

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل المعلومات : دليل تطبيقي من البيئة المصرية

د/أحمد حامد محمود عبد الحليم
أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة بنها.

د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور
أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بقسم المحاسبة - كلية التجارة - جامعة بنها.

د/ سيدة أحمد أحمد حسن
مدرس المحاسبة - معهد المستقبل العالي للدراسات التكنولوجية المتخصصة.

ملخص البحث:

غرض البحث: دراسة أثر خصائص لجنة المراجعة على كل من الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات وأيضاً دراسة الأثر التفاعلي لخصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات، وذلك بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

التصميم والمنهجية: اعتمد الباحثون على مدخل تحليل المحتوى Content Analysis في فحص التقارير السنوية لعينة مكونة من (١٠٠) شركة من الشركات المقيدة في البورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٢م. وذلك لبناء أربعة نماذج، الأول لقياس أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، والثاني لقياس أثر الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، والثالث لقياس أثر خصائص لجنة المراجعة على عدم تماثل المعلومات، والرابع لقياس الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات، وتم ذلك باستخدام بعض الأساليب الإحصائية المناسبة وتطبيقها من خلال برنامج (SPSS).

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

النتائج والتوصيات: توصلت الدراسة إلى أن أكثر خصائص لجنة المراجعة تأثيراً على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات هو: استقلال أعضاء لجنة المراجعة، والخبرة المالية والمحاسبية لأعضاء لجنة المراجعة، وأيضاً عدد مرات اجتماع اللجنة، بينما لا يوجد أثر لعدد أعضاء لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات. كما توصلت الدراسة لوجود علاقة ذات تأثير معنوي بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، كذلك وجود علاقة ذات تأثير معنوي بين خصائص لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات. وأيضاً وجود تأثير معنوي للعلاقة التفاعلية بين (خصائص لجنة المراجعة، والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات) وعدم تماثل المعلومات. واستناداً لهذه النتائج أوصت الدراسة بضرورة قيام الدولة بتحفيز الشركات التي تقوم بمسؤوليتها الاجتماعية من خلال تقديم المزيد من التسهيلات والمزايا، مما يساهم في دعم التنمية الاجتماعية في مصر في ظل الوضع الراهن والظروف التي تمر بها مصر في الوقت الحاضر، مع منح الشركات الأعلى إفصاحاً شهادات تميز أو ما يُعرف بشهادات جدارة الإفصاح وفرض عقوبات على الشركات ذات مستوى الإفصاح الضعيف، بالإضافة إلى ضرورة اعتماد التقرير المصدر من مراجع خارجي كما هو مطبق في التقارير المالية السنوية.

الأصالة والإضافة: يُعد البحث من أوائل الدراسات التي تناولت أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات في بيئة الأعمال المصرية. كما تُسهم هذه الدراسة في الأدب المحاسبي من خلال تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، وقياس أثر هذه العلاقة في بيئة الأعمال المصرية.

الكلمات الافتتاحية: خصائص لجنة المراجعة، الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، عدم تماثل المعلومات، التقارير المالية، حوكمة الشركات.

The Interactive Impact between the Characteristics of the Audit Committee and Corporate Social Responsibility Disclosure (CSRD) on Reducing Information Asymmetry: An Applied Guide from the Egyptian Environment

Abstract:

Research Purpose: To study the impact of the Audit Committee's characteristics on both CSRD and information asymmetry, as well as to study the interactive impact of the characteristics of the Audit Committee and (CSRD) on information asymmetry, by applying to companies listed on the Egyptian Stock Exchange.

Design and methodology: The researchers relied on the Content Analysis approach to examine the annual reports of a sample of (100) companies listed on the Egyptian Exchange during the year 2022. In order to build four models, the first to measure the impact of the characteristics of the audit committee on CSRD, the second to measure the impact of (CSRD) and information asymmetry, the third to measure the impact of the characteristics of the audit committee on information asymmetry, and the fourth to measure the interactive impact between the characteristics of the audit committee and CSRD on information asymmetry, and this was done using some appropriate statistical methods and applying them through the (SPSS) program.

Conclusions and recommendations: The study found that the most influential characteristics of the audit committee on the

CSRD are: the independence of the audit committee members, the financial and accounting expertise of the audit committee members, and also the number of committee meetings, while there is no effect of the number of audit committee members on CSRD. The study also found a significant relationship between CSRD and information asymmetry, as well as a significant relationship between the characteristics of the audit committee and the asymmetry of information. Also, there is a significant impact of the interactive relationship between (the characteristics of the audit committee, CSRD) and information asymmetry. Based on these results, the study recommended the need for the state to motivate companies that carry out their social responsibility by providing more facilities and benefits, which contributes to supporting social development in Egypt in light of the current situation and the conditions that Egypt is going through at the present time, while granting the highest disclosure companies certificates of excellence or what is known as certificates of merit for disclosure and imposing penalties on companies with a low level of disclosure, in addition to the need to adopt the report issued by an external auditor as applied in Annual financial reports.

Originality and addition: The research is one of the first studies that dealt with the impact of the characteristics of the audit committee on CSRD and information asymmetry in the Egyptian business environment. This study also contributes to the

accounting literature by analyzing the relationship between the characteristics of the audit committee and CSRD and information asymmetry and measuring the impact of this relationship on the Egyptian business environment.

Key Words: Audit Committee Characteristics, Corporate social responsibility disclosure (CSRD), Information Asymmetry, Financial Reporting, Corporate Governance.

١- المقدمة:

أدت الأزمات المالية التي حدثت في جميع أنحاء العالم خلال العقد الماضي إلى زيادة الانتقادات لمعلومات البيانات بالقوائم المالية، وذلك لعدم قدرتها في بعض الحالات على تلبية احتياجات أصحاب المصلحة في بيئة اقتصادية ديناميكية.

وفي السنوات الأخيرة، اجتذب مفهوم المسؤولية الاجتماعية للشركات المزيد من الاهتمام. فلم تعد دعوة من الحكومات والمؤسسات الدولية للشركات للانخراط في ممارسات اجتماعية ذات دوافع أخلاقية، بل أصبحت أحد الأبعاد الأساسية في استراتيجياتها التنافسية في ظل العولمة. خاصة بعد أن أصبحت الإدارة واعية لأثر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على استمرارية الشركات وتحسين أدائها وتعظيم ربحيتها (عبد الحليم (ب) (٢٠١٨).

وقد أوضح الأدب المحاسبي. الرفاعي (٢٠٢٢) Hamrouni, et al. (2022); Al Sakkaf et al. (2023); بدوي (٢٠١٧): رميلي (٢٠١٦) Cheung (2015); Haryono & Iskander (2015); Lu et al., (2017); Emami et al., (2014) أن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية له تأثير كبير على المركز المالي والسيولة والأداء المستقبلي للشركة، حيث يؤدي الإفصاح عنها إلى تحسين دقة تنبؤات المحللين الماليين، وتقليل

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

مخاطر المعلومات، وخفض تكلفة رأس المال، وهو ما ينعكس بالتالي على ارتفاع القيمة السوقية للشركة. كما تظهر أهمية الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية في تحسين كفاءة القرارات الاستثمارية Investment Efficiency من خلال دورة في الحد من عدم تماثل المعلومات Information Asymmetry بين إدارة الشركة وأصحاب رؤوس الأموال، والتي تمثل أحد مظاهر الخلل في سوق رأس المال Market Imperfection وتؤثر في الوصول إلى مستوى الاستثمار الأمثل Optimal Investment (مليجي، ٢٠١٧؛ Tan et al., 2015).

وقد تنامي اهتمام المنظمات المهنية والهيئات الرقابية بالإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية اعتقاداً منها بأنها تساهم في تحسين القيمة الملائمة للتقارير المالية فعلى المستوى الدولي أكد الاتحاد الدولي للمحاسبين على أن تضمين معلومات الأداء الاجتماعي والتنمية المستدامة في التقارير السنوية للشركات يساعد على تحسين أدائها وصورته أمام المستثمرين (IFAC, 2009). كما قام مجلس تقرير الأداء التابع للمعهد الكندي للمحاسبين القانونيين بإجراء دراسة عن أهمية معلومات الحوكمة والبيئة والمسؤولية الاجتماعية للمستثمرين، وقد توصلت الدراسة إلى أن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية يساعد المستثمرين في تقييم أداء الشركة في التنمية المستدامة Sustainable Development (CICA, 2010). كما تم إصدار معايير تقرير المسؤولية الاجتماعية للشركات مثل مبادرة التقارير العالمية (GRI) Global Reporting Initiative، ومعيار المساءلة Account Ability 1000، والميثاق العالمي للأمم المتحدة (United Nation Global Compact (UNGC). أما على مستوى البيئة المصرية فقد ازداد الاهتمام بموضوع المسؤولية الاجتماعية للشركات مع بداية القرن الحالي حيث تبنى اتحاد الصناعات المصرية في عام ٢٠٠١م مبادرة الميثاق العالمي للأمم المتحدة التي دعت الشركات من خلالها بالتخلي بروح المواطنة المؤسسية والمشاركة الطوعية في التنمية المستدامة، وتزايد عدد الشركات المصرية التي انضمت إلى مبادرة الميثاق العالمي للأمم المتحدة من (٥٥) شركة في عام ٢٠٠٤م إلى (٧٢) شركة في عام ٢٠١٤م فضلاً عن ارتفاع أداء الشركات النشطة في

الأثر التفاعلي بين خصاص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

هذا المجال إلى (٦٦) شركة بنهاية ٢٠١٤م (المركز المصري لمسؤولية الشركات، ٢٠١٤)، وفي أكتوبر ٢٠٠٥م صدر دليل قواعد ومعايير حوكمة الشركات- تم تحديثه في مارس ٢٠١١م وكذلك في أغسطس ٢٠١٦م حيث صدر الإصدار الثالث (الدليل المصري لحوكمة الشركات)- والذي أكد على أهمية الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، حيث نص بأنه: على إدارة الشركة أن تفصح للمساهمين ولجمهور المتعاملين معها والعاملين لديها مرة على الأقل سنوياً عن سياسات الشركة الاجتماعية والبيئية وتلك المتعلقة بالسلامة والصحة المهنية وغير ذلك (وزارة الاستثمار، ٢٠١١). وفي ٢٣ مارس ٢٠١٠م أطلقت البورصة المصرية بالتعاون مع مؤسسة (Standard & Poors) المؤشر المصري لمسؤولية الشركات ESG الذي يعتبر الأول من نوعه في المنطقة العربية والثاني على مستوى العالم بعد الهند، ويقيس هذا المؤشر حجم المعلومات التي تفصح عنها الشركات المدرجة في البورصة المصرية بشكل اختياري عن ممارساتها المتعلقة بالحوكمة والبيئة والعاملين والمسؤولية الاجتماعية ويتم تقييم الشركات في هذا الصدد بحيث يتم اختيار وترتيب أفضل (٣٠) شركة في المؤشر (المركز المصري لمسؤولية الشركات، ٢٠١٠).

