٣)

#### نتائج اختبار التوزيع الطبيعي

الرمز	المتغيرات	W	V	Z	Prob>z
X <sub>11</sub>	حجم مجلس الإدارة	0.987	2.572	2.210	0.014
X <sub>12</sub>	استقلال مجلس الإدارة	0.958	8.487	5.003	0.000
X <sub>14</sub>	عدد اجتماعات مجلس الإدارة	0.880	24.067	7.442	0.000
X <sub>21</sub>	حجم لجنة المراجعة	0.895	20.947	7.117	0.000
X <sub>22</sub>	استقلال لجنة المراجعة	0.966	6.496	4.368	0.000
X <sub>23</sub>	عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.454	109.418	10.985	0.000
X <sub>31</sub>	الملكية المؤسسية	0.715	57.032	9.460	0.000
X <sub>32</sub>	الملكية الإدارية	0.943	11.447	5.703	0.000
X <sub>33</sub>	تركز الملكية	0.970	6.016	4.198	0.000
X <sub>34</sub>	تشتت الملكية	0.965	7.068	4.575	0.000
X <sub>41</sub>	حجم الوحدة الاقتصادية	0.991	1.880	1.477	0.070

0.000	9.075	48.371	0.759	الرافعة المالية	X <sub>42</sub>
0.000	5.362	9.892	0.951	عمر الوحدة الاقتصادية	X <sub>43</sub>
0.000	5.757	11.711	0.942	الربحية	X <sub>44</sub>
0.000	11.339	127.310	0.365	السيولة	X <sub>45</sub>
0.000	9.876	68.122	0.660	معدل النمو	X <sub>46</sub>
0.000	5.586	10.886	0.946	الإستمرارية	Y <sub>1</sub>
0.000	9.310	53.479	0.733	جودة الاستحقاقات	Y <sub>2</sub>

### المصدر: نتائج التحليل الإحصائي

بفحص نتائج الجدول رقم (٣) لوحظ أن قيم المعنوية  $Prob > z$  أقل من (٠,٠٥) مما يشير إلى عدم إقتراب متغيرات الدراسة من التوزيع الطبيعي، إلا أن حجم العينة محل الدراسة أكبر من (٣٠) مفردة حيث بلغ عدد المشاهدات (٢٨٠) مشاهدة، وبالتالي فلا يوجد تأثير لعدم إقتراب متغيرات الدراسة من التوزيع الطبيعي على مدى دقة نماذج الدراسة.

### ٢. اختبار جودة وصلاحيّة نماذج الدراسة

يمكن اختبار جودة وصلاحيّة نماذج الدراسة من خلال الخطوات التالية.

- تطبيق نموذج المربعات الصغرى الإعتيادية OLS لتحديد التأثير المقدر، وتقييم جودة وصلاحيّة النموذج المقدر، وتتمثل المشاكل الرئيسية لإستخدام طريقة المربعات الصغرى الإعتيادية في مشكلة الارتباط الذاتي، مشكلة التداخل الخطي، مشكلة عدم ثبات التباين حد الخطأ (البواقي)، ومشكلة عدم تبعية حد الخطأ للتوزيع الطبيعي.
- في حالة عدم وجود مشاكل تتعلق بإفتراضات طريقة المربعات الصغرى الإعتيادية، يتم الإعتماد على النماذج المستخدمة لتحليل الـ Panel Data والتي تتمثل في نموذج الانحدار التجميعي Pooled Regression Model، نموذج التأثيرات الثابتة Fixed Effects Model، نموذج التأثيرات العشوائية Random Effect Model.
- أما في حالة وجود مشكلة أو أكثر من المشاكل الرئيسية لإستخدام طريقة المربعات الصغرى الإعتيادية يتم الإعتماد على طريقة المربعات الصغرى المعممة كأحد الحلول الممكنة للتعامل مع تلك المشاكل.

## ١/٢ اختبار الارتباط الذاتي

يتم إجراء اختبار الارتباط الذاتي للبيانات Autocorrelation لفحص مدى وجود مشكلة الارتباط الذاتي في النموذج حيث تؤدي هذه المشكلة إلى أثر غير حقيقي للمتغيرات المستقلة على المتغير التابع، ويتم هذا الاختبار باستخدام Wooldridge test، حيث إذا كانت نتائج اختبار Wooldridge أكبر من ٠.٠٥، نقبل الفرضية الصفرية وهي عدم وجود ارتباط ذاتي، ويمكن توضيح ذلك من خلال الجدول رقم (٤) التالي:

## جدول رقم (٤)

## نتائج اختبار الارتباط الذاتي

النماذج	H0: no first-order autocorrelation	استمرارية الأرباح المحاسبية $Y_1$	جودة $Y_2$ الاستحقاقات
النموذج (١)	F( 1, 69)	14.427	23.659
	Prob > F	0.0003	0.0000
النموذج (٢)	F( 1, 69)	13.145	14.440
	Prob > F	0.0006	0.0003
النموذج (٣)	F( 1, 69)	11.329	15.773
	Prob > F	0.0013	.0002
النموذج (٤)	F( 1, 69)	29.192	18.318
	Prob > F	0.0000	0.0001
النموذج (٥)	chi2(1)	4.56	9.07
	Prob > chi2	.0327	.0026

## المصدر: نتائج التحليل الإحصائي

وبإجراء هذا الاختبار تبين أن نتائج اختبار Wooldridge أقل من ٠.٠٥، لذا سوف نرفض الفرضية الصفرية حيث تبين وجود مشكلة الارتباط الذاتي.

## ٢/٢ اختبار التداخل الخطي

يتم إجراء اختبار التداخل الخطي Multicollinearity لفحص مدى وجود مشكلة التداخل الخطي في النموذج حيث تؤدي هذه المشكلة إلى ضعف قدرة نموذج الدراسة في تفسير الأثر على المتغير التابع، ويتم إجراء هذا الاختبار باستخدام اختبار معامل تضخم التباين (VIF) Varince Inflation Factor، فإذا كانت قيمة التباين أقل من (١٠) فهذا

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي في نموذج الدراسة، ويمكن توضيح مدى وجود مشكلة التداخل الخطي في نماذج الدراسة من خلال الجدول رقم (٥) التالي:

### جدول رقم (٥)

#### نتائج اختبار التداخل الخطي

الرمز	المتغير	Y <sub>1</sub> استمرارية الأرباح المحاسبية		Y <sub>2</sub> جودة الاستحقاقات	
		1/VIF	VIF	1/VIF	VIF
X <sub>11</sub>	حجم مجلس الإدارة	.941	1.063	.941	1.063
X <sub>12</sub>	استقلال مجلس الإدارة	.941	1.062	.941	1.062
X <sub>13</sub>	ازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي	.96	1.042	.96	1.042
X <sub>14</sub>	عدد اجتماعات مجلس الإدارة	.96	1.041	.96	1.041
X <sub>21</sub>	حجم لجنة المراجعة	.87	1.15	.87	1.15
X <sub>22</sub>	استقلال لجنة المراجعة	.905	1.105	.905	1.105
X <sub>23</sub>	عدد اجتماعات لجنة المراجعة	.959	1.043	.959	1.043
X <sub>31</sub>	الملكية الواسية	.243	4.11	.243	4.11
X <sub>32</sub>	الملكية الادارية	.294	3.407	.294	3.407
X <sub>33</sub>	تركز الملكية	.629	1.591	.629	1.591
X <sub>34</sub>	تشتت الملكية	.977	1.024	.977	1.024
X <sub>41</sub>	حجم الوحدة الاقتصادية	.737	1.356	.737	1.356
X <sub>42</sub>	الرافعة المالية	.785	1.273	.785	1.273
X <sub>43</sub>	عمر الوحدة الاقتصادية	.793	1.261	.793	1.261
X <sub>44</sub>	الربحية	.903	1.108	.903	1.108
X <sub>45</sub>	السيولة	.915	1.093	.915	1.093
X <sub>46</sub>	معدل النمو	.952	1.05	.952	1.05
X <sub>51</sub>	حجم مكتب المراجعة	.999	1.001	.999	1.001
X <sub>52</sub>	نوع تقرير المراجعة	.999	1.001	.999	1.001

المصدر : نتائج التحليل الأحصائي



بفحص نتائج الجدول رقم (٥) لوحظ أن قيم تضخم التباين لكافة المتغيرات أقل من (١٠)، مما يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي وقوة نماذج الدراسة في تفسير الأثر على جودة الأرباح المحاسبية.

### ٣/٢ اختبار ثبات التباين للبواقي

يتم إجراء هذا الاختبار للتحقق من عدم وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي Heteroskedasticity بحيث إذا كانت  $\text{Prob} > \text{chi}2$  أقل من ٠.٠٥ فهذا يشير إلى مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي ويتم إجراء هذا الاختبار باستخدام اختبار Breusch-Pagan، ويمكن توضيح نتائج ثبات التباين في نماذج الدراسة من خلال الجدول رقم (٦) التالي:

### جدول رقم (٦)

#### نتائج اختبار ثبات التباين للبواقي

Cook-Weisberg test for heteroskedasticity			النماذج
Ho: Constant variance			
جودة $Y_2$ الاستحقاقات	$Y_1$ استمرارية الأرباح المحاسبية	Variables	
10.15	0.09	chi2(1)	النموذج (١)
.0014	.7611	Prob > chi2	
14.80	0.45	chi2(1)	النموذج (٢)
0.0001	0.5004	Prob > chi2	
6.22	1.02	chi2(1)	النموذج (٣)
.0126	.3118	Prob > chi2	
9.07	4.56	chi2(1)	النموذج (٤)
.0026	.0327	Prob > chi2	
3.05	6.30	chi2(1)	النموذج (٥)
.0808	.0121	Prob > chi2	

#### المصدر : نتائج التحليل الأحصائي

بفحص نتائج الجدول رقم (٦) لوحظ عدم وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي للمتغير ( $Y_1$ ) حيث كانت  $\text{Prob} > \text{chi}2$  أكبر من 0.05 ما عدا النموذج (٤)

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

والنموذج (٥)، في حين لوحظ وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي للمتغير (Y<sub>2</sub>) حيث كانت Prob > chi2 أقل من 0.05، ما عدا النموذج رقم (٥).

#### ٤/٢ اختبار التوزيع الطبيعي للبواقي

لفحص مدى تبعية البواقي للتوزيع الطبيعي فقد اعتمدت الدراسة على اختبار Shapiro-Wilk test، حيث تم إجراء هذا الاختبار للتحقق من تبعية حد الخطأ (البواقي) للتوزيع الطبيعي من عدمه حيث أن حد الخطأ لا يتبع التوزيع الطبيعي إذا كانت Prob>z أقل من 0.05 والعكس صحيح، ويمكن توضيح اختبار مدى تبعية حد الخطأ (البواقي) للتوزيع الطبيعي من خلال الجدول رقم (٧) التالي:

#### جدول رقم (٧)

#### نتائج اختبار التوزيع الطبيعي للبواقي

Y <sub>2</sub> جودة الاستحقاقات				Y <sub>1</sub> استمرارية الأرباح المحاسبية				Variable	الفروض
Prob>z	Z	V	W	Prob>z	Z	V	W		
.000	4.113	5.802	.971	.000	3.966	5.448	0.973	Residuals	الفرض الأول
.000	7.623	26.193	0.864	.000	10.494	89.580	0.535	Residuals	الفرض الثاني
.000	4.001	5.530	0.972	.000	4.019	5.573	0.972	Residuals	الفرض الثالث
.000	7.909	29.394	0.853	.000	5.597	10.938	0.945	Residuals	الفرض الرابع
.000	9.115	49.216	0.754	.000	7.058	20.429	0.898	Residuals	الفرض الخامس

#### المصدر : نتائج التحليل الأحصائي

بفحص نتائج الجدول رقم (٧) لوحظ عدم تبعية حد الخطأ (البواقي) للتوزيع الطبيعي حيث كانت Prob>z أقل من 0.05.

