

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية

إعداد

د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور^٢
أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد
بقسم المحاسبة
كلية التجارة – جامعة بنها

د. وائل حسين محمد محمود^١
أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد
معهد القاهرة العالي للغات والترجمة والعلوم
الإدارية بالمقطم

د. أحمد فوزي أحمد برعي^٣
مدرس المحاسبة
المعهد العالي لنظم التجارة الالكترونية بسوهاج

المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية
كلية التجارة - جامعة مدينة السادات
المجلد السادس عشر - العدد الأول - مارس ٢٠٢٤

التوثيق المقترح وفقاً لنظام APA:

محمود، وائل حسين محمد؛ سرور، عبير عبد الكريم إبراهيم؛ برعي، أحمد فوزي أحمد، (٢٠٢٤)، "أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية"، *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، كلية التجارة، جامعة مدينة السادات*، ١٦ (١)، ٥٧٨-٥٥٢.

رابط المجلة : <https://masf.journals.ekb.eg>

١- أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد، معهد القاهرة العالي للغات والترجمة والعلوم الإدارية بالمقطم.
٢- أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بقسم المحاسبة – كلية التجارة – جامعة بنها.
٣- مدرس المحاسبة - المعهد العالي لنظم التجارة الالكترونية بسوهاج.

ملخص البحث

استهدف البحث دراسة واختبار أثر خصائص لجنة المراجعة (الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة، عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، واستقلالية لجنة المراجعة) على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية. واعتمدت الدراسة على مدخل تحليل المحتوى في فحص التقارير السنوية لعينة مكونة من (٥٠) شركة مساهمة غير مالية مقيدة بالبورصة المصرية خلال العام ٢٠٢٢م، وذلك لاختبار فروض البحث التي تعكس العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، وتم قياس الإفصاح المحاسبي للتقارير المالية اعتماداً على بناء مؤشر يتكون من (٤٥) بنداً، كما تم استخدام نموذج الانحدار المتعدد لاختبار فروض الدراسة من خلال برنامج (SPSS). تُشير نتائج الدراسة إلى انخفاض مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، وإلى وجود علاقة ارتباطي جوهري إيجابي بين كلٍ من (الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، واستقلال لجنة المراجعة) ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة في البورصة المصرية. واستناداً لهذه النتائج، أوصت الدراسة بضرورة تشجيع الشركات على تحسين مستوى الإفصاح في التقارير المتكاملة وذلك من خلال إظهار مزايا الاهتمام بهذه التقارير وكذلك تقديم تسهيلات ومنح للشركات الملزمة.

الكلمات المفتاحية: الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة، عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، استقلالية لجنة المراجعة.

١ - مقدمة ومشكلة البحث:

إن ما يشهده العالم اليوم من أزمات مالية، وجه الأنتظار نحو تعزيز الاستقرار المالي عبر ربطه بالتنمية المستدامة، وهذا ما جعل الشركات تسعى للتوسع في الإفصاح عن المعلومات المالية وغير المالية (الاقتصادية، والبيئية، والاجتماعية، والحوكمة، ويرجع ظهور هذه التقارير بشكل رئيس إلى عدم الرضا عن التقارير المالية التقليدية التي تركز على الأداء التاريخي والمالي فقط. فالتقارير المتكاملة هي تقارير عن أداء الشركات لاستراتيجيتها وحوكمتها وأفاقها المستقبلية، وذلك لإنشاء قيمة للشركة والحفاظ عليها على المدى القصير والمتوسط والطويل من خلال إطار عام يتضمن مبادئ توجيهية لمحتوى التقارير المتكاملة. فالتقارير المتكاملة تعرض كل من المعلومات المالية وغير المالية (Prsyadorashain et al., 2023;) (Nadram et al., 2023; Romolini et al., 2017; Rauncer & Uincent. 2020).

هذا وقد أصدرت المبادرة العالمية لإعداد التقارير (GRI) Global reporting initiative مجموعة من الإرشادات أو المعايير التي تُهدف إلى مساعدة الشركات على القياس والإفصاح في التقارير المتكاملة. فهي توفر إطاراً للقضايا الاقتصادية والبيئية والاجتماعية والحوكمة التي يجب الإفصاح عنها بتقارير الشركات (GRI)

وقدمت المبادرة المعايير التوجيهية (GRI- 101- foundation 20) وهي إحدى إصدارات المبادرة العالمية لإعداد التقارير، والهدف منها مساعدة مقدمي التقارير على إعداد تقارير متكاملة تنسجم بالموضوعية وتحتوي على المعلومات الأكثر أهمية. بالإضافة إلى ذلك حددت المبادرة العالمية لإعداد التقارير في إصدارها G4 توجيهات لكيفية تحديد محتوى التقرير المتكامل للشركات من خلال أربع خطوات إرشادية وليست إلزامية. [الخطوة رقم (١) التحديد: وتتم عملية التحديد على مرحلتين أولاً تحديد الموضوعات ذات الصلة، ثانياً: تحديد آثار حدود الموضوعات. الخطوة رقم (٢) تحديد الأولويات: وتتم عملية تحديد الأولويات على ثلاث مراحل، أولاً: تحديد ما ينبغي تحليله، ثانياً: تحديد الأولويات على تقييمات أصحاب المصالح وقراراتهم وكذلك تأثيرها سواء بالإيجاب أو السلب على قدرة الشركة في تحقيق رؤيتها واستراتيجيتها، ثالثاً: تحديد الجوانب الجوهرية من خلال التقييمات التي تمت في المرحلة السابقة، خطوة رقم (٣) التحقق ويتم التحقق طبقاً لمبدأي (الاكتمال- مشاركة أصحاب المصالح) وفيها يتم تقييم الجوانب الجوهرية، ويتم التحقق بغرض ضمان عرض التقرير لأداء الشركة بصورة منطقية ومتوازنة بما في ذلك الآثار الإيجابية والسلبية. وأخيراً خطوة (٤) المراجعة، وتتم عملية المراجعة بعد نشر التقرير وتركز على الجوانب الجوهرية في الفترة المشمولة بالتقرير.

وتركز الدراسات الحالية على إعداد التقارير المتكاملة ويُعد دور لجنة المراجعة مهماً ومؤثراً في مراقبة التقارير المالية (Al Sharawi. 2022; Madess. 2022)؛ السلخ، الناغي، ٢٠١٩؛ الشريف، ٢٠٢٣).

هذا وقد اهتمت البيئة المصرية بلجنة المراجعة (Audit committee (AC فهناك العديد من القرارات المرتبطة بها والتي تنظم عملها، وعلى سبيل المثال: أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية- الهيئة العامة لسوق المال سابقاً- القرار رقم (٣٠) في ٢٠١٨/٦/٢٠م، والذي ينص على إلزام كافة الشركات المقيدة لها أوراق مالية بالبورصة بضرورة تشكيل لجنة مراجعة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمشهود لهم بالكفاءة والخبرة في النواحي المحاسبية والمالية. كما أصدرت وزارة الاستثمار- مركز المديرين المصري- دليل عمل لجان المراجعة وذلك في أغسطس ٢٠٠٨م، وحدد آليات تشكيل لجنة المراجعة ومهامها والحد الأدنى لعدد اجتماعاتها سنوياً، وهو دليل استرشادي بهدف تحسين ممارسات لجنة المراجعة بالشركات المصرية، دليل عمل لجان المراجعة (٢٠٠٨). وأيضاً قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٤) بتاريخ ٢٠١٦/٧/٢٦ بشأن إصدار الدليل المصري لحوكمة الشركات، والذي تضمن في محوره الثالث ٣/٢ لجان مجلس الإدارة وأولى هذه اللجان ١/٣/٢ لجنة المراجعة. الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦). كذلك أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية قواعد القيد والشطب

للأوراق المالية في البورصة المصرية وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته في نسختها المحدثه في نوفمبر ٢٠٢٢ مادة رقم (٣٧) لجان المراجعة بالشركات المقيد لها اسم أو شهادات إيداع مصرية، قواعد قيد وشطب لأوراق المالية في البورصة المصرية. (2022)

هذا ويتطلب قيام لجنة المراجعة بمهامها بنجاح توافر مجموعة من الخصائص ومنها [الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، استقلالية لجنة المراجعة (عبدالحليم وأحمد، ٢٠٢٣، Yahaya. 2017; Chariri & Jnuarti. 2023; Shaker et al., 2023; Qaderi. 2023; Albawwat. 2022).

ونظراً لتنوع خصائص لجنة المراجعة، فيتوقع وجود تأثير مختلف على التقارير المتكاملة. وعلى الرغم من أهمية العلاقة بين المتغيرات إلا أنها لم تحظ بالاهتمام الكافي من الباحثين، ولا يوجد حالياً سوى القليل من الدراسات التي تبحث في تأثير هذه المتغيرات على بيئة الأعمال المصرية. وتكمن مشكلة البحث في الإجابة على التساؤل الرئيس التالي: هل تؤثر خصائص لجنة المراجعة (الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة، عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة واستقلالية لجنة المراجعة) على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية؟.

٢ - هدف البحث:

يتمثل الهدف الرئيس للبحث في اختبار ودراسة تأثير خصائص لجنة المراجعة (الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، واستقلالية لجنة المراجعة) على مستوى الإفصاح في التقارير المتكاملة. وذلك في ضوء الإصدارات المحاسبية والمهنية والدراسات السابقة من جهة، وفي ضوء بيئة الأعمال المصرية من جهة أخرى، وذلك من خلال التطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

٣ - أهمية ودوافع البحث :

تتبع الأهمية العلمية للبحث من وجود ندرة في الدراسات والبحوث المحاسبية التي تناولت العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة سواء في البيئة المصرية أو الأجنبية - ففي حدود علم الباحثين- تُعد الدراسة الحالية الأولى في مصر والدول العربية التي تتناول تلك العلاقة، وبالتالي تُسهم هذه الدراسة في الأدب المحاسبي، وتلقي الضوء على أحد مجالات البحث غير المكتشف. وتتبع أهمية البحث عملياً من تقديم دليل تطبيقي عن أثر خصائص لجنة المراجعة على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة ، مما يساهم في زيادة فهم وإدراك المستثمرين وأصحاب المصالح والمحللين الماليين والأكاديميين للمحددات التي تؤثر في الإفصاح بالتقارير المتكاملة.

ورغم كثرة دوافع البحث، إلا أن أهمها أن العديد من الدراسات السابقة، التي تمت في دول متقدمة وبيئات مختلفة عن البيئة المصرية، واختبرت أثر خصائص لجنة المراجعة على مستوى الإفصاح في التقارير المتكاملة لم تقدم نتائج حاسمة بشأن هذه العلاقة ، لذلك فإن دراسة هذه العلاقة في البيئة المصرية قد يقدم أدلة إضافية تفيد الباحثين والهيئات الرقابية والمستثمرين والشركات حول الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة وأهميته في زيادة دقة وشفافية المعلومات المقدمة لمستخدمي التقارير المالية لترشيد اتخاذ القرارات. كما يمكن أن تكون نتائج الدراسة مفيدة لوضعي التشريعات في البيئة المصرية عند محاولتهم لصياغة آليات الحوكمة الخاصة بلجنة المراجعة.

٤ - منهج وأسلوب البحث:

يعتمد البحث على استخدام منهجي البحث المتعارف عليهما وهما: المنهج الاستقرائي والمنهج الاستنباطي، وقد تم الاعتماد على المنهج الاستنباطي في استقراء الدراسات السابقة المرتبطة بموضوع البحث للاستفادة منها في بناء وصياغة الإطار النظري للبحث، أما المنهج الاستقرائي فقد تم استخدامه لمحاولة استنباط واستكشاف طبيعة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة ، كما قام الباحثون بدراسة تطبيقية على عينة من الشركات المساهمة غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية باستخدام أسلوب تحليل المحتوى (Content Analysis) في فحص التقارير السنوية لهذه العينة، بغرض بناء نماذج لقياس هذه العلاقات واختبار فروض الدراسة.