هذا وقد اهتمت البيئة المصرية بلجنة المراجعة (Audit Committee (AC)، فهناك العديد من القرارات المرتبطة بها والتي تنظم عملها، ومنها أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية -الهيئة العامة لسوق المال سابقاً- القرار رقم (٣٠) في ١٨ / ٦ / ٢٠٠٢م، والذي ينص على إلزام كافة الشركات المقيدة لها أوراق مالية بجداول البورصة بضرورة تشكيل لجنة مراجعة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمشهود لهم بالكفاءة والخبرة في النواحي المحاسبية والمالية، الهيئة العامة لسوق المال (٢٠٠٢م). وكذلك 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 يهدف لتحسين ممارسات لجنة المراجعة بالشركات المصرية، دليل عمل لجان المراجعة (٢٠٠٨). وأيضاً قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٤) بتاريخ ٢٦ / ٧ / ٢٠١٦م

الأثر التفاعلي، بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

بشأن إصدار الدليل المصري لحوكمة الشركات، والذي تضمن في محوره الثالث ٣/٢ لجان مجلس الإدارة وأولي هذه اللجان ١/٣/٢ لجنة المراجعة، الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦). كما أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية قواعد قيد وشطب الأوراق 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 المفيد لها أسهم أو شهادات إيداع مصرفية]، قواعد قيد وشطب الأوراق المالية في البورصة المصرية (٢٠٢٢).

وتجدر الإشارة إلى أن نجاح لجنة المراجعة في القيام بمهامها يتطلب توافر مجموعة من الخصائص، ومن أهمها أن يتمتع أعضاؤها بالاستقلالية عن الإدارة (استقلال لجنة المراجعة)، توافر القدر الكافي من التأهيل والخبرة المالية والمحاسبية في أعضائها (الخبرة المالية)، وان يتناسب عدد أعضاء لجنة المراجعة مع حجم الأعباء الملقاة على عاتقهم (حجم اللجنة)، وان يجتمع أعضاء لجنة المراجعة بصفة متكررة ودورية تمكنهم من أداء مهامها ومسؤولياتها بشكل فعال (عدد مرات الاجتماع)، بدوي (٢٠٢٢): إبراهيم (٢٠٢١)، عبد الحليم (ب) (٢٠١٩)، (2017); Poretti et al., (2018); Chou & Buchdadi (2017); Almaqoushi & Powell, (2017); Albawwat, (2022): Shaker et al., (2023): Qaderi (2023). وبذلك تتضح أهمية البحث الحالي من خلال محاولته لتقديم دليل من البيئة المصرية عن أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعلى عدم تماثل المعلومات.

٢- مشكلة وتساؤلات البحث:

علي الرغم من الأهمية والمزايا التي تحققها الشركات نتيجة الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، إلا أن نتائج العديد من الدراسات السابقة التي تمت في بيئات اقتصادية مختلفة تؤكد على انخفاض الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات في التقارير المالية للشركات. مما يجعل التقارير لا تعبر عن حقيقة الوضع الاقتصادي للشركات، وبالتالي اتساع فجوة عدم تماثل

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

المعلومات Information Asymmetry gap بين الشركات وأصحاب المصلحة Stakeholders، وعلى أن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يُعد أحد الآليات التي يمكن أن تساعد في تحسين مستوى الشفافية، والحد من عدم تماثل المعلومات بين أصحاب الشركة وأصحاب المصلحة.

كما أدت موجة الفضائح والانهيارات العالمية في أكبر المؤسسات والشركات المالية في العالم والتي كان أحد أهم أسبابها عدم الإفصاح الكامل والشفافية فيما يتعلق بالمعلومات المالية وغير المالية، إلى ظهور قواعد ولوائح حوكمة الشركات وخصوصاً بعد ظهور قانون Sarbanes Oxley- Act والذي اهتم بوضع الآليات والنظم التي من شأنها ضبط العلاقة بين إدارة الشركات وأصحاب المصلحة. ومن أحد أهم هذه القواعد واللوائح إنشاء لجنة المراجعة.

وقد حظيت لجنة المراجعة باهتمام كبير من قبل الباحثين والمنظمات المهنية ويرجع ذلك للدور الذي يمكن أن تقوم به في تحسين جودة الإفصاح Othman et al., (2014)، ومن المتوقع أن تكون لجنة المراجعة آلية تنظيمية لتحسين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (Mohammadi et al., 2021)، وذلك بصفتها ممثلة لمجلس الإدارة على التقارير المالية وغير المالية.

ونظراً لتنوع خصائص لجنة المراجعة لجنة المراجعة، فيتوقع وجود تأثير مختلف للإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على كل منها، وأيضاً وجود تأثير للعلاقة بين هذه المتغيرات على عدم تماثل المعلومات. وعلى الرغم من أهمية العلاقة بين هذه المتغيرات، إلا أنها لم تحظ بالاهتمام الكافي من الباحثين، ولا يوجد حالياً سوى القليل من الدراسات التي تبحث تأثير العلاقة بين هذه المتغيرات على بيئة الأعمال في مصر يمكن صياغة مشكلة البحث في التساؤلات الآتية:

- هل تؤثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في التقارير السنوية للشركات المصرية؟

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

- ما مدي تأثير الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات؟
- هل تؤثر خصائص لجنة المراجعة على عدم تماثل المعلومات؟
- ما الأثر التفاعلي للعلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات؟

٣- هدف البحث:

يتمثل الهدف الرئيس للبحث في اختبار تأثير خصائص لجنة المراجعة (المتثلة في: الاستقلال، والخبرة المالية، وحجم اللجنة، وعدد مرات الاجتماع) على كلٍ من الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، بالإضافة إلى قياس الأثر التفاعلي للعلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات، وذلك في ضوء الإصدارات المحاسبية والمهنية والدراسات السابقة من جهة، وفي ضوء واقع بيئة ممارسة المحاسبة المالية في بيئة الأعمال المصرية من جهة أخرى، وذلك من خلال التطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

٤- أهمية ودوافع البحث:

تتمثل أهمية البحث على المستوى الأكاديمي في إنها تضيف إلى الدراسات التي اهتمت باختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعلى عدم تماثل المعلومات والأثر التفاعلي بينهم. كما يستمد البحث أهميته العملية حيث يُمكن أن تكون نتائج الدراسة مفيدة لواقعي التشريعات في بيئة الأعمال المصرية عند محاولتهم لصياغة آليات حوكمة ملائمة، وخاصة فيما يتعلق بلجنة المراجعة، كما قد تساهم الدراسة في مساعدة المستثمرين المهتمين بالاستثمار في مصر على فهم خصائص لجنة المراجعة وأثرها على كلٍ من الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات.

الأثر التفاعلي، بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ مجير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ويُمكن بلورة أهم دوافع البحث في توضيق فجوة البحث الأكاديمي في هذا المجال، خاصة في ظل ندرة الدراسات المحاسبية التي تربط بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وكذلك عدم تماثل المعلومات، وتُعد هذه الدراسة هي الأولى من نوعها في حدود علم الباحثين، بالإضافة إلى إيجاد دليل على العلاقات محل الدراسة من خلال التطبيق على الشركات المصرية المقيدة بالبورصة المصرية.

٥- منهج وأسلوب البحث:

تحقيقاً لهدف البحث يقوم الباحثون بتحليل الدراسات السابقة التي قدمتها الأدبيات المحاسبية في مجال خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، وذلك بغرض الاستفادة من المساهمات العلمية، ثم يستخدم الباحثون المنهج الاستنباطي لبلورة تأثير خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، ثم صياغة فروض البحث، واختبار هذه الفروض من خلال الدراسة التطبيقية على عينة تتكون من (١٠٠) شركة مقيدة في البورصة المصرية خلال عام من ٢٠٢٢م.

٦- حدود الدراسة:

يركز البحث على بعض خصائص لجنة المراجعة المؤثرة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعلى عدم تماثل المعلومات (التمثلة في: استقلال اللجنة، والخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة، وحجم اللجنة، وعدد مرات الاجتماع اللجنة)، وبالتالي يخرج عن نطاق البحث أي خصائص أخرى للجنة المراجعة بخلاف ذلك. كما يركز البحث على جانب الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات دون التطرق لقياس عناصره.

وأيضاً سوف يركز البحث على حجم الشركة، ودرجة الرفع المالي، ونوع الصناعة، ونوع مكتب المراجعة كمتغيرات رقابية، وبالتالي يخرج عنها المتغيرات الرقابية الأخرى.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

كما تقتصر الدراسة التطبيقية على عينة من الشركات المقيدة في البورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٢م، وبالتالي يخرج عن نطاق الدراسة المؤسسات المالية، وكذلك الشركات غير المدرجة في البورصة المصرية. وأخيراً فإن قابلية نتائج البحث للتعميم مشروطة بضوابط تحديد مجتمع وعينة الدراسة والمنهجية المستخدمة في اختبار العلاقات محل الدراسة.

٧- خطة البحث:

انطلاقاً من مشكلة البحث وتحقيقاً لأهدافه، وفي ضوء حدوده، سوف يتم استكماله على النحو الآتي:

- ١/٧- الدراسات السابقة المرتبطة بموضوع البحث.
- ٢/٧- تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، واشتقاق الفرض الأول.
- ٣/٧- تحليل العلاقة بين الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، واشتقاق الفرض الثاني.
- ٤/٧- تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات، واشتقاق الفرض الثالث.
- ٥/٧- الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على عدم تماثل المعلومات، واشتقاق الفرض الرابع.
- ٦/٧- منهجية البحث وبناء النماذج واختبار الفروض.
- ٧/٧- النتائج والتوصيات والتوجيهات البحثية المقترحة.

١/٧- الدراسات السابقة المرتبطة بموضوع البحث:

يعرض الباحثون في هذا الجزء بعض الدراسات التي اطلعوا 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 على النحو الآتي:

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

١/١/٧- الدراسات التي اهتمت بدراسة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات:

هدفت دراسة **Buaily & Aldaen (2018)** إلى دراسة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة ومستوى الإفصاح عن تقارير الاستدامة في دول الخليج، وتمت الدراسة على عينة مكونة من ٥٩ بنكاً مدرجاً خلال الفترة من ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٧. وأظهرت النتائج أن حجم لجنة المراجعة واستقلالية أعضائها وعدد الاجتماعات لها تأثير إيجابي كبير على الإفصاح عن تقارير الاستدامة، في حين أن الخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة أظهرت تأثيراً سلبياً كبيراً على الإفصاح عن تقارير الاستدامة.

