

**مجلة البحوث البيئية والطاقة
جامعة المنوفية - قطاع خدمة المجتمع وتنمية البيئة**

**أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية
الشركات المقيدة في البورصة المصرية: دراسة تطبيقية**

إعداد

دينا سعيد العطار
المدرس المساعد بالمعهد العالي للعلوم
الإدارية بأوسيم - الجيزة

أ.م.د/ محسن عبيد عزام
استاذ المحاسبة المساعد ووكيل الكلية لشئون
خدمة المجتمع وتنمية البيئة السابق كلية
التجارة - جامعة المنوفية

محمد صبحي النجار
المدرس المساعد بقسم المحاسبة- كلية التجارة- جامعة المنوفية

يناير ٢٠٢٤ م

العدد (٢٢)

المجلد ١٣

أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المقيدة في البورصة المصرية: دراسة تطبيقية

دينا سعيد العطار

المدرس المساعد بالمعهد العالي للعلوم الإدارية
بأوسيم - الجيزة

أ.م.د/ محسن عبيد عزام

استاذ المحاسبة المساعد ووكيل الكلية لشئون
خدمة المجتمع وتنمية البيئة السابق كلية
التجارة - جامعة المنوفية

محمد صبحي النجار

المدرس المساعد بقسم المحاسبة- كلية التجارة- جامعة المنوفية

ملخص الدراسة:

تستهدف الدراسة الحالية التعرف على مدى أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات وذلك بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٢ حيث يتمثل الهدف الأول للدراسة في التعرف على أثر مستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات، بينما يتمثل الهدف الثاني في التعرف على أثر مستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات. ولقد اعتمدت الدراسة على أسلوب تحليل المحتوى لقياس مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد فيما يتعلق بكل من البعد البيئي والبعد الاجتماعي. وخلصت الدراسة إلى وجود أثر لمستوى الإفصاح لكل من مؤشرات البعد البيئي ومؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية بشكل جزئي، كما لا يوجد اهتمام بالإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد من جانب الشركات المدرجة في مؤشر الاستدامة المصري حيث تبين أن تلك الشركات تقوم بالإفصاح عن الاستدامة بأبعادها الثلاثة (البيئي، الاجتماعي، الاقتصادي) بصفة عامة دون الإشارة إلى بنود الإفصاح الواردة في المبادرة العالمية للتقارير GRI طبقاً لإصدار G4 المتعلقة باستدامة سلسلة التوريد.

١. مشكلة الدراسة:

على الرغم من الانتشار الذي تتمتع به ممارسات الاستدامة في جميع أنحاء العالم، إلا أنه لا يزال يوجد عدم تجانس كبير بين الشركات في الالتزام بممارسات الاستدامة، حيث يوجد الكثير من الشركات غير الملتزمة بالإفصاح عن ممارسات الاستدامة، ونظرًا للطبيعة الاختيارية للإفصاح عن معايير الاستدامة، يلجأ المديرون لاختيار البيانات التي سيتم الإفصاح عنها، بما يتوافق مع تفضيلاتهم، مما يؤثر على بيئة سوق المنافسة (Gerard, 2019). ومع ذلك قد تكون تلك التقييمات وحدها مضللة، لأنها تعتمد على المعلومات التي افصحت عنها الشركات نفسها، والتي قد تواجه حافزًا لتجنب الإفصاح الكامل وتقديم معلومات فقط عن بعض المجالات التي تحقق فيها أفضل أداء (McBrayer, 2018).

وبشكل عام، تؤكد نظرية أصحاب المصلحة على قدرة الشركة على تحويل المسؤوليات الاجتماعية إلى أرباح. حيث يرى (Porter and Kramer, 2006) أن أنشطة الاستدامة يجب أن يُنظر إليها على أنها فرصة لتحقيق ميزة تنافسية، وليس مصدرًا للتكاليف. لذلك تتخذ الشركات مبادرات مستدامة للحصول على صورة إيجابية للشركة بسبب الضغط المستمر الذي يمارسه أصحاب المصلحة (Santoro et al., 2019). وعلى العكس يرى (et al., 2023) Cerciello أن ممارسات الاستدامة تؤثر سلبًا على أداء الشركات، ووجد (et al., 2019) Li انخفاضًا في قيمة أسهم الشركات ذات الدرجات العالية في معايير الاستدامة بحجة أن أنشطة الاستدامة تعوق الأداء المالي. وعلى نفس السياق، يشير (Devinney, 2009) إلى أن ممارسات الاستدامة تنطوي على تكاليف كبيرة تفوق التدفقات الإضافية للإيرادات التي تولدها، ومن ثم فإن تكاليف المشاريع المستدامة تقلل من قيمة المساهمين وربحية الشركة هذا من ناحية.

ومن ناحية أخرى، تواجه سلاسل التوريد مخاطر متزايدة بسبب زيادة تعقيد المنتجات والخدمات وتقلب أسعار الطاقة وتقلب الأسواق المالية، ولخفض التكاليف وتحسين خدمات العملاء وزيادة موثوقية وكفاءة العمليات وتسليم المنتجات بسرعة إلى الأسواق، تتجه الشركات بشكل متزايد

إلى الحصول على المنتجات من البلدان النامية حيث أصبحت سلاسل التوريد أكثر عولمة. هذا وتعرض الشركات لضغوط متزايدة من المنظمات والهيئات التنظيمية والمستهلكين وبعض المستثمرين، لإثبات أن منتجاتهم يتم تصنيعها وفقاً للمعايير الاجتماعية والبيئية المقبولة. وفقاً للميثاق العالمي للأمم المتحدة (UN Global Compact, 2013)، ويمكن أن يكون إعداد التقارير أداة لتحفيز وتعزيز الاستدامة في سلسلة التوريد. فضلاً عن القضايا البيئية والاجتماعية التي يتم أخذها في الاعتبار في إدارة سلسلة التوريد، وقد تستخدم الشركات الإفصاح عن الاستدامة ليس فقط لتأكيد شرعيتها، ولكن أيضاً كطريقة لإدارة مخاطر سمعتها (Michelon, 2011) ويرى (Snir 2001) بأن الإفصاح عن الحد من المخاطر يمكن أن يساعد في زيادة تكامل العلامة التجارية. ووفقاً لجمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA 2011) فإن الإفصاح عن أنشطة سلسلة التوريد سيساعد العملاء في اتخاذ قرارات استثمارية رشيدة بشأن مشترياتهم والآثار البيئية والاجتماعية لاستخدامها. ووفقاً لـ (Accenture 2012) تعمل الشركات العالمية الكبيرة بشكل متزايد على تشجيع مورديها على الإفصاح عن المزيد من المعلومات المتعلقة بتغير المناخ واتخاذ إجراءات أكبر للحد من انبعاثاتها. مما يؤدي إلى تخفيضات أكبر في انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وأرباح نقدية أكبر عبر سلسلة التوريد بأكملها. ومع ذلك، على الرغم من العدد المتزايد للإفصاح عن الاستدامة من قبل الشركات، لاحظ (Hubbard 2011) قصور جودة تقارير الاستدامة بمعنى أن المعلومات المفصّل عنها لا تتعلق في كثير من الأحيان بقضايا جوهرية. لذلك خلص إلى أنه يجب تحسين جودة ومستوى الإفصاح من أجل توفير معلومات مفيدة للمستخدمين. كما يلاحظ (Pojasek 2012) أنه نظراً للتنوع في قطاعات الأعمال والشركات (بما في ذلك سلاسل التوريد والمنتجات والخدمات) وهيئات المراجعة المستقلة، سيكون من الصعب للغاية توحيد محتويات وأشكال تقارير الاستدامة. ويترتب على ذلك أن الأهم هو تزويد المؤسسة بإطار عمل من شأنه تحسين جودة ومستوى الإفصاح بغض النظر عن الإطار المستخدم في الإفصاح عن بيانات الاستدامة الخاصة بهم. بناء على ما سبق، وفي ظل عدم وجود إجماع حول كيفية