٥- نطاق وحدود البحث:

يركز البحث على بعض خصائص لجنة المراجعة المتمثلة في (الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، واستقلالية لجنة المراجعة) وتأثيرها على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة. وأيضاً يركز على بعض المتغيرات الرقابية (حجم الشركة، ودرجة الرافعة المالية، ونوع الصناعة)، وبالتالي يخرج عنها المتغيرات الرقابية الأخرى. وتقتصر الدراسة التطبيقية على عينة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٢م. وأخيراً فإن قابلية نتائج البحث للتقييم مشروطة بضوابط تحديد المجتمع وعينة الدراسة والمنهجية المستخدمة لاختبار العلاقات محل الدراسة.

٦- خطة البحث:

انطلاقاً من مشكلة البحث وتحقيقاً لأهدافه، وفي ضوء حدوده، سوف يتم استكمال البحث على النحو الآتي:
١،٦ الدراسات السابقة المرتبطة بموضوع البحث.
٢،٦ الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة.
٣،٦ تحليل العلاقة بين خصائص لجان المراجعة والإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة واشتقاق الفروض.
٤،٦ منهجية البحث وبناء النماذج واختبار الفروض.
٥،٦ النتائج والتوصيات والتوجيهات المستقبلية.

١/٦- الدراسات السابقة المرتبطة بموضوع البحث:

يعرض الباحثون في هذا الجزء أهم الدراسات السابقة التي تم الإطلاع عليها والمرتبطة بموضوع البحث للوقوف على ما توصلت إليه من نتائج، والاستفادة منها في استكمال جوانب الدراسة في هذا الموضوع، بما يحقق التواصل والتكامل بين الدراسات البحثية في هذا المجال، وذلك كما يلي:

١/١/٦- الدراسات السابقة التي اهتمت بالإفصاح المحاسبي في تقارير الأعمال المتكاملة:

حاولت دراسة Haji & Anifowose(2017) إجراء تقييم لممارسة التقارير المتكاملة للشركات المسجلة في بورصة جوهانسبرج في جنوب أفريقيا، حيث تم فحص (٢٤٧) تقريراً متكاملًا من التقارير التي تصدرها هذه الشركات، وذلك خلال الفترة من ٢٠١١ وحتى ٢٠١٣م. وقد توصلت الدراسة إلى أن التزام الشركات بإعداد هذه التقارير هو مجرد إجراء شكلي من أجل اكتساب الشرعية التنظيمية. كما اختبرت دراسة عبد العال (٢٠١٧) التحقيق في محددات الإفصاح الخاصة بإعداد تقارير الأعمال المتكاملة وأثر ذلك الإفصاح على نشاط سوق الأوراق المالية، وذلك لعينة مكونة من (١٧٨) مشاهدة من الشركات المدرجة بمؤشر EGX 100 موزعة بين عيّنتين من الشركات - تتمثل العينة الأولى في (٩٠) مشاهدة للشركات المدرجة تحت المؤشر المصري لمسؤولية الشركات S&P/ EGX ESG ، في حين تتمثل العينة الثانية في (٨٨) مشاهدة للشركات المدرجة بمؤشر EGX 100 ولكنها ليست ضمن مؤشر المسؤولية - خلال الفترة من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦م. وقد توصلت الدراسة إلى أن الشركات الأكبر حجماً والتي تتصف بدرجة عالية من تركيز الملكية، ويديرها مجلس إدارة يتصف بالكفاءة أكثر إفصاحاً عن معلومات تقارير الأعمال المتكاملة مقارنة بغيرها من الشركات، كما أن لهذا الإفصاح انعكاسات إيجابية على نشاط سوق الأوراق المالية، بالإضافة إلى أنه لم يكن للأداء المالي أو طبيعة النشاط أي تأثير على الإفصاح بتقارير الأعمال المتكاملة.

بينما اختبرت دراسة حسان (٢٠١٧) مدى استعداد سوق المال المصري للتحويل إلى التطبيق الإلزامي للتقارير المتكاملة، وذلك لعينة مكونة من (١٠٠) شركة من شركات المساهمة المقيدة بالبورصة المصرية بالمؤشر EGX 100 ، خلال الفترة من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦م. وقد توصلت الدراسة إلى أن السوق المصري يتحرك في اتجاه التحول إلى التقارير المتكاملة، بالإضافة إلى وجود علاقة معنوية موجبة بين إدراج الشركة بالمؤشر المصري لمسؤولية الشركات ومستوى الإفصاح المتكامل، وكذلك وجود علاقة معنوية موجبة بين كل من مجلس الإدارة ومراجعة الشركة بواسطة أحد مكاتب المراجعة الكبرى Big 4 . ومستوى الإفصاح المتكامل.

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

وتناولت دراسة عاشور (٢٠١٧) تحليل وتقييم أثر توكيد التقارير المتكاملة للأعمال على قرارات منح الائتمان، وذلك من خلال استطلاع رأي عينة مكونة من (٨١) مفردة من مسؤولي إدارة الائتمان بالبنوك التجارية، و(٦٣) مفردة من مراقبي الحسابات في بيئة الأعمال المصرية. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة تأثيرية ذات دلالة إحصائية بين أهمية إعداد التقارير المتكاملة للأعمال واتخاذ قرارات منح الائتمان، بالإضافة إلى وجود علاقة تأثيرية ذات دلالة إحصائية بين التحديات المصاحبة للتوكيد المهني للتقارير المتكاملة للأعمال واتخاذ قرارات منح الائتمان.

بينما اختبرت دراسة Cosma et al (2018) التحقق مما إذا كانت التقارير المتكاملة ذات الجودة العالية تؤثر على القيمة السوقية للشركة، وذلك من خلال اختبار رد فعل السوق تجاه جودة التقارير المتكاملة، حيث تم استخدام حدث الإعلان عند ترتيب أفضل التقارير المتكاملة لقياس العوائد غير العادية للأسهم خلال فترة نافذة الحدث (وهي ١٠ أيام قبل الإعلان عن الترتيب، ويوم الإعلان، و ١٠ أيام بعد الإعلان)، وذلك لعينة مكونة من (٧٦) مشاهدة من الشركات المقيدة في بورصة جوهانسبرج بجنوب إفريقيا، خلال الفترة من ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٦م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود رد فعل إيجابي من قبل المساهمين تجاه الإعلان عن جودة التقارير المتكاملة، وهو ما يعني أن الإعلان عن جودة التقارير المتكاملة يقدم محتوى معلوماتي جديداً بالنسبة للمستثمرين في سوق المال، مما يعكس إيجابياً على القيمة السوقية للشركة.

واختبرت دراسة إبراهيم (٢٠٢٠) أثر الإفصاح المحاسبي عن تقارير الأعمال المتكاملة على الأداء المالي والتشغيلي، وذلك بالتطبيق على عينة مكونة من (٥٢) شركة مسجلة في البورصة المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٨م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإفصاح المحاسبي عن تقارير الأعمال المتكاملة وكل من العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية كمؤشرين للأداء المالي، وربحية السهم كمؤشر للأداء التشغيلي.

وهدف دراسة حسين (٢٠٢٠) إلى اختبار اتجاه وقوة ودلالة تأثير مستوى جودة الإفصاح وفقاً للتقارير المتكاملة على كل من مستوى إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقية، تكلفة التمويل بالملكية، سيولة الأسهم، والعوائد غير العادية للأسهم، وذلك بالتطبيق على عينة مكونة من (٦٣) شركة مساهمة غير مالية مقيدة في سوق الأسهم المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٨م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود تأثير سلبي معنوي لمستوى جودة الإفصاح وفقاً للتقارير المتكاملة على كل من مستوى إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقية، وتكلفة التمويل بالملكية، ووجود تأثير إيجابي معنوي على سيولة الأسهم، في حين تبين عدم وجود أي تأثير دال إحصائياً على العوائد غير العادية للأسهم.

كما قامت دراسة إبراهيم (٢٠٢٢) بتقييم مستوى الإفصاح عن المعلومات الاستراتيجية في تقارير الأعمال المتكاملة - تمثلت في أربعة أنواع من المعلومات وهي: معلومات تحليل الاستراتيجية، بالإضافة إلى دراسة العلاقة بين مستوى الإفصاح عن المعلومات الاستراتيجية وتغطية المحللين الماليين للشركات، وذلك لعينة مكونة من (٢٨) شركة مساهمة مصرية مدرجة ضمن مؤشر S&P/ EGX ESG ، خلال الفترة من عام ٢٠١٨ حتى عام ٢٠٢٠م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة ارتباط موجبة ذات تأثير معنوي بين كل من المعلومات الاستراتيجية في تقارير الأعمال المتكاملة وتغطية المحللين الماليين.

كما استهدفت دراسة الصياغ (٢٠٢٢) إلى اختبار وتحليل العلاقة بين مستوى الإفصاح بتقارير الأعمال المتكاملة والقيمة السوقية للشركة، وذلك لعينة مكونة من (٥٠) شركة غير مالية مقيدة بالبورصة المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٦ وحتى ٢٠٢٠م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود تأثير إيجابي معنوي ذات دلالة إحصائية لمستوى الإفصاح بتقارير الأعمال المتكاملة على القيمة السوقية للشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

وفي ذات السياق، هدفت دراسة عبدالحليم وسرور (٢٠٢٣) إلى قياس أثر الإفصاح المحاسبي لتقارير الأعمال المتكاملة على القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية وقيمة الشركة، وذلك لعينة مكونة من (٧٣) شركة مسجلة بالبورصة السعودية خلال الفترة من عام ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة ارتباط موجبة وذات دلالة معنوية بين الإفصاح المحاسبي لتقارير الأعمال المتكاملة وكلا من: التحفظ المحاسبي والمستحقات الاختيارية كمقياسين للقدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية، وقيمة توبنزيكو وأسعار الأسهم كمقياسين لقيمة الشركة.

٢/١/٦- الدراسات السابقة التي اهتمت بالعلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي بشكل عام:

اهتمت دراسة (بخيت، ٢٠١٨) بتوضيح دور وجود لجان المراجعة في تحسين مستوى الإفصاح الاختياري في التقارير المالية وذلك لعينة مكونة من (١٣) بنكاً من البنوك التجارية المقيدة بالبورصة المصرية خلال عام ٢٠١٧م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية ذو دلالة إحصائية لاستقلالية وخبرة وحجم لجان المراجعة على مستوى الإفصاح الاختياري.

وتناولت دراسة عبد الدايم (٢٠١٩) العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المعلومات المستقبلية وأثرها على تحسين قرارات المستثمرين، وذلك من خلال استطلاع رأي عينة من الأكاديميين والمحاسبين الماليين والمحللين الماليين وأعضاء لجنة المراجعة. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المعلومات المستقبلية، ووجود علاقة إيجابية بين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية وتحسين قرارات المستثمرين.

وهدف دراسة (محمد، ٢٠١٩) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الإفصاح عبر الإنترنت، وذلك لعينة مكونة من (١٠٠) شركة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية خلال عام ٢٠١٧م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة معنوية موجبة بين خبرة أعضاء لجنة المراجعة وجودة إفصاح الشركات عبر الإنترنت، بينما لا يوجد تأثير معنوي لكل من حجم اللجنة وعدد مرات اجتماعاتها واستقلال أعضائها على جودة الإفصاح عبر الإنترنت.

واهتمت دراسة (البيسوني وعاشور، ٢٠٢١) بتوضيح أثر العلاقة بين البيانات الضخمة وخصائص لجنة المراجعة على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، وذلك لعينة مكونة من (٦٠) شركة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٥-٢٠١٩م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين البيانات الضخمة وكمية الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، بالإضافة إلى أن التفاعل بين البيانات الضخمة وخصائص لجنة المراجعة له تأثير سلبي ومعنوي على كمية الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، كما أن التأثير التفاعلي بين البيانات الضخمة وخصائص لجنة المراجعة له دلالة سلبية ومعنوية على جودة الإفصاح عن المعلومات المستقبلية.

وهدف دراسة بدوي (٢٠٢٢) إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة (من حيث الخبرة، والاستقلال، وعدد الاجتماعات) على جودة التقارير المالية، إلى جانب اختبار الأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، وذلك لعينة مكونة من (٥٦) شركة من الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة من ٢٠١٤-٢٠١٧م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية بين خصائص لجنة المراجعة من حيث استقلال وخبرة أعضاء لجنة المراجعة فقط وبين جودة التقارير المالية، وعدم وجود أثر لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية، بالإضافة إلى وجود علاقة إيجابية ومعنوية للأثر التفاعلي لجودة المراجعة الخارجية وفعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية.