كما هدفت دراسة **Qaderi et al., (2020)** إلى قياس مستوى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات CSRDL في سوق الأردن، وكذلك التحقق من تأثير لجنة المراجعة AC على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وتمت الدراسة على التقارير السنوية للشركات الأردنية وذلك من خلال ٥٧٦ مشاهدة خلال عام للشركات الصناعية والخدمية المدرجة ببورصة عمان خلال الفترة من ٢٠١١ إلى ٢٠١٦ باستخدام تحليل المحتوى. وأظهرت النتائج أن مستوى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات بين الشركات المدرجة منخفض، كما أظهرت أن وجود أعضاء مستقلين في لجنة المراجعة واستقلال لجنة المراجعة له تأثير إيجابي على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

كما تناولت دراسة **Mohammadi et al., (2021)** التحقيق في تأثير خصائص لجنة مجلس الإدارة ولجنة المراجعة على المسؤولية الاجتماعية للشركات وذلك بالتطبيق على الشركات المدرجة بالبورصة الإيرانية، حيث تم التطبيق على عينة مكونة من (١٥٠) شركة من الشركات المدرجة في بورصة طهران في فترة من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٨ م. وقد توصلت الدراسة إلى أن حجم مجلس الإدارة واستقلال مجلس الإدارة له تأثير كبير على المسؤولية الاجتماعية للشركات. كما توصلت إلى أن كل من (حجم لجنة المراجعة واستقلالها، والخبرة المالية لأعضاء مجلس الإدارة) تأثير كبير على المسؤولية الاجتماعية للشركات.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

في حين هدفت دراسة الجوهري وسليمان (٢٠٢١) إلى اختبار الأثر المشترك لكل من تنوع مجلس الإدارة واستقلال لجنة المراجعة على الإفصاح الاختياري، وذلك بالتطبيق على عينة من الشركات المصرية المقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة من ٢٠١٦ وحتى عام ٢٠١٨. **وقد توصلت الدراسة إلى وجود تأثير معنوي إيجابي لكل من تنوع مجلس الإدارة واستقلال لجنة المراجعة على مستوي الإفصاح الاختياري.**

وتناولت دراسة Tumwebaze et al., (2021) العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة ووظيفة المراجعة الداخلية وممارسات الإفصاح عن الاستدامة، وذلك على عينة مكونة من ٤٨ شركة خدمات مالية في أوغندا. **وأظهرت النتائج وجود ارتباط إيجابي بين كل من فعالية لجنة المراجعة ووظيفة المراجعة الداخلية بممارسات الاستدامة، كما أظهرت وجود ارتباط إيجابي أكبر بين فعالية لجنة المراجعة ووظيفة المراجعة الداخلية مع مؤشرات المسؤولية الاجتماعية عن مؤشرات المسؤولية البيئية.**

كما هدفت دراسة Yassin (2021) إلى بيان العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات في دول مجلس التعاون الخليجي وذلك على عينة مكونة من ٢٢٥ شركة مدرجة، وذلك باستخدام نماذج تحليل الانحدار المتعدد على البيانات التي تم جمعها. وتوصلت الدراسة إلى وجود علاقة ارتباط إيجابيا ضئيلا بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وحجم لجنة والمراجعة وكذلك الخبرة المالية، كما أظهرت النتائج ارتباطاً إيجابياً كبيراً بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات. في حين توجد علاقة سلبية كبيرة بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات واستقلال لجنة المراجعة.

وأظهرت دراسة Shaker et al., (2023) التي هدفت إلى دراسة العلاقة بين فعالية لجنة المراجعة وممارسات إعداد تقارير المسؤولية الاجتماعية في الشركات الصناعية العراقية المدرجة. أن جميع أبعاد فعالية لجنة المراجعة كان لها تأثير إيجابي ومعنوي على المؤشرات الاقتصادية والاجتماعية لتقارير المسؤولية الاجتماعية.

الأثر التفاعلي، بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

بالإضافة إلى ذلك، كان للأبعاد (الخبرة المالية، الحجم) للجنة المراجعة تأثير إيجابي وكبير على المسؤولية الاجتماعية، في حين كان لاستقلالية لجنة المراجعة تأثير إيجابي، ولكنه ليس كبير.

كما هدفت دراسة Qaderi (2023) إلى كيفية تأثير فعالية لجنة المراجعة على جودة التقارير المتكاملة وذلك مع تزايد الطلب على قدر أكبر من الشفافية في إعداد التقارير المالية وتقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات، وذلك من خلال دراسة تأثير فعالية لجنة المراجعة على جودة تقارير المسؤولية الاجتماعية في السوق الماليزية. واعتمدت الدراسة على استخراج البيانات من التقارير السنوية للشركات و Thomson Reuters DataStream لتحليل الشركات الماليزية خلال الفترة من ٢٠١٧ وحتى ٢٠٢١. وقد أظهرت النتائج أن فعالية لجنة المراجعة تؤثر بشكل إيجابي على جودة تقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات، مما تعزز الإفصاح الأكثر شفافية.

2/1/7- الدراسات السابقة التي اهتمت بدراسة العلاقة بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات:

هدفت دراسة Cho et al., (2013) إلى معرفة تأثير الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات، كذلك دراسة تأثير المستثمرين المطلعين على علاقة عدم تماثل المعلومات عن أداء المسؤولية الاجتماعية للشركات. وأظهرت النتائج أن كلاً من أداء المسؤولية الاجتماعية للشركات الإيجابي والسلبي يقلل من عدم تماثل المعلومات، بالإضافة إلى أن تأثير الأداء السلبي للمسؤولية الاجتماعية للشركات أقوى من تأثير الأداء الإيجابي للمسؤولية الاجتماعية للشركات في تقليل عدم تماثل المعلومات. وتبين أن المستثمرين المطلعين قد يستغلون ميزة معلومات المسؤولية الاجتماعية للشركات الخاصة بهم. كما أظهرت النتائج أن أداء المسؤولية الاجتماعية للشركات يلعب دوراً إيجابياً للمستثمرين من خلال تقليل عدم تماثل المعلومات وأن الإجراء التنظيمي قد يكون مناسباً للتخفيف من مشكلة الاختيار العكسي التي يواجهها المستثمرون الأقل معرفة.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

كما فحصت دراسة Cui et al., (2016) العلاقة التجريبية بين المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) وعدم تناسق المعلومات من خلال التحقيق في آثارها المترامنة والداخلية وذلك باستخدام عينة من الشركات الأمريكية. وأظهرت النتائج وجود ارتباطاً عكسياً بين المسؤولية الاجتماعية للشركات ووكلاء عدم تناسق المعلومات بعد التحكم في خصائص الشركة المختلفة. كما تبين أن المسؤولية الاجتماعية للشركات ترتبط ارتباطاً عكسياً بقياس مخاطر السمعة حيث إن القيمة المنخفضة المتوقعة لمخاطر السمعة ترتبط إيجابياً بمقاييس عدم تناسق المعلومات الأقل. وفسرت الدراسة هذه النتائج على أنها دعم لنظرية أصحاب المصلحة وبناء السمعة والذي يعتبر أن مشاركة المسؤولية الاجتماعية للشركات وسيلة لبناء والحفاظ على سمعة الشركة وبالتالي تعزيز بيئة المعلومات.

بينما بحثت دراسة Nguyen et al., (2019) ما إذا كانت المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) تقلل من عدم تماثل المعلومات (IA) وذلك باستخدام مجموعة بيانات المسؤولية الاجتماعية للشركات على مستوى الشركات الأسترالية المدرجة في البورصة من ٢٠٠٤ إلى ٢٠١٤. وأظهرت النتائج أن أداء المسؤولية الاجتماعية للشركات يرتبط ارتباطاً سلبياً بعدم تماثل المعلومات، وتبين إن هذه العلاقة السلبية أقوى بالنسبة للشركات الكبيرة والشركات التي تتمتع بقوة سوقية أقوى. كما أظهرت النتائج أن الارتباط السلبى بين المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات ينخفض بالنسبة للشركات ذات المستوى العالى من مخاطر الأسهم.

وتناولت دراسة Naqvi Et al., (2021) العلاقة بين أداء المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات وذلك خلال الفترة من ٢٠٠٨ وحتى ٢٠١٨ على عينة مكونة من ٢٠٨ شركة مدرجة في بورصة الصين. وأظهرت النتائج أن الشركات المنخرطة في أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات تواجه مستوى أقل من عدم تماثل المعلومات كما أن تغطية المحللين للعلاقة بين أداء المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تناسق المعلومات قد تلعب دوراً ضرورياً في تقليل مستوى عدم تماثل المعلومات بالنسبة للشركات.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عمير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

كما هدفت دراسة Hamrouni, et al., (2022) إلى التحقق في العلاقة بين المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) وعدم تماثل المعلومات، وكذلك تأثير خصائص مجلس الإدارة (التنوع بين الجنسين والحجم والاستقلال) على هذه العلاقة. وأظهرت النتائج أن الإفصاح البيئي له تأثير إيجابي على مستوى عدم تماثل المعلومات، في حين أن الإفصاح الاجتماعي ليس له أي تأثير على عدم تماثل المعلومات. وأن التنوع بين الجنسين واستقلالية مجلس الإدارة يؤثران سلباً على عدم تماثل المعلومات، في حين أن لحجم المجلس تأثير إيجابي على عدم تماثل المعلومات. كما أظهرت النتائج أن وجود المرأة في تكوين مجلس الإدارة له تأثير بديل على العلاقة بين الإفصاح البيئي وعدم تناسق المعلومات، بينما لا يوجد تأثير لحجم المجلس على الارتباط بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تناسق المعلومات.

وفحصت دراسة الرفاعي (٢٠٢٢) أثر الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات باستخدام عينة مكونة من ٣٠ شركة مدرجة في المؤشر المصري لمسؤولية الشركات خلال الفترة من عام ٢٠١٠ وحتى عام ٢٠١٨م. وقد توصلت الدراسة إلى وجود أثر معنوي عكسي للإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات.

