



# مجلة البحوث المالية والتجارية

المجلد (24) – العدد الثاني – إبريل 2023



أثر أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالي والمحاسبي  
في منظمات الأعمال السعودية

**The impact of the open accounting records method on raising  
the adequacy of financial and accounting performance in  
Saudi business organizations**

دكتور

اسامه السيد عبد المقصود

عضو هيئة التدريس بقسم المحاسبة كلية التجارة جامعة بني سويف

أستاذ مساعد بقسم المحاسبة - كلية إدارة الأعمال

جامعة الملك فيصل

2023-03-07	تاريخ الإرسال
2023-03-20	تاريخ القبول
رابط المجلة: <a href="https://jsst.journals.ekb.edu/">https://jsst.journals.ekb.edu/</a>	



### المخلص :

إستهدفت الدراسة بيان أثر أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى فى منظمات الأعمال السعودية ، يتمثل مجتمع الدراسة فى منظمات الأعمال التى تستخدم أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة بالمملكة العربية السعودية بمختلف القطاعات (التجارية ، الصناعية ، المصرفية) خلال الفترة الزمنية (٢٠١٩م / ٢٠٢١م) ، وتم إختيار (٣٥) منظمة كعينة للدراسة ، بحيث تتوافر التقارير المالية عن المنظمة بإنتظام ويتوافر بها البيانات اللازمة لحساب متغيرات الدراسة ، كما تم توزيع (٢١٠) إستبانة أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على (محاسبى التكاليف ، المحاسبين الإداريين ، مديرين الإنتاج والمشتريات) بالمنظمات قيد البحث ، وتوصلت الدراسة إلى أنه يؤثر استخدام أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى تأثير طردى معنوى بمنظمات الأعمال السعودية ، وكان من أهم التوصيات ضرورة تطوير الأداء المالى والمحاسبى بمنظمات الأعمال السعودية من خلال استخدام أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة .

الكلمات الدالة : أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة ، الأداء المالى والمحاسبى .

**Abstract :**

The study aimed to demonstrate the impact of the open accounting records method on raising the adequacy of financial and accounting performance in Saudi business organizations. ), and (35) organizations were selected as a sample for the study, so that the financial reports on the organization are available regularly and the data necessary to calculate the study variables are available, and (210) open accounting records method questionnaires were distributed to (cost accountants, administrative accountants, production and procurement managers) in the organizations Under research, the study concluded that the use of open accounting records method affects raising the adequacy of financial and accounting performance has a direct and significant effect on Saudi business organizations, and one of the most important recommendations was the need to develop financial and accounting performance in Saudi business organizations through the use of open accounting records method.

**Key words:** open accounting records method, financial and accounting performance.



## ١/ المقدمة :

تشهد بيئة الأعمال في الوقت الحالي تحديات كثيرة ، أهمها العولمة والمنافسة الشديدة ، وظاهرة ثورة تكنولوجيا المعلومات والاتصال وظاهرة التحالفات والتكتلات الاقتصادية ، ونتج عن ذلك مجموعة من المتغيرات ، منها زيادة الإهتمام بتطوير أساليب المحاسبة لتلبية احتياجات بيئة الأعمال الحديثة من خلال تطوير الأساليب التقليدية ، بهدف التكيف مع تلك المتغيرات ، وتقديم حلول حديثة تمكن من جذب والإحتفاظ بالعملاء بكفاءة أكبر من الطرق التقليدية ، والذي لن يتحقق إلا بالتخطيط السليم وإنجاز البرامج لكل وظيفة من وظائف المنظمة ، ومن جهة أخرى يتطلب التعامل مع تلك المتغيرات ضرورة قيام المنظمة برفع الكفاءة الداخلية وإعادة صياغة السياسات والإستراتيجيات المتبعة .

ولم تعد الأساليب المحاسبية التقليدية قادرة على مواكبة التغيرات وأصبح هناك ضرورة لإنتهاج أساليب محاسبية حديثة تسعى لتحقيق أهداف الشركات ومعالجة القصور في نظم محاسبة التكاليف والمحاسبة الإدارية التقليدية والمساعدة في التفوق على المنافسين وتلبية احتياجات العملاء من حيث الجودة المناسبة والكلفة المنخفضة ومرونة التصميم وسرعة التطوير ، وتلبي أيضاً ما تطمح إليه الشركات من أرباح (عبد الغفار ، ٢٠٢٠) .

ولعل من أبرز الأسس الإدارية التي تغيرت نتيجة هذه التحديات شكل العلاقة بين الشركات التي تغيرت بإتجاه المزيد من التعاون والتنسيق ، وإقامة علاقات طويلة تتضمن تنسيق كافة الجهود الداخلية مع البيئة الخارجية وتحقيق قيمة لكل الأطراف (Camarinha,2019) ، كذلك تتطلب ذلك الأمر ظهور نظام جديد من أنظمة المحاسبة يساهم في توفير معلومات كاملة وشفافة ودقيقة ويمكن من الوصول إليها بشكل فوري لذلك ظهر أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة (Kumer,2016) .

هذا وتعتبر سجلات المحاسبة المفتوحة (Open Book Accounting) إحدى آليات إدارة التكلفة يكشف من خلالها بعض أطراف سلسلة التوريد (الموردين) عن هيكل تكاليفهم إلى أطراف أخرى في سلسلة التوريد (المشترين) بما يساعد على تقوية الأداء المالي والمحاسبي ، من خلال جهود تخفيض التكلفة المشتركة المرتبطة بالتكلفة الكلية للمنتج النهائي وتحسين مواصفات هذا المنتج وبالتالي تفعيل إدارة التكلفة بين الشركات عبر الحدود التنظيمية (Gianpaolo,2020) .

وأسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة تدعم أداء سلسلة التوريد بالشكل الذي يحقق ترشيد لتكاليف الأنشطة وتصنيفها إلى أنشطة تضيف قيمة وأخرى لا تضيف وإستبعاد التي لا تضيف أي أنه يساعد على القضاء على الفاقد وتحقيق قيمة لجميع أطراف السلسلة من خلال إحداث التعاون فيما بينهم (الذبياني ، ٢٠١٩) ، وبالتالي فهي تسعى لتعزيز كفاية الأداء المالي والمحاسبي وتحسينه من خلال زيادة الحصة السوقية لأطراف السلسلة وخفض التكلفة الإجمالية للمنتج (Zahraee,2016) .

ويتم الأداء المالي والمحاسبي بتنفيذ العمليات المحاسبية ، حيث أن ضبطها يمثل العمل الأساسي لعمل الشركات ، وكنتيمة حتمية للتطور التكنولوجي الذي أصاب الوظيفة المالية في

الشركات ، فقد إعتبر الأداء المالي والمحاسبي كمنشأ للتقييم ومساعدة الإدارة في حكمها عن كيفية تنفيذ العمليات المحاسبية المختلفة ، وأصبح وسيلة فعالة للنصح والإرشاد لمن يعملون في الشركة من أجل تطويرهم وتحسين أدائهم ، وكذلك إيصال المعلومات إلى الإدارة العليا والتوجيه والإرشاد بالوسائل والأدوات المتعارف عليها من خلال المراجعة المستندية والحسابية والفنية . (Arena,2015) .

حيث أن منذ نشأ علم المحاسبة وتعتبر وجهة النظر التقليدية للوظيفة المحاسبية بأنها نشاط موجه لغرض محدد وهو تلبية إحتياجات أصحاب المصالح من معلومات خلال قوائم وتقارير مالية ، ولكن بالمفهوم المعاصر فإن الوظيفة الأساسية للمحاسبة والتقارير المالي إتسع نطاقها إلى المساعدة في تحليل وتقييم أداء المنظمات بوجه عام (Wellens and Jegers,2014) .

والمفهوم المعاصر للمحاسبة أصبح أكثر شمولاً مما كان عليه من قبل ، فبالإضافة إلى الحاجة إلى الوظائف التقليدية من إعداد قوائم وتقارير مالية ومحاسبية إلا أنه أصبح جلياً أن تقييم الأداء وتوفير مؤشرات ودلالات على الكفاءة والفعالية أصبح يعد أحد الأركان الأساسية للوظيفة المحاسبية الشاملة في أي منظمة ، وفي ظل زيادة حجم ونفوذ منظمات الأعمال وإعتمادها الأساسي على مصادر تمويل من أطراف خارجية أصبح من الضروري إثبات حجم المسؤولية من خلال الإفصاح عن مقاييس ومؤشرات للأداء ( Reheul , 2014 ) وخاصة مع الضغوط التنافسية على مصادر التمويل (Epstein and .1. McFarlan, 2011) والمخاوف المرتبطة بسوء إستخدامها (Harris, et.al., 2015) ، فمن هذا المنطلق زاد الإهتمام بكيفية كفاية الأداء المالي والمحاسبي للمنظمات خلال العقود الماضية (Arena, et.al, 2015) ، وقد سيطرت الدراسات المفاهيمية على أدبيات الفكر المحاسبي للتوصل إلى إمكانية قياس وكفاية إدارة الأداء في المنظمات ، ولكن لا يزال الأدب المحاسبي في حاجة إلى دراسات تجريبية . (Cordery and Sinclair, 2013) .

## ٢ / مشكلة الدراسة :

تتعرض منظمات الأعمال في الأونة الأخيرة إلى ضغوط تنافسية شديدة سواء محلياً أو دولياً بالإضافة إلى تعرض تلك المنظمات إلى بعض المتغيرات التي تتسم بالتعقيد في إحتياجات ورغبات العملاء من حيث مستوي الجودة والتكلفة الأقل والتنوع في المنتجات ، وفي محاولات التصدي لتلك الضغوط والتغيرات ظهر التوجه نحو ضرورة إقامة علاقات مغلقة طويلة الأجل تتضمن توحيد الجهود الداخلية وتوجيهها نحو الشركاء الخارجيين .

يشير ذلك إلى حتمية وجود إستراتيجية واضحة لتقييم الأداء ، بحيث تشتمل على ما يضمن متابعة المعايير القياسية أو المستويات لكل مكون من مكونات المنظومة ، والإجراءات الواجبة لتحقيقها فيها وتوثيق هذه الإجراءات والمراجعة المنتظمة لها ، للتحقق من توافرها وتشخيص الصعوبات والمشكلات بسرعة ، وإقتراح الأساليب العلاجية وتحديد المسؤوليات عن القصور من ناحية ، وعن الإنجاز والتقدم من ناحية أخرى .