٣/١/٦- مناقشة وتحليل الدراسات السابقة:

في ضوء دراسة وتحليل الباحثين للدراسات السابقة اتضح ما يلي:

- اتفقت معظم الدراسات السابقة على أهمية الإفصاح المحاسبي في تقارير الأعمال المتكاملة، لما يحققه من منافع، وكذلك الحاجة لدراسة العوامل المؤثرة في هذا الإفصاح، وخاصة بعد تطبيق معايير التقارير المالية الدولية IFRS، وحاجة أسواق المال إلى معلومات غير مالية بالإضافة إلى المعلومات المالية.
- على الرغم من وجود اتجاه عام نحو تشجيع إصدار التقارير المتكاملة في العديد من الدول، إلا أن بعض هذه التقارير ما زال الإفصاح عنها اختياريًا في بعض الدول.
- اتفقت معظم الدراسات السابقة على أن التحول إلى تقارير الأعمال المتكاملة أصبح ضرورة حتمية لقدرتها على إعطاء صورة متكاملة الأركان عن أداء الشركة وقدرتها على خلق قيمة في المدى القصير والمتوسط والطويل وتوضيح استراتيجية الشركة طويلة الأجل والمخاطر التي تواجهها، وانعكاس ذلك على فرص نمو الشركة، ومن ثم تحسين قدرة مستخدميها على اتخاذ القرارات.
- هناك اتفاق بين الدراسات السابقة على أهمية معلومات تقارير الأعمال المتكاملة لمتخذي القرار، لما توفره من كم هائل من المعلومات التي تساهم في الحد من عدم تماثل المعلومات، وأن تقارير

- الأعمال المتكاملة تؤثر على استمرارية الأرباح وجودتها، ودقة تنبؤات وقرارات المستثمرين، والحد من حالة عدم التأكد لدي المستخدمين، وأداء قيمة الشركة.
- أكدت الدراسات السابقة على ضرورة وأهمية توافر مجموعة من الخصائص في لجان المراجعة حتى يمكنها القيام بمهامها ومسؤولياتها المتعددة بكفاءة وفعالية، ومن أهم تلك الخصائص: استقلالية لجنة المراجعة، والخبرة المالية أو المحاسبية لأعضاء اللجنة، وحجم اللجنة، وعدد مرات اجتماع اللجنة.
- قلة الدراسات السابقة التي تناولت تحليل أثر خصائص لجان المراجعة على مستوى الإفصاح المحاسبي في تقارير الأعمال المتكاملة، وخاصة بالبيئة المصرية، ولعل ذلك ما قد يُحسب للبحث الحالي.

٢/٦- الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة (الأهداف - الأهمية - المبادئ):

- تزايد الاهتمام بتقارير الأعمال المتكاملة بعد إنشاء المجلس الدولي لإعداد تقارير الأعمال المتكاملة (IIRC)، والذي يوفر إرشادات ومبادئ للشركات والمؤسسات التي ترغب في إعداد تقرير متكامل، حيث يعمل المجلس على المزيد من الابتكار في تقارير الشركات على مستوى العالم لإطلاق العنان لمزايا التقارير المتكاملة، بما في ذلك زيادة كفاءة عملية إعداد التقارير نفسها، ومن المتوقع بمرور الوقت أن تصبح التقارير المتكاملة هي تقارير الشركات.
- ويرى (الجرف، ٢٠١٧) أن جودة التقارير المتكاملة ترتبط بشكل أساسي بمدى قدرة المعلومات المُفصح عنها على إحداث فرق في قرارات مستخدمي هذه المعلومات، حيث إن جودة التقارير المتكاملة تشير إلى اتباع نهج أكثر تماسكاً وفعالية لتقارير الشركات. كما أنه يهدف إلى تحسين جودة المعلومات المتاحة لمقدمي رأس المال لتمكينهم من تخصيص رأس المال بشكل أكثر كفاءة وإنتاجية.
- كما تهدف تقارير الأعمال المتكاملة إلى ما يلي (عبده، ٢٠١٩; IIRC. 2019):
- تحسين جودة المعلومات المُفصح عنها، من خلال تخفيض المعلومات الوصفية والتوسع في المعلومات الكمية التي يمكن قياسها والتحقق منها قدر الإمكان.
- تعزيز منهج أكثر تماسكاً وفعالية لتقارير الشركات، والعمل على إيصال صورة كاملة عن كافة العوامل الرئيسية التي تؤثر على الشركة لخلق قيمة بمرور الوقت.
- تعزيز المساءلة والإشراف على عدد كبير من الموضوعات المتعلقة بالنواحي (المالية والتصنيعية والفكرية والموضوعات الخاصة بالموارد البشرية وكذلك العلاقة مع المجتمع والبيئة)، وتعزيز العلاقة فيما بينهم.
- دعم التفكير المتكامل واتخاذ القرارات الإجراءات التي تركز على خلق القيمة للشركة على المدى القصير والمتوسط والطويل.
- تخفيض عدم تماثل المعلومات بين أصحاب المصالح.
- وفي ضوء ذلك قدم المجلس الدولي للتقارير المتكاملة في يناير ٢٠٢١م عددًا من المبادئ الإرشادية لإعداد تقارير الأعمال المتكاملة وهي: (IR. 2021)
- **البعد الاستراتيجي والتوجه المستقبلي: Strategic Focus and Future Orientation** يشير هذا البعد إلى أنه يجب أن يُوفر التقرير المتكامل نظرة ثاقبة عن استراتيجية الشركة وكيفية ارتباطها بقدرة الشركة على خلق قيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل، واستخدامها وتأثيرها على رأس المال.
- **الترابط والتكامل بين المعلومات: Connectivity of Information** يتعلق هذا البعد بصورة التقرير حيث يجب أن يظهر التقرير المتكامل صورة شاملة للعلاقات بين المعلومات المؤثرة على قدرة الشركة على خلق القيمة وكذلك المعلومات التي تُعبر عن النظام الداخلي للشركة لأصحاب المصالح والمستفيدين، والتي قد تؤثر على قدرة المنظمة على خلق القيمة بمرور الوقت.
- **علاقات أصحاب المصالح: Stakeholder Relationships** يشير هذا البعد إلى أنه ينبغي عند إعداد تقارير الأعمال المتكاملة أن تُوفر نظرة ثاقبة لطبيعة وجودة علاقات المنظمة مع أصحاب المصلحة الرئيسيين، مع العمل على تلبية احتياجات أصحاب المصالح من المعلومات التي تُمكنهم من معرفة قيمة الشركة والتعرف على الفرص والتحديات وكذلك العمل على تحديد التوجهات المستقبلية للإدارة.

- **الأهمية النسبية: Materiality** تُشير إلى ضرورة أن تُفصح تقارير الأعمال المتكاملة عن المعلومات التي تؤثر بشكل جوهري على مقدرة الشركة على تعظيم القيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل.
 - **الإيجاز: Conciseness** يقصد به ضرورة أن يكون تقرير الأعمال المتكاملة موجزا قدر الإمكان.
 - **الموثوقية والاكتمال: Reliability and completeness** تُشير إلى ضرورة أن يتضمن تقرير الأعمال المتكاملة كافة المعلومات عن الأمور الجوهرية سواء كانت أمورا إيجابية أو سلبية وبطريقة متوازنة ودون أي تحريف.
 - **الاتساق والقابلية للمقارنة: Consistency and comparability** يقصد بها ضرورة أن يُقدم تقرير الأعمال المتكاملة معلومات بصورة تُمكن من إجراء المقارنات الأفقية والرأسية. ومن أجل ضمان جودة تقرير الأعمال المتكامل ولتحقيق الشفافية وإمكانية المقارنة للتقارير المتكاملة المنشورة بين الشركات المختلفة، تم تقديم ثمانية مبادئ توجيهية أساسية مكملة لبعضها البعض، وهي (IR, 2021):
 ١. **نظرة عامة تنظيمية:** يجب أن يقدم التقرير نظرة عامة عن الشركة والبيئة الخارجية التي تعمل من خلالها وطبيعة الأنشطة والأعمال التي تؤديها.
 ٢. **الحوكمة:** على التقرير أن يوفر معلومات تتعلق بكيفية دعم هيكل الحوكمة لقدرة الشركة على خلق القيمة في المدى القصير والمتوسط والطويل.
 ٣. **نموذج الأعمال:** يجب توضيح نموذج عمل الشركة والذي يتمثل في كيفية استخدام الشركة لأنشطتها التجارية لتحويل المدخلات إلى مخرجات للوصول إلى النتائج التي تهدف إلى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وخلق القيمة مع مرور الوقت.
 ٤. **المخاطر والفرص:** بيان ما هي المخاطر والفرص المحددة التي تؤثر على قدرة الشركة في خلق قيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل، وكيف تتعامل المنظمة معها؟
 ٥. **الاستراتيجية وتخصيص الموارد:** يُوضح هذا العنصر الاستراتيجية التي تسعى الشركة إلى تنفيذها والموارد اللازمة لتنفيذ هذه الاستراتيجية وخطوات أو مراحل التنفيذ.
 ٦. **الأداء:** تضمين التقرير معلومات عن مدى تقدم الشركة في تحقيق أهدافها الاستراتيجية ومقدار ما تحقق من نتائج وانعكاسات ذلك على قدرات وموارد الشركة المختلفة.
 ٧. **النظرة المستقبلية:** نظرة عن التحديات والشكوك التي من المحتمل أن تواجهها الشركة في متابعة استراتيجيتها، وما الآثار المحتملة على نموذج أعمالها وأدائها المستقبلي.
 ٨. **الإفصاح:** يتضمن كيفية تحدد الشركة للأشياء المهمة التي يجب تضمينها في التقرير المتكامل وكيف يتم قياس هذه الأمور أو تقييمها، إي تحديد ما تعتبره الشركة هاماً وينبغي إدراجه في تقرير أعمالها المتكامل، وكيفية الإفصاح عنه كمياً أم نوعياً.
- مما سبق يتضح للباحثين أن جودة التقارير المتكاملة تشير إلى قدرة التقارير المتكاملة على توفير العنصر الاستراتيجي الذي يصف أداء الشركة وعملية خلق القيمة، ويتفق مع ذلك دراستي (Garegnani et al., 2015; Agustina et AL., 2020)

٣/٦- تحليل العلاقة بين خصائص لجان المراجعة والإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة واشتقاق الفروض:

١/٣/٦- الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة (ACE) **Audit Committee Expertise** والإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة:

تعني خبرة لجنة المراجعة مدى وجود أعضاء باللجنة من أصحاب الخبرة في النواحي المالية والمحاسبية. فلجان المراجعة تعتبر مسؤولة عن مهام عديدة مما يجعلها تتطلب درجة عالية من الخبرة المحاسبية في أعضائها (Bilal & Komal. 2018)؛ (Abuzariq & Btfadzil. 2018)؛ (Lisic et al., 2019) وقد كانت إحدى توصيات لجنة Blue Ribbon Committee (BRC) لتحسين كفاءة لجان المراجعة أن يكون أحد أعضاء اللجنة (على الأقل) لديه خبرة مالية (BRC (1999) وتطبيقاً لتلك التوصية فقد تطلب قانون Sarbenes Oxley في القسم رقم (٤٠٧) أن تقوم الشركات بالإفصاح في التقارير الدورية عما إذا كان هناك خبرة مالية في أعضاء لجنة المراجعة، وإذا لم تتوفر الخبرة فيجب توضيح أسباب ذلك. (Sox (2002).

وتعتبر الخبرة المحاسبية والمالية أمراً مهماً لأعضاء لجنة المراجعة (Nugroho et al., 2022; Ghafran & O'Sullivan. 2017; Farber et al., 2016) فقد أظهرت الدراسات أن فعالية لجنة المراجعة تتأثر بالخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة وتساعد الخبرة المحاسبية والمالية إلى تفهم المخاطر التي قد تواجه الشركة، فالدور الرقابي للجنة المراجعة يتأثر بخبرة أعضائه ومن ثم ينخفض عندما لا يكون لدى أعضاء لجنة المراجعة الخبرة المحاسبية والمالية (Shakel et al., 2023; Mohammad et al., 2021). وبالتالي فإن لجنة المراجعة التي يكون أعضاؤها الخبرة المحاسبية والمالية ستزيد من مستوى الإفصاح في التقارير المتكاملة. وبناء على ما توصل إليه الباحثون يمكن اشتقاق الفرض المحاسبي الأول التالي "يوجد تأثير ذو دلالة معنوية للخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة."