يتضح من نتائج اختبار جودة صلاحية نماذج الدراسة وجود مشكلة الارتباط الذاتي، وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي للعديد من نماذج الدراسة، فضلاً عن وجود مشكلة عدم تبعية حد الخطأ (البواقي) للتوزيع الطبيعي، مما يتطلب ضرورة اعتماد الدراسة على نموذج المربعات الصغرى المعممة (GLS) Generalized Least Squares.

## ٣. التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة

اعتمدت الدراسة في التحليل الوصفي على تقسيم متغيرات الدراسة إلى متغيرات متصلة ومتغيرات منفصلة، ويمكن توضيح التحليل الوصفي لتلك المتغيرات من خلال الجدول رقم (٨) التالي:

جدول رقم (٨)  
نتائج التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة

الانحراف المعياري	الحد الأعلى	الحد الأدنى	المتوسط	المتغير	الرمز
<b>أولاً: المتغيرات المتصلة</b>					
2.481	14	3	7.925	حجم مجلس الإدارة	X <sub>11</sub>
.173	.6	0	.163	استقلال مجلس الإدارة	X <sub>12</sub>
4.143	23	2	7.686	عدد اجتماعات مجلس الإدارة	X <sub>14</sub>
1.225	8	0	3.268	حجم لجنة المراجعة	X <sub>21</sub>
.206	1	.25	.701	استقلال لجنة المراجعة	X <sub>22</sub>
5.285	48	0	5.111	عدد اجتماعات لجنة المراجعة	X <sub>23</sub>
.074	.384	0	.021	الملكية المؤسسية	X <sub>31</sub>
.311	1.001	0	.495	الملكية الادارية	X <sub>32</sub>
.203	.971	.065	.642	تركز الملكية	X <sub>33</sub>
.239	.998	.029	.428	تشتت الملكية	X <sub>34</sub>
1.956	25.29	15.29	20.383	حجم الوحدة الاقتصادية	X <sub>41</sub>
.311	3.722	.004	.458	الرافعة المالية	X <sub>42</sub>
.573	4.718	.693	3.184	عمر الوحدة الاقتصادية	X <sub>43</sub>
.07	.341	-.175	.049	الربحية	X <sub>44</sub>
15.135	142.578	.209	6.002	السيولة	X <sub>45</sub>
.878	5.506	-1	.249	معدل النمو	X <sub>46</sub>
.079	.295	-.212	.046	الاستمرارية	Y <sub>1</sub>
.108	.696	0	.088	جودة الاستحقاقات	Y <sub>2</sub>
<b>ثانياً: المتغيرات المنفصلة</b>					
مشاهدات غير محققة (صفر)		مشاهدات محققة (١)		المتغير	الرمز
النسبة	التكرار	النسبة	التكرار		
45.000	126	55.00	154	ازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي	X <sub>13</sub>
52.860	148	47.140	132	حجم مكتب المراجعة	X <sub>51</sub>
87.860	246	12.140	34	نوع تقرير المراجعة	X <sub>52</sub>

### المصدر: نتائج التحليل الأحصائي

بفحص بيانات الجدول رقم (٨) لوحظ أن متوسط حجم مجلس الإدارة للشركات محل الدراسة بلغ (٧.٩٢٥) بحد أدنى وحد أعلى (٣ ، ١٤) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (صالح وآخرون، ٢٠٢٠) حيث بلغ (٨.٥٦٥)، كما لوحظ أن متوسط إستقلال مجلس الإدارة بلغ (١.٦٣) بحد أدنى وحد أعلى (٠،٦). على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود ارتفاع عن دراسة (أحمد، ٢٠٢٣) حيث بلغ (٠.٤٧٩)، كما لوحظ وجود انخفاض عن دراسة (القطار، ٢٠٢٢) حيث بلغ (٠.٧٠٧)، كما بلغ (٠.٤٩) في دراسة (Karim, et al., 2022)، في حين لوحظ وجود تقارب مع دراسة (Chouaibi, et al., 2021) حيث بلغ (٠.١٢)، ولوحظ أن متوسط عدد إجتماعات مجلس الإدارة بلغ (٧.٦٨٦) بحد أدنى وحد أعلى (٢، ٢٣) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ إنخفاض عن دراسة (القولبي، ٢٠١٨) حيث بلغ (٩.٩٧٥).

في حين بلغ متوسط حجم لجنة المراجعة (٣.٢٦٨) بحد أدنى وحد أعلى (٠،٨) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ انخفاض هذا المتوسط عن دراسة (البيسوني، ٢٠٢١) حيث بلغ (٦.٣٤٣)، في حين تقارب مع دراسة (مرقص، ٢٠٢٢) حيث بلغ (٣.٥٢)، كما لوحظ أن متوسط إستقلال لجنة المراجعة بلغ (٠.٧٠١) بحد أدنى وحد أعلى (١، ٢٥) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ أنه ارتفع عن دراسة (البيسوني، ٢٠٢١) حيث بلغ (٣.٨٢)، في حين أنه تقارب مع دراسة (مرقص، ٢٠٢٢) حيث بلغ (٠.٩١)، ولوحظ أن متوسط عدد إجتماعات لجنة المراجعة بلغ (٥.١١١) بحد أدنى وحد أعلى (٠،٤٨) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود تقارب مع دراسة (محروس، ٢٠٢١؛ إبراهيم، ٢٠٢١) حيث بلغ (٥.٣٣)، (٥.٤٤) على الترتيب.

وأيضاً لوحظ أن متوسط الملكية المؤسسية بلغ (٠.٢١) بحد أدنى وحد أعلى (٠، ٣٨٤) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (القطار، ٢٠٢٢) حيث بلغ (٠.٤٣٤٦)، كما بلغ (٠.٥١٧) في دراسة

(الحبشي، ٢٠٢٣)، وبلغ (١٦.٥) في دراسة (Lemma, et al., 2018)، كما بلغ (١٠.٢٤) في دراسة (السيد، ٢٠١٩)، في حين لوحظ أن متوسط الملكية الإدارية بلغ (٤٩٥). بحد أدنى وحد أعلى (١.٠٠١، ٠) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود ارتفاع عن دراسة (القطار، ٢٠٢٢) حيث بلغ (٠.٩١٢)، كما بلغ (٠.٨٣١) في دراسة (موسى، ٢٠٢٣)، في حين لوحظ وجود تقارب مع دراسة (Amarsanaa, 2019) حيث بلغ (٠.٥٢)، ولوحظ أن متوسط تركيز الملكية بلغ (٦٤٢). بحد أدنى وحد أعلى (٠.٦٥، ٠.٩٧١) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود تقارب مع دراسة (محروس، ٢٠٢١) حيث بلغ (٦١٦٨)، في حين لوحظ انخفاض عن دراسة (زلط، ٢٠٢٠) حيث بلغ (٨٩٠)، كما ارتفع عن دراسة (Hayat. et al., 2017) حيث بلغ (٢٤)، ولوحظ أن متوسط تشتت الملكية بلغ (٤٢٨). بحد أدنى وحد أعلى (٠.٢٩، ٠.٩٩٨) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود تقارب مع دراسة (Hayat, et al., 2017) حيث بلغ (٤٤).

كما لوحظ أن متوسط حجم الوحدة الاقتصادية بلغ (٢٠.٣٨٣) بحد أدنى وحد أعلى (١٥.٢٩، ٢٥.٢٩) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ ارتفاع عن دراسة (Alhadab, 2018) حيث بلغ (١٣.٧١)، كما بلغ (١٨.٦٣) في دراسة (السيد، آخرون، ٢٠٢٣)، وبلغ (١٣.٣٦) في دراسة (Malau, 2019)، كما لوحظ وجود تقارب مع دراسة (Alipoure, et al., 2019) حيث بلغ (٢٠.١٨)، كما بلغ (٢٠.١٥٨٣) في دراسة (يوسف وآخرون، ٢٠٢٠)، بينما بلغ متوسط الرافعة المالية (٤٥٨). بحد أدنى وحد أعلى (٣.٧٢٢، ٠.٠٠٤) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود ارتفاع عن دراسة (علي، آخرون، ٢٠٢٣) حيث بلغ (٠.٠٤٢٢)، كما بلغ (٣٢٣). في دراسة (الشتري، آخرون، ٢٠٢٢)، وبلغ (٠.٣٦٧) في دراسة (الدسوقي وآخرون، ٢٠٢٢)، كما لوحظ وجود تقارب مع دراسة (القطار، ٢٠٢٢، الركابي، ٢٠٢٢) حيث بلغ (٤٤٨)، (٤٦١) على الترتيب.

في حين بلغ متوسط عمر الوحدة الاقتصادية (٣.١٨٤) بحد أدنى وحد أعلى (٤.٧١٨، ٦٩٣) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ

وجود ارتفاع عن دراسة (علي، آخرون، ٢٠٢٣) حيث بلغ (٥٥٤٧)، في حين لوحظ وجود تقارب مع دراسة (السيد، ٢٠١٩) حيث بلغ (٣٠٥٤)، كما لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (Ding, et al., 2018) حيث بلغ (١٧٠٣٠)، كما لوحظ إنخفاض متوسط الربحية للشركات محل الدراسة حيث بلغ (٠٤٩) بحد أدنى وحد أعلى (-١٧٥، ٣٤١). على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (Gomez, et al., 2014) حيث بلغ (١٢)، كما بلغ (٢٥) في دراسة (Sun, 2016)، كما لوحظ أن متوسط السيولة للشركات محل الدراسة بلغ (٦٠٠٢) بحد أدنى وحد أعلى (٢٠٩، ١٤٢٠٥٧٨) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (زلط، ٢٠٢٠) حيث بلغ (١٢٠٧٨)، في حين لوحظ وجود ارتفاع عن دراسة (محروس، ٢٠٢١) حيث بلغ (٢٠١٤٦)، ولوحظ متوسط معدل النمو بلغ (٢٤٩) بحد أدنى وحد أعلى (-٥٠٦، ٥) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود ارتفاع عن دراسة (عبيد، ٢٠١٧) حيث بلغ (-٢٠)، بينما لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (زلط، ٢٠٢٠) حيث بلغ (١٠٦٧٠)، كما لوحظ أن متوسط استمرارية الأرباح للشركات محل العينة بلغ (٠٤٦) بحد أدنى وحد أعلى (-٢١٢، ٢٩٥) على الترتيب، وكلما اقترب القيمة من الواحد الصحيح كلما دل ذلك على جودة أرباح محاسبية أعلى، كما بلغ متوسط جودة الإستحقاقات للشركات محل العينة (٠٨٨) بحد أدنى وحد أعلى (٠، ٦٩٦) على الترتيب، وبمقارنة هذا المتوسط مع الدراسات السابقة لوحظ وجود ارتفاع عن دراسة (الحوشي، ٢٠١٩) حيث بلغ (٠٤٤)، كما لوحظ وجود انخفاض عن دراسة (بريك، ٢٠٢٠) حيث بلغ (٢٤).