وأسلوب السجلات المفتوحة أحد الأساليب الهامة للإفصاح عن بيانات التكلفة السرية والتي كانت تبقى طي الكتمان حيث يوفر هذا الأسلوب معلومات تكاليفية أكثر حساسية تتسم



بالشفافية وتكون أكثر شمولاً وتفصيلاً وخاصة أنها تكون ملائمة للغرض الذي يستخدم فيه وبالتالي زيادة كفاءة الأداء المالي والمحاسبي (Sunil,2017) .

وذلك نتيجة التطورات الإقتصادية والتكنولوجية المتقدمة التي شهدها العالم في العقود القليلة الماضية ، حيث أصبحت المعلومات التكاليفية إحدى أهم موارد منظمات الأعمال التي تستخدم لتحقيق رفع كفاءة الأداء المالي والمحاسبي ، وبالتالي لم تعد إستراتيجية خفض التكاليف تقتصر على البيئة الداخلية للمنظمات ، بل إمتد نطاق إدارة التكاليف إلى الحدود الخارجية للمنظمات ، بهدف إدارة تكاليفها بفعالية وكفاءة ، وعلى إدارة المنظمات ضرورة البحث عن الأساليب والأدوات التي تحتاجها إلى تحسين علاقة المنظمات ببعضها بما يجعلهم يعملوا معاً نحو القضاء على أوجه الإسراف من ناحية ، وتحقيق قيمة لكل أطراف المنظمة من ناحية ، كما تحتاج العلاقة التعاونية لزيادة شفافية التكاليف للتعرف أكثر على مكونات التكاليف المختلفة ، مما أفرزت هذه التغيرات عدداً من أساليب المحاسبة الإدارية الإستراتيجية ، أهمها أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة التي تعمل على تمكين التعاون بين المشتري والموردين ، مما يعمل على خفض التكلفة وترشيد استخدام الموارد المتاحة بهدف الوصول إلى كفاءة الأداء المالي والمحاسبي ، وبناء عليه تطرح الدراسة التساؤل التالي : ما أثر أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاءة الأداء المالي والمحاسبي في منظمات الأعمال السعودية .

٣ /مراجعة الأدبيات وتطوير الفرضيات :

٣ /١ أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة (مفهومها ، أهميتها ، منافعها) :

تباينت آراء الباحثين حول مفهوم السجلات المحاسبية المفتوحة حيث تم تناولها من عدة جوانب كالتالي منها الشكل القانوني للشركات التي تستخدم الأسلوب حيث عرفها (Stromsten, et al., 2015)(Romano, et al., 2014) بأنها عملية تبادل المعلومات ذات الاستخدام الداخلي للشركة مثل معلومات المحاسبة الإدارية ويتم ذلك بين الشركاء المستقلين قانونياً ، أما من حيث أنواع البيانات التي يتم تبادلها بأنها تتعلق بتبادل بيانات جميع مكونات التكاليف بين المورد والمشتري وقد يمتد هذا التبادل إلى البيانات المتعلقة بالجودة والسياسات البيئية ، وأما تبعاً لنوع العلاقة التعاونية عرفها (Araujo, et al., 2016)(D'Atri, et al., 2013) بأنها أداة المحاسبة الإدارية التي تتطلب من المنشأة أن تقوم بفتح دفاترها لمنشأة أخرى ، وبالتالي فهي الممارسة التي تقدم النتائج القوية في العلاقات التعاونية البيئية لتحقيق الهدف طويل الأجل ، فيما أضافت دراسات أخرى البعد الإستراتيجي لها فعرفها (البتانوي ، ٢٠١٦)(Elgibale, et al., 2014)(Windolph, klous, 2018) حيث إتفقوا على أنها الإستراتيجية التي تؤدي لبناء مساحات جديدة لإدارة التكلفة بين الشركات الكائنة في سلسلة التوريد للتأثير على تدفق المنتجات والخدمات بين الشركات المتعاونة ، مع تأكيد (Piontkowski,2015)(Barr, 2013) أن فتح السجلات المحاسبية إنما هي أحد خصائص الإستراتيجية التعاونية بين الشركات التي تخدم عدداً من إستراتيجيات إدارة التكاليف البيئية .

ويمكن إلقاء الضوء على أهمية أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة باعتبارها مفتاحاً لنجاح أعمال المنظمات (غالي ، ٢٠١٧) ، من حيث إمداد المنظمة بمعلومات عن هياكل التكلفة ، وتخفيض تكاليف إنتاج المنتجات عن طريق تحديد المناطق الحرجة خاصة من خلال تحسين أنشطة البحوث والتطوير ، المساهمة في تخفيض حالة عدم التأكد المرتبطة بالتعاقدات طويلة الأجل ، والحد من تضارب المصالح ، والحد من التصرفات الإنتهازية بين كل من المشتري والمورد وبالتالي تعزيز إدارة المخاطر بالمنشأة (Dhaifallah , 2016) .

كما يترتب على التطبيق الناجح لأسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة تحقيق المنظمات العديد من المنافع ، ومنها المنافع المالية : من خلال فتح السجلات الخاصة بكل منشأة للمنشآت الأخرى ، ومن ثم يساعد ذلك الأسلوب على إستخدام المنشآت للأساليب الخاصة بإدارة التكلفة وتخفيضها ومن ثم زيادة رضاء العميل (ربيع ، ٢٠١٦) ، المنافع المرتبطة بالعملاء : من خلال الإهتمام بإيجاد الفرص الممكنة لتخفيض التكاليف والتي تنصب في نهاية الأمر على سعر المنتج ، ويتم تخفيض السعر وزيادة القيمة التي يتسلمها العملاء وزيادة رضائهم عن منتجات المنشأة ، المنافع المرتبطة بالعمليات الداخلية : من خلال منافع تتعلق بالإبتكار ، منافع تتعلق بدورة التشغيل ، منافع تتعلق بإدارة المخاطر ، منافع بيئية (Leila and Iman,2014) ، المنافع المرتبطة بالتعلم والنمو : من خلال وجود إجراءات تنظيمية تتبعها ، والإهتمام بالأفراد وإستخدام نظم معلومات جديدة وإجراء المزيد من البحوث والتطوير ، أي تتعلق هذه المنافع بالبنية التحتية التي يجب أن تقوم المنشأة ببنائها لتحسين أدائها في المستقبل (Paksoy,2019)(على ، ٢٠١٥) .

٢/٣ الأداء المالي والمحاسبي :

الأداء المالي والمحاسبي هو وسيلة للحكم على قدرة القوائم المالية ومدى كفاءتها وفعاليتها في تقديم المعلومات المحاسبية المفيدة (عبد الحليم ، ٢٠٢٢) ، أو القواعد الأساسية الواجب إستخدامها لتقييم نوعية المعلومات المحاسبية (Prince, 2017) ، كما إن النظام المالي والمحاسبي هو نظام لتنظيم المعلومة المالية يسمح بتخزين معطيات قاعدية ، تصنيفها ، تقييمها وتسجيلها وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان ونجاعته ، ووضعية خزينته في نهاية السنة المالية (Eckerd,2015) .

يسعى الأداء المالي المحاسبي إلى تحقيق أهدافه سواء مع الأطراف الداخلية بالمنظمة ، أو الأطراف الخارجية وهناك العديد من الأهداف المرجو تحقيقها من خلال إعتداد النظام المالي المحاسبي ، نذكر منها ترقية النظام المحاسبي ليوافق ويتوافق مع الأنظمة المحاسبية الدولية ، العمل على تحقيق العقلانية من خلال الوصول إلى الشفافية في عرض المعلومات (البحيري ، ٢٠٢٢) ، جعل القوائم المحاسبية والمالية وثائق دولية تتناسب مع مختلف الكيانات الأجنبية ، إعطاء صورة صادقة عن الوضعية المالية والأداء وتغيرات الوضعية المالية عن المؤسسة ، قابلية مقارنة المؤسسة لنفسها عبر الزمن وبين المؤسسات على المستويين الوطني والدولي ، يسمح



بمراقبة الحسابات بكل ضمان للمسيرين والمساهمين الآخرين حول مصداقيتها وشرعيتها وشفافيتها (Wellens,2014) .

وتتمثل أهمية الأداء المالى والمحاسبى فى تحقيق مبدأ الإستمرارية للشركة من خلال إتخاذ الإجراءات التصحيحية ، تقييم الأداء السابق بإنتظام لتحليل ما إذا كانت جميع الأهداف الإستراتيجية تتحقق ، وإذا كان هناك فرق بين القيم المخططة والمحقة يلزم إجراء المزيد من التحليلات (الباز ، ٢٠١٦) ، حاجة أصحاب المصلحة المختلفون لمعلومات مختلفة عن إتخاذ القرارات ، يساعد على وضع خطة إستراتيجية حقيقية ومفيدة لفترة أطول من الزمن ، قياس الأداء الفعلى ومقارنة النتائج المحققة بالنتائج المطلوب تحقيقها أو الممكن الوصول إليها حتى تتكون صورة حية لما حدث ولما يحدث فعلاً ومدى النجاح (الخليلة ، ٢٠٢١) .

وتتمثل دوافع تطوير الأداء المالى والمحاسبى فى المنظمات فى عاملين هما العامل الأول : تزايد الإتجاه نحو إستخدام المقاييس غير المالية لتتكامل مع المقاييس المالية التقليدية ، فعلى الرغم من الإهتمام بإستخدام المقاييس غير المالية إلا أن هذا الإهتمام لا يعتبر حديثاً ، فقد تم التفكير فيه منذ السبعينيات إلا أن التطور الكبير والتوصية بإستخدامها كان فى التسعينيات ، العامل الثانى : العلاقة بين عملية التخطيط الإستراتيجى وقياس الأداء أصبحت عملية مهمة فى كل مستويات المنظمة ، فالمنظمات بدأت فى تطوير نظم الأداء وأصبحت الرؤية والإستراتيجية تعكس المقاييس المالية وغير المالية فى كل مستويات المنظمة (Chang,2019) .

