

## فاعلية لجان المراجعة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح لتحقيق مصداقية وعدالة القوائم المالية – دراسة تطبيقية علي الشركات المساهمة المصرية

محمد مصطفى عامر

الأكاديمية العربية للعلوم والتكنولوجيا والنقل البحري

الأستاذ الدكتور/ فريد محرم الجارحي

أستاذ المحاسبة المالية كلية التجارة - جامعة عين شمس

### المستخلص:

هدف هذا البحث هو دراسة الدور الذى يمكن أن تقوم به لجنة المراجعة بالشركة وفقاً لضوابط معينة لتشكيلها، ومهام محددة تقوم بها، فى الحد من ممارسات إدارة الأرباح بالشركة، وفى سبيل تحقيق هذا الهدف قام الباحث بعرض الاطار النظرى لكلاً من لجنة المراجعة، والاطار المفاهيمى لإدارة الأرباح، وعرض وتحليل الدراسات السابقة المتعلقة بدراسة دور لجنة المراجعة فى الحد من ممارسات إدارة الأرباح بالشركة، وقد قام الباحث بإجراء دراسة تطبيقية لاختبار فروض البحث على عينة قوامها ٩٥ شركة مساهمة مصرية مسجلة بالبورصة المصرية، وبعد الانتهاء من اجراء الدراسة التطبيقية واختبار فروض البحث توصل الباحث إلى مجموعة من النتائج أهمها، وجود تأثير جوهري لكلاً من، خبرة أعضاء لجنة المراجعة بالشركة، دعم لجنة المراجعة لاستقلالية المراجع الخارجى للشركة، قيام لجنة المراجعة بفحص نظام الرقابة الداخلية، قيام لجنة المراجعة بفحص التقارير المالية للشركة، نسبة الرافعة المالية بالشركة، والسمعة المهنية للمراجع الخارجى للشركة، على المتغير التابع للبحث وهو مستوى ممارسة إدارة الأرباح بالشركة والذي تم قياسه عن طريق متوسط المستحقات الإختيارية للشركة خلال الفترة من عام ٢٠٠٨ وحتى ٢٠١٢.

**الكلمات الدالة على البحث:** خبرة أعضاء لجنة المراجعة، دعم استقلالية المراجع الخارجي، فحص نظام الرقابة الداخلية، فحص التقارير المالية للشركة، نسبة الرافعة المالية، السمعة المهنية للمراجع الخارجي، إدارة الأرباح، متوسط المستحقات الاختيارية.

### **Abstract:**

The aim of this research is to study the role that the audit can play in the company according to certain controls for its committee formation, and specific tasks it performs, within limiting the company's earnings management practices. Earnings, presentation and analysis of previous studies related to the study of the role of the audit committee in limiting the company's profit management practices. The researcher conducted an applied study to test the research hypotheses on a sample of 95 Egyptian joint stock companies registered on the Egyptian Stock Exchange, After completing the applied study and testing the research hypotheses, the researcher reached a set of results, the most important of which is the existence of a significant impact for each of the experience of the members of the audit committee in the company, the support of the audit committee for the independence of the external auditor of the company, the audit committee examining the internal control system, the audit committee examining the reports The company's finances, the company's financial leverage ratio, and the professional reputation of the company's external auditor, depend On the

research variable, which is the level of the company's earnings management practice, which was measured by the average of the company's optional dues during the period from 2008 to 2012.

**Search keywords:** The experience of the members of the audit committee, supporting the independence of the external auditor, examining the internal control system, examining the company's financial reports, the financial leverage ratio, the professional reputation of the external auditor, earnings management, and the average optional dues.