وهدفت دراسة Almeida et AL, (2022) إلى تحليل العلاقة بين أعضاء مجلس الإدارة المستقلين في لجان المراجعة (AC) وخصائص المعلومات المحددة للإفصاحات البيئية والاجتماعية والإدارية (ESG). وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود ارتباط إيجابي بين لجان المراجعة وجودة التقارير الاختيارية المتعلقة بالمتغيرات البيئية والاجتماعية والحوكمة، مما يؤدي إلى قدر أكبر من الشمولية والأهمية. علاوة على ذلك، ونظراً لأهمية المعلومات البيئية والاجتماعية والحوكمة في أسواق رأس المال وفوائدها المحتملة للشركات، فإنها قد تساعد الجهات التنظيمية والمالكين على تنفيذ آليات مناسبة لحوكمة الشركات.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

كما أشارت دراسة **Cao et a., (2023)** تأثير الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSRD) على مخاطر انهيار أسعار الأسهم، مع الأخذ في الاعتبار التأثير المعتدل لعدم تناسق المعلومات، وذلك باستخدام عينة من ٢٢٥ شركة مدرجة في فيتنام خلال الفترة ٢٠١٤-٢٠١٩. وأظهرت نتائج البحث أن CSRD يقلل من خطر انهيار أسعار الأسهم. كما أن CSRD يقلل من عدم تناسق المعلومات، وبالتالي يقلل من احتمالية مخاطر انهيار أسعار الأسهم.

3/1/7- الدراسات التي اهتمت بدراسة العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات:

هدفت دراسة **موسى وعجيب (٢٠١٨)** إلى دراسة أثر خصائص لجنة المراجعة (استقلالية لجنة المراجعة، وخبرة أعضاء لجنة المراجعة) على عدم تماثل المعلومات. وتوصلت الدراسة إلى عدم ارتباط أعضاء لجنة المراجعة بعلاقات مع مجلس الإدارة يسهم في دعم استقلاليتهما للحد من عدم تماثل المعلومات المحاسبية، كما ترتفع فعالية خبرة لجنة المراجعة باشراف أفراد لديهم خبرة مالية للحد من عدم تماثل المعلومات المحاسبية.

وتناولت دراسة **Azhar & Islahuddin (2018)** معرفة آثار حجم لجنة المراجعة، وعدم تماثل المعلومات، والتدفق النقدي التشغيلي، وجودة المراجعة الخارجية على إدارة أرباح شركات التصنيع في إندونيسيا. وذلك باستخدام عينة مكونة من ٣٥ من شركات التصنيع المدرجة في بورصة إندونيسيا (IDX) في الفترة ٢٠١١-٢٠١٥. وأظهرت النتائج أن المتغيرات المستقلة تؤثر في وقت واحد على ممارسات إدارة الأرباح. كما يؤثر التدفق النقدي التشغيلي وجودة المراجعة الخارجية على إدارة الأرباح، في حين أن حجم لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات لا يؤثر على إدارة الأرباح.

وتناولت دراسة **EL Mahdy et al., (2022)** فحص العلاقة بين خبرة لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات في سوق الأسهم الأمريكية وذلك بالتطبيق لـ ٧٠٥ شركات أمريكية (٥٢٦٠ ملاحظة لسنة الشركة) خلال الفترة من ٢٠٠٧ إلى ٢٠١٨،

بالاعتماد على نظرية الخبرة لفحص العلاقة بين الخبرة المالية للجنة المراجعة وعدم تناسق المعلومات وذلك باستخدام قياسات متعددة مثل الانحدار الثابت ذو التأثير الثابت وانحدار المربعات الصغرى العادية على مرحلتين للتحكم في التجانس الداخلي المحتمل والسببية العكسية. وأظهرت النتائج أن وجود لجنة المراجعة ذات خبرة مالية ترتبط بشكل سلبي مع عدم تماثل المعلومات. كما أظهرت ان الخبرة المالية للجنة المراجعة تعزز البيئة المعلوماتية للشركة من خلال زيادة (تناقص) متابعة المحللين (التشتت). وأن هناك ارتباط سلبي بين الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات.

٧/١/٤ - مناقشة وتحليل الدراسات السابقة:

في ضوء وتحليل الدراسات السابقة اتضح ما يلي:

- ٧- اتفقت معظم الدراسات السابقة على أهمية الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، لما يحققه من منافع، وكذلك الحاجة لدراسة العوامل المؤثرة في هذا الإفصاح، خاصة بعد تطبيق معايير التقارير المالية، وحاجة أسواق المال إلى معلومات غير مالية بالإضافة إلى المعلومات المالية.
- ٨- أكدت الدراسات السابقة على ضرورة وأهمية توافر مجموعة من الخصائص في لجنة المراجعة حتى يمكنها القيام بمهامها ومسؤولياتها المتعددة بكفاءة وفعالية، ومن أهم تلك الخصائص: استقلالية لجنة المراجعة، والخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء اللجنة، وحجم لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع اللجنة.
- ٩- قلة الدراسات السابقة التي تناولت تحليل أثر خصائص لجان المراجعة على مستوى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، باستثناء دراسة Bually & Aldaen (2018); Qaderi et al., (2020); Mohammadi et al., (2020); Yassin., (2021) al., (2021); Tumwebaze et al., (2021). التي طبقت على الشركات الأمريكية والماليزية والأندونيسية، كما أن هذه الدراسات تمت في بيئات تختلف في طبيعتها عن بيئة الأعمال المصرية. ومن ثم فالدراسات السابقة في المنطقة العربية لم تتعرض لاختبار أثر خصائص لجان المراجعة على

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

مستوى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وهو ما يمثل الفجوة البحثية التي تتعامل معها الدراسة الحالية، ولعل ذلك ما يتطلب أهمية اختبار تلك العلاقة في البيئة المصرية.

١٠- ندرة الدراسات – في حدود علم الباحثين- التي اهتمت بالعلاقة بين خصائص لجان المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات في بيئة الأعمال المصرية. ولعل ذلك ما قد يُحسب للبحث الحالي.

١١- يُعد هذا البحث امتداداً واستكمالاً للأدبيات المحاسبية التي تتناول قضية العلاقة بين خصائص لجان المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، ويأمل الباحثون أن تساعد نتائجه على توضيح المنافع الناجمة عن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، ومعوقات الإفصاح عنه وذلك بالتطبيق على عينة من الشركات المسجلة في البورصة المصرية.

٢/٧- تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، واشتقاق الفرض الأول وفرعياته:

لقد زاد الاهتمام بلجنة المراجعة (AC) في الشركات باعتبارها إحدى آليات حوكمة الشركات، ولقد احتلت هذه اللجنة مكانة بارزة على المستوى المهني والتشريعي والبحثي، خاصة فيما يتعلق بتشكيلها والمهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقها. حيث أشار دليل قواعد ومعايير حوكمة الشركات المصري على أن لجنة المراجعة تتشكل من عدد لا يقل عن ثلاثة أعضاء من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين ويجب أن يكون ضمن أعضائها أحد الخبراء في الشؤون المالية والمحاسبية، ويجوز تعيين عضو أو أكثر من خارج الشركة في حالة عدم توافر العدد الكافي من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. ويرجع هذا الاهتمام لدورها الأساسي في فحص التقارير والقوائم المالية قبل تقديمها لمجلس الإدارة.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

كما يرجع هذا الاهتمام لتعدد حالات الفشل والانهيارات المالية التي لحقت بالعديد من الشركات الكبرى خاصة في الدول المتقدمة، نتيجة لضعف الرقابة بهذه الشركات (Vlamincks & Sarens (2015); Kamolsakulchai (2015); Alfraih (2018). ولعل من أهداف لجنة المراجعة المراد تحقيقها هو إنتاج تقارير مالية ذات جودة مرتفعة ويمكن الاعتماد عليها من قبل أصحاب المصلحة في اتخاذ قراراتهم المختلفة بشكل سليم، ومن أهم المعلومات التي يجب الإفصاح عنها من وجهة نظر الباحثين- المسؤولية الاجتماعية للشركات. وقد أشارت بعض الدراسات السابقة (Buallay & Al-Ajmi (2019) ; Bananuka et al., (2019) ; Appuhami & Tashakor (2017) إلى وجود علاقة إيجابية كبيرة بين خصائص لجنة المراجعة كالحجم والاستقلالية والخبرة المالية لأعضاء لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

ويعتمد البحث على فرض أن العلاقة بين لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على علاقة ارتباط وتكامل، حيث تعتبر لجنة المراجعة أحد أهم آليات الحوكمة وأكثرها ارتباطاً بعملية الإفصاح والتقرير، ولقد وفرت العديد من الدراسات أدلة عملية على الارتباط الإيجابي بين وجود لجنة المراجعة والإفصاح الاختياري. ونتيجة لذلك فمن المتوقع أن يكون لخصائص لجنة المراجعة تأثير على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية الذي تقدمه الشركة.

في ضوء ذلك يعتمد البحث على الفرض الرئيس الأول التالي:

H1: هناك علاقة ارتباط إيجابي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

وفي إطار الفرض الرئيس الأول للبحث، فسوف يتم تناول اختبار الفروض التالية التي تتناول العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وذلك على النحو الآتي:

١/٢/٧ - استقلال لجنة المراجعة:

يُشير استقلال لجنة المراجعة إلى عدد أعضاء لجنة المراجعة المستقلين، وهي يؤثر بشكل كبير على كفاءة لجنة المراجعة وفعاليتها نظراً لدورها الرقابي Raweh (2020) ; Adegboye et al., (2020). كما يُعد استقلال لجنة المراجعة الخط الأول لحماية منع وقوع مخالفات وعدم حدوث انفراد بالسلطة من قبل الإدارة التنفيذية Oroud (2021). ويعتبر الاستقلال أحد شروط تحقيق اللجنة لأهدافها وهذا ما أكدت عليه العديد من المنظمات المهنية والتشريعات المتعلقة بحوكمة الشركات. حيث أوصى المعهد الكندي للمحاسبين القانونيين Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA) بتشكيل لجان المراجعة من المديرين غير التنفيذيين المستقلين، كما أوصى كل من لجنة Cadbury لجنة Smith بالمملكة المتحدة بتشكيل لجنة المراجعة من ثلاثة مديرين غير تنفيذيين مستقلين على الأقل، وأكدت هيئة تداول الأوراق المالية الأمريكية (SEC) Securities and Exchange Commission على ضرورة الإفصاح عن استقلال اللجنة بالتقارير المالية. إبراهيم (٢٠٢١).

وإن هناك تفاوت في ضرورة صفة الاستقلال في كل أعضاء لجنة المراجعة أو غالبيتها فقط، ووفقاً لقانون Sarbanes- Oxley Act (SOX) في القسم (٣٠١) يجب أن يكون كل أعضاء لجنة المراجعة مستقلين (SOX (2002). ولكي تتحقق صفة استقلال أعضاء لجنة المراجعة فإنه يجب أن يكون أعضائها من غير أعضاء مجلس الإدارة، أو أن يكونوا من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، كما يجب ألا يكونوا من موظفي الشركة أو إحدى الشركات التابعة لها ; Kibiya et al., (2016) ; Gunes & Atilgan (2016)؛ عبد المجيد (٢٠١٧).

