

بررسی نقش کیفیت گزارشگری مالی در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی بنگاه‌ها

مریم ایل بیگی عراقی، کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد قم، قم

iilbeygi.maryam@gmail.com

چکیده

هدف پژوهش حاضر، بررسی نقش کیفیت گزارشگری مالی در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی می باشد. این پژوهش با روش توصیفی-همبستگی می باشد. جامعه آماری پژوهش شامل کارآفرینان، مدیران و صاحبان شرکت های نوپا در یزد است. با استفاده از جدول کرجسی-مورگان حجم نمونه ۹۲ نفر برآورد شده که به صورت تصادفی ساده انتخاب شدند. گردآوری داده های پژوهش از طریق پرسشنامه بوده که روایی آن توسط اساتید تایید شده و میزان آلفای کرونباخ نیز برای سنجش پایایی مطلوب بدست آمده است (۰/۷۸). جهت تجزیه و تحلیل داده ها از آمار توصیفی و آمار استنباطی استفاده شده است. یافته های حاصل از تجزیه و تحلیل داده ها نشان دهنده رابطه مثبت و مستقیم مسئولیت اجتماعی شرکتی با کیفیت گزارشگری مالی و کیفیت گزارشگری مالی با عملکرد مالی است. همچنین نقش واسطه کیفیت گزارشگری مالی در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی مورد تأیید قرار نگرفته است.

واژگان کلیدی: مسئولیت اجتماعی شرکتی، عملکرد مالی، کیفیت گزارشگری مالی.

مقدمه

است که شرکت ها در راستای بهبود شرایط جامعه، حفظ

محیط زیست و ارتقای رفاه ذینفعان انجام می دهند (له^۳ و همکاران، ۲۰۲۴). با افزایش حساسیت های اجتماعی و فشارهای مردمی، سازمان ها به طور فزاینده ای به سمت اجرای برنامه های مسئولیت اجتماعی حرکت کرده اند تا تصویر و اعتبار خود را نزد سهامداران، مشتریان و جامعه بهبود بخشند (لطیف^۴، ۲۰۱۹). در این میان، پژوهشگران و مدیران به دنبال درک بهتر از رابطه میان مسئولیت اجتماعی

در دهه های اخیر، مفهوم مسئولیت اجتماعی شرکت (CSR^۱) به یکی از موضوعات محوری در حوزه مدیریت و اقتصاد تبدیل شده است. مسئولیت اجتماعی شرکتی به معنای تعهد و پاسخگویی بنگاه ها نسبت به تأثیرات اجتماعی، اقتصادی و زیست محیطی فعالیت های خود است (شارما^۲ و همکاران، ۲۰۲۱). این مفهوم فراتر از رعایت قوانین و مقررات است و شامل فعالیت های داوطلبانه ای

^۳ Le^۴ Latif^۱ Corporate Social Responsibility^۲ Sharma

شرکتی و عملکرد مالی بنگاه‌ها هستند؛ چراکه این رابطه می‌تواند نشان دهنده ارزش افزوده‌ای باشد که مسئولیت‌های اجتماعی برای بنگاه به همراه دارد.

از سوی دیگر، عملکرد مالی بنگاه‌ها به عنوان یکی از شاخص‌های کلیدی ارزیابی موفقیت و پایداری شرکت‌ها مطرح است. عملکرد مالی معمولاً شامل معیارهایی مانند سودآوری، بازده دارایی‌ها، رشد درآمد و ارزش بازار شرکت می‌شود (اتز^۵ و همکاران، ۲۰۲۳). بسیاری از مطالعات نشان داده‌اند که فعالیت‌های مسئولیت اجتماعی می‌تواند تأثیرات مثبتی بر عملکرد مالی داشته باشند، چراکه موجب جذب مشتریان وفادارتر، کاهش ریسک‌های قانونی و بهبود روابط با سرمایه‌گذاران می‌شود (هانون^۶ و همکاران، ۲۰۲۱). با اینحال، این رابطه همیشه به طور مستقیم و ساده قابل مشاهده نیست و ممکن است تحت تأثیر عوامل متعددی قرار گیرد. یکی از این عوامل کلیدی که در تحلیل این رابطه نقش واسطه‌ای یا تعدیل‌کننده دارد، کیفیت گزارشگری مالی است.

