

أثر تطبيق آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي
دراسة ميدانية على شركات الأدوية المصرية
الشيماء عبدالنبي عبدالفتاح حسين - علي محمود مصطفى خليل - شروق عصام الدين يسن
قسم المحاسبة - كلية التجارة - جامعة بنها

المخلص:

الهدف: يتمثل الهدف الرئيسي للبحث في دراسة أثر تطبيق آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي.

التصميم والمنهجية:

ولتحقيق هدف البحث قامت الباحثة بإجراء دراسة ميدانية على شركات الأدوية المقيدة في البورصة المصرية (تم استبعاد شركات الرعايا والخدمات الصحية وشركات المستحضرات الطبية والمستشفيات)، حيث تتمثل فئات العينة في المحاسبين والمراجعين الداخليين بشركات الأدوية المصرية والمديرين الماليين بشركات الأدوية المصرية والمحاسبين القانونيين العاملين في مكاتب المحاسبة والمراجعة التي تقوم بمراجعة هذه الشركات، بالإضافة إلى أعضاء هيئة التدريس بأقسام المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة المصرية.

النتائج والتوصيات:

توصلت الدراسة إلى وجود أثر طردى ذو دلالة إحصائية لتطبيق آليات الحوكمة في شركات الأدوية على الشفافية والإفصاح المحاسبي، واستنادا إلى ذلك توصي الدراسة بإجراء مراجعات دورية ومستقلة لآليات الحوكمة نفسها، بهدف تحديد نقاط القوة والضعف واتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة لتحسين مستوى الشفافية والإفصاح المحاسبي.

الكلمات المفتاحية: المراجعة الداخلية، المراجعة الخارجية، لجان المراجعة، الشفافية، الإفصاح المحاسبي.

The Impact of Implementing Governance Mechanisms on Transparency and Accounting Disclosure: A Field Study on Egyptian Pharmaceutical Companies

Ali Mahmoud Mustafa Khalil - Shorouk Essam El Din Yassin - Al Shaima Abdel Nabi Abdel Fattah Hussein
Department of Accounting , Faculty of Commerce , Benha University

Abstract

Objective:

The primary objective of this research is to examine the impact of implementing governance mechanisms on transparency and accounting disclosure.

Design and Methodology:

To achieve the research objective, the researcher conducted a field study on pharmaceutical companies listed on the Egyptian Stock Exchange (excluding healthcare and service companies, pharmaceutical products companies, and hospitals). The sample categories include accountants and internal auditors at Egyptian pharmaceutical companies, financial managers at Egyptian pharmaceutical companies, and certified public accountants working in accounting and auditing firms that audit these companies, in addition to faculty members in the accounting and auditing departments at Egyptian faculties of commerce.

Findings and Recommendations:

The study found a statistically significant positive impact of the application of governance mechanisms in pharmaceutical companies on transparency and accounting disclosure. Based on this, the study recommends conducting periodic and independent reviews of the governance mechanisms themselves to identify strengths and weaknesses and to take corrective actions necessary to improve the level of transparency and accounting disclosure.

Keywords: Internal Audit, External Audit, Audit Committees, Transparency, Accounting Disclosure.

القسم الأول: الإطار العام للبحث

١/ مشكلة البحث:

في السنوات الأخيرة، كان هناك قلقٌ متزايدٌ بشأن الافتقار إلى الإفصاح والشفافية في المؤسسات المالية، لا سيما في أعقاب الأزمة المالية. وفقاً لتقرير صادر عن صندوق النقد الدولي، فإن المساءلة والشفافية أمران حاسمان للاستقرار المالي، ويجب اعتبارهما مكونين رئيسيين لإصلاحات القطاع المالي، ويشدد التقرير على ضرورة أن تعتمد المؤسسات المالية معايير واضحة، ومتسقة للمساءلة والشفافية، بما في ذلك تدابير لضمان تحميلها المسؤولية عن أفعالها وقراراتها، يعد الإفصاح والشفافية عناصر أساسية للمؤسسات المالية، ضرورة للاستقرار المالي، وتسمح لأصحاب المصلحة باتخاذ قرارات مستنيرة، بينما تفتقر بعض المؤسسات المالية إلى الشفافية؛ مما قد يؤدي إلى مخاطر، وتعد جودة المراجعة عنصراً أساسياً لضمان دقة، وموثوقية التقارير المالية، وتساهم في الاستقرار المالي، وتعزيز الإفصاح، والشفافية، وتحسين حوكمة الشركات. (King & McKennie, ٢٠٢٣).

وتُعد آليات الحوكمة من العوامل الأساسية التي تؤثر بشكل كبير على الشفافية والإفصاح المحاسبي، فالتطبيق الصحيح لمبادئ الحوكمة يساهم في تعزيز الشفافية والإفصاح المحاسبي من خلال الكشف الواضح والشامل عن المعلومات المالية وغير المالية ذات الصلة بالشركة، مما يزيد من الثقة والمصداقية لدى الأطراف المعنية. تقوم آليات الحوكمة، مثل المراجعة الخارجية، والمراجعة الداخلية، ولجان المراجعة، بدور حاسم في تحسين الشفافية والإفصاح المحاسبي مما يزيد من دقة وموثوقية المعلومات المقدمة. لذا، يمكن صياغة مشكلة الدراسة على النحو التالي:

ما أثر آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي؟

٢/ هدف البحث:

في ضوء طبيعة المشكلة، يتمثل هدف البحث في قياس أثر آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي.

٣/ فرض البحث:

في ضوء طبيعة المشكلة، وما هو مستهدف من دراستها، ولتحقيق أهداف الدراسة يمكن صياغة **فرض البحث في الآتي:** "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين آليات الحوكمة، والشفافية، والإفصاح المحاسبي".

٤/ أهمية البحث:

يستمد البحث أهميته العلمية والعملية من عدة عوامل واعتبارات، من أهمها ما يلي:

١- ازدياد الاهتمام بدراسة علاقة حوكمة الشركات، والإفصاح المحاسبي، والشفافية من الباحثين والجهات التشريعية، والتنظيمية المهنية، خاصة بعد الأزمات المالية التي أودت بالكثير من الشركات العملاقة إلى الانهيار والإفلاس.

٢- تعتبر السوق المصرية سوق ناشئة، وتتبع اقتصاديات الدول النامية التي تعاني من ضعف الإطار التنظيمي، والافتقار إلى قوانين رادعة لحماية المساهمين، وهي أمور قد تخلق الدافع لدى الإدارة العليا، والمساهمين المسيطرين رغبة لتحقيق مصالحهم الذاتية على حساب الأطراف الأخرى، وهو ما تساهم فيه آليات الحوكمة للقضاء على هذه الظاهرة.

٣- يُعد البحث مساهمةً في الأدبيات المحاسبية السابقة التي تناولت الحوكمة، والإفصاح والشفافية.

٥/ منهج البحث:

لتحقيق أهداف البحث، وللإجابة على التساؤلات البحثية، واختبار مدى صحة الفروض تعتمد الباحثة على هذا المنهج، الذي يعتمد على:

١/٥ الدراسة النظرية:

تقوم الباحثة من خلال الدراسة النظرية باستقراء الدراسات، والبحوث التي تخدم موضوع البحث من كتب، ودوريات، وإصدارات هيئات ومنظمات مهنية متعلقة بمتغيرات الدراسة (آليات الحوكمة، الإفصاح والشفافية)، ودراسة النتائج التي توصلت لها تلك الدراسات، وذلك في محاولة لبيان أثر تطبيق

آليات الحوكمة على الشفافية و الإفصاح المحاسبي، وصياغة الفروض التي تحكم شكل العلاقة بين متغيرات الدراسة.

٢/٥ الدراسة الميدانية:

تقوم الباحثة بإعداد دراسة ميدانية تعتمد على عينة من شركات الأدوية المسجلة في البورصة المصرية.

٦/ **حدود البحث** : اعتمد البحث على ثلاث آليات فقط من آليات الحوكمة وهم : المراجعة الخارجية – المراجعة الداخلية – لجان المراجعة .

٧/ **خطة البحث**:

في ضوء طبيعة المشكلة والهدف من البحث سوف يتم تقسيمه إلي:

- الإطار العام للبحث.
- الإطار النظري، والدراسات السابقة لمتغيرات البحث.
- النتائج والتوصيات.
- المراجع.

القسم الثاني: الإطار النظري والدراسات السابقة لمتغيرات البحث: أولاً: الدراسات السابقة:

١- دراسة (Gao et al., ٢٠٢٢):

تهدف الدراسة إلى ربط هيكل حوكمة الشركات بجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في الصين، ودراسة الارتباط بينهما. وفي الوقت الحاضر، لا يمكن تجاهل جودة الكشف عن المعلومات المحاسبية، توصلت الدراسة إلى أنه على الرغم من أن بعض الشركات تتبع بدقة السياسات ذات الصلة التي وضعتها الدولة في الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، وأن طرق الإفصاح الخاصة بها غنية ومتنوعة، وأن محتويات الإفصاح الخاصة بها شاملة وواسعة النطاق، إلا أن جودة الإفصاح الشاملة تحتاج إلى تحسين، مثل التعبير الدقيق عن البيانات، وشرح المؤشرات المستهدفة؛ حيث إن العديد من الشركات مراوغة - إلى حد ما - في الكشف عن المعلومات المحاسبية؛ لذلك، يجب على الحكومة صياغة معايير الإفصاح عن الصناعة، وتحسين معايير الإفصاح عن المعلومات، فهناك حاجة إلى تحسين هيكل الحوكمة من منظور الشركات، وتنظيم سلوك الشركات المدرجة، والإشراف عليه من خلال القوانين واللوائح؛ وذلك لتوفير معلومات محاسبية أكثر فعالية، وفي الوقت المناسب؛ حيث إن الكشف عن المعلومات المحاسبية يلعب دورًا مهمًا في تحسين آليات حوكمة الشركات.

٢- دراسة (Boateng et al., ٢٠٢٢):

تهدف الدراسة إلى تقديم أدلة تجريبية حول تأثير حوكمة الشركات الإفصاحات الطوعية في التقارير السنوية: أدلة بعد اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من سوق رأس مال ناشئة، تم جمع البيانات من التقارير السنوية لـ ٢٢ شركة غير مالية مدرجة في البورصة على مدى خمس سنوات، باستخدام تحليل المحتوى، تم تقييم التقارير السنوية المدققة للشركات على مدى الإفصاحات الطوعية الإجمالية، وأربعة أنواع محددة، توصلت الدراسة إلى أن الإفصاحات الطوعية بين الشركات منخفضة، حتى بعد اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وتعتبر سمات حوكمة الشركات الخاصة بحجم مجلس الإدارة، وهيكل قيادة المجلس عوامل مؤثرة على مدى الإفصاحات الطوعية التي تقوم بها الشركات. ومع ذلك؛ فإن استقلال مجلس الإدارة ونوع المدقق يعرضان تأثيرًا إيجابيًا ملحوظًا فقط على الإفصاحات المالية والمستقبلية.

٣- دراسة (Almaqtari et al., ٢٠٢٣):

تهدف الدراسة إلى تقييم الدور الوسيط لحوكمة تقنية المعلومات بين آليات حوكمة الشركات، واستمرارية الأعمال، والشفافية، والإفصاح، وخلال جائحة كوفيد-١٩ في الأردن، استخدمت الدراسة عينة من ٢٣٢ استبيانًا تم الحصول عليها من مؤسسات مختلفة من قطاعات مختلفة، وشملت العينة استجابات من أعضاء مجلس الإدارة، والمديرين التنفيذيين العليا، والمراجعين، وخبراء تقنية المعلومات، وغيرهم من الممارسين، توصلت الدراسة إلى أن حوكمة تقنية المعلومات لها تأثير إيجابي، وذو دلالة إحصائية على استمرارية الأعمال، والشفافية، والإفصاح، علاوة على ذلك، كشفت النتائج أن آليات حوكمة الشركات أقل فعالية في تأثيرها في استمرارية الأعمال، والشفافية، والإفصاح في غياب التأثير الوسيط لحوكمة تقنية المعلومات خلال الجائحة.