٢/٣/٦ - عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة (Frequency of Audit Committee (FAC) ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة:

قد تبدو لجنة المراجعة المستقلة أقل كفاءة إذا لم تكن نشطة، ويتم التعبير عن أنشطة لجنة المراجعة من خلال عدد الاجتماعات التي تعقدها اللجنة خلال السنة، والذي يعتبر من الأمور الجوهرية المؤثرة على فعالية لجنة المراجعة في أداء مهامها. (Al- Shaer et al., 2017) ويختلف العدد المناسب لاجتماعات لجنة المراجعة من دولة لأخرى ومن شركة لأخرى، فقد أشارت لجنة (BRC) إلى أن لجان المراجعة في الولايات المتحدة الأمريكية يجب أن تجتمع على الأقل أربع مرات سنوياً (1999) BRC، بينما أوصى تقرير Smith بالأقل يقل عدد اجتماعات لجان المراجعة في بريطانيا عن ثلاث مرات سنوياً (Hamdan. 2020)، كما أشار الدليل المصري لحوكمة الشركات الصادر في عام ٢٠١٦م إلى أن لجان المراجعة يجب أن تجتمع بصفة دورية وفق برنامج اجتماعات محدد وبما لا يقل عن مرة كل ثلاثة شهور.

وتعتبر الرقابة أحد الركائز الهامة في تنفيذ الحوكمة الجيدة للشركات وجودة الرقابة يمكن لها أن تقلل من السلوك الانتهازي للتصرف لصالح المديرين. وقد تزداد فعالية الرقابة عندما يجتمع أعضاء لجنة المراجعة بشكل منتظم. كما أن انتظام اجتماع لجنة المراجعة قد يساعد في الرقابة على السجلات المحاسبية وكذلك على أنظمة الرقابة الداخلية. وتوصلت بعض الدراسات إلى أن لعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة تأثيراً إيجابياً على التقارير المتكاملة (Elhawary. 2021; Belhauchel & Chouabl. 2022; Quderi et al., 2023)

كما أظهرت بعض الأدبيات المحاسبية نتائج مختلفة ومتباينة، حيث توصلت دراسة Bicer & Fener (2014); Madi et al. (2019) إلى عدم وجود علاقة ارتباط بينهم. وبناء على ما توصل إليه الباحثون يمكن اشتقاق الفرض المحاسبي الثاني الآتي:
" يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة."

٣/٣/٦ - استقلالية لجنة المراجعة (Independence Audit Committee (IAC) ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة:

إن توافر الاستقلال في أعضاء لجنة المراجعة يعتبر أحد أهم شروط تحقيق اللجنة لأهدافها، وهذا ما أكدت عليه العديد من المنظمات المهنية والتشريعات المتعلقة بحوكمة الشركات، وإن كان هناك تفاوت في ضرورة صفة الاستقلال في كل أعضاء لجنة المراجعة أو غالبيتهم فقط، فوفقاً لقانون Sarbenes- Oxley Act (SOX) في القسم (٣٠١) يجب أن يكون كل أعضاء لجنة المراجعة مستقلين. (SOX (2002) ولتحقيق صفة الاستقلالية في أعضاء لجنة المراجعة فإنه من الضروري أن يكون أعضاء اللجنة من غير أعضاء مجلس الإدارة، أو أن يكونوا من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وألا تكون هناك علاقة مباشرة أو غير مباشرة بين أعضاء اللجنة وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة، كما يجب ألا يكونوا من موظفي الشركة أو إحدى الشركات التابعة لها، وألا يحصل أي منهم على أي مكافأة مالية من الشركة أو إحدى شركاتها التابعة بخلاف ما يحصل عليه مقابل الخدمة في لجنة المراجعة (Hasan et al., 2020). (Hamdan. 2020); (Lisic et al., 2019); (Eriandani. et al., (2020).

كما أن لاستقلالية لجنة المراجعة دور رقابي هام. ولا يمكن الفصل بين دور لجنة المراجعة الإشرافي على إعداد التقارير المالية واستقلالية أعضائها (Adegboye et al. (2020); Reweh (2019) ويُعد الاستقلال حجر الزاوية في فعالية لجنة المراجعة، حيث أن الاستقلالية تجعل لجنة المراجعة خالية من أي مصالح خاصة.

ولم تتفق نتائج الأدبيات المحاسبية على تحديد أثر استقلالية لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة. فأشارت بعض الأدبيات إلى لاستقلال لجنة المراجعة يزيد من فعالية الدور الرقابي وبدروه تحسين الإفصاح في التقارير المتكاملة. (Tumwebaze ta. 2022; Haji & Anifowose. (2016); Musallam (2018) إلى عدم وجود علاقة بين استقلالية لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة. وتوصلت (Yassin (2021 إلى أن هناك تأثير سلبي لاستقلالية لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة. وبناء على ما توصل إليه الباحثون يمكن اشتقاق الفرض المحاسبي الثالث الآتي:
" يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لاستقلالية لجنة المراجعة علي مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة".

٦، ٤ منهجية البحث وبناء النماذج واختبار الفروض:

يهدف البحث إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، ولتحقيق هذا الهدف اعتمد الباحثون على أسلوب تحليل المحتوى Content Analysis، حيث تم تحليل التقارير المالية السنوية لعينة من (50) شركة من الشركات النشطة المقيدة بالبورصة المصرية، وذلك لقياس مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة. ويتمثل مجتمع الدراسة في الشركات المسجلة بالبورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٢م.

٦/٤/١ - أسلوب قياس متغيرات الدراسة:

تم قياس متغيرات الدراسة على النحو الآتي:

٦/٤/١ - المتغير التابع: مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة The level of accounting disclosure in integrated reporting

اعتمد الباحثون في قياس مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة على بناء مؤشر للإفصاح يتكون من (٤٥) بنداً في (8) مجموعات لها أوزان ترجيحية متساوية Equally Weighted يتضمن معظم المعلومات التي يجب أن يتضمنها التقرير المتكامل (ملحق رقم 1) وقد استند الباحثون في ذلك على الاستعانة بما ورد في منهجية مؤسسة ستاندرد آند بورز لمؤشر S&P/EGX ESG الدليل الاسترشادي للبورصة المصرية، والمبادرة العالمية لإعداد التقارير GRI، بالإضافة إلى ما ورد في الدراسات السابقة مثل Aror et al. (2023); Yassin et al., (2021); Ahmed (2023); Grassmann et al. (2020) Dichotomous Approach الذي يعامل جميع العناصر بأهمية متساوية، حيث يتم تحديد أوزان متساوية لكل عنصر Equally Weighted Index بمعنى إذا تم الإفصاح عن العنصر يتم إعطاؤه (1)، و(0) بخلاف ذلك في إعداده على كُلاً من تقرير المجلس الدولي للتقارير المتكاملة دراسة (Gerwanski et al. (2019). ويتم قياس الإفصاح المحاسبي للتقارير المتكاملة لكل شركة باستخدام المعادلة الآتية:

$$IR_{it} = \sum_{i=1}^{N_t} X_{it}/N_t$$

حيث إن:

$$\begin{aligned} IR_{it} &= \text{مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركة (i) في السنة (t).} \\ X_{it} &= \text{مجموع العناصر التي تم الإفصاح عنها.} \\ N_t &= \text{الحد الأقصى لعناصر الإفصاح وفقاً للمؤشر المقترح للشركة t ويبلغ (45) عنصراً.} \end{aligned}$$

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

٢/١/٤/٦- المتغير المستقل: خصائص لجان المراجعة:

تتمثل هذه الخصائص في: استقلال أعضاء اللجنة، والخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع اللجنة، قياساً على: عبد الحليم (2018); Khafid & Alifia (2018); Qasim (2018); Gebrayel et al. (2018).

٣/١/٤/٦- المتغيرات الرقابية (الضابطة):

تشمل متغيرات الرقابة كما يتضح من الجدول رقم (1) بعض العوامل المؤثرة على المتغير التابع (الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة)، ولكنها لا تدخل في نطاق الدراسة محل البحث، وتم إضافتها من أجل ضبط العلاقة بين المتغيرات التابعة والمتغيرات المستقلة في نموذج الانحدار، ومن هذه المتغيرات: حجم الشركة، والرافعة المالية، ونوع الصناعة.

في ضوء استقراء الدراسات السابقة يمكن للباحثين توضيح طريقة قياس متغيرات الدراسة من خلال الجدول التالي:

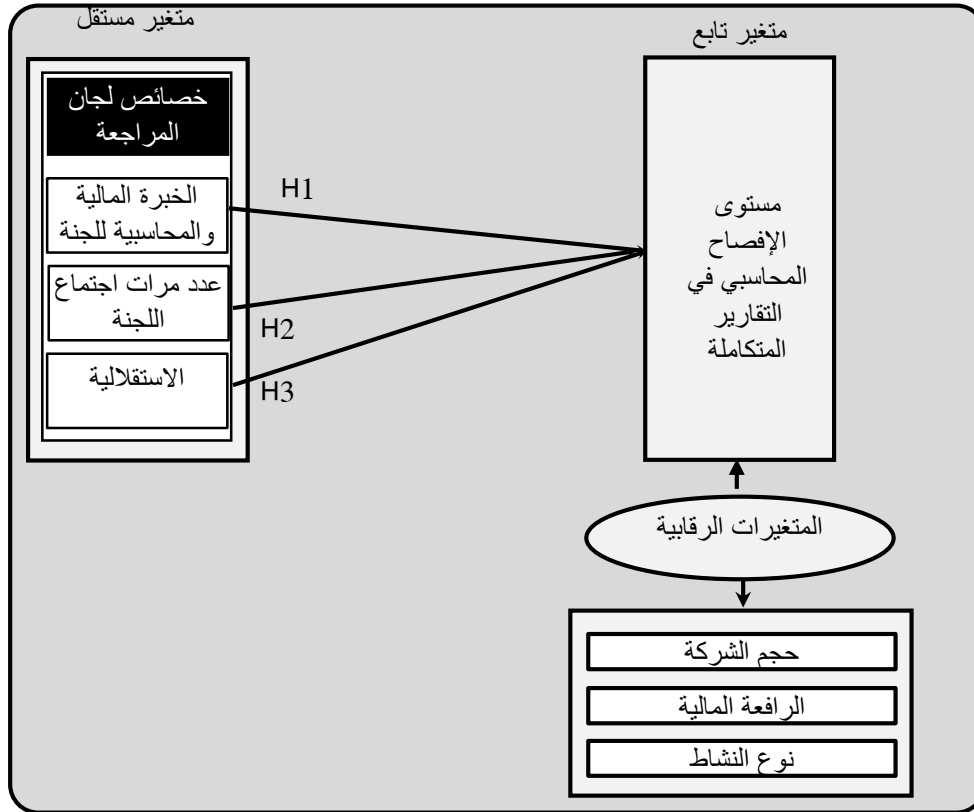
جدول رقم (1)
يوضح طريقة قياس متغيرات الدراسة

اسم المتغير	رمز المتغير	منهجية (طريقة) القياس
أولاً: المتغير التابع:		
الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة	IR	مجموع العناصر (البند) التي تم الإفصاح عنها ÷ إجمالي عناصر الإفصاح التي وردت في المؤشر المقترح.
ثانياً: المتغير المستقل: خصائص لجنة المراجعة ACC:		
الخبرة المالية والمحاسبية للجنة المراجعة	ACE	متغير وهمي يأخذ (1) إذا كان باللجنة أحد أعضائها على الأقل لديه خبرة مالية أو محاسبية، أو (صفر) بخلاف ذلك. قياساً على عبد الحليم (2018).
عدد مرات الاجتماع	FAC	عدد مرات اجتماع اللجنة خلال العام. قياساً على Gebrayel et al. (2018)
استقلال أعضاء اللجنة	IAC	نسبة تمثيل الأعضاء باللجنة (عدد الأعضاء المستقلين/ إجمالي عدد أعضاء اللجنة). قياساً على Adegboye et al. (2020)
رابعاً: المتغيرات الرقابية:		
حجم الشركة	SIZE	اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول في نهاية العام، قياساً على: Quderi et al., (2023)
الرافعة المالية	LEV	إجمالي الالتزامات في نهاية العام على إجمالي الأصول في نهاية العام. قياساً على Nugroho et al., (2022)
نوع الصناعة	INDUS	متغير وهمي = (1) في حالة ما إذا كان النشاط صناعي أو (صفر) بخلاف ذلك. قياساً على Agustina et al., (2020)