تأثير ممارسات استدامة سلسلة التوريد على الربحية، تحاول الدراسة الحالية الإجابة على السؤال الآتي:

هل يوجد أثر لمستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية؟

ويتفرع من السؤال الرئيسي للدراسة الأسئلة الفرعية الآتية:

- هل يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية؟
 - هل يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية؟
١. أهداف الدراسة:

يتمثل هدف الدراسة الحالية في دراسة وتحليل أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية وذلك من خلال:

- دراسة وتحليل أثر مستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.
- دراسة وتحليل أثر مستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

٢. فروض الدراسة:

بناء على مشكلة الدراسة وتساؤلاتها وأهدافها يمكن اشتقاق فرض الدراسة كما يلي:
"لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"

ويمكن تقسيم الفرض إلى الفروض الفرعية الآتية:

- لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

- لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

٣. أهمية الدراسة:

تستمد الدراسة الحالية أهميتها العلمية والعملية مما يلي:

الأهمية العلمية:

تستمد الدراسة الحالية أهميتها العلمية من الآتي:

- تعتبر الدراسة الحالية امتداد للدراسات المحاسبية المعنية بالتأصيل الفكري لاستدامة سلسلة التوريد في بيئة الأعمال المصرية.

- توفر الدراسة الحالية أدلة تطبيقية من واقع بيئة الأعمال المصرية عن معوقات الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد مما يفتح مجالات بحثية لمحاولة إيجاد الحلول المناسبة تخدم الأطراف ذات الصلة، من خلال اقتراح إطار عمل لتحسين الإفصاح عن ممارسات الاستدامة وتنفيذها عبر سلسلة التوريد.

الأهمية العملية:

تستمد الدراسة الحالية أهميتها العملية من الآتي:

- تقدم الدراسة دليل من البيئة المصرية ومساعدة الباحثين على دراسة أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المقيدة بالمؤشر المصري لمسئولية الشركات

- تساعد الدراسة الحالية الشركات في تقييم وتحسين الإفصاح عن بيانات استدامة سلاسل التوريد من أجل تطوير وتنفيذ خطة تحسين من شأنها تعزيز أداء سلسلة التوريد الخاصة بهم.

٥. الجهود البحثية ذات الصلة:

يرى (Imran et al. (2022) إن الممارسات الاقتصادية القائمة كثيرا ما تضر بالبيئة وتتعارض مع ما يتطلبه الجيل القادم، لذا يتم استخدام تقرير استدامة سلسلة التوريد كوسيلة

للتواصل مع أصحاب المصلحة، الذي يتضمن الجوانب البيئية والاجتماعية والاقتصادية، ويركز على الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد للأداء التنظيمي، ويرى أيضا أن سبب مقاومة الاقتصاديين للاعتراف بالعرض المستدام هو أنهم المجموعة الأكثر ترددًا في معالجة مخاوف التعاون بين الدول لأنها قضية تتعلق بالموارد الاقتصادية. ووفقا للنظرية القائمة على الموارد الطبيعية قام (Golicic and Smith, 2013) بدراسة العلاقة بين الممارسات الخضراء وتأثيرها على الأداء الاقتصادي والبيئي للشركات، وتوصلت الدراسة إلى أن علاقة الشركة بالبيئة الطبيعية يمكن استخدامها كميزة تنافسية. كذلك استخدم (Mao et al., 2017) نظرية الموارد الطبيعية لتحليل العلاقة بين تخفيضات انبعاثات الكربون وأداء الشركة، وأشارت الدراسة إلى أن تقليل انبعاثات الكربون من خلال تحسين العمليات يؤدي إلى تحسين الأداء البيئي للشركة ولكنه قد يعيق الأداء المالي. إلا أن دراسة (de Sousa Jabbour et al., 2014) أكدت أن القدرات القائمة على استراتيجيات الاقتصاد الأخضر، والحد من التلوث، وزيادة كفاءة العمليات تعمل على تحسين الأداء البيئي والمالي للشركة.

ومع تزايد الضغوط من أجل التنمية المستدامة في الصناعات في جميع أنحاء العالم، أجرى (Gavronski et al, 2011) دراسة شاملة تتناول الفرد وكذلك الآثار المجمعمة لممارسات الاستدامة من مختلف الأبعاد داخل سلسلة التوريد على أداء الشركة استنادًا إلى نظرية الموارد، وتوصل إلى أن العمليات والممارسات الحساسة بيئيًا للشركة في أي جزء من سلسلة التوريد الخاصة بها تؤدي إلى تحسين أداء الشركة، وذلك من خلال زيادة الأداء التشغيلي بسبب تحسين التعاون بين الموردين ومن خلال تطوير القدرات البيئية المحددة كجزء من ممارسات سلسلة التوريد الخضراء، مما يؤدي إلى تحسين الأداء التشغيلي. كذلك توصلت دراسة (Vachon and Klassen, 2008) إلى أن التحسن في أداء الشركات يمكن أن يكون أيضا نتيجة لانخفاض ضريبة الكربون، وعقوبات التلوث، وإهدار الموارد، أو عن طريق هوامش أفضل يتم الحصول عليها من خلال مبيعات المنتجات الصديقة للبيئة للعملاء المهمين بالبيئة وهو ما أكدته دراستي (Dong et al., 2019; Sheu and Choi, 2019).