٤- دراسة (Yang et al., ٢٠٢٣):

تهدف الدراسة لاختبار تأثير نموذج حوكمة الشركات ذي الخصائص الصينية على الكشف عن المعلومات المحاسبية للمؤسسات المملوكة للدولة، وتم تقسيم العينات في ضوء تأثير التسلسل الهرمي، والحوكمة الداخلية للشركات الصينية المملوكة للدولة، وفي الشركات المملوكة للحكومة المركزية، أو تلك التي لديها مستوى منخفض من الرقابة الداخلية، توصلت الدراسة إلى أن نموذج حوكمة الشركات ذا الخصائص الصينية قد حسّن شفافية المعلومات المحاسبية للشركات المملوكة للدولة في الصين، ولكن لم يتم تحديد أي مساهمة كبيرة في جودة المعلومات المحاسبية، ويلعب نموذج الحوكمة الجديد دورًا أكثر بروزًا في تعزيز شفافية المعلومات المحاسبية. وتحقق الدراسة من التأثير الإيجابي لنموذج حوكمة الشركات ذات الخصائص الصينية في تحسين مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية.

٥- دراسة (Bhimavarapu et al., ٢٠٢٣):

تهدف الدراسة إلى استخدام تحليل بلوم تري النهج متعدد الصناعات لتلخيص، وتحسين الشفافية، والكشف عن الشركات بشكل منهجي، وتم جمع ٤١٠ مقالة، من مجلة، من قاعدة بيانات سكوبس بين عامي ١٩٩٨ و ٢٠٢١ على مدى ٢٣ عامًا، توصلت الدراسة إلى أن شفافية الشركات عنصرًا أساسيًا لضمان حوكمة فعالة وسليمة، من خلال التنظيم المالي الشامل، تُمكن الشفافية المستثمرين من اتخاذ قرارات استثمارية واعية، أدت الأزمة المالية العالمية إلى زيادة التركيز على الانفتاح والشفافية في الشركات، حيث تعكس شفافية الشركات جودة المعلومات التي تُقدمها؛ مما يُساعد المستثمرين على تقييم المخاطر، والعوائد بشكل أفضل.

تحليل نتائج الدراسات السابقة:

اختلفت الدراسات من حيث الهدف فبعض الدراسات تناولت الدور الوسيط لحوكمة تقنية المعلومات في العلاقة بين آليات حوكمة الشركات، واستمرارية الأعمال، والشفافية، والإفصاح. بينما بعض الدراسات تناولت ربط هيكل حوكمة الشركات بجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية. وبعض الدراسات تناولت تأثير حوكمة الشركات ذات الخصائص الصينية في الإفصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المملوكة للدولة. وبعض الدراسات تناولت تأثير حوكمة الشركات الإفصاحات الطوعية في التقارير السنوية.

اتفقت أغلب الدراسات على وجود تأثير موجب لآليات الحوكمة في تحسين الشفافية، والإفصاح المحاسبي؛ حيث إن تطبيق آليات حوكمة الشركات أدى إلى تحسين الشفافية، والإفصاح المحاسبي، وتحسين جودة المعلومات المحاسبية، وتمكين المستثمرين من اتخاذ قرارات واعية.

ثانيا: الإطار النظري:

١- آليات الحوكمة:

تلعب آليات الحوكمة (المراجعة الخارجية، المراجعة الداخلية، لجان المراجعة) دورًا هامًا في ضمان سير العمل بفعالية وكفاءة، وتحقيق أهداف المنشآت بشكل مستدام، وتساهم آليات الحوكمة في تعزيز الشفافية والإفصاح المحاسبي، وحماية حقوق أصحاب المصلحة، ومنع الفساد.

١/١ المراجعة الخارجية:

١/١/١ ماهية المراجعة الخارجية:

تشير المراجعة الخارجية إلى تقييم مدى تميز المراجع في أداء مهامه وواجباته. يمكن تعريفها على أنها تقييم مستقل لفعالية نظام إدارة الجودة في المنظمة. تضمن جودة المراجعة العديد من الجوانب التي يجب التحقق منها؛ حيث يتم التأكد من أن المراجعة تتم بشكل مستقل ومهني. يُطلب أيضًا من المراجعين تقييم جودة التقارير المالية للشركات، لتكون مرجعية لاتخاذ قرارات استثمارية فعالة. تعتبر المراجعة الخارجية عالية الجودة من الشركات الكبرى آلية إشرافية مهمة، تهدف إلى ضمان التوقيت المناسب والدقيق للتقارير المالية. (Chinhayu, ٢٠٢٤).

عملية المراجعة تشير إلى الفحص والتقييم المنهجين للسجلات المالية والمعاملات والعمليات الخاصة بالمؤسسة لضمان الدقة والامتثال للوائح والكشف عن أي مخالفات أو احتيالات. يتم ذلك من خلال المراجعة المستقلة للبيانات المالية والضوابط الداخلية والعمليات التجارية من قبل مراجع خارجي مؤهل.

(Dieck-Assad, ٢٠٢٣)

كما عرفها Dhania & Setiawan, (٢٠٢٣) بأن المراجعة هي عملية يجد فيها المراجع أي اختلافات مع المبادئ المحاسبية المعمول بها في بيانات المحاسبة للعميل بعد اجتياز إجراءات المراجعة المصممة. ومع ذلك، في تقييم جودة المراجعة، يعتمد ذلك أيضًا على فهم المراجع لأعمال العميل، وقدرته على تطبيق معايير المحاسبة بمرونة حسب الحاجة، بالإضافة إلى قدرة الشركة على المنافسة والظروف الاقتصادية الصغرى والصناعة التي تعمل فيها الشركة.

بناءً على ما سبق؛ فإن عملية المراجعة تمثل عملية تقييم مستقل ومهني للسجلات المالية والعمليات التجارية للمؤسسة، بهدف التحقق من دقة البيانات المالية وامتثالها للمعايير المحاسبية واللوائح القانونية. يتم ذلك عن طريق تنفيذ إجراءات محددة ومنهجية من قبل مراجع خارجي مؤهل، الذي يقدم

تقريراً يحدد فيه النتائج والتوصيات بشأن جودة البيانات المالية والضوابط الداخلية للمؤسسة. هدف عملية المراجعة هو توفير ضمانات لأطراف العلاقة والمستثمرين بشأن الموثوقية والشفافية في المعلومات المالية التي تقدمها المؤسسة.

٢/١/١ أهمية المراجعة الخارجية:

العمل على توفير ضمان لأصحاب المصلحة، مثل المستثمرين والدائنين والمنظمين، فيما يتعلق بموثوقية وسلامة المعلومات المالية التي تقدمها المنظمة. تشمل عملية المراجعة عادةً التخطيط وتقييم المخاطر واختبار الضوابط والاختبار الموضوعي والإبلاغ عن النتائج. المراجعون الخارجيون يلعبون دوراً حاسماً في عملية المراجعة من خلال تقديم تقييم غير متحيز وموضوعي. (Dieck-Assad, ٢٠٢٣)

■ بعد الأزمة المالية العالمية، زادت المخاوف بشأن جودة المراجعة ونزاهة المراجعين. تعتبر جودة المراجعة عاملاً حاسماً في عملية المراجعة، وتلعب دوراً أساسياً في ضمان تقديم المعلومات الاقتصادية الصحيحة. مع زيادة الضغوط من الأطراف الخارجية مثل المستثمرين والبنوك ومقدمي الائتمان، فإن هناك حاجة ملحة لتحسين جودة المراجعة الخارجية. (Hubais et al., ٢٠٢٣)

■ جودة المراجعة في قطاع الخدمات المالية في إندونيسيا تسهم في ضمان صحة ودقة البيانات المالية للشركات المدرجة في بورصة إندونيسيا. كما تعمل على حماية المستثمرين من المعلومات الخاطئة والاحتيال. فإدارة الشركات مطالبة بتقديم بيانات مالية دقيقة وصادقة، يتم مراجعتها سنوياً من قبل مراجعين خارجيين، وتُنشر على الصفحة الإلكترونية لبورصة إندونيسيا. (Yolandita & Cahyonowati, ٢٠٢٢)

■ جودة المراجعة تلعب دوراً مهماً في الامتثال للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في شركات هونغ كونغ، حيث تساهم في اكتشاف والإبلاغ عن المخالفات الجوهرية أثناء مراجعة البيانات المالية. ترتبط جودة المراجعة المرتفعة بحوكمة الشركات، ويترتب على ذلك انخفاض قيمة عملاء شركات المراجعة نتيجة لتحسين جودة مراجعة البيانات المالية. وبالتالي، يظهر أن جودة المراجعة لدى الشركات الأربع الكبرى تكون أعلى من بقية شركات المراجعة، مع وجود تباين في جودة المراجعة بين هذه الشركات الكبرى. (Tran et al., ٢٠١٧)

■ جودة المراجعة تتمثل في ضمان التمثيل العادل للمعلومات المالية، حيث تُعدُّ دقة الأرباح المعترف بها أحد أهم مكونات جودة المحاسبة. تتطلع الشركات إلى أن يتم مراجعتها من قبل الشركات الأربعة الكبرى لضمان تقديم مراجعة ذات جودة عالية وأرباح مرتبطة بالقيمة، مع الحد الأدنى من الأخطاء المحاسبية في بياناتها المالية. تستفيد هذه الشركات من تقارير مراجعة أكثر ملاءمة، وتظل أقل عرضة للتأثر بالسلوكيات الاستفادية من جانب المديرين. بالإضافة إلى ذلك، فإن الشركات التي يتم مراجعتها من قبل الشركات الأربعة الكبرى تظهر ميلاً أقل للارتكاب إلى الاحتيال المالي، وتتمتع بمستويات عالية من تحفظ الأرباح. (Mohammed et al., ٢٠١٩)

■ مراجعة البيانات المالية تعد أداة أساسية للحد من عدم تناسق المعلومات وللحفاظ على بيئة سوق فعالة. ومع ذلك، إذا كانت هذه العملية تسعى لتحسين أداء الأعمال، فإن وجود مصداقية وموثوقية في المعلومات المالية المراجعة ضروري في الوقت الحالي. بسبب تأثير المعلومات المالية على قرارات الاستثمار والتباين في المعلومات، زادت أهمية مهنة المراجعة. جودة المراجعة تلعب دوراً حيوياً في تعزيز الثقة في مصداقية وسلامة البيانات المالية، وهو أمر ضروري لتحسين أداء الشركة المالي. بالإضافة إلى ذلك، تزيد جودة المراجعة من ثقة المستخدمين في تقارير المراجعة، حيث يعتمدون عليها في اتخاذ قرارات الاستثمار. (Elewa & El-Haddad, ٢٠١٩)

١/٢ المراجعة الداخلية:

١/١/٢ ماهية المراجعة الداخلية:

هي ضمان مستقل وموضوعي ونشاط استشاري مصمم لإضافة قيمة وتحسين عمليات المنظمة واختبار الضوابط والتفاعل مع الإدارة، والموردين، والعملاء، والموظفين بخصوص فعالية الضوابط

والعمليات. و تقييم المخاطر، ليس فقط في التقارير المالية وإنما أيضاً في المجالات التشغيلية والاستراتيجية. (Abbott et al., ٢٠٢٤)

جودة المراجعة الداخلية هي جانب مهم من حوكمة الشركات، حيث تلعب دوراً محورياً في تقييم وتحسين الأداء التنظيمي. تعكس جودة المراجعة الداخلية فعالية وموثوقية ومساهمة المراجعة الداخلية ذات القيمة المضافة داخل الشركة. يشمل ذلك قدرة المراجعين الداخليين على تقييم المخاطر بشكل موضوعي، وضمان الامتثال للوائح، وتقديم رؤى استراتيجية للإدارة. (Bakri, ٢٠٢٤)

المراجعة الداخلية هي عملية مراقبة وتقييم الأنشطة التي يقوم بها الجهاز الإداري والوحدات الهيكلية للمؤسسة بناءً على الوثائق القانونية والوثائق التأسيسية، وذلك لضمان اكتمال المعلومات وسلامتها كما تعكسها البيانات المحاسبية والمالية. (Abdumannonovna, ٢٠٢٤)

بناءً على ما سبق تعتبر المراجعة الداخلية آلية رقابية هامة لضمان سلامة البيانات المالية والعمليات وتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة بكفاءة وفعالية.