گزارشگری مالی به فرآیند تهیه و ارائه اطلاعات مالی و غیر مالی بنگاه به استفاده کنندگان مختلف گفته می‌شود که شامل سرمایه‌گذاران، اعتباردهندگان، تحلیلگران و سایر

ذینفعان می‌شود. کیفیت گزارشگری مالی نشان دهنده دقت، شفافیت، قابلیت اتکا و جامعیت این اطلاعات است که می‌تواند موجب ارتقای اعتماد و کاهش عدم تقارن اطلاعاتی بین مدیران و سهامداران گردد (دریائی و ایمنی، ۱۴۰۲). درواقع، هرچه کیفیت گزارشگری مالی بالاتر باشد، اطلاعات ارائه شده دقیق‌تر و قابل اتکا تر است و به تصمیم‌گیری‌های بهینه‌تری منجر می‌شود (هرات^۷ و همکاران، ۲۰۱۷). در زمینه مسئولیت اجتماعی، کیفیت گزارشگری مالی می‌تواند نقش مهمی در شفاف‌سازی فعالیت‌های مسئولانه شرکت ایفا کند و به ذینفعان کمک کند تا اثرات واقعی این فعالیت‌ها را بر عملکرد مالی بنگاه بهتر ارزیابی نمایند (هسو و یانگ^۸، ۲۰۲۲).

کیفیت بالای گزارشگری مالی می‌تواند به عنوان یک پل ارتباطی عمل کند که باعث می‌شود ارزش‌ها و مزایای حاصل از مسئولیت اجتماعی در قالب ارقام و شاخص‌های مالی بهتر منعکس شود. این مسئله به ویژه در شرایطی اهمیت می‌یابد که فعالیت‌های مسئولانه شرکت پیچیده بوده و ارزیابی مستقیم اثرات آن بر سودآوری دشوار باشد. به عبارت دیگر، گزارشگری مالی باکیفیت می‌تواند به کاهش ابهامات، افزایش شفافیت و ارتقای اعتماد سرمایه

^۷ Herath

^۸ Hsu & Yang

^۵ Atz

^۶ Hannon

احتمال گزارشگری مالی متقلبانه کاهش می‌یابد. بر اساس نتایج پژوهش می‌توان گفت شرکت‌های با مسئولیت اجتماعی، بیشتر تمایل دارند که فعالیت‌های اخلاقی را برای رسیدن به رفاه اجتماعی دنبال کنند. بنابراین انگیزه کمتری برای انجام فعالیت متقلبانه دارند. همچنین مسئولیت اجتماعی، سودآوری شرکت را افزایش می‌دهد. در نتیجه سودآوری خوب و نداشتن مشکلات مالی موجب کاهش احتمال فعالیت متقلبانه می‌شود.

بهبهانی نیا و عسگری (۱۴۰۰) در پژوهشی به بررسی مسئولیت‌پذیری اجتماعی، حاکمیت شرکتی و عدم شفافیت گزارشگری مالی در بورس اوراق بهادار تهران پرداختند. نتایج آزمون فرضیات با نمونه‌ای متشکل از ۱۱۴ شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۸ نشان داد مسئولیت‌پذیری اجتماعی سبب کاهش عدم شفافیت شده و حاکمیت شرکتی از شدت این رابطه منفی می‌کاهد. نتایج آزمون فرضیات با نمونه‌ای متشکل از ۱۱۴ شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۸ نشان داد مسئولیت‌پذیری اجتماعی سبب کاهش عدم شفافیت شده و حاکمیت شرکتی از شدت این رابطه منفی می‌کاهد.