وعرفت دراسة (Golicic and Smith (2013) استدامة سلسلة التوريد بأنها مجموعة الممارسات التي تعمل على تحسين الأداء البيئي أثناء التطوير والإنتاج والشراء وتوزيع المنتج أو الخدمة على المستخدم النهائي على طول سلسلة التوريد. وباستخدام نظرية أصحاب المصلحة اقترح (Jones (1995 أن أصحاب المصلحة سوف يكافئون الإجراءات الأخلاقية والمسؤولة اجتماعيا من خلال مبادرات المسؤولية الاجتماعية للشركات التي تؤدي إلى أداء أعلى للشركة. ويُعرّف (Freeman (2010 أصحاب المصلحة على نطاق واسع بأنهم اللاعبون في الشركة الذين يمكنهم التأثير على أنشطة الإنتاج للشركة أو الذين يتحملون العواقب البيئية لمدى التلوث الناتج. كما أشارت دراسة (Chen et al. (2019 أيضا إلى أن أصحاب المصلحة الخارجيين مثل المنظمات غير الحكومية يمكن أن تؤثر على صورة العلامة التجارية والأداء المالي للمنظمات. كما أكدت دراسة كل من (Galandris et al., 2015; (Fahimnia and Jabbarzadeh, 2016 أن ممارسات المسؤولية الاجتماعية تؤدي إلى تحسين أداء الشركة من خلال الحد من المخاطر على طول سلسلة التوريد ومن خلال تحسين مشاركة أصحاب المصلحة.

أيضا عرف (Nichols et al. (2019 ممارسات سلسلة التوريد المستدامة اجتماعيا بأنها مجموعة الممارسات التي تعمل على تحسين الأداء الاجتماعي (على سبيل المثال، السلامة والأخلاق وحقوق الإنسان والصحة والرفاهية والملكية، وما إلى ذلك) أثناء تطوير المنتج أو الخدمة وشرائها وإنتاجها وتوزيعها على طول سلسلة التوريد. وبالمثل يشير (Hart and Dowell (2011 إن التنمية المستدامة من الركائز المشتركة للأنشطة الواعية بيئيا والأنشطة المسؤولة اجتماعيا، إلى جانب الاعتبارات الاقتصادية، وغالبا ما تتم دراستها في أدبيات المسؤولية الاجتماعية للشركات. ويشير كل من (Ahi and Searcy, 2013; Yuen et al., 2019) إلى أنه يمكن للشركات تحسين أدائها من خلال اعتماد منع التلوث، والسعي نحو تحقيق التنمية المستدامة، وإدارة المنتجات باعتبارها من قدراتها الاستراتيجية الرئيسية، حيث يعد تحقيق استراتيجية التنمية المستدامة ميزة تنافسية مستدامة للشركة وتحقيق أداء أعلى لها.

ووفقاً (De Man and Burns (2006) تربط سلسلة التوريد بين وحدات الإنتاج، حيث توفر مخرجات وحدة واحدة مدخلات إلى وحدة أخرى أو وحدات متعددة، بناءً على هذا التعريف خلصت الدراسة إلى أن المكونات الرئيسية التي تشكل سلسلة التوريد هي: المنظمات الأولية التي توفر المدخلات إلى المنظمات الأولية الأخرى أو إلى الشركة المحورية؛ الموارد التي تستخدمها كل وحدة إنتاج لتحويل المدخلات إلى مخرجات؛ العمليات والأنشطة التي تحول المدخلات إلى مخرجات؛ المنظمات النهائية التي يتم شحن المخرجات إليها، وصولاً إلى العميل النهائي، وترتبط جميع مكونات سلسلة التوريد هذه بالأبعاد الثلاثة للاستدامة. ويرى (Kleindorfer et al. (2005 أن إدارة العمليات المستدامة تجمع بين التركيز على الربح والكفاءة لإدارة العمليات التقليدية مع قضايا أصحاب المصلحة في الشركة فضلاً عن آثارها البيئية. ويتسع المفهوم وفقاً لـ (Vachon (2007 ليشمل تطوير المنتجات والعمليات، وسلاسل التوريد والتكنولوجيا الخضراء، وإدارة سلسلة التوريد والأداء. وفيما يتعلق بمقاييس الأداء يرى (Gopal and Thakkar (2012 أنها ترتبط ببعض الأبعاد كالانبعاثات واستخدام الطاقة والنفايات الخطرة وإعادة التدوير للبعد البيئي؛ الصحة والسلامة والتدريب وعمالة الأطفال للبعد الاجتماعي؛ توليد القيمة الاقتصادية وتوزيعها للبعد الاقتصادي، وخلصت الدراسة إلى أن مسؤوليات الشركة تتجاوز رفاهية مساهمها لتشمل الرفاهية البيئية والاقتصادية والاجتماعية لموظفيها ومورديها وعملائها والمجتمعات المحلية والمجتمع بشكل عام (الأجيال الحالية والمستقبلية). ولذلك يجب أن يوضح تقرير الاستدامة المؤسسية للشركة بوضوح كيفية تقييم الإنجازات وقياس الأداء في كل مجال من الأبعاد الثلاثة (الاقتصادية والاجتماعية والبيئية). ومن منظور النظرية المؤسسية يرى (Wu and Jia (2018 أن المنظمات تتبنى ممارسات تجارية مسؤولة اجتماعياً وبيئياً بسبب القوانين واللوائح الحكومية والضغط من المنظمات غير الحكومية، وبالتالي تتبع المعايير المؤسسية، وغالباً ما تكون القواعد واللوائح أكثر رسوخاً في الدول المتقدمة منها في الدول النامية، وخلصت الدراسة إلى أن ارتفاع مستوى الضرائب البيئية في البلدان المتقدمة يحفز الشركات على التحول إلى المصادر المستدامة. وتوصلت دراسة (Choi (2013 إلى أن الاهتمام البيئي يرتبط بشكل إيجابي بإجمالي الناتج المحلي للفرد،

وأن الدول المتقدمة لديها اهتمام بيئي أكبر بسبب زيادة الدخل لذا فإن الشركات التي تظهر أداءً بيئياً أفضل من المتوقع أن تحصل على حوافز أعلى في الدول المتقدمة مقارنة بالدول النامية. ويستخدم (Hong et al. (2018) نظرية أصحاب المصلحة للإشارة إلى أن المجتمع يمارس ضغوطاً على المنظمات لتبني ممارسات تجارية مستدامة، مما يؤدي إلى فوائد تشغيلية ومالية أعلى للشركات، ويشير أيضاً إلى أن العملاء في الدول المتقدمة لديهم مستوى أعلى من الوعي الاجتماعي، مما يعزز ضغط أصحاب المصلحة، وخلصت الدراسة إلى أن عدم توفر بيانات عالية الجودة لاتخاذ القرار في الدول النامية سبباً إضافياً لانخفاض أداء الاستدامة، ومن ثم، فإن العلاقة بين ممارسات الاستدامة وأداء الشركات أعلى في اقتصاديات الدول المتقدمة منها في اقتصاديات الدول النامية. لذا تأتي هذه الدراسة كدليل تجريبي من الدول النامية لدراسة أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المقيدة في البورصة المصرية.

