

The effect of gender diversity in the audit committee and the efficiency of internal controls on the quality of financial reporting and business credit

Mohammad Ariapanah ¹ | Mohammad Amri-Asrami ² | Fatemeh Jalali ³

Abstract

The most important characteristics of women are accepting less risk, being more conservative and observing moral principles. This research examines the effect of gender diversity in the audit committee and the efficiency of internal controls on the quality of financial reporting and commercial credit in companies listed in Tehran Stock Exchange. The current research is an applied research in terms of purpose, quantitative in terms of data type, inductive in type of reasoning, and descriptive-correlation in terms of implementation method. After examining the classic regression assumptions, generalized regression patterns have been used. The relations between variables have been tested using correlation and multiple regression models with dynamic panel approach using R statistical software. In order to investigate the hypotheses of the research, a statistical sample of the companies listed in the Tehran Stock Exchange was considered through systematic elimination during the years 2016-2020. Based on statistical analysis and estimation of regressions, the results of examining the hypotheses at the expected error level showed that there is no significant relation between gender diversity in the audit committee and the quality of financial reporting. There is no significant relation between gender diversity in audit committee and business credit. There is a positive and significant relation between the efficiency of internal controls and the quality of financial reporting. There is no significant relation between the effectiveness of internal controls and business credit. Therefore, compliance with appropriate internal controls can increase the quality of financial reports.

Keywords: Gender diversity in the audit committee internal controls financial reporting quality business credit.

1

Vol. 4
Spring 2023



Research Paper

Received:
29 January 2023
Revised:
13 March 2023
Accepted:
14 March 2023
Published:
15 March 2023
P.P: 37-60

ISSN: 2717-1809
E-ISSN: 2717-199x



DOR: 20.1001.1.27171809.1402.4.1.2.2

1. Accounting Department , Faculty of Economics, Management and Administrative Sciences, Semnan University, Semnan, Iran.

2. Corresponding Author, Accounting Department , Faculty of Economics, Management and Administrative Sciences, Semnan University, Semnan, Iran. m.amriarami@semnan.ac.ir

3. Accounting Department , Faculty of Economics, Management and Administrative Sciences, Semnan University, Semnan, Iran.

This article is an open-access article distributed under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution Non-Commercial (CC-BY-NC) license.



9



سال چهارم
بهار ۱۴۰۲

مقاله پژوهشی

تاریخ دریافت:
۱۴۰۱/۱۱/۰۹
تاریخ بازنگری:
۱۴۰۱/۱۲/۲۲
تاریخ پذیرش:
۱۴۰۱/۱۲/۲۲
تاریخ انتشار:
۱۴۰۱/۱۲/۲۴
صص: ۶۰-۳۷

شابا چاپی: ۲۷۱۷-۱۸۰۹
الکترونیکی: ۲۷۱۷-۱۹۹



DOR: 20.1001.1.27171809.1402.4.1.2.2

اثر تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کارایی کنترل‌های داخلی بر کیفیت گزارشگری مالی و اعتبار تجاری

محمد آریاپناه^۱ | محمد امری اسرمی^۲ | فاطمه جلالی^۳

چکیده

مهمترین ویژگی‌های زنان از قبیل پذیرش ریسک کمتر، محافظه‌کاری بیشتر و رعایت اصول اخلاقی است. این پژوهش اثر تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کارایی کنترل‌های داخلی بر کیفیت گزارشگری مالی و اعتبار تجاری در شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران را بررسی کرده است. پژوهش حاضر از نظر هدف کاربردی، از نظر نوع داده کمی، از نظر نوع استدلال، استقرایی و از نظر نحوه اجرا توصیفی-همبستگی است. پس از بررسی فرض‌های کلاسیک رگرسیون، از الگوهای رگرسیون تعمیم‌یافته استفاده شده است. روابط بین متغیرها با استفاده از مدل‌های همبستگی و رگرسیون چندگانه با رویکرد پانل پویا به کمک نرم‌افزار آماری R آزمون شده است. به‌منظور بررسی فرضیه‌های پژوهش، نمونه آماری از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به‌روش حذف سیستماتیک طی سال‌های ۱۳۹۵-۱۳۹۹ در نظر گرفته شد. بر اساس تحلیل آماری و برآورد رگرسیون‌ها نتایج حاصل از بررسی فرضیه‌ها در سطح خطای مورد انتظار نشان داد بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه معنی‌داری وجود ندارد. بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و اعتبار تجاری رابطه معنی‌داری وجود ندارد. بین کارایی کنترل‌های داخلی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه مثبت و معنی‌داری وجود دارد. بین کارایی کنترل‌های داخلی و اعتبار تجاری رابطه معنی‌داری وجود ندارد. بنابراین، رعایت کنترل‌های داخلی مناسب می‌تواند کیفیت گزارش‌های مالی را افزایش دهد. **کلیدواژه‌ها:** تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی، کنترل‌های داخلی، کیفیت گزارشگری مالی، اعتبار تجاری.

۱. دانش آموخته کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه سمنان، سمنان، ایران.

۲. نویسنده مسئول: استادیار گروه حسابداری، دانشکده اقتصاد، مدیریت و علوم اداری، دانشگاه سمنان، سمنان، ایران.

m.amiasrami@semnan.ac.ir

۳. مربی گروه حسابداری، دانشکده اقتصاد، مدیریت و علوم اداری، دانشگاه سمنان، سمنان، ایران.

این مقاله یک مقاله با دسترسی آزاد است که تحت شرایط و ضوابط مجوز (CC BY-NC) Creative Commons Attribution Non-Commercial

Commercial



توزیع شده است.

مقدمه

گزارش‌های مالی باید حاوی اطلاعات مربوط، قابل اعتماد، قابل مقایسه و قابل فهم باشد تا برای کاربران در تصمیم‌گیری و قضاوت مفید باشد (کاماروزما^۱ و همکاران، ۲۰۰۹). گرچه به قول جانسون^۲ (۲۰۰۵) این گزارش‌ها هرگز نمی‌تواند کاملاً عاری از تعصب باشد زیرا وضعیت اقتصادی ارائه شده در آنها تحت شرایط عدم اطمینان ارائه می‌گردد. برآوردها و فرض‌های زیادی در تهیه گزارش وارد می‌گردد. اگرچه فقدان کامل تعصب قابل دستیابی نیست، اما برای اینکه این اطلاعات بتواند در تصمیم‌گیری‌ها مفید واقع شود، داشتن سطح معینی از دقت برای اطلاعات مالی گزارش شده ضروری است (هیئت استانداردهای بین‌المللی حسابداری، ۲۰۰۸). در سال‌های اخیر، در کشورهای توسعه یافته شاهد ظهور و تکامل شتابان کمیته حسابرسی بوده‌اند، زیرا، افزایش بدهی‌های ناشی از خسارت به محیط‌زیست، تشدید فعالیت‌های شرکت‌های سهامی برای کسب مزایای رقابتی، گسترش عملیات بین‌المللی، نقش و تأثیر برآوردهای مدیریت در ارقام مندرج در صورت‌ها و گزارش‌های مالی، نبود مبنایی معتبر برای بررسی ادعاهای مدیریت در رابطه با کفایت ساختار کنترل داخلی از سوی حسابرسان مستقل، گسترش استفاده از سیستم‌های رایانه‌ای و به‌دنبال آن، مشکل‌تر شدن نظارت بر کنترل این سیستم‌ها، سبب تشدید روند ایجاد و به‌کارگیری کمیته‌ی حسابرسی شده است. بررسی اطلاعات مالی و کنترل رفتار مدیریت در امور جاری، یکی از وظایف مهم کمیته حسابرسی است که به‌عنوان سازوکار کنترلی جهت کاهش عدم تقارن اطلاعاتی میان اعضای موظف و غیرموظف هیئت‌مدیره تلقی می‌شود. لذا از منظر حسابداری، برای بهبود دقت و کیفیت اطلاعات مالی، ایجاد کمیته حسابرسی ضروری است و موجب این اطمینان می‌شود که برای گزارشگری و افشای بیشتر، پاسخگویی مسئولان مورد کنترل و نظارت قرار می‌گیرد. انجام این مطالعه از بسیاری جهات به توسعه ادبیات موجود کمک می‌کند: نخست، با در نظر گرفتن کارایی کنترل‌های داخلی، این پژوهش ادبیات تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی را گسترش می‌دهد. یافته‌ها حاکی از نقش زنان در کاهش مدیریت سود است. علاوه بر این، این یک سند پیشگام برای رسیدگی به سؤالات مطرح شده در پژوهش‌های

1. Kamaruzama
2. Johnson

قبلی در مورد تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و ارتباط آن با کارایی این کمیته است (بیلال^۱ و همکاران، ۲۰۱۸). دوم، این پژوهش تأثیر کرسی‌های زنانه کمیته حسابرسی و کنترل‌های داخلی کارآمد و اجزای آن را بر کیفیت گزارشگری مالی گزارش می‌دهد. یافته‌ها حاکی از آن است که با توجه به کرسی‌های زنانه کمیته حسابرسی، احتمال کاهش مدیریت گزارش سود نسبت به کرسی‌های مردانه کمیته حسابرسی بیشتر است که به موجب آن اختلافات سازمانی کاهش می‌یابد. سوم، مقالات قبلی یافته‌های متفاوتی در مورد نقش زنان در هیئت‌مدیره پیدا کرده است، و این پژوهش استدلال می‌کند که نقش رهبری مدیران زن در کمیته‌های فرعی به‌ویژه کمیته حسابرسی، دلایل حضور زنان در هیئت‌مدیره را توجیه می‌کند. پژوهش‌های گذشته به رابطه بین تخصیص کرسی‌های زنانه در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی اثر آن بر بهبود کارایی سیستم‌های کنترل داخلی توجه اندکی داشته‌اند. این پژوهش قصد دارد تا با در نظر گرفتن حضور زنان در کمیته حسابرسی، خلأ موجود و نتایج متفاوت پیرامون این موضوع را بررسی نماید. در ادامه ابتدا به تشریح مبانی نظری، پیشینه پژوهش و توسعه نظری فرضیه‌ها پرداخته خواهد شد. سپس در بخش بعدی مدل‌های آزمون فرضیه‌ها و تعریف عملیاتی متغیرها معرفی خواهد شد. پس از این بخش، یافته‌های پژوهش در قالب تحلیل‌های آماری ارائه می‌گردد و در انتهای مقاله به بحث و نتیجه‌گیری پرداخته خواهد شد.