گذاران و سایر ذینفعان کمک کند و از این طریق زمینه را برای بهبود عملکرد مالی فراهم سازد (الهربی^۹ و همکاران، ۲۰۲۳). علاوه بر این، در فضای کسب و کار امروزی که بازارها بسیار پویا و رقابتی هستند، بنگاه‌ها ناچارند با استفاده از استراتژی‌های نوآورانه از جمله مسئولیت اجتماعی، مزیت رقابتی پایدار ایجاد کنند. کیفیت گزارشگری مالی به عنوان یک ابزار کلیدی مدیریت اطلاعات، نقش موثری در تسهیل این فرآیند ایفا می‌کند. شفافیت در گزارشگری مالی موجب می‌شود که ذینفعان اعم از سهامداران، مشتریان و نهادهای نظارتی بتوانند عملکرد واقعی شرکت را بهتر درک کنند و تصمیمات بهتری اتخاذ نمایند که در نهایت به ارتقای جایگاه مالی و اجتماعی شرکت منجر می‌شود (وانگ^{۱۰} و همکاران، ۲۰۱۸). بنابراین، بررسی نقش کیفیت گزارشگری مالی در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی بنگاه‌ها، از جنبه نظری و عملی اهمیت بسیاری دارد.

فروغی و همکاران (۱۴۰۱) در پژوهش خود تاثیر مسئولیت اجتماعی شرکت‌ها را بر گزارشگری مالی متقلبانه مورد بررسی قرار دادند. یافته‌های پژوهش نشان می‌دهد گزارش مسئولیت اجتماعی بر گزارشگری مالی متقلبانه تاثیر منفی دارد و با افزایش امتیاز مسئولیت اجتماعی شرکت‌ها،

مشایخ و همکاران (۱۴۰۰) پژوهشی تحت عنوان "رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکت ها با کیفیت اطلاعات حسابداری و گزارش حسابرس" ارائه نمودند. یافته‌های پژوهش نشان می‌دهد که با افزایش افشای مسئولیت اجتماعی، کیفیت اطلاعات حسابداری بهبود می‌یابد و اظهارنظر حسابرس با احتمال بیشتری مقبول می‌گردد. نتایج این پژوهش از این حیث که تاکنون ارتباط بین مسئولیت اجتماعی با گزارش حسابرس بررسی نشده و همچنین شاخص اقلام تعهدی به عنوان معیار کیفیت اطلاعات حسابداری مدنظر قرار نگرفته است، به غناپذیری دانش در پژوهش‌های حوزه مسئولیت اجتماعی، کمک می‌نماید و سرمایه‌گذاران می‌توانند عملکرد مناسب مسئولیت اجتماعی شرکت‌ها را بر اساس تئوری علامت‌دهی، به عنوان علامتی از بهبود کیفیت اطلاعات حسابداری و مقبول بودن گزارش حسابرس تلقی نمایند.

یوبدا-گارسا^{۱۱} و همکاران (۲۰۲۱) در تحقیقی با عنوان بررسی مسئولیت اجتماعی شرکت و عملکرد شرکت در صنعت هتل‌داری. نقش واسطه‌ای مدیریت منابع انسانی سبز و نتایج زیست محیطی به تجزیه و تحلیل رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکت و عملکرد شرکت، با در نظر گرفتن یک طرف رابطه مستقیم و از سوی دیگر نقش میانجی‌گری

متغیرهایی مانند مدیریت منابع انسانی سبز و نتایج زیست محیطی پرداختند. نتایج به دست آمده وجود رابطه مستقیم و مثبت بین مسئولیت اجتماعی شرکت و عملکرد را نشان می‌دهد. علاوه بر این، از طریق میانجی‌گری مدیریت منابع انسانی سبز و نتایج زیست محیطی، تأثیر غیرمستقیمی در رابطه فوق الذکر یافت شد.

تئودالیدیس^{۱۲} و همکاران (۲۰۱۷)، در پژوهشی به بررسی روابط مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی از طریق تئوری ذی نفعان پرداخته‌اند. نتایج این پژوهش نشان می‌دهد که مسئولیت اجتماعی شرکتی اثر مستقیم بر عملکرد مالی داشته و همچنین از طریق استراتژی شرکت‌ها، اثر غیرمستقیم دارد.