٢/١/٢ أهمية جودة المراجعة الداخلية:

١- إن فهم وتحسين جودة المراجعة الداخلية أمر ضروري لعدة أسباب. أولاً، في عصر يتسم بالتغيرات السريعة في الأعمال وتعقيدات اللوائح المتزايدة، تتطلب المنظمات عمليات مراجعة داخلية قوية لتحديد وتخفيف المخاطر الناشئة بشكل فعال. ثانياً، تؤثر جودة المراجعة الداخلية بشكل مباشر على عملية صنع القرار للإدارة، مما يساهم في اتخاذ قرارات استراتيجية ومدروسة. علاوة على ذلك، يعتمد أصحاب المصلحة، بما في ذلك المستثمرون والهيئات التنظيمية، بشكل كبير على نتائج المراجعة الداخلية لتقييم ممارسات الحوكمة وإدارة المخاطر بشكل عام في الشركة. (Bakri, ٢٠٢٤)

٢- المراجعة الداخلية هي جزء من نظام الرقابة الداخلية لعمليات الشركة. تشمل جميع إجراءات الرقابة والوقاية المطبقة داخل الشركات لحماية الأصول ودقة وسلامة السجلات والأنشطة المحاسبية بناءً على الأهداف مع التركيز على مقارنة الامتثال بين الحالة الحالية والمعايير المقبولة، وذلك وفقاً لجميع المعايير واللوائح القانونية المعمول بها. إنها عملية معقدة يمكن من خلالها تحديد صحة أو انحراف الإجراءات والعمليات عن القواعد والمعايير المحددة. (Đorić, I., Perić & Radović, ٢٠٢٢)

٣- تلعب المراجعة الداخلية دوراً حيويًا في تعزيز كفاءة تقليل القروض المتعثرة من خلال تقديم التقييمات والتوصيات والتحسينات لعملية الائتمان المتعثرة، مما يساهم بشكل ملموس في خفض نسبة القروض المتعثرة إلى مستويات متوافقة مع اللوائح الرقابية، التي تحددها غالبًا عند ٥,٠٠٪ من خلال توفير تأكيد مستقل وموضوعي للإدارة والمعنيين، تضمن المراجعة الداخلية الالتزام بالقوانين والسياسات المعمول بها، ويبرز المخاطر مع إيجاد السبل الفعالة لمعالجتها. بالإضافة إلى ذلك، يعزز من الكفاءة التشغيلية، يساهم في اكتشاف ومنع الاحتيال، ويكفل الدقة والأمانة في التقارير المالية وحماية الأصول. (Ouyang et al., ٢٠٢٣)

٤- المراجعة الداخلية هي أداة لا غنى عنها لنظام الرقابة الإدارية في الشركات. حيث تضمن تنفيذ الوظائف التشغيلية والمالية بفعالية من خلال اكتشاف الأخطاء والاحتيال المالي وكشف المخاطر في الوقت المناسب. كما أنها توجه الإدارة في العمليات التجارية اليومية وتساهم في اتخاذ القرارات الصائبة. وهي تساعد في الكشف المبكر عن الحيل المالية والاحتيال والأخطاء، وكذلك في تقييم الأداء التنظيمي وضمان نظام قوي للرقابة الإدارية. المراجعة الداخلية الفعالة توفر الموارد المالية من خلال ضمان الامتثال ودقة المعلومات المالية. كما أنها تساعد في تحديد وتقييم المخاطر المالية وغير المالية، وفي تحقيق مهمة وأهداف وغايات المنظمة. (Mukhopadhyay, ٢٠٢٢)

١/٣ لجان المراجعة:

١/١/٣ ماهية لجان المراجعة:

لجنة المراجعة تُعرف بأنها جزء حيوي من حوكمة الشركات، فهي مسؤولة عن توفير الدعم لتحقيق الأهداف والمبادئ التوجيهية للشركة من خلال ممارسة الحوكمة الجيدة. فهي تلعب دوراً أساسياً في تعزيز الشفافية وجودة التقارير المالية ضمن إطار حوكمة الشركات. (Pathiraja et al., 2022)

عرفها قانون Sarbanes Oxley لعام ٢٠٠٢ على أنها لجنة أنشأها مجلس الإدارة للإشراف على العمليات المتعلقة بالمحاسبة ومراجعة البيانات المالية للشركة. (Asiriwa et al, ٢٠١٨) ويمكن تعريفها على أنها هيئة مستقلة تعنى بمراقبة إجراءات الضوابط الداخلية للشركة للحد من عدم دقة التقارير التي تؤدي إلى خسائر للشركة مما يؤدي إلى ضمان سلامة التقارير المالية. (Hendrati, et al., ٢٠٢٣)

بناءً على ما سبق تعمل لجنة المراجعة كحلقة وصل بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمراجعين الداخليين والخارجيين، لضمان سلامة العمليات المالية والمحاسبية والتقارير ذات الصلة، بما يعزز الثقة والمصداقية لدى المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين.

٢/١/٣ أهمية وأهداف لجان المراجعة:

إن أهمية لجان المراجعة تتمثل في كونها أداة فعالة جداً من أدوات حوكمة الشركات من خلال دور تلك الحوكمة في زيادة الثقة والشفافية في المعلومات المالية التي تقدمها الشركات، ويظهر هذا الأمر بإعداد التقارير المالية، وإشرافها المستمر على وظيفة المراجعة حيث إن فعالية هذه اللجنة تعتمد على تعزيز مكانة وظيفة المراجعة الداخلية من خلال توفير بيئة مستقلة في الشركة، وأيضاً دورها في دعم الهيئات الخارجية للمراجعة وزيادة استقلاليتها، بالإضافة إلى دورها في التأكيد على الالتزام بجميع مبادئ الحوكمة، كما تعمل لجان المراجعة على دعم مجلس الإدارة للقيام بالدور الإشرافي والرقابي المنوط به، كما يجب ضرورة الإفصاح عن تشكيلها من ناحية تكوينها، وإجراءات قيامها بوظائفها بشكل واضح، لأن لجنة المراجعة تمارس العديد من الأنشطة والمهام التي من شأنها أن تنعكس انعكاساً إيجابياً على حوكمة الشركة (شيخي، ٢٠٢٠).

تهدف لجان المراجعة إلى (إسماعيل، ٢٠١٨):

- العمل على توفير قناة اتصال بينها وبين المراجعين الداخليين والخارجيين على حد سواء.
- العمل على تنسيق العمل بين المراجعين الداخليين والخارجيين.
- العمل على حماية استقلالية المراجع من أي تهديدات في حالة العزل أو التعيين أو تحديد الأتعاب.
- العمل على مساعدة المديرين على القيام بمسؤوليتهم، وحل جميع المشكلات التي ربما تنشأ بين الإدارة والمراجع الخارجي.
- العمل على تدعيم نزاهة وفاعلية عملية المراجعة ككل، وكذلك تدعيم نزاهة وفاعلية نظام الرقابة الداخلية والتقارير المالية.

٣/١/٣ وظائف ومهام لجنة المراجعة:

- ويمكننا تليخيص المهام الرئيسية للجنة المراجعة على النحو التالي (عارف وآخرون، ٢٠٢١):
- الإشراف المالي عن طريق مراقبة الوضع المالي للشركة، والعمل على التحقق من سلامة ومصداقية القوائم المالية، والعمل على تقييم مدى سلامة الأساليب المحاسبية المتبعة.
 - القيام بالمراجعة الداخلية المستمرة، وعمليات الرقابة الداخلية من حيث العمل على مراجعة خطط وتقارير المراجعة الداخلية كلها، والعمل على تقييم مدى كفاية وملائمة الأساليب المحاسبية المتبعة.
 - العمل على ترشيح المراجع الخارجي، ومتابعة عمله، والتوصية بتعيينه، أو عزله، وتحديد المكافأة المقدره له، ومراقبة استقلالته، وتقييم جميع الخدمات التي يقدمها، وإن كانت لا تتعلق بعملية المراجعة.
 - العمل على إدارة المخاطر من حيث: القيام بتحديد مدى قابلية الشركة للتعرض للمخاطر المختلفة بشكل عام، ومدى ضمان تحديد كافة المخاطر التي قد يواجهها النشاط، والقيام بتقييمها، والتحقق من وجود الشخص المناسب لإدارتها.
 - العمل على تعزيز قدرة المديرين على العمل، من حيث كونهم مراقبين للوكلاء من خلال توفير معرفة دقيقة وفهم أكثر تفصيلاً للبيانات المالية للشركة.
 - العمل على أن تعمل كمحكم بين الإدارة ومراجعي الحسابات الخارجيين بشأن الاختلافات في الرأي حول آلية تطبيق المعايير المحاسبية على وجه أفضل.
 - العمل على منع الأخطاء المحاسبية المبالغه عن طريق فحص الأخطاء المحاسبية التي كشفت عنها التعديلات في الفترة السابقة.

■ العمل على منع عمليات التلاعب أو إدارة الأرباح.
بناءً على ما سبق تعتبر لجان المراجعة أداة فعالة من أدوات حوكمة الشركات، حيث تعمل على زيادة الثقة والشفافية في المعلومات المالية للشركات من خلال الإشراف على إعداد التقارير المالية ووظيفة المراجعة الداخلية والخارجية. كما تساهم في تعزيز استقلالية المراجعين الداخليين والخارجيين، وحمايتهم من أي تهديدات عند التعيين أو العزل أو تحديد الأتعاب.

٢- الشفافية والإفصاح المحاسبي:

الشفافية والإفصاح المحاسبي مهمان لضمان فعالية حوكمة الشركات وتعزيز ثقة المستثمرين، وتحسين كفاءة الأسواق المالية من خلال توفير معلومات دقيقة وصادقة، تُمكن الشفافية والإفصاح المحاسبي جميع أصحاب المصلحة من اتخاذ قرارات رشيدة.

١/٢ الشفافية:

١/١/٢ ماهية الشفافية:

الشفافية هي القدرة على الوصول إلى المعلومات وفهمها بسهولة من قبل أصحاب المصلحة. يشمل ذلك كشف المعلومات ذات الصلة والموثوقة حول أنشطة وعمليات المنظمة وأدائها المالي. تتيح الشفافية للمستثمرين والمستهلكين اتخاذ قرارات مستنيرة وتقييم مصداقية وموثوقية المنظمة. وتشمل أيضاً انفتاح المنظمة ومساءلتها في مشاركة المعلومات حول سياساتها وممارساتها وعمليات صنع القرار. تعزز الشفافية الثقة والجاذبية الاستثمارية للشركة، وتزيد الثقة بين المستثمرين والمستهلكين. في سياق شفافية المعلومات المحاسبية، تعني الشفافية مستوى الانفتاح وإمكانية الوصول إلى المعلومات المالية، مما يضمن دقتها وموثوقيتها وسهولة فهمها. (Abbasova et al, ٢٠٢٢)

تشير الشفافية إلى الكشف عن المعلومات المالية ذات الصلة والموثوقة من قبل الشركات، مما يضمن وصول أصحاب المصلحة إلى معلومات دقيقة وكاملة حول الأداء المالي للشركة ومركزها. (Wahhab et al, ٢٠٢٢)

تُعرّف على أنها تقديم تقارير مالية شاملة وواضحة وموثوقة وفي الوقت المناسب وذات صلة بالوضع المالي. تُظهر الشفافية المالية الجيدة من خلال زيادة دور نظام التقارير المالية كـمكون أساسي من الهيكل المالي. (Khasanah, ٢٠٢٢)

بناءً على ما سبق الشفافية تساعد على توفير المعلومات الصحيحة والكاملة والمفيدة ذات الصلة بأنشطة المنظمة وأدائها المالي وعملياتها بشكل واضح ومفهوم لجميع أصحاب المصلحة في الوقت المناسب، وبدون تضليل أو إخفاء. تهدف الشفافية إلى خلق بيئة من الثقة والمساءلة والنزاهة من خلال السماح للجمهور والمستثمرين والشركاء بمراقبة وتقييم أداء المنظمة بناءً على معلومات حقيقية ودقيقة. فالشفافية تعني أن تكون المنظمة منفتحة وصريحة وشفافة فيما يتعلق بأهدافها وإستراتيجياتها وقراراتها وأنشطتها وأدائها المالي، مع ضمان سهولة الوصول إلى هذه المعلومات وفهمها من قبل الجميع.