٦. الدراسة التطبيقية

يتناول هذا القسم عرض إجراءات الدراسة التطبيقية، فبعد أن قدمت الدراسة في الأقسام السابقة الإطار النظري، وتناولت شرحاً للمتغيرات وعرضاً للدراسات السابقة المتعلقة بالدراسة، ففي هذا القسم يتم تقديم عرضاً لتصميم إجراءات الدراسة التطبيقية، للوقوف على مدي وجود علاقات ارتباطية بين متغيرات الدراسة، وما هو أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المقيدة في البورصة المصرية، وقياس هذه العلاقات احصائياً، بهدف التوصل إلى نتائج واقعية لممارسات وأساليب جمع وتحليل البيانات؛ بهدف قياس أثر تطبيق مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المختلفة في بيئة الأعمال المصرية، واستكمالاً لإجراءات تصميم وتنفيذ الدراسة التطبيقية التي تم تناولها ورغبة في تنفيذ وتحقيق أهداف الدراسة التطبيقية، تم تحديد واشتقاق المتغيرات الرئيسية للدراسة، وكذلك صياغة نموذج الدراسة واشتقاق الفروض، وتحديد وعرض مجتمع الدراسة وكيفية اختيار العينة الممثلة لهذا المجتمع، وكذلك اختيار ووصف وسيلة جمع البيانات من العينة المختارة،

والقيام بإجراء الاختبارات الاحصائية للفروض وبحث إمكانية الاستفادة من هذه النتائج، وإمكانية تعميم النتائج إلي مجتمع الدراسة.

١.٦ أهداف وأهمية الدراسة التطبيقية

تهدف الدراسة التطبيقية إلي قياس أثر تطبيق مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المقيدة في البورصة المصرية من خلال التحليل الاحصائي لبيانات العينة المختارة، حيث تم جمع البيانات من التقارير المالية من الشركات المختارة ثم يتم اجراء مجموعة من الاختبارات الاحصائية بهدف الوصول إلي نتائج واقعية.

٢.٦ مجتمع وعينة الدراسة

يتمثل مجتمع الدراسة التطبيقية الحالية في الشركات المساهمة المدرجة في بورصة الأوراق المالية المصرية، بينما تمثلت عينة الدراسة في الشركات المقيدة بمؤشر الاستدامة المصري SP/EGX ESG وعددها (٣١) شركة خلال عام ٢٠٢٢، حيثُ تسعى هذه الشركات إلى لتقديم تقارير مالية توفر لمستخدميها معلومات هامة وضرورية، والجدول التالي يوضح عينة الدراسة:

م	اسم الشركة	م	اسم الشركة
١	راية لخدمات مراكز الاتصالات	١٧	اي فاينانس للاستثمارات المالية والرقمية
٢	تعليم لخدمات الإدارة	١٨	ايديتا للصناعات الغذائية
٣	ابن سينا فارما	١٩	بايونيرز بروبرتيز للتنمية العمرانية
٤	ابوقير للأسمدة والصناعات الكيماوية	٢٠	بنك التعمير والاسكان
٥	اسيك للتعددين - اسكوم	٢١	بنك قطر الوطني الاهلي
٦	البنك التجاري الدولي (مصر)	٢٢	بنك كريدي اجري كول مصر
٧	السويدي اليكترويك	٢٣	جھينة للصناعات الغذائية
٨	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات تشخيصية- راميدا	٢٤	جى بى كوربوريشن
٩	القابضة المصرية الكويتية	٢٥	دايس للملابس الجاهزة
١٠	القابضة المصرية الكويتية بالجنية	٢٦	راية القابضة للاستثمارات المالية
١١	القاهرة للإستثمار و التنمية العقاره سيرا للتعليم	٢٧	سيدي كرير للبتروكيماويات - سيدبك
١٢	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبكو	٢٨	شركة مستشفى كليوباترا
١٣	المصرية لخدمات النقل (ايجيترانس)	٢٩	ليسيكو مصر
١٤	المصرية للاتصالات	٣٠	مجموعة اي اف جي القابضة
١٥	النساجون الشرقيون للسجاد	٣١	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
١٦	اوراسكوم كونستراكشون بي ال سي		

كما تم الاعتماد في جمع البيانات الخاصة بالدراسة التطبيقية على تحليل القوائم المالية وتقارير مجلس الإدارة لشركات العينة وتقارير الاستدامة خلال فترة الدراسة المتاحة علي: مواقع الشركات لعينة الدراسة، موقع البورصة المصرية، موقع معلومات مباشر موقع شركة مصر لنشر المعلومات.

٣.٦ حدود الدراسة:

تقتصر الدراسة الحالية على دراسة أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية في الشركات المقيدة بمؤشر الاستدامة المصري SP/EGX ESG خلال عام ٢٠٢٢، مع عدم التطرق إلى البعد الاقتصادي للاستدامة.

٤.٦ نموذج متغيرات وفروض الدراسة:

- المتغيرات المستقلة:

- مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد:

تم الاعتماد في قياس مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على أسلوب تحليل المحتوى للتقارير المالية وتقارير مجلس الإدارة للشركات محل الدراسة، وبالاستعانة بما ورد بينود المبادرة العالمية لإعداد التقارير (G4) تم إعداد مؤشر للإفصاح عنها يتكون من (٢٥) بندا مقسمة في مجموعتين (معلومات عن الممارسات البيئية لاستدامة سلسلة التوريد، معلومات عن الممارسات الاجتماعية لاستدامة سلسلة التوريد) ويستند هذا المؤشر في إعداده إلى المدخل الثنائي غير المرجح والذي يعامل جميع العناصر بأهمية متساوية حيث يتم قياس هذه المتغير بإعطاء قيمة (واحد) في حالة إذا كان البند قد تم الإفصاح عنه وإعطاء البند (صفر) في حالة عدم الإفصاح عن البند.