مبانی نظری و پیشینه پژوهش

تنوع جنسیتی در هیئت‌مدیره ساختارهای سازمانی محکم ایجاد می‌کند که عملکرد شرکت را افزایش می‌دهد (گرین و هومروی^۲، ۲۰۱۸). تئوری‌های سازمانی نشان می‌دهد که سهامدار اصلی، نماینده‌ای را استخدام می‌کند تا در جهت منافع وی اقدام نماید. با این وجود، تعارض سازمانی، هزینه نمایندگی را هنگامی افزایش می‌دهد که نماینده (مدیر) مطابق گرایش‌ها و منافع سهامدار اصلی عمل نمی‌کند (جنسن و مک‌کلینگ^۳، ۱۹۷۶). براساس نظریه سازمانی، اقداماتی از قبیل تغییر ساختار هیئت‌مدیره از طریق استخدام مدیران جدید، استخدام کارشناسان مالی برای کمیته حسابرسی و تنوع جنسیتی، برای نظارت بر نماینده، موجب افزایش هزینه‌ها و کاهش ارزش

1. Bilal
2. Green & Homroy
3. Jensen & Meckling

شرکت می‌شود (زالاتا و همکاران، ۲۰۱۸). با این حال، ساختارهای سازمانی و سازوکار بازار، تعارض نمایندگی را کاهش می‌دهد (فاما و جنسن^۱، ۱۹۸۳). مدیران غیرموظف، موجب بهبود نظارت و کاهش مشکل نمایندگی می‌شود (باتالا و راثو^۲، ۱۹۹۵). از سوی دیگر، نظریه وابستگی به منابع بیان می‌کند که استفاده از منابع داخلی می‌تواند علاوه بر کاهش وابستگی به محیط‌های برون سازمانی، از تأثیر شرکت‌های دیگر نیز بکاهد (پففر و سالانکیک^۳، ۲۰۰۳). پففر و سالانکیک (۲۰۰۳) سیستم سازمانی را «اکولوژی سازمانی» می‌نامید که وابستگی آن به سایر محیط‌ها بدون قید و شرط است. قدرت، فناوری، هیئت‌مدیره کارآمد، مهارت‌های منحصربه‌فرد مدیران و مدیران کارآمد سایر شرکت‌ها از عوامل بیرونی هستند که می‌تواند به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم بر شرکت‌ها تأثیر بگذارند. سازمان‌ها به دلیل حضور زنان در هیئت‌مدیره نوآورتر می‌شوند (تورچیا^۴ و همکاران، ۲۰۱۸؛ اود دین^۵ و همکاران، ۲۰۲۱). تنوع جنسیتی در هیئت‌مدیره با نظارت و کنترل برای افزایش عملکرد شرکت ارتباط دارد (کامپل و مینگویزورا^۶، ۲۰۰۸). سبک‌های نظارتی مدیران زن با همتایان مرد متفاوت است (آدامز و فریرا^۷، ۲۰۰۹). با این حال، حضور مدیران مستقل زن نیز ضروری است، زیرا حضور آن‌ها پایداری کیفیت گزارش را افزایش می‌دهد (نگوئین^۸ و همکاران، ۲۰۱۵). بنابراین، تنوع جنسیتی در هیئت‌مدیره‌ها و کمیته‌های فرعی آن از جمله کمیته حسابرسی نقش مهمی در بهبود مکانیسم‌های حاکمیت، افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران و بهبود نظارت و گزارشگری مالی محافظه کارانه دارند، از این‌رو نظریه وابستگی به منابع را پشتیبانی می‌کنند. این مباحث با نظریه سلسله مراتب سازمانی و نظریه ذینفعان سازگاری دارد (سینگوی، ۲۰۲۲). مدیران زن با تخصص مالی می‌توانند تجارب، دانش و ایده‌های مختلف را به هیئت‌مدیره ارائه دهند (هیلمن^۹ و همکاران، ۲۰۰۲). پیشنهادها متنوع و سایر مشخصات جمعیت‌شناختی مدیران زن در کمیته حسابرسی، کارایی را برای اندازه‌گیری خطرات و جلوگیری از تحریف‌های مالی افزایش می‌دهد (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱؛ دائو و همکاران، ۲۰۲۲). همچنین، مدیران زن با

1. Fama & Jensen
2. Bathala and Rao
3. Pfeffer & Salancik
4. Torchia
5. Ud Din
6. Campbell and Minguez-Vera
7. Adams & Ferreira
8. Nguyen
9. Hillman

تجارب متنوع، کمیته حسابرسی را هوشیار کرده و کیفیت افشاگری را افزایش می‌دهند. سلطانا^۱ و همکاران (۲۰۱۵)، اظهار داشت که کرسی‌های کمیته حسابرسی با تخصص مالی و حسابداری باعث بهبود به موقع بودن گزارشگری مالی می‌شود. علاوه بر این، وضعیت کرسی‌های کمیته حسابرسی، از قبیل استقلال، جنسیت و تخصص مالی، بی‌نظمی‌ها را به موقع تشخیص می‌دهد و تجدید ارایه گزارش‌های مالی را کاهش می‌دهد (بادالاتو^۲ و همکاران، ۲۰۱۴). سایر ویژگی‌های زنان از قبیل ریسک‌پذیری کمتر و محافظه‌کارتر در حسابداری (فاسیو و همکاران^۳، ۲۰۱۶)، معقول تر بودن نسبت به اخلاق، مهارت حسابداری کرسی‌های زنانه کمیته حسابرسی می‌تواند موجب بهبود گزارشگری مالی شود (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱). فعالیت‌های کمیته حسابرسی رابطه بین تنوع جنسیتی و کیفیت گزارشگری مالی را به طور مثبت تعدیل کرد (سینگوی^۴، ۲۰۲۲). مدیران زن نسبت به هم‌تایان مرد خود از کیفیت رهبری تحول‌آفرین بهتری برخوردار هستند (بورکه و کولینس^۵، ۲۰۰۱). همچنین، تنوع جنسیتی در هیئت‌مدیره موجب هم‌افزایی کارایی مدیران می‌شود، در نتیجه کیفیت گزارشگری مالی را افزایش می‌دهد (زالاتا و همکاران، ۲۰۱۸ نقل در اود دین و همکاران، ۲۰۲۱). براساس این استدلال، فرضیه اول زیر را تدوین شده است:

فرضیه اول: بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه مثبت وجود دارد. به طور طبیعی، هر انسانی منافع خود را مقدم بر منافع دیگری قرار می‌دهد، یعنی هر انسانی به طور غریزی و ناخودآگاه، مزایای شخصی خود را دنبال می‌کند. با این حال، براساس نظریه دیگرگزینی، زن‌ها دارای ویژگی‌های اخلاقی متفاوت می‌باشند، بطوری‌که اولویت خود را در منافع دیگران می‌بینند (عبدی و همکاران، ۱۳۹۸). حضور زنان در هیئت‌مدیره، شهرت شرکت را افزایش می‌دهند، و میزان اقدامات شرکت را در راستای مسئولیت اجتماعی بالاتر می‌رود (بیر^۶ و همکاران، ۲۰۱۰). حضور زنان در هیئت‌مدیره با افزایش عملکرد شرکت (هیلمن و همکاران، ۲۰۰۲) و کاهش مدیریت سود (کیاو^۷ و همکاران، ۲۰۱۵) همبستگی دارد. تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی، اثربخشی نظارت این کمیته را بهبود می‌بخشد (عبدی و همکاران، ۱۳۹۸). کمیته