٢/١/٢ أهمية الشفافية:

الشفافية تُعتبر أمراً بالغ الأهمية لزيادة كفاءة الأنشطة التجارية وتعزيز جاذبية الاستثمار للشركة. فهي تتيح لأصحاب المصلحة، مثل المستثمرين والمستهلكين، اتخاذ قرارات مستنيرة وتقييم مصداقية وموثوقية المنظمة. بالإضافة إلى ذلك، تُعزز الشفافية الثقة بين المستثمرين والمستهلكين، مما يؤدي إلى زيادة الاستثمار ورضا المستهلك. من خلال تحقيق الشفافية، يمكن بناء سمعة إيجابية للشركة وتخفيف المخاطر المرتبطة بالممارسات غير الأخلاقية أو سوء الإدارة المالية. ومن المرجح أن تجتذب المنظمات الشفافة المستثمرين، لأنها توفر معلومات واضحة وموثوقة حول عملياتها وأدائها المالي. بالإضافة إلى ذلك، تتيح حوكمة الشركات الفعالة والمساءلة، حيث يمكن لأصحاب المصلحة مراقبة أنشطة الشركة وتحميلها المسؤولية عن أفعالها. (Abbasova et al., ٢٠٢٢)

تعزز التقارير المالية الشفافة كفاءة السوق من خلال توفير فرص متكافئة للمستثمرين وتقليل عدم تناسق المعلومات. بالإضافة إلى ذلك، تساهم في منع الأنشطة الاحتيالية والممارسات غير الأخلاقية من خلال زيادة المساءلة والتدقيق، وتعزز مصداقية وسمعة الشركات وتجذب المستثمرين المحتملين وتقلل

من تكلفة رأس المال. كما تسهم في استقرار وسلامة الأسواق المالية، حيث تسهل المعلومات الشفافة تقييم المخاطر وإدارتها، وتعزز أيضاً ممارسات حوكمة الشركات الجيدة وتضمن الامتثال للمتطلبات التنظيمية. إلى جانب ذلك، تمكن المنظمين والسلطات من مراقبة واكتشاف أي مخالفات أو انتهاكات، مما يعزز بيئة أعمال عادلة وشفافة. (Abbasova et al., ٢٠٢٢)

زيادة الشفافية في الكشف عن المعلومات المتعلقة بالأنشطة الاقتصادية، سواء كانت تاريخية، حالية أو مستقبلية، يمكن أن تعزز فرص الاستثمار. فعندما تكون البيانات المالية شفافة، يمكن للمستثمرين الحصول على المعلومات الضرورية لإجراء اختيارات استثمارية مستنيرة، كما توجد علاقة إيجابية بين متوسط سعر الإغلاق ومتوسط مؤشر توبين كيو (Tobin's Q)، مما يدل على أن تحسين شفافية الإفصاح من خلال المؤشرات والنسب المالية يمكن أن يسهم في توسيع فرص الاستثمار. (Al Dulaimi & Kadhim, ٢٠٢٢)

تساعد الشفافية سواء كانت تتمثل في الكشف الطوعي أو الإلزامي عن المعلومات أن تقلل من عدم تناسق المعلومات في العلاقات بين الحكومات والمواطنين وتزيد من ثقة الجمهور في أنشطة وإجراءات المنظمات العامة. (Tejedo-Romero & Esteves, ٢٠٢٣)

بناءً على ما سبق الشفافية تتيح لأصحاب المصلحة اتخاذ قرارات مستنيرة وتقييم مصداقية الشركة من خلال توفير معلومات دقيقة وكاملة عن أنشطتها وأدائها المالي. تعزز الثقة بين الشركة والمستثمرين والمستهلكين، مما يزيد من جاذبية الاستثمار ورضا العملاء. تساعد في بناء سمعة إيجابية للشركة وتخفيف مخاطر الممارسات غير الأخلاقية أو سوء الإدارة المالية. تعزز كفاءة السوق من خلال توفير فرص متكافئة للمستثمرين وتقليل عدم تماثل المعلومات. تساهم في منع الأنشطة الاحتيالية وتعزز الامتثال للوائح من خلال زيادة المساءلة والمراجعة وتمكن المنظمين والسلطات من مراقبة الشركات واكتشاف أي مخالفات، مما يعزز بيئة أعمال عادلة.

٢/٢ الإفصاح المحاسبي:

عملية تقديم المعلومات المتعلقة بالأداء البيئي والاجتماعي والحوكمة للشركات، كجزء من تقاريرها المالية وغير المالية، بهدف إطلاع المستثمرين والأطراف المعنية الأخرى على كيفية تضمين الشركات لمعايير الاستدامة ضمن عملياتها وقراراتها الإدارية. (Del Gesso & Lodhi, ٢٠٢٤)

هو عملية جمع المعلومات المالية والتشغيلية من داخل المؤسسة وتقديمها لمستخدمي هذه المعلومات، مثل المستثمرين والدائنين والموظفين والحكومة. يمكن أن يشمل الإفصاح المحاسبي مجموعة متنوعة من المعلومات، مثل البيانات المالية، والبيانات غير المالية، والمعلومات حول المسؤولية الاجتماعية للشركات. (Qin & Yao, ٢٠٢٣)

إصدار معلومات حول الوضع المالي أو أداء الأعمال أو آفاق التنمية للمؤسسات. من المهم للتشغيل الفعال لسوق الأوراق المالية وتلبية احتياجات المعلومات لأصحاب المصلحة. تتضمن طرق الإفصاح المحاسبي بيانات الدخل والميزانيات العمومية وبيانات الأرباح المحتجزة وبيانات تدفق الأموال. (Zhou & Xu, ٢٠٢١)

تلبية احتياجات المعلومات لكل من أصحاب المصلحة الداخليين والخارجيين، بما في ذلك المالكين والمستفيدين من البيانات المالية. كما تسعى إلى التعبير عن المسؤولية الاجتماعية والكشف عن المعلومات المتعلقة بالتأثيرات الاجتماعية والبيئية. (Prasad et al., ٢٠٢٠)

بناءً على ما سبق: الإفصاح المحاسبي هو عملية إعداد وتقديم المعلومات المالية وغير المالية ذات الصلة بأنشطة المنشأة وأدائها التشغيلي والمالي والبيئي والاجتماعي، بشكل واضح ودقيق وفي الوقت المناسب، لجميع أصحاب المصلحة الداخليين والخارجيين، بما في ذلك المستثمرين والدائنين والعملاء والموظفين والحكومة والمجتمع ككل.

١/٢/٢ أهمية الإفصاح المحاسبي:

يُعتبر الإفصاح عن الأداء البيئي قاعدة بيانات مهمة تساعد في إجراء الدراسات المتعلقة بالتأثيرات البيئية للصناعات المماثلة، حيث يساهم في نشر شعور بالثقة لدى إدارة الوحدة الاقتصادية بشأن كفاءة الإجراءات وصحة العمليات المتعلقة بحماية البيئة. كما يعتبر مصدراً جيداً للمعلومات لتحديد

أي مشكلة متعلقة بمصدر وتكوين النفايات الملوثة. إن الإفصاح عن الأداء البيئي يمنح الملاك فرصة للتعرف على طبيعة وحجم مسؤولياتهم تجاه البيئة في وقت مبكر، مما يساعدهم على التعاون مع الإدارة في محاولة تقليل التكاليف البيئية، حيث يحتاج كل صانع قرار في الوحدة الاقتصادية إلى دليل على أن التكاليف الإضافية المصروفة لحماية البيئة تكون مبررة من خلال الفوائد البيئية المترتبة عليها. ويركز الإفصاح عن الأداء البيئي على ثلاثة محاور رئيسية: الإفصاح عن السياسات والأنشطة البيئية للوحدة الاقتصادية، والإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالقضايا البيئية، والإفصاح عن التكاليف والمسؤوليات البيئية الملقاة على عاتق الوحدة الاقتصادية. بهذه الطريقة، يساهم الإفصاح عن الأداء البيئي في توفير معلومات شاملة و مترابطة حول الجوانب البيئية للوحدة الاقتصادية، مما يساعد في اتخاذ قرارات أكثر استنارة وفعالية لحماية البيئة. (Sultan, ٢٠٢٣)

يوفر الإفصاح المحاسبي مبادئ توجيهية ومتطلبات موحدة لإعداد التقارير المالية، مما يضمن الشفافية والاتساق في تقديم المعلومات المالية، ويقلل من فرص ممارسات المحاسبية الإبداعية التي تتلاعب بالبيانات المالية. كما تزيد متطلبات الإفصاح من مراجعة البيانات المالية من قبل المنظمين ومراجعي الحسابات وأصحاب المصلحة، حيث تعمل المراجعة كرادع من ممارسات المحاسبة الإبداعية، إذ من المرجح أن يتم اكتشاف أي تلاعب أو تحريف. إضافة إلى ذلك، فإن الإفصاح المحاسبي الدقيق والموثوق يمكن أصحاب المصلحة من اتخاذ قرارات صائبة بناءً على الصحة المالية والأداء المالي للمؤسسة، مما يقلل من حافز الإدارة للانخراط في ممارسات المحاسبة الإبداعية لتقديم صورة أكثر ملاءمة للشركة. علاوة على ذلك، فإن الإفصاح المحاسبي مفروض من قبل الهيئات التنظيمية والقوانين، ويفرض التزامات قانونية وأخلاقية على المنظمات لتقديم معلومات مالية دقيقة وشفافة، حيث يمكن أن يؤدي عدم الامتثال لمتطلبات الإفصاح إلى عقوبات وإلحاق الضرر بالمنشأة. (Abdulsaed, & Rejeb, ٢٠٢٣)

الإفصاح المحاسبي أمر بالغ الأهمية لتعزيز إدارة محاسبة الشركات، حيث يعد الإفصاح الإلزامي عن المعلومات المحاسبية من خلال البيانات المالية الطريقة الرئيسية لتحسين إدارة محاسبة الشركات. فهو يساعد في توفير الشفافية والمساءلة لأصحاب المصلحة، بما في ذلك المستثمرين والدائنين والمنظمين، ويسمح لهم باتخاذ قرارات مستنيرة بشأن الصحة المالية وأداء الشركة. إن الإفصاح المحاسبي الفعال يعزز مصداقية وموثوقية البيانات المالية، وهو أمر ضروري لجذب الاستثمار والحفاظ على ثقة الجمهور، كما يساعد في اكتشاف ومنع الأنشطة الاحتيالية، حيث يوفر آلية لمراقبة وتقييم الأداء المالي للشركات. ويكتسب الإفصاح المحاسبي أهمية خاصة في الصين، حيث تواجه العديد من الشركات تحديات في الكشف عن المعلومات، مما يؤثر سلبًا على بياناتها المالية. (Gao, ٢٠٢٢)

الإفصاح الطوعي يلعب دورًا مهمًا في تمكين الجمهور من اتخاذ قرارات مستنيرة بشأن الشركات، حيث يوفر معلومات أكثر تفصيلاً تتجاوز المتطلبات القانونية الإلزامية. هذا الإفصاح الإضافي يساعد أصحاب المصلحة على فهم أعمق لعمليات الشركة وأدائها المالي، مما يؤثر على النظرة العامة للشركة في عملية صنع القرار. كما أن الإفصاح الطوعي له ارتباط إيجابي بعائد سوق الأسهم، مما يشير إلى أنه عندما يتم الكشف عن مزيد من المعلومات حول الشركة، يمكن أن يولد عوائد أعلى ويعزز أداء أسهمها. هذا يشير إلى أن الإفصاح الطوعي يلعب دورًا مهمًا في أداء سوق الأسهم، ويمكن أن يساعد في التنبؤ بالعوائد المستقبلية. علاوة على ذلك، يمكن أن يؤدي الإفصاح الطوعي إلى زيادة ثقة السوق في الشركة، مما يجذب المزيد من المستثمرين، وهو ما يعود بالفائدة على كل من المستثمرين والشركة نفسها. لذلك، يمكن لصانعي السياسات استخدام نتائج دراسات الإفصاح الطوعي لتحقيق استقرار أكبر في تقلبات سوق الأسهم، وحماية ثروة المستثمرين، وخلق بيئة استثمارية أكثر جاذبية. (Nabosu, ٢٠٢٣)

الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يلعب دورًا مهمًا في تعزيز صورة الشركة وصناعة علامتها التجارية، حيث يكشف عن النشاطات الاجتماعية التي تقوم بها الشركة بهدف التأثير على تصور الجمهور لها وأدائها المالي. فهو يساهم في بناء سمعة الشركة ونواياها الحسنة وقيمتها المؤسسية على المدى الطويل، كما يساعد في تقليل العداء الاجتماعي ومقاومة المجتمع من خلال إظهار

احترام الشركة لقضايا المجتمع واهتمامها بها. بالإضافة إلى ذلك، يمكن اعتبار الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وسيلة لتطوير التركيز على روح العمل والكفاءة والإنتاجية داخل الشركة. وبشكل عام، فإن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية يعزز الصورة والربحية والقيمة المؤسسية للشركة، ويعمل على تحسين علاقاتها الإيجابية مع أصحاب المصلحة والمجتمع. (Supriyati & Hudiwinarsih, ٢٠٢٠)

بناءً على ما سبق تضح الأهمية البالغة للإفصاح المحاسبي سواء الإلزامي أو الطوعي، حيث يلعب دوراً محورياً في تعزيز الشفافية والمساءلة والثقة في المعلومات المالية وغير المالية للشركات. فهو يخدم مصالح جميع الأطراف من مستثمرين ودائنين ومنظمين ومجتمع من خلال توفير المعلومات اللازمة لاتخاذ قرارات رشيدة. كما يساهم في حماية البيئة وبناء سمعة إيجابية للشركات من خلال الإفصاح عن أدائها البيئي والاجتماعي. لذلك يجب على الشركات الالتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي وتطويره باستمرار لخدمة مصالحها ومصالح المجتمع ككل.