## الإطار العام للبحث

### المقدمة:

تعد التقارير المالية ملخصاً مهماً لإنجازات الشركة، وعادةً ما يتم الاعتماد عليها في تقييم الأداء، ويتوقف عليها إبرام الاتفاقيات بين الشركة والأطراف الأخرى كاتفاقيات الحصول على القروض وسياسات مكافآت المديرين، ولضمان سلامة البيانات التي تعرضها التقارير المالية والحد من سلوك إدارة الأرباح، تزايد الاهتمام بالاعتماد على المدخل الأخلاقي في مجالات المحاسبة، والمراجعة، بغرض التمييز بين السلوك المقبول وغير المقبول من الناحية الأخلاقية، ومن هذه النماذج السلوكية المثيرة للجدل ما تتخذه الإدارة من قرارات تتحكم من خلالها في المعلومات المحاسبية التي تعتمد عليها الأطراف المهتمة بالمنشأة وقد تؤدي هذه القرارات إلى التأثير إيجابياً أو سلبياً على صافي الدخل، مما قد يعتبره البعض نوعاً من التحايل أو التلاعب بالمعلومات المحاسبية طالما توافر في هذا السلوك صفة التعمد، بينما قد يعتبره البعض الآخر سلوكاً قانونياً مشروعاً حتى ولو كان سلوكاً غير أخلاقياً طالما أنه يحقق مصلحة المنشأة وقد يؤدي سلوك الإدارة إما إلى تخفيض الدخل بغرض تخفيض الضرائب، أو زيادته بغرض زيادة مكافأة أعضاء مجلس

الإدارة، أو تمهيده عن طريق تخفيضه إذا كان مرتفعاً أو زيادته إذا كان منخفضاً، وذلك لتخفيض التقلبات الحادة في مستوى الدخل لتحقيق الاستقرار في أسعار الأسهم في السوق، ومع أن هناك تبايناً في الدوافع التي تحرك الإدارة، إلا أن سلوك التأثير على الدخل يأخذ أحد الاتجاهات السابقة وهذا ما يعرف بإدارة الأرباح Earnings Management (سمير عيسى، ٢٠٠٨).

وقد حظيت لجان المراجعة في الوقت الحالي باهتمام بالغ من الهيئات العلمية الدولية المتخصصة والباحثين، وخاصة بعد الإخفاقات والإضطرابات المالية في كبرى الشركات العالمية، ويرجع هذا الاهتمام للدور التي يمكن أن تلعبه لجان المراجعة كأداة للحد من ممارسات إدارة الأرباح بالشركات وبالتالي زيادة الثقة والشفافية في المعلومات المالية التي تفصح عنها الشركات، وذلك من خلال دورها في المساعدة لإعداد التقارير المالية وإشرافها على وظيفة المراجعة الداخلية بالشركات ودورها في دعم وظيفة المراجعة الخارجية وزيادة الاستقلالية لها، وهو الأمر الذي أدى إلى قيام البورصات المالية الدولية بمطالبة الشركات التي تسجل أسهمها بها بإنشاء لجنة مراجعة (فريد محرم، ٢٠١٠).

ومن هذا المنطلق يهدف هذا البحث إلى دراسة الدور الوقائي للجنة المراجعة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح بالشركات، ثم محاولة وضع نموذج لبيان العلاقة بين بعض ضوابط لجنة المراجعة ومهامها وبين الحد من مستوى إدارة الأرباح بالشركات المساهمة المصرية المسجلة ببورصة الأوراق المالية.

## ١ - مشكلة البحث:

وفقاً لنظرية تكلفة الوكالة (Jensen, et al., 1976; Sok-Hyon Kang, et al., 2006; Wickramasinghe, 2006; Spencer, 2005; Michael, et al., 2006) والتي تبحث في التعارض بين مصالح الملاك وبين مصالح المديرين، حيث تصف نظرية تكلفة الوكالة الشركة بأنها مجموعة من العلاقات التعاقدية، وأن

وجود الشركة يتحقق من خلال واحد أو أكثر من العقود الاتفاقية، وأن عقود الاستخدام ما هي إلا أدوات لتخصيص الموارد ووصف الغرض من نشاط الشركة وبالتالي يمكن دراسة سلوك الشركة عن طريق تحليل الخصائص العامة لعقود التوظيف الخاصة بها، حيث تنشأ مشكلة تكلفة الوكالة من عدم قدرة الأصيل على رقابة أداء الوكيل، وعدم تماثل المعلومات حيث أن الإدارة (الوكيل) لديها معلومات أكثر من الأصيل وحتى لو توافرت نفس المعلومات للأصيل فإنه قد لا يستطيع تفسيرها بنفس قدره الوكيل المتخصص.