1. Sultana
2. Badolato
3. Faccio
4. Singoei
5. Burke & Collins
6. Bear
7. Kyaw

حسابرسی نظارت بر حسابرسی داخلی و روند اجرای کنترل‌های داخلی را بر عهده دارد (گاه^۱، ۲۰۰۹). علاوه بر این، مدیران مستقل زن، شیوه‌های مدیریت سود را کاهش می‌دهند (گاریسالا و همکاران^۲، ۲۰۱۷، زالاتا و همکاران، ۲۰۱۸). تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و سازوکارهای کارآمد کنترل‌های داخلی، اختلافات سازمانی را کاهش می‌دهد. تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی، مکانیسم نظارت و کنترل‌های داخلی را بهبود می‌بخشد اما مدیریت سود را کاهش می‌دهند (زالاتا و همکاران، ۲۰۱۸). تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی باعث بهبود عملکرد شرکت و افزایش کیفیت گزارشگری مالی و افشای داوطلبانه می‌شود (کانیون و هی^۳، ۲۰۱۷). ویژگی‌های کمیته حسابرسی، مانند استقلال، اندازه کمیته، حضور زنان در کمیته حسابرسی، بازدارندگی را افزایش می‌دهد و کیفیت سود را بهبود می‌بخشد (باکستر و کاتر^۴، ۲۰۰۹). نقش نظارتی اعضای کمیته حسابرسی در انتخاب حسابرسان باعث افزایش کیفیت حسابرسی و افزایش اعتبار تجاری شرکت‌ها و متعاقباً منجر به افزایش کیفیت حسابرسی صورت‌های مالی (و به تبع آن کاهش اقلام تعهدی) موجب افزایش اعتبار تجاری شرکت‌ها می‌شود (پورفخاران و همکاران، ۱۴۰۰). نظارت کمیته حسابرسی بر اقدامات مدیریت، منجر به افزایش کیفیت گزارش‌های مالی (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱) و متعاقباً موجب افزایش اطمینان سرمایه‌گذاران و اعتباردهندگان و در نهایت منجر به افزایش رتبه اعتبار تجاری شرکت می‌شود (بیتی و رامش^۵، ۲۰۰۲، دائو و همکاران، ۲۰۲۲). براین اساس فرضیه دوم طرح شده است:

فرضیه دوم: بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و اعتبار تجاری رابطه مثبت وجود دارد. افشای کنترل‌های داخلی با کیفیت گزارشگری مالی، که از طریق اقلام تعهدی اختیاری اندازه‌گیری شد، رابطه مثبت دارد و همچنین کیفیت گزارشگری مالی با بهبود کنترل‌های داخلی همبستگی مثبت دارد (آریسندی^۶ و همکاران، ۲۰۲۲). به طوری که موجب بهبود تصمیم‌ها و کاهش اقلام تعهدی اختیاری شرکت می‌شود. سیستم حسابداری نقش با اهمیتی در ضعف‌های کنترل داخلی و کیفیت گزارشگری مالی ایفا می‌کند (آل-بیتی^۷، ۲۰۲۲). اما نقش آن در دیگر

1. Goh
2. Garcia Lara et al.,
3. Conyon & He
4. Baxter & Cotter
5. Beatty & Ramesh
6. Arisandi
7. Al-Beity

ضعف‌های کنترل داخلی شامل کنترل‌های مربوط به فناوری اطلاعات، پیشگیری از تقلب و مدیریت ریسک، ناچیز بود (دائو و همکاران، ۲۰۲۲). مدیران مستقل صاحب نفوذ بر اعتبار تجاری تأثیر مثبت و بر هزینه اعتبار تجاری تأثیر منفی دارند (بامری و صفا، ۱۴۰۰). حسابرس داخلی کیفیت گزارشگری مالی را افزایش می‌دهد و وجود کمیته حسابرسی تأثیر مستقیم حسابرس داخلی بر کیفیت گزارشگری مالی را تقویت می‌کند (حیب‌زاده، ۱۳۹۹). اعضای کمیته حسابرسی نباید مسئولیت مدیریتی داشته باشند و برای بهبود گزارشگری مالی از دوره تصدی آنها کوتاه‌تر باشد (دهالیوال و همکاران، ۲۰۱۰). حضور کارشناسان مالی زن در کمیته حسابرسی به‌منظور درک کنترل‌های داخلی، اندازه‌گیری انواع خطرات احتمالی و حفظ کیفیت گزارشگری مالی مهم است. بنابراین، حضور کارشناسان مالی زن در کمیته حسابرسی می‌تواند زودتر مشکلات کنترل‌های داخلی را تشخیص دهند (کریشنان^۱، ۲۰۰۵). حضور زنان در کمیته حسابرسی، تعداد و اهمیت ضعف‌های کنترل‌های داخلی را کاهش می‌دهد (کریشنان، ۲۰۰۵؛ اود دین و همکاران، ۲۰۲۱). تنوع جنسیتی در هیئت‌مدیره شرکت، بر ضعف کنترل‌های داخلی شرکت تأثیر منفی دارد (عبدی و همکاران، ۱۳۹۸). در این راستا، حضور زنان در هیئت‌مدیره و کمیته فرعی آن و تخصیص کرسی‌های زنانه در کمیته حسابرسی، باعث بهبود کیفیت گزارشگری مالی، بهبود مکانیسم‌های نظارتی، حاکمیت شرکتی و افزایش کارایی کنترل داخلی (نظیر محیط کنترل، فعالیت‌های کنترلی، اطلاعات و ارتباطات) می‌شود (گارسیا-سانچز و همکاران، ۲۰۱۷؛ اود دین و همکاران، ۲۰۲۱). بنابراین، حضور زن در کمیته حسابرسی، کارایی کنترل‌های داخلی را بهبود می‌بخشد که ارزش سهامداران و اعتماد سرمایه‌گذاران را افزایش می‌دهد. بر اساس این استدلال، فرضیه سوم به شرح زیر بیان می‌شود:

فرضیه سوم: بین کارایی کنترل‌های داخلی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه مثبت وجود دارد.

شرکت‌های دارای کنترل داخلی اثربخش، سطح پایین‌تری از مانده اعتبار تجاری دارند و هزینه سرمایه سهام رابطه بین اثربخشی کنترل داخلی و اعتبار تجاری را تعدیل می‌کند (دائو^۲ و همکاران، ۲۰۲۲). همچنین شرکت‌های دارای کنترل داخلی اثربخش نسبت به سایر شرکت‌ها

1. Krishnan

2. Dao

سریع‌تر اعتبارات و بدهی‌های تجاری خود را تسویه می‌کنند. همچنین، شرکت‌هایی که متقاضی اعتبار تجاری بیشتری می‌باشند، ناکارآمدی کنترل‌های داخلی مربوط به اعتبارات تجاری نیز بیشتر است. از سوی دیگر، وابستگی شرکت به یک گروه تجاری تأثیر مثبت بر تقاضای اعتبار تجاری و تأثیر منفی بر عرضه اعتبار تجاری دارد و قدرت چانه‌زنی گروه‌های تجاری، شرکت‌های وابسته گروه را قادر می‌سازد اعتبار تجاری بسیار کمتری ارائه دهند؛ اما در صورت مواجهه شدن با محدودیت‌های مالی، تقاضای بیشتری داشته باشند (چونگ و ایم^۱، ۲۰۲۰). بحران مالی و رقابت بازار محصول شرکت موجب کاهش قدرت شرکت در جذب اعتبار تجاری می‌شود (گانکالو^۲ و همکاران، ۲۰۱۸). چرخش کارمندان واحد حسابرسی داخلی سبب نظارت قوی‌تر کمیته حسابرسی و بهبود کیفیت گزارشگری مالی می‌شود (مارگارت^۳ و همکاران، ۲۰۱۵). گارسیا تروئل و همکاران^۴ (۲۰۱۴) نشان داده‌اند هرچه سود نوسان کمتر، هموارتر، قابلیت پیش‌بینی بیشتر داشته باشد و هرچه کیفیت ارقام تعهدی بیشتر باشد، توان اعتبار تجاری افزایش می‌یابد. به عبارتی، با افزایش سطح کیفیت سود، سطح اعتبار تجاری واحد اقتصادی افزایش خواهد یافت. عدم افشای ضعف با اهمیت در کنترل داخلی عامل افزایش ناکارآمدی سیستم‌های کنترل داخلی است. گرچه ناکارآمدی هیئت‌مدیره بر سیستم‌های کنترل داخلی مؤثر در مطالعات قبلی به خوبی پیش‌بینی نشده است. کنترل‌های داخلی ناکارآمد منجر به ایجاد ریسک و هدر رفتن منابع شرکت، و متعاقباً زیان سرمایه‌گذاران می‌شود. ضعف‌های کنترل‌های داخلی با منابع مالی مورد نیاز متقاضیان وام و اعتبار تجاری در بانک‌ها رابطه دارد و افشای ضعف کنترل داخلی یک مسئولیت اجتماعی است (آکواسکی و مورنوگنی^۵، ۲۰۱۶). با افزایش کیفیت گزارشگری مالی و کیفیت افشا توان اعتبار تجاری افزایش می‌یابد (افلاطونی و نعمتی، ۱۳۹۷). بر اساس این استدلال، فرضیه چهارم به شرح زیر تبیین می‌شود:

فرضیه چهارم: بین کارایی کنترل‌های داخلی و اعتبار تجاری رابطه مثبت وجود دارد.