وقد أشار الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦) في الإصدار الثالث أنه عند قيام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة المراجعة يجب أن تتمتع بالاستقلالية في أداء عملها، وعلى أن يتم تشكيلها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمستقلين.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

هذا ولم تتفق نتائج الدراسات السابقة على تحديد تأثير استقلال لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، فنتائج بعض الدراسات تُشير إلى تأثير إيجابي لاستقلال لجنة المراجعة على فعالية عمل لجنة المراجعة والذي ينعكس بدوره في زيادة وتحسين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات ; Balagobei (2017) ; Buallay & Al-Ajmi (2019) ; Mohammadi et AL., (2022). بينما توصلت دراستنا ; Musallam (2018) ; Uzliawati et al., (2014) إلى عدم وجود تأثير لاستقلال لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات. في حين توصلت دراسة Yassin (2021) إلى وجود علاقة سلبية بين استقلال لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

وفي ضوء هذا التعارض في النتائج، فإنه يمكن القول إن الهدف من توافر خاصية استقلال أعضاء لجنة المراجعة هو تمكين لجنة المراجعة من القيام بأداء مهامها بشكل فعال، والذي يؤدي بدوره في النهاية إلى تحسين عملية الإشراف على إعداد القوائم المالية وتحسين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، لذلك فمن المتوقع أن يكون استقلال لجنة المراجعة أثرًا إيجابيًا على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وبذلك يُمكن صياغة الفرض الفرعي الأول - للفرض الرئيس الأول على النحو التالي:

H_{1A} هناك علاقة ارتباط إيجابي بين استقلال لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

٢/٢/٧ - الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة:

يُقصد بالخبرة المالية للجنة المراجعة مدى وجود أعضاء باللجنة من أصحاب الخبرة في النواحي المحاسبية والمالية، حيث يوصي (Appuhami & Tashakor 2017) بوجود عضو واحد على الأقل ممن يتمتع بمؤهلات محاسبية ومالية وذات خبرة. وقد كانت

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ مجير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

إحدى توصيات لجنة Blue Ribbon Committee (BRC) لتحسين كفاءة لجنة المراجعة أن يكون أحد أعضائها على الأقل لدية خبرة مالية (1999), BRC. وتطبيقاً لتوصية قانون Sarbanes Oxley في القسم رقم (٤٠٧) أن تقوم الشركات بالإفصاح في التقارير الدورية عما إذا كانت هناك خبرة محاسبية ومالية في أعضاء اللجنة، وإذا لم تتوافر الخبرة المحاسبية والمالية فيجب إيضاح سبب ذلك (SOX (2002).

وقد أشار الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦) الإصدار الثالث بضرورة أن يتمتع أحد أعضاء لجنة المراجعة على الأقل بالخبرة المحاسبية والمالية التي تساعده على قراءة وفهم القوائم المالية والقدرة على تقييمها بالإضافة إلى المساعدة على تقييم السياسات والمعايير المحاسبية المطبقة وذلك عند تشكيل لجنة المراجعة.

وقد جاءت نتائج الدراسات السابقة متباينة حول العلاقة بين الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، فقد توصلت دراستنا ; Gan et al., (2013) ; Zhang et al., (2016) ; Mohammadi et AL., (2022) إلى أن الخبرة المحاسبية والمالية يمكنها أن تحسن من الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات ووجود علاقة إيجابية بينهما وأنه كلما كان أعضاء اللجنة أكثر تخصصاً كلما زاد مستوى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، في حين توصلت دراستنا Li et al., (2017) Appuhami & Tashakor (2012) إلى عدم وجود علاقة بين الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وعلي النقيض اتفقت دراستنا Buallay & Al-Ajmi (2018) Musallam (2019) على أن هناك ارتباطاً سلبياً كبيراً بينهما.

وفي ضوء هذا التعارض في النتائج، من المتوقع أن يكون أثر الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء لجنة المراجعة إيجابياً على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وبذلك يُمكن صياغة الفرض الفرعي الثاني - للفرض الرئيس الأول على النحو التالي:

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

H ٢/١: هناك علاقة ارتباط إيجابي بين الخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء
لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية
للشركات.

٣/٢/٧ - حجم لجنة المراجعة:

يُعد توافر عدد كافٍ من الأعضاء بلجنة المراجعة أحد العناصر الهامة التي تساعد اللجنة في تحقيق أهدافها (Mishra & Malhotra (2016). وبالرغم من عدم وجود حجم مثالي لحجم لجنة المراجعة إلا أنه يجب على الشركات الكبرى أن يكون عدد أعضائها كافٍ لأداء المهام المطلوبة منها، حيث يُعد توافر العدد الكافي والمناسب من أعضاء لجنة المراجعة في ضوء طبيعة واحتياجات الشركة من متطلبات كفاءة أداء لجنة المراجعة (Rahman et al., (2019) ; Mishra et al., (2023).

وقد أشارت قواعد حوكمة الشركات المصرية (٢٠١٦) بضرورة ألا يقل عدد أعضاء لجنة المراجعة عن ثلاثة أعضاء من أعضاء الإدارة غير التنفيذيين وألا يزيد عن خمسة. ويجب أن يكون حجم لجنة المراجعة مناسباً وكافياً لطبيعة واحتياجات الشركة لتحقيق كفاءة وفعالية لجنة المراجعة، وقد يختلف حجم لجنة المراجعة من شركة لأخرى ومن دولة لأخرى وفقاً لحجم مجلس الإدارة وحجم الشركة وطبيعة نشاطها (عيطة، ٢٠٢١).

هذا ولم تتفق نتائج الدراسات السابقة حول أثر حجم لجنة المراجعة على فعاليتها في أدائها وتأثيرها في النهاية على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات. فقد توصل البعض إلى وجود علاقة إيجابية بين حجم لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (Musallam (2018) ; Yassin (2021) ; Appuhami & Tashakor (2017)، بينما أشارت دراستي Biçer & Feneir (2011) ; Hidalgo (2019) إلى عدم وجود علاقة بينهما. وفي ضوء عدم وضوح نتائج الدراسات السابقة فيما يتعلق بطبيعة العلاقة بين حجم لجنة المراجعة والإفصاح

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، يرى الباحثون ضرورة اختبار مثل هذه العلاقة في بيئة الأعمال المصرية للتعرف على اتجاهاتها، وبذلك يُمكن صياغة الفرض الفرعي الثالث - للفرض الرئيس الأول على النحو التالي:

H_{3/1}: هناك علاقة ارتباط إيجابي بين حجم لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

٤/٢/٧ - عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة:

يُعد عدد مرات الاجتماعات التي تعقدها لجنة المراجعة خلال السنة من الأمور الجوهرية المؤثرة على فعالية لجنة المراجعة في أداء مهامها Adegboye et al., (2017) ; Al- Shaer et al., (2018) ; Bajra & Cadez (2018) ; (2020). ويختلف العدد المناسب لاجتماعات لجنة المراجعة من دولة لأخرى ومن شركة لأخرى، فقد أشارت لجنة BRC إلى أن لجنة المراجعة في الولايات المتحدة الأمريكية يجب أن تجتمع على الأقل أربع مرات سنوياً (1999) BRC. بينما أوصى تقرير Smith بالأقل يقل عدد اجتماعات لجنة المراجعة في بريطانيا عن ثلاث مرات سنوياً Hamdan et al., (2013). كما أشار الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦) إلى أن لجنة المراجعة يجب أن يجتمع أعضائها دورياً وفق برنامج اجتماعات محدد، وبما لا يقل عن مرة كل ثلاثة أشهر. وكلما ازداد عدد اجتماعات اللجنة كلما كان ذلك دليلاً على مدى فعالية دورها الرقابي في الشركة (2019) Koutoupis & Bekiaris.

وفيما يتعلق بتأثير بعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة تأثيرها على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، فقد أظهرت الأدبيات المحاسبية نتائج مختلفة ومتباينة، حيث توصل البعض إلى أنه تزداد جودة وكمية الإفصاح المالي بزيادة عدد مرات اجتماع اللجنة (2019) Biçer & Feneir. كما وجدت بعض الدراسات ارتباطاً إيجابياً بين عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (2018) Alqatamin ; (2012) Li et al.,

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

بينما توصلت دراستي دراسة (Biçer & Feneir (2019) ; Madi et al., (2014) إلى عدم وجود علاقة ارتباط بينهما.

وفي ضوء هذا التعارض في النتائج، فيما يتعلق بطبيعة العلاقة بين عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، يُمكن صياغة الفرض الفرعي الرابع - للفرض الرئيس الأول على النحو التالي:

H_{4/1}: توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

٣/٧- تحليل العلاقة بين الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، واشتقاق الفرض الثاني:

لقد اكتسب الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية للشركات أهمية كبيرة خلال السنوات القليلة الماضية، ولكن لم يحظ دراسة تأثير هذه الإفصاحات على عدم تماثل المعلومات بالقدر الكافي. وتُعد مشكلة عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمستخدمين واحدة من أهم المشكلات التي تواجه مهنة المحاسبة خاصة في ظل انفصال الملكية عن الإدارة. الطحان (٢٠١٨). فإن عدم تماثل المعلومات الذي يحدث عندما يكون هناك فجوة في المعلومات والمعرفة بين الأطراف ويكون لدى طرف معلومات أكثر من طرف آخر فإن ذلك يؤدي إلى فشل السوق (Alduais et AL, (2022). ونظرًا لارتباط الحد من عدم تماثل المعلومات بمستوى المعلومات المُفصح عنها فإن الإفصاح عن معلومات المسؤولية الاجتماعية للشركات قد يكون له الأثر على الحد من عدم تماثل المعلومات Hamrouni (2022) et al.,. مما قد يُقلل من الصراع بين الشركة وحملة أسهمها (Naqvi et al., (2021).

ووفقاً لدراسة (Lu et al., (2017) ; Cui et al., (2018) فإن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يُساهم في الحد من عدم تماثل المعلومات. ووفقاً لنظرية الوكالة Agency Theory، فإن الإفصاح المحاسبي عن

المسؤولية الاجتماعية للشركات يُحد من مشكلة عدم تماثل المعلومات وبالتالي تقليل أخطاء توقعات المحللين (Chowdhury et al., 2016). كما أشار Eriandani, (2018) إلى أن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يمثل إفصاحاً خاصاً ويُقلل من الفجوة المعلوماتية بين الإدارة والمستثمرين وكذلك بين المستثمرين وبعضهم البعض وهو ما يؤثر على الحد من عدم تماثل المعلومات، كما أوضحت أن بعض المستثمرين يروا أن القوائم المالية التي لا تحتوي على معلومات كافية بأنها قوائم مالية بها قدر عالٍ من المخاطرة.