٢، ٤، ٦ نماذج الدراسة:

بناءً على ما تم عرضه من خلال مشكلة الدراسة وأهدافها وفروضها، حاول الباحثون تطوير ثلاثة نماذج لقياس أثر خصائص لجان المراجعة كمتغير مستقل على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة كمتغير تابع، كما استخدم الباحثون بعض المتغيرات الرقابية التي من شأنها ضبط العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع، كما يظهر في الشكل رقم (1):

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي



شكل رقم (1) يوضح إطار البحث ونماذج العلاقة بين المتغيرات

في ضوء ما سبق يمكن صياغة نماذج الانحدار لاختبار فروض البحث:

النموذج البحثي الأول: يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لاستقلالية لجنة المراجعة علي مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة.

$$IR_{it} = \beta_0 + \beta_1 (ACE) + \beta_2 (FSIZE) + \beta_3 (LEV) + \beta_4 (INDUS) + \varepsilon_{it}$$

النموذج البحثي الثاني: يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة علي مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة.

$$IR_{it} = \beta_0 + \beta_1 (FAC) + \beta_2 (FSIZE) + \beta_3 (LEV) + \beta_4 (INDUS) + \varepsilon_{it}$$

النموذج البحثي الثالث: يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لاستقلالية لجنة المراجعة علي مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة.

$$IR_{it} = \beta_0 + \beta_1 (IAC) + \beta_2 (FSIZE) + \beta_3 (LEV) + \beta_4 (INDUS) + \varepsilon_{it}$$

حيث إن:

- β_0 = ثابت الانحدار، الذي لا يتأثر بالمتغير المستقل والمتغيرات الرقابية.
- β_1 = معامل الانحدار لخصائص لجان المراجعة.
- $\beta_2, \beta_3, \beta_4$ = معاملات الانحدار للمتغيرات الرقابية.
- ε_{it} = بند الخطأ العشوائي.

٦/٤/٣- تصميم الدراسة التطبيقية:

يُمكن بيان تصميم الدراسة التطبيقية من خلال النقاط الآتية:

٦، ٤، ٣، ١ مجتمع وعينة الدراسة:

- قام الباحثون باختيار عينة من الشركات التي تتوفر فيها الشروط التالية:
- 1- أن تتوفر التقارير المالية للشركات محل التطبيق بانتظام خلال فترة الدراسة، وأن تتوفر فيها البيانات اللازمة لحساب متغيرات الدراسة.
 - 2- أن يكون هناك اهتمام من جانب الشركة بأبعاد التقارير المتكاملة مثل البعد الاقتصادي، والبعد البيئي، والبعد الاجتماعي، وبعد الحوكمة، والبعد الأخلاقي، وإدارة المخاطر.
 - 3- ألا تكون الشركات قد تعرضت للدمج أو الإفلاس أو إعادة التنظيم خلال فترة (٥) سنوات قبل الدراسة.
 - 4- استبعاد قطاع البنوك وقطاع الخدمات المالية وشركات التأمين لما لها من طبيعة خاصة بالتقرير المالي، وطبيعة آليات الحوكمة المطبقة بهذه القطاعات.
- وبمراجعة الشروط السابقة تم اختيار عدد (50) شركة مساهمة غير مالية مقيدة بالبورصة المصرية، ممثلة لعدد (8) قطاعات، ويوضح الجدول رقم (2) إجمالي عدد شركات العينة والقطاعات التي تنتمي إليها، ونسبة عدد الشركات داخل كل قطاع إلى إجمالي عدد شركات العينة كما يلي:

جدول رقم (2)
يوضح عينة الدراسة وفقاً للقطاعات

اسم القطاع	عدد الشركات	نسبة تمثيل كل قطاع
الموارد الأساسية	7	14 %
خدمات ومنتجات صناعية وسيارات	5	10 %
أغذية ومشروبات وتبغ	8	16 %
العقارات	12	24 %
مواد البناء	6	12 %
تجار وموزعون	4	8 %
اتصالات وعلام وتكنولوجيا المعلومات	3	6 %
منسوجات وسلع معمرة	5	10 %
الإجمالي	50	100 %

٦، ٤، ٣، ٢ مصادر الحصول على البيانات:

اعتمد الباحثون في جمع البيانات الخاصة بالدراسة التطبيقية على التقارير المالية المنشورة والقوائم المالية السنوية والإيضاحات المتممة لها وتقارير مجلس الإدارة، وذلك بالرجوع إلى المواقع الإلكترونية الرسمية لبعض الشركات الواردة بعينة الدراسة، وكذلك كتاب الإفصاح السنوي الصادر عن البورصة المصرية، والموقع الإلكتروني للبورصة المصرية www.egx.com.eg، والموقع الإلكتروني لمعلومات مباشر مصر <https://www.mubasher.info/countries/eg>، بالإضافة إلى موقع شركة مصر لنشر المعلومات www.egidegypt.com.

٦، ٤، ٤ تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار الفروض:

يهدف هذا الجزء من الدراسة إلى اختبار صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي ثم عرض الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة والتحليل أحادي المتغير (تحليل الارتباط) ثم تحليل الانحدار بغرض اختبار فروض الدراسة، وذلك على النحو الآتي:

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

١,٤,٤,٦ اختبارات صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي:

اعتمد الباحثون للتحقق من صلاحية بيانات الدراسة التطبيقية للتحليل الإحصائي، على التوزيع الطبيعي، حيث قام الباحثون باستخدام اختبار Kolmogorov- Smirnov Test، وقد أظهرت نتائج الاختبار أن النمط الذي تسلكه معظم بيانات المتغيرات المتصلة هو التوزيع الطبيعي Normal Distribution، حيث كانت قيمها الاحتمالية (Sig.) أكبر من (0.05) ويوضح الباحثون من خلال الجدول رقم (3) نتائج اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات المتغيرات المتصلة:

جدول رقم (3)

يوضح نتائج اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات المتغيرات المتصلة

Continuous Variables	Kolmogorov- Smirnov	
	الاحتمالية (Z)	(Sig)
IR	1.253	0.253
ACE	1.064	0.186
FAC	1.095	0.096
IAC	1.353	0.165
FSIZE	1.286	0.099
LEV	1.675	0.285
INDUS	0.98	0.100

٢,٤,٤,٦ اختبار علاقة التداخل الخطي Multicollinearity بين المتغيرات المستقلة والرقابية:

اختبر الباحثون مدى وجود مشكلة الازدواج الخطي Multicollinearity بين المتغيرات المستقلة والرقابية، باستخدام مقياس (Collinearity Diagnostics) وذلك بحساب معامل (Tolerance) لكل متغير من المتغيرات المستقلة والرقابية، ومن ثم إيجاد معامل تضخم التباين Variance Inflation Factor (VIF)، إذ يُعد ذلك الاختبار مقياساً لتأثير الازدواج الخطي -أي الارتباط- بين المتغيرات المستقلة والرقابية، حيث تظهر مشكلة الازدواج الخطي عند ارتفاع معامل التضخم (VIF) ليصل إلى قيمة تساوي (١٠) ويمكن توضيح ذلك من خلال الجدول رقم (4) التالي:

جدول رقم (4)

يوضح نتائج اختبار التداخل الخطي باستخدام Collinearity Diagnostics

Variables	Collinearity Diagnostics	
	Tolerance	VIF
ACE	0.575	3.268
FAC	0.465	2.427
IAC	0.454	2.034
FSIZE	0.259	2.222
LEV	0.298	5.980
INDUS	0.398	5.670

يتضح من الجدول رقم (4) أن قيم معامل (Tolerance) لجميع المتغيرات المستقلة والرقابية أكبر من 0.1، كما أن قيمة (VIF) لكافة متغيرات الدراسة لم تتجاوز (10)، مما يدل على أن المتغيرات المستقلة والرقابية لا تعاني من تعدد العلاقات الخطية أو مشكلة التداخل أو الازدواج الخطي.

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

٦, ٤, ٣ اختبار الارتباط الذاتي Autocorrelation Test:

للتأكد من خلو النموذج من مشكلة الارتباط الذاتي، تم إجراء اختبار Durbin Watson Test، ويمكن توضيح ذلك من الجدول رقم (5) التالي:

جدول رقم (5)

يوضح نتائج اختبار Durbin Watson Test للارتباط الذاتي

القيمة الجدولية العليا (D-W)-4	القيمة الجدولية العليا (D-W)	Durbin- Watson
2.130	1.870	2.009

يتضح من الجدول رقم (5) أن قيمة (D-W) المحسوبة لنموذج الدراسة (2.009) تقع ضمن المدى الملائم (1.5 - 2.5) مما يدل على عدم وجود مشكلة للارتباط الذاتي تؤثر على صحة النتائج.

٦, ٤, ٤ التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة:

يعرض الجدول رقم (6) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة:

جدول رقم (6)

يوضح الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

Descriptive Statistics					
Variables	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
IR	20.65	55.87	44.82	10.87	50
ACE	12.75	59.87	75.86	11.01	50
FAC	14	60	22.87	67.76	50
IAC	30	100	1.97	79.97	50
FSIZE	6.98	11.87	5.76	2.769	50
LEV	1.98	12.87	4.87	4.989	50
INDUS	6	11	6.86	0.900	50

يتضح من الجدول رقم (6) ما يلي:

■ بالنسبة لمتغير (الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة IR): يتضح وجود تباين بين شركات عينة الدراسة في مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، حيث إن أعلى مستوى تم الحصول عليه بلغ (55.87%) بينما بلغ أقل مستوى (20.65%) وأن متوسط الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة لشركات العينة بلغ (44.82%). وتعتبر تلك النتيجة عن انخفاض مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، وبالمقارنة مع نتائج الدراسات السابقة تتفق تلك النتيجة مع دراسة Hamrouni. et al., (2022). ولعل ذلك يرجع إلى عدم توافر الوعي الكافي لدى الشركات المصرية بأهمية الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، فضلاً عن حداثة تعاملها مع هذه التقارير.

■ بالنسبة للمتغير (خصائص لجنة المراجعة - الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء اللجنة):

فقد أوضح التحليل الإحصائي أن معظم أعضاء لجنة المراجعة في شركات عينة الدراسة يتميز بالخبرة المحاسبية والمالية وذلك بمتوسط (75.86%) وهذا يتفق مع ما أكدت عليه لائحة الحوكمة المصرية من ضرورة أن يكون واحدًا على الأقل من بين أعضاء اللجنة متخصص في الشؤون المحاسبية والمالية.

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

- بالنسبة للمتغير (خصائص لجنة المراجعة - عدد مرات اجتماع اللجنة): تتميز عينة الدراسة بتكرار عدد مرات اجتماع اللجنة فقد بلغ أعلى مرات للاجتماع (60) مرة وأقل عدد (14) مرات، وبلغ متوسط عدد مرات الاجتماع (67.76) مرة، وهذا يتفق مع ما أكدت عليه لائحة حوكمة الشركات المصرية والتي أكدت على ضرورة ألا تقل اجتماعات اللجنة عن أربع اجتماعات خلال السنة المالية للشركة. ويرى الباحثون ضرورة تعديل لائحة حوكمة الشركات بحيث تنص على ضرورة اجتماع لجنة المراجعة (12) مرة سنوياً بواقع مرة كل شهر.
- بالنسبة للمتغير (خصائص لجنة المراجعة - استقلالية أعضاء اللجنة): أن غالبية أعضاء لجنة المراجعة في شركات عينة الدراسة يتمتعون بالاستقلال مما يمكنها من أداء دورها بفعالية، فقد بلغ أعلى مستوى للاستقلال (100%)، بينما بلغ أقل مستوى (30%) وأن متوسط مستوى الاستقلال بلغ (79.97%).
- بالنسبة للمتغيرات الرقابية: تتميز شركات عينة الدراسة بارتفاع حجم أصولها، حيث تراوح اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي أصول شركات عينة الدراسة بين (6.98)، (11.87)، والرافعة المالية بين (1.98)، (12.87)، كما بلغ متوسط عدد الشركات الصناعية في عينة الدراسة (68%)، أما باقي الشركات إما شركات خدمية، أو تجارية، أو غيرها.