وقد أكدت العديد من الدراسات (Spencer, and Pickett, 2009; Li, et al, 2010) على أنه هناك العديد من صور تكاليف الوكالة يمكن أن يوجزها الباحث فيما يلي:

#### ١/١. تكاليف المزايا غير المالية للمديرين Non-Pecuniary Benefits:

وتنقسم بدورها إلى نوعين رئيسيين هما، تكاليف الإسراف في الانفاق على المزايا الخاصة بالمديرين أنفسهم، والتكاليف الناتجة عن الفساد الإداري.

#### ٢/١. تكاليف تحصين المديرين ضد العزل أو الفصل من الوظيفة Entrenchment Cost:

حيث ينتج هذا النوع عند قيام المديرين باستمالة بعض المساهمين وتأييدهم في الجمعية العامة ضد باقى المساهمين، وتمثل مقاومة المدير السيئ لعملية تغييره وتمسكه بموقعة بالشركة أعلى صور تكاليف الوكالة، والتي تنعكس سلباً على توفير الموارد المتاحة لتمويل الشركة، حيث يمتنع المستثمرون عن الاستثمار في الشركة مستقبلاً مما يؤدي إلى نقص الأموال المتاحة للتمويل.

#### ٣/١. التكاليف الناتجة عن عمليات الاختيارى العكسي Adverse Selection:

وينشأ هذا الشكل من تكاليف الوكالة عندما يقوم المديرون باتخاذ قرارات استثمارية تعكس مصالحهم الخاصة وليس مصلحة المستثمرين، ويوجد أشكال عديدة من عمليات الإختياري العكسي يمكن للباحث إيجازها في: إعادة استثمار الرصيد النقدي الحر (Free Cash Flow)، عمليات نقل ملكية الأصول، التصرفات الناتجة عن عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمساهمين، وأخيراً، تكاليف مقاومة المديرين لعمليات السيطرة المعروفة بالاندماج العدواني Hostile takeover.

مما سبق يتضح للباحث أن المديرين قد يقومون بعمليات إدارة أرباح الشركة وذلك بقصد تعظيم منفعتهم الخاصة، مما ترتب عليه ارتفاع تكلفة الوكالة في تلك المنشأة متمثلة في؛ تخفيض قيمة المنشأة، تلاشي المعايير الأخلاقية، إخفاء مشاكل الإدارة التشغيلية، وأخيراً عقوبات اقتصادية توقيع على الشركة وإجبارها على إعادة إعداد القوائم المالية.

**ومن هنا يمكن صياغة مشكلة البحث في التساؤل التالي: إلى أي مدى تساهم لجنة المراجعة بالشركة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح بالشركة التي تعد أهم صور ممارسة المديرين لمشكلة تكلفة الوكالة؟**

## ٢- أهداف البحث:

في ضوء مشكلة البحث يسعى الباحث من خلال هذا البحث إلى تحقيق الهدف الرئيسي التالي؛ دراسة دور لجنة المراجعة بالشركة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح، وذلك بالتطبيق على الشركات المساهمة المصرية المسجلة بالبورصة المصرية، وحتى يتحقق هذا الهدف الرئيسي فإن الباحث يسعى إلى تحقيق الأهداف الفرعية التالية:

١/٢. عرض وتحليل الدراسات السابقة التي تناولت الاطار المفاهيمي للجنة المراجعة، والاطار المفاهيمي لإدارة الأرباح، وأخيراً عرض وتحليل الدراسات