1. Chong and Im
2. Goncalves
3. Margaret
4. Garcia-Teruel
5. Akwaa-Sekyi & Moreno Gené

روش‌شناسی پژوهش

پژوهش حاضر از نظر هدف، کاربردی است و همچنین، از پژوهش‌های توصیفی در حوزه مالی است زیرا به توصیف آنچه هست یا توصیف شرایط موجود بدون هر گونه تغییرات در وضعیت موجود اقدام می‌شود. به علاوه این که از اطلاعات تاریخی برای آزمون فرضیه‌ها بهره‌مند شده است، نوعی پژوهش توصیفی-همبستگی است. جامعه آماری موردنظر، شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۹ است. نمونه‌گیری به روش غربالگری انجام شده است شرکت‌هایی که شرایط زیر را داشته باشند بعنوان نمونه انتخاب شد: (۱) از شرکت‌های واسطه‌گری مالی، سرمایه‌گذاری، بانک‌ها، بیمه‌ها، نهادهای مالی نباشد، (۲) از شرکت‌های دارای فعالیت در زمینه خدمات، حمل‌ونقل، انبوه‌سازی، پیمانکاری نباشد، (۳) از شرکت‌های دارای وقفه معاملاتی، عدم معامله سهام، لغو پذیرش و عدم دسترسی به اطلاعات نباشد، (۴) شرکت طی دوره مورد مطالعه تغییر سال مالی یا تغییر فعالیت نداده باشد. این فرایند در جدول ۱ گزارش شد. بعد از این فرآیند، ۱۴۳ شرکت به عنوان جامعه در دسترس باقی مانده است.

جدول ۱. انتخاب نمونه آماری به روش جامعه دسترس

شرح	
کل جامعه آماری در پایان سال ۱۳۹۹	۷۴۸
حذف شرکت‌های واسطه‌گری مالی، سرمایه‌گذاری، بانک‌ها، بیمه‌ها، نهادهای مالی	(۲۱۴)
حذف شرکت‌های دارای فعالیت در زمینه خدمات، حمل‌ونقل، انبوه‌سازی، پیمانکاری	(۱۰۲)
حذف شرکت‌های دارای وقفه معاملاتی، عدم معامله سهام، لغو پذیرش و عدم دسترسی به اطلاعات مالی	(۲۷۹)
حذف شرکت‌های دارای تغییر سال مالی یا تغییر فعالیت	(۱۰)
جامعه در دسترس	۱۴۳

برای آزمون فرضیه‌های اول تا سوم به پیروی از اود دین و همکاران (۲۰۲۱) مدل‌های (۱) تا (۳) و برای آزمون فرضیه چهارم به پیروی از دائو و همکاران (۲۰۲۲) از مدل (۴) استفاده شده است:

$$DAC_{it} = \beta_0 + \beta_1 WACCH_{it} + \beta_2 MBR_{it} + \beta_3 ROA_{it} + \beta_4 BS_{it} + \beta_5 Big_{it} + \beta_6 AS_{it} + \beta_7 ACind_{it} + \beta_8 CEOAC_{it} + \beta_9 CEOD_{it} + IND \quad (1) \text{ مدل}$$

$$AR_{it} = \beta_0 + \beta_1 WACCH_{it} + \beta_2 MBR_{it} + \beta_3 ROA_{it} + \beta_4 BS_{it} + \beta_5 Big_{it} + \beta_6 AS_{it} + \beta_7 ACind_{it} + \beta_8 CEOAC_{it} + \beta_9 CEOD_{it} + IND \quad (2) \text{ مدل}$$

$$DAC_{it} = \beta_0 + \beta_1 EIC_{it} + \beta_2 MBR_{it} + \beta_3 ROA_{it} + \beta_4 BS_{it} + \beta_5 Big_{it} + \beta_6 AS_{it} + \beta_7 ACind_{it} + \beta_8 CEOAC_{it} + \beta_9 CEOD_{it} + IND \quad (3) \text{ مدل}$$

$$AR_{it} = \beta_0 + \beta_1 EIC_{it} + \beta_2 MBR_{it} + \beta_3 ROA_{it} + \beta_4 BS_{it} + \beta_5 Big_{it} + \beta_6 AS_{it} + \beta_7 ACind_{it} + \beta_8 CEOAC_{it} + \beta_9 CEOD_{it} + IND \quad (4) \text{ مدل}$$

نحوه محاسبه متغیرهای پژوهش در ادامه تشریح شده است:

متغیرهای وابسته:

AR : اعتبار تجاری برابر با نسبت حساب‌ها و اسناد دریافتی به کل فروش است (دائو و همکاران، ۲۰۲۲).

DAC : کیفیت گزارشگری مالی، از کیفیت اقلام تعهدی به پیروی از کوتاری^۱ و همکاران (۲۰۰۵) اندازه‌گیری شد. در این مدل، ابتدا کل اقلام تعهدی^۲ (TAC) هر دوره به شرح زیر محاسبه می‌گردد. برای محاسبه اقلام تعهدی هر سال خالص جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی (CFO) از سود عملیاتی (OI) کسر و هزینه استهلاک (Dep) اضافه می‌گردد:

$$TAcc_{it} = OI_{it} - CFO_{it} + Dep_{it} \quad (1) \text{ رابطه}$$

سپس به پیروی از بانبحان و همکاران (۲۰۱۸)، اود دین و همکاران (۲۰۲۱) سلیمی قلعه و همکاران (۱۴۰۱) حساس خلاصی و همکاران (۱۴۰۲) که همان مدل تعدیل شده جونز است، اقلام تعهدی غیراختیاری^۳ آن دوره ($NDAC_{i,t}$) برآورد می‌شود.

رابطه (۲)

1. Kothari
2. Total Accruals
3. Non-Discretionary Accruals

$$\frac{TAcc_{it}}{TA_{i,t-1}} = \beta_0 + \beta_1 \left(\frac{1}{TA_{i,t-1}} \right) + \beta_2 \left(\frac{\Delta Sale_{it} - \Delta Rec_{it}}{TA_{i,t-1}} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPE_{it}}{TA_{i,t-1}} \right) + \beta_4 \left(\frac{ROA_{it}}{TA_{i,t-1}} \right) + \varepsilon_{it}$$

در رابطه (۲)، $TA_{i,t-1}$: مجموع دارایی‌های اول دوره، $\Delta Sale_{it}$: تغییرات درآمد فروش، ΔRec_{it} : تغییرات حساب‌های دریافتی، PPE_{it} : خالص اموال ماشین‌آلات و تجهیزات و ROA_{it} : بازده دارایی‌ها هستند. ε_{it} : مقدار باقیمانده رابطه (۲) بیان‌گر اقلام تعهدی غیراختیاری $(NDAC_{i,t})$ است

در انتها اقلام تعهدی اختیاری $(DAC_{i,t})$ از تفاوت مجموع اقلام تعهدی هر سال با اقلام تعهدی غیراختیاری برآورد شده بر مبنای مدل تعدیل شده جونز به شرح زیر محاسبه می‌شود:

$$DAC_{it} = TAcc_{it} - NDAC_{it} \quad \text{رابطه (۳)}$$

در رابطه (۳)، $TAcc_{i,t}$: کل اقلام تعهدی شرکت t در سال مالی t . $NDAC_{i,t}$: اقلام تعهدی غیراختیاری شرکت t در سال مالی t . $DAC_{i,t}$: اقلام تعهدی اختیاری شرکت t در سال مالی t ، که به پیروی از اود دین و همکاران (۲۰۲۱) متغیر نیابتی برای کیفیت گزارشگری مالی است، هرچه قدرمطلق آن کوچکتر باشد نشان دهنده کیفیت اقلام تعهدی و کیفیت گزارشگری مالی است.

متغیرهای مستقل:

WACCH: اگر در کمیته حسابرسی زن وجود داشته باشد مقدار آن یک و در غیر این صورت صفر (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

EIC: کارایی کنترل‌های داخلی، اگر کنترل‌های داخلی براساس گزارش حسابرس مستقل، فاقد ضعف باشد مقدار آن یک و در غیر این صورت صفر (دائو و همکاران، ۲۰۲۲، اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

متغیرهای کنترلی:

MBR: نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام شرکت در سال مالی t (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

ROA: بازده دارایی‌های شرکت t در سال t که عبارت است از نسبت سود قبل از بهره و مالیات به کل دارایی‌ها (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

BS: تعداد اعضای هیئت‌مدیره شرکت (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

BIG: متغیری مجازی به پیروی از اود دین و همکاران (۲۰۲۱)، اگر در پایان سال مالی، حسابرس با شهرت طبق دسته‌بندی ارائه شده توسط سازمان بورس اوراق بهادار باشد، یک اختصاص می‌یابد، وگرنه مقدار صفر برای آن لحاظ می‌گردد. در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و توسعه و ساماندهی بازار شفاف و منصفانه اوراق بهادار و در اجرای ماده ۱۰ دستورالعمل مؤسسه‌های حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب جلسه ۸ مرداد ۱۳۸۶ شورای عالی بورس و اوراق بهادار)، دستورالعملی در ۹ ماده و ۸ تبصره به تصویب هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید است. مؤسسه‌های حسابرسی با کیفیت (مشهور) که در طبقه یک (الف) بر اساس تفکیک بورس اوراق بهادار قرار گرفته‌اند در این پژوهش به آن‌ها عدد یک اختصاص داده شد، در غیر این صورت مقدار صفر در نظر گرفته می‌شود.

AS: تعداد اعضای کمیته حسابرسی شرکت (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

ACind: اگر کمیته حسابرسی شرکت i در سال t دارای حداقل یک عضو مستقل باشد مقدار آن یک و در غیر این صورت صفر است (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

CEOAC: اگر رئیس کمیته حسابرسی شرکت i در سال t دارای تخصص حسابداری باشد مقدار آن یک و در غیر این صورت صفر است (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

CEOD: اگر مدیرعامل هم دارای سمت مدیریت عامل و هم دارای سمت رئیس هیئت‌مدیره باشد مقدار آن یک و در غیر این صورت صفر است (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

IND: کنترل صنایع انتخابی از بورس اوراق بهادار تهران (اود دین و همکاران، ۲۰۲۱).