روش پژوهش

این پژوهش، کاربردی با روش توصیفی-همبستگی می‌باشد. جامعه آماری را کارآفرینان، مدیران و صاحبان شرکت های نوپا در یزد تشکیل داده که تعداد ۱۱۸ نفر شناسایی شده و با استفاده از جدول کرجسی-مورگان حجم نمونه ۹۲ نفر برآورد شده است. ابزار جمع‌آوری داده ها پرسشنامه است که روایی آن توسط اساتید تایید شده است. در تحقیق حاضر، با استفاده از نرم افزار SPSS، میزان آلفای کرونباخ برای سنجش پایایی استفاده شده و

¹² Theodoulidis

¹¹ Úbeda-García



نتایج پژوهش

مقدار آن برای کل پرسشنامه ۰/۷۸ بدست آمده؛ بنابراین، ابزار پژوهش از پایایی مطلوب برخوردار است. به منظور تجزیه و تحلیل اطلاعات از آمار توصیفی و آمار استنباطی استفاده شده است.

جدول ۱. ویژگی‌های جمعیت شناختی پاسخگویان

متغیر	فراوانی	درصد
جنسیت	زن	۲۰/۶
	مرد	۷۹/۴
تحصیلات	لیسانس	۶۳/۱
	فوق لیسانس و بالاتر	۲۲/۸
	دکتری	۱۴/۱
سن	۲۰ تا ۳۰	۷/۶
	۳۱ تا ۴۰	۳۵/۹
	۴۱ تا ۵۰	۴۴/۶
	بالای ۵۰	۱۱/۹
سابقه کار	زیر ۱۰ سال	۱۸/۵
	۱۰ تا ۱۵ سال	۴۱/۳
	۱۶ تا ۲۰ سال	۳۴/۸
	بالای ۲۰ سال	۵/۴

مطابق نتایج جدول ۱: ۲۰/۶ درصد پاسخگویان زن هستند بیشترین فراوانی تحصیلات لیسانس دارند و ۱۴/۱ درصد و ۷۹/۴ درصد نیز مرد هستند. ۶۳/۱ درصد پاسخگویان با کمترین فراوانی دکتري هستند. ۴۴/۶ درصد پاسخگویان

با بیش‌ترین فراوانی ۴۱ تا ۵۰ سال سن دارند و ۷/۶ درصد دارند و ۵/۴ درصد با کمترین فراوانی بالای ۲۰ سال سابقه با کم‌ترین فراوانی ۲۰ تا ۳۰ سال سن دارند. ۴۱/۳ درصد کار دارند. پاسخگویان با بیش‌ترین فراوانی ۱۰ تا ۱۵ سال سابقه کار در ادامه به آزمون فرضیه‌های پژوهش پرداخته می‌شود.

جدول ۲. شاخصهای برازش مدل اصلی پژوهش

شاخص	RMSEA	χ^2/df	NFI	NNFI	CFI	IFI
مقدار	۰/۰۵۸	۱/۳۷	۰/۹۳	۰/۹۸	۰/۹۸	۰/۹۸
حالت مطلوب	$۰ \leq \leq ۰/۰۸$	$۱ \leq \leq ۳$	$۰/۸ \leq \leq ۱$	$۰/۸ \leq \leq ۱$	$۰/۸ \leq \leq ۱$	$۰/۸ \leq \leq ۱$
شاخص	GFI	AGFI	PNFI	فاصله اطمینان ۹۰٪ بدست آمده برای RMSEA		
مقدار	۰/۹۱	۰/۸۶	۰/۷۳	$۰/۰۰۰ \leq \leq ۰/۰۷۷$		
حالت مطلوب	$۰/۸ \leq \leq ۱$	$۰/۸ \leq \leq ۱$	$۰/۵۰ \leq \leq ۱$	مقدار RMSEA بین حد پایین و بالا قرار داشته باشد		

با توجه به جدول می‌توان پذیرفت که تمامی شاخص‌ها به جهت نمایش بهتر نتایج آزمون فرضیه‌های پژوهش، ابتدا در بازه مطلوبی قرار دارند و برازش مدل با جامعه آماری ضرایب مسیرها و مقدار معنا داری آنها و سپس اثر مستقیم و غیر مستقیم هر یک از متغیرها بر هم در قالب جدول ارائه شده، پس از آن به نتیجه آزمون هر فرضیه ارائه شده است.