أما فيما يتعلق بالمتغيرات المنفصلة التي تتمثل في إزدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي، حجم مكتب المراجعة، نوع تقرير المراجعة، فقد لوحظ أن نسبة إزدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي بلغت (٥٥%) بما يعادل (١٣٤) مشاهدة من إجمالي (٢٨٠) مشاهدة، بينما بلغ عدد المشاهدات التي تضمنت عدم إزدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي (١٢٦) مشاهدة بنسبة (٤٥%) مما يعني أن (٥٥%) من رؤساء مجلس الإدارة يشغلون منصب المدير التنفيذي في

الوقت ذاته، كما لوحظ إنخفاض نسبة الشركات التي تم مراجعة تقاريرها المالية بواسطة مكاتب المراجعة الأربع الكبرى حيث بلغت (٤٧.١٤%) بما يعادل (١٣٢) مشاهدة من إجمالي (٢٨٠) مشاهدة، بينما بلغ عدد المشاهدات التي تضمنت مراجعة التقارير المالية بواسطة مكاتب المراجعة الأخرى (١٤٨) مشاهدة بنسبة (٥٢.٨٦%)، وبمقارنة نسبة شركات الدراسة الحالية التي تم مراجعة تقاريرها المالية بواسطة مكاتب المراجعة الكبرى مع الدراسات السابقة لوحظ ارتفاع نسبة شركات الدراسة الحالية حيث بلغت (٣٣%) في دراسة (Lassaad & Khomoussi, 2012) وبلغت (٣٤%) في دراسة (Abernathye, et al., 2018)، في حين لوحظ انخفاض نسبة الشركات التي حصلت على تقرير مراجع ذات رأي متحفظ (١٢.١٤%) حيث بلغ عدد المشاهدات التي تضمن تقرير مراجع ذات رأي متحفظ (٣٤) مشاهدة من إجمالي (٢٨٠) مشاهدة، في حين بلغ عدد الشركات التي حصلت على تقرير مراجع ذات رأي آخر (٢٤٦) مشاهدة بنسبة (٨٧.٧٦%)، وبمقارنة نسبة شركات الدراسة الحالية التي حصلت على تقرير مراجع ذات رأي متحفظ مع الدراسات السابقة لوحظ وجود إنخفاض عن دراسة (السيد، ٢٠١٨) حيث بلغت (٥٣.٣%).

#### ٤. نتائج اختبار فروض الدراسة

اعتمدت الدراسة في اختبار فروضها على النماذج الإحصائية المناسبة لتحليل البيانات الزمنية المتقطعة Panel Data باستخدام البرنامج الإحصائي Stata/IC 15، والتي تجمع بين أسلوب البيانات القطاعية Cross sectional Data وأسلوب بيانات السلاسل الزمنية Time Series Data ويمكن توضيح نتائج اختبار فروض الدراسة كما يلي:

##### ١/٤ اختبار أثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية

لاختبار أثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية يتم التحقق من مدى صحة الفرض الأول القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية"، وقد اعتمدت الدراسة على أسلوب الإنحدار الخطي المتعدد وفقاً لطريقة المربعات الصغرى المعممة (Generalized Least

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

Squares (GLS) لتحديد أهم العوامل المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية وصياغة نموذج مكون من أهم خصائص مجلس الإدارة التي يمكن من خلالها تقدير جودة الأرباح المحاسبية بدقة عالية. ويمكن توضيح نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية من خلال الجدول رقم (٩) التالي:

### جدول رقم (٩)

#### نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية باستخدام نموذج FGLS regression

الرمز	المتغير	Y <sub>1</sub> استمرارية الأرباح				Y <sub>2</sub> جودة الإستحقاقات			
		B	St.Err	t-value	p-value	B	St.Err	t-value	p-value
X <sub>1</sub> <sub>1</sub>	حجم مجلس الإدارة	.003	.001	4.731	.000***	.002	.001	1.208	.227
X <sub>1</sub> <sub>2</sub>	استقلال مجلس الإدارة	-.056	.01	-5.703	.000***	.011	.021	.505	.613
X <sub>1</sub> <sub>3</sub>	ازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي	.003	.004	.717	.473	.027	.008	3.534	.000***
X <sub>1</sub> <sub>4</sub>	عدد اجتماعات مجلس الإدارة	.002	0	9.398	.000***	-.001	.001	-1.617	.106
<b>Constant</b>		.015	.005	2.669	.008***	.062	.013	4.906	.000***
تقييم دقة التنبؤ بجودة الأرباح المحاسبية									
Mean dependent var		0.046				0.088			
Number of obs		280				280			
SD dependent var		0.079				0.108			
Chi-square		144.116				18.063			
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1									

المصدر: نتائج التحليل الأحصائي

يتضح من نتائج الجدول رقم (٩) ما يلي:



- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ باستمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (144.116)، عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- وجود أثر إيجابي (مستوى معنوية 1% فأقل) لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة) على إستمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل انحدار بلغ (0.003، 0.002). على الترتيب عند مستوى معنوية (0.000)، بينما لوحظ وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لاستقلال مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل انحدار بلغ (-0.056) عند مستوى معنوية (0.000)، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوي لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على إستمرارية الأرباح المحاسبية، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الانحدار التالية:

$$Y_1 = 0.015 + 0.003 X_{11} - 0.056 X_{12} + 0.003 X_{13} + 0.002 X_{14}$$

وبمقارنة الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة (النجار، ٢٠٢٢) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لحجم مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اختلفت مع دراسة (أبو خزانه، ٢٠١٤) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لحجم مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (النجار، ٢٠٢٢; Li, et al., 2022) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لإستقلال مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية، وأشارت دراسة (زين الدين وآخرون، ٢٠٢١) إلى عدم وجود أثر لإستقلال مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اختلفت مع دراسة (النجار، ٢٠٢٢) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على إستمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (أبو خزانه، ٢٠١٤) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لعدد اجتماعات مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية.

- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ بجودة الإستحقاقات، حيث بلغت قيمة (-Chi-square) المحسوبة (18.063) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- وجود أثر إيجابي (مستوى معنوية 1% فأقل) لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على جودة الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (0.027). عند مستوى معنوية (0.000)، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوى لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة) على جودة الاستحقاقات، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_2 = 0.062 + 0.002 X_{11} + 0.011 X_{12} + 0.027 X_{13} - 0.01 X_{14}$$

وبمقارنة الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة كلاً من (زين الدين وآخرون، ٢٠٢١؛ Mashayekhi & Bazaz, 2010) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة) على جودة الاستحقاقات، كما اختلفت الدراسة مع دراسة كلاً من (العدلائي، ٢٠١٨؛ Abdelmagid & El deeb, 2021) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة) على جودة الاستحقاقات، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (سعودي وآخرون، ٢٠٢٢) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على جودة الاستحقاقات.

يتضح مما سبق أنه يمكن رفض الفرض الأول القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح المحاسبية"، حيث خلصت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوى لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة) على استمرارية الأرباح المحاسبية، فضلاً عن وجود أثر معنوى لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على جودة الاستحقاقات.

## ٢/٤ اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية

لاختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية، يتم التحقق من مدى صحة الفرض الثاني القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية"، وقد اعتمدت الدراسة على أسلوب الإنحدار الخطي المتعدد وفقاً لطريقة المربعات الصغرى المعممة (Generalized Least Squares (GLS لتحديد أهم العوامل المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية وصياغة نموذج مكون من أهم خصائص لجنة المراجعة التي يمكن من خلالها تقدير جودة الأرباح المحاسبية بدقة عالية. ويمكن توضيح نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية من خلال الجدول رقم (١٠) التالي:

## جدول رقم (١٠)

نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح

المحاسبية باستخدام نموذج FGLS regression

الرمز	المتغير	Y <sub>1</sub> استمرارية الأرباح المحاسبية				Y <sub>2</sub> جودة الاستحقاقات			
		p-value	t-value	St.Err	B	p-value	t-value	St.Err	B
X <sub>21</sub>	حجم لجنة المراجعة	.008	6.158	.001	.000***	-2.888	.004	.004	.004***
X <sub>22</sub>	استقلال لجنة المراجعة	-.023	-3.698	.006	.000***	-3.13	.017	.017	.002***
X <sub>23</sub>	عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-.001	-.407	.001	.684	1.281	.001	.001	.2
	Constant	.045	6.196	.007	.000***	7.389	.021	.154	.000***
تقييم دقة التنبؤ بجودة الأرباح المحاسبية									
	Mean dependent var	0.048				0.088			
	Number of obs	280				280			
	SD dependent var	0.079				0.108			
	Chi-square	38.650				15.461			
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1									

المصدر: نتائج التحليل الإحصائي

### ويتضح من الجدول (١٠) ما يلي:

- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ باستمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (38.650) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- وجود أثر إيجابي (مستوى معنوية 1% فأقل) لحجم لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل إنحدار بلغ (0.008). عند مستوى معنوية (0.000)، بينما لوحظ وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لإستقلال لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل إنحدار بلغ (-0.023). عند مستوى معنوية (0.000)، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوى لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_1 = 0.045 + 0.008 X_{21} - 0.023 X_{22} - .001 X_{23}$$

وبمقارنة الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة كلاً من (مرقص، ٢٠٢٢، NOG; Agustina, et al., 2021; Yosifa, et al., 2021; and LE., 2021) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لحجم لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، وهو يشير إلى أن الوحدة الاقتصادية التي يوجد بها لجنة مراجعة كبيرة الحجم تتسم أرباحها بالاستمرارية مما يؤثر على جودة الأرباح المحاسبية، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (Gunawan and Putri, 2020) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لحجم لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين أشارت دراسة (Salim et al, 2020) إلى عدم وجود أثر لحجم لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح، بينما اتفقت الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة في وجود أثر سلبي لإستقلال لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، وهو ما يشير إلى أن الوحدة الاقتصادية التي بها أعضاء أكثر استقلاله تكون أرباحها مؤقتة وأقل استمرارية، (مرقص، ٢٠٢٢; Gunawan and Putri, 2020)، في حين اختلفت مع دراسة (Hamdan, 2020) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لإستقلال لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية وجودة الأرباح، كما أشارت دراسة

كلاً من (Salim, et al., 2020; NOG and LE, 2021) إلى عدم وجود أثر لإستقلال لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اتفقت الدراسة مع الدراسات السابقة في عدم وجود أثر لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية (Yosifa et Salim, et al, 2020; NOG and LE, 2021)؛ كما اختلفت مع دراسة (مرقص، ٢٠٢٢) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لاجتماعات لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث أن الوحدات الاقتصادية التي يزداد بها عدد اجتماعات اللجنة تتمتع باستمرارية أرباحها.

○ معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ بجودة الإستحقاقات، حيث بلغت قيمة (-Chi-square) المحسوبة (15.461) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعني أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.

○ وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لكلاً من (حجم لجنة المراجعة، استقلال لجنة المراجعة) على جودة الإستحقاقات بمعاملتي إنحدار (-.055،-.01) على الترتيب عند مستوى معنوية (0.002،.004) على الترتيب، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوي لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة الإستحقاقات. ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_2 = 0.154 - 0.01 X_{21} - 0.055 X_{22} + .001 X_{23}$$

وبمقارنة الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة (Yosifa, et al., 2021) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لحجم لجنة المراجعة على جودة الاستحقاقات، ف حين اختلفت مع دراسة (Handayani and brain, 2020) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لحجم لجنة المراجعة على جودة الاستحقاقات، كما اتفقت الدراسة مع دراسة (Soliman and Raga, 2014) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لإستقلال لجنة المراجعة على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (Hasan, et al., 2020) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لاستقلال لجنة المراجعة على جودة الإستحقاقات، كما اتفقت مع دراسة (Yosifa, et al., 2021) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لاجتماعات لجنة المراجعة على جودة الاستحقاقات، كما اختلفت مع دراسة (Soliman and Raga, 2014) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لاجتماعات لجنة المراجعة على جودة الإستحقاقات.

يتضح مما سبق أنه يمكن رفض الفرض الثاني القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح المحاسبية"، حيث خلصت

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لكلاً من (حجم لجنة المراجعة، استقلال لجنة المراجعة) على استمرارية الأرباح المحاسبية، فضلاً عن وجود أثر معنوي لكلاً من (حجم لجنة المراجعة، استقلال لجنة المراجعة) على جودة الاستحقاقات.