وفي السنوات الأخيرة، كان على المديرين زيادة إفصاحهم الاختياري عن معلومات المسؤولية الاجتماعية للشركات من أجل زيادة الشفافية وتعزيز ثقة المستثمرين وتحسين نزاهة سوق رأس المال، حيث يُمكن أن تتأثر سمعة الشركات وقيمتها بسلوكها الاجتماعي والبيئي. فعلى سبيل المثال، يُمكننا النظر في فضيحة انبعاثات شركة فولكس فاجن "Volkswagen" Dieselgate عام ٢٠١٥، والتي تمثل حالة مهمة للفجوة المعلوماتية بين الإفصاح عن المعلومات في تقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات والواقع الذي يتضمن عدم تماثل المعلومات وقضايا المراقبة (Welch, 2019). حيث أعلنت وكالة حماية البيئة (EPA) Environmental Protection Agency أن شركة فولكس فاجن قد انتهكت قانون "الهواء النظيف" من خلال تثبيت برنامج بشكل غير قانوني في سيارات الديزل للغش في اختبارات الانبعاثات أثناء إطلاق غازات سامة تصل إلى ٤٠ مرة أعلى من المستويات المسموح بها، ونتيجة لذلك انخفض سعر سهم شركة فولكس فاجن بأكثر من ٢٠٪، مما أدى إلى انخفاض ثقة الجمهور (المستثمرين، والمحللين، والمنظمات غير الحكومية). وفي أعقاب هذه الكارثة استجابت فولكس فاجن بشكل كبير بتحسين الإفصاح بما في ذلك الإفصاح الاختياري والصادق للمعلومات لتلبية متطلبات أصحاب المصلحة.

وبالرغم من أن أغلب الأدبيات السابقة تُوضح أن الشركات التي تُفصح عن معلومات المسؤولية الاجتماعية للشركات تعاني من مستوى أقل من التعتيم وأن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يرتبط ارتباطاً إيجابياً بعدم

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

تماثل المعلومات (Naqvi et al., (2021) ; Magnanelli & Izzo (2017) ؛
الرفاعي (٢٠٢٢). إلا أن هذه النتائج ليست قاطعة. وفي ضوء ما سبق، يرى الباحثون
ضرورة اختبار هذه العلاقة للتعرف على اتجاهاتها، وبذلك يُمكن صياغة الفرض
البحثي الثاني على النحو التالي:

H٢: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإفصاح المحاسبي
عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات.

٤/٧ - تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات، واشتقاق
الفرض الثالث:

تُعد مشكلة عدم تماثل المعلومات (IA) والتي تنتج عندما يكون لدى أحد
الأطراف معلومات أكثر من المعلومات المتاحة لدى الأطراف الأخرى، والتي تؤدي
إلى مخاطر سوء التفسير ومن ثم خلق فجوة بين الإدارة وأصحاب المصلحة. ويُنظر
إلى لجنة المراجعة على أنها آلية للمراقبة يُمكن أن تساعد في التقليل من مشاكل
الوكالة عن طريق الحد من عدم تماثل المعلومات بين المديرين وأصحاب المصلحة
(Sarens et al., (2009).

وتُعد لجنة المراجعة أحد العناصر الهامة في تطبيق الحوكمة الرشيدة للشركات،
حيث إن الدور الرقابي الذي يقوم به أعضاء لجنة المراجعة يُمكن الشركة من إجراء
المزيد من الإفصاح الاختياري ومن ثم تقليل حدوث عدم تماثل المعلومات وفقاً لنظرية
الوكالة (Mardiah et al., (2018). ويرى الباحثون أن خصائص لجنة المراجعة
يمكن أن يكون لها دوراً مهماً في الحد من عدم تماثل المعلومات.

فبالنسبة لخاصية استقلالية لجنة المراجعة، فإن الشركات التي لديها نسبة أعلى
من المديرين المستقلين في لجنة المراجعة من المرجح أن تقلل من حدة عدم تماثل
المعلومات (Al-Jaifi (2017); Al-Masawa et al.(2021).

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

أما الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة، فإنه من المرجح أن توافر خاصية الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة داخل الشركة سيجعل الشركة على أعلى مستوى من مستويات الرقابة مما سيؤدي إلى تقليل عدم تناسق المعلومات وتقليل تضارب المصالح (Velte, 2021). كمل تُشير الدلائل إلى أن الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة لها تأثير إيجابي على بيئة معلومات الشركة. وقد أشار AI (Lawati & Hussainey, 2021) إلى وجود علاقة ارتباط بين الخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة والقرارات المالية للشركات (مثل هيكل رأس المال، ودفع توزيعات الأرباح، والاحتفاظ بالنقدية). كما توصل (Dezoort et al, 2007) أن لجنة المراجعة التي تتمتع بخبرة محاسبية ومالية توفر دعمًا قويًا للمراجعين عند حدوث خلاف بين المراجع والإدارة. فالخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة تعتبر محددًا مهمًا لاكتشاف نقاط الضعف المادية للرقابة الداخلية (Zhang et al, 2007).

وقد يختلف حجم لجنة المراجعة من شركة لأخرى، إلا أنه يجب أن يكون حجم لجنة المراجعة مناسباً وكافياً بشكل يتيح توافر خبرات ومهارات باللجنة وذلك لتحقيق الكفاءة والفاعلية. كما يجب أن يكون عدد أعضاء لجنة المراجعة فردي لحسم مسألة التصويت داخل اللجنة، وأن يكون عدد أعضاء اللجنة مناسباً (ليس أقل مما يجب حتى لا يتسبب ذلك في حدوث عجز عن قيامها بمهامها وفي نفس الوقت ليس أكثر مما يجب حتى لا يتسبب ذلك في وجود تباين في الآراء داخل اللجنة) سواء عند المناقشة أو إبداء التوصيات. ويرى الباحثون أن وجود عدد مناسب من أعضاء لجنة المراجعة يُساعد على الحد من عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمستخدمين وذلك من خلال العمل على التوسع في الإفصاح عن المعلومات غير المالية المُفصح عنها اختياريًا ومن ثم الحد من عدم تماثل المعلومات.

وبخصوص عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، فبعد توافر خصائص لجنة المراجعة (الاستقلالية، والخبرة المحاسبية والمالية، توافر عدد أعضاء كاف). لا بد أن تقوم اللجنة بعقد اجتماعات بصفة دورية وبما لا يقل عن مرة كل ثلاث أشهر، وذلك

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

يتوافق مع إعداد القوائم المالية الفترية. وعادة تجتمع لجنة المراجعة بعد نهاية كل ربع سنة مالية وقبل انعقاد اجتماع مجلس إدارة الشركة وذلك حتى يتسنى للجنة مراجعة البيانات والتقارير المالية وتقديم أية تعديلات أو مقترحات إلى المجلس أثناء انعقاده. ويعتقد الباحثون أن عدد مرات لجنة المراجعة قد يساعد على الحد من عدم تماثل المعلومات وذلك من خلال تأثيرها الإيجابي على جودة وكمية الإفصاح. وفي ضوء ما تقدم، يمكن صياغة الفرض البحثي الثالث، وذلك على النحو التالي:

H²: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين خصائص لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات

5/7- تحليل الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على عدم تماثل المعلومات، ويتوقع الباحثون من استقراء الدراسات السابقة وجود أثر للعلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على عدم تماثل المعلومات ويختبرها الفرض البحثي الرابع:

H³: لا توجد علاقة تفاعلية بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات

6/7- منهجية البحث وبناء النماذج واختبار الفروض:

يهدف البحث إلى اختبار أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، ولتحقيق هذا الهدف اعتمد الباحثون على أسلوب تحليل المحتوى Content Analysis، حيث تم تحليل التقارير المالية السنوية لعينة من (154) شركة من الشركات النشطة المقيدة بالبورصة المصرية، وذلك لقياس الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات بها، خلال عام 2022م. ويمكن بيان منهجية البحث من خلال النقاط التالية:

الأثر التفاعلي، بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

١/٦/٧ - أسلوب قياس متغيرات الدراسة:

تم قياس متغيرات الدراسة على النحو الآتي:

١/١/٦/٧ - الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (DCSR):

اعتمد الباحثون في قياس الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على إعداد مؤشر للإفصاح (Disclosure Index) يتكون من (٥٠) بنداً مقسمة إلى أربعة أبعاد (ملحق رقم 1)، وقد اعتمد الباحثون في ذلك على الاستعانة بما ورد في منهجية مؤسسة ستاندر أند بورز لمؤشر S&P/EGX ESG الدليل الاسترشادي للبورصة المصرية، والمبادرة العالمية لإعداد التقارير (الشق الاجتماعي) GRI 400، بالإضافة إلى ما ورد في الدراسات السابقة مثل: عفيفي وآخرون (٢٠٢١): Tumwebaze et. al., (2021) واستناداً إلى المدخل الثنائي غير المرجح 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 (١)، و(صفر) بخلاف ذلك:

ويتم قياس الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات لكل شركة باستخدام المعادلة الآتية:

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

حيث إن:

الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات للشركة (i) في السنة (t). = DCSR_{it}
مجموع العناصر التي تم الإفصاح عنها. = X_{it}
الحد الأقصى لعناصر الإفصاح وفقاً للمؤشر المقترح للشركة t ويبلغ (50) عنصراً. = N_t

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

٢/١/٦/٧ - عدم تماثل المعلومات:

لقد تعددت نماذج قياس عدم تماثل المعلومات، إلا أن الباحثون اعتمدوا على أكثر المقاييس استخداماً وهو فروق أسعار العرض والطلب، الذي يعبر عن الفرق بين أعلى سعر يكون المستثمر على استعداد لدفعه عند شراء السهم وأدنى سعر يكون المستثمر على استعداد لقبوله عند بيع السهم. وكلما زادت فروق أسعار العرض والطلب زادت مشكلة عدم تماثل المعلومات. عبده (٢٠٢٠)؛ Amiram et al., 2016; Ghafoor et al., 2019; Nguyen et al., 2019; Juniarti, 2019 ويمكن حساب معدل عدم تماثل المعلومات من خلال المعادلة التالية:

$$IA_{it} = \frac{(A_{it}-B_{it})}{(A_{it}+B_{it})} \times 100$$

حيث إن:

$$\begin{aligned} IA_{it} &= \text{نسبة هامش العرض - الطلب للشركة } i \text{ في الفترة } t. \\ A_{it} &= \text{أعلى سعر طلب للشركة } i \text{ في الفترة } t. \\ B_{it} &= \text{أدنى سعر عرض للشركة } i \text{ في الفترة } t. \end{aligned}$$

٣/١/٦/٧ - خصائص لجان المراجعة:

تتمثل هذه الخصائص في: استقلال أعضاء اللجنة، والخبرة المحاسبية والمالية، وحجم لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع اللجنة، كما يتضح من الجدول رقم (١)، قياساً على: عبد الحليم (ب) (٢٠١٨)؛ عبد الحليم (ب) (٢٠١٩)؛ حسان (٢٠١٨)؛ Rodrigues et al., (2017); Khafid & Alifia (2018); Qasim (2018).