جدول ۳. ضرایب مسیرها در حالت استاندارد و غیر استاندارد و مقدار معناداری

مسیر	ضریب غیر استاندارد	ضریب استاندارد	t-value	نتیجه
مسئولیت اجتماعی شرکتی - کیفیت گزارشگری مالی	۰.۲۳	۰.۲۳	۲/۰۲	تائید

مسئولیت اجتماعی شرکتی - عملکرد مالی	-۰.۱۲	-۰.۱۲	-۰.۶۲	عدم تأیید
کیفیت گزارشگری مالی - عملکرد مالی	۰.۵۰	۰.۵۰	۴.۹۷	تأیید

همانگونه که مشاهده می شود نتایج تحلیل مدل به شکل فوق می باشد. بطور کلی در آزمون تحلیل مسیر هر گاه نتیجه آماره t بین $[-۱.۹۶$ و $+۱.۹۶]$ قرار بگیرد رابطه بین دو متغیر در مسیر رد و اگر خارج از آن باشد رابطه مورد قبول واقع می شوند. به منظور بررسی اثر واسطه کیفیت گزارشگری مالی نیز به عقیده بارون و کنی^{۱۳} (۱۹۸۶) باید سه عامل مورد بررسی قرار بگیرد. مسیر رگرسیون معنادار بین پیش بین (X) و ملاک (Z)؛ (اثر مستقیم متغیر مستقل بر وابسته) ۲. مسیر رگرسیون معنادار بین پیش بین (X) و میانجی (Y) (اثر مستقیم متغیر مستقل و میانجی)، و ۳. مسیر رگرسیونی معنادار بین پیش بین (Y) و ملاک (Z) (اثر مستقیم متغیر میانجی بر وابسته). چنانچه مسیر مستقیم بین متغیرهای مذکور مثبت و معنی دار باشد آنگاه می توان اثر واسطه گری متغیر میانجی در رابطه بین دو متغیر را از طریق محاسبه اثر غیرمستقیم

محاسبه کرد. از این رو از آنجائیکه مسیر مستقیم متغیر مستقل و وابسته از طریق روش معادلات ساختاری معنی دار نبوده لذا اثر میانجی گری قابل محاسبه نمی باشد. از این رو نتایج هر یک از فرضیه های پژوهش بصورت زیر است:

- بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه معناداری وجود دارد.

با توجه به نمودار مدل در حالت معنی داری مشاهده می شود که مقدار t -value بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و کیفیت گزارشگری مالی برابر با $(۲/۰۲)$ و بزرگتر از ۱.۹۶ است از این رو فرضیه پژوهش تأیید و با توجه به مدل در حالت استاندارد شدت رابطه بین دو متغیر ۲۳ درصد می باشد.

¹³ Baron and Keni, 1986

- مسئولیت اجتماعی شرکتی تاثیر مثبت و معناداری بر عملکرد مالی دارد.
- کیفیت گزارشگری مالی بر رابطه بین سطح بکارگیری مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی اثر گذار است.
- با توجه به نمودار مدل در حالت معنی داری مشاهده می شود که مقدار t-value بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی برابر با ۰.۶۲- و داخل بازه مذکور (۱.۹۶+ و ۱.۹۶-) قرار دارد که به معنی عدم تائید فرضیه مربوطه است.