یافته‌های پژوهش

در جدول ۲ آماره‌های توصیفی برای ۱۴۳ شرکت طی سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۹ ارایه شده است.

جدول ۲. آماره‌های توصیفی متغیرها

نام	نماد	میانگین	میان	کمیته	بیشینه	انحراف	چولگی	کشیدگی
کیفیت گزارشگری مالی	DAC	۰/۱۵۷	۰/۱۰۴	۰/۰۰۰۴	۱/۷۳۳	۰/۱۸۰	۳/۱۸۴	۱۵/۳۸۳
فرصت رشد	MBR	۵/۴۹۴	۳/۷۶۱	-۶۲/۹۸۷	۲۲۷/۶۸۲	۳۶/۹۹۷	-۱۸/۴۶۳	۴۳۳/۸۹۶

۰/۶۲۰	۰/۲۰۶	۰/۱۷۶	۰/۶۸۳	-۰/۵۶۶	۰/۱۴۳	۰/۱۶۲	ROA	بازده دارایی
۲۹/۴۹۸	۵/۵۸۵	۰/۳۳۳	۷	۵	۵	۵/۰۵۱	BS	اعضای هیئت‌مدیره
۱۲/۷۵۵	۱/۷۰۹	۰/۴۹۲	۶	۱	۳	۳/۰۷۱	AS	تعداد اعضای کمیته حسابرسی
۱۷/۱۳۲	۳/۰۲۳	۰/۳۸۸	۴/۲۱۶	۰/۰۰۵	۰/۲۸۱	۰/۳۹۸	AR	اعتبار تجاری

منفی بودن چولگی متغیر فرصت رشد (*MBR*) به میزان $۱۸/۴۶۳$ - نشان دهنده‌ی آن است که توزیع نامتقارن با کشیدگی به سمت مقادیر کوچک‌تر (چولگی منفی) دارد. بیشترین مقدار اعتبار تجاری $۴/۲۱۶$ برای شرکت پارس خودرو در سال ۱۳۹۸ که مانده حسابها و اسناد دریافتی این شرکت ۴۶۲۴۴ میلیارد ریال و فروش این شرکت ۱۰۹۶۷ میلیارد ریال بوده است.

با توجه به جدول ۳ مشاهده می‌شود که در متغیر تنوع جنسیت کمیته حسابرسی (*WACCH*) نتایج حاکی از آن بود که تقریباً $۱۳/۷$ درصد از شرکت‌ها در کمیته حسابرسی خود دارا عضو زن بودند و نزدیک به $۸۶/۳$ درصد شرکت‌ها در کمیته حسابرسی خود فاقد عضو زن بودند. در بررسی متغیر شهرت حسابرس (*Big*) نتایج حاکی از آن بود که بیشتر از نیمی از شرکت‌های مورد مطالعه ($۵۴/۹۶$ درصد) در گزارشگری خود از خدمات حسابرسان مشهور بهره می‌گیرند و نزدیک به $۴۵/۰۴$ درصد شرکت‌ها فاقد حسابرسان دارای شهرت هستند. در بررسی متغیر عضو مستقل کمیته حسابرسی (*ACind*) نتایج حاکی از آن بود که تمامی اعضای کمیته حسابرسی اکثر شرکت‌های مورد مطالعه دارای حداقل یک عضو مستقل می‌باشد و درصد $۹۵/۹۴$ گزارش شده بر اساس بررسی حاصل شواهد گویای این ادعا است.

جدول ۳. آماره‌های توصیفی متغیرهای کیفی پژوهش (مشاهده‌های صفر و یک)

مشاهده صفر		مشاهده یک		نماد متغیر	نام متغیر
درصد	تعداد	درصد	تعداد		
۸۶/۳	۶۱۷	۱۳/۷	۹۸	WACCH	حضور زن کمیته حسابرسی
۴۵/۰۴	۳۲۲	۵۴/۹۶	۳۹۳	Big	شهرت حسابرس
۴/۰۶	۲۹	۹۵/۹۴	۶۸۶	ACind	عضو مستقل کمیته حسابرسی

۴۷/۴۲	۳۳۹	۵۲/۵۸	۳۷۶	CEOAC	تخصص حسابداری رئیس کمیته حسابرسی
۶۸/۹۶	۴۹۳	۳۱/۰۴	۲۲۲	CEOD	دوگانگی مدیرعامل
۳۳/۴۳	۲۳۹	۶۶/۵۷	۴۷۶	EIC	کارایی کنترل‌های داخلی

همچنین در جدول ۳، نتایج بررسی متغیر تخصص حسابداری رئیس کمیته حسابرسی (CEOAC) حاکی از آن بود که رئیس کمیته حسابرسی بیشتر از نیمی از شرکت‌های مورد مطالعه (۵۲/۵۸ درصد) دارای تخصص حسابداری بوده‌اند و نزدیک به ۴۷/۴۲ درصد رؤسای کمیته حسابرسی دارای رشته تحصیلی غیر حسابداری می‌باشند. متغیر دو ارزشی دوگانگی مدیرعامل (CEOD) حاکی از آن بود که نزدیک به یک سوم تقریباً ۳۱/۰۴ درصد از شرکت‌های مورد مطالعه دارای مدیران عاملی بودند که هم دارای سمت مدیر عامل و هم دارای سمت رئیس هیئت مدیره یا نایب رئیس هیئت مدیره بوده‌اند. در بررسی متغیر تعدیل کننده کارایی کنترل‌های داخلی (EIC) یافته‌ها حاکی از آن است که تقریباً ۶۶/۵۷ درصد شرکت‌ها فاقد ضعف بااهمیت در کنترل های داخلی خود بودند به عبارتی، در این شرکت‌ها کارایی کنترل‌های داخلی مطلوب بوده است و ۳۳/۴۳ درصد از شرکت‌ها دارای ضعف بااهمیت در کنترل‌های داخلی خود بوده‌اند که توسط حسابرسان به این موضوع در گزارش حسابرسی اشاره شده است.

شناسایی الگوی مناسب برای آزمون فرضیه‌ها

در ابتدا لازم است مشخص شود که مدل به‌روشن داده‌های تلفیقی یا داده‌های تابلویی برازش شود که به این منظور از آزمون f لیمر استفاده می‌شود. چنانچه مقدار احتمال آماره F محاسبه شده کمتر از مقدار ۰/۰۵ باشد فرضیه صفر پذیرفته نمی‌شود و لازم است مدل به‌روشن داده‌های تابلویی برآورد شود. با توجه نتایج جدول ۴ از آزمون f لیمر در مورد بررسی متغیر وابسته در مدل‌های پژوهش در نرم‌افزار R می‌توان دریافت مقدار احتمال حاصل از آزمون در مدل‌ها کمتر از ۰/۰۵ است فرضیه صفر یعنی ارجحیت روش حداقل مربعات معمولی تایید نشده و روش داده‌های تابلویی پذیرفته می‌شود.

جدول ۴. آزمون‌های شناسایی الگوی مناسب برای آزمون فرضیه‌ها

مدل	۱	۲	۳	۴
-----	---	---	---	---

آماره آزمون F لیمر	۱/۸۱۵**	۴/۲۲۶**	۱/۷۸۷**	۴/۲۲۲**
ارجحیت انتخاب الگوی	تابلویی	تابلویی	تابلویی	تابلویی
آماره آزمون هاسمن	۲۵/۵۶**	۱۴/۷۵	۲۷/۵۵**	۱۴/۳۲
استفاده از الگوی	اثرات ثابت	اثرات تصادفی	اثرات ثابت	اثرات تصادفی
آزمون بروش-پاگان	۱۵/۹۵**	۱۹۴/۷**	۱۳/۹۸**	۱۹۵/۰۲**
همسانی واریانس	ندارد	ندارد	ندارد	ندارد
استفاده از الگوی	تابلویی	تابلویی	تابلویی	تابلویی
	تعمیم یافته	تعمیم یافته	تعمیم یافته	تعمیم یافته

** در سطح ۱٪ معنادار است. * در سطح ۵٪ معنادار است.

با توجه نتایج جدول ۴ حاصل از آزمون هاسمن قبل از آزمون مدل‌ها در فرضیه‌های پژوهش می‌توان دریافت که مقدار آماره و احتمال حاصل از آزمون‌ها که در مدل‌های پژوهش کمتر از ۰/۰۵ است، یعنی الگوی آثار ثابت در سال- شرکت‌های نمونه مناسب است. با توجه به نتایج حاصل از آزمون بروش- پاگان در جدول ۴ در سطح خطای پنج درصد فرضیه صفر این آزمون رد شده و در نتیجه در رگرسیون‌ها مشکل ناهمسانی واریانس وجود دارد، بنابراین باید از الگوهای رگرسیون تعمیم یافته استفاده کرد.

برای بررسی مانایی متغیرهای پژوهش، از آزمون لوین، لین و چو استفاده شد نتایج این آزمون نشان می‌دهند همه متغیرها مانا می‌باشد و برای بررسی هم‌خطی متغیرها در مدل‌های آزمون فرضیه-ها از عامل تورم واریانس (VIF) استفاده شده است از انجایی که مقدار آن کمتر از ۵ بود هم‌خطی با اهمیتی بین متغیرهای پژوهش وجود نداشته است^۱.