٣- أثر آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي:

تلعب آليات الحوكمة دوراً هاماً في تعزيز الشفافية والإفصاح المحاسبي. من خلال ضمان بيئة عمل أخلاقية ومسؤولة، تُشجع آليات الحوكمة الشركات على توفير معلومات دقيقة وموثوقة للمستخدمين.

١/٣ أثر المراجعة الخارجية على الشفافية والإفصاح المحاسبي:

يشهد مجال المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) ازدياداً ملحوظاً في الاهتمام من قبل المديرين، والمنظمات، والباحثين. وتُعدُّ تأثيرات المسؤولية الاجتماعية في الأداء المالي إحدى أهم العوامل الدافعة؛ لذلك يُعدُّ الإفصاح عن ممارسات المسؤولية الاجتماعية إلزامياً في بعض الصناعات، خاصة في الدول النامية، كما تُؤدِّي ممارسات المسؤولية الاجتماعية إلى تحسين الأداء المالي؛ ممَّا يُحفِّز الشركات على الإفصاح عن هذه الممارسات، ويُساهم الإفصاح الشفاف في تعزيز سمعة الشركة؛ ممَّا يُحسِّن من علاقاتها مع أصحاب المصلحة، ويزيد من قدرتها على جذب الموظفين الموهوبين. وتؤثر خصائص الشركة - مثل هيكل الحوكمة - على طبيعة إفصاحات المسؤولية الاجتماعية. وتعتمد كل من مصداقية وموثوقية التقارير المالية للشركة على العديد من العوامل، بما في ذلك المراجع الخارجي الذي توظفه الشركة؛ حيث يُعتبر الضامن الرئيس لجودة التقارير المالية، بما في ذلك الإفصاحات الطوعية عن المسؤولية الاجتماعية للشركات. (Kolsi et al., ٢٠٢٢)

أوضحت دراسة (Sun et al. ٢٠١٧) أن عددًا متزايداً من الشركات تسعى إلى ضمان تقارير المسؤولية الاجتماعية الخاصة بها لمعالجة المخاوف العامة بشأن مصداقية التقارير التي تم الإفصاح عنها، وتلعب مؤسسات المراجعة دوراً كبيراً في ضمان صحة ودقة هذه التقارير؛ فالشركات التي تتمتع بأداء أفضل في مجال المسؤولية الاجتماعية للشركات؛ هي أكثر عرضةً لتوظيف مراجعين ذوي جودة عالية (أي مراجع متخصص في الصناعة)؛ حيث يمكن للمراجعين المتخصصين استخدام معرفتهم الخاصة بالصناعة لتقديم خدمات متميزة، وعالية الجودة لعملائهم، بما في ذلك عمليات اكتشاف الأخطاء الأكثر فعالية، والامتثال الأكبر لمعايير المراجعة، والذي ينعكس إيجابياً على الشفافية والإفصاح المحاسبي.

أشارت دراسة (Chen et al. ٢٠١٦) أن الشركات تعطي أهمية كبرى عن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية لما لها من تأثير كبير في أصحاب المصلحة المختلفين؛ فأنها تستعين بمراجعين خارجيين ذوي جودة مرتفعة من أجل ضمان مصداقية التقارير التي تفصح عنها، ويؤدي ذلك إلى ارتفاع أتعاب المراجعة بسبب الجهد المبذول الذي يقوم به المراجع. في مراجعة المعلومات الإضافية المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية، والبيئية للشركة، وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية للشركة المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية، واختبار دقة البيانات المقدمة في تقارير المسؤولية الاجتماعية؛ ممَّا يؤدي إلى الإفصاح عن تقارير مسؤولية اجتماعية أكثر دقة وأكثر شمولاً.

وتفترح دراسة (Sun & Liu ٢٠١١) أن التخصص الصناعي للمراجع يؤدي إلى تحسين جودة المراجعة، وزيادة متانة الأرباح، وخفض عدم تماثل المعلومات، ووفقاً لنظرية الإشارات، فإن توظيف مؤسسات المراجعة عالية الجودة يتطلب دفع أتعاب مراجعة مرتفعة، ولكن يمكن استخدام سلوك تعيين مؤسسات المراجعة عالية الجودة كالترام موثوق لإرسال إشارات إلى مستخدمي المعلومات الخارجيين

بأن المعلومات المحاسبية التي تفصح عنها الشركة هي معلومات موثوقة، ويُنظر إلى الخبرة الصناعية للمراجع على أنها مرادف للمراجعة مرتفعة الجودة، فالشركات ذات الوضع المالي الجيد فقط، هي التي تعين المراجعين ذوي الخبرة الصناعية، ومقارنة بالمراجعين غير المتخصصين في الصناعة؛ فإن المراجعين المتخصصين في الصناعة لديهم معرفة أوسع بعمليات ومعاملات الصناعة المحددة، والشركات العاملة فيها، وبالمبادئ المحاسبية المطبقة، وهو ما يجعلهم أكثر كفاءة في إصدار الأحكام المهنية، وأكثر قدرةً على الكشف عن الاحتيال، والغش المحاسبي، والذي يحسن من الشفافية والإفصاح المحاسبي.

٢/٣ أثر المراجعة الداخلية على الشفافية والإفصاح المحاسبي:

تلعب جودة المراجعة الداخلية دورًا رئيسًا في تعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالمخاطر، ويُعد الإفصاح والشفافية ضروريين لحماية المستثمر، وثقة السوق. كما يجب على الشركات التركيز على تحسين جودة المراجعة الداخلية لتعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية. وتُعتبر جودة المراجعة الداخلية ركيزة أساسية في إطار حوكمة الشركات الفعال؛ حيث تؤدي دورًا محوريًا في تقييم وتحسين الأداء التنظيمي للمؤسسات. وتنعكس جودة المراجعة الداخلية من خلال فعالية، وموثوقية المساهمات، والخدمات ذات القيمة المضافة التي تقدمها وظيفة المراجعة الداخلية داخل المنشأة. كما تتمثل إحدى المؤشرات الرئيسة لجودة المراجعة الداخلية في قدرة المراجعين الداخليين على تقييم المخاطر التي تواجه الشركة بموضوعية واحترافية، باستخدام منهجيات وأساليب مناسبة، كما تتجلى أيضًا في مدى فعالية المراجعين في ضمان امتثال المنشأة للقوانين واللوائح المعمول بها، والكشف عن أي مخالفات أو تجاوزات محتملة. علاوة على ذلك، تُعد القدرة على تقديم رؤى استراتيجية وتوصيات بناءة للإدارة العليا من العناصر الحاسمة التي تُساهم في تعزيز جودة المراجعة الداخلية. حيث يمكن للمراجعين الداخليين المحترفين والمؤهلين تزويد الإدارة بتحليلات وتوصيات قيمة، تساعد في تحسين العمليات، وإجراءات الرقابة الداخلية، وبالتالي تعزيز كفاءة وفعالية الأداء التنظيمي للشركة، والذي ينعكس على تحسين الإفصاح والشفافية. (Abidin, ٢٠٢١)

أوضحت دراسة (David et al. ٢٠٢٣) أن هناك العديد من مجموعات المصالح، بما في ذلك الموظفين، والعملاء، والموردين، والحكومة، والجمهور، والتي تتأثر بعمليات الشركة. وتتعامل نظرية أصحاب المصلحة مع العلاقات المتغيرة، والمعقدة باستمرار، وهي التي تربط الشركات ببيئتها، ومطالب أصحاب المصلحة المتضاربة في بعض الأحيان؛ فإن الشركات لديها المسؤولية عن المساءلة أمام أصحاب المصلحة المتنوعين، ويظهر دور الحوكمة من خلال تطبيق آلياتها كالرقابة الداخلية في تعزيز الإفصاح والشفافية بين أصحاب المصلحة الداخليين والخارجيين للشركة، وذلك من خلال: المساءلة حيث تتحمل الشركات مسؤولية المساءلة أمام أصحاب المصلحة المتنوعين، ودمج ممارسات الحوكمة يُساعد على الوفاء بهذه المسؤولية، الإبلاغ عن الاستدامة: يُعد الإبلاغ عن الاستدامة أداة حاسمة لتمكين الشركات من التواصل مع أصحاب المصلحة حول ممارساتها البيئية والاجتماعية وحوكمتها، تعزيز العلاقات: تُساهم ممارسات الحوكمة الجيدة في تعزيز الثقة والاحترام بين الشركة وأصحاب المصلحة؛ مما يُساعد على بناء علاقات قوية وطويلة الأمد.

وأكدت دراسة (Gerged et al. ٢٠٢٣) وفقًا لنظرية الوكالة فإن عدم تماثل المعلومات بين المُوكِّل والمُوكَّل يمكن أن توفر فرصًا للمديرين (الوكلاء) لخدمة مصالحهم الخاصة بدلاً من مصالح مساهميتهم من خلال إدارة الأرباح، قد يؤدي التلاعب بالأرباح إلى بعض العواقب السلبية على الإدارة التي يمكن أن يفرضا أصحاب المصلحة ذوي السلطة وفي محاولة للتخفيف من هذه العقوبات المحتملة، يمكن مساعدة الأطراف الخارجية من خلال نشر المعلومات البيئية جنبًا إلى جنب من خلال امتثالهم لأحكام حوكمة الشركات للشركات التي تتمتع بمستويات عالية من المساءلة، والالتزام بقواعد حوكمة الشركات تكون أقل عرضةً للتلاعب بأرباحها المبلغ عنها. ووفقًا لنظرية أصحاب المصلحة، فإنه يتوجب على المديرين أخذ أهداف أصحاب المصلحة بعين الاعتبار في عملية صنع القرار، وبالتالي محاولة الابتعاد عن أي سلوكيات غير أخلاقية كممارسات إدارة الأرباح. وفي سبيل ذلك، تميل الشركات نحو

تبنى ممارسات بيئية مسؤولة مثل المشاركة في الاتفاقيات البيئية الدولية، وذلك لتفادي أي خلافات مع أصحاب المصلحة الرئيسيين وتعزيز انطباعهم الإيجابي عنها. وترتبط هذه المشاركة ارتباطاً وثيقاً بممارسات الحوكمة الرشيدة في الشركات، مما يؤدي بدوره إلى تحسين جودة الأرباح المعلنة. تُعد المراجعة الداخلية كإحدى آليات الحوكمة، كذلك وجود أنظمة رقابية داخلية قوية يجعل من الصعب على الإدارة التلاعب بالأرقام دون أن يتم اكتشافها، والذي يعزز من الشفافية، والإفصاح، ويساعد مستخدمي هذه المعلومات اتخاذ قرارات سليمة.

بناءً على ما سبق تُعد المراجعة الداخلية عالية الجودة أمراً بالغ الأهمية لتعزيز الشفافية والإفصاح المحاسبي للشركات؛ حيث تعمل المراجعة الداخلية كآلية رقابية، وحوكمة رئيسية للحد من مشكلات عدم تماثل المعلومات، وتعارض المصالح التي قد تؤدي إلى سلوكيات غير أخلاقية مثل إدارة الأرباح. كما أن المراجعة الداخلية عالية الجودة تُساهم في تقييم المخاطر، وأنظمة الرقابة الداخلية بشكل موضوعي، وتقديم ضمانات وتوصيات للإدارة لتحسين الأداء، والامتثال للقوانين واللوائح؛ مما ينعكس إيجاباً على جودة المعلومات المفصح عنها؛ لذلك، لا بد من اهتمام الشركات بتعزيز استقلالية ووظيفة المراجعة الداخلية، وتزويدها بالموارد والصلاحيات اللازمة لأداء مهامها على أكمل وجه، كما يجب على الشركات الاستفادة من توصيات المراجعين الداخليين لتحسين أنظمة الرقابة الداخلية، والإفصاح عن المعلومات ذات الصلة بشكل شفاف لجميع أصحاب المصلحة.