المتعلقة ببحث دور لجنة المراجعة بالشركة في الحد من ممارسات إدارة الشركة لإدارة الأرباح ، كما تم في جزء سابق من هذا البحث.  
٢/٢. اختبار فروض البحث لبيان دور لجنة المراجعة بالشركة في الحد من ممارسات إدارة الشركة لإدارة الأرباح بالشركات المساهمة المصرية المسجلة بالبورصة، وصولاً من ذلك إلى نموذج مقترح يقيس أثر لجنة المراجعة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح.  
٣/٢. إجراء اختبار صلاحية النموذج المقترح للتطبيق.

### ٣- فرض البحث:

وفي ضوء مشكلة وأهداف البحث واستقراء الدراسات السابقة، أمكن للباحث صياغة الفرض الرئيسى للبحث كما يلي:

الفرض الأصلي للبحث H0: "توجد علاقة ارتباط معنوي بين كلاً من ضوابط تشكيل لجنة المراجعة ومهامها بالشركة، وحجم الشركة، نسبة الرافعة المالية للشركة، والسمعة المهنية للمراجع الخارجى للشركة من جهة وبين مستوى ممارسة إدارة الأرباح بالشركة من جهة أخرى.

وينبثق من هذا الفرض الفروض الفرعية التالية:

- H01: كلما زادت استقلالية أعضاء لجنة المراجعة بالشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H02: كلما زادت خبرة أعضاء لجنة المراجعة بالشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H03: كلما زاد دعم لجنة المراجعة لاستقلالية المراجع الخارجى بالشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.

- H04: كلما قامت لجنة المراجعة بالشركة بفحص نظام الرقابة الداخلية للشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H05: كلما زاد دعم لجنة المراجعة بالشركة لوظيفة المراجعة الداخلية للشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H06: كلما قامت لجنة المراجعة بالشركة بفحص التقارير المالية للشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H07: كلما زاد حجم الشركة، كلما ارتفع مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H08: كلما زادت نسبة الرافعة المالية بالشركة، كلما ارتفع مستوى ممارسة إدارة الأرباح.
- H09: كلما زادت السمعة المهنية للمراجع الخارجى للشركة، كلما انخفض مستوى ممارسة إدارة الأرباح.

#### ٤- حدود البحث:

- فترة هذا البحث خمس سنوات تبدأ من عام ٢٠٠٨ وحتى عام ٢٠١٢، وذلك لكون هذه السلسلة الزمنية مناسبة لتحقيق أهداف الدراسة ومناسبة لاختبار فرض البحث.
- تقتصر هذه الدراسة على الشركات المساهمة المصرية المسجلة بالبورصة والتي لديها لجنة مراجعة.

#### ٥- خطة البحث:

الفصل الأول: دور لجان المراجعة في الحد من ممارسات إدارة الأرباح

الفصل الثاني: تأثير جودة المراجعة الداخلية علي ممارسات إدارة الأرباح في ظل حوكمة الشركات

الفصل الثالث: تحليل العلاقة بين لجان المراجعة والمراجعة الدخلية في الحد من ممارسات إدارة الأرباح



## نتائج البحث والتوصيات

### ١. النتائج:

في ضوء ما قام به الباحث من دراسة تطبيقية واختبار فرض البحث توصل الباحث إلى النتائج التالية:

(١) تبين للباحث من مصفوفة الارتباط (Correlation Matrix) لجميع متغيرات الدراسة أن معاملات الارتباط بين المتغيرات وبعضها منخفضة، حيث تأكد الباحث من أن غالبية العلاقات ايجابية قوية ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ١% طردية قوية بين المحاور الفرعية لكل محور رئيسي ولكل زوج منها معاملات الارتباط بين متغيرات الدراسة، مما يشير إلى عدم وجود مشكلة الإزدواج الخطي (Multicollinearity). وبالتالي يُعد أساس مناسب لاستخدام تحليل الانحدار البسيط والمتعدد لاختبار فرض البحث.