٤/١/٦/٧ - المتغيرات الرقابية (الضابطة):

تشمل متغيرات الرقابة كما يتضح من الجدول رقم (١) بعض العوامل المؤثرة على المتغير التابع (الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات) و(عدم تماثل المعلومات)، ولكنها لا تدخل في نطاق الدراسة محل البحث، وتم

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد محمد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

إضافتها من أجل ضبط العلاقة بين المتغيرات التابعة والمتغيرات المستقلة في نموذج الانحدار، ومن أهم هذه المتغيرات: حجم الشركة، والرفع المالي، ونوع النشاط، ونوع مكتب المراجعة.

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

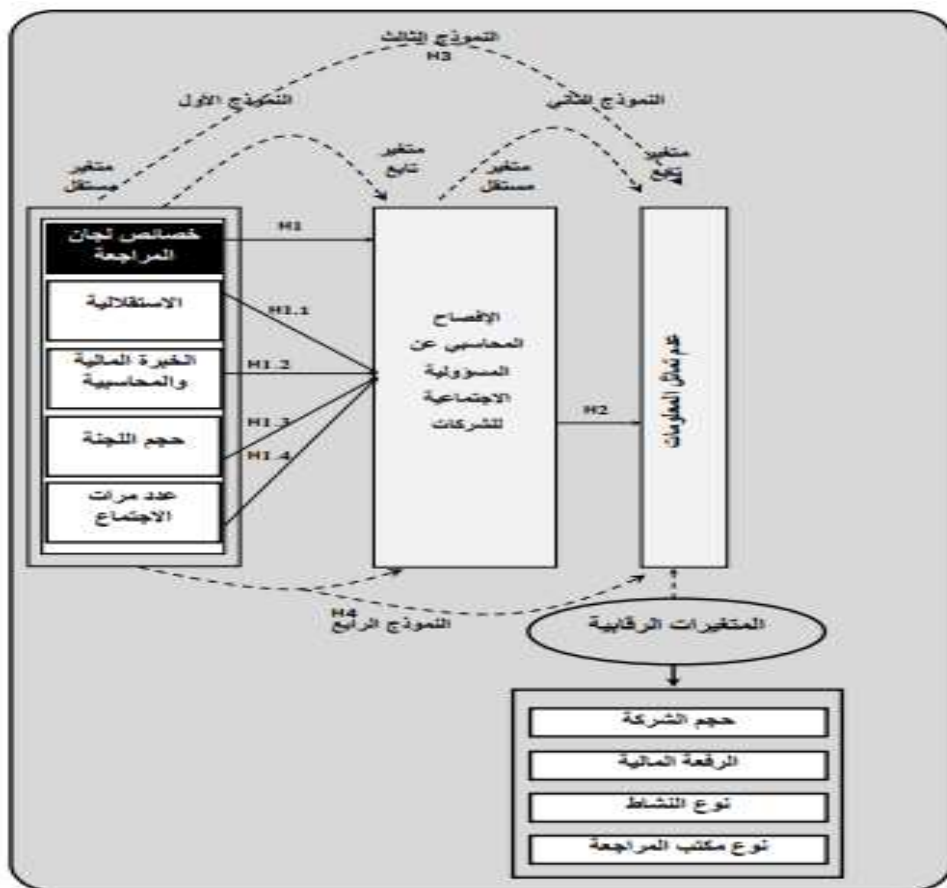
جدول رقم (1) يوضح طريقة قياس متغيرات الدراسة

اسم المتغير	رمز المتغير	منهجية (طريقة) القياس
أولاً: متغير الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات:		
مستوي الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات	DCSR	مجموع العناصر (البند) التي تم الإفصاح عنها ÷ إجمالي عناصر الإفصاح التي وردت في المؤشر المقترح.
ثانياً: متغير عدم تماثل المعلومات	IA	فروق أسعار العرض والطلب للأسهم
ثالثاً: متغير خصائص لجنة المراجعة ACC:		
- استقلال أعضاء اللجنة	ACIND	نسبة تمثيل الأعضاء باللجنة (عدد الأعضاء المستقلين/ إجمالي عدد أعضاء اللجنة).
- الخبرة المالية والمحاسبية للجنة المراجعة	ACEXP	متغير وهمي يأخذ (1) إذا كان باللجنة أحد أعضائها على الأقل لديه خبرة مالية أو محاسبية، أو (صفر) بخلاف ذلك.
- حجم اللجنة	ACSIZE	عدد أعضاء اللجنة.
- عدد مرات الاجتماع	ACMEET	عدد مرات اجتماع اللجنة خلال العام.
رابعاً: المتغيرات الرقابية:		
حجم الشركة	SIZE	اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول في نهاية العام، قياساً على: موسى وعجيب (٢٠١٨)؛ عبد الحليم (٢٠١٩).
الرفعة المالية	LEV	إجمالي الالتزامات في نهاية العام على إجمالي الأصول في نهاية العام.
نوع النشاط	INDUS	متغير وهمي = (1) في حالة ما إذا كان النشاط صناعي أو (صفر) بخلاف ذلك، قياساً على: موسى وعجيب (٢٠١٨)؛ عبد الحليم (٢٠١٩).
نوع مكتب المراجعة	AUDTYPE	متغير وهمي = (1) في حالة ما إذا كان مكتب المراجعة من الـ Big4 أو مرتبط معها أو (صفر) إذا كان أحد مكاتب المراجعة الوطنية، قياساً على: عبد الحليم (٢٠١٨)؛ Alhadab et al., (2016)

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
 د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

٢/٦/٧ - نماذج الدراسة:

بناءً على ما تم عرضه من خلال مشكلة الدراسة وأهدافها وفروضها، حاول الباحثون تطوير أربعة نماذج لقياس أثر خصائص لجان المراجعة كمتغير مستقل وكل من الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات كمتغيرات تابعة، كما استخدم الباحثون بعض المتغيرات الرقابية التي من شأنها ضبط العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع، كما يظهر في الشكل رقم (١):



شكل رقم (١) يوضح إطار البحث ونماذج العلاقة بين المتغيرات

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ محيىر عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

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

النموذج البحثي الأول الممثل لفرض الدراسة التطبيقية الأول: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

$$DCSR_{it} = \beta_0 + \beta_1 (ACIND) + \beta_2 (ACEXP) + \beta_3 (ACSIZE) + \beta_4 (ACMEET) + \beta_5 (FSIZE) + \beta_6 (LEV) + \beta_7 (INDUS) + \beta_8 (AUDTYPE) + \varepsilon_{it}$$

النموذج البحثي الثاني الممثل لفرض الدراسة التطبيقية الثاني: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات:

$$IA_{it} = \beta_0 + \beta_1 (DCSR) + \beta_2 (FSIZE) + \beta_3 (LEV) + \beta_4 (INDUS) + \beta_5 (AUDTYPE) + \varepsilon_{it}$$

النموذج البحثي الثالث الممثل لفرض الدراسة التطبيقية الثالث: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين خصائص لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات.

$$IA_{it} = \beta_0 + \beta_1 (ACIND) + \beta_2 (ACEXP) + \beta_3 (ACSIZE) + \beta_4 (ACMEET) + \beta_5 (FSIZE) + \beta_6 (LEV) + \beta_7 (INDUS) + \beta_8 (AUDTYPE) + \varepsilon_{it}$$

النموذج البحثي الرابع الممثل لفرض الدراسة التطبيقية الرابع: لا توجد علاقة للأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات.

$$IA_{it} = \beta_0 + \beta_2 (DCSR) + \beta_2 (ACIND) + \beta_3 (ACEXP) + \beta_4 (ACSIZE) + \beta_5 (ACMEET) + \beta_6 (FSIZE) + \beta_7 (LEV) + \beta_8 (INDUS) + \beta_9 (AUDTYPE) + \varepsilon_{it}$$

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ محيىر عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

حيث إن:

$$\begin{aligned}\beta_0 &= \text{ثابت الانحدار، الذي لا يتأثر بالمتغير المستقل والمتغيرات الرقابية.} \\ \beta_1 - \beta_4 &= \text{معاملات الانحدار لخصائص لجان المراجعة.} \\ \beta_5 - \beta_8 &= \text{معاملات الانحدار للمتغيرات الرقابية.} \\ \varepsilon_{it} &= \text{بند الخطأ العشوائي.}\end{aligned}$$

٣/٦/٧- تصميم الدراسة التطبيقية:

يُمكن بيان تصميم الدراسة التطبيقية من خلال النقاط الآتية:

١/٣/٦/٧- مجتمع وعينة الدراسة: يتكون مجتمع الدراسة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٢م، وقد بلغ عدد هذه الشركات (١٠٠) شركة موزعة على ثمانية عشر قطاعاً، وقد اختار الباحثون عينة الدراسة وفقاً للشروط التالية:

- استبعاد قطاع البنوك وقطاع الخدمات المالية وشركات التأمين لما لها من طبيعة خاصة بالتقرير المالي، وطبيعة آليات الحوكمة المطبقة بهذه القطاعات.
- استبعاد الشركات التي في بداية التأسيس حيث قد لا يتوافر في تقاريرها المالية بيانات ومعلومات كافية عن لجان المراجعة والمسؤولية الاجتماعية للشركات.
- استبعاد الشركات التي قد تختلف نهاية السنة المالية لها (١٢/٣١) حتى لا يكون هناك ضعف في مقارنة نتائج الدراسة.
- أن تتوافر التقارير المالية للشركات خلال فترة الدراسة بانتظام، وأن تتوافر فيها بيانات كافية لحساب متغيرات الدراسة، وألا تكون قد تعرضت للتوقف أو الاندماج.