٣/٣ أثر لجان المراجعة على الشفافية والإفصاح المحاسبي:

إن لجان المراجعة تلعب دوراً حاسماً في تحسين الإفصاح والشفافية من خلال عدة آليات محددة. أولاً: تضمن تركيزها على مراجعة العمليات والتقارير، بما في ذلك التقارير الخارجية، والداخلية، والمالية، دقة وشمولية المعلومات المقدمة؛ مما يعزز الشفافية. ثانياً: تقوم بإجراء تحقيقات في مسائل معينة كجزء من دورها في الحوكمة؛ مما يُساهم في الشفافية من خلال توضيح كيفية التعامل مع القضايا المعقدة، أو المشكوك فيها. ثالثاً: تستعين أحياناً بخبرات خارجية من مستشارين مستقلين للحصول على آراء مستقلة حول مسائل محددة؛ مما يُعزز الثقة في العمليات الداخلية للشركة، ويساهم في تحسين الشفافية. رابعاً: تميل التقارير التي تقوم بها لجان المراجعة إلى أن تكون وصفية وعامة؛ مما يُعزز الشفافية عبر توفير معلومات ذات معنى. من خلال هذه الممارسات، تُسهم لجان المراجعة بشكل فعال في تحسين جودة التدقيق والتقارير المالية، مُعززةً بذلك الشفافية في العمليات المالية والإدارية للشركات. (Al-Shaer & Zaman, ٢٠٢١)

أوضحت دراسة Safari Gerayli et al. (٢٠٢١) أن لجان المراجعة تلعب دوراً محورياً في تحسين الإفصاح والشفافية، وتعزيز جودة التقارير المالية للشركات؛ حيث يُعزى هذا التأثير بشكل كبير إلى الخبرة المالية واستقلالية أعضائها؛ حيث إن الخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة ترتبط ارتباطاً إيجابياً بجودة التقارير المالية، كما يمكن للجان المراجعة أن تلعب دوراً في حل النزاعات بين الإدارة والمدققين الخارجيين، والتي قد تنشأ بسبب تطبيق معايير المحاسبة، مساهمةً في إنتاج تقارير مالية ذات جودة عالية.

أكدت دراسة Alodat et al. (٢٠٢٣) أن لجان المراجعة تلعب دوراً رئيسياً في ضمان جودة الحوكمة، وتحسين الأداء المالي للشركات. من خلال تقليل تكاليف الوكالة؛ مما يُعزز فعالية آليات الحوكمة الجيدة، وبالتالي يحسن أداء الشركة، وتعتبر لجنة المراجعة واحدة من أهم آليات الحوكمة الجيدة؛ لأنها تضمن الشفافية، وجودة التقارير المالية، كما يُشرف رئيس لجان المراجعة على عملية المراجعة، ويضمن تقديم تقارير مالية شفافة وعالية الجودة. كما أن خبرة رئيس لجنة المراجعة في مجالي المحاسبة، والمالية تؤثر بشكل إيجابي في الأداء المالي للشركة وتقليل تأخير عمليات المراجعة. ووفقاً لنظرية أصحاب المصلحة؛ فإن المنظمات مسؤولة عن مراعاة مصالح جميع أصحاب المصلحة، بما في ذلك المساهمين، والموظفين، والعملاء، والموردين والمجتمع. كما يعمل الإفصاح عن الاستدامة كوسيلة للمنظمات لتوصيل جهودها لتلبية احتياجات أصحاب المصلحة هؤلاء، ويمكن أن يؤثر بشكل إيجابي في أداء الشركة؛ حيثُ تفترض نظرية الوكالة أنه يمكن أن يكون هناك فصلٌ بين الملكية والسيطرة داخل المنظمات؛ مما يؤدي إلى تضارب محتمل في المصالح بين المساهمين والمديرين؛ لذلك يعمل رئيس لجان

المراجعة كوكيل للمساهمين، وهو مسئول عن مراقبة إجراءات الإدارة لضمان توافقها مع مصالح المساهمين. ويمكن أن يكون لفعالية الرئيس في هذا الدور تأثير إيجابي على أداء الشركة، بالإضافة إلى ذلك؛ تنص نظرية تبعية الموارد على أن المنظمات تعتمد على الموارد الخارجية للعمل، وتحقيق أهدافها. ويمكن اعتبار الإفصاح عن الاستدامة موردًا خارجيًا قيمًا يُساعد الشركة على تحقيق أهدافها؛ لذلك يتوسط الإفصاح عن الاستدامة العلاقة بين فعالية رئيس لجان المراجعة، وأداء الشركة من خلال منظور نظرية أصحاب المصلحة، ونظرية الوكالة ونظرية الاعتماد على الموارد.

لذلك تُعد لجان المراجعة حَجَر الزاوية في الإشراف على إعداد التقارير المالية، والحد من سلوك الإدارة الانتهازي؛ حيث تقوم هذه اللجان بمراجعة التقديرات المحاسبية، والتقارير المالية، والإفصاحات في البيانات المالية للتأكد من دقتها، وموثوقيتها، وتتولى أيضًا مراقبة الإدارة، ومحاسبتها على معالجة أوجه القصور المحددة؛ مثل انتهاكات القوانين، واللوائح. بالإضافة إلى ذلك، تقوم لجان المراجعة بالإشراف على أنظمة الرقابة الداخلية، ووظائف المراجعة الداخلية، والخارجية. ومن الملاحظ أن تشكيل هذه اللجان بأعضاء ذوي خبرة مالية سابقة؛ يقلل من المخاطر، ويزيد من الثقة في العمليات المالية. كما أن وجود مراجعين خارجيين سابقين كأعضاء في لجان المراجعة؛ يقلل من حالات إدارة الأرباح؛ مما يسهم في تحسين الإفصاح والشفافية بصورة كبيرة. (Chronopoulos et al., ٢٠٢٤)

الدراسة الميدانية:

حيث تستهدف الدراسة الميدانية اختبار فرض البحث وهو اختبار العلاقة بين آليات الحوكمة والشفافية والإفصاح المحاسبي:

١- مجتمع وعينة الدراسة:

قامت الباحثة بتحديد مجتمع الدراسة وعينة المستقصي منهم كما يلي:

يتمثل مجتمع الدراسة شركات الأدوية المقيدة في البورصة المصرية (تم استبعاد شركات الرعايا والخدمات الصحية وشركات المستحضرات الطبية والمستشفيات)، حيث تتمثل فئات العينة في المحاسبين والمراجعين الداخليين بشركات الأدوية المصرية والمديرين الماليين بشركات الأدوية المصرية والمحاسبين القانونيين العاملين في مكاتب المحاسبة والمراجعة التي تقوم بمراجعة هذه الشركات، بالإضافة إلى أعضاء هيئة التدريس بأقسام المحاسبة والمراجعة بكليات التجارة المصرية، ويمثل الجدول التالي مجتمع الدراسة والفئات المكونة له:

جدول (١) فئات مجتمع الدراسة

كليات التجارة المصرية كليات (٥)	مكاتب المحاسبة والمراجعة مكاتب (٧)	شركات الأدوية شركات (١٠)
كلية التجارة جامعة بنها	بيت الخبرة للمحاسبة والمراجعة خالد الغنام وشركاه	ابن سينا فارما
كلية التجارة جامعة عين شمس	مكتب عبد العزيز حجازي وشركاه - كرو هوروث	اكتوبر فارما
كلية التجارة جامعة حلوان	المعزاي و شركاه	الاسكندرية للأدوية والصناعات الكيمائية
كلية التجارة جامعة الزقازيق		مينا فارم للأدوية والصناعات الكيمائية
كلية التجارة جامعة الإسكندرية		النيل للأدوية والصناعات الكيمائية - النيل
	أشرف محمد إسماعيل	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات
	عيسى محسن سيد رفاعي	مفيس للأدوية والصناعات الكيمائية
		العربية للأدوية والصناعات الكيمائية
	هانى فؤاد راشد	القاهرة للأدوية والصناعات الكيمائية
	احمد مصطفى شوقي	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو

نتائج التحليل الإحصائي للبيانات واختبار فروض الدراسة:

التحليل الإحصائي لعناصر قائمة الاستقصاء (أداة الدراسة):

ويشمل ذلك ما يلي:

التوزيع التكرارى والنسبى للبيانات الديموغرافية للمستقصى منهم:

تتناولت الباحثة من خلال الجدول التالى نسب فئات عينة الدراسة من حيث المؤهل العلمى

وسنوات الخبرة، وذلك كما يلى:

جدول (٢) التوزيع التكرارى والنسبى للبيانات الأساسية للمستقصى منهم

حسب سنوات الخبرة			حسب المؤهل العلمى		
النسبة	التكرار	سنوات الخبرة	النسبة	التكرار	المؤهل العلمى
١٣,٩%	١١	أقل من خمس سنوات	٢٤,١%	١٩	دكتورة
٤٤,٣%	٣٥	من خمس سنوات إلى أقل من عشر سنوات	٣١,٦%	٢٥	ماجستير
٢٦,٦%	٢١	من عشر سنوات إلى أقل من خمسة عشر سنة	٣,٨%	٣	دبلومات وشهادات مهنية
١٥,٢%	١٢	خمس عشر سنة فأكثر	٤٠,٥%	٣٢	بكالوريوس
١٠٠,٠%	٧٩	الإجمالى	١٠٠,٠%	٧٩	الإجمالى

يتضح من الجدول السابق أن عينة الدراسة تتسم بتنوع وكفاية الممارسات المهنية والمؤهلات

العلمية للمستقصى منهم مع توافر عامل الخبرة بشكل كافي فى العينة حيث بلغت نسبة المستقصى منهم

لمن تجاوزت سنوات الخبرة لديه خمسة سنوات ٨٦% وهى نسبة جيدة، مما يساهم فى الاطمئنان لنتائج

الدراسة وإمكانية تعميمها.

التحليل الإحصائي للبيانات واختبار فروض الدراسة:

التحليل الوصفي لبيانات الدراسة:

ويتم ذلك كما يلي:

١- التحليل الوصفي للبيانات المرتبطة ببعدها آليات الحوكمة

تتناول الباحثة نتائج توصيف الآراء من قبل عينة الدراسة حول العبارات المرتبطة بمتغير آليات الحوكمة من خلال المقاييس الإحصائية (الوسط الحسابي والانحراف المعياري والوزن النسبي وترتيب العناصر)، وذلك كما يلي:

جدول (٣) توصيف الآراء حول العبارات التي تحدد آليات الحوكمة

مقاييس الإحصاء الوصفي				العناصر (العبارات) التي تحدد آليات الحوكمة
ترتيب الموافقة	الوزن النسبي %	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	
أولاً: آليات الحوكمة المرتبطة بلجنة المراجعة:				
١	٨٦,٦٠ %	٠,٦٩٣	**٤,٣٣	١- تمتع أعضاء لجنة المراجعة بالحرية الكاملة في التعبير عن آرائهم بالشركة.
٢	٨٥,٠٠ %	٠,٨٦٩	**٤,٢٥	٢- عدم امتلاك أعضاء اللجنة اسهم بالشركة التي يعملوا بها كأعضاء في لجنة المراجعة.
٣	٨٤,٨٠ %	٠,٨٢	**٤,٢٤	٣- اجتماع لجنة المراجعة أربع مرات على الأقل خلال السنة لمناقشة جميع البنود وإصدار تقرير دوري جيد.
٤	٨٤,٧٩ %	٠,٨٥١	**٤,٢٣	٤- تتكون لجنة المراجعة من ثلاث أعضاء على الأقل للاستفادة من مهارات الأعضاء، مع ضرورة تغييرهم كل فترة فضلاً عن وضوح المسؤولية القانونية عند تعيينهم.
٥	٨٤,٧٨ %	٠,٧٨٨	**٤,٢١	٥- تتمتع لجنة المراجعة بالكفاءة والخبرة اللازمة لأداء المهام الموكلة إليها.
٧	٨٢,٨٠ %	٠,٨٥٨	**٤,١٤	٦- تتواصل لجنة المراجعة بشكل فعال مع الإدارة والمراجعين الخارجيين.
٦	٨٣,٨٠ %	٠,٨٧٨	**٤,١٩	٧- تقدم لجنة المراجعة توصياتها بانتظام إلى مجلس الإدارة.
ثانياً: آليات الحوكمة المرتبطة بالمراجعة الداخلية:				
٤	٨٠,٢٠ %	٠,٨٩٩	**٤,٠١	١- قيام المراجع الداخلي بمراجعة وتقييم العمليات المالية والمحاسبية وغيرها من العمليات يساعد في دقة المعلومات.
٢	٨٦,٦٠ %	٠,٧٩٦	**٤,٣٣	٢- قيام المراجع الداخلي بفحص وتقييم مدى فاعلية نظم الرقابة وتحليل المخاطر المتعلقة بالتقارير المالية.
٣	٨٦,٦٠ %	٠,٨١٢	**٤,٣٣	٣- قيام المراجع الداخلي بتقديم خدمات التأكيد الموضوعي والخدمات الاستشارية في الشركة.
١	٨٤,٠٠ %	٠,٨٥٣	**٤,٢	٤- قيام المراجع الداخلي بتقييم مدى التزام الإدارة التنفيذية بمبادئ وقواعد حوكمة الشركات.
٥	٧٨,٨٠ %	٠,٩٣٨	**٣,٩٤	٥- التزام المراجعين الداخليين بالميثاق الأخلاقي لمهنة المراجعة الداخلية.
ثالثاً: آليات الحوكمة المرتبطة بالمراجعة الخارجية				