(٢) أسفر اختبار الفروض الفرعية للبحث باستخدام الانحدار البسيط عن النتائج التالية:

- وجود علاقة ارتباط موجبة بين متوسط المستحقات الاختيارية (DACC) وبين نسبة الرافعة المالية بالشركة (FL)، وتتفق هذه النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة كلاً من (Huang, et al, 2013; Hsieh and Wu, 2012) بينما اختلفت تلك النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة (Liu, et al, 2010).

• وجود علاقة ارتباط سالبة بين متوسط المستحقات الاختيارية (DACC) مع كلاً خبرة أعضاء لجنة المراجعة بالشركة (EXMAC)، دعم لجنة المراجعة استقلالية المراجع الخارجى بالشركة (SIEA)، فحص نظام الرقابة الداخلية للشركة (EICS)، فحص التقارير المالية للشركة (EFR)، والسمعة المهنية للمراجع الخارجى للشركة (AR<sub>big4</sub>)، وقد اتفقت هذه النتيجة مع دراسة كلاً من (Maijoor, and Vanstraelen, 2006; Jenkins et al, 2012; Paladino, 2013; Zhou and Habib, 2013;) ، بينما توصلت دراسة (Abbott et al, 2012) إلى نتائج مختلفة.

• عدم وجود علاقة بين متوسط المستحقات الاختيارية بالشركة (DACC) وبين كلاً من استقلالية أعضاء لجنة المراجعة (IMAC)، دعم لجنة المراجعة لوظيفة المراجعة الداخلية بالشركة (SIA)، وحجم الشركة (Size)، وهذا ما توصلت اليه بعض الدراسات مثل (Aerts, et al, 2013; Huang, et al, 2013; Farrell, et al, 2013) ، بينما توصلت دراسة (Abbott et al, 2012) إلى انه يقل مستوى ممارسة الأرباح بالشركة كلما زاد حجم الشركة، وزاد دعم لجنة المراجعة بالشركة لوظيفة المراجعة الداخلية.

(٣) أسفرت نتائج اختبار الفرض الأسمى للبحث باستخدام الإنحدار المتعدد إلى وجود تأثير جوهري لكلاً من، خبرة أعضاء لجنة المراجعة (EXMAC)، دعم لجنة المراجعة لاستقلالية المراجع الخارجى (SIEA)، قيام لجنة المراجعة بفحص نظام الرقابة الداخلية (EICS)، قيام لجنة المراجعة بفحص التقارير المالية للشركة (EFR)، زيادة نسبة الرافعة المالية بالشركة (FL)، والسمعة المهنية للمراجع الخارجى للشركة (AR<sub>big4</sub>) على المتغير التابع للدراسة مستوى ممارسة إدارة الأرباح بالشركة والذي تم قياسه عن طريق متوسط المستحقات الاختيارية للشركة خلال فترة الدراسة ، حيث أظهرت نتائج التحليل أن معامل التحديد (R<sup>2</sup>) بلغ

(٠.٤٣٤) أى أن نسبة ما تفسره المتغيرات المستقلة والضابطة من المتغير التابع متوسط المستحقات الإختيارية بالشركة هي ٤٣.٤% تقريباً. كما أن نموذج الإنحدار المقدر معنوى حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة (٣٥.١٢٥) وهى دالة عند مستوى معنوية أقل من معنوية ٠.٠٠١، ومن ثم يمكن للباحث قبول الفرض الأسمى للبحث جزئياً، واتفقت هذه النتيجة مع ما توصلت إليه دراسات (Roychowdhury, 2009; Jordan and Clarek, 2004; Donelson, et al, 2013; Clacher, et al, 2013; Ashton and Wang, 2013; Hunton et al, 2011; Wang, et al, 2013; Beneish, et al, 2013; Gopalan and Jayaman, 2012).