- المتغير التابع:

- ربحية الشركات:

تم الاعتماد على البيانات الكمية في قياس المتغير التابع للدراسة، خلال عام ٢٠٢٢ للعينة محل الدراسة، ولقياس الربحية في الدراسة الحالية تم الاعتماد على نسبة العائد على الأصول (ROA) كما يلي (Shahwan et al., 2023) :

معدل العائد على الأصول (ROA) = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول

- المتغيرات الرقابية:

- حجم الشركة: ويقاس باللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول

- الرفع المالي: ويقاس بـ (إجمالي الالتزامات / إجمالي الأصول) × ١٠٠

٥.٦ نموذج الدراسة:

لاختبار أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد للشركات المقيدة بالبورصة المصرية على الربحية ولوجود العديد من المتغيرات التي تؤثر على الربحية، تم اختيار أهم المتغيرات المؤثرة بالاستناد إلى الدراسات السابقة كمتغيرات رقابية (حجم الشركة، والرفع المالي) مع متغير الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد بمكوناته مؤشرات الأداء البيئي، ومؤشرات الأداء الاجتماعي للشركات المسجلة في البورصة المصرية وبالتالي فإنه يمكن صياغة نموذج البحث للعلاقة بين المتغيرات كما يلي:

$$ROA = \beta_0 + \beta_1 SCS + \beta_2 Size + \beta_3 Lev$$

٦.٦ الأساليب الإحصائية:

وتستخدم الأساليب الإحصائية لإجراء التحليل الإحصائي للبيانات واختبار الفروض ويمكن استخدام الأساليب الإحصائية التالية لأغراض إجراء الدراسة التطبيقية وتحقيق أهداف الدراسة:

- الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة: كالوسط والوسيط والمنوال والانحراف المعياري.
- اختبار الارتباط: لتوضيح العلاقة بين متغيرات الدراسة
- اختبار الانحدار: لتوضيح أثر المتغيرات المستقلة على المتغير التابع

الأساليب الإحصائية الوصفية

ويتم إجراء التحليل الإحصائي الوصفي لوصف بيانات ومتغيرات الدراسة ويشتمل الإحصاء الوصفي علي مقاييس النزعة المركزية مثل المتوسط والمنوال، كما يشتمل علي مقاييس التشتت مثل التباين والانحراف المعياري. ولقد تم إجراء التحليل الإحصائي الوصفي للمتغيرات كانت النتائج كما بالجدول رقم (١/٦)

جدول رقم (١/٦) نتائج الإحصاء الوصفي للمتغيرات

م	العبارة	مقاييس النزعة الإحصاء الوصفي					كا تربيع	
		المتوسط	الانحراف المعياري	أقل قيمة	أكبر قيمة	كا ^٢	درجات الحرية	الدلالة
1	البعد البيئي EN	.5253	.2539	.142	1.00	9.41	6	.015
2	البعد الاجتماعي SO	.4856	.1616	.277	.833	19.64	9	.020
3	نسبة الإفصاح المحاسبي عن جميع بنود الاستدامة	.4967	.1683	.320	.880	11.25	9	.000
4	SIZE اللوغاريتم الطبيعي لاجمالي الأصول	22.443	2.379	17.35	26.90	2.00	30	.000
5	LEV اجمالي الالتزامات / اجمالي الأصول	.7014	.6010	.008	3.65	5.00	30	.000
6	ROA صافي الربح اجمالي الأصول /	.111	.2069	-.03-	1.102	3.00	30	.000

بناء على الجدول السابق، تراوحت الانحرافات بين الحد الأقصى والحد الأدنى لمعدل العائد على الاصول كمؤشر للربحية من -03. إلى 1.102 وبمتوسط .111 ، الانحراف المعياري

لحجم الشركة SIZE كان الأعلى 2.379 ، في حين أن أدنى مستوى يعود للمؤشر الاجتماعي SO 1.616 ، متوسط EN البعد البيئي والبعد الاجتماعي SO (مؤشرات استدامة سلسلة التوريد للشركات) هو 5253. و 4856. على التوالي، ويظهر الجدول السابق وجود فروق جوهرية بين قيم بيانات الدراسة، حيثُ كان معدل الدلالة لأغلب المتغيرات أقل من 1% الأمر الذي يدل علي وجود فروق جوهرية وتفاوت بين قيم متغيرات الدراسة المختلفة للمتغيرات. ولقد تم إجراء مجموعة من الاختبارات الاحصائية للتأكد من صلاحية وسلامة البيانات وتوافقها مع شروط اختبارات الفروض الاحصائية، وتشتمل هذه الاختبارات علي اختبارات التوزيع الطبيعي للبيانات واختبارات الارتباط الذاتي للمتغيرات والاختبارات الشرطية لاختبار الانحدار واختبار الفروق الجوهرية، ويمكن بيان هذه الاختبارات كما يلي:

- اختبار التوزيع الطبيعي للبيانات

ولقد تم اجراء اختبار التوزيع الطبيعي لمعرفة ما إذا كانت البيانات تتبع التوزيع الطبيعي أم لا، تمهيداً لاختيار نوع الاختبارات المناسب سواء كانت اختبارات معلمية أو لا معلمية، وتم إجراء هذا الاختبار بواسطة مجموعة اختبارات هي -Klomogorov-smirnov كما يتضح من الجدول رقم (٢/٦).

جدول رقم (٢/٦) نتائج اختبار Kolmogorov-smirnov

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test					
	N	Normal Parameters		Test Statistic	Asymp. Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation		
البعد البيئي EN	31	.525355	.2539003	.197	.004
البعد الاجتماعي SO	31	.485668	.1616303	.241	.000
نسبة الافصاح المحاسبي عن جميع بنود الاستدامة على مستوى الشركة	31	.496774	.1683723	.201	.003
حجم الشركة SIZE	31	22.443029	2.3799463	.119	.020
الرافعة المالية LEV	31	.701419	.6010434	.311	.000
معدل العائد على الأصول ROA	31	.111461	.2069213	.280	.000

يقوم هذا الاختبار على أساس الفرض العدم الذي ينص علي أن البيانات "لا تتبع التوزيع الطبيعي" فإذا كانت الدلالة أقل من ٥٪ يتم قبول الفرض العدم، ولقد اتضح من الجدول السابق أن قيمة الدلالة لمتغيرات الدراسة جاءت أقل من ٥٪ الأمر الذي يعني أن البيانات لا تتبع التوزيع الطبيعي ويمكن اختيار الاختبارات اللامعلمية لاكمال اجراءات اختبار فروض الدراسة ومنها الارتباط والانحدار.

٧.٦ اختبارات فروض الدراسة

تم اجراء اختبارات فروض الدراسة من خلال اختبار الارتباط لمعرفة العلاقات بين متغيرات الدراسة، واختبار الانحدار لمعرفة أثر المتغيرات المستقلة على المتغير التابع.

- اختبار بيرسون لتحديد العلاقة بين المتغيرات:

تم إجراء تحليل الارتباط لبيرسون (Pearson correlation) والذي يهدف إلى تحديد اتجاه وقوة العلاقة بين متغيرات الدراسة في العينة محل الدراسة، ويوضح الجدول رقم (٣/٦) نتائج تحليل الارتباط لبيرسون لمتغيرات الدراسة.