مقاييس الإحصاء الوصفي				العناصر (العبارات) التي تحدد أليات الحوكمة
ترتيب الموافق ة	الوزن النسبي %	الانحراف المعياري	الوسط الحساب ي	
٥	٨٠,٦٠ %	١,٠١٢	**٤,٠٣	١- اعتماد المراجع الخارجي على نظم وبرامج مراجعة متطورة.
٢	٨٥,٠٠ %	٠,٧٢٤	**٤,٢٥	٢- خضوع المراجع الخارجي لبرامج التعليم والتدريب المهني المستمر مما يؤثر على كفاءته المهنية.
٤	٨٢,٦٠ %	٠,٩٧٩	**٤,١٣	٣- تمتع المراجع الخارجي بالاستقلالية والموضوعية وبذل العناية المهنية اثناء أداء مهامه.
٣	٨٣,٠٠ %	٠,٨٦٤	**٤,١٥	٤- تخصص المراجع الخارجي بقطاع صناعة معينة مما يؤثر على جودة عملية المراجعة الخارجية.
١	٨٥,٨٠ %	٠,٨٥	**٤,٢٩	٥- قيام المراجع الخارجي بالاتصال والتنسيق مع مجلس الادارة ولجنة المراجعة والمراجع الداخلي.
موافقة	٨٣,٨ %	٠,٥٨	*٤,١٩ *	درجة الموافقة على البعد ككل

يلاحظ من الجدول السابق مايلي:

- تشير قيم الوسط الحسابي لجميع ردود المستقصي منهم حول جميع العناصر (أكبر من ٣) إلى أن الآراء تميل لصالح الموافقة حول أليات الحوكمة المرتبطة بلجان المراجعة والمراجعة الداخلية والمراجعة الخارجية؛ وهو ما تؤكد عليه نسب الوزن النسبي لجميع العناصر والتي تزيد عن ٦٠% الممثلة لإختيار "محايد"، وجاءت جميع الأوساط الحسابية لجميع العبارات دالة إحصائيا عند مستوى معنوية (٠,٠٥) ويدل ذلك على أنه يوجد اختلافات (فروق معنوية) في آراء المستقصي منهم بين القيم المشاهدة وقيمة (٣) والممثلة لإختيار محايد.
- يشير ترتيب درجة الموافقة إلى أن أعلى أليات الحوكمة أهمية وصاحبة الأعلى موافقة من المستقصي منهم هي:

- تمتع أعضاء لجنة المراجعة بالحرية الكاملة في التعبير عن آرائهم بالشركة.
 - قيام المراجع الداخلي بتقييم مدى التزام الإدارة التنفيذية بمبادئ وقواعد حوكمة الشركات.
 - قيام المراجع الخارجي بالاتصال والتنسيق مع مجلس الادارة ولجنة المراجعة والمراجع الداخلي.
- ٢- التحليل الوصفي للبيانات المرتبطة ببعد الشفافية والإفصاح:
- تتناول الباحثة نتائج توصيف الآراء من قبل عينة الدراسة حول العبارات المرتبطة بمتغير الشفافية والإفصاح من خلال المقاييس الإحصائية (الوسط الحسابي والانحراف المعياري والوزن النسبي وترتيب العناصر)، وذلك كما يلي:

جدول (٤) توصيف الآراء حول العبارات التي تحدد أليات الحوكمة

مقاييس الإحصاء الوصفي				العناصر (العبارات) التي تحدد الشفافية والإفصاح
ترتيب الموافق ة	الوزن النسبي %	الانحراف المعياري	الوسط الحساب ي	
أولاً: الشفافية:				
١	٨٩,٦٠ %	٠,٥٩٦	**٤,٤٨	١- تساعد الشفافية علي سهولة فهم المعلومات المقدمة واتاحتها للجميع بطريقة تسمح لهم بتقييم أداء الشركة.

مقاييس الإحصاء الوصفي				العناصر (العبارات) التي تحدد الشفافية والإفصاح
ترتيب الموافق ة	الوزن النسبي %	الانحراف المعياري	الوسط الحساب ي	
٣	٨٩,٤٠ %	٠,٦٥٧	**٤,٤٦	٢- تساعد الشفافية علي توفير المعلومات المالية بشكل كامل وفي الوقت المناسب.
٤	٨٩,٣٩ %	٠,٦١٧	**٤,٤٥	٣- تساعد الشفافية علي توفير المعلومات المحاسبية بطريقة دقيقة متبعة المعايير المحاسبية دون تحريف.
٢	٨٩,٦٠ %	٠,٥٩٦	**٤,٤٨	٤- تساعد الشفافية علي تقليل تضارب المصالح بين الإدارة والمساهمين وأصحاب المصلحة.
٥	٨٩,٣٧ %	٠,٥٧٤	**٤,٤٤	٥- تساعد الشفافية في توفير معلومات مالية قابلة للمقارنة وسهلة الفهم للجميع.
ثانياً: الإفصاح:				
٢	٩٠,٦٠ %	٠,٦٣٧	**٤,٥٣	١- عملية الإفصاح تقوم بها الشركة لتوفير معلومات مالية وتشغيلية ذات صلة للمستثمرين والدائنين.
٤	٨٩,٦٠ %	٠,٦٣٨	**٤,٤٨	٢- يساعد الإفصاح في تقديم معلومات دقيقة وموثوقة حول الوحدة الاقتصادية
٣	٨٩,٨٠ %	٠,٦٧٧	**٤,٤٩	٣- الإفصاح عن نشاط المسؤولية الاجتماعية للشركة يوفر نظرة شاملة لأداء الشركة تتجاوز المعايير المالية البحتة
١	٩٠,٤٠ %	٠,٦١٧	**٤,٥٢	٤- يساعد الإفصاح الطوعي علي زيادة قيمة المعلومات الإضافية للأطراف الخارجية.
٥	٨٨,٤٠ %	٠,٦٩١	**٤,٤٢	٥- وجود نظام افصاح قوي للمعلومات المحاسبية امر أساسي لمساعدة المساهمين في ممارسة حقوقهم بأسس مدروسة.
موافقة	٨٩,٦ %	٠,٥٢٥	*٤,٤٨	درجة الموافقة على البعد ككل

يلاحظ من الجدول السابق مايلي:

- تشير قيم الوسط الحسابي لجميع ردود المستقصي منهم حول جميع العناصر (أكبر من ٣) إلى أن الآراء تميل لصالح الموافقة حول العناصر المحددة للشفافية والإفصاح؛ وهو ما تؤكد عليه نسب الوزن النسبي لجميع العناصر والتي تزيد عن ٦٠% الممثلة لإختيار "محايد"، وجاءت جميع الأوساط الحسابية لجميع العبارات دالة إحصائيا عند مستوى معنوية (٠,٠٥) ويدل ذلك على أنه يوجد اختلافات (فروق معنوية) في آراء المستقصي منهم بين القيم المشاهدة وقيمة (٣) والممثلة لإختيار محايد.
- يشير ترتيب درجة الموافقة إلى أن أعلى بنود الشفافية والإفصاح أهمية وصاحبة الأعلى موافقة من المستقصي منهم هي:
 - تساعد الشفافية علي سهولة فهم المعلومات المقدمة واتها للجميع بطريقة تسمح لهم تقييم أداء الشركة.
 - يساعد الإفصاح الطوعي علي زيادة قيمة المعلومات الإضافية للأطراف الخارجية.

تحليل الانحدار بين متغيرات فرض البحث:

نص الفرض: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تطبيق آليات الحوكمة والشفافية والإفصاح المحاسبي، ولقياس أثر تطبيق آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي قامت الباحثة بتحليل الانحدار البسيط بين متغيرات فرض البحث كما يلي:

جدول (٥) نتائج تحليل الانحدار بين متغيرات فرض البحث

بيان	معامل الانحدار (B)	قيم اختبار (ت)	مستوى المعنوية	الدلالة الإحصائية
المقدار الثابت (B ₀)	٢,١٨٩	٦,٤٣٠	٠,٠٠٠	دال إحصائياً عند ٠,١
(X): تطبيق آليات الحوكمة	٠,٥٤٦	٦,٧٩٥	٠,٠٠٠	دال إحصائياً عند ٠,١
القيمة التفسيرية للنموذج: معامل التحديد $R^2 = ٠,٣٧٥$				
قيمة اختبار $F = ٤٦,١٧٠$				
المعنوية الكلية للنموذج: مستوى المعنوية لتحليل ANOVA = ٠,٠٠٠				
المعادلة الكمية لنموذج الانحدار هي				
الشفافية والإفصاح المحاسبي = ٢,١٨٩ + ٠,٥٤٦ تطبيق آليات الحوكمة				

يتضح من الجدول السابق النتائج التالية:

- تشير إشارة معامل الانحدار (الموجبة) إلى وجود أثر طردى ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية (٠,٠١) لتطبيق آليات الحوكمة على الشفافية والإفصاح المحاسبي في شركات الأدوية، وهو ماتؤكدده معنوية اختبار (ت) للمتغير المستقل (٠,٠٠).
 - يشير معامل التحديد (R^2) والذي يبلغ (٠,٣٧٥) إلى مدى تفسير المتغير المستقل (تطبيق آليات الحوكمة) للتغيرات التي تحدث في المتغير التابع (تحسين جودة الشفافية والإفصاح المحاسبي)، حيث يفسره بنسبة (٣٧,٥%) وباقي النسبة ترجع إلى متغيرات وأسباب أخرى.
- ويمكن صياغة المعادلة الكمية لهذا الفرض كما يلي:

$$\text{الشفافية والإفصاح المحاسبي} = ٢,١٨٩ + ٠,٥٤٦ \text{ تطبيق آليات الحوكمة}$$

وتخلص الباحثة مما سبق إلى وجود أثر طردى ذو دلالة إحصائية لتطبيق آليات الحوكمة في شركات الأدوية على الشفافية والإفصاح المحاسبي في هذه الشركات، مما يؤكد ثبوت صحة الفرض الثانى للدراسة.

النتائج والتوصيات:

النتائج:

ثبوت صحة الفرض: "وجود أثر طردى ذو دلالة إحصائية لتطبيق آليات الحوكمة في شركات الأدوية على الشفافية والإفصاح المحاسبي".

التوصيات:

- ١- ضمان استقلالية المراجعين الخارجيين من خلال تقليل التأثيرات المحتملة للإدارة على عملية المراجعة، مما يؤدي إلى تحسين جودة الشفافية والإفصاح المحاسبي.
- ٢- التأكيد على فعالية لجان المراجعة من خلال تحديد مهامها وصلاحياتها بوضوح، وضمان أن تكون اللجان مؤهلة بشكل كافٍ للقيام بمسؤولياتها المتعلقة بالإفصاح المحاسبي.
- ٣- تطبيق سياسات شفافة في اختيار المراجعين الخارجيين وأعضاء لجان المراجعة، مع مراعاة معايير النزاهة والكفاءة لضمان الحصول على تقارير موثوقة.
- ٤- تحسين قنوات التواصل بين المراجعين الخارجيين والداخليين ولجان المراجعة من جهة والإدارة من جهة أخرى، لضمان نقل معلومات دقيقة وفي الوقت المناسب.
- ٥- إجراء مراجعات دورية ومستقلة لآليات الحوكمة نفسها، بهدف تحديد نقاط القوة والضعف واتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة لتحسين مستوى الشفافية والإفصاح المحاسبي.

المراجع:

أولاً: المراجع باللغة العربية:

- ١- إسماعيل، ليمياء أحمد عبد الكريم، (٢٠١٨)، "أثر لجان المراجعة والتغيير الدورى على استقلالية المراجع الخارجى: دراسة ميدانية بمكاتب المراجعة بولاية الخرطوم"، *مجلة الدراسات العليا، كلية الدراسات العليا، جامعة النيلين، المجلد ١١، العدد ٤٢، ص ص ٧٦-٩٤*.
- ٢- شيخي، بلال، (٢٠٢٠)، "دور لجان المراجعة فى رفع مستوى حوكمة الشركات"، *المجلة الدولية للأداء الإقتصادي، جامعة أمحمد بوقرة بومرداس، مخبر أداء المؤسسات الإقتصادية الجزائرية فى ظل الحركية الإقتصادية الدولية، العدد ٥، ص ص ٢٥-٣٨*.
- ٣- عارف، جمعة محمد محمود؛ عبد الرحمن، عاطف عبد المجيد؛ عقيلي، خالد إسماعيل عبد الرحيم، (٢٠٢١)، "لجان المراجعة ودورها فى ترشيد قرارات منح الإئتمان بالجهاز المصرفى: دراسة نظرية"، *مجلة سوهاج لشباب الباحثين، كلية التجارة، جامعة سوهاج، العدد ١، الجزء الثانى، ص ص ٧٥-٨٩*.