#### ٣/٤ اختبار أثر أنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية

لاختبار أثر أنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية، يتم التحقق من مدى صحة الفرض الثالث القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لأنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية"، وقد اعتمدت الدراسة على أسلوب الإنحدار الخطي المتعدد وفقاً لطريقة المربعات الصغرى المعممة (Generalized Least Squares) لتحديد أهم العوامل المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية وصياغة نموذج مكون من أهم أنماط هيكل الملكية التي يمكن من خلالها تقدير جودة الأرباح المحاسبية بدقة عالية. ويمكن توضيح نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر أنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية من خلال الجدول رقم (١١) التالي:

#### جدول رقم (١١)

نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر أنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية باستخدام نموذج FGLS regression

Y <sub>2</sub> جودة الاستحقاقات				Y <sub>1</sub> استمرارية الأرباح المحاسبية				المتغير	الرمز
p-value	t-value	St.Err	β	p-value	t-value	St.Err	β		
.478	-7.709	.04	-.028	<b>0.00***</b>	8.919	.012	.103	الملكية المؤسسية	X <sub>31</sub>
.201	-1.278	.016	-.02	<b>0.00***</b>	5.136	.007	.037	الملكية الادارية	X <sub>32</sub>
.651	.452	.029	.013	.164	-1.391	.014	-.02	تركز الملكية	X <sub>33</sub>
<b>.098*</b>	-1.656	.027	-.044	.449	-.757	.015	-.011	تشنت الملكية	X <sub>34</sub>
<b>0.00***</b>	3.706	.027	.1	<b>.001***</b>	3.176	.014	.046	Constant	
تقييم دقة التنبؤ بجودة الأرباح المحاسبية									
0.088				.046				Mean dependent var	
280				280				Number of obs	
0.108				.079				SD dependent var	
6.412				126.123				Chi-square	
<b>*** p&lt;.01, ** p&lt;.05, * p&lt;.1</b>									

المصدر : نتائج التحليل الأحصائي

### ويتضح من الجدول (١١) ما يلي:

- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ باستمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (126.123)، عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- وجود أثر إيجابي (مستوى معنوية 1% فأقل) لكلاً من (الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية) على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل انحدار بلغ (1.03، 0.037) على الترتيب عند مستوى معنوية (0.000)، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوي لكلاً من (تركز الملكية، تشتت الملكية) على استمرارية الأرباح المحاسبية، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_1 = 0.046 + 0.103 X_{31} + 0.037 X_{32} - 0.02X_{33} - 0.11 X_{34}$$

وبمقارنة نتائج الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اختلفت مع دراسة (زين الدين، أخرون، ٢٠٢١) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر معنوي للملكية المؤسسية على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (السيد، ٢٠٢٠) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للملكية الإدارية على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (زين الدين، أخرون، ٢٠٢١) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر معنوي للملكية الإدارية على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اتفقت الدراسة مع دراسة (زين الدين وأخرون، ٢٠٢١) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر معنوي لتركز الملكية على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اختلفت في وجود أثر سلبي لتشتت الملكية على استمرارية الأرباح المحاسبية.

❖ معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ بجودة الإستحقاقات، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (6.412) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.

○ وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لتشتت الملكية على جودة الاستحقاقات الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (-0.044) عند مستوى معنوية (0.098)، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوي لكلاً من (الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية، تركيز الملكية) على جودة الاستحقاقات، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_2 = 0.1 - 0.028 X_{31} - 0.02 X_{32} + 0.013 X_{33} - 0.44 X_{34}$$

وبمقارنة نتائج الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة (زين الدين وآخرون، ٢٠٢١) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر معنوي للملكية المؤسسية على جودة الإستحقاقات، في حين اختلفت الدراسة مع دراسة (Moutaz, 2020) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للملكية المؤسسية على جودة الاستحقاقات، كما اتفقت الدراسة مع دراسة كلاً من (زين الدين وآخرون، ٢٠٢١؛ EI) (mosleman&Nathan, 2019) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر معنوي للملكية الإدارية على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت مع دراسة كلاً من (Ellili, 2013; Amarsanaa, 2019) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للملكية الإدارية على جودة الإستحقاقات، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (أبو العلا، ٢٠١٩) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لتركيز الملكية على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت الدراسة مع دراسة كلاً من (Ellili, 2013; Sousa&Galdi, 2017) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لتركيز الملكية على جودة الإستحقاقات، في حين اختلفت مع دراسة (زين الدين وآخرون، ٢٠٢١) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر للملكية المشتته على جودة الإستحقاقات.

يتضح مما سبق أنه يمكن رفض الفرض الثالث القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لأنماط هيكل الملكية على جودة الأرباح المحاسبية"، حيث خصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لكلاً من (الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية) على



استمرارية الأرباح المحاسبية، فضلاً عن وجود أثر معنوي لتشتت الملكية على جودة الاستحقاقات.

#### ٤/٤ اختبار أثر الخصائص التشغيلية للوحدة الإقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية.

لاختبار أثر الخصائص التشغيلية للوحدة الإقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية يتم التحقق من مدى صحة الفرض الرابع القائل بأنه "لا يوجد أثر للخصائص التشغيلية للوحدة الإقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية"، وقد اعتمدت الدراسة على أسلوب الإنحدار الخطي المتعدد وفقاً لطريقة نموذج المربعات الصغرى المعممة Generalized Least Squares (GLS)

لتحديد أهم العوامل المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية وصياغة نموذج مكون من أهم الخصائص التشغيلية التي يمكن من خلالها تقدير جودة الأرباح المحاسبية بدقة عالية. ويمكن توضيح نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر الخصائص التشغيلية على جودة الأرباح المحاسبية من خلال الجدول رقم (١٢) التالي:

#### جدول رقم (١٢)

#### نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر الخصائص التشغيلية على جودة الأرباح المحاسبية باستخدام نموذج FGLS regression

الرمز	المتغير	استمرارية الأرباح المحاسبية $Y_1$				جودة الاستحقاقات $Y_2$			
		B	St.Err	t-value	p-value	B	St.Err	t-value	p-value
X <sub>41</sub>	حجم الوحدة الإقتصادية	0	.001	.892	.372	-.005	.002	-2.703	.007***
X <sub>42</sub>	الرافعة المالية	-.005	.003	-1.541	.123	.04	.009	4.587	.000***
X <sub>43</sub>	عمر الوحدة الإقتصادية	.007	.001	5.897	.000***	.015	.006	2.479	.013**
X <sub>44</sub>	الربحية	.694	.033	20.817	.000***	.076	.05	1.541	.123
X <sub>45</sub>	السيولة	0	0	-5.131	.000***	0	0	.164	.869
X <sub>46</sub>	معدل النمو	-.004	.001	-4.819	.000***	.01	.003	3.464	.001***
	Constant	-.012	.012	-1.017	.309	.118	.047	2.522	.012**

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

تقييم دقة التنبؤ بجودة الأرباح المحاسبية		
0.088	0.046	Mean dependent var
280	280	Number of obs
0.108	0.079	SD dependent var
69.799	890.348	Chi-square
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1		

### المصدر: نتائج التحليل الإحصائي

يتضح من نتائج الجدول رقم (١٢) ما يلي:

- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ باستمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (890.348)، عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- وجود أثر إيجابي (مستوى معنوية 1% فأقل) لكلاً من (عمر الوحدة الاقتصادية، الربحية، السيولة) على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل انحدار بلغ (0.007)، (0.694، 0.00) على الترتيب عند مستوى معنوية (0.000)، بينما لوحظ وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لمعدل النمو على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل انحدار بلغ (-0.004) عند مستوى معنوية (0.000)، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوي لكلاً من (حجم الوحدة الاقتصادية، الرافعة المالية) على استمرارية الأرباح المحاسبية، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_1 = -0.012 + 0X_{41} - 0.005X_{42} + 0.007X_{43} + 0.694X_{44} + 0X_{45} - 0.004X_{46}$$

وبمقارنة الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة (Canina & potter, 2019) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لحجم الشركة على استمرارية الأرباح المحاسبية، بينما اختلفت مع دراسة كلاً من (Hardiningsih, et al., 2018; Li, 2019) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لحجم الشركة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اختلفت مع دراسة (Lassaad & kamousisi, 2012) حيث أشارت إلى

وجود أثر سلبي لحجم الشركة على استمرارية الأرباح المحاسبية، بينما اتفقت الدراسة مع دراسة (Alipoure, et al., 2019) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر للرافعة المالية على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اختلفت الدراسة مع دراسة (Lassaad&kamousisi, 2012) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي للرافعة المالية على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما أشارت دراسة (Houque& Zijl, 2012) إلى وجود أثر إيجابي للرافعة المالية على الإستمرارية، أيضاً اتفقت الدراسة مع دراسة (السيد، ٢٠٢٠) في وجود أثر إيجابي لعمر الوحدة الإقتصادية على استمرارية الأرباح المحاسبية، بينما اختلفت الدراسة مع دراسة (karim& Sarkar,2019) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لعمر الوحدة الإقتصادية على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (عبد، ٢٠٢٣) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للربحية على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اتفقت مع دراسة (عبدالمقصود، ٢٠٢٢) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للربحية والسيولة على استمرارية الأرباح المحاسبية، في حين اختلفت الدراسة مع دراسة (عبيد، ٢٠١٧) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لمعدل النمو استمرارية الأرباح المحاسبية.

○ السابق معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ بجودة الإستحقاقات، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (69.799) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعني أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.

● وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لحجم الوحدة الإقتصادية على جودة الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (-.005) عند مستوى معنوية (0.007)، بينما لوحظ وجود أثر إيجابي (مستوى معنوية 1% فأقل) لكلاً من (الرافعة المالية، عمر الوحدة الإقتصادية، ومعدل النمو) على جودة الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (0.01، 0.015، 0.04) على الترتيب عند مستوى معنوية (0.000، 0.013، 0.001) على الترتيب، في حين لوحظ عدم وجود أثر معنوي لكلاً من (الربحية، السيولة) على جودة الاستحقاقات، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_2 = 0.118 - 0.005X_{41} + 0.04X_{42} + .015X_{43} + .076X_{44} + 0X_{45} + 0.01X_{46}$$

وبمقارنة الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها إتفقت مع دراسة (Zhang, et al., 2018) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لحجم الوحدة الاقتصادية على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (السيد، ٢٠٢٠) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لحجم الوحدة الاقتصادية على جودة الإستحقاقات، كما اتفقت الدراسة مع دراسة (Amarsanaa, 2019) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للرافعة المالية على جودة الإستحقاقات، في حين اختلفت الدراسة مع دراسة (السيد، ٢٠٢٠) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي للرافعة المالية على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت مع دراسة (Rezaee, et al., 2019) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لعمر الوحدة الاقتصادية على جودة الإستحقاقات، كما أشارت دراسة (السيد، ٢٠٢٠) إلى عدم وجود أثر لعمر الوحدة الاقتصادية على جودة الإستحقاقات، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (عبد، ٢٠٢٣) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر للربحية على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت مع دراسة (أبو العلاء، ٢٠١٩) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي للربحية على جودة الإستحقاقات، أيضاً أشارت دراسة (عبد المنعم، ٢٠٢١) إلى وجود أثر إيجابي للربحية على جودة الإستحقاقات، واتفقت الدراسة مع دراسة كلاً من (عبد المقصود، ٢٠٢٢، عبد، ٢٠٢٣) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر للسيولة على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (Moghaddm, et al., 2017) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي للسيولة على جودة الإستحقاقات، بينما اتفقت مع دراسة (الشاهد، أخرون، ٢٠١٧) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لمعدل النمو على جودة الإستحقاقات.

يتضح مما سبق أنه يمكن رفض الفرض الرابع القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية على جودة الأرباح المحاسبية"، حيث خلصت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لكلاً من (عمر الوحدة الاقتصادية، الربحية، السيولة، معدل النمو) على استمرارية الأرباح المحاسبية، فضلاً عن وجود أثر معنوي لكلاً من (حجم الوحدة الاقتصادية، الرافعة المالية، عمر الوحدة الاقتصادية، معدل النمو) على جودة الاستحقاقات.