(٤) بعد قيام الباحث باختبار صلاحية نموذج الإنحدار المقدر للعلاقة بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة والضابطة، وُجد أن نموذج الإنحدار المقدر للعلاقة بين المتغير التابع وبين المتغيرات المستقلة والضابطة هو نموذج جيد التوفيق، ولا توجد بين المتغيرات المستقلة أو الضابطة مشكلة الازدواج الخطى، ومن ثم يمكن الاعتماد على ذلك النموذج بتطبيقه فى الشركات المساهمة المصرية المسجلة ببورصة الأوراق المالية بالقطاعات الاقتصادية المختلفة.

## ٢. التوصيات:

بناء على ما خلصت إليه الدراسة النظرية وما توصلت إليه الدراسة التطبيقية من نتائج، يوصى الباحث بالتأكيد على الجمعيات العمومية ومجالس إدارات الشركات بأنه لى يتم الحد من ممارسة الأرباح بالشركة، يجب عليهم تعيين لجان مراجعة بالشركات بضوابط محددة تتمثل فى:

- تمتع أعضاء لجنة المراجعة بالشركة بعنصر الخبرة فى نفس مجال الشركة.

- تمتع أعضاء اللجنة بالاستقلالية المادية والوظيفية عن مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين كلما أمكن.
- يجب أن يتناسب عدد أعضاء لجنة المراجعة بالشركة مع حجم الشركة وتعدد أنشطته.

كما يجب أن تقوم لجنة المراجعة بالشركة بالمهام التالية:

- تقديم الدعم الدائم لاستقلالية المراجع الخارجى للشركة.
  - المساهمة فحص نظام الرقابة الداخلية وتقييم مدى الالتزام بتطبيقه.
  - المساهمة فى فحص التقارير المالية للشركة.
  - العمل على دعم وظيفة المراجعة الداخلية بالشركة..
- ولازال بموضوع إدارة الأرباح العديد من النقاط البحثية التى يمكن أن تكون مجالاً خصباً للأبحاث المستقبلية ومن أهمها ما يلى:
- دراسة أثر مسائل المراجع من الناحية القانونية والاجتماعية والمهنية على إدارة الأرباح.
  - دراسة دور فعالية المراجعة الداخلية فى الحد من إدارة الأرباح.

## المراجع

### أ- المراجع العربية

- (١) أحمد الأحمد، الحوكمة في المجال الصحي، ورقة عمل المؤتمر الوطني لحوكمة القطاع الصحي، بتنظيم من جمعية المحاسبين القانونيين القطرية، ٢٠١٩.

- ٢) أحمد عطية الفايدى، أثر التطبيقات الذكية على الرعاية الصحية. المجلة العربية للنشر العلمي، ٢٠٢١.
- ٣) أحمد ناصف، دور وآليات المنظمة الذكية الرقمية في تحسين الأداء المؤسسي للمنظمات، ٢٠١٦.
- ٤) أسماء أمين، مقال بعنوان وزارة التخطيط: نستهدف تغيير أسلوب إعداد الموازنة العامة للدولة إلى البرامج والأداء، ٢٠١٩.
- ٥) الأمم المتحدة، أهداف التنمية المستدامة في مصر.
- ٦) آمنة مسعودي، سيدي محمد مكاي، دور الحوكمة الإلكترونية في تحسين جودة الخدمات الصحية وتطوير أداء المستشفيات الجزائرية، ٢٠٢٠.
- ٧) بسام البسام، الحوكمة في القطاع العام والتنمية الشاملة والمستدامة، المجلة العربية للإدارة، مجلد ٤١، عدد ٣، ٢٠٢١.
- ٨) بسمة محرم الحداد، وآخرين، منشآت الأعمال والتحول الرقمي، المجلة المصرية للكمبيوتر- للمعلومات، ٢٠١٨.
- ٩) بن دعاس زهير، وآخرون، تحليل مؤشرات الاستدامة المالية ومتطلبات ترسيخها في الجزائر، ٢٠١٩.
- ١٠) جمعية الحوكمة والشفافية في قطاع الصحة، مبادئ وقواعد الحوكمة في في المستشفيات، ٢٠١٤.
- ١١) الجهاز المركزي للتعبئة العامة والإحصاء، الكتاب الإحصائي السنوي، ٢٠٢١.
- ١٢) حكيم بوسلمة، وآخرون، تجارب الدول في إرساء مبادئ الحوكمة للحد من الفساد المالي والإداري: قراءة تحليلية، جامعة قاصد يمرباح، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، ٢٠١٨.
- ١٣) د. فاطمة عشة، وآخرين، الأعمال الإلكترونية في المؤسسات الصحية ودورها في تحسين الخدمات الصحية "تجربة استونيا مع قراءة للواقع الجزائري"، ٢٠١٨.
- ١٤) سارة غديوي وآخرون، دور الرقمنة في تحسين جودة الخدمة الصحية في ظل جائحة كورونا - دراسة ميدانية، ٢٠٢١.