ثانياً: المراجع باللغة الأجنبية:

- ١- Abbasova, S., Aliyeva, M., & Huseynova, L. (2022). "Accounting information transparency and business performance: A case of G7 construction companies". **Problems and Perspectives in Management**, Vol. 20, No.4, PP.518-531.
- ٢- Abbott, L. J., Barr-Pulliam, D., Buslepp, W. L., & Parker, S. (2024). "The real effects of internal audit function quality: Evidence from investment strategies". **Journal of Accounting, Auditing & Finance**, Vol. 39, No. 2, PP.540-567.
- ٣- Abdulsaed, A. H., & Rejeb, A. B. (2023). "The Impact Relationship Between Accounting Disclosure and Creative Accounting in the Environment of Iraqi Banks". **International Journal of Professional Business Review**, Vol. 8, No.5, PP.13.
- ٤- Abdumannonovna, T. D. (2024). "Importance and role of internal audit in enterprises". **Journal of education, ethics and value**, 3(1), 6-9.
- ٥- Abidin, N. H. Z. (2021). "Internal audit quality and disclosure on risk management and internal control". **International Journal of Business, Economics and Management**, Vol.8, No.3, PP.154-164.
- ٦- Al Dulaimi, J. A. A. B., & Kadhim, E. H. (2022). "Transparency of information in the financial statements and the extent to which it discloses the future expectations of economic units using the Tobins Q index". **International Journal of Professional Business Review**, Vol. 7, No.5, PP.19.
- ٧- Almaqtari, F. A., Farhan, N. H., Yahya, A. T., Al-Dalaien, B. O. A., & Shamim, M. (2023). "The mediating effect of IT governance between corporate governance mechanisms, business continuity, and transparency & disclosure: An empirical study of Covid-19 Pandemic in Jordan". **Information Security Journal: A Global Perspective**, Vol. ٣٢, No. ١, PP.٣٩-٥٧.
- ٨- Alodat, A. Y., Al Amosh, H., Khatib, S. F., & Mansour, M. (2023). "Audit committee chair effectiveness and firm performance: The mediating role of

- sustainability disclosure". **Cogent Business & Management**, Vol. 10, No.1, PP.2181156.
- ٩- Al-Shaer, H., & Zaman, M. (2021). "Audit committee disclosure tone and earnings management". **Journal of Applied Accounting Research**, Vol. 22, No. 5, PP. 780-799.
- ١٠- Asiriuwa, O., Aronmwan, E. J., Uwuigbe, U., & Uwuigbe, O. R. (2018). Audit committee attributes and audit quality: A benchmark analysis. *Business: Theory and Practice*, 19, 37-48.
- ١١- Bakri, A. A. (2024). "Literature Review: How Competency, Auditor Professionalism, and Integrity Influence Internal Audit Quality". **Accounting Studies and Tax Journal (COUNT)**, Vol. 1, No.1, PP.31-37.
- ١٢- Bhimavarapu, V. M., Rastogi, S., & Mulay, P. (2023). "A Bibliometric Study on Corporate Transparency and Disclosures". **FIIB Business Review**, Vol. 12, No. 2, PP.138-157.
- ١٣- Boateng, R. N., Tawiah, V., & Tackie, G. (2022). "Corporate governance and voluntary disclosures in annual reports: a post-International Financial Reporting Standard adoption evidence from an emerging capital market". **International Journal of Accounting & Information Management**, Vol.30, No.2, PP.252-276.
- ١٤- Chen, L., Srinidhi, B., Tsang, A. and Yu, W. (2016), "Audited financial reporting and voluntary disclosure of corporate social responsibility (CSR) reports", **Journal of Management Accounting Research**, Vol. 28 No. 2, PP. 53-76.
- ١٥- Chinchayu, A. (2024). "Financial Reporting and Audit Quality Impact on Investment Efficiency in Indonesian Transport and Logistics Companies". **Ilomata International Journal of Tax and Accounting**, Vol.5, No. (1), PP. 114-127.
- ١٦- Chronopoulos, D. K., Rempoutsika, L. M., & Wilson, J. O. (2024). "Audit committee oversight and bank financial reporting quality". **Journal of Business Finance & Accounting**, Vol.51, No.1-2, PP.657-687.
- ١٧- David, L. K., Jianling Wang, D. V. A., & Amjad, N. (2023). "The Impact of Environmental and Social Governance (ESG) Sustainability Disclosure on Accounting Performance: A Case Study of Firms in Liberia". PP.1380-1393.
- ١٨- Del Gesso, C., & Lodhi, R. N. (2024). "Theories underlying environmental, social and governance (ESG) disclosure: a systematic review of accounting studies". **Journal of Accounting Literature**.
- ١٩- Dhania, T. S., & Setiawan, T. (2023). A Systematic Review of Audit Quality: Research Linkages with Practice Confirmation. *Saudi J Bus Manag Stud*, 8(5), 95-103.
- ٢٠- Dieck-Assad, F. A. (2023). "External Auditors Discover Management Breach of Trust: Evidence From Mexico". **In Accounting and Financial**

- Reporting Challenges for Government, Non-Profits, and the Private Sector**, PP. 218-234. IGI Global.
- ٢١- Dieck-Assad, F. A. (2023). "External Auditors Discover Management Breach of Trust: Evidence From Mexico". **In Accounting and Financial Reporting Challenges for Government, Non-Profits, and the Private Sector**, PP. 218-234. IGI Global.
- ٢٢- Đorić, I., Perić, M., & Radović, N. (2022). "The Importance of Internal Audit in Achieving Successful Management". *Proceedings of the 9th International Scientific Conference - FINIZ 2022*". PP.39-44.
- ٢٣- Elewa, M.M., & El-Haddad, R., (2019). "The Effect of Audit Quality on Firm Performance: A Panel Data Approach". **International Journal of Accounting and Financial Reporting**. Vol.9, No.(1), PP.229-244.
- ٢٤- Gao, L., Wu, T., Ji, L., & Cui, Y. (2022). "The Influence of Accounting Information Disclosure on Perfecting Corporate Governance Mechanism". **Frontiers in Business, Economics and Management**, Vol. 6, No. 2, PP.102-105.
- ٢٥- Gao, X. (2022). "The Impact of Mandatory Disclosure on Accounting Management". **Frontiers in Business, Economics and Management**, Vol.4, No.2, PP.118-121.
- ٢٦- Gerged, A. M., Albitar, K., & Al-Haddad, L. (2023). "Corporate environmental disclosure and earnings management-The moderating role of corporate governance structures". **International Journal of Finance & Economics**, Vol. 28, No.3, PP.2789-2810.
- ٢٧- Hendrati, I. M., Heriqbaldi, U., Esquivias, M. A., Setyorani, B., & Jayanti, A. D. (2023). Propagation of Economic Shocks from the United States, China, the European Union, and Japan to Selected Asian Economies: Does the Global Value Chain Matters?. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 13(1), 91-102.
- ٢٨- Hubais, A. S. A., Kadir, M. R. A., Bilal, Z. O., & Alam, M. N. (2023). "The Impact of Auditor Integrity to Audit Quality: an Exploratory Studies from the Middle East". **International Journal of Professional Business Review**, Vol.8, No (1), PP.1-15.
- ٢٩- Khasanah, U. (2022). "Does Accounting Information System on Financial Report Transparency: A Literature Review". **Journal of Accounting and Finance Management**, Vol.3, No.1, PP.21-27.
- ٣٠- King, H., & McKennie, N. (2023). "Assessing the Impact of Audit Quality on Accountability and Transparency among Financial Institutions in the United States: A Systematic Review and Meta-Analysis". **Journal of Finance and Accounting**, Vol.7, No.2, PP.11-21.
- ٣١- Kolsi, M. C., Muqattash, R., & Al-Hiyari, A. (2022). "How do external auditor attributes impact corporate social responsibility disclosures: empirical

- evidence from ADX-listed companies". **Social Responsibility Journal**, Vol.18, No.2, PP.293-315.
- ٣٢- Mohammed, N. H., Ismail, K. N. I. K., and Amran, N. A., (2019) "Audit Quality and Accounting Conservatism", **Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies** , Vol. 5, No(2), PP. 1-23.
- ٣٣- Mukhopadhyay, D. (2022). "Effectiveness of Internal Audit-A Tool for Management Control System: An Action Research Approach". **Research Bulletin**, Vol.48, No.1-2, PP.63-94.
- ٣٤- Nabosu, S. S. (2023). "Voluntary Disclosure and Stock Market Return of Non-Financial Firms Listed on the Nairobi Securities Exchange". **Journal of Finance and Accounting**, Vol. 7, No.1, PP.76-90.
- ٣٥- Ouyang, L., Orbaningsih, D., & Aditya, N. (2023). "The Role of Internal Audit in Mitigating Credit Troubled". **Journal of Economics, Finance and Management Studies**, Vol. 6, No.3, PP.1160-1164.
- ٣٦- Pathiraja, A., Dissanayake, H., Mendis, O., & Iddagoda, A. (2022). "Audit Committee Attributes and Firm Performance". **Economic Insights-Trends & Challenges**, No.4, PP.59-75.
- ٣٧- Prasad, K. D., Mubeen, S. A., & Rajani, B. (2020). "Accounting disclosure practices—an over view". **Journal of Finance and Accounting**, Vol. 8, No.4, 208-211.
- ٣٨- Qin, Y., & Yao, M. (2023). Construction of an Evaluation System for Corporate Social Responsibility Accounting Information Disclosure. **Accounting and Corporate Management**, Vol. 5, No.9, PP.20-27.
- ٣٩- Safari Gerayli, M., Rezaei Pitenoiei, Y., & Abdollahi, A. (2021). "Do audit committee characteristics improve financial reporting quality in emerging markets? Evidence from Iran". **Asian Review of Accounting**, Vol. 29, No.2, PP.251-267.
- ٤٠- Sultan, T. J. K. (2023). "The importance of accounting disclosure of sustainable environmental costs to improving the quality of financial reports". **International Journal of Research in Finance and Management**, Vol. 6, No.1, PP.298-306.
- ٤١- Sun, J., & Liu, G. (2011). "Industry specialist auditors, outsider directors, and financial analysts". **Journal of Accounting and Public Policy**, Vol.30, No.4, PP.367-382.
- ٤٢- Sun, W.C., Huang, H.W. and Dao, M. (2017), "Auditor selection and corporate social responsibility", **Journal of Business, Finance and Accounting**, Vol. 44 No. 9, PP. 1241-1275.
- ٤٣- Supriyati, & Hudiwinarsih, G. (2020). "The Importance of Corporate Social Responsibility in Improving Corporate Value: Case Study of Public Companies in Indonesia". **International Journal of Finance & Banking Studies (Bussecon International)**, Vol. 9, No.3, PP.121-130.

- ٤٤- Tejado-Romero, F., & Esteves Araujo, J. F. F. (2023). "Critical factors influencing information disclosure in public organisations". **Humanities and Social Sciences Communications**, Vol.10, No.1, PP.1-13.
- ٤٥- Tran, M. D., Bui, T. T., & Nguyen, M. C. (2017). "Are Audits of Financial Statements Born Unequal?". **Asian Business Research**, Vol.2, No (3), PP.16-25.
- ٤٦- Wahhab, A., Mohammed Abd Ali, M. A., & Alsujair, M. H. A. (2022). "Transparency of Financial Reporting According to the S&P500 Indices and its Implications for Accounting Information Risks-Evidence from the Iraq Stock Exchange". **Technium Business and Management**, Vol. 2, No.3, PP.140-158.
- ٤٧- Yang, K., Huo, X., Li, R., Sindakis, S., & Aggarwal, S. (2023). "Analyzing Corporate Governance Model with Chinese Characteristics and Accounting Information Disclosure: A Quasi-natural Experimental Study Based on a Special Institutional Arrangement". **Journal of the Knowledge Economy**, PP.1-25.
- ٤٨- Yolandita, A. A., & Cahyonowati, N. (2022). "The effects of audit quality on firm value of Indonesian financial service sector (FSS)". **Diponegoro Journal of Accounting**, Vol.11, No (1). PP.1-8.
- ٤٩- Zhou, Z., & Xu, L. I. A. O. (2021). "Problems and Countermeasures of Financial Reporting Accounting Information Disclosure under the Background of Global Convergence of Accounting Standards". **Accounting and Corporate Management**, Vol.3, No.1, PP.19-25.