بحث و نتیجه گیری

- بین کیفیت گزارشگری مالی و عملکرد مالی رابطه معناداری وجود دارد.
- با توجه به نمودار مدل در حالت معنی داری مشاهده می شود که مقدار t-value بین کیفیت گزارشگری مالی و عملکرد مالی برابر با (۴.۹۷) و بزرگتر از ۱.۹۶ است از این رو فرضیه پژوهش تائید و با توجه به مدل در حالت استاندارد شدت رابطه بین دو متغیر ۵۰ درصد می باشد.
- کیفیت گزارشگری مالی به عنوان متغیر واسطه بر رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی تاثیر می گذارد.
- با توجه عدم تائید رابطه مستقیم دو متغیر نمی توان نقش واسطه کیفیت گزارشگری مالی را در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی پذیرفت.
- پژوهش حاضر با هدف بررسی نقش کیفیت گزارشگری مالی در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی انجام شده است. نتایج حاصل از آزمون فرضیه های پژوهش به شرح زیر ارائه می گردد:
- بررسی فرضیه اصلی: کیفیت گزارشگری مالی بر رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی اثر گذار است.
- با توجه به مدل پژوهش در حالت معنی داری و t-value بدست آمده از رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی می توان گفت که فرضیه پژوهش، و نقش واسطه کیفیت گزارشگری مالی در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی تائید نمی شود.
- بررسی فرضیه فرعی اول: بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه معناداری وجود دارد.

با توجه عدم تائید رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی نمی توان نقش واسطه کیفیت گزارشگری مالی را در رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی پذیرفت.

با توجه به تائید رابطه مستقیم کیفیت گزارشگری مالی با عملکرد مالی و مسئولیت اجتماعی شرکتی می توان بیش از پیش بر اهمیت کیفیت گزارشگری مالی به عنوان یک استراتژی و هدف دارای اهمیت برای شرکت ها پی برد؛ چرا که امروزه توجه و ارزش گذاری به این امر سبب بهبود عملکرد و بهره وری شده و شرکت ها را در دستیابی به اهداف سازنده خود بطور قابل توجهی یاری می کند. پیشنهاد می گردد تا محققین آتی به بررسی مسئولیت اجتماعی شرکتی بر عملکرد مالی در سایر جوامع آماری پرداخته شود. استفاده از پرسشنامه به عنوان ابزار گردآوری داده ها را می توان از محدودیت های پژوهش به شمار آورد که احتمال سوگیری و عدم صداقت در پاسخ به سوالات وجود دارد. همچنین ممکن است تعمیم نتایج به سایر جوامع آماری با محدودیت مواجه باشد.

منابع

- بهبهانی نیا، پریسا سادات، عسگری، نرگس. (۱۴۰۰). مسئولیت پذیری اجتماعی، حاکمیت شرکتی و عدم شفافیت گزارشگری مالی در بورس اوراق بهادار

با توجه به نمودار مدل که مقدار t-value بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و کیفیت گزارشگری مالی برابر با (۲/۰۲) و بزرگتر از ۱.۹۶ است لذا فرض H_0 رد و فرض H_1 پذیرفته می شود و شدت رابطه بین دو متغیر ۲۳ درصد می باشد که بیانگر رابطه مستقیم بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و کیفیت گزارشگری مالی است.

فرضیه فرعی دوم: مسئولیت اجتماعی شرکتی تاثیر مثبت و معناداری بر عملکرد مالی دارد.

با توجه به نمودار مدل که مقدار t-value بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی برابر با ۰.۱۲- و داخل بازه مذکور (۱.۹۶+ و ۱.۹۶-) قرار دارد می توان گفت که فرضیه تحقیق رد، و این رابطه معنادار نمی باشد.

فرضیه فرعی سوم: بین کیفیت گزارشگری مالی و عملکرد مالی رابطه معناداری وجود دارد.

با توجه به نمودار مدل مقدار t-value بین کیفیت گزارشگری مالی و عملکرد مالی برابر با (۴.۹۷) و بزرگتر از ۱.۹۶ است از این رو فرضیه پژوهش تائید و شدت رابطه بین دو متغیر ۵۰ درصد می باشد. که بیانگر رابطه مستقیم بین کیفیت گزارشگری مالی و عملکرد مالی است

فرضیه فرعی چهارم: کیفیت گزارشگری مالی به عنوان متغیر واسطه بر رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکتی و عملکرد مالی تاثیر می گذارد.