٣/٣ تحليل الدراسات السابقة وإشتقاق الفروض :

ومن الدراسات التى تناولت أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة : كدراسة ( Caglio and Ditillo,2018 ) ، وأشارت نتائجها إلى أن معلومات المحاسبة الإدارية الإستراتيجية تؤثر على أسلوب محاسبة السجلات المفتوحة فى ظل وجود نظام تكاليفى متطور ، ودراسة (Melanie Windolpha & Klaus , 2018) وتوصلت إلى أن أحد الآثار السلبية لتطبيق السجلات المحاسبية المفتوحة هو زيادة الضغوط على هوامش ربح الموردين ، دراسة (محاريق ، ٢٠١٧) ، والتى أشارت نتائجها إلى أن هناك تأثير معنوي لدور محاسبة السجلات المفتوحة فى تدعيم عمليات إتخاذ القرارات بسلاسل التوريد .

كما أشارت دراسة (Ellstrom and Larsson,2017) إلى أدلة تدعم أنه عند إستخدام الأسعار الديناميكية فى السجلات المحاسبية المفتوحة يؤدي إلى تركيز العملاء بشكل أكبر على تكاليف المورد ، ودراسة (Rajeev et al , 2017) وتوصلت إلى أن خصائص المنتج وقيمه يحددان مدى الحاجة لـ (OBA) كما تستخدم أيضاً فى حل المشكلات المشتركة المتعلقة بتصميم المنتج ومشاركة الأرباح خاصة فى حالات طلب البيانات ذات الحساسية العالية .

بينما توصلت دراسة (حساب ، ٢٠١٦) إلى وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العوامل المؤثرة وبين تطبيق محاسبة السجلات المفتوحة ، ودراسة (Dhaifallah , 2016)

والتي أشارت نتائجها إلى أن محاسبة السجلات المفتوحة تحسن العلاقات بين المنظمات ، خاصة عندما يقوم الشركاء بتطوير ضمانات علائقية لمنع الإنتهازية .

في حين أكدت دراسة (Alenius et al , 2015) على أن أسلوب السجلات المحاسبية المفتوحة لها دور مهم في تنسيق الأعمال بين أطراف الشراكة وتحديد أولوياتها ، والموارد المحتملة لتطوير وتحسين أداء المنظمات ، وأن أسلوب السجلات المحاسبية المفتوحة يزيد من قوة العلاقة بين المورد والمشتري ، ودراسة (Timming, and Brown, 2015) والتي أشارت نتائجها إلى أن محاسبة السجلات المفتوحة توضح فوائد سياسات إعداد التقارير المالية من حيث قدرتها المحتملة على تصحيح عدم التماثل في المعلومات .

وفيما يتعلق بالأداء المالي والمحاسبي أكدت دراسة (البحيري وآخرون ، ٢٠٢٢) على عدم وجود علاقة معنوية بين طول التقارير المالية والأداء المالي المحاسبي اللاحق ، بالإضافة إلى عدم وجود علاقة معنوية بين صعوبة قراءة التقارير المالية والأداء المالي المحاسبي اللاحق ، ودراسة (الخليلة ، ٢٠٢١) والتي أشارت إلى أن مؤشرات الأداء المالي والمحاسبية ومؤشرات الأداء السوقية يعتبر أداة مهمة لإتخاذ القرارات الإستثمارية المختلفة سواء من حيث التمويل الداخلي والخارجي أو التوسع في العمل وغيرها من القرارات الأخرى ، ودراسة (الباز ، ٢٠١٦) والتي أكدت على أن الجمعيات الأهلية المصرية في حاجة إلى إستخدام مقاييس جديدة لتقييم وقياس الأداء من الجانب الإقتصادي والإجتماعي ، ودراسة (طة ، ٢٠١٧)(الشيخ ، ٢٠١٦)(المبارك ، ٢٠١٣) والتي أشارت إلى أهمية تطبيق معايير الأداء المالي والمحاسبي حيث يعكس التوجه المستقبلي للنمو والإستقرار السوقي لمختلف المنظمات ، ودراسة (سامي ، ٢٠١٢) والتي أشارت إلى أن القوائم المالية التي يتم إعدادها وفق النظام المحاسبي المالي تخدم التحليل المالي للقوائم المالية .

كما ظهرت العديد من الدراسات التي تحاول دراسة الأداء بداية سعى بعض الباحثين إلى تحليل تأثير الأداء المالي والمحاسبي مثل (Lo, Ramos, & Rogo, 2017)(Prince, 2017) (Asay, Libby, & Rennekamp, 2018)(Hassan, Abbas, & Garas, 2019) (Gu ) (Jayasree & Shette , 2021) (& Dodoo, 2020) (Soepriyanto, Tjokroaminoto, ) (& Zudana, 2021) وقد توصلت غالبية تلك الدراسات إلى وجود علاقة عكسية بين الأداء المالي والمحاسبي للمنشأة ومدى تعقد تقاريرها المالية ، أي أن المنشأة ذات الأداء المالي والمحاسبي الضعيف تصدر تقارير أكثر تعقداً من المنشأة ذات الأداء المالي والمحاسبي القوي .

وبعد إستعراض الدراسات السابقة والإطلاع على نتائجها ، ظهر بشكل واضح أهمية أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة لما يحققه ذلك للمنظمات من فوائد عديدة لها أثر على رفع كفاية الأداء المالي والمحاسبي في منظمات الأعمال والذي يحافظ على تفوقها ومركزها التنافسي



، كما إتفقت معظم الدراسات على أهمية إتباع الشركات لأسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة وتطوير ممارساتها وتحديثها بشكل مستمر لكي تواكب تطورات العصر وكل ما هو جديد ، ومن خلال إستعراض الدراسات السابقة تبين أن معظمها قد تطرقت إلى موضوعات متعددة ومتشابهة مع الدراسة الحالية من حيث الجانب النظري فيما يتعلق بأسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة وكفاية الأداء المالي والمحاسبي ، وكيفية قياسهما ونماذج القياس في قطاعات مختلفة من الأعمال التجارية ، وبناءً على ما سبق يمكن إستنتاج فرضية الدراسة على النحو التالي :

فرضية الدراسة : فى ضوء مشكلة الدراسة وتحقيقاً لأهدافها تعتمد الدراسة على إختبار فرض عدم الرئيسى " لا يوجد أثر لأسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى فى منظمات الأعمال السعودىة " .

#### ٤ / الدراسة التطبيقية

١/٤ منهج الدراسة :

لتحقيق هدف البحث واختباراً لفرضه تم الإعتماد على المنهج الإستقرائي والإستنباطي ، حيث تم استخدام المنهج الاستقرائي Inductive Approach فى دراسة وتحليل وتقييم الدراسات السابقة المرتبطة بـكل من أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة والأداء المالي والمحاسبى بهدف الإستفادة منها فى صياغة الإطار النظرى للدراسة والذي يوضح أثر أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالي والمحاسبى فى منظمات الأعمال السعودية ، ومعرفة ما توصلت إليه تلك الدراسات ، وما يمكن أن يسهم أو يضيفه البحث الحالى إلى تلك الدراسات ، بالإضافة إلى وضع الفروض وتحديد المنهجية الملائمة لاختبارها من خلال تحديد نوع البيانات المطلوبة ومجتمع الدراسة ، وأساليب التحليل الإحصائى المناسبة ، ثم تفسير النتائج للوصول إلى الحقائق والتعميمات العلمية .

وكذلك إستخدم الباحث المنهج الإستنباطى (الإستدلالى) Deductive Approach وذلك عندما يستند إلى الحجج والنظريات العامة مستقرة نسبياً لاستخلاص منها نتائج متعلقة بالدراسة بهدف دراسة وإستكشاف أثر أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالي والمحاسبى فى منظمات الأعمال السعودية وتحديد المتغيرات الرقابية للعلاقة ومدى تأثيرها على المتغير التابع (رفع كفاية الاداء المالي والمحاسبى) ، وأيضاً اشتقاق نتائج جزئية من النتائج التى تم التوصل إليها إستقرائياً ، كما إعتد الباحث على أسلوب تحليل المحتوى Content Analysis لدراسة وفحص التقارير المالية السنوية لعينة منظمات الأعمال السعودية قيد البحث .

٢/٤ مجتمع وعينة الدراسة :

يتمثل مجتمع الدراسة فى منظمات الأعمال التى تستخدم أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة بالمملكة العربية السعودية بمختلف القطاعات (التجارية - الصناعية - المصرفية) خلال الفترة الزمنية (٢٠١٩م/٢٠٢١م) ، وتم إختيار (٣٥) منظمة كعينة للدراسة ، بحيث تتوافر التقارير المالية عن المنظمة بانتظام ويتوافر بها البيانات اللازمة لحساب متغيرات الدراسة ، كما تم توزيع (٢١٠) إستبانة أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على (محاسبى التكاليف ، المحاسبين الإداريين ، مديرين الإنتاج والمشتريات) بالمنظمات قيد البحث وجدول (١) يوضح توزيع عينة الدراسة .



جدول (١)

توزيع عينة الدراسة

عدد الأفراد	عدد المنظمات	قطاعات المنظمات
٩٦	١٦	التجارية
٦٦	١١	الصناعية
٤٨	٨	المصرفية
٢١٠	٣٥	الاجمالي

٣/٤ مصادر الحصول على البيانات :

إعتمد الباحث في جمع البيانات على المصادر التالية :

- المراجع العلمية والدراسات السابقة .
- استبانة واقع استخدام اسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة المعدة من قبل الباحث .
- المواقع الإلكترونية لمنظمات الأعمال السعودية قيد البحث .
- الهيئة العامة للرقابة المالية .
- التقارير المالية بموقع مباشر [www.mubasher.info](http://www.mubasher.info) .