مصفوفة الارتباط

متغيرات الداسة	البعد البيئي EN	البعد الاجتماعي SO	نسبة الإفصاح المحاسبي عن بنود الاستدامة على مستوى الشركة	SIZE حجم الشركة	LEV الرافعة المالية	ROA معدل العائد على الأصول
Pearson البعد البيئي EN Sig. (2-tailed) N	1 31					
Pearson البعد الاجتماعي SO Sig. (2-tailed) N	.589** .000 31	1 31				
Pearson نسبة الإفصاح المحاسبي عن بنود الاستدامة على مستوى الشركة Sig. (2-tailed) N	.830** .000 31	.940** .000 31	1 31			
Pearson SIZE اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول Sig. (2-tailed) N	.282 .124 31	.245 .183 31	.289 .115 31	1 31		
Pearson LEV إجمالي / إجمالي الأصول Sig. (2-tailed) N	-.203 .273 31	-.136 .464 31	-.180 .332 31	-.330 .070 31	1 31	
Pearson ROA صافي الربح / إجمالي الأصول Sig. (2-tailed) N	.216 .000 31	.092 .000 31	.280 .000 31	.425* .000 31	.709** .000 31	1 31

يتضح من الجدول السابق ما يلي:

- كل معاملات الارتباط بين متغيرات الدراسة أقل من ١ بما يفيد عدم وجود مشكلة الازدواج الخطي.
- توجد علاقة ايجابية معنوية بين حجم الشركة ومعدل العائد على الأصول عند معامل ارتباط 425. بما يفيد أنه كلما زاد حجم الشركة زاد معدل الاستثمار كمؤشر على الربحية.
- توجد علاقة ايجابية معنوية بين الرفع المالي ومعدل العائد على الأصول عند معامل الارتباط 709. بما يفيد أنه كلما زادت درجة الرفع المالي زاد معدل العائد على الأصول كمؤشر على الربحية.
- توجد علاقة ايجابية معنوية بين مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد ومؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد عند معامل ارتباط 589. بما يفيد انه كلما زاد مستوى الافصاح عن البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد زاد مستوى الافصاح عن البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد
- توجد علاقة ايجابية بين مؤشرات البعد الاجتماعي وبين مستوى الافصاح عن استدامة سلسلة التوريد على مستوى الشركة ككل عند معامل ارتباط 940.

نتائج اختبار صحة الفرض الأول

تم اختبار صحة الفرض الأول والذي ينص على أنه "لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الافصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية" من خلال اختبار الانحدار، كما يتضح من جدول رقم (٤/٦).

جدول رقم (٤/٦) نتائج تحليل الانحدار لأثر لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات

	Model
	1
R	.216
R Square	.047
Adjusted R Square	.014
Std. Error of the Estimate	.2054823
R Square Change	.047
F Change	1.422
Change Statistics	
df1	1
df2	29
Sig. F Change	.000
Durbin-Watson	2.189

نتيجة معامل التحديد R² هي 0.014، وهذا يوضح أن المتغير المستقل المتمثل في البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد يفسر 1.4% من التغير الكلي في المتغير التابع التي تحددتها قيمة الربحية، في حين أن الجزء المتبقي (100% - 1.4%) يرجع إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو من خلال متغيرات مستقلة أخرى غير مدرجة في هذا البحث. وتعتمد هذه النتائج على اختبار تحليل تحديد المعامل الموضح في الجدول السابق. مما سبق نستطيع رفض الفرض الأول جزئياً القائل "لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"

نتائج اختبار صحة الفرض الثاني

تم اختبار الفرض الثاني والذي ينص علي "لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية" من خلال اختبار الانحدار، كما يتضح من جدول رقم (٥/٦).
جدول رقم (٤/٦) نتائج تحليل الانحدار لأثر لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات

		Model
		1
	R	.092
	R Square	.008
	Adjusted R Square	.026
	Std. Error of the Estimate	.2095738
	R Square Change	.008
Change Statistics	F Change	.245
	df1	1
	df2	29
	Sig. F Change	.000
	Durbin-Watson	2.001

نتيجة معامل التحديد R² هي .026، وهذا يوضح أن المتغير المستقل المتمثل في البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد يفسر 2.6% من التغير الكلي في المتغير التابع كما تحدها قيمة الربحية، في حين أن الجزء المتبقي (100% - 2.6%) يرجع إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو من خلال متغيرات مستقلة أخرى غير مدرجة في هذا البحث. وتعتمد هذه النتائج على اختبار تحليل تحديد المعامل الموضح في الجدول السابق. مما سبق نستطيع

رفض الفرض الثاني جزئياً القائل "لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الافصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"

نتائج اختبار صحة الفرض الرئيسي بعد ادخال المتغيرات الرقابية

تم اختبار الفرض الرئيسي والذي ينص علي "لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الافصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، من خلال اختبار الانحدار، كما يتضح من جدول رقم (٦/٦).

نتائج تحليل الانحدار لأثر لمستوى الافصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات

	Model
	1
R	.799
R Square	.638
Adjusted R Square	.582
Std. Error of the Estimate	.1337759
R Square Change	.638
F Change	11.444
df1	4
df2	26
Sig. F Change	.000
Durbin-Watson	2.808

نتيجة معامل التحديد R2 هي 0.638، وهذا يوضح أن المتغيرات المستقلة المتمثلة في حجم الشركة ودرجة الرفح المالي ومؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد ومؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد تفسر 63.8% من التغير الكلي في المتغير التابع كما تحددتها قيمة الربحية، في حين أن الجزء المتبقي (100% - 63.8% = 36.2%) يرجع إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو من خلال متغيرات مستقلة أخرى غير مدرجة في هذا البحث. وتعتمد هذه النتائج على اختبار تحليل تحديد المعامل الموضح في الجدول السابق. وباستخدام اختبار تحليل التباين يتضح معنوية النموذج الاحصائية بدلالة اختبار (F - Test) عند مستوى معنوية 5% حيث تبلغ F 0.000. أقل من مستوى المعنوية 5%، ويتم تفسير تأثير حجم الشركة ودرجة الرفح المالي ومؤشرات استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركة من خلال نموذج الانحدار الخطي المقدر خطياً، بالإضافة إلى أنه يمكن أن يشير بالمثل إلى أن المتغير التابع يتأثر بجميع المتغيرات المستقلة معاً. مما سبق نستطيع رفض الفرض الرئيسي القائل "لا يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"

٧. النتائج والتوصيات ومجالات البحث المستقبلية:

نتائج الدراسة

توصلت نتائج الدراسة إلى ما يلي:

- وجود أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد البيئي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية بشكل جزئي
- وجود أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن مؤشرات البعد الاجتماعي لاستدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية بشكل جزئي
- وجود أثر ذو دلالة معنوية لمستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على الربحية في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية

- لا يوجد اهتمام بالإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد من جانب الشركات المدرجة في مؤشر الاستدامة المصري فمن خلال الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة لتلك الشركات والقوائم المالية الخاصة بها ومواقعها الالكترونية وتقرير الاستدامة الخاص بتلك الشركات تبين أنها تقوم بالإفصاح عن الاستدامة بصفة عامة دون الإشارة إلى بنود الإفصاح الواردة في المبادرة العالمية للتقارير GRI طبقاً لإصدار G4 المتعلقة باستدامة سلسلة التوريد.