#### ٥/٤ اختبار أثر جودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية

لاختبار أثر جودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية يتم التحقق من مدى صحة الفرض الخامس القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة احصائية لجودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية"، وقد اعتمدت الدراسة على أسلوب الإنحدار الخطي المتعدد وفقاً لطريقة المربعات الصغرى المعممة Generalized Least Squares (GLS) لتحديد أهم العوامل المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية وصياغة نموذج مكون من أهم جودة المراجعة الخارجية التي يمكن من خلالها تقدير جودة الأرباح المحاسبية بدقة عالية. ويمكن توضيح نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر جودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية من خلال الجدول رقم (١٣) التالي:

### جدول رقم (١٣)

#### نتائج الإنحدار الخطي المتعدد لأثر جودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية باستخدام نموذج FGLS regression

الرمز	المتغير	Y <sub>1</sub> استمرارية الربح المحاسبية				Y <sub>2</sub> جودة الاستحقاقات			
		B	St.Err	t-value	p-value	B	St.Err	t-value	p-value
X <sub>51</sub>	حجم مكتب المراجعة	-0.002	.003	-6.2	.535	0	.005	-0.059	.953
X <sub>52</sub>	نوع تقرير المراجعة	-0.028	.004	-6.313	.000***	-0.013	.01	-1.323	.186
	Constant	.056	.002	30.963	.000***	.082	.005	15.561	.000***
تقييم دقة التنبؤ بجودة الأرباح المحاسبية									
	Mean dependent var	0.046				0.088			
	Number of obs	280				280			
	SD dependent var	0.079				0.108			
	Chi-square	41.150				1.754			
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1									

#### المصدر: نتائج التحليل الأحصائي

يتضح من نتائج الجدول رقم (١٣) ما يلي:

- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ باستمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (41.150)، عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- وجود أثر سلبي (مستوى معنوية 1% فأقل) لنوع تقرير المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل إنحدار بلغ (-.28) عند مستوى معنوية (0.000)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوي لحجم مكتب المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الإنحدار التالية:

$$Y_1 = 0.56 - .002 X_{51} - 0.28 X_{52}$$

وبمقارنة نتائج الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة (Helaly, et al., 2018) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لحجم مكتب المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (karim&Sarkar, 2019) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لحجم مكتب المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما أشارت دراسة (Zhang, et al., 2018) إلى وجود أثر سلبي لحجم مكتب المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، كما اختلفت الدراسة مع دراسة (محمد، سمير، ٢٠٢٠) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لنوع التقرير على استمرارية الأرباح المحاسبية.

- معنوية النموذج المستخدم في التنبؤ بجودة الإستحقاقات، حيث بلغت قيمة (-Chi-square) المحسوبة (1.754) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعنى أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية.
- لا يوجد أثر معنوى لكلاً من (حجم مكتب المراجعة، نوع تقرير المراجعة) على جودة الاستحقاقات، ويمكن توضيح ذلك من خلال معادلة خط الانحدار التالية:

$$Y_2 = 0.82 + 0 X_{51} - .013 X_{52}$$

وبمقارنة نتائج الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة يتضح أنها اتفقت مع دراسة (Zhang, et al., 2018) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لحجم مكتب المراجعة على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت الدراسة مع دراسة كلاً من (السيد، ٢٠٢٠; Demerjian, et al., 2013) حيث أشارت إلى وجود أثر إيجابي لحجم مكتب المراجعة على جودة الإستحقاقات، في حين اتفقت الدراسة مع دراسة (Tsipouridou&Spathis, 2013) حيث أشارت إلى عدم وجود أثر لنوع تقرير المراجعة على جودة الإستحقاقات، كما اختلفت مع دراسة (Hadriche, 2015) حيث أشارت إلى وجود أثر سلبي لنوع تقرير المراجعة على جودة الإستحقاقات.

ويتضح مما سبق بأنه يمكن رفض الفرض الخامس القائل بأنه "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة المراجعة الخارجية على جودة الأرباح المحاسبية". حيث خلصت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لنوع تقرير المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية.

## عاشراً: نتائج الدراسة

في ضوء نتائج اختبارات الفروض يمكن عرض النتائج التطبيقية للدراسة على النحو التالي:

١. وجود أثر إيجابي لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، وعدد اجتماعات مجلس الإدارة) على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغ معاملى الإنحدار (0.003، 0.002) على الترتيب عند مستوى معنوية بلغ (0.000، 0.000) على الترتيب، فضلاً عن وجود أثر سلبي لاستقلال مجلس الإدارة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل انحدار بلغ (-0.056) عند مستوى معنوية بلغ (0.000)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوي لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على استمرارية الأرباح المحاسبية حيث كان مستوى المعنوية أكبر من ٥%. فضلاً عن وجود أثر إيجابي لازدواجية مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي على جودة الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (0.008) بمستوى معنوي (0.000)، بينما لوحظ عدم وجود أثر لكلاً من (حجم مجلس الإدارة، استقلال مجلس الإدارة، عدد اجتماعات مجلس الإدارة) على جودة الاستحقاقات، حيث كان مستوى المعنوية أكبر من ٥%.

٢. وجود أثر إيجابي لحجم لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل إنحدار بلغ (0.008) بمستوى معنوي (0.000)، فضلاً عن وجود أثر سلبي لاستقلال لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل إنحدار بلغ (-0.023) عند مستوى معنوية بلغ (0.000)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوي لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية حيث كان مستوى



المعنوية أكبر من ٥%. فضلاً عن وجود أثر سلبي لكلاً من (حجم لجنة المراجعة، استقلال لجنة المراجعة) على جودة الاستحقاقات، حيث بلغ معاملى الإنحدار (-0.01، -0.05) على الترتيب عند مستوى معنوية بلغ (0.004، 0.002) على الترتيب، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوى لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة الاستحقاقات حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%.

٣. وجود أثر إيجابي لكلاً من (الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية) على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغ معاملى الإنحدار (0.103، 0.037) على الترتيب عند مستوى معنوية بلغ (0.000، 0.000) على الترتيب، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوى لكلاً من (تركز الملكية، تشتت الملكية) على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%. فضلاً عن وجود أثر سلبي لتشتت الملكية على جودة الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (-0.044) بمستوى معنوية بلغ (0.098)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوى لكلاً من (الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية، تركيز الملكية) على جودة الاستحقاقات حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%.

٤. وجود أثر إيجابي لكلاً من (عمر الوحدة الإقتصادية، الربحية، السيولة) على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث بلغ معاملى الإنحدار (0.694، 0.007) على الترتيب عند مستوى معنوية بلغ (0.000، 0.000، 0.000) على الترتيب، فضلاً عن وجود أثر سلبي لمعدل النمو على استمرارية الأرباح المحاسبية بمعامل إنحدار بلغ (-0.004) عند مستوى معنوية بلغ (0.000)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوى لكلاً من (حجم الوحدة الإقتصادية، الرافعة المالية) على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%. فضلاً عن وجود أثر إيجابي لكلاً من (الرافعة المالية، عمر الوحدة الإقتصادية، معدل النمو) على جودة الاستحقاقات، بمعاملى إنحدار بلغ (0.04، 0.015، 0.01) على الترتيب عند مستوى معنوية بلغ (0.000، 0.013، 0.001) على الترتيب، فضلاً عن وجود أثر سلبي لحجم الوحدة الإقتصادية على جودة الاستحقاقات بمعامل إنحدار بلغ (-0.005) بمستوى معنوية (0.007)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوى لكلاً من (الربحية، السيولة) على جودة الاستحقاقات، حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%.

٥. وجود أثر سلبي لنوع تقرير المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، بمعامل إنحدار بلغ (-0.028) عند مستوى معنوية بلغ (0.000)، بينما لوحظ عدم وجود أثر معنوي لحجم مكتب المراجعة على استمرارية الأرباح المحاسبية، حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%. فضلاً عن عدم وجود أثر لكلاً من (حجم مكتب المراجعة، نوع تقرير المراجعة) على جودة الاستحقاقات، حيث أن مستوى المعنوية أكبر من ٥%.

## إحدى عشر: توصيات الدراسة

في ضوء النتائج التي توصلت إليها الدراسة فإنه يمكن تقديم مجموعة من التوصيات التالية:

١. ضرورة اهتمام الوحدات الاقتصادية بتعزيز دور خصائص الوحدة الاقتصادية، اعتماداً على أهم الخصائص المؤثرة على جودة الأرباح المحاسبية، والتي تتمثل في خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة، أنماط هيكل الملكية، الخصائص التشغيلية، جودة المراجعة الخارجية مما يؤدي إلى ارتفاع مستوى جودة الأرباح المحاسبية.
٢. ضرورة قيام وزارة الاستثمار بتعديل معايير المحاسبة المصرية وقيام الهيئة العامة للرقابة المالية بوضع التشريعات وفرض العقوبات للحد من ممارسات إدارة الأرباح مما يؤدي إلى ارتفاع مستوى جودة الأرباح المحاسبية وترشيد قرارات أصحاب المصالح.
٣. توعية أصحاب المصالح المختلفة بضرورة الإهتمام بنوع تقرير المراجعة من أجل التحقق من جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها من قبل الإدارة والذي ينعكس بدوره في إتخاذ القرارات الإستثمارية.

٤. ضرورة قيام مكاتب المراجعة بتدريب المراجعين بها وتحفيزهم من أجل ارتفاع مهاراتهم وقدراتهم، مما ينعكس على ارتفاع جودة المراجعة ومن ثم ارتفاع جودة الأرباح المحاسبية.

## ثاني عشر: مجالات الدراسة المستقبلية

في ضوء ما توصلت إليه نتائج الدراسة يمكن إقتراح العديد من المجالات التي تمثل أساساً لدراسات مستقبلية والتي تتمثل في التالي:

١. دراسة وتحليل أثر خصائص الوحدة الاقتصادية على الأداء المالي.
٢. تقييم أثر أنماط هيكل الملكية ( الملكية الاجنبية، الملكية الحكومية، الملكية العائلية) على جودة الأرباح المحاسبية في ضوء أليات حوكمة الشركات.
٣. استخدام مقاييس أخرى لقياس جودة المراجعة الخارجية مثل التخصص الصناعي، خبرة المراجع الخارجي وفحص أثرها على جودة الأرباح المحاسبية.
٤. فحص طبيعة العلاقة بين الخصائص التشغيلية للوحدة الاقتصادية وقيمة المنشأة.

## المراجع

### أولاً: المراجع باللغة العربية

- إبراهيم، أكرم خليفة محمد، (٢٠٢١)، "خصائص لجان المراجعة وأثرها في الإفصاح عن رأس المال الفكري- دراسة ميدانية على الشركات كثيفة المعرفة المقيدة بالبورصة المصرية"، *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية*، كلية التجارة، جامعة دمياط، (٢)١، ٢٠١-٢٣٧.
- أبو العلا، أسامة مجدي فؤاد محمد، (٢٠١٩)، "أثر هيكل الملكية وهيكل التمويل على إدارة الأرباح: دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية المصري"، *الفكر المحاسبي*، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢٣ (٤)، ٤٧-١.
- أبو خزانه، إيهاب محمد، (٢٠١٤)، "قياس إستمرارية الأرباح واختبار أثر خصائص مجلس الإدارة عليها بالشركات المدرجة بالبورصة المصرية"، *المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة*، كلية التجارة، جامعة عين شمس، (٤)، ٢٦٨-٢٢٩.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

– أحمد، أحمد بخيت محمد، (٢٠٢٢)، "إدارة الأرباح وخصائص الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة البحوث المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة بورسعيد*، ٢٣(٤)، ٢٤٣-٢٨٥.