- (١٥) سارة لبرش؛ وآخرين، مساهمة التأمين في تحقيق التنمية المستدامة -دراسة حالة مجمع أليانز، مجلة معهد العلوم الاقتصادية، ٢٠٢١.
- (١٦) سعاد شراير، نولوجيا المعلومات والاتصال ودورها في تحسين الخدمات الصحية. مجلة الاقتصاد الجديد ، ٢٠١٧.

## ب- المراجعة الإنجليزية:

- 1) Aceto, G., Persico, V., & Pescapé, A. (2020). Industry 4.0 and health: Internet of things, big data, and cloud computing for healthcare 4.0. Journal of Industrial Information Integration, 18,(1), pp. 100-129.
- 2) Burton-Jones, A., Akhlaghpour, S., Ayre, S., Barde, P., Staib, A., & Sullivan, C. (2020). Changing the conversation on evaluating digital transformation in healthcare: Insights from an institutional analysis. Information and Organization, 30(1), pp. 100-255.
- 3) Fasseeh et al. Journal of the Egyptian Public Health Association (2022).
- 4) Geissler, A. (2022). How Denmark, England, Estonia, France, Germany, and the USA Pay for Variable, Specialized and Low Volume Care: A Cross-country Comparison of In-patient Payment Systems. International Journal of Health Policy and Management,
- 5) Gericke, Christian A. (2004): Financing health care in Egypt: Current issues and options for reform, Diskussionspapier, No. 2004/5, Technische Universität Berlin, Fakultät Wirtschaft und Management, Berlin.
- 6) Guimarães, T., Silva, H., Peixoto, H., & Santos, M. (2020). Modular Blockchain Implementation in Intensive Medicine. Procedia Computer Science, 170 (3), pp. 1059-1064.

- 7) Hassen, H. B., Ayari, N., & Hamdi, B. (2020). A home hospitalization system based on the Internet of things, Fog computing and cloud computing. Informatics in Medicine Unlocked, 5, (6), pp.1-20.
- 8) Health Management, Volume 5 / Issue 5 / 2010, The Healthcare System in France.
- 9) Kraus, S., Schiavone, F., Pluzhnikova, A., & Invernizzi, A. C.(2020) Digital transformation in healthcare: Analyzing the current state-ofresearch. Journal of Business Research, 3 (123), pp. 557-567.
- 10) Lutfan Lazuardi (2021) Case Study on Use of Information Technology for Maternal and Child Health Services in Indonesia 2 the Ministry of National Development Planning/National Development Planning Agency. Taman Suropati 2 Jakarta Pusat 10310 DKI Jakarta, Indonesia
- 11) Mohan. A., & Chandramohan. S.(2018). Impact of Corporate Governance on Firm Performance: Empirical Evidence From India. International Journal of Research in Humanities, Arts and Literature
- 12) Pineo, R. (2019). Cuban Public Healthcare: A Model of Success for Developing Nations. Journal of Developing Societies, 35(1), 16–61. <https://doi.org/10.1177/0169796X19826731>