٦, ٤, ٥ تحليل ومناقشة نتائج اختبار الفروض:

لاختبار صحة فروض الدراسة تم إجراء تحليل الارتباط وتحليل الانحدار للعلاقة بين المتغيرات (خصائص لجان المراجعة، ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة) باستخدام حزمة البرامج الإحصائية (SPSS)، وذلك على النحو الآتي:

أولاً: نتائج تحليل الارتباط Correlation Analysis:

لاختبار درجة الارتباط بين خصائص لجان المراجعة ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، قام الباحثون بإجراء اختبار الارتباط، ويوضح الجدول التالي رقم (8) مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة:

جدول رقم (8)
يوضح مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة

IR	IAC	FAC	ACE	Variables
			1.000	ACE
		1.000	**0.797	FAC
			0.00	
	1.000	**0.386	**0.686	IAC
		0.00	0.008	
1.000	**0.645	**0.575	**0.607	IR
	0.001	0.00	0.00	

** (Correlation is Significant at the 0.01 Level) (2-tailed)

* (Correlation is Significant at the 0.05 Level) (2-tailed)

يتضح من الجدول السابق رقم (8) وجود ارتباط ايجابي بين خصائص لجان المراجعة ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، حيث تشير النتائج إلى أن (IR) أكثر ارتباطاً باستقلال لجنة المراجعة (IAC)، والخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة (ACE) وكذلك عدد مرات اجتماع اللجنة (FAC) حيث بلغت قيمة معاملات الارتباط (0.575، 0.607، 0.645) على الترتيب بمستوى معنوية أقل من (0.01).

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

ثانياً: معامل التحديد المصحح (R^2) Adjusted Coefficient of Determination

يتضمن الجدول التالي رقم (9) حساب قيمة معامل التحديد R^2 :

جدول رقم (9)
يوضح معامل التحديد (R^2) لنموذج الدراسة

Model Summary			
Model	R^2	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	0.539	0.514	0.030

يتضح من الجدول رقم (9) أن معامل التحديد المعدل R^2 Adjusted والذي يُشير إلى المقدرة التفسيرية لنموذج الانحدار يساوي (0.514)، ويعني ذلك أن المتغير المستقل والذي يتمثل في خصائص لجنة المراجعة، إضافة إلى المتغيرات الرقابية (حجم الشركة، الرافعة المالية، نوع الصناعة) يمكنها أن تفسر (51.4%) من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة). بينما يمكن ارجاع النسبة المتممة (48.6%) إلى الخطأ العشوائي في التقدير أو لعدم ادراج متغيرات مستقلة أخرى كان من الممكن ادراجها ضمن النموذج ويكون لها تأثير على العلاقة. ويلاحظ أن المقدرة التفسيرية للنموذج مقبولة.

ثالثاً: اختبار تحليل التباين ANOVA:

يوضح الجدول رقم (10) التالي نتائج اختبار تحليل التباين لمعادلة الانحدار:

جدول رقم (10)
يوضح اختبار معنوية نموذج الانحدار المتعدد

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	DF	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	80.611	8	9.978	25.55	0.007 ^b
	Residual	39.675	91	0.486		
	Total	120.286	99			

يتضح من الجدول رقم (10) أن قيمة اختبار $F=25.55$ بمستوى معنوية أقل من (0.01) مما يدل على معنوية النموذج الإحصائي المستخدم، ويؤكد على تأثير المتغير المستقل (خصائص لجان المراجعة) على المتغير التابع (الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة)، بمعنى أن خصائص لجان المراجعة- الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء اللجنة استقلال اللجنة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، واستقلالية أعضاء لجنة المراجعة- تؤثر تأثيراً جوهرياً على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة وذلك بمستوى معنوية أقل من (0.01).

رابعاً: اختبار معنوية المعاملات لنموذج اختبار فروض الدراسة التطبيقية (معادلة الانحدار):

يوضح الجدول التالي رقم (11) نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، وذلك على النحو الآتي:

جدول رقم (11)
يوضح اختبار معنوية معاملات نموذج الانحدار

Coefficients ^a						
Model	Variables	Un Standardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		β	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-0.010	0.545			
	ACE	1.143	0.757	0.442	2.979	0.009
	FAC	0.797	0.323	0.143	2.786	0.018
	IAC	0.812	0.197	0.496	6.988	0.044
	FSIZE	0.712	0.767	0.103	1.686	0.043
	LEV	-1.003	0.000	0.005	0.375	0.667
	INDUS	0.989	1.232	0.004	-1.143	0.008

يتضح من الجدول رقم (11) أن مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات يرتبط ارتباطاً إيجابياً بكل من الخبرة المحاسبية والمالية لأعضائها (ACE)، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة (FAC) واستقلالية لجنة المراجعة (ACE) حيث كانت إشارة معامل الانحدار (β) موجبة وكانت القيمة الاحتمالية (sig.) أقل من مستوى المعنوية (0.05)، وهو ما يؤيد صحة الفروض (الأول، والثاني، والثالث)، وتتفق تلك النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة الجوهرى وسليمان (2021); Qaderi et al. (2020); Mohammadi et al.. (2021); Tumwebaze et al. (2021); Yassin (2021).

كما توضح النتائج أن استقلال لجنة المراجعة هو المتغير الأقوى والأكثر تأثيراً على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، حيث بلغت قيمة $\beta = 0.496$ بمستوى معنوية $\text{Sig} = 0.044$ ، يليها الخبرة المحاسبية والمالية بلغت قيمتها 0.442 بمستوى معنوية 0.009، بينما عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة لها تأثير محدود على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة حيث بلغت قيمتها 0.143 بمستوى معنوية $\text{Sig} = 0.018$.

وبالنسبة لعلاقة المتغيرات الرقابية بالإفصاح المحاسبي للتقارير المتكاملة، يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم الشركة (FSIZE) على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، وذلك بمستوى دلالة (0.043) أقل من مستوى المعنوية (5%). كما يوجد تأثير إيجابي معنوي لنوع الصناعة (INDUS) على مستوى الإفصاح المحاسبي للتقارير المتكاملة، وذلك بمستوى دلالة (0.008) أقل من مستوى المعنوية (5%). وتبين أيضاً، وجود تأثير سلبي غير معنوي لدرجة الرفع المالي (LEV) على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، وذلك بمستوى دلالة (0.667) أكبر من مستوى المعنوية (5%).

ومما سبق يمكن صياغة نموذج الانحدار على النحو الآتي:

$$IR = -0.010 + 1.143 (ACE) + 0.797 (FAC) + 0.812 (IAC) + 0.712 (FSIZE) - 1.003 (LEV) + 0.989 (INDUS).$$

٥, ٦ النتائج والتوصيات والتوجهات البحثية المقترحة:

في ضوء ما أسفرت عنه الدراسة التي قام بها الباحثون، يخلص الباحثون إلى مجموعة من النتائج والتوصيات، بالإضافة لاقتراح بعض مجالات البحث التي يمكن تناولها من جانب الباحثين، وذلك على النحو الآتي:

٦, ٥, ١ نتائج البحث:

- تعتبر التقارير المتكاملة هي أحد الحلول العملية والمنطقية لمعالجة القصور في التقارير المالية وتركيزها على الجانب المالي فقط بالإضافة إلي عدم قدرتها على إظهار الأداء الحقيقي للشركة وإعطاء صورة كاملة عن كافة أنشطتها، حيث إن التوسع والتطور في الإفصاح ينعكس على العديد من الجوانب ولا يقتصر على الجانب الاقتصادي فقط.
- وجود تباين بين شركات عينة الدراسة في مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، حيث إن أعلى مستوى تم الحصول عليه بلغ (55.87%) بينما بلغ أقل مستوى (20.65%) وأن متوسط الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة لشركات العينة بلغ (44.82%). وتعتبر تلك النتيجة عن انخفاض مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، وبالمقارنة مع نتائج الدراسات السابقة تتفق تلك النتيجة مع دراسة Hamrouni. et al., (2022). ولعل ذلك يرجع إلى عدم توافر الوعي الكافي لدى الشركات المصرية بأهمية الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، فضلاً عن حداثة تعاملها مع هذه التقارير.
- وجود علاقة ارتباط جوهري إيجابي بين كلٍ من: (الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، واستقلال لجنة المراجعة)، ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة للشركات المقيدة في البورصة المصرية، مما يثبت صحة الفروض الأولى وتتفق تلك النتيجة مع (Guo et al. (2021); Mohammadi et al., (2021); Velte (2023) والثاني وتتفق تلك النتيجة مع (Ahmed; (2023) Machmuddaha et al. (2022) والثالث وتتفق تلك النتيجة الجوهري وسليمان (٢٠٢١): (Ahmed (2023); Dragomir & Dumitru (2023).
- وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من حجم الشركة (FSIZE)، ونوع الصناعة (INDUS) على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، بينما يوجد تأثير سلبي غير معنوي لدرجة الرفع المالي (LEV) على مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة.

٦, ٥, ٢ توصيات البحث:

بالإضافة إلى ما قد تعكسه النتائج السابقة من توصيات، يوصي الباحثون بما يلي:

- ضرورة زيادة وعي الشركات بأهمية ومزايا الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة من خلال قيام الجهات والمنظمات المعنية مثل هيئة سوق المال بتنظيم الدورات التدريبية التي توضح دور الإفصاح المحاسبي للتقارير المتكاملة في تحقيق المزايا التنافسية للشركات خاصة في ظل اقتصاديات المعرفة.
- ضرورة تدخل الدولة والجهات المهنية المتخصصة بسن قوانين وتشريعات تلزم الشركات المصرية بإصدار تقرير محاسبي عن مدى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة، بما يضمن عدم الإخلال بالمبادئ والمعايير المحاسبية المتعارف عليها، مما يساهم في التقييم العادل للشركة، مع ضرورة اعتماده من مراجع خارجي مثلما هو الحال في التقارير المالية السنوية، وفرض عقوبات على الشركات التي لا تصدر مثل هذا التقرير.
- ضرورة الاهتمام بلجان المراجعة لما لها من تأثير على تحسين مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة من خلال تشكيل اللجنة من الأعضاء غير التنفيذيين لضمان استقلالهم وتوافر العدد المناسب من أعضاء اللجنة بما يتناسب مع طبيعة نشاط الشركة، على أن يتسم الأعضاء بالخبرة المحاسبية والمالية، فضلاً عن تكرار عدد اجتماعات اللجنة - يقترح الباحثون ألا يقل عدد اجتماعات اللجنة عن (١٢) اجتماع سنوياً بواقع اجتماع كل شهر- لمناقشة أي مشكلات تواجه الشركة خاصة فيما يتعلق بإعداد التقارير المالية، كما يجب الاهتمام بنشر تقرير لجنة المراجعة على الموقع الإلكتروني للشركة.

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

- ضرورة عقد دورات تدريبية لأعضاء لجان المراجعة بالشركات المقيدة بالبورصة المصرية، لتحسين قدرتهم على القيام بالمهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقهم، والتي منها: الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة.
- بالرغم من كبر حجم العينة ودقة ما توصلت إليه الدراسة من نتائج، إلا أن الباحثين يرون أن النتائج قد تُعد مؤشرات أولية وتعميمها يكون بحذر شديد، وذلك لقلة الدراسات التي تناولت العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة ومستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة في البيئة المصرية، وبالتالي هناك حاجة ضرورية للمزيد من الأبحاث في هذا الصدد لضمان موضوعية النتائج وتعميمها.