– أحمد، أحمد سعيد عبدالعظيم، (٢٠٢٣)، "أثر خصائص مجلس الإدارة على تقلبات عوائد الأسهم وانعكاس ذلك على استمرارية الشركات في ضوء الأزمة الروسية الأوكرانية: دراسة تطبيقية"، *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية*، ٧(١)، ٥١٧-٦٠٠.

– الأشول، محمد حسن، (٢٠٢١)، "العلاقة بين تطوير الإطار المفاهيمي للمحاسبة المالية في ضوء معايير IFRS وجودة الأرباح المحاسبية بمنظمات الأعمال المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية"، *الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس*، ٢٥(١)، ٤٣-١.

البيسوني، هيثم محمد عبد الفتاح، عاشور، إيهاب محمد كامل، (٢٠٢١)، "أثر خصائص لجنة المراجعة وجودة الأرباح على التنبؤ بالتعثر المالي: دليل تطبيقي من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة دمياط*، ٢(٢)، ٨٢٣-٨٨١.

– البورصة المصرية، (٢٠٢٠).

Available at: <http://www.egx.com.eg>

– الحبشى، هناء عبدالقادر، (٢٠٢٣)، "أثر تركيز الملكية والملكية المؤسسية على العلاقة بين التحصين الإداري والتحفظ المحاسبي: دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *المجلة العلمية للبحوث التجارية، كلية التجارة، جامعة المنوفية*، ١٠(٢)، ٧١ – ١٥٠.

– الحوشي، محمد محمود، (٢٠١٩)، "أثر دورة حياة الشركة على العلاقة بين المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وجودة الأرباح: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية*، ٣(٣)، ١٤٣-٢٠٦.

– الدسوقي، فاطمة محمود إبراهيم، خليل، شيماء فكري مهني، القزاز، السيد جمال محمد، (٢٠٢٢)، "أثر خصائص مجلس الإدارة على العلاقة بين جودة الأرباح وكفاءة الاستثمار في الشركات المساهمة المصرية"، *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، كلية التجارة بالاسماعلية، جامعة قناة السويس*، ١٣(٣)، ٢٠٧ – ٢٦٧.

- الركايبى، محمد عبدالسلام، (٢٠٢٢)، "أثر أنماط هيكل الملكية على سلوك التجنب الضريبي: دراسة تطبيقية على الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، ٦ (١)، ٤٦٣ – ٥١٢.**
- الرمحي، إسماعيل ناجح إسماعيل، (٢٠٢٠)، "أثر الرافعة المالية على إدارة الأرباح في الشركات الصناعية الأردنية المدرجة في بورصة عمان"، **مجلة رماح للبحوث والدراسات، الأردن، (٣٩)، ١٧-٥٠.**
- السيد، محمد صابر حمودة، (٢٠١٨)، "أثر جودة المراجعة الخارجية على فترة تأخير تقرير المراجع- دراسة تطبيقية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، ٢ (١)، ٢٤٧-٣٠٩.**
- \_\_\_\_\_، (٢٠١٩)، "أثر خصائص الوحدة الاقتصادية على ممارسات إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقية وإنعكاسها على الأداء التشغيلي المستقبلي- دراسة تطبيقية"، **المجلة العلمية للبحوث التجارية، كلية التجارة، جامعة المنوفية، (١)، ٩-٨٤.**
- \_\_\_\_\_، (٢٠٢٠)، "تأثير الملكية الإدارية على العلاقة بين القدرة الإدارية واستدامة الأرباح المحاسبية للشركات المقيدة بسوق الأوراق المالية المصري"، **المجلة العلمية للدراسات المحاسبية، كلية التجارة، جامعة قناة السويس، ٢ (٣)، ١٣٣-٢٣٠.**
- السيد، أميرة حامد، (٢٠١٨)، "دراسة تأثير التحفظ المحاسبى على محددات جودة الأرباح ومستوى الديون: بالتطبيق على شركات قطاع المواد الأساسية المدرجة بسوق المال السعودية"، **مجلة البحوث المحاسبية، كلية التجارة، جامعة طنطا، (١)، ٤١٧-٤٦٨.**
- الشاهد، ريم محمود سليمان، الكردي، أمنه علي، (٢٠١٨)، "أثر خصائص مجلس الإدارة ولجان التدقيق على جودة الأرباح دليل من البنوك التجارية الأردنية"، **المجلة الأردنية للعلوم التطبيقية، عمان، الأردن، ٢٣ (١)، ١٢١-١٣٦.**
- \_\_\_\_\_، (٢٠١٧)، "أثر هيكل الملكية وخصائص الشركات على جودة الأرباح المحاسبية – دراسة اختبارية على قطاع التأمين الأردني"، **مجلة الزرقاء للبحوث والدراسات الأنسانية، الأردن، (١)١٧، ١٥-٣٠.**
- الشترى، سعد السيد حسن، مندور، ألفت علي عطية، غريب، مها محمد السيد، (٢٠٢٢)، "أثر الرفع المالي على مؤشرات الأداء المالي للشركة: دراسة اختبارية على الشركات

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

المساهمة المصرية"، **مجلة البحوث التجارية**، كلية التجارة، جامعة الزقازيق، ٤٤ (٣)، ١٥-٤٠.

العدلاني، سمر عبد المجيد محمد، (٢٠١٨)، "أثر تنوع هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح - دراسة تطبيقية على شركات المساهمة المصرية"، رسالة ماجستير، كلية التجارة، جامعة المنصورة.

القطار، حسن عبد الحميد، مرقص، فوزي عبد الباقي فوزي، حسن، ماجد أحمد أحمد، (٢٠١٩)، "أثر جودة المراجعة على العلاقة بين جودة الأرباح وأسعار الأسهم: دراسة إمبريقية على الشركات المساهمة المصرية"، **مجلة البحوث التجارية**، كلية التجارة، جامعة الزقازيق، ٤١ (٤)، ١٦-٤٩.

مراد، ممدوح هاشم محمد، عبد الحليم، هالة صدقي مصطفى، (٢٠٢٢)، "أثر خصائص مجلس الإدارة وهيكل الملكية على الرفع المالي للشركات المساهمة المصرية: دراسة إمبريقية"، **مجلة البحوث التجارية**، كلية التجارة، جامعة الزقازيق، ٤٤ (٣)، ٢٢٧-٢٥٤.

القولبي، فايقة جابر حسن، (٢٠١٨)، "أثر خصائص مجلس الإدارة على جودة الأرباح كقياس لجودة التقارير المالية - دراسة تطبيقية"، **المؤتمر الدولي الثاني لإدارة المنظمات الصناعية والخدمية: الممارسات الحالية والتوجهات المستقبلية**، كلية التجارة، جامعة جنوب الوادي، (٢)، ١١٢-١٢٧.

الملاح، شرين شوقي السيد، (٢٠١٩)، "تحليل العلاقة بين خصائص الشركة والإفصاح عن المخاطر وأثرها على الأداء المالي - دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة في البورصة المصرية"، **مجلة الفكر المحاسبي**، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢٣ (٣)، ١-٥١.

النجار، سامح محمد أمين، بسيوني، مروة محمد ماهر، (٢٠٢٢)، "أثر العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة وجودة الأرباح على خطر التعثر المالي للشركات: أدلة عملية من بيئة الأعمال المصرية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، ٦ (٤)، ٢٥٩-٣٣٦.

بريك، دعاء أحمد سعيد فارس، (٢٠٢٠)، "دراسة أثر الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية على خصائص الشركات المساهمة المصرية دراسة اختبارية"، **المجلة العلمية للدراسات المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة قناة السويس، ٢ (٤)، ٦-٧٢.

- حافظ، سماح طارق أحمد، عبدالمجيد، إيمان محمد محمد، (٢٠١٩)، "أثر خصائص لجنة المراجعة على المخاطر التشغيلية- دراسة تطبيقية"، *المجلة المصرية للدراسات التجارية*، كلية التجارة، جامعة المنصورة، ٤٣(١)، ٤٠٢-٤٢٤.
- حسان، مروة حسن محمد، (٢٠١٨)، "مدى فعالية لجنة المراجعة في الحد من التلاعب في الأرباح من خلال الأنشطة الفعلية للشركات: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة البحوث المحاسبية*، كلية التجارة، جامعة طنطا، (١)، ١٠٦-٥٨.
- حسن، رضا صبحي محمد، (٢٠١٧)، "العلاقة بين هيكل الملكية وجودة الأرباح في شركات المساهمة المصرية"، *مجلة البحوث التجارية*، كلية التجارة، جامعة الزقازيق، ٣٩(١)، ١٧٩-٢٠٢.
- حسين، محمد إبراهيم محمد، (٢٠١٣)، "قياس وتحليل تأثير التحفظ في التقارير المالية على جودة الأرباح المحاسبية: دراسة تطبيقية"، رسالة دكتوراه، كلية التجارة، جامعة عين شمس.
- حسين، علاء علي أحمد، (٢٠١٥)، "تأثير خصائص الوحدة الاقتصادية على مستويات التحفظ المحاسبى وانعكاساتها على الاداء المالى والسوقى للشركات المدرجة بسوق المال المصرى: دراسة تطبيقية"، *مجلة الفكر المحاسبى*، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ١٩(٢)، ٣١٠-٣٨٠.
- خليل، علي محمود مصطفى، إبراهيم، منى مغربى محمد، (٢٠١٥)، "أثر أنماط هياكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على جودة التقرير المالى عبر الإنترنت بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة الفكر المحاسبى*، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ١٩(١)، ٦١٣-٦٧٣.
- زلط، علاء عاشور عبدالله، (٢٠٢٠)، "أثر دورة حياة الشركة في تفسير العلاقة بين تنوع هيكل الملكية وهيكل رأس المال بالتطبيق على قطاع العقارات بالبورصة المصرية"، *المجلة العلمية للدراسات المحاسبية*، كلية التجارة، جامعة قناة السويس، ٢(٤)، ٢٣١-٣١٠.
- زنتى، أحمد عبدالله محمد محمد، (٢٠٢٣)، "أثر جودة المراجعة على العلاقة بين إدارة الأرباح وعوائد الأسهم – دراسة إمبراقية على الشركات المساهمة المصرية"، رسالة ماجستير، كلية التجارة، جامعة الزقازيق.
- زين الدين، علي نبوي علي، أبو الوفاء، ناصر محمد أنور، حسين، حاتم بدر محمود، (٢٠٢١)، "العوامل المؤثرة في جودة الأرباح المحاسبية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة البحوث التجارية المعاصرة*، كلية التجارة، جامعة سوهاج، ٣٥(١)، ٢٠٥-٢٥٨.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