التوصيات:

- توصي الدراسة الحالية بجعل الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد أحد شروط المناقصات في مصر.
- كما توصي الدراسة الحكومة المصرية العمل على تخفيض الضرائب المفروضة على الشركات التي تفصح عن استدامة سلسلة التوريد الخاصة بها، أو وضع جائزة لأفضل الشركات التي تساهم بشكل أكبر في المجتمع وتنمية البيئة، لأن ذلك سينعكس إيجاباً على استدامة سلسلة توريد الشركة.
- ضرورة مراقبة الحكومة المصرية إفصاحات الشركات عن استدامة سلسلة التوريد في التقارير السنوية بطريقة فعالة.

الدراسات المستقبلية:

- تضمين متغيرات أخرى لنموذج الدراسة
- تأثير تقنية Blockchain على أداء استدامة سلسلة التوريد
- أثر الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على منفعة القرار

مؤشرات الجوانب البيئية لاستدامة سلسلة التوريد (٧) بنود
الجدول A1: مؤشرات سلسلة التوريد الخاصة بالمبادرة العالمية لإعداد التقارير
(GRI)

الرمز	البند
الجانب الأول: المواد	
	النسبة المئوية للمواد المدخلة المعاد تدويرها المستخدمة لتصنيع المنتجات والخدمات الأساسية للشركة
الجانب الثاني : الطاقة	
	كمية التخفيضات المنجزة في استهلاك الطاقة من خلال إعادة تصميم العمليات، وتحديث المعدات وتعديلها وتغيير سلوك العمال
	التخفيضات في استهلاك الطاقة من خلال المنتجات والخدمات
الجانب الثالث: المنتجات والخدمات	
	الإفصاح كميًا عن مدى ما تم من تخفيف للأثار البيئية للمنتجات والخدمات خلال الفترة المشمولة بالتقرير
	حدد كمية المنتجات ومواد التغليف الخاصة بها المعاد تدويرها أو استخدامها في نهاية عمرها أثناء التترة المشمولة بالتقرير
الجانب الرابع: التقييم البيئي للموردين	
	النسبة المئوية للموردين الجدد الذين تم تدقيقهم باستهداف المعايير البيئية
	تحديد وتقييم الآثار البيئية السلبية الهامة الفعلية والمتوقعة في سلسلة التوريد للشركة والإجراءات المتخذة لمعالجة هذه الآثار

مؤشرات الجوانب البيئية لاستدامة سلسلة التوريد وتشمل (١٨) بند

الرمز	البند
	الفئة الفرعية الأولى: ممارسات العمالة والعمل اللائق:
	الجانب الأول: تقييم الموردين فيما يتعلق بممارسات العمالة
	النسبة المئوية للموردين الجدد الذين تم مراجعتهم باستخدام معايير ممارسات العمالة
	تحديد وتقييم الآثار السلبية الهامة الفعلية والمتوقعة لممارسات العمالة في سلسلة التوريد للشركة والإجراءات المتخذة لمعالجة هذه الآثار
	الفئة الفرعية الثانية: حقوق الإنسان:
	الجانب الأول: الاستثمار
	العدد الإجمالي والنسبة المئوية لاتفاقيات الاستثمار الهامة والعقود التي تتضمن شروط تتعلق بحقوق الإنسان.
	إجمالي عدد الساعات تدريب الموظفين على سياسات أو إجراءات حقوق الإنسان ذات الصلة بالعمليات
	الجانب الثاني: الحرية النقابية والمفاوضة الجماعية
	التدابير المتخذة من قبل المنظمة في الفترة المشمولة بالتقرير بغرض دعم حقوق ممارسة الحرية النقابية والمفاوضة الجماعية
	الجانب الثالث: عمالة الأطفال
	التدابير المتخذة من قبل المنظمة في الفترة المشمولة بالتقرير للمساهمة في القضاء بفعالية على عمالة الأطفال
	الجانب الرابع: العمل الجبري أو القسري:
	التدابير المتخذة من قبل المنظمة في الفترة المشمولة بالتقرير للمساهمة في القضاء على جميع أشكال العمل الجبري أو القسري
	الجانب الخامس: تقييم الموردين فيما يتعلق بحقوق الإنسان
	النسبة المئوية للموردين الجدد الذين تم مراجعتهم باستخدام معايير حقوق الإنسان

أثر مستوى الإفصاح عن استدامة سلسلة التوريد على ربحية الشركات المقيدة في البورصة المصرية

تحديد وتقييم الآثار السلبية الهامة الفعلية والمتوقعة لممارسات حقوق الإنسان في سلسلة التوريد للشركة والإجراءات المتخذة لمعالجة هذه الآثار.	
الفئة الفرعية الثالثة: المجتمع	
الجانب الأول: تقييم الموردين فيما يتعلق بالآثار على المجتمع	
النسبة المئوية للموردين الجدد الذين تم مراجعتهم باستخدام معايير التأثير على المجتمع	
تحديد وتقييم الآثار السلبية الهامة الفعلية والمتوقعة على المجتمع في سلسلة التوريد للشركة والإجراءات المتخذة لمعالجة هذه الآثار	
الفئة الفرعية الرابعة: مسؤولية المنتج:	
الجانب الأول: صحة العميل وسلامته	
النسبة المئوية من فئات المنتجات والخدمات الهامة التي تقيم لتحسين آثار الصحة والسلامة	
إجمالي عدد حوادث عدم الامتثال للوائح والقواعد المتعلقة بآثار الصحة والسلامة للمنتجات والخدمات خلال الفترة المشمولة بالتقرير	
الجانب الثاني: وضع ملصقات المعلومات على المنتجات والخدمات	
نوع المعلومات الخاصة بالمنتجات أو الخدمات المطلوبة طبقاً لإجراءات الشركة لوضع ملصقات معلومات لوصف المنتجات والخدمات	
إجمالي عدد حوادث عدم الامتثال للتشريعات والقواعد الطوعية المتعلقة بمعلومات المنتجات والخدمات ووضع الملصقات عليها	
نتائج أو أهم استنتاجات الاستقصاءات التي تقيس رضا العميل	
الجانب الثالث: الاتصالات التسويقية	
ما إذا كانت المنظمة تباع المنتجات المحظورة أو المتنازع عليها	
إجمالي عدد حوادث عدم الامتثال للوائح والقواعد المتعلقة بالتواصل التسويقي بما فيه الإعلان والترويج .	