وقد أسفر تطبيق المعايير السابقة عن اختيار عدد (١٠٠) شركة لتمثل عينة الدراسة بما يعادل نسبة (٤٩.٥%) من إجمالي عدد شركات المساهمة المقيدة بالبورصة.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ويوضح الجدول التالي ملخصاً لعدد شركات العينة داخل كل قطاع بالبورصة المصرية:

جدول رقم (2) يوضح عينة الدراسة وفقاً للقطاعات

اسم القطاع	حجم مجتمع الدراسة	حجم عينة الدراسة	نسبة تمثيل حجم العينة إلى مجتمع الدراسة	نسبة التمثيل داخل عينة الدراسة
موارد أساسية	17	9	52.94%	9%
رعاية صحية وأدوية	18	9	50.00%	9%
خدمات ومنتجات صناعية وسيارات	7	5	71.43%	5%
عقارات	33	15	45.45%	15%
سياحة وترفيه	11	8	72.73%	8%
مرافق	1	0	0.00%	0%
اتصالات واعلام وتكنولوجيا	7	5	71.43%	5%
أغذية ومشروبات وتبغ	26	13	50.00%	13%
طاقة وخدمات مساندة	2	1	50.00%	1%
تجارة وموزعون	3	2	66.67%	2%
خدمات النقل والشحن	4	3	75.00%	3%
خدمات تعليمية	5	0	0.00%	0%
خدمات مالية غير مصرفية	26	14	53.85%	14%
مقاولات وإنشاءات هندسية	10	5	50.00%	5%
منسوجات وسلع معمرة	8	4	50.00%	4%
مواد البناء	11	6	54.55%	6%
ورق و مواد تعبئة وتغليف	2	1	50.00%	1%
بنوك	11	0	0.00%	0%
	202	100		100%

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

٢/٣/٦/٧ - مصادر الحصول على البيانات:

اعتمد الباحثون في جمع البيانات الخاصة بالدراسة التطبيقية على تحليل تقارير مجلس الإدارة، والقوائم المالية والايضاحات المتممة للشركات المقيدة في بورصة المصرية خلال عام ٢٠٢١ والمتاحة على مواقع الشركات الإلكترونية، أو عبر موقع هيئة الرقابة المالية <https://www.egx.com.eg/>، موقع مصر مباشر <https://www.mubasher.info/>، موقع مصر لنشر المعلومات <http://www.mistnews.com>، موقع investing <https://www.investing.com>.

٤/٦/٧ - تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار الفروض:

اعتمد الباحثون في تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار الفروض على العناصر الآتية:

١/٤/٦/٧ - اختبارات صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي:

اعتمد الباحثون للتحقق من صلاحية بيانات الدراسة التطبيقية للتحليل الإحصائي، على الاختبارات الآتية:

أولاً: اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات المتغيرات المتصلة:

للتحقق من مدى اقتراب بيانات الدراسة التطبيقية للمتغيرات المتصلة Variables Related من التوزيع الطبيعي، قام الباحثون باستخدام اختبار Kolmogorove- 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:

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ محيىر عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

جدول رقم (3)

يوضح نتائج اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات المتغيرات المتصلة

Continuous Variables	Kolmogorov- Smirnov	
	الاحتمالية (Z)	(Sig.)
ACIND	1.651	0.395
ACEXP	1.165	0.216
ACSIZE	1.365	0.276
ACMEET	0.576	0.097
FSIZE	1.088	0.198
LEV	1.758	0.316
INDUS	٠.٩٨	٠.١٠٠
AUDTYPE	١	٠.٠٠١

ثانياً: اختبار **Levine's Test** لتجانس التباين **Homogeneity of Variances**:
للتحقق من تجانس التباين لمتغيرات الدراسة التطبيقية المتصلة، تم استخدام اختبار **Levene's Test** لتجانس التباين **Homogeneity of Variances**. ويمكن توضيح ذلك من خلال الجدول رقم (4) التالي:

جدول رقم (4)

يوضح نتائج اختبار تجانس التباين **Homogeneity of Variances**

Homogeneity of Variances				
Continuous Variables	Levene's Statistic	Df ₁	Df ₂	(Sig.)
ACIND	0.675	7	92	0,٥٣٥
ACEXP	0.858	7	92	0,٤٥٤٣
ACSIZE	0.675	7	92	0,٣٤٢
ACMET	0.856	7	92	0,٤٣٦
FSIZE	0.575	7	92	0,٦٨٤
LEV	0.243	7	92	0,٣٦٤
INDUS	٠.٥٥	٧	٩٢	٠.٦٠٠
AUDTYPE	٠.٤٥	٧	٩٢	٠.٣٠٠

ينتضح من الجدول رقم (4) أن القيم الاحتمالية (Sig.) أكبر من (0.05) لكافة المتغيرات المتصلة، وهو ما يشير إلى أن بيانات متغيرات عينة الدراسة التطبيقية متجانسة.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ محيىر عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ثالثاً: اختبار علاقة التداخل الخطي Multicollinearity بين المتغيرات المستقلة والرقابية:

اختبر الباحثون مدى وجود مشكلة الأزواج 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 (VIF) Variance Inflation Factor، إذ يُعد ذلك الاختبار مقياساً لتأثير الأزواج الخطي -أي الارتباط- بين المتغيرات المستقلة والرقابية، حيث تظهر مشكلة الأزواج الخطي عند ارتفاع معامل التضخم (VIF) ليصل إلى قيمة تساوي (١٠) ويمكن توضيح ذلك من خلال الجدول رقم (5) التالي:

جدول رقم (5)

يوضح نتائج اختبار التداخل الخطي باستخدام Collinearity Diagnostics

Variables	Collinearity Diagnostics	
	Tolerance	VIF
ACIND	0.739	4.368
ACEXP	0.279	2.827
ACSIZE	0.376	3.928
ACMEET	0.199	3.968
FSIZE	0.275	2.269
LEV	0.385	5.590
INDUS	0.40٠	6.9٠٠
AUDTYPE	0.٦٠٠	4.4٠٠

يتضح من الجدول رقم (5) 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 الأزواج الخطي.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

رابعاً: 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 (6) التالي:

جدول رقم (6)

يوضح نتائج اختبار Durbin Watson Test للارتباط الذاتي

القيمة الجدولية العليا (D-W)-4	القيمة الجدولية العليا (D-W)	Durbin- Watson
2.077	1.923	2.102

يتضح من الجدول رقم (6) أن قيمة (D-W) المحسوبة لنموذج الدراسة (1.949) تقع ضمن المدى الملائم (1.5 - 2.5) مما يدل على عدم وجود مشكلة للارتباط الذاتي تؤثر على صحة النتائج.

٢/٤/٦/٧ - التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة:

يعرض الجدول رقم (7) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة:

جدول رقم (7)

يوضح الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

Descriptive Statistics					
Variables	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
DCSR	20.76	66.34	58.45	11.92	100
IA	18.67	62.75	50.53	11.01	100
ACIND	28	100	77.02	16.54	100
ACEXP	0	1	0.84	0.846	100
ACSIZE	3	7	4.43	2.464	100
ACMEET	4	19	9.35	4.143	100
FSIZE	7.67	10.43	8.53	0.945	100
LEV	1.64	11.07	6.86	3.465	100
INDUS	0	1	0.64	0.453	100
AUDTYPE	0	1	0.00	0.493	100

يتضح من الجدول رقم (7) ما يلي:

- **بالنسبة لمتغير (الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (DCSR):** يتضح وجود تباين بين شركات عينة الدراسة في مدى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، حيث إن أعلى مستوى تم الحصول عليه بلغ (٦٦.٣٤%) بينما بلغ أقل مستوى (٢٠.٧٦%) وأن متوسط الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات العينة بلغ (٥٨.٤٥%). وتعتبر تلك النتيجة عن انخفاض الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، بالمقارنة مع نتائج الدراسات السابقة تتفق تلك النتيجة مع دراسة؛ (Cho et al., (2013); Cui et al., (2016); Nguyen et al., (2019); Naqvi Et al., (2021); Hamrouni, et al., (2022).
- **وبالنسبة لمتغير (عدم تماثل المعلومات (IA):** يتضح وجود تباين في نتائج عدم تماثل المعلومات، حيث إن أعلى مستوى تم الحصول عليه بلغ (٦٢.٧٥%) بينما بلغ أقل مستوى (١٨.٧٦%) وأن متوسط عدم تماثل المعلومات للعينة بلغ (٥٠.٥٣%). وتتفق تلك النتيجة مع نتائج الدراسات السابقة تتفق تلك النتيجة مع دراسة؛ (Cho et al., (2013); Cui et al., (2016); Nguyen et al., (2019); Naqvi Et al., (2021); Hamrouni, et al., (2022).
- **بالنسبة للمتغير (خصائص لجنة المراجعة):** فقد أوضح التحليل الإحصائي أن غالبية أعضاء لجنة المراجعة في شركات عينة الدراسة يتمتعون بالاستقلال مما يمكنها من أداء دورها بفعالية، فقد بلغ أعلى مستوى للاستقلال (١٠٠%)، بينما بلغ أقل مستوى (٢٨%) وأن متوسط مستوى الاستقلال بلغ (٧٧.٠٢%). كما يتميز معظم أعضاء لجنة المراجعة في شركات عينة الدراسة بالخبرة المحاسبية والمالية وذلك بمتوسط (٨٤%) 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 . كما بلغ أعلى عدد لأعضاء لجنة المراجعة (٧) أعضاء وأقل عدد (٣) أعضاء، وبلغ متوسط عدد الأعضاء (٤.٤٣) عضو، وهذا يتفق أيضاً مع لائحة حوكمة الشركات المصرية والتي أكدت على ضرورة ألا يقل عدد أعضاء لجنة المراجعة عن (٣). كما تتميز عينة الدراسة بتكرار عدد مرات اجتماع اللجنة فقد بلغ أعلى مرات للاجتماع (١٩) مرة وأقل عدد (٤) مرات، وبلغ متوسط عدد مرات الاجتماع (٥.٣٥) 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 (١٢) مرة سنوياً بواقع مرة كل شهر.

■ **بالنسبة للمتغيرات الرقابية:** تتميز شركات عينة الدراسة بارتفاع حجم أصولها، حيث تراوح اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي أصول شركات عينة الدراسة بين (٧.٦٧)، (١٠.٤٣)، والرافعة المالية بين (١.٦٤)، (١١.٠٧)، كما بلغ متوسط عدد الشركات الصناعية في عينة الدراسة (٦٤%)، أما باقي الشركات إما شركات خدمية، أو تجارية، أو زراعية أو غيرها. وأخيراً تبين أن نسبة الشركات التي تتعامل مع مكاتب المراجعة الكبرى الـ Big4 أو المكاتب المنتسبة (٥٥%) بينما ما نسبته (٤٥%) من شركات العينة يتم مراجعتها من قبل مكاتب مراجعة وطنية، وهو ما يؤكد تنوع أنواع بيانات العينة بشكل متناسق.

٣/٤/٦/٧- تحليل ومناقشة نتائج اختبار الفروض:

لاختبار صحة فروض الدراسة تم إجراء تحليل الارتباط وتحليل الانحدار للعلاقة بين المتغيرات (خصائص لجان المراجعة، الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، عدم تماثل المعلومات) باستخدام حزمة البرامج الإحصائية (SPSS)، وذلك على النحو الآتي:

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

أولاً: نتائج تحليل الارتباط - ١/٣/٤/٦/٧ - تحليل نتائج الفرض الأول:

أولاً: نتائج تحليل الارتباط Correlation Analysis:

لاختبار درجة الارتباط بين خصائص لجان المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، قام الباحثون بإجراء اختبار الارتباط، ويوضح