- سعودي، إبراهيم سعد إبراهيم، العوام، عاطف محمد، عبدالفتاح، محمد عبدالفتاح محمد، (٢٠٢٢)، "قياس أثر خصائص المدير التنفيذي على ممارسات إدارة الأرباح: دراسة تطبيقية"، **الفكر المحاسبي**، كلية التجارة، جامعة عين شمس، المجلد ٢٦ (٣)، ٢٦٩-٣٠٨.
- صالح، تامر محمود محمد، (٢٠٢٢)، "أثر جودتي المراجعة والأرباح على أسعار الأسهم: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، **مجلة الأسكندرية للبحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة الأسكندرية، ٦ (١)، ٤٣٧-٤٩٦.
- صالح، رضا إبراهيم عبدالقادر، العجمي، هاله عبدالفتاح، السمدوني، حماده فتح الله محمد (٢٠٢٠)، "أثر خصائص مجلس الإدارة على مستوى الإفصاح الاختياري عن المخاطر غير المالية مع دراسة تطبيقية"، **مجلة الدراسات التجارية المعاصرة**، كلية التجارة، جامعة كفر الشيخ، (٤)، ٧٧٤-٨١٢.
- عبدالمقصود، أسامة السيد، (٢٠٢٢)، "أثر تبني محاسبة الاستدامة على تحسين جودة الأرباح المحاسبية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة في سوق الأوراق المالية المصرية"، **مجلة المحاسبة والمراجعة**، كلية التجارة، جامعة بني سويف، (٣)، ٣٢-١.
- عبدالحليم، أحمد حامد محمود، (٢٠١٨)، "أثر هيكل الملكية وخصائص لجان المراجعة على مستوى التحفظ المحاسبي بالتقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة في البورصة السعودية"، **مجلة الفكر المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢٢ (٤)، ٦٨٢-٧٥٨.
- عبد المنعم، ريم محمد محمود، (٢٠٢١)، "العلاقة بين التحصين الإداري وجودة الأرباح: دراسة اختبارية على الشركات المساهمة المصرية"، **المجلة العلمية للدراسات المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة قناة السويس، ٣ (٢)، ١-٧٥.
- عبده، أحمد عبد الله خليل، (٢٠٢٣)، "أثر ممارسات المحاسبة البيئية على جودة الأرباح المحاسبية وإنعكاسها على كفاءة الأداء المالي في منشآت الأعمال السعودية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة الأسكندرية، ٧ (٣)، ٢١٣-٢٤٩.
- عبيد، راوية رضا، (٢٠١٧)، "قياس وتفسير العلاقة بين خصائص الوحدة الاقتصادية وجودة الأرباح المحاسبية: دراسة تطبيقية في الشركات السعودية"، **مجلة الفكر المحاسبي**، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢١ (٢)، ٦٨٠-٧٣٣.
- علي، علي زكريا علي، الدهشان، هناء محمد، أبو جبل، نجوى محمود أحمد، (٢٠٢٣)، "أثر خصائص لجنة المراجعة وهيكل الملكية على جودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية"، **مجلة البحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة طنطا، (١)، ١٨١-٢١٥.



- محروس، رمضان عارف رمضان، (٢٠٢١)، "أثر خصائص لجنة المراجعة وهيكل الملكية في تقلبات أسعار الأسهم المتداولة بالبورصة المصرية أثناء أزمة فيروس كورونا"، **مجلة البحوث المالية والتجارية**، كلية التجارة، جامعة بور سعيد، ٢٢ (١)، ٤١٤-٤٦١.
- محمد، سمير إبراهيم عبد العظيم، (٢٠٢٠)، "أثر نوع رأى مراقب الحسابات ودرجة تخصصه الصناعي على استمرارية الأرباح - دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، ٤(٣)، ١-٦٣.
- محمود، عبد الحميد العيسوي، (٢٠٢٣)، "أثر جودة المراجعة الخارجية في الحد من ممارسات إدارة الأرباح من خلال إدارة عرض بنود قائمة الدخل - دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة المصرية"، **مجلة البحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، (١)، ٣٠٦ - ٣٦٨.
- محمود، عبد الحميد العيسوي، (٢٠١٧)، "أثر نوع أعضاء مجالس الإدارة ولجان المراجعة على ممارسات إدارة الأرباح- دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة المصرية"، **مجلة الفكر المحاسبي**، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢١(٤)، ٦٢٦-٦٩٣.
- مرقص، فوزي عبدالباقي فوزي، (٢٠٢٢)، "أثر المراجعة المشتركة وخصائص لجنة المراجعة على استمرارية الأرباح دراسة اختبارية على الشركات المساهمة المصرية"، **مجلة البحوث التجارية**، ٤٤ (٣)، ١٢٧-١٩٠.
- موسى، بوسي حمدي حسن، (٢٠٢٣)، "أثر هيكل الملكية على تكلفة الديون في ظل استخدام مستوى الإفصاح عن عمليات إدارة المخاطر كمتغير وسيط: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، **مجلة البحوث المحاسبية**، كلية التجارة، جامعة طنطا، (٢)، ٣٧٨-٤٥٣.
- يوسف، ناجي نجيب، عبدالعزيز، حسناء محمد أبو بكر، بلال، السيد حسن سالم، (٢٠٢٠)، "العلاقة بين جودة الأرباح المحاسبية والانتماء التجاري: دراسة اختبارية في الشركات المساهمة المصرية"، **مجلة البحوث التجارية**، كلية التجارة، جامعة الزقازيق، ٤٢ (٣)، ٧٨-١١١.

#### ثانياً: المراجع باللغة الإنجليزية

- Abdel Megeid, N. S., & El-Deeb, M. S., (2021), Board Characteristics Effect on Cost Stickiness Using Earnings Management as a Mediating

- Variable “**Evidence from Egypt**”, *Alexandria Journal of Accounting Research*, 2(5), 1-47.
- Abernathy, J., Kubick, T. & Masli, A., (2018), "Evidence on the Relation between Managerial Ability and Financial Reporting Timeliness", ***International Journal of Auditing***, 22, 185-196.
  - Agustina, H., Elfita, R. A., Soelistya, D., Muttaqin, N., and Mochklas, M., (2021), "The Role of Corporate Governance in Earnings Persistence: Audit Committee as A Moderation Variable", ***Accounting***, 7 (7), 1779–1784.
  - Al-Othman, Leqaa Naife, Al-Zoubi, Mahmoud Nawwaf, (2019), "The Impact of The Board of Directors Characteristic on Earnings Quality of Listed Industrial Stock exchange", ***Acddemy of Accounting and Financial Studies Journal***, 23, 34-45.
  - Al-Dhamari, Redhwan, Almagdoub, Almahdi, Al-Gamrh, Bakr, (2018), "Are audit committee characteristics important to the internal audit budget in Malaysian firms?" ***Contaduría y Administración***, 63 (3), 1-23.
  - Alhadab, M., (2018), "Abnormal Audit Fees and Accrual and Real Earnings Management: Evidence from UK", ***Journal of Financial Reporting and Accounting***, 16 (3), 395-416.
  - Alipour, M., Ghanbari, M., Jamshidinavid, B. & Taherabadi, A., (2019), "The Relationship between Environmental Disclosure Quality and Earnings Quality: A Panel Study of an Emerging Market", ***Journal of Asia Business Studies***, 13(2), 326-347.
  - Alsufy, F., Afifa, M. A., & Zakaria, M., (2020), "Mediating effects of liquidity in the relationship between earnings quality and market value of the share price: Evidence from Jordan", ***Review of Applied Socio-Economic Research***, 19 (1), 17-32.
  - Amarsanaa, N., (2019), "The Relationship between Managerial Ownership and Earnings Management -Evidence from Mongolian Listed Firms", **Electronic copy available at: <https://ssrn.com/abstract=3360342>**.

- Ame, J. O., Suleiman, M., Ebbo, I. I., & Bamanga, B. M., (2021), "Impact of Ownership Structure Mechanisms on Reported Earnings Quality of Quoted Consumer Goods Companies in Nigeria", **Islamic University Multidisciplinary Journal**, 7(4), 115-126.
- Anis, Marwa, Chizema, Amon, Lui, Xiahui, Fakhreldin, Hadia, (2017), "The Impact of Board Characteristics on Firms Financial Performance Evidence from the Egyptian listed companies", **Global Journal of Human Social Science**, 17 (5), 57-75.
- Antonio, M., Laela, S., & Darmawan, R., (2019), "Corporate Governance, Earnings Quality and Market Response: Comparison of Islamic and Non-Islamic Stock in the Indonesian Capital Market", **Academy of Accounting and Financial Studies Journal**, 23 (1), 1-22.
- Bassiouny, S., Soliman, M. & Ragab, A., (2016), The Impact of Firm Characteristics on Earnings Management, "**An Empirical Study on the Listed Firms in Egypt**", *The Business and Management Review*, 7 (2), 91-101.
- Beyer, B. D., Herrmann, D. R., & Rapley, E. T., (2019), "Disaggregated capital expenditures", **Accounting Horizons**, 33 (4), 77-93
- Canina, L. & Potter, G., (2019), "Determinants of Earnings Persistence and Predictability for Lodging Properties", **Cornell Hospitality Quarterly**, 60(1), 40-51.
- Ceylan, I. E., (2019), "Impact of Ownership Concentration on Capital Structures: A Case of Turkish Banking Sector", **Journal of Economics and Management Sciences**, 5 (2), 193-204.
- Charles, Dioha, Ahmed, Mohammed Nma, Joshua, Okpanachi, (2018), "Effect of Firm Characteristics on Profitability of Listed Consumer Goods Companies in Nigeria", **Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies**, 2 (4), 14-31.
- Chen, J & Zhang, H., (2014), "The impact of the corporate Governance code on Earnings Management - Evidence from Chinese listed Companies", **European financial management**, 20 (3), 596 – 632.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية

- Chishty, Muzaina Abdul Qadar, Razak, Rahayu Abdull,(2020)," Assessing The Impact Of The Mandatory Conversion To IFRS On Earnings Quality In Saudi Arabia", **American International Journal of Business Management (AIJBM)**,3(5), 140-148.
- Chouaibi, S., Chouaibi, Y., & Zouari, G., (2021), "Board characteristics and integrated reporting quality: evidence from ESG European companies", **EuroMed Journal of Business**, 17 (4), 425-447.
- Chukwu, Gospel J., Nwabochi, Ngozi, (2019), "Audit Committee Characteristics and Timeliness of Corporate Financial Reporting in the Nigerian Insurance Industry", **International Journal of Managerial Studies and Research (IJMSR)**, 7 (4), 86 – 95.
- Da Silva, A., Da Silva Zonatto, V.C., Dal Magro, C.B. and Klann, R. (2019), "Sticky costs Behavior and earnings management", **Brazilian Business Review**, 16 (2), 191–206.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., Sweeney, A. P., (1995), "Detecting earnings management", **The Accounting Review**, 70 (2), 193-225.
- Dechow, Patricia, Ge, Weili, Schrand, Catherine, (2010)," Understanding earnings quality: A review of the proxies, their determinants and their consequence", **Journal of Accounting and Economics**, 50, 344-401.
- Demerjian, P., Lev, B., Lewis, M. & McVay, S., (2013), "Managerial Ability and Earnings Quality",**The Accounting Review**, 88 (2), 463-498.
- Ding, R., Li, J. & Wu, Z., (2018), "Government Affiliation, Real Earnings Management, and Firm Performance: The Case of Privately Held Firms", **Journal of Business Research**, 83, 138-150.
- El Moslemany, R., & Nathan, D., (2019), Ownership structure and Earnings Management, "**evidence from Egypt**", International Journal of Business and Economic Development (IJBED), 7(1), 18-32.
- El-Helaly, M., Georgiou, I. & Lowe, A., (2018), "Government Affiliation, Real Earnings Management, and Firm Performance: The Case of Privately Held Firms", **Journal of International Accounting, Auditing and Taxation**, 32, 47-60.

- Ellili, N., (2013), "The Ownership Structure, the Board of Directors and the Quality of Accounting Information", **Corporate Ownership & Control**, 10 (4), 420-433.
- Elshawarby, Mohamed Abd Elmenam, (2018), "The Characteristics of the Board of Directors and their Impact on the Delay of the External Auditor's Report by Applying to Companies Listed on the Egyptian Stock Exchange", **Journal of Accounting Marketing**, 7(4), 2-10.
- Firnanti, Friska, Pirzada, Kashan, Budiman, (2019), "Company Characteristics, Corporate Governance, Audit Quality Impact on Earnings Management", **Accounting and Finance Review**, 4(2), 43-49
- Francis, Bill and Hasan, Iftexhar and Siraj, Ibrahim and Wu, Qiang, (2020), "Managerial Ability and Value Relevance of Earnings", **China Accounting and Finance Review**, Forthcoming, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3519263>
- Francis, J. R., (2004), "What Do We Know About Audit Quality?", **The British Accounting Review**, 36 (4), 345-368 .
- Gomez, G., Rivas, A. & Bolanos, E., (2014), "The Determinants of Capital Structure in Peru", **Academia Revista Latinoamericana de Administracion**, Vol (27), No (3), PP. 341-354 .
- Gunawan, A. S., and Putri, I. T. E., (2020), "Determinants of Earning Persistence", **Accounting Research Journal of Sutaatmadja (ACCRUALS)**, 4 (1), 104-119 .
- Hadriche, M., (2015), "Auditor reputation, audit opinion, and earnings management: Evidence from French banking industry", **Journal of Modern Accounting and Auditing**, 11 (7), 341-352.
- Hamdan, A., (2020), "The Role of the Audit Committee in Improving Earnings Quality: The Case of Industrial Companies in GCC", **Journal of International Studies**, 13 (2), 127-138.
- Handayani, Y. D., and Ibrani, E. Y., (2020), "The Effect of Audit Committee Characteristics on Earnings Management and Its Impact on Firm Value", **International Journal of Commerce and Finance**, 6 (2), 104-116.