المراجع:

- ACCA (2011), “Disclosures on supply chain sustainability”, ACCA report, Net Balance Foundation and Sustainable Investment Research Institute, London, pp. 1-36.
- Accenture (2012), “CDP supply chain report 2012”, Report written for CDP, London, pp. 1-20
- Ahi, P., Searcy, C., 2013. A comparative literature analysis of definitions for green and sustainable supply chain management. *J. Cleaner Prod.* 52, 329–341
- Cerciello, M., Busato, F., & Taddeo, S. (2023). The effect of sustainable business practices on profitability. *Accounting for strategic disclosure. Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 30(2), 802–819.
- Chen, S., Zhang, Q., Zhou, Y.P., 2019. Impact of supply chain transparency on sustainability under NGO scrutiny. *Production and Operations Management* 28, 3002–3022
- Choi, T.M., 2013. Local sourcing and fashion quick response system: The impacts of carbon footprint tax. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 55, 43–54
- De Man, R. and Burns, T.R. (2006), “Sustainability: supply chains, partner linkages, and new forms of self-regulation”, *Human Systems Management*, Vol. 25 No. 1, pp. 1-12
- de Sousa Jabbour, A.B.L., Jabbour, C.J.C., Latan, H., Teixeira, A.A., de Oliveira, J.H.C., 2014. Quality management, environmental management maturity, green supply chain practices and green performance of Brazilian companies with ISO 14001 certification: Direct and indirect effects. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 67, 39–51
- Devinney, T. M. (2009). Is the socially responsible corporation a myth? The good, the bad, and the ugly of corporate social responsibility. *Academy of Management Perspectives*, 23(2), 44–56
- Dong, C., Liu, Q., Shen, B., 2019. To be or not to be green? Strategic investment for green product development in a supply chain. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 131, 193–227

- Fahimnia, B., Jabbarzadeh, A., 2016. Marrying supply chain sustainability and resilience: A match made in heaven. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 91, 306–324
- Freeman, R.E., 2010. *Strategic management: A stakeholder approach*. Cambridge University Press.
- Gavronski, I., Klassen, R.D., Vachon, S., Do Nascimento, L.F.M., 2011. A resource-based view of green supply management. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 47 (6), 872–885
- Gerard, B. (2019). ESG and socially responsible investment: A critical review. *Beta*, 33(1), 61–83
- Golicic, S.L., Smith, C.D., 2013. A meta-analysis of environmentally sustainable supply chain management practices and firm performance. *Journal of Supply Chain Management* 49 (2), 78–95.
- Gopal, P.R.C. and Thakkar, J. (2012), “A review on supply chain performance measures and metrics: 2000-2011”, *International Journal of Productivity and Performance Management*, Vol. 61 No. 5, pp. 518-547
- Gualandris, J., Klassen, R.D., Vachon, S., Kalchschmidt, M., 2015. Sustainable evaluation and verification in supply chains: Aligning and leveraging accountability to stakeholders. *J. Oper. Manage.* 38, 1–13.
- Hart, S.L., Dowell, G., 2011. A natural-resource-based view of the firm fifteen years after. *J. Manage.* 37 (5), 1464–1479
- Hong, Z., Wang, H., Yu, Y., 2018. Green product pricing with non-green product reference. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 115, 1–15
- Hubbard, G. (2011), “The quality of the sustainability reports of large international companies: an analysis”, *International Journal of Management*, Vol. 28 Nos 3 Part 2, pp. 824-848
- Imran, M., Ali, S., Shahwan, Y., Zhang, J., & Al-Swiety, I. A. (2022). Analyzing the Effects of Renewable and Nonrenewable Energy Usage and Technological Innovation on Environmental Sustainability: Evidence from QUAD Economies. *Sustainability*, **14**(23),
- Jones, T.M., 1995. Instrumental stakeholder theory: A synthesis of ethics and economics. *Acad. Manag. Rev.* 20 (2), 404–437
- Kleindorfer, P.R., Singhal, K. and van Wassenhove, L.N. (2005), “Sustainable operations management”, *Production and Operations Management*, Vol. 14 No. 4, pp. 482-492.

- Li, J., Haider, Z. A., Jin, X., & Yuan, W. (2019). Corporate controversy, social responsibility and market performance: International evidence. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 60, 1–18
- Mao, Z., Zhang, S., Li, X., 2017. Low carbon supply chain firm integration and firm performance in China. *J. Cleaner Prod.* 153, 354–361.
- McBrayer, G. A. (2018). Does persistence explain ESG disclosure decisions? *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 25(6), 1074–1086.
- Michelon, G. (2011), “Sustainability disclosure and reputation: a comparative study”, *Corporate Reputation Review*, Vol. 14 No. 2, pp. 79-96
- Nichols, B.S., Stolze, H., Kirchoff, J.F., 2019. Spillover effects of supply chain news on consumers' perceptions of product quality: An examination within the triple bottom line. *J. Oper. Manage.* 65 (6), 536–559
- Pojasek, R.B. (2012), “Understanding sustainability: an organisational perspective”, *Environmental Quality Management*, Vol. 21 No. 3, pp. 93-100.
- Porter, M. E., & Kramer, M. R. (2006). Strategy and society: The link between competitive advantage and corporate social responsibility. *Harvard Business Review*, 84(12), 78–92.
- Santoro, G., Bresciani, S., Bertoldi, B., & Liu, Y. (2019). Cause-related marketing, brand loyalty and corporate social responsibility: A crosscountry analysis of Italian and Japanese consumers. ***International Marketing Review***, 37(4), 773–791
- Shahwan, Y.; Alramahi, N.; and A. Alayan, M. (2023) "Saudi Food Industry Value: Profile Disclosure, Profitability, and Sustainable Supply Chain Effects," *Information Sciences Letters*: Vol. 12 : Iss. 8
- Sheu, J.B., Choi, T.M., 2019. Extended consumer responsibility: Syncretic value-oriented pricing strategies for trade-in-for-upgrade programs. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 122, 350–367.
- Snir, E.M. (2001), “Liability as a catalyst for product stewardship”, *Production and Operations Management*, Vol. 10 No. 2, pp. 190-206.
- UN Global Compact (2013), “Tools and resources”, available at: www.unglobalcompact.org/ (accessed 8 April 2013).

- Vachon, S. (2007), "Green supply chain practices and the selection of environmental technologies", *International Journal of Production Research*, Vol. 45 Nos 18-19, pp. 4357-4379
- Vachon, S., Klassen, R.D., 2008. Environmental management and manufacturing performance: The role of collaboration in the supply chain. *Int. J. Prod. Econ.* 111 (2), 299–315
- Wu, Z., Jia, F., 2018. Toward a theory of supply chain fields—understanding the institutional process of supply chain localization. *J. Oper. Manage.* 58, 27–41
- Yuen, K.F., Li, K.X., Xu, G., Wang, X., Wong, Y.D., 2019. A taxonomy of resources for sustainable shipping management: Their interrelationships and effects on business performance. *Transp. Res. Part E: Logist. Transp. Rev.* 128, 316–332