٣,٥,٦ التوجهات البحثية المقترحة:

- يرى الباحثون في ضوء ما تم التوصل إليه من نتائج وجود العديد من المجالات التي يمكن أن تشكل أساساً لبحوث مستقبلية ومن أهمها ما يلي:
- الأثر التفاعلي لخصائص لجنة المراجعة والقدرة الإدارية Managerial Ability على نغمة الإفصاح السردية Narrative Disclosure Ton في ظل التحول الرقمي Digital Transformation.
- أثر مشاركة الإناث في لجنة المراجعة على فعاليتها وانعكاس ذلك على كفاءة قرارات الاستثمار Efficient Investment Decisions في ظل التغيرات المناخية Climate Changes.
- أثر الروابط السياسية Political connections للمدير التنفيذي على تجاهل الشركة لمسئوليتها الاجتماعية من خلال ممارسة التجنب الضريبي Tax Avoidance - دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.
- أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح عن مخاطر التغيرات المناخية - دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

المراجع:

أولاً: المراجع باللغة العربية:

- إبراهيم. أسماء إبراهيم عبد الرحيم (٢٠٢٠). ثنائية العلاقة بين مستويات الإفصاح وفقاً للتقارير المتكاملة والأداء المالي للشركات المساهمة المسجلة في البورصة المصرية: دراسة اختبارية. **الفكر المحاسبي**. كلية التجارة. جامعة عين شمس. ٢٤. (٣): ١٢٠ - ٢٣٩.
- إبراهيم. منى مغربي محمد (٢٠٢٢). قياس مدي تأثير الإفصاح عن المعلومات الاستراتيجية في تقارير الأعمال المتكاملة على تغطية المحللين الماليين- دراسة تطبيقية. **المجلة العلمية للبحوث التجارية**. جامعة المنوفية. ٤٤. (١): ٤٦١ - ٥٢١.
- بخيت. محمد بهاء الدين محمد (٢٠١٨). دراسة تأثير أنشطة لجان المراجعة على الإفصاح الاختياري في التقارير المالية - دراسة تطبيقية على البنوك التجارية المقيدة بالبورصة المصرية. **مجلة الفكر المحاسبي**. قسم المحاسبة والمراجعة. كلية التجارة. جامعة عين شمس. ٢٢. (٤): ٩٤٠ - ٩٩١.
- البيسوني. هيثم محمد عبد الفتاح؛ عاشور. إيهاب محمد كامل (٢٠٢١). الأثر التفاعلي للبيانات الضخمة وخصائص لجنة المراجعة وانعكاس ذلك على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية - أدلة تطبيقية من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. **مجلة البحوث المالية**. كلية التجارة. جامعة بورسعيد. ٢٢. (٢): ٥٦٩ - ٦١٤.
- الجرف. ياسر أحمد (٢٠١٧). أثر الإفصاح عن أنشطة التنمية المستدامة على جودة التقارير المالية في البنوك السعودي: دراسة نظرية وميدانية. **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**. كلية التجارة. جامعة الإسكندرية. العدد ١. (١): ١٥٢ - ٢١٩.
- الجوهري. إبراهيم السيد محمد إبراهيم & سليمان. حامد نبيل حامد. (٢٠٢١). الأثر المشترك لتنوع مجلس الإدارة واستقلال لجنة المراجعة على مستوى الإفصاح الاختياري "دراسة تطبيقية". **المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية**. كلية التجارة - جامعة دمياط. ٢. (٢): ٩٦٤ - ١٠٠٩.
- الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦). البورصة المصرية.
- الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦). الإصدار الثالث. قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية. رقم (٨٤) بتاريخ ٢٠١٦/٧/٢٦. الهيئة العامة للرقابة المالية. نسخة محدثة في نوفمبر ٢٠٢٢. **الهيئة العامة للرقابة المالية**.

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

- السلخ. محمد مسعد صالح & الناغي. محمود السيد (٢٠١٩). أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة التقارير المالية. دراسة تطبيقية على قدام الخدمات المالية باستثناء البنوك. *مجلة الدراسات والبحوث التجارية*. ٤.
- الشريف. جعفر (٢٠٢٣). أثر خصائص لجان المراجعة على جودة التقارير المالية. دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة في السودان. *مجلة جامعة الشارقة للعلوم الإنسانية والاجتماعية*. ٢٠. (٢).
- الصباغ. أحمد عبده (٢٠٢٢). أثر مستوى الإفصاح بتقارير الأعمال المتكاملة على القيمة السوقية للشركة - دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*. قسم المحاسبة والمراجعة. كلية التجارة. جامعة الإسكندرية. ٦. (١): ١٣٧-١٧٠.
- حسان. مروة محمد (٢٠١٧). دراسة اختبارية لمدى جاهزية سوق المال المصري للتحويل إلى التطبيق الإلزامي للتقارير المتكاملة. *الفكر المحاسبي*. كلية التجارة. جامعة عين شمس. ٢١. (٤).
- حسين. علاء علي أحمد (٢٠٢٠). العواقب الاقتصادية لمستوي جودة الإفصاح وفقاً للتقارير المتكاملة: أدلة وقرائن عملية مبكرة من بيئة سوق الأسهم المصري. *الفكر المحاسبي*. كلية التجارة. جامعة عين شمس. ٢٤. (١).
- دليل عمل لجان المراجعة (٢٠٠٨). وزارة الاستثمار. مركز المديرين المصري. <https://docs.google.com/viewerng/viewer?url=http://draminlotfvooffice.com/uploads/%D8%AF%D9%84%D9%8A%D9%84%D8%B9%D9%85%D9%84%D9%84%D8%AC%D8%A7%D9%86%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%B1%D8%A7%D8%AC%D8%B9%D8%A9.pdf>
- عبد الحليم. أحمد حامد محمود & سرور. عبير عبد الكريم إبراهيم (٢٠٢٣). قياس أثر الإفصاح المحاسبي لتقارير الأعمال المتكاملة على القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية وقيمة الشركة: دليل تطبيقي من سوق الأسهم السعودي. *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية*. كلية التجارة بالإسماعيلية. جامعة قناة السويس. ١٤. (١): ٨٥-١.
- _____ & أحمد. نبيل ياسين (٢٠٢٣). أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح عن رأس المال الفكري وانعكاسه على قيمة الشركة: دليل تطبيقي من بيئة الأعمال السعودية. *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية*. كلية التجارة بالإسماعيلية. جامعة قناة السويس. ١٤. (١): ٩٣-١.
- عبد الحليم. أحمد حامد محمود (٢٠١٨). أثر هيكل الملكية وخصائص لجان المراجعة على مستوى التحفظ المحاسبي بالتقارير المالية-دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة في البورصة السعودية. *الفكر المحاسبي*. قسم المحاسبة والمراجعة. كلية التجارة. جامعة عين شمس. ٤. (١): ٦٨٣-٧٥٨.
- عبد الدايم. سلوى عبد الرحمن (٢٠١٩). تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المعلومات المستقبلية وأثرها على قرارات المستثمرين مع دراسة ميدانية. *المجلة العلمية للدراسات المحاسبية*. قسم المحاسبة. كلية التجارة. جامعة السويس. ١. (١): ٣١٥-٣٩٧.
- عبدالعال. محمود موسى (٢٠١٧). محددات الإفصاح بتقارير الأعمال المتكاملة وأثر ذلك على نشاط سوق الأوراق المالية: دراسة تجريبية على الشركات المدرجة بالمؤشر المصري لمسئولية الشركات. *الفكر المحاسبي*. كلية التجارة - جامعة عين شمس. ٢١. (٤): ١١١٠ - ١١٤٨.
- عبده. أحمد عبد الله خليل (٢٠١٩). استخدام مدخل التقارير المتكاملة في تحسين القياس والإفصاح المحاسبي البيئي. *الفكر المحاسبي*. كلية التجارة. جامعة عين شمس. ٢٣. (١): ٦٤٧ - ٦٨٣.
- عيطة. متولي السيد متولي (٢٠٢١). أثر فعالية لجان المراجعة وجودة المراجعة الخارجية على توقيت إصدار التقرير المالي السنوي: دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة بمؤشر EGX 100. *المجلة العلمية للدراسات المحاسبية*. جامعة قناة السويس. كلية التجارة بالإسماعيلية. ١. (٣): ٣٢ - ٩٥.
- محمد. أحمد أبو زيد علي (٢٠١٩). أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الإفصاح عبر الإنترنت - دراسة تطبيقية على عينة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*. قسم المحاسبة. كلية التجارة. جامعة الإسكندرية. ٣. (٢): ٢٣٧-٢٨١.
- قواعد القيد والشطب لأوراق المالية في البورصة المصرية (٢٠٢٢).
- قواعد قيد وشطب الأوراق المالية في البورصة المصرية. وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته.
- المبادرة العالمية لإعداد التقارير (GRI). <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language>
- منهجية مؤسسة ستاندرد أند بورز لمؤشر ESG S&P/EGX (٢٠٢١). *البورصة المصرية*. <https://www.egx.com.eg/ar/indexrulesmethodologys-p-egx.aspx?nav=7>
- الهيئة العامة لسوق المال (٢٠٠٢) قرار رقم ٣٠.

ثانياً: المراجع باللغة الإنجليزية:

- Abu Zraiq. M. A. & Fadzil. F. H. (2018) The Impact of Audit Committee Characteristics on Firm Performance: Evidence from Jordan. **Scholar Journal of Applied Sciences and Research**. 1. 5.
- Ahmed M. M. A. (2023). The relationship between corporate governance mechanisms and integrated reporting practices and their impact on sustainable development goals: evidence from South Africa. **Meditari Accountancy Research**. 31 (6).
- Akisik. O. & Gal. G. (2020). "Integrated reports, external assurance and financial performance: An empirical analysis on North American firms". **Sustainability Accounting, Management and Policy Journal**. 11.
- Al Sharawi H. H. M. (2022) Effective audit committee and financial reporting quality. The mediating effect of audit quality: Evidence from KSA. **Alexandria Journal of Accounting Research**. Second issue. May. 6.
- Agustia. D.; Sriani D. Wicaksono H. & Gani L. (2020). Integrated reporting quality assessment. *Jornal of security and sustainability*. Issues 9. (10). [http://doi.org/10.9770/jssi.2020.10.1\(4\)](http://doi.org/10.9770/jssi.2020.10.1(4))
- Al- Shaer. H.; Salama. A. ; & Torns. S. (2017). Audit Committees and Financial Reporting Quality: Evidence from UK Environmental Accounting Disclosures. **Journal of Applied Accounting Research**. 18. 1.
- Arora M. P.; Lodhia S. & Stone G. W. (2023). Accountants' institutional work: a global study of the role of accountants in integrated reporting. **Qualitative Research in Accounting & Management**. 20. (5). July.
- Bilal. S.C.; & Komal. B. (2018). Audit Committee Financial Expertise and Earnings Quality: A Meta-analysis. **Journal of Business Research**. 84. (C): 253-270.
- Chariri A.. Januarti I; (2017). Audit committee characteristics and integrated reporting: Empirical study of companies listed on the Johannesburg stock exchange. **European Research Studies Journal**. XX. 413.
- Cosma. S.; Soana M. & Venturelli. A. (2018). Does the market reward integrated report quality?. **African Journal of Business Management**. 12(4):78-91
- Dragomir V. & Dumitru M. (2023). Does corporate governance improve integrated reporting quality? A meta-analytical investigation. **Meditari Accountancy Research**. 31. (6).
- Eriandani. R.; Pirzada. K.; & Kurniawan. M.K. (2020). The Role of Auditor Characteristics: Earnings Management and Audit Committee Effectiveness. **Journal of Entrepreneurship and Sustainability Issues**. 7(4): 3242-3252.
- Grassmann. M., Fuhrmann. S. & Guenther. T.W. (2019). "Drivers of the disclosed "connectivity of the capitals": evidence from integrated reports". **Sustainability Accounting, Management and Policy Journal**. 10. (5).
- Garegnani. G.M; Merlotti. E.P & Russo. A. A. (2015). Scoring Firms' Codes of Ethics: An Explorative Study of Quality Drivers. **Journal of Business Ethics**. 126 <https://doi.org/10.1007/s10551-013-1968-8>.
- Guo. J.; Kim. S.; Yu. Y. & Kim. J.Y. (2021). "Does CFO accounting expertise matter to corporate social responsibility disclosure in 10-Ks?". **Journal of Applied Accounting Research**. 22. (5).
- Haji. A. A. & Anifowose. M. (2017). The trend of integrated reporting practice in South Africa: ceremonial or substantive. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*. 7. (2): 2040-8021.
- Hamdan. A. (2020). The Role of Audit Committee in Improving Earnings Quality: The Case of Industrial Companies in GCC. **Journal of International Studies**. 13(2).
- Hasan. S.; Jatiningrum. C.; Fauzi. F.; & Abdul-Hamid. M.A. (2020). The Moderating Effect of Audit Quality on Audit Committee and Financial Reporting Quality:

- Evidence from Malaysia. **International Journal of Economics and Financial Issues Econ Journals**. 10(5).
- Hichri A. (2023). Integrated reporting, audit quality: presence of environmental auditing in an international context. **European Business Review**. 35. (3).
- IFAC. (2020) international federation of accountants from non. Financial disclosure to. **Integrated Reporting**. February. www.ifac.org.
- Khafid. M. & Alifia D. (2018). "The Moderation Rol of the Audit Committee Quality on the Effect of the Ownership Structure on Intellectual Capital Disclosures." **Journal Dinamika Akuntansi**. (JDA). 10(1): 27-39.
- Kılıç. M. & Kuzey. C. (2018). "Assessing current company reports according to the IIRC integrated reporting framework". **Meditari Accountancy Research**. 26. (2).
- Kumar. T. R uincent N. (2020). Captuning non. Financial information I integration reporting. **International Journal**. Jean.
- Lisic. L.L.; Myers. L.A.; Seidel. T.A.; & Zhou. J. (2019). Does Audit Committee Accounting Expertise Help to Promote Audit Quality? Evidence from Auditor Reporting to Internal Control Weakness. **Contemporary Accounting Research**. 36(4): 1-56.
- Machmuddaha Z.; Sumaryatib A.& Syafrudinc M. (2022). The Role of Audit Committee Supervision on Integrated Reporting Relationship and Firm Value. **Journal of Applied Accounting and Taxation**. 7. (2).
- Mardessi S. (2022). Audit committee and financial reporting effect of audit quality. **Journal of Financial Crime**. 29. (1).
- Mohammadi. S.; Saeidi. H. & Naghshbandi. N. (2021). "The impact of board and audit committee characteristics on corporate social responsibility: evidence from the Iranian stock exchange". **International Journal of Productivity and Performance Management**. 70. (8).
- Mohammadi. S.; Saeidi. A. & Naghshbandi. N. (2021). The impact of board and audit committee characteristics on corporate social responsibility: evidence from the Iranian stock exchange. **International Journal of Productivity and Performance Management**. 70. 8: 2207- 2236.
- Nandram P. K.; Brouwer A. J. & langendi jk H. P. A. (2023). Do firms that performance well report differently compared to those that perform badly? Impression management in integrated reporting. **Journal of Financial Reporting and Accounting**. May.
- Patrick Velte P. (2023). Automated text analyses of sustainability & integrated reporting. A literature review of empirical-quantitative research. **Journal of Global Responsibility**. 14. (4).
- Qader S.A.; Ghaleb B. A; Qasem A. & waked S. S. (2023). Audit committee effectiveness and intergrated reporting quality: Does family ownership matter? **Financial economics**. December.
- Qasim. A. (2018). "Audit Committee Effectiveness: Reflections from the UAE." **International Journal of Economics and Business Research**. 15 (1):87-107.
- Romolini A. ; fissi S. & Gori E (2017). Exploring integrated reporting research; results and perspectives. **International Journal of Accounting and Financial Reporting**. Feb.
- Shaker A. S.; Maki M. I: & Aboalriha n. (2023). The effect of audit committee effectiveness on corporate sustainability reporting practices. Empirical evidence from Iraqi listed industrial companies. **Journal of JPB**. Miami. V.8.
- Sumaia Ayesh Qaderi S. A.; Ghaleb B. A.; Qasem A. & Waked S.S. (2023). Audit committee effectiveness and integrated reporting quality: Does family ownership matter? **Financial Economics**. 02 Dec.

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

- Sumaia Ayesh Qaderi S. A; Ghaleb B. A; Qasem A. & Waked S. S. (2023). Audit committee effectiveness and integrated reporting quality: Does family ownership matter? **FINANCIAL ECONOMICS**. Dec
- Tumwebaze Z.; Juma B.; Kaawaase T. & Bonareri T. (2021). Audit committee effectiveness, internal audit function and sustainability reporting practices. **Asian Journal of Accounting Research**. October.
- Tumwebaze. Z.; Bananuka. J.; Kaawaase. T.; Tirisa. B. & Mutesasira. F. (2021). "Audit committee effectiveness. internal audit function and sustainability reporting practices." **Asian Journal of Accounting Research**. October: 2443- 4175.
- Widyatama. A. & Narsa. I.M. (2023). "The use of visual presentations for integrated reports in the investment decision-making process". **Journal of Applied Accounting Research**. 24. (1).
- Yahaya O. A. (2022). Audit committee and integrated reporting. *European research studies journal*. January.
- Yassin. M. Z. (2021). "The Association between Audit Committee Characteristics and Corporate Social Responsibility Disclosure in GCC Countries." *مجلة العلمية التجارة* 41. 3: 1-48. كلية التجارة. والتمويل
- Yusoff S. K. B. M.; pnyadorshani W. A.; yusoff S. K. B. M. & Azam F. (2023). Impact of integrated reporting on the value relevance of corporate disclosure. **International Journal of Professional Business Review**. 8. (7).

ملحق رقم (1) مؤشر الإفصاح المحاسبي في تقارير الأعمال المتكاملة

عناصر المؤشر	م
نظرة عامة على المنشأة والبيئة الخارجية	
Organizational Overview and External Environment	
رؤية ورسالة وقيم وثقافة المنشأة والظروف التي تعمل فيها	١
ظروف المنافسة ووضع السوق	٢
أثر العوامل الخارجية على المنشأة (الاستقرار الاقتصادي، العولمة، اتجاهات الصناعة، وقوى السوق، والتغيرات التكنولوجية، والتحديات السياسية)	٣
القدرة على خلق القيمة في الأجل القصير، والمتوسط والطويل	٤
ملخص للإحصاءات	٥
Corporate Governance الحوكمة	
وصف حوكمة الشركات	٦
هيكل الحوكمة	٧
الحوكمة والقرارات الاستراتيجية	٨
المكافآت والأداء	٩
دور هيكل الحوكمة في خلق القيمة	١٠
Business Model نموذج الأعمال	
تحديد نموذج الأعمال	١١
تحديد أهداف الشركة	١٢
وصف الأنشطة والأسواق والمنتجات والخدمات	١٣
الموقف من المخاطر	١٤
ربط نموذج الأعمال بعناصر المحتوى الأخرى (الاستراتيجية، والمخاطر، والفرص والأداء)	١٥
المعلومات التي يوفرها تقرير الأعمال المتكاملة (النشطة التجارية، والمخرجات، والمدخلات، والأوراق المالية).	١٦

أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المتكاملة: دليل تطبيقي من البيئة المصرية
د. وائل حسين محمد محمود، د. عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، د. أحمد فوزي أحمد برعي

Risks and Opportunities الفرص والمخاطر	
١٧	الفرص والمخاطر التي تؤثر في قدرة المنشأة على خلق القيمة
١٨	المعلومات عن المخاطر الرئيسية التي تواجه المنشأة والتي تشمل المخاطر الرئيسية، والمخاطر السياسية، والمالية، والبيئية، وتكنولوجيا المعلومات، والموارد البشرية، ومخاطر السمعة.
١٩	تحديد مصادر المخاطر والفرص، وتقييم احتمالات المخاطر أو الفرص، وتحديد حجم التأثير إذا حدث.
٢٠	إجراءات المنشأة لتقليل المخاطر أو إدارة المخاطر الرئيسية أو خلق القيمة من الفرص الرئيسية
٢١	هل يتم استخدام مبدأ الأهمية النسبية للإفصاح عن أي مخاطر حقيقية أو تغيرات من شأنها التأثير على قدرة المنشأة في خلق القيمة.
٢٢	وصف العلاقات الرئيسية مع أصحاب المصالح الداخليين والخارجيين (الاحتياجات والتوقعات
Strategy and Resource Allocation الاستراتيجية وتخصيص الموارد	
٢٣	الأهداف الاستراتيجية قصيرة، ومتوسطة، وطويلة الأجل، وطريقة الوصول إلى تحقيقها.
٢٤	خطط المنشأة لتخصيص الموارد.
٢٥	الربط بين استراتيجية المنشأة وخطط تخصيص الموارد والتغيرات اللازمة لتنفيذ الإستراتيجية.
٢٦	المشاورات مع أصحاب المصالح
٢٧	الميزة التنافسية والقدرة على خلق القيمة
٢٨	إدارة المخاطر فيما يتعلق بالموارد الرئيسية
Performance الأداء	
٢٩	مؤشرات الأداء الرئيسية للبعد الاقتصادي، والبيئي والاجتماعي، والحوكمي.
٣٠	معلومات عن رضا العملاء وعائد المساهمين، وخلق القيمة، وفرص العمل، وتطوير الموظفين.
٣١	العلاقات الرئيسية مع أصحاب المصلحة ومدى استجابة المنشأة لاحتياجاتهم.
٣٢	إلى أي مدى يجمع التقرير بين المعلومات المالية وغير المالية (الأداء الاقتصادي، والبيئي، والاجتماعي، والحوكمي، والأخلاقي، والمخاطر)
Future Outlook النظرة المستقبلية	
٣٣	الفرص والتحديات والشكوك التي يمكن أن تواجهها المنشأة في متابعة استراتيجيتها
٣٤	الرد على التحديات والشكوك التي من المقترح أن تنشأ
٣٥	الأثار المحتملة لنموذج عمل المنشأة والأداء المستقبلي.
٣٦	آثار البيئة الخارجية والمخاطر والفرص على تحقيق الأهداف الاستراتيجية.
٣٧	الأثار المحتملة وقدرة المنشأة على تحمل التكاليف وخلق القيمة بمرور الوقت
٣٨	الإشارة إلى النتائج التوقعات المستقبلية
٣٩	التقديرات
٤٠	توازن المصالح، والأهداف القصيرة والمتوسطة والطويلة الأجل
Basis of Preparation and Presentation أساس الإعداد والعرض	
٤١	يحدد التقرير المتكامل حدود الإفصاح
٤٢	يقدم التقرير المتكامل موجزا لعملية تحديد الأهمية النسبية، والتقديرات الرئيسية المعتمدة.
٤٣	المخاطر والنتائج الجوهرية التي ترتبط بأصحاب المصالح مدرجة بالتقرير مما يؤدي إلى خلق القيمة.
٤٤	موجز للأطر والأساليب الهامة المستخدمة في تحديد وتقييم المسائل الجوهرية المدرجة في التقرير.
٤٥	تحدد المنشأة ما يجب إدراجه في التقرير المتكامل.

The impact of Audit Committee Characteristics on Accounting Disclosure in Integrated Reporting: Applied Evidence from The Egyptian Environment

Dr. Wael Hussein Mohamed Mahmoud
Assistant Professor of Accounting & Auditing
Cairo Higher Institute of Languages, Translation
and Administrative Sciences in Mokattam

Dr. Abeer Abdel Karim Sorour
Assistant Professor of Accounting & Auditing
Department of Accounting
Faculty of Commerce
Banha University

Dr. Ahmed Fawzi Ahmed Boraie
Lecturer of Accounting
Higher Institute of Electronic Commerce Systems in Sohag

Abstract

The research aimed to study and test the effect of the characteristics of the audit committee (the accounting and financial expertise of the audit committee, the number of times the audit committee meets, and the independence of the audit committee) on the level of accounting disclosure in the integrated reporting of listed companies on the Egyptian Stock Exchange. The study relied on the content analysis approach in examining the annual reports of a sample of (50) non-financial joint stock listed companies on the Egyptian Stock Exchange during the year 2022, in order to test the research hypotheses that reflect the relationship between the characteristics of the audit committee and the level of accounting disclosure in the integrated reporting, and the accounting disclosure of the reports was measured based on constructing an index consisting of (45) items. A multiple regression model was also used to test the study hypotheses through the (SPSS) program. The results of the study indicate a low level of accounting disclosure in the integrated reporting of listed companies on the Egyptian Stock Exchange, and there is a significant positive correlation between (the accounting and financial experience of members of the audit committee, the number of times the audit committee meets, and the independence of the audit committee) and the level of accounting disclosure in the integrated reporting of Listed companies on the Egyptian Stock Exchange. Based on these results, the study recommended the need to encourage companies to improve the level of disclosure in integrated reporting by showing the advantages of paying attention to these reports, as well as providing facilities and grants to committed companies.

Keywords: Accounting Disclosure in Integrated Reporting, Accounting and Financial Experience of the Audit Committee, Number of Times the Audit Committee Meets, Independence of The Audit Committee.