- Hardiningsih, P., Hadi, T. & Ariani, N., (2018), "Determinant Earnings Persistence with Corporate Governance as Moderating Factors", **Advances in Economics, Business and Management Research**, 86, 78-82.
- Hasan, Shahanif, Kassim, Aza Azlina Md. and Abdul Hamid, Mohamad Ali, (2020), "The Impact of Audit Quality, Audit Committee and Financial Reporting Quality: Evidence from Malaysia", **International Journal of Economics and Financial Issues**, *Econjournals*, 10 (5), 272-281.
- Hayat, M., Wang, M., & Ma, J., (2016), "The Impact of Ownership Structure on Corporate Debt Financing: Evidence from the Manufacturing Sector of Pakistan", **the International Journal of Management Theory and Practices**, 17, 92-109
- Houqe, M. & Zijl, T., (2012), "The Effect of IFRS Adoption and Investor Protection on Earnings Quality around the World", **The International Journal of Accounting**, 47, 333-355.
- Ismail, Mawaheb Abdel-Aziz, (2020), Effect of Audit Quality on Earnings Quality Given Firm's Operational Characteristics, "An Empirical Study on Companies Listed on the Egyptian Stock Exchange", *Alexandria Journal of Accounting Research*, 4(1), 1-44.
- Issarawornrawanich, Panya, (2015), "The Association between Board of Directors' Characteristics and Firm Performance: Empirical Evidence from Emerging Market of Thailand", **Journal of Applied Business and Economics**, 17 (1), 54-65.
- Ji, X., Lu, W. & Qu, W., (2017), "Voluntary Disclosure of Internal Control Weakness and Earnings Quality: Evidence from China", **The International Journal of Accounting**, Vol. 52, No. 1, March, PP. 27-44.
- Karim, M. & Sarkar, S., (2019), "Auditors' Quality, Footnotes, and Earnings Persistence", **Managerial Finance**, PP. 1-16, Available at: <https://doi.org/10.1108/MF-11-2018-0569>
- Karim, S., Naeem, M. A., & Ismail, R. B., (2022), "Re-configuring ownership structure, board characteristics and firm value nexus in

- Malaysia: the role of board gender and ethnic diversity", **International Journal of Emerging Markets**, Vol. ahead-of-print No. ahead-of-print. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-01-2021-0004>
- Kurniawan, K. S., and Antonio, G. R., (2022), "The Influence of Audit Quality on Earning Management in Manufacturing Companies on the IDX for 2017–2019 periods", **Utsaha Journal of Entrepreneurship**, 15-32.
  - Lassaad, B. & Khamoussi, H., (2012), "Environmental and Social Disclosure and Earnings Persistence", **International Journal of Social Science & Interdisciplinary Research**, 1(7), 20-42.
  - Le, T. P. V., (2015), "Ownership Structure, Capital Structure and Firm Performance: A Study of Vietnamese Listed Firms", Doctoral dissertation, University of Western Sydney.
  - Lemma, T. T.; Negash, M., Mlilo, M., & Lulseged, A., (2018), "Institutional ownership, product market competition, and earnings management: Some evidence from international data", **Journal of Business Research**, 90, 151-163.
  - Li, S., Quan, Y., Tian, G. G., Wang, K. T., & Wu, S. H., (2022), "Academy fellow independent directors and innovation", **Asia Pacific Journal of Management**, 39 (1), 103-148 .
  - Li, V., (2019), "The Effect of Real Earnings Management on the Persistence and Informativeness of Earnings", **the British Accounting Review**, 51, 402-423.
  - Malau, M., (2019), "The Effect of Earnings Persistence and Earnings Transparency on Company Performance with Corporate Governance as Moderating Variable", **Economics and Accounting Journal**, 2 (2), 86 – 94 .
  - Mashayekhi, B., & Bazaz, M. S., (2010), "The Effects of Corporate Governance on Earnings Quality: Evidence from Iran", **Asian Journal of Business and Accounting**, 3 (2), 71–100.

- Menicucci, E., (2020), "**Earnings Quality: Definitions, Measures, and Financial Reporting**", Palgrave Macmillan, Springer Nature Switzerland AG, Cham, Switzerland
- Moghaddam, A., & Abbaspour, N, (2017), "The Effect of Leverage and Liquidity Ratios on Earnings Management and Capital of Bank Listed on the Tehran Stock Exchange", **International Review of Management and Marketing**, 7(4), 99-107.
- Moutaz A. Kablan, (2020), "The Effect of Ownership Structure on Earnings Management Practices Toward Achieving the Real Comprehensive Income An Applied Study on the Listed Companies in Libyan Stock Market", **Journal of Accounting and Auditing: Research& Practice**, 2020,1-11.
- Nagar, N. & Raithatha, M., (2016), "Does Good Corporate Governance Constrain Cash Flow Manipulation? Evidence from India", **managerial finance**, 42 (11), 1034-1053 .
- NAM, Hye-Jeong, (2019)," The Effect of Earnings Quality on Financial Analysts Dividend Forecast Accuracy: Evidence from Korea", **Journal of Asian Finance, Economics and Business**, 6(4), 91-98.
- NGO, D. N. P., and LE, A. T. H., (2021), "Relationship Between the Audit Committee and Earning Management in Listed Companies in Vietnam", **Journal of Asian Finance, Economics and Business**, 8(2), 135-142 .
- Pahi, Debasis, Yadav, Inder Sekhar, (2018),"Role of Corporate Governance in Determining Dividend Policy: Panel Evidence from India", **International Journal of Trade, Economics and Finance**9 (3), 111-115.
- Park, H., (2018), "Market Reaction to Other Comprehensive Income", **Journal of Sustainability**, 10 (No), 1-14.
- Puwanenthiren, Pratheepkanth, (2019), "Audit Committee Characteristics on Intellectual Capital Disclosure: A Study of Sri Lanka", **Accountancy Business and the Public Interest**, Available at SSRN <http://repo.lib.jfn.ac.lk/ujrr/handle/123456789/5405>



- Ram, B. & Hassan, A., (2017), "Audit Quality and Audit Report Lag in Malaysia", **Imperial Journal of Interdisciplinary Research**, 3 (10), 624–630.
- Rasyid, A. (2015), "Effects of Ownership Structure, Capital Structure, Profitability and Company's Growth towards Firm Value", **International Journal of Business and Management Invention**, 4, (4), 25–31 .
- Rehman, A. U., Wang, M., & Yu, H., (2016), "Dynamics of Financial Leverage across Firm Life Cycle in Chinese Firms: An Empirical Investigation Using Dynamic Panel Data Model", **China Finance and Economic Review**, 4 (19), 1-22.
- Rezaee, Z., Dou, H. & Zhang, H., (2019), "Corporate Social Responsibility and Earnings Quality: Evidence from China", **Global Finance Journal**, 1-21, Available at: <https://doi.org/10.1016/j.gfj.2019.05.002>
- Salim, Susanto, Wijaya, Henryanto, Pamungkas, Ary Satria, Ruslim, Tommy Setiawan,(2020)," Pengaruh Good Corporate Governance, Earnings Persistence dan Accounting Conservatism Terhadap Earnings Quality, **Jurnal Bina Akuntansi**,2 (7), 161-174.
- Soliman, M. M., and Ragab, A. A., (2014),"Audit Committee Effectiveness, Audit Quality and Earnings Management: An Empirical Study of the Listed Companies in Egypt", **Research Journal of Finance and Accounting**, 5 (2), 155-166
- Sonza, Igor Bernardi, (2017), "Patterns of efficiency in dispersed, dominant and concentrated ownership structures in Brazil", **Mackenzie Management Review**, 18 (3), 232-259.
- Sousa, E. F. D., & Galdi, F. C., (2016), "The relationship between equity ownership concentration and earnings quality: evidence from Brazil", **Revista de Administraç.o (S.o Paulo)**, 51 (4), 331-341. 75.
- Sugiyanto,S,Syafrizal,S,Kartolo,Rachmad,(2019),"The Effect of Income Persistency,Capital Structure and Tax Allocation Between Period of Earning Quality With Company Size As Moderating Variables", **Prosiding Seminar Nasional Hiumahis**,1(1), 461-482.

- Sumiadji, Grahita Chandrarin & Edi Subiyantoro, (2019), "Effect of Audit Quality on Earnings Quality: Evidence From Indonesia Stock Exchange", **International Journal of Financial Research**, 1(10), 86-97.
- Sun, Y., (2016), "Internal Control Weakness Disclosure and Firm Investment", **Journal of Accounting, Auditing & Finance**, 31(2), 277-307 .
- Ta, H., (2014), "**Effects of IFRS Adoption on Earnings Quality: Evidence from Canada**", Ph.D. Thesis, Drexel University, Philadelphia.
- 78. Tarmidi, Deden, Murwaningsari, Ety, Umar, Haryono, Mayangsari, Sekar, (2020), " The Influence of Tax Compliance and Earnings Quality on Financial Performance (Evidence from Indonesia and Thailand)", **International Journal of Emerging Trends in Social Sciences**,8(2),70-74.
- Tian, L., Han, L. and Zhang, S. (2015), "Business Life Cycle and Capital Structure: Evidence from Chinese Manufacturing Firms", **China & World Economy**, 23 (2), 22-39.
- Tsipouridou, M.Spathis, C., (2013), "Audit opinion and earnings management: Evidence from Greece", **Accounting Forum**, 38, 38-54.
- Varghese, George Sasidharan, Aghila, (2019), "Impact of Ownership Structure and Board Characteristics on Firm Value: Evidence from China", **Financial Issues in Emerging Economies: Special Issue Including Selected Papers from II International Conference on Economics and Finance, Bengaluru, India Research in Financ**, 36 (3), 215-232.
- Wongchoti, U., Tian, G., Hao, W., Ding, Y., & Zhou, H., (2021), "Earnings quality and crash risk in China: an integrated analysis", **Journal of Asian Business and Economic Studies**, 28(1): 2-19.
- Wahab, N., and Holland, K., (2015), "The persistence of book-tax differences", **The British Accounting Review**, 47(4), 339-350.
- Yasser, Q. R., Mamun, A. A., &Hook, M., (2017), "The Impact of ownership structure on financial reporting quality in the east", **International Journal of Organizational Analysis**, 25 (2), 178 – 197.

- Yosifa, F., Selamarta, Y. S., and Nuryaman, (2021),"The Impact of Good Corporate Governance on Earning Management in Banking Listed on Bei in 2019", **Review of International Geographical Education (RIGEO)**, 11(6), 1113-1125.
- Zhang, Y., Perols, J., Robinson, D. & Smith, T., (2018), "Earnings Management Strategies to Maintain a String of Meeting or Beating Analyst Expectations", **Advances in Accounting**, 43, 46-55.

مدى استجابة جودة الأرباح المحاسبية لخصائص الوحدة الاقتصادية في بيئة الأعمال المصرية: دراسة تطبيقية