٤/٤ متغيرات الدراسة :

١/٤/٤ المتغير المستقل : سجلات المحاسبة المفتوحة **Open Book Accounting**

: (OPA)

نظراً لأن القوائم المالية لا تعكس بشكل مباشر ممارسات سجلات المحاسبة المفتوحة ، فتم تصميم استبانة مكونة من (١٠) أسئلة لدراسة واقع اسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة في ضوء مقياس ليكرت الخماسي **Five -Point Likert Scale** حيث يتم تحويل الإدراكات الوصفية التي حددتها إجابات عينة الدراسة على أسئلة الإستبانة إلى قيم كمية يمكن إخضاعها للتحليل الإحصائي ، وتم قياس إجابات عينة الدراسة بحيث تشير الدرجة (٥) إلى موافق جداً ، والدرجة (٤) إلى موافق ، والدرجة (٣) إلى موافق إلى حد ما ، والدرجة (٢) إلى غير موافق ، والدرجة (١) إلى غير موافق إطلاقاً ، ومنها يتم تحديد مستوى استخدام اسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة

٢/٤/٤ المتغير التابع : الأداء المالى والمحاسبى **Financial Accounting performance**

:(FAP)

يتمثل المتغير التابع في الدراسة الأداء المالي والمحاسبي وبتحليل العديد من الدراسات السابقة وجد أنه يتم قياس هذا المتغير بالعديد من المؤشرات المالية والمحاسبية ويمكن الإعتماد في هذا البحث على المؤشرات التالية :

١/٢/٤/٤ : ربحية السهم (EPS) :

= صافى الربح / عدد الأسهم

٢/٢/٤/٤ : معدل العائد على حقوق الملكية (ROE) :

= صافى الربح / إجمالي حقوق الملكية

٣/٢/٤/٤ : معدل العائد على الأصول (ROA) :

= صافى الربح / إجمالي الأصول

٤/٢/٤/٤ : هامش صافى الربح (NPM) :

= الربح بعد الضريبة / المبيعات

٥/٢/٤/٤ : صافى القيمة الحالية (NPV) :

= صافى الربح / إجمالي الأصول

٦/٢/٤/٤ : القيمة الاقتصادية (EVA) :

=IC\*(ROIC-WACC)=( IC\*ROIC)-(IC\* WACC)=sNOPAT-WACC\*IC

حيث أن :

IC : رأس المال المستثمر .

ROIC : العائد على رأس المال المستثمر .

WACC : المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال .

sNOPAT : صافى الربح التشغيلي المعدل بعد الضريبة .

٧/٢/٤/٤ : القيمة السوقية المضافة (MVA) :

=MVE-BVA

حيث أن :

MVE : القيمة السوقية لأسهم المنظمة .

BVA : القيمة الدفترية لحقوق المالكين .

٨/٢/٤/٤ : القيمة النقدية المضافة (CVA) :

= التدفق النقدي الناتج عن الأنشطة العملياتية / حيازة الاستثمارات



٣/٤/٤ المتغيرات الرقابية :

١/٣/٤/٤ حجم المنظمة (SIZE) :

يتم قياسه من خلال اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي أصول المنظمة .

٢/٣/٤/٤ عمر المنظمة (AGE) :

يتم قياسه من خلال اللوغاريتم الطبيعي لعدد سنوات المنظمة منذ التأسيس .

٣/٣/٤/٤ درجة الرافعة المالية (LEV) :

يتم قياسها من خلال قسمة إجمالي الإلتزامات على إجمالي الأصول .

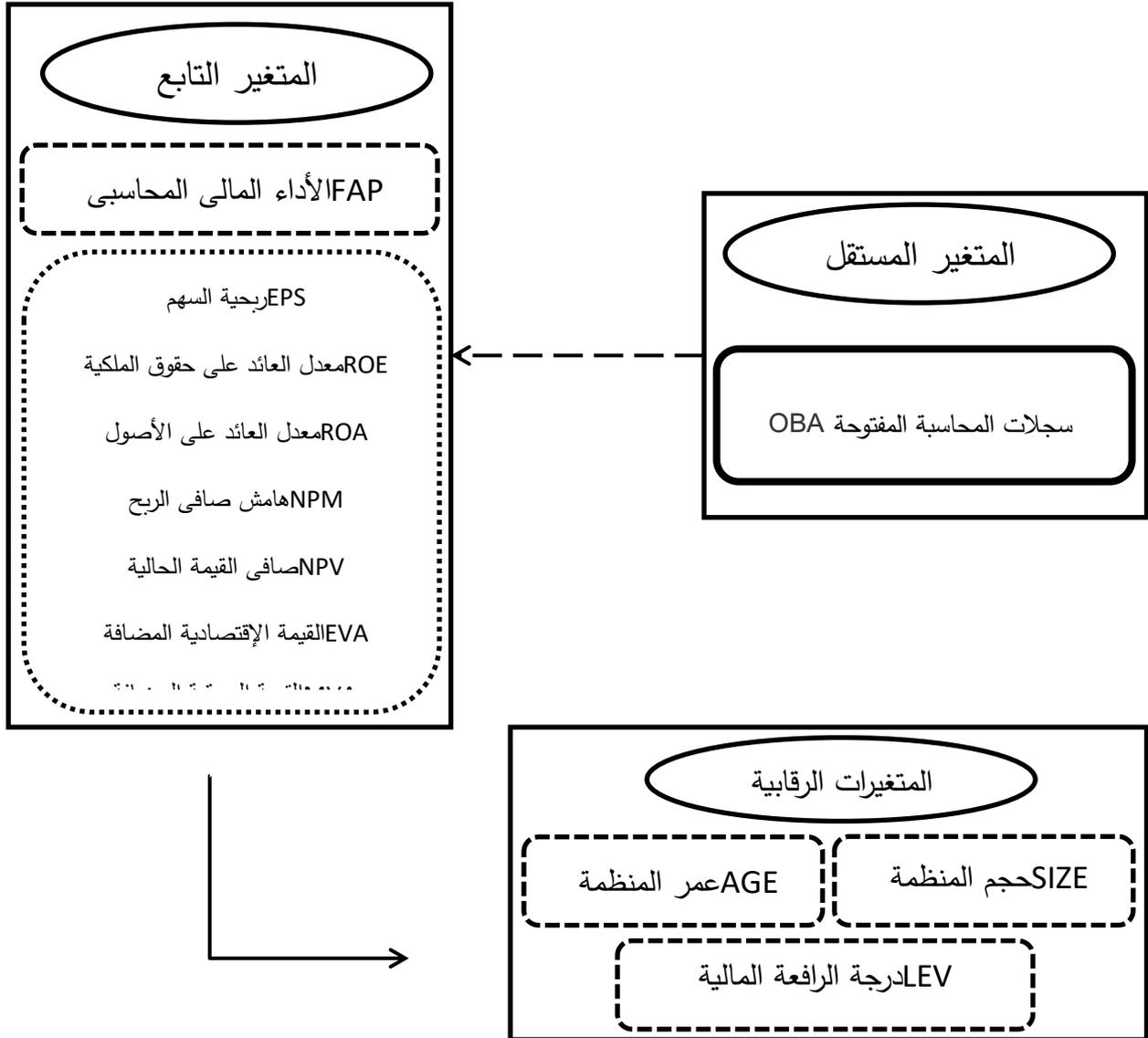
## جدول (٢)

### متغيرات الدراسة وطرق قياسها

نوع المتغير	وصف المتغير	قياس المتغير	مصادر الحصول عليه
المتغير المستقل	سجلات المحاسبة المفتوحة OPA	استبانة مكونة من (١٠) أسئلة لدراسة واقع أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة	(غالي، ٢٠١٧)
المتغير التابع	ربحية السهم EPS	صافي الربح / عدد الأسهم	Reheul,2014
	معدل العائد على حقوق الملكية ROE	صافي الربح / إجمالي حقوق الملكية	Arena,2015
	معدل العائد على الأصول ROA	صافي الربح / إجمالي الأصول	(المبارك، ٢٠١٣)
	هامش صافي الربح NPM	الربح بعد الضريبة / المبيعات	(الشيخ، ٢٠١٦)
	صافي القيمة الحالية NPV	صافي الربح / إجمالي الأصول	(الخليلة، ٢٠٢١)
	القيمة الاقتصادية EVA	$=IC*(ROIC-WACC)=(IC*ROIC)-(IC*WACC)=sNOPAT-WACC*IC$	(البحيري، ٢٠٢٢)
	القيمة السوقية المضافة MVA	MVE-BVA	(الياز، ٢٠١٦)
القيمة النقدية المضافة CVA	التدفق النقدي الناتج عن الأنشطة العملياتية / حيازة الاستثمارات	Eckerd, A., 2015	
المتغيرات الرقابية	حجم المنظمة (SIZE)	اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول	Cooper &Nguyen, 2020
	عمر المنظمة (AGE)	اللوغاريتم الطبيعي لعدد سنوات المنظمة منذ التأسيس	Yeboah and Takacs,2018
	الرافعة المالية (LEV)	إجمالي الإلتزامات / إجمالي الأصول	Usman et al., 2020

٥/٤ نموذج الدراسة :

في ضوء هدف الدراسة ووصف متغيراتها تم الوصول إلى نماذج للتحقق من الفرضية الرئيسية للدراسة " لا يوجد أثر لأسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة في رفع كفاية الاداء المالي والمحاسبى في منظمات الأعمال السعودية " شكل (١) يوضح أثر المتغيرات ونماذج الدراسة :



شكل (١)

نموذج الدراسة



١/٥/٤ النموذج الأول :

$$EPS = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٢/٥/٤ النموذج الثاني :

$$ROE = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٣/٥/٤ النموذج الثالث :

$$ROA = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٤/٥/٤ النموذج الرابع :

$$NPM = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٥/٥/٤ النموذج الخامس :

$$NPV = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٦/٥/٤ النموذج السادس :

$$MVA = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٧/٥/٤ النموذج السابع :

$$EVA = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

٨/٥/٤ النموذج الثامن :

$$CVA = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

حيث أن :

B = يشير إلى الجزء الثابت في معادلة الانحدار .

(B1 ,B2,B3,B4) = معاملات الانحدار للمتغير المستقل والمتغيرات الرقابية .

OBA = سجلات المحاسبة المفتوحة .

EPS = ربحية السهم .

ROE = معدل العائد على حقوق الملكية .

ROA = معدل العائد على الأصول .

NPM = هامش صافى الربح .

NPV = صافى القيمة الحالية .

EVA = القيمة الإقتصادية المضافة .

MVA = القيمة السوقية المضافة .

CVA = القيمة النقدية المضافة .

SIZE = حجم المنظمة .

AGE = عمر المنظمة .

LEV = الرافعة المالية .

E = الخطأ العشوائى .