آزمون نرمال بودن باقی مانده های مدل‌ها

به منظور بررسی نرمال بودن جمله خطا از آزمون جارکو- برا استفاده شد. اگر احتمال آماره بیش تر از ۵ درصد باشد، فرضیه صفر مبنی بر نرمال بودن توزیع خطاها پذیرفته می‌شود. با توجه به نتایج جدول ۵ می‌توان دریافت که فرض کلاسیک نرمال بودن باقی مانده‌ها در مدل‌های برآوردی

۱. به دلیل کمبود فضا در این مقاله نتایج بررسی مانایی متغیرها و همخطی متغیرهای مدل‌ها گزارش نشده است.

با احتمال کمتر از ۰/۰۵ برقرار نیست، بنابراین فرض صفر این آزمون در مدل‌های آزمون تایید نمی‌شود و باید از الگوهای رگرسیون تعمیم‌یافته بهره برد.

جدول ۵. آزمون‌های بررسی فرض‌های رگرسیون خطی

مدل	۱	۲	۳	۴
آماره آزمون جارکو برا	۲۳۳۱/۸**	۱۱۳۲۸۶/۰**	۲۳۵۰/۵**	۱۱۱۱۱۰/۰**
نرمال بودن باقیمانده مدل	(۱)	(۱)	(۱)	(۱)
آماره آزمون بروش-گادفری	۱۰۰/۷**	۸۴/۳**	۱۰۰/۵**	۸۳/۲**
عدم وجود خودهمبستگی بین خطا	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)

** در سطح ۱٪ معنی دار است. * در سطح ۵٪ معنی دار است.

(۱) در مدل‌های مزبور مقدار آماره آزمون جارکو-برا کمتر از ۰/۰۵ است لذا، باقیمانده مدل‌ها نرمال نیست.

(۲) خودهمبستگی سریالی بین خطاها در رگرسیون مدل‌های پژوهش وجود دارد.

بنابراین براساس نتایج جدول ۵، باید از مدل تعمیم‌یافته جهت برآورد مدل‌های پژوهش استفاده کرد.

جدول ۵ نتایج بررسی خودهمبستگی سریالی خطاهای مدل‌های آزمون را نشان می‌دهد، فرضیه صفر آزمون بروش-گادفری بیان می‌کند که مشکل خودهمبستگی سریالی بین خطاهای آزمون وجود ندارد چنانچه مقدار احتمال آزمون از پنج درصد بیشتر شود فرضیه صفر پذیرفته می‌شود و الگوی رگرسیونی خودهمبستگی سریالی ندارد. نتایج جدول ۵ نشان می‌دهد مشکل خودهمبستگی سریالی بین خطاها در رگرسیون مدل‌های پژوهش وجود دارد. بدین جهت بایستی از الگوی رگرسیون تعمیم‌یافته استفاده کرد.

آزمون فرضیه های پژوهش

پس از شناسایی الگوهای مناسب و بررسی فرض‌های اولیه رگرسیون، الگوی داده‌های تابلویی با اثرات ثابت برای مدل (۱) مناسب است. جدول ۶ نتایج اجرای مدل اول را نشان می‌دهد در مدل اول جهت بررسی فرضیه اول پژوهش باید ضریب β_1 در رابطه بین تنوع

جنسیتی در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی شرکت در سطح خطای پنج درصد معنی دار باشد. فرضیه اول بیان می‌کند؛ بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه مثبت وجود دارد.» بر اساس جدول ۶ نتایج در سطح خطای پنج درصد نشان داد تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی (WACCH) با ضریب ($\beta_1: 0/009$) با توجه به سطح معناداری بیشتر از $0/05$ ($p: 0/641$) رابطه معنی داری با کیفیت گزارشگری مالی شرکت وجود ندارد.

در جدول ۶ نتایج اجرای مدل (۲) جهت بررسی فرضیه دوم را نشان می‌دهد. فرضیه دوم بیان می‌کند: «بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و اعتبار تجاری رابطه مثبت وجود دارد.» ضریب β_1 در مدل (۲) بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و اعتبار تجاری در سطح خطای پنج درصد معنی دار باشد. بر اساس نتایج جدول ۶ در سطح خطای پنج درصد نشان داد تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی (WACCH) با اعتبار تجاری با ضریب ($\beta_1: -0/002$) با توجه به سطح معناداری بیشتر از $0/05$ ($p: 0/770$) رابطه‌ی مثبت و معنی داری وجود ندارد.

در جدول ۶ نتایج اجرای مدل (۳) فوق جهت بررسی فرضیه سوم را نشان می‌دهد. فرضیه سوم بیان می‌کند: «بین کارایی کنترل‌های داخلی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه مثبت وجود دارد.» ضریب β_1 در مدل (۳) بین کارایی کنترل‌های داخلی و کیفیت گزارشگری مالی شرکت در سطح خطای پنج درصد رابطه مثبت معنی داری باشد. نتایج جدول ۶ نشان می‌دهد بین کارایی کنترل‌های داخلی (EIC) با کیفیت گزارشگری مالی با ضریب ($\beta_1: 0/089$) با توجه به سطح معناداری کمتر از $0/05$ ($p: 0/000$) رابطه مثبت و معناداری دارد.

جدول ۶. نتایج آزمون فرضیه‌های پژوهش

نام متغیر	نماد متغیر	مدل اول		مدل دوم		مدل سوم		مدل چهارم	
		احتمال	ضریب	احتمال	ضریب	احتمال	ضریب	احتمال	ضریب
عرض از مبدا	c	0/821	0/045	0/000	-0/325	0/671	0/086	0/000	-0/329
حضور زن در کمیته	WACCH	0/641	0/009	0/770	-0/002				

اثر تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کارایی کنترل‌های داخلی بر کیفیت گزارشگری مالی و اعتبار تجاری

									حسابرسی
۰/۷۸۸	۰/۰۰۱	۰/۰۰۰	۰/۰۸۹					EIC	کارایی کنترل‌های داخلی
۰/۷۵۶	-۰/۰۲۱	۰/۹۹۵	-۰/۰۰۱	۰/۷۹۱	-۰/۰۱۸	۰/۸۸۹	-۰/۰۲۶	MBR	فرصت رشد
۰/۰۰۰	۰/۰۶۹	۰/۰۰۰	۰/۳۲۲	۰/۰۰۰	۰/۰۶۹	۰/۰۰۰	۰/۳۲۷	ROA	بازده دارایی
۰/۱۳۸	۰/۰۱۸	۰/۸۳۵	۰/۰۴۴	۰/۱۳۷	۰/۰۱۸	۰/۸۳۸	۰/۰۰۴	BS	اعضای هیئت‌مدیره
۰/۳۴۷	۰/۰۰۵	۰/۰۰۸	۰/۰۵۲	۰/۳۵۲	۰/۰۰۵	۰/۰۰۰	۰/۲۹۴	Big	شهرت حسابرسی
۰/۰۹۸	-۰/۰۱۰	۰/۰۱۵	-۰/۰۶۴	۰/۱۰۰	-۰/۰۱۰	۰/۰۴۳	-۰/۰۴۷	AS	تعداد اعضای کمیته حسابرسی
۰/۵۸۵	۰/۰۰۸	۰/۴۳۶	-۰/۰۲۸	۰/۵۹۰	۰/۰۰۸	۰/۴۹۸	-۰/۰۲۴	ACind	عضو مستقل کمیته حسابرسی
۰/۰۳۸	۰/۰۱۲	۰/۹۹۳	-۰/۰۰۰۱	۰/۰۳۴	۰/۰۱۲	۰/۸۹۸	-۰/۰۰۱	CEOAC	تخصص حسابداری رئیس کمیته حسابرسی
۰/۸۶۸	-۰/۰۰۱	۰/۰۴۳	-۰/۰۶۴	۰/۸۷۶	-۰/۰۰۱	۰/۰۲۸	-۰/۰۵۷	CEOD	دوگانگی مدیرعامل
۰/۰۰۰	۰/۱۱۲	۰/۳۰۸	-۰/۰۳۵	۰/۰۰۰	۰/۱۱۱	۰/۳۹۷	-۰/۰۲۹	IND2	صنعت ۲
۰/۰۰۰	۰/۱۴۳	۰/۲۹۹	۰/۰۳۳	۰/۰۰۰	۰/۱۴۳	۰/۲۵۳	۰/۰۳۶	IND3	صنعت ۳
۰/۰۰۰	۰/۱۴۷	۰/۰۸۵	-۰/۰۴۷	۰/۰۰۰	۰/۱۴۷	۰/۰۹۷	-۰/۰۴۶	IND4	صنعت ۴
۰/۰۰۰	۰/۱۴۸	۰/۰۳۷	-۰/۰۶۴	۰/۰۰۰	۰/۱۴۸	۰/۰۵۲	-۰/۰۶۰	IND5	صنعت ۵
۰/۰۰۰	۰/۱۵۸	۰/۴۴۹	-۰/۰۲۳	۰/۰۰۰	۰/۱۵۸	۰/۵۵۴	-۰/۰۱۸	IND6	صنعت ۶
۰/۰۰۰	۰/۱۵۹	۰/۲۹۰	-۰/۰۳۴	۰/۰۰۰	۰/۱۵۹	۰/۳۱۲	-۰/۰۳۲	IND7	صنعت ۷
۰/۰۰۰	۰/۱۶۶	۰/۴۷۷	-۰/۰۳۴	۰/۰۰۰	۰/۱۶۵	۰/۵۸۲	-۰/۰۲۶	IND8	صنعت ۸

در جدول ۶ مدل (۴) جهت بررسی فرضیه چهارم پژوهش است، فرضیه چهارم بیان می‌کند: «بین کارایی کنترل‌های داخلی و اعتبار تجاری رابطه مثبت وجود دارد.» ضریب β_1 باید در سطح خطای پنج درصد مثبت و معنی‌دار باشد. جدول ۶ نشان می‌دهد کارایی کنترل‌های داخلی (EIC) با اعتبار تجاری با ضریب $(\beta_1: ۰/۰۰۱)$ و سطح معنی‌داری بیشتر از $۰/۰۵$ ($p: ۰/۷۸۸$) رابطه‌ی معنی‌داری شرکت وجود ندارد. لذا، فرضیه چهارم پژوهش مورد پذیرش واقع نمی‌شود.