- analysis, and propositions. *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 13(1), 802-825.
- Hannon, A., Al-Sartawi, A. M. M., & Khalid, A. A. (2021). Relationship between financial technology and financial performance. In *The Big Data-Driven Digital Economy: Artificial and Computational Intelligence* (pp. 337-344). Cham: Springer International Publishing.
 - Herath, S. K., & Albarqi, N. (2017). Financial reporting quality: A literature review. *International Journal of Business Management and Commerce*, 2(2), 1-14.
 - Hsu, Y. L., & Yang, Y. C. (2022). Corporate governance and financial reporting quality during the COVID-19 pandemic. *Finance Research Letters*, 47, 102778.
 - Latif, F., Pérez, A., Alam, W., & Saqib, A. (2019). Development and validation of a multi-dimensional customer-based scale to measure perceptions of corporate social responsibility (CSR). *Social Responsibility Journal*, 15(4), 492-512.
 - Le, T. T., Le, M. H., Nguyen Thi Tuong, V., Nguyen Thien, P. V., Tran Dac Bao, T., Nguyen Le Phuong, V., تهران، پژوهش‌های تجربی حسابداری، ۱۱(۴)، ۵۵-۷۶.
 - دریائی، عباسعلی، ایمنی، محسن. (۱۴۰۲). خوانایی گزارشگری مالی و هزینه سرمایه: باتاکید بر نقش کیفیت گزارشگری مالی، دانش حسابداری مالی، ۱۰(۱)، ۱۳۳-۱۶۱.
 - فروغی، داریوش، حمیدیان، نرگس، بهرامی، فاطمه. (۱۴۰۱). تاثیر مسئولیت اجتماعی شرکت‌ها بر گزارشگری مالی متقلبان، دانش حسابداری مالی، ۹(۱)، ۱-۲۷.
 - مشایخ، شهناز، پارسایی، منا، و کرانی، اکرم. (۱۴۰۰). رابطه بین مسئولیت اجتماعی شرکت‌ها با کیفیت اطلاعات حسابداری و گزارش حسابرس. پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی (پژوهشنامه حسابداری مالی و حسابرسی)، ۱۳(۵۱)، ۴۱-۶۴.
 - Alharbi, K. M., Hassan, N. T., & Hussein, R. (2023). Corporate social responsibility and corporate performance: does financial reporting quality matter. *Inf. Sci. Lett*, 12(4), 1973-1985.
 - Atz, U., Van Holt, T., Liu, Z. Z., & Bruno, C. C. (2023). Does sustainability generate better financial performance? review, meta-

from a quasi-natural experiment. *Journal of Business Ethics*, 152(1), 253-274.

- & Mavuri, S. (2024). Prestige over profit, corporate social responsibility boosts corporate sustainable performance: mediation roles of brand image and brand loyalty. *Journal of Global Responsibility*, 15(2), 215-244.
- Sharma, R. R., Kaur, T., & Syan, A. S. (2021). Sustainability marketing—the environmental perspective. In *Sustainability Marketing* (pp. 79-92). Emerald Publishing Limited.
- Theodoulidis, B., Diaz, D., Crotto, F., & Rancati, E. (2017). Exploring corporate social responsibility and financial performance through stakeholder theory in the tourism industries. *Tourism Management*, 62, 173-188.
- Úbeda-García, M., Claver-Cort, E., Marco-Lajara, B. and Zaragoza-Saez, P. (2021). Corporate social responsibility and firm performance in the hotel industry the mediating role of green human resource management and environmental outcomes. *Journal of Business Research*, 123, 57–69.
- Wang, X., Cao, F., & Ye, K. (2018). Mandatory corporate social responsibility (CSR) reporting and financial reporting quality: Evidence