٦/٤ الأسلوب الإحصائي المستخدم :

إعتمد الباحث في هذه الدراسة على خطة تحليل إحصائي بهدف إختبار الفروض الإحصائية وخطواتها كالتالي :

- تم الإستعانة بالحاسب الآلي في حساب متغيرات الدراسة من خلال الـ (Excel) والتي تم إستخراج بياناتها الفعلية من القوائم المالية للشركات الممثلة لعينة الدراسة ، ثم الإستعانة ببرنامج (SPSS) لحساب المعاملات الإحصائية للدراسة .
- اختبارات معامل الثبات Alpha Cronbach Coefficient للتأكد من صلاحية الإستبانة .
- الإحصاء الوصفية Descriptive Statistics لمتغيرات الدراسة من خلال المعاملات الإحصائية (Range-Minimum-Maximum-Mean-Std.Devation) .
- التحقق من التوزيع الطبيعي لمتغيرات الدراسة بإجراء إختبار (Kolmogorov-Smirnov) .
- التحقق من التداخل الخطي بين المتغيرات بإختبار (Multicollinearity Test) .
- الإعتماد على معادلة تحليل الإنحدار Regression بهدف بناء نموذج الدراسة الذي يوضح طبيعة العلاقة بين متغيرات الدراسة ودراسة معنوية النموذج بإستخدام إختبار (F.TEST) وإختبار (T.TEST) وتحديد قيمة (R) ، (R<sup>2</sup>) للنموذج المقترح عند درجة ثقة ٩٥% .

٧/٤ إختبار الثبات والصدق الذاتي لإستبانة واقع استخدام اسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة .

قام الباحث بحساب معامل الفا كرونباخ Alpha Cronbach Coefficient باعتباره أكثر أساليب تحليل الثبات Reliability دلالة في تقييم درجة التناسق الداخلي بين أسئلة الإستبانة ، لدراسة درجة الاعتماد على نتائج الدراسة الميدانية للاستبانة في تعميم تلك النتائج ، ويوضح جدول (٣) معاملات الثبات والصدق الذاتي للاستبانة قيد البحث .

### جدول (٣)

معاملات الثبات والصدق الذاتي لاستبانة واقع استخدام اسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة

رقم العبارة	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٨	٩	١٠
الفا لكرونباخ	٠.٧٦٥	٠.٨٢١	٠.٨٣٣	٠.٧١٩	٠.٧٤٧	٠.٨٥٥	٠.٨٣٩	٠.٨٤٤	٠.٧٤٣	٠.٨١١
الصدق الذاتي	٠.٨٧٥	٠.٩٠٦	٠.٩١٣	٠.٨٤٨	٠.٨٦٤	٠.٩٢٥	٠.٩١٦	٠.٩١٩	٠.٨٦٢	٠.٩٠١

يتضح من جدول (٣) أن معاملات الفا لكرونباخ Alpha Cronbach لأسئلة استبانة واقع استخدام اسلوب سجلا المحاسبة المفتوحة تتراوح ما بين (٠.٧١٩ : ٠.٨٥٥) بينما تراوحت معاملات الصدق الذاتي لنفس الاستبانة ما بين (٠.٨٤٨ : ٠.٩٢٥) ، مما يدل على ثبات Reliability وصدق Validity أسئلة الإستبانة قيد البحث ويؤكد صلاحيتها للتطبيق والإعتماد عليها في تعميم نتائج الدراسة .



٨/٤ الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة :

## جدول (٤)

## نتائج الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

Variables	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
OBA	210	1.00	5.00	3.15	1.27
EPS	35	1.94	7.16	3.36	2.17
ROE	35	0.27	0.98	0.52	1.69
ROA	35	0.21	0.92	0.49	1.52
NPM	35	0.35	0.87	0.54	0.67
NPV	35	0.30	0.82	0.50	0.62
EVA	35	0.28	0.93	0.59	0.81
MVA	35	0.30	0.91	0.57	0.73
CVA	35	0.29	0.96	0.60	0.90
SIZE	35	21.59	17.41	19.35	1.14
AGE	35	3.00	18.00	11.39	3.29
LEV	35	0.89	0.29	0.56	0.97

- بلغ المتوسط الحسابي لاستخدام سجلات المحاسبة المفتوحة (OBA) ٣.١٥ بإنحراف معياري ١.٢٧ وبلغ الحد الأدنى ٥.٠٠ والحد الأعلى ١.٠٠ .
- بلغ المتوسط الحسابي لربحية السهم (EPS) ٣.٣٦ بإنحراف معياري ٢.١٧ وبلغ الحد الأدنى ١.٩٤ والحد الأعلى ٧.١٦ .
- بلغ المتوسط الحسابي لمعدل العائد على حقوق الملكية (ROE) ٠.٥٢ بإنحراف معياري ١.٦٩ وبلغ الحد الأدنى ٠.٢٧ والحد الأعلى ٠.٩٨ .
- بلغ المتوسط الحسابي لمعدل العائد على الأصول (ROA) ٠.٤٩ بإنحراف معياري ١.٥٢ وبلغ الحد الأدنى ٠.٢١ والحد الأعلى ٠.٩٢ .
- بلغ المتوسط الحسابي لهامش صافي الربح (NPM) ٠.٥٤ بإنحراف معياري ٠.٦٧ وبلغ الحد الأدنى ٠.٣٥ والحد الأعلى ٠.٨٧ .
- بلغ المتوسط الحسابي لصافي القيمة الحالية (NPV) ٠.٥٠ بإنحراف معياري ٠.٦٢ وبلغ الحد الأدنى ٠.٣٠ والحد الأعلى ٠.٨٢ .
- بلغ المتوسط الحسابي للقيمة الإقتصادية المضافة (EVA) ٠.٥٩ بإنحراف معياري ٠.٨١ وبلغ الحد الأدنى ٠.٢٨ والحد الأعلى ٠.٩٣ .
- بلغ المتوسط الحسابي للقيمة السوقية المضافة (MVA) ٠.٥٧ بإنحراف معياري ٠.٧٣ وبلغ الحد الأدنى ٠.٣٠ والحد الأعلى ٠.٩١ .
- بلغ المتوسط الحسابي للقيمة المضافة (CVA) ٠.٦٠ بإنحراف معياري ٠.٩٠ وبلغ الحد الأدنى ٠.٢٩ والحد الأعلى ٠.٩٦ .

- بلغ المتوسط الحسابي لحجم المنظمة (SIZE) ١٩.٣٥ بإنحراف معياري ١.١٤ وبلغ الحد الأدنى ٢١.٥٩ والحد الأعلى ١٧.٤١ .
  - بلغ المتوسط الحسابي لعمر المنظمة (AGE) ١١.٣٩ بإنحراف معياري ٣.٢٩ وبلغ الحد الأدنى ٣.٠٠ والحد الأعلى ١٨.٠٠ .
  - بلغ المتوسط الحسابي لدرجة الرافعة المالية (LEV) ٠.٥٦ بإنحراف معياري ٠.٩٧ وبلغ الحد الأدنى ٠.١١٣٠ والحد الأعلى ١.٨٧٤١ .
- ٩/٤ التحقق من صلاحية البيانات :
- ١/٩/٤ إختبار التوزيع الطبيعي :

#### جدول (٥)

#### نتائج إختبار Kolmogorov-Smirnov

Variables	OBA	EPS	ROE	ROA	NPM	NPV	EVA	MVA	CVA	SIZE	AGE	LEV
N	210	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
Z	0.54	0.5	0.61	0.48	0.53	0.35	0.38	0.42	0.51	0.49	0.34	0.45
Sig	0.13	0.13	0.12	0.13	0.13	0.15	0.15	0.14	0.13	0.13	0.15	0.13

يتضح من جدول (٥) أن جميع المتغيرات المستقلة والتابعة والرقابية تتبع التوزيع الطبيعي حيث تراوحت قيمة (Z) ما بين (٠.٣٤ : ٠.٦١) وجاءت جميع قيم (Sig) أكبر من مستوى دلالة (٠.٠٥) .

٢/٩/٤ إختبار التداخل الخطي :

#### جدول (٦)

#### نتائج إختبار Multicollinearity Test

Variables	OBA	EPS	ROE	ROA	NPM	NPV	EVA	MVA	CVA	SIZE	AGE	LEV
Tolerance	0.25	0.23	0.13	0.33	0.27	0.18	0.26	0.32	0.16	0.17	0.11	0.37
VIF	6.21	5.97	5.91	4.87	6.43	7.21	6.52	4.89	6.09	7.04	6.84	3.86

يتضح من جدول (٦) أن قيمة (VIF) لجميع المتغيرات المستقلة والرقابية أكبر من (٣) ولم تتجاوز القيمة (١٠) مما يؤكد أن نماذج الدراسة لا تعاني من مشكلة التداخل الخطي ، وأن الارتباط بين المتغيرات ليس له دلالة إحصائية ومنخفض ، وهذا يدل على قوة النماذج المستخدمة في تفسير أثر المتغيرات المستقلة على المتغيرات التابعة .



٥/ نتائج إختبار فرضية الدراسة :

ينص الفرض الرئيسى على أنه " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى فى منظمات الأعمال السعودية " ويتفرع من هذا الفرض الرئيسى (٨) فروض فرعية كالتالى :

١- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع ربحية السهم EPS فى منظمات الأعمال السعودية .

٢- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد حقوق الملكية ROE فى منظمات الأعمال السعودية .

٣- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد الأصول ROA فى منظمات الأعمال السعودية .

٤- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع هامش صافى الربح NPM فى منظمات الأعمال السعودية .

٥- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع صافى القيمة الحالية NPV فى منظمات الأعمال السعودية .

٦- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة الإقتصادية المضافة EVA فى منظمات الأعمال السعودية .

٧- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة السوقية المضافة MVA فى منظمات الأعمال السعودية .

٨- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة النقدية المضافة CVA فى منظمات الأعمال السعودية .

لإختبار الفرض الرئيسى والفرضيات الفرعية التابعة له تم الإعتماد على تحليل الإنحدار المتعدد (Multiple Regression) للبيانات لتفسير العلاقة بين المتغير التابع المتمثل فى (الأداء المالى والمحاسبى) لمنظمات الأعمال السعودية والمتمثل فى (ربحية السهم EPS ، معدل العائد على حقوق الملكية ROE ، معدل العائد على الأصول ROA ، هامش صافى الربح NPM ، صافى القيمة الحالية NPV ، القيمة الإقتصادية المضافة EVA ، القيمة السوقية المضافة MVA ، القيمة النقدية المضافة CVA) والمتغير المستقل والمتمثل فى (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة) والمتغيرات الرقابية المتمثلة فى (حجم المنظمة ، عمر المنظمة ، الرافعة المالية ) ، وجدول (٧) ، (٨) ، (٩) ، (١٠) ، (١١) ، (١٢) ، (١٣) ، (١٤) توضح أهم النتائج التى تم التوصل إليها :

١/٥ الفرض الفرعى الأول :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع ربحية السهم EPS فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الإنحدار التالى :

$$EPS = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

جدول (٧)

نتائج نموذج الإنحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع ربحية السهم EPS فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	EPS	0.30	0.81	0.66	18.16	0.000	0.82	3.77	0.00
SIZE							0.77	3.56	0.00
AGE							0.61	2.22	0.01
LEV							0.32	2.11	0.02

يتضح من جدول (٧) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع (ربحية السهم EPS) حيث بلغت قيمة (R) ٠.٨١ مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٨١% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى ربحية السهم EPS وأن ١٩% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الإنحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ١٨.١٦ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠٠) ، مما يشير إلى إرتفاع معنوية النموذج فى الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الإنحدار أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على ربحية السهم EPS حيث كانت إشارة معامل الإنحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضا لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الإنحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد ربحية السهم EPS .



مما سبق يمكن تطوير نموذج الانحدار الخاص بالفرض الفرعى الأول " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع ربحية السهم EPS فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$EPS = 0.30 + 0.82 * OBA + 0.77 * SIZE + 0.61 * AGE + 0.32 * LEV + E$$

فى ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى الأول وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع ربحية السهم EPS فى منظمات الأعمال السعودية " .

٢/٥ الفرض الفرعى الثانى :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على حقوق الملكية ROE فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الانحدار التالى :

$$ROE = B + B1 * OBA + B2 * SIZE + B3 * AGE + B4 * LEV + E$$

#### جدول (٨)

نتائج نموذج الانحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع حقوق الملكية ROE فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	ROE	0.17	0.71	0.50	16.35	0.000	0.45	4.01	0.00
SIZE							0.88	5.22	0.00
AGE							0.71	3.67	0.00
LEV							0.51	4.81	0.00

يتضح من جدول (٨) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع (معدل العائد على حقوق الملكية ROE) حيث بلغت قيمة (R) ٠.٧١ مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٧١% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى معدل العائد على حقوق الملكية ROE وأن ٢٩% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الانحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ١٦.٣٥ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠) ، مما يشير إلى إرتفاع معنوية النموذج فى الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة .

وقد أظهرت نتائج الانحدار أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على معدل العائد على حقوق الملكية ROE حيث كانت إشارة معامل الانحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضاً لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الانحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد حقوق الملكية ROE .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الانحدار الخاص بالفرض الفرعى الثانى " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على حقوق الملكية ROE فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$ROE = 0.17 + 0.45 * OBA + 0.88 * SIZE + 0.71 * AGE + 0.51 * LEV + E$$

فى ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى الثانى وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على حقوق الملكية ROE فى منظمات الأعمال السعودية " .

٣/٥ الفرض الفرعى الثالث :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على الأصول ROA فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الانحدار التالى :

$$ROA = B + B1 * OBA + B2 * SIZE + B3 * AGE + B4 * LEV + E$$

#### جدول (٩)

نتائج نموذج الانحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على الأصول ROA فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	ROA	0.52	0.85	0.72	21.18	0.000	0.60	2.49	0.01
SIZE							0.59	4.65	0.00
AGE							0.89	2.10	0.02
LEV							0.39	1.86	0.03



يتضح من جدول (٩) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع (معدل العائد على الأصول ROA) حيث بلغت قيمة (R) ٠.٨٥ مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٨٥% من التغيرات التي تحدث فى إجمالي معدل العائد على الأصول ROA وأن ١٥% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الإنحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ٢١.١٨ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠) ، مما يشير إلى ارتفاع معنوية النموذج فى الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الإنحدار أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على معدل العائد على الأصول ROA حيث كانت إشارة معامل الإنحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضا لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الإنحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد معدل العائد على الأصول ROA .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الإنحدار الخاص بالفرض الفرعى الثالث " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على الأصول ROA فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$ROA = 0.52 + 0.60 * OBA + 0.59 * SIZE + 0.89 * AGE + 0.39 * LEV + E$$

فى ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى الثالث وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع معدل العائد على الأصول ROA فى منظمات الأعمال السعودية " .

٤/٥ الفرض الفرعى الرابع :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع هامش صافى الربح NPM فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الإنحدار التالى :

$$NPM = B + B1 * OBA + B2 * SIZE + B3 * AGE + B4 * LEV + E$$

جدول (١٠)

نتائج نموذج الإنحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع هامش صافى الربح NPM فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	NPM	0.78	0.90	0.81	30.81	0.000	0.39	6.12	0.00
SIZE							0.71	1.81	0.03
AGE							0.45	4.64	0.00
LEV							0.89	5.12	0.00

يتضح من جدول (١٠) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع هامش صافى الربح NPM حيث بلغت قيمة (R) ٠.٩٠ مما يدل على أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٩٠% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى هامش صافى الربح NPM وأن ١٠% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الإنحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ٣٠.٨١ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠) ، مما يشير إلى إرتفاع معنوية النموذج فى الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الإنحدار أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على هامش صافى الربح NPM حيث كانت إشارة معامل الإنحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضا لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الإنحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد هامش صافى الربح NPM .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الإنحدار الخاص بالفرض الفرعى الرابع " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع هامش صافى الربح NPM فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$NPM = 0.78 + 0.39 * OBA + 0.71 * SIZE + 0.45 * AGE + 0.89 * LEV + E$$



في ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعي الرابع وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع هامش صافي الربح NPM في منظمات الأعمال السعودية " .

٥/٥ الفرض الفرعي الخامس :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع صافي القيمة الحالية NPV في منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً في نموذج الإنحدار التالي :

$$NPV = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

### جدول (١١)

نتائج نموذج الإنحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع صافي القيمة الحالية NPV في منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	NPV	0.91	0.86	0.74	28.60	0.000	0.83	4.72	0.00
SIZE							0.48	7.32	0.00
AGE							0.91	2.31	0.02
LEV							0.88	2.28	0.02

يتضح من جدول (١١) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع صافي القيمة الحالية NPV حيث بلغت قيمة (R) ٠.٨٦ مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٨٦% من التغيرات التي تحدث في إجمالي صافي القيمة الحالية NPV وأن ١٤% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الإنحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ٢٨.٦٠ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠٠) ، مما يشير إلى إرتفاع معنوية النموذج في الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الإنحدار أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على صافي القيمة الحالية NPV حيث كانت إشارة معامل الإنحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضاً لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الانحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (0.005) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد صافى القيمة الحالية NPV .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الانحدار الخاص بالفرض الفرعى الخامس " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع صافى القيمة الحالية NPV فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$NPV = 0.91 + 0.83 * OBA + 0.48 * SIZE + 0.91 * AGE + 0.88 * LEV + E$$

فى ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى الخامس وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع صافى القيمة الحالية NPV فى منظمات الأعمال السعودية " .

٦/٥ الفرض الفرعى السادس :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة الإقتصادية المضافة EVA فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الانحدار التالى :

$$EVA = B + B1 * OBA + B2 * SIZE + B3 * AGE + B4 * LEV + E$$

### جدول (١٢)

نتائج نموذج الانحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة الإقتصادية المضافة EVA فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	EVA	0.21	0.77	0.59	32.04	0.000	0.72	3.02	0.01
SIZE							0.86	5.83	0.00
AGE							0.75	7.87	0.00
LEV							0.66	4.71	0.00

يتضح من جدول (١٢) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع القيمة الإقتصادية المضافة EVA حيث بلغت قيمة (R) 0.77 مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٧٧% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى القيمة الإقتصادية المضافة EVA وأن ٢٣% ترجع إلى عوامل



أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الانحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ٣٢.٠٤ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠) ، مما يشير إلى ارتفاع معنوية النموذج في الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الانحدار أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على القيمة الاقتصادية المضافة EVA حيث كانت إشارة معامل الانحدار موجبة وكانت القيمة الإحصائية (٠.٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضاً لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الانحدار موجبة وكانت قيم الاحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد القيمة الاقتصادية المضافة EVA .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الانحدار الخاص بالفرض الفرعى السادس " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة الاقتصادية المضافة EVA فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$EVA = 0.21 + 0.72 * OBA + 0.86 * SIZE + 0.75 * AGE + 0.66 * LEV + E$$

فى ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى السادس وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة الاقتصادية المضافة EVA فى منظمات الأعمال السعودية " .

٧/٥ الفرض الفرعى السابع :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة السوقية المضافة MVA فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الانحدار التالى :

$$MVA = B + B1 * OBA + B2 * SIZE + B3 * AGE + B4 * LEV + E$$

جدول (١٣)

نتائج نموذج الانحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة السوقية المضافة MVA فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	MVA	0.37	0.79	0.62	19.59	0.000	0.55	1.92	0.03
SIZE							0.41	6.19	0.00
AGE							0.83	2.41	0.02
LEV							0.51	3.09	0.01

يتضح من جدول (١٣) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع القيمة السوقية المضافة MVA حيث بلغت قيمة (R) ٠.٧٩ مما يدل على أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٧٩% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى القيمة السوقية المضافة MVA وأن ٢١% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الانحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ١٩.٥٩ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠) ، مما يشير إلى ارتفاع معنوية النموذج فى الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الانحدار أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على القيمة السوقية المضافة MVA حيث كانت إشارة معامل الانحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضا لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الانحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد القيمة السوقية المضافة MVA .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الانحدار الخاص بالفرض الفرعى السابع " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة السوقية المضافة MVA فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$MVA = 0.37 + 0.55 * OBA + 0.41 * SIZE + 0.83 * AGE + 0.51 * LEV + E$$



في ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى السابع وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة السوقية المضافة MVA فى منظمات الأعمال السعودية " .

٨/٥ الفرض الفرعى الثامن :

- لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة النقدية المضافة CVA فى منظمات الأعمال السعودية .

ويمكن صياغة الفرض لإختباره إحصائياً فى نموذج الإنحدار التالى :

$$CVA = B+B1* OBA +B2* SIZE+B3* AGE+ B4* LEV +E$$

#### جدول (١٤)

نتائج نموذج الإنحدار المتعدد لإختبار أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة النقدية المضافة CVA فى منظمات الأعمال السعودية

Variables	CFP	Constant	R	R <sup>2</sup>	F	Sig	B	T	Sig
OBA	CVA	0.15	0.92	0.85	13.99	0.000	0.71	7.52	0.00
SIZE							0.82	4.67	0.00
AGE							0.47	6.53	0.00
LEV							0.63	4.19	0.00

يتضح من جدول (١٤) وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع القيمة النقدية المضافة CVA حيث بلغت قيمة (R) ٠.٩٢ مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٩٢% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى القيمة النقدية المضافة CVA وأن ١٨% ترجع إلى عوامل أخرى ، وهو ما يعكس أن القيمة التفسيرية للنموذج المستخدم مرتفعة ، مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج ، أما بالنسبة للمعنوية الكلية لنموذج الإنحدار المستخدم فيمكن تفسيرها من خلال تحليل التباين (ANOVA) حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة ١٣.٩٩ بمستوى معنوية (٠.٠٠٠٠) ، مما يشير إلى إرتفاع معنوية النموذج فى الدراسة وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة.

وقد أظهرت نتائج الإنحدار أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA له تأثير طردى معنوى على القيمة النقدية المضافة CVA حيث كانت إشارة معامل الإنحدار موجبة وكانت القيمة الإحتمالية (٠.٠٠٠٠) أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٠٥) .

كما أظهرت النتائج وجود تأثير طردى معنوى أيضاً لكلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) حيث جاءت قيم معاملات الانحدار موجبة وكانت قيم الإحتمال لها أقل من مستوى الدلالة (٠.٠٥) أى كلما زاد كلاً من (حجم المنظمة SIZE ، عمر المنظمة AGE ، الرافعة المالية LEV) كلما زاد القيمة النقدية المضافة CVA .

مما سبق يمكن تطوير نموذج الانحدار الخاص بالفرض الفرعى التاسع " لا يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة النقدية المضافة CVA فى منظمات الأعمال السعودية " على النحو التالى :

$$MVA = 0.15 + 0.71 * OBA + 0.82 * SIZE + 0.47 * AGE + 0.63 * LEV + E$$

فى ضوء النتائج السابقة يتضح عدم صحة الفرض الفرعى التاسع وصحة الفرض البديل " يوجد أثر لإسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة على رفع القيمة النقدية المضافة CVA فى منظمات الأعمال السعودية " .



## ٦/ النتائج والتوصيات :

### ١/٦ النتائج :

- ارتفاع معنوية النموذج المقترح وصلاحيته لتحقيق هدف الدراسة حيث جاءت قيم (F) المحسوبة ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية (٠.٠٠٠٠) .
- ارتفاع القيمة التفسيرية للنموذج المقترح مما يدل على أن أغلب المتغيرات يمكن تفسيرها من خلال النموذج .
- بلغت قيمة (R) ٠.٨٩٣ للنموذج الفرعى الأول مما يدل على أن الإنعكاسات المحاسبية للتخطيط الضريبي بدلالة " معدل الضريبة النقدى CASH ETR " تفسر ٨٩.٣% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى حجم الفروق الضريبية الدفترية وأن ٠.١٠٧% ترجع إلى عوامل أخرى .
- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع (ربحية السهم EPS) عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- بلغت قيمة (R) ٠.٨١ للنموذج الفرعى الأول مما يدل على أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٨١% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى ربحية السهم EPS وأن ١٩% ترجع إلى عوامل أخرى .
- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع (معدل العائد على حقوق الملكية ROE) عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- حيث بلغت قيمة (R) ٠.٧١ للنموذج الفرعى الثانى مما يدل على أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٧١% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى معدل العائد على حقوق الملكية ROE وأن ٢٩% ترجع إلى عوامل أخرى .
- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع (معدل العائد على الأصول ROA) عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- بلغت قيمة (R) ٠.٨٥ للنموذج الفرعى الثالث مما يدل على أن أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٨٥% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى معدل العائد على الأصول ROA وأن ١٥% ترجع إلى عوامل أخرى .

- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع هامش صافى الربح NPM عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- بلغت قيمة (R) ٠.٩٠ للنموذج الفرعى الرابع مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٩٠% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى هامش صافى الربح NPM وأن ١٠% ترجع إلى عوامل أخرى .
- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع صافى القيمة الحالية NPV عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- بلغت قيمة (R) ٠.٨٦ للنموذج الفرعى الخامس مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٨٦% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى صافى القيمة الحالية NPV وأن ١٤% ترجع إلى عوامل أخرى .
- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع القيمة الإقتصادية المضافة EVA عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- بلغت قيمة (R) ٠.٧٧ للنموذج الفرعى السادس مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٧٧% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى القيمة الإقتصادية المضافة EVA وأن ٢٣% ترجع إلى عوامل أخرى .
- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع القيمة السوقية المضافة MVA عند مستوى دلالة (٠.٠٠٠) وبالتالي قبول الفرض البديل .
- بلغت قيمة (R) ٠.٧٩ للنموذج الفرعى السابع مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر ٧٩% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى القيمة السوقية المضافة MVA وأن ٢١% ترجع إلى عوامل أخرى .



- وجود أثر طردى معنوى بين المتغير المستقل (إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA) على المتغير التابع القيمة النقدية المضافة CVA عند مستوى دلالة (0.000) وبالتالي قبول الفرض البديل

- بلغت قيمة (R) 0.92 للنموذج الفرعى الثامن مما يدل على أن إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA تفسر 92% من التغيرات التى تحدث فى إجمالى القيمة النقدية المضافة CVA وأن 18% ترجع إلى عوامل أخرى .

- يؤثر إستخدام إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة OBA على رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى تأثير طردى معنوى بمنظمات الأعمال السعودية .

٢/٦ التوصيات :

- توجيه الفكر المحاسبى لمزيد من الدراسات حول رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى لتحقيق مزايا تنافسية مستفادة لكافة أطراف منظمات الأعمال السعودية .

- ضرورة إدراك المحاسبين العاملين بمنظمات الأعمال بأهمية إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة بإعتبارها من الدعائم لدعم القدرة التنافسية لمنظمات الأعمال السعودية .

- أهمية تطوير الأداء المالى والمحاسبى بمنظمات الأعمال السعودية من خلال إستخدام إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة .

- العمل على سد الفجوة بين نتائج البحث والواقع العملى من خلال عقد دورات تدريبية للمحاسبين بمنظمات الأعمال السعودية عن أهمية تطبيق إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة وعن كيفية التعامل مع تلك الإسلوب .

- الإستفادة من ما إنتهت إليه الدراسة الميدانية بشأن إمكانية تفعيل إسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة فى رفع كفاية الأداء المالى والمحاسبى بمنظمات الأعمال السعودية .

## المراجع

أولاً : المراجع باللغة العربية :

الباز ، ماجد مصطفى (٢٠١٦) . قياس الأداء المالي والمحاسبي في الجمعيات الأهلية المصرية (دراسة تحليلية) ، المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية ، كلية التجارة الإسماعيلية ، جامعة قناة السويس ، المجلد (٧) ، العدد (٤) ، ص ٣٦٢-٣٨٨ .  
البتانوني ، علاء محمد (٢٠١٦) . دراسة متقدمة في المحاسبة الإدارية والتكاليف ، مكتبة الوفاء القانونية للنشر ، الإسكندرية ، ص ٥٨ .

البحيري ، شيرين فتحي ، الخولي ، هالة عبد الله ، محمد ، منال عبد العظيم (٢٠٢٢) . تأثير مدى تعقد التقارير المالية على الأداء المالي المحاسبي والإقتصادي اللاحق : دراسة تطبيقية ، المجلة الأكاديمية للبحوث التجارية المعاصرة ، كلية التجارة ، جامعة القاهرة ، المجلد (٢) ، العدد (١) ، ص ٣٤-١ .

الخليلية ، محمود فارس (٢٠٢١) . العلاقة بين مؤشرات الأداء المالي والمحاسبية ومؤشرات الأداء السوقية ، مجلة دراسات العلوم الإدارية ، الجامعة الأردنية ، المجلد (٢٨) ، العدد (١) ، ص ٩٣-١٠٩ .

الذبياني ، حامد محمود (٢٠١٩) . أثر سياسة سجلات المحاسبة المفتوحة على إدارة التكاليف البيئية للمنشأة المصرية ، رسالة دكتوراه ، كلية التجارة ، جامعة قناة السويس .

الشيخ ، عادل حسن (٢٠١٦) . دور المراجعة الداخلية في رفع كفاءة الأداء المالي والمحاسبي لقطاع التأمين (دراسة ميدانية على عينة من شركات التأمين بجمهورية السودان والمملكة العربية السعودية) ، رسالة دكتوراه ، كلية الدراسات العليا ، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا .

المبارك ، أدم البشير (٢٠١٣) . دور نظم الرقابة الداخلية في تحسين الأداء المالي والمحاسبي في مؤسسات التعليم العالي (دراسة حالة في بعض الجامعات السودانية) ، رسالة ماجستير ، كلية الدراسات العليا ، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا .

حساب ، حسين علي (٢٠١٦) . دراسة العوامل المؤثرة على تبني سياسة محاسبة السجلات المفتوحة (دراسة إستطلاعية) ، رسالة ماجستير ، كلية التجارة ، جامعة المنصورة .  
ربيع ، مروة إبراهيم (٢٠١٦) . محددات ونتائج تطبيق أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة (دراسة إستطلاعية على المنشآت الصناعية المصرية) ، مجلة الفكر المحاسبي ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، المجلد (١٩) ، العدد الثالث ، ص ٣٣١-٣٨٧ .

سامي ، لزعر محمد (٢٠١٢) . التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي : دراسة حالة ، رسالة ماجستير ، كلية العلوم الإقتصادية وعلوم التسيير ، جامعة منتوري ، قسنطينة ، الجزائر .



طة ، أميمة عبد الرحمن (٢٠١٧) . دور الموازنة العامة في تحسين الأداء المالي والمحاسبي بالوحدات الحكومية (دراسة تطبيقية) ، رسالة ماجستير ، كلية الدراسات العليا ، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا .

عبد الحليم ، عيبر محمود (٢٠٢٢) . الذكاء الاصطناعي في المحاسبة الإدارية وأثره على الأداء المحاسبي ودعم القرار (دراسة تحليلية) ، مجلة البحوث المالية والتجارية ، كلية التجارة ، جامعة بورسعيد ، المجلد (٢٣) ، العدد (٢) ، ص ٤٦٥-٥٢١ .

عبد الغفار ، نورهان السيد محمد (٢٠٢٠) . أثر التكامل بين ممارسات أسلوب السجلات المحاسبية المفتوحة ونظام تكاليف تيار تدفق القيمة في دعم مدخل إدارة التكلفة عبر الحدود التنظيمية في بيئة الإنتاج الخالي من الفاقد وتحسين آليات التخطيط الاستراتيجي للتكلفة في منشآت الأعمال المصرية (دراسة ميدانية) ، مجلة المحاسبة والمراجعة لإتحاد الجامعات العربية ، كلية التجارة ، جامعة بنى سويف ، العدد (٢) ، ص ٨٩-١ .

على ، وليد أحمد (٢٠١٥) . دور أسلوب محاسبة السجلات المفتوحة في دعم إدارة تكلفة سلسلة التوريد الإلكترونية في بيئة التصنيع الحديثة ، مجلة الدراسات والبحوث التجارية ، كلية التجارة ، جامعة بنها ، المجلد (١) ، العدد (١) ، ص ٣٨-١ .

غالي ، أشرف أحمد (٢٠١٧) . أثر تفعيل أسلوب سجلات المحاسبة المفتوحة (OBA) على تدعيم إدارة تكلفة مسار تدفق القيمة الخالية من الفاقد (LVSCM) (دراسة ميدانية) ، مجلة الفكر المحاسبي ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، المجلد (٢١) ، العدد (٢) ، ص ٥١٦-٤٤٨ .

محاريق ، هاني أحمد (٢٠١٧) . دور محاسبة السجلات المفتوحة كأداة لإدارة التكلفة البيئية في تدعيم عمليات اتخاذ القرارات بسلاسل التوريد (دراسة إستطلاعية) ، مجلة الفكر المحاسبي ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثالث ، الجزء (٢) ، ص ٩٣٠-٨٧٥ .

#### ثانياً : المراجع باللغة الأجنبية :

Alenius, E., Lind, J., Stromsten, T., (2015) . The role of open book accounting in a supplier network : Creating and managing interdependencies across company boundaries . Industrial Marketing Management, Vol. 45, pp. 195-206 .

Araujo, Rafael , Farias, Sousa and Gasparetto, Valdirene ., (2016) . Inhibiting Factors of Interorganizational Cost Management Complementary Study. International Business Research, Vol. 9, No. 8. July 2016, pp. 91-105 .

- Arena, m., Azzone, G. and Bengo, I., (2015) . Performance Measurement for Social Enterprises. *VOLUNTAS : International Journal of Voluntary and Nonprofit Organizations; Official journal of the International Society for Third-Sector Research*, 26(2), pp. 649-672 .
- Asay, H., Libby, R., & Rennekamp, K. (2018) . Firm Performance, Reporting Goals and Language Choices in Narrative Disclosures . *Journal of Accounting and Economies*, 65(2) , 380-398 .
- Barr, Nigel., (2013) . open book accounting, How to deliver and demonstrate value for money in the public sector. London : The chartered institute of public finance and accountancy (CIPFA), .
- Caglio, A., and Ditillo, A., (2018) . Opening the black box of management accounting information exchanges in buyer-supplier relationships , *Management Accounting Research*, Vol.23, pp. 61-78 .
- Camarinha - Matos, et.al. , (2019) . Investigating Supply Chains Models and Enabling Technologies towards Collaborative Networks", *IFIP International Federation for Information Processing , World Applied Sciences Journal*, Vol.17, No.8 .
- Chang, W. Y. (2019) . A Data Envelopment Analysis on the Performance of Using Artificial Intelligence-Based Environmental Management Systems in the Convention and Exhibition Industry. *Ekoloji Dergisi*,(107) .
- Cooper, M., & Nguyen, Q. (2020) . Multinational enterprises and corporate tax planning: A review of literature and suggestions for a future research agenda. *International Business Review* .
- Cordery, C. and Sinclair, R., (2013) . Measuring performance in the third sector. *Qualitative Research in Accounting & Management*, 10(3), pp. 196-212 .
- D'Atri, Alessandro , et al., (2013) . Information Technology and Innovation Trends in Organizations. s.l. : The Italian Association for Information Systems .
- Dhaifallah, Bakil, Sofiah Auzair, Ruhanita Maelah, and Daud Ismail, (2016) . Organizational Cost Management and Open Book Accounting : A Review , *Asian Journal of Accounting Perspectives* 9: 67–96 .
- Eckerd, A., (2015) . Two Approaches to Nonprofit Financial Ratios and the Implications for Managerial Incentives. *Nonprofit and Voluntary Sector Quarterly*, 44(3), pp. 437-456 .



- Elgibale, M. & Safwat, R., (2014) . Cost Information Exchange With Other Supply Chain. *World of Computer Science and Information Technology Journal (WCSIT)*, Vol. 4, No. 1, pp. 1-12 .
- Ellstrom, D., and Larsson, M. H., (2017) . Dynamic and static pricing in open-book accounting, *Qualitative Research in Accounting & Management*, Vol. 14 Issue: 1 .
- Epstein, M.J. and Mcfarlan, F.W., (2011) . Measuring the efficiency and effectiveness of a nonprofit's performance.(Cover story). *Strategic Finance*, 93(4), pp. 27–34 .
- Gianpaolo , V. , et.al. , (2020) , Technology- Driven Sustainability Innovation in the Fashion Supply Chain , *Research in Logistics and Production*, Vol. 5, No.4 .
- Gu, S., & Dodoo, R. (2020) . The Impact of Firm Performance on Annual Report Readability: Evidence from Listed Firms in Ghana. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, 22 (3), 444- 454 .
- Harris, E., , C.M. and Yetman, M.H., (2015) . The effect of nonprofit governance on donations: evidence from the revised form 990.(Report). 90(2), pp. 579 .
- Hassan, M., Abbas, B., & Garas, S. (2019) . Readability, Governance and Performance: a Test of the Obfuscation Hypothesis in Qatari Listed Firms. *Corporate Governance Journal*, 19 (2), 270- 298 .
- Jayasree, M., & Shette , R. (2021) . Readability of Annual Reports and Operating Performance of Indian Banking Companies. *IIM Kozhikode Society & Management Review*, 10(1), 20-30 .
- Kumer, R. and Kumer, V., (2016) . Analysis of Significant Lean Manufacturing Elements through Application of Interpretive Structural Modeling Approach in Indian Industry Uncertain , *Supply chain Management*, Vol.4, No. 1 .
- Lo, K., Ramos, F., & Rogo, R. (2017) . Earnings Management and Annual Report Readability. *Journal of Accounting Research*, 54 (4), 1187-1230 .
- Paksoy,T. et.al. , (2019) . Lean and Green Supply Chain management: A Comprehensive Review, Springer Nature Switzerland AG , *Practical Application of Science*, Vol. 3, No. 2 .
- Piontkowski, J. O., Hoffjan, A., Lachmann, M. & Schuchardt, L. D, (2015) . Determinants of the Implementation and Long-Term Use of Interorganizational Cost Management Tools–An Experimental Investigation. In *Performance measurement and management control: Global issues* , March, Volume 1, p. 223–246 .

- Prince, K. (2017) . Firm Performance and Corporate Disclosure Level of Listed Companies in Nigeria. *Asian Journal of Finance & Accounting*, 9(2), 71-87 .
- Rajeev, Kumra, Henrik, Agndal and Ulf, Nilsson , (2017) . Open book practices in buyer-supplier relationships in India. *Journal of Business & Industrial Marketing*, Vol 27, No 3. 2012, pp. 196–210 .
- Reheul, A., , T. and Verpruggen, S. (2014) . Financial Reporting Lags in the Non- profit Sector: An Empirical Analysis. *VOLUNTAS: International Journal of Voluntary and Nonprofit Organizations*; Official journal of the International Society for Third-Sector Research, 25(2), pp. 352-377 .
- Romano, Pietro and Formentini, Marco , (2014) . Designing and implementing open book accounting in buyer–supplier dyads: A framework for supplier selection and motivation. *International Journal of Production Economics*, Vol 137, No 1. may 2012, pp. 68–83 .
- Sadeghi, Leila and Jokar, Iman., (2014) .. Identification and classification of open book accounting dimensions by considering interorganizational cost management: A case study of petrochemical companies listed in Tehran. *Management Science Letters*, Volume 4 Issue 2. 2014, pp. 295–302 .
- Soepriyanto, G., Tjokroaminoto, S., & Zudana, A. (2021) . Annual Report Readability and Accounting Irregularities: Evidence from Public Listed Companies in Indonesia. *Journal of Financial Reporting and Accounting* .
- Stromsten, T., Lind, J. & Alenius, E., (2015) . Open book accounting and coordination of activities in a supplier network. 28th IMP-conference in Rome, Italy, March, pp. 1-18 .
- Sunil, V. and Routroy, S., (2017) . Analysis of Suppliers preferences to a Manufacturer Using Kano Model and Performance Value Analysis", *International Journal of Business and Systems Research*, Vol. 11, No (1-2) .
- Timming, A. R., & Brown, R., (2015) . Employee Voice through Open-Book Accounting : The Benefits of Informational Transparency, Social and Environmental Accountability Journal, Vol. 35, No (2), p 86–95 .
- Usman, T.O., Izilin, M.O., & Ndifreke, B.A. (2020) . Corporate Tax Planning, Board Compensation and Firm Value in Nigeria. *Accounting and Taxation Review*, 4(3) .



- Wellens, L. and Jegers, M., (2014) . Effective governance in nonprofit organizations: A literature based multiple stakeholder approach. *European Management Journal*, 32(2), pp. 223-243 .
- Windolph, Melanie and Moellerb, Klaus, (2018) . Open-book accounting: Reason for failure of inter-firm cooperation? *Management Accounting Research*, Volume 23, Issue 1. March 2012, pp. 47-60 .
- Yeboah and Takacs.(2018) . The Effect of IFRS Adoption and Corporate Performance: Evidence of South Africa. *Wseas Transactions On Business And Economics*,15, 457- 487 .
- Zahraee, S., (2016) . A survey on Lean manufacturing Implementation in a Selected Manufacturing Industry in Iran , *International Journal of Lean Six Sigma*, Vol.7, Iss.2 .