نتیجه‌گیری و پیشنهادها

ویژگی‌های زنان از قبیل پذیرش ریسک کمتر و محافظه‌کاری بیشتر در حسابداری، اصول اخلاقی را بیشتر رعایت می‌کنند و ویژگی‌های رهبری تحول‌گرا دارند، مهارت حسابداری زنان و حضور آنها در کمیته حسابرسی می‌تواند موجب بهبود گزارشگری مالی شود. تنوع جنسیتی در هیئت‌مدیره با نظارت و کنترل برای افزایش عملکرد شرکت ارتباط مثبت دارد. همچنین، با حضور زنان در هیئت‌مدیره، سازمان‌ها نوآورتر خواهد بود. حضور مدیران مستقل زن در هیئت‌مدیره ضروری است، زیرا حضور آنها پایداری کیفیت گزارش‌های مالی را افزایش می‌دهد.

در این پژوهش، کیفیت گزارشگری مالی از طریق اقلام تعهدی اختیاری براساس مدل کوتاری و همکاران (۲۰۰۵) اندازه‌گیری شد، و چنانچه براساس گزارش حسابرس مستقل، کنترل‌های داخلی ضعف نداشته باشد، بیان‌گر کارایی کنترل‌های داخلی است. اعتبار تجاری نشانگر حساب‌ها و اسناد دریافتی است. نتایج پژوهش به شرح زیر است: بین تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه معنادار وجود ندارد. لذا در نمونه مورد مطالعه بورس اوراق بهادار ایران، تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی و به عبارتی حضور زنان در این کمیته بر کیفیت گزارشگری مالی تاثیر ندارد. این یافته با نتایج پژوهش‌های اود دین و همکاران (۲۰۲۱) و زالاتا و همکاران (۲۰۱۸) مطابقت ندارد، در این پژوهش‌ها رابطه مثبت یافت شده است.

تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی با اعتبار تجاری رابطه معنادار ندارد بنابراین، علی‌رغم مبانی نظری، در این پژوهش حضور زنان در کمیته حسابرسی بر میزان مطالبات و اسناد دریافتی شرکت‌ها تاثیر ندارد. حضور اعضای زن در کمیته حسابرسی، موجب بهبود نظارت و افزایش ارزش سهامداران و اعتماد سرمایه‌گذاران می‌شود. قانون‌گذاران باید در مورد تخصیص کرسی‌های زنانه کمیته حسابرسی جدی‌تر عمل کنند.

بین کارایی کنترل‌های داخلی با کیفیت گزارشگری مالی رابطه مثبت و معنادار وجود دارد. بنابراین، رعایت کنترل‌های داخلی مناسب می‌تواند کیفیت گزارش‌های مالی را افزایش دهد. تخصیص کرسی‌های زنانه کمیته حسابرسی، باعث بهبود کیفیت گزارشگری مالی، تخصیص کرسی‌های زنانه کمیته حسابرسی، بهبود مکانیسم‌های حاکمیت شرکتی و کنترل داخلی (نظیر

محیط کنترل، فعالیت‌های کنترل، و اطلاعات و ارتباطات) می‌شود. این نتایج در راستای پژوهش اود دین و همکاران (۲۰۲۱)، دائو و همکاران (۲۰۲۲) است.

کارایی کنترل‌های داخلی با اعتبار تجاری رابطه ندارد، از این رو، میزان رعایت کنترل‌های داخلی بر اعتبار تجاری و مطالبات شرکت تاثیر ندارد، این یافته با پژوهش دائو و همکاران (۲۰۲۲) مطابقت ندارد. یکی از عواملی که می‌تواند سبب این نتیجه شود، مطالبات شرکت از مشتریان خارج از شرکت است و کارایی کنترل‌های داخلی مستقیماً با آن ارتباط ندارد. شرکت‌های دارای کنترل داخلی اثربخش، میزان پایین تری از مطالبات تجاری دارند (دائو و همکاران، ۲۰۲۲).

حضور زنان در ارکان نظام راهبری شرکت، به افزایش دیگرگزینی، حمایت از جامعه و محیط پیرامون، افزایش ارتباط‌ها و به کارگیری دیدگاه‌های متنوع و اثربخشی هیئت‌مدیره و کمیته‌های تحت نظر و نیز بهبود نقش نظارتی کمیته حسابرسی و در نهایت، ارتقای مسئولیت‌پذیری اجتماعی شرکت منجر می‌شود. براساس یافته‌های این پژوهش کنترلی‌های داخلی قوی می‌توان کیفیت گزارشگری مالی را افزایش دهد بنابراین، برای سهامداران، به کارگیری کنترل‌های داخلی کارا سیستم نظارتی را بهبود بخشیده، مدیریت سود را محدود نموده و حقوق سرمایه‌گذاران را تأمین می‌کند از این رو پیشنهاد می‌شود نهادهای نظارتی باید شرکت‌ها و مدیران آنها را به گزینش کنترل‌های داخلی ترغیب کنند. به سرمایه‌گذاران و سهامداران فعلی پیشنهاد می‌شود به منظور کاهش تضاد ناشی از عملکرد مدیران به معیار کنترل‌های داخلی شرکت‌ها توجه و دقت کافی داشته باشند چراکه وجود ضعف در کنترل‌های داخلی می‌تواند منجر به کاهش کیفیت گزارشگری مالی و در نتیجه بروز دست‌کاری و تقلب توسط مدیران به‌منظور بهتر جلوه دادن عملکرد گردد. توجه به تخصص حسابرسان طرف قرارداد شرکت‌ها می‌تواند در آگاه‌سازی از وضعیت عملیات شرکت‌ها به این مهم کمک شایانی نماید. لذا، براساس نتایج این پژوهش، پیشنهادها زیر ارائه می‌شود (۱) مکانیسم‌های حاکمیت شرکتی از قبیل کمیته حسابرسی باید در یک ساختار کارآمد از حاکمیت شرکتی طراحی شود تا مشکلات سازمانی به حداقل برسد. (۲) سازمان بورس اوراق بهادار و کمیته تدوین استانداردهای حسابداری، باید قوانین لازم‌الاجرا جهت استقرار سیستم کنترل‌های داخلی و کمیته حسابرسی اثربخش و نیز پیاده‌سازی سازوکارهای راهبری شرکتی وضع کنند تا در صورت تخلف شرکت‌ها، مجازات‌های لازم برای آن‌ها اعمال کنند. (۳) دوره‌های آموزشی و سمینارهایی با موضوع ارتقای کیفیت گزارشگری مالی برای

هیئت‌مدیره شرکت‌ها برگزار کنند. (۴) مدیران شرکت‌ها، اثربخشی سیستم کنترل‌های داخلی را به‌طور مستمر بررسی کنند و برای ارتقای آن از سیستم‌های به‌روزتر استفاده کنند، (۵) سهامداران و سرمایه‌گذاران در مجامع عمومی حضور داشته باشند و میزان پاسخ‌خواهی خود را از مدیران شرکت‌ها در خصوص کیفیت گزارشگری مالی و نیز، آگاهی خود را نسبت به کارکردها و مسئولیت‌های اعضای هیئت‌مدیره و حسابرس شرکت افزایش دهند.

پیشنهاد می‌شود پژوهشگران در پژوهش‌های آینده تأثیر ویژگی‌های تجاری شرکت و خط-مشی‌های اقتصادی و سیاسی اعضای کمیته حسابرسی در شرکت‌ها را بر کیفیت گزارشگری مالی سنجیده و این جنبه را بررسی کنند و تأثیر تنوع جنسیتی در بین حسابرسان داخلی را بر کیفیت گزارشگری مالی و اعتبار تجاری شرکت‌ها هدف‌گذاری نمایند. به‌طور کلی تنوع جنسیتی می‌تواند بر خطرات درون‌سازمانی کمبود موجودی و جوه نقد و ریسک عملیاتی تأثیر بگذارد. رابطه تنوع جنسیتی در کمیته حسابرسی بطور مستقیم با اعتبار تجاری رابطه ندارد می‌توان در پژوهش-های آتی متغیرهای میانجی دیگر مانند سطح دانش مالی، تجربه و ویژگی‌های شخصیتی اعضای هیئت‌مدیره زن در این رابطه دخالت داشته باشد. عوامل اقتصادی، اجتماعی دیگری نیز وجود دارد که بر نتایج این پژوهش می‌تواند تأثیر داشته باشد مانند، چرخه اقتصادی، بیماری همه‌گیری کووید-۱۹ و ... ولی مورد مطالعه قرار نگرفته است.

این پژوهش دارای محدودیت‌هایی بوده است از قبیل اینکه برخی از اطلاعات اعضای هیئت-مدیره در سامانه به‌روز نبوده و یا در دسترس نبود. تعداد شرکت‌هایی که زنان در کمیته حسابرسی نقش فعال ایفا می‌کنند تنها حدود ۱۰۰ مشاهده (۱۴٪) بوده است. برای جمع‌آوری اطلاعات مربوط به کارایی کنترل‌های داخلی اطلاعات مدون وجود نداشت پژوهشگران باید هر یک از گزارش‌های حسابرسی را طی دوره مطالعه کنند و ارزیابی حسابرسان در مورد کنترل‌های داخلی را گردآوری کنند.

فهرست منابع

- افلاطونی، عباس. و نعمتی، مرضیه. (۱۳۹۷). نقش کیفیت گزارشگری مالی و کیفیت افشا در افزایش اعتبار تجاری: رویکرد متغیرهای ابزاری. بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۲۵(۱)، ۱-۲۰.
- بامری، زهرا. و صفا، مژگان. (۱۴۰۰). تأثیر مدیران مستقل دارای ارتباط برجسته بر اعتبار تجاری مالی در شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران. مطالعات اخلاق و رفتار در حسابداری و حسابرسی، ۱(۱)، ۱۴۱-۱۶۰.
- حبیب‌زاده، علی. (۱۳۹۹). تأثیر حسابرس داخلی بر کیفیت گزارشگری مالی با تأکید بر نقش کمیته حسابرسی، چشم‌انداز حسابداری و مدیریت، ۳(۲۸)، ۲۶-۴۰.
- عبدی، مصطفی، کاظمی علوم، مهدی، محمدپور زنجانی، مسعود، و پرویزی، آرزو. (۱۳۹۸). تنوع جنسیتی اعضای کمیته حسابرسی، هیئت‌مدیره و مدیر مالی و افشای مسئولیت‌پذیری اجتماعی شرکت: آزمون نظریه دیگرگزینی. بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۲۶(۴)، ۵۴۴-۵۶۹.
- Abdi, M., Kazemiolum, M., Mohammadpoorzanjani, M., & Parvizi, A. (2020). Gender Diversity within Audit Committee, Board of Directors and Chief Financial Officer and Disclosure of Corporate Social Responsibility: An Altruism Theory Test. *Accounting and Auditing Review*, 26(4), 544-569. [In Persian] <https://doi.org/10.22059/acctgrev.2020.281539.1008178>
- Adams, R. B., & Ferreira, D. (2009). Women in the boardroom and their impact on governance and performance. *Journal of Financial Economics*, 94(2), 291-309. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2008.10.007>
- Aflatooni, A., & Nemati, M. (2018). The Role of Financial Reporting Quality and Disclosure Quality in Increasing Commercial Credit. *Accounting and Auditing Review*, 25(1), 1-20. [In Persian] <https://doi.org/10.22059/acctgrev.2018.249054.1007787>
- Akwaa-Sekyi, E.K., & Moreno Gené, J. (2016). Effect of internal controls on credit risk among listed Spanish banks. *Intangible Capital*, 12(1), 357-389.
- Al-Beity, S. (2022). Effects of Internal Control Weaknesses, Financial Independence and Size on Quality of Financial Statements in the Tanzanian Local Government Authorities. *Business Management Review*, 25(1), 60-74.
- Arisandi, A., Islami, H.A. & Soeprajitno, R.R.W.N. (2022). Internal Control Disclosure and Financial Reporting Quality: Evidence from Banking Sector in Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(2), 484-493.
- Badolato, P. G., Donelson, D. C., & Ege, M. (2014). Audit committee financial expertise and earnings management: The role of status. *Journal of Accounting and Economics*, 58(2-3), 208-230.
- Bameri, Z., & Safa, M. (2021). The Impact of Independent Managers with Outstanding Relationship on Financial Commercial Credit in Tehran Stock Exchange Companies. *SEBAA*, 1(1), 141-160. [In Persian]
- Bathala, C. T., & Rao, R. P. (1995). The determinants of board composition: An agency theory perspective. *Managerial and Decision Economics*, 16(1), 59-69.

Baxter, P., & Cotter, J. (2009). Audit committees and earnings quality. *Accounting & Finance*, 49(2), 267–290.

Bear, S., Rahman, N., & Post, C. (2010). The impact of board diversity and gender composition on corporate social responsibility and firm reputation. *Journal of Business Ethics*, 97(2), 207–221.

Beatty, A., K. Ramesh and J. Weber. (2002). The importance of accounting changes in debt contracts: the cost of flexibility in covenant calculation, *Journal of Accounting and Economics*, 33, 205-227.

Bilal, S., Chen, B., & Komal, B. (2018). Audit committee financial expertise and earnings quality: A meta-analysis. *Journal of Business Research*, 84, 253–270.

Burke, S., & Collins, K. M. (2001). Gender differences in leadership styles and management skills. *Women in Management Review*, 16(5), 244–256.

Campbell, K., & Minguéz-Vera, A. (2008). Gender diversity in the boardroom and firm financial performance. *Journal of Business Ethics*, 83(3), 435–451.

Chong, B-U., and Im, H.J. (2020). The Effect of Business Group Affiliation on Trade Credit Financing: An Empirical Analysis of Public Firms in Korea. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3624042>

Canyon, M. J., & He, L. (2017). Firm performance and boardroom gender diversity: A quantile regression approach. *Journal of Business Research*, 79, 198–211.

Dao, M., Pham, T., & Xu, H. (2022). Internal control effectiveness and trade credit. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 59(4), 1423-1452.

Dhaliwal, D., Naiker, V., & Navissi, F. (2010). The association between accruals quality and the characteristics of accounting experts and mix of expertise on audit committees. *Contemporary Accounting Research*, 27(3), 787–827.

Faccio, M., Marchica, M.-T., & Mura, R. (2016). CEO gender, corporate risk-taking, and the efficiency of capital allocation. *Journal of Corporate Finance*, 39, 193–209.

Fama, E. F., & Jensen, M. C. (1983). Separation of ownership and control. *The Journal of Law & Economics*, 26(2), 327–349.

Garcia-Teruel, Pedro J.; Martinez-Solano, Pedro; Sanchez-Ballesta, Juan P. (2014). Supplier Financing and Earnings Quality, *Journal of Business Finance & Accounting*, 41(9-10), 1193-1211.

Goh, W. B. (2009). Audit committees, boards of directors, and remediation of material weaknesses in internal control. *Contemporary Accounting Research*, 26(2), 549–579.

Green, C. P., & Homroy, S. (2018). Female directors, board committees and firm performance. *European Economic Review*, 102, 19–38.

habibzadeh, A. (2020). The Impact of the Internal Auditor on the Quality of Financial Reporting with Emphasis on the Role of the Audit Committee. *Journal of Accounting and Management Vision*, 3(28), 26–40. [In Persian]

Hillman, A. J., Cannella, A. A., & Harris, I. C. (2002). Women and racial minorities in the boardroom: how do they differ? *Journal of Management*, 28(6), 747–763.

Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behaviour, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.

- Johnson, T. (2005). Relevance and Reliability Article from the FASB Report Feb. 28.
- Kamaruzaman, A. J., Mazlifa, M. D., & Maisarah, A. R. (2009). The association between firm characteristics and financial statements transparency: The case of Egypt. *International Journal of Accounting*, 18(2), 211-223.
- Krishnan, J. (2005). Audit committee quality and internal control: An empirical analysis. *The Accounting Review*, 80(2), 649-675.
- Kyaw, K., Olugbode, M., & Petracci, B. (2015). Does gender diverse board mean less earnings management? *Finance Research Letters*, 14, 135-141.
- Margaret, H. Christ, Adi Masli, Nathan Y. Sharp & David A. Wood. (2015). Rotational internal audit programs and financial reporting quality: Do compensating controls help?. *Accounting, Organizations and Society*, 44(C), 37-59.
- Nguyen, T., Locke, S., & Reddy, K. (2015). Does boardroom gender diversity matter? Evidence from a transitional economy. *International Review of Economics & Finance*, 37, 184-202.
- Pfeffer, J., & Salancik, G. R. (2003). *The external control of organizations: A resource dependence perspective*. Stanford University Press.
- Singoei, D.K. (2022). Board Gender Diversity, Audit Committee Activities and Financial Reporting Quality of Firms Listed in Nairobi Securities Exchange, Kenya. *Eastern Journal of Economics and Finance*, Online Science Publishing, 7(1), 1-13.
- Sultana, N., Singh, H., & Van der Zahn, J. L. W. M. (2015). Audit committee characteristics and audit report lag. *International Journal of Auditing*, 19(2), 72-87.
- Torchia, M., Calabr_o, A., Gabaldon, P., & Kanadli, S. B. (2018). Women directors contribution to organizational innovation: A behavioral approach. *Scandinavian Journal of Management*, 34(2), 215-224.
- Ud Din, N., Cheng, X., Ahmad, B., Sheikh, M. F., Adedigba, O. G., Zhao, Y., & Nazneen, S. (2021). Gender diversity in the audit committee and the efficiency of internal control and financial reporting quality. *Economic Research-Ekonomiska Istraživanja*, 34(1), 1170-1189.
- Zalata, A. M., Tauringana, V., & Tingbani, I. (2018). Audit committee financial expertise, gender, and earnings management: Does gender of the financial expert matter?. *International Review of Financial Analysis*, 55(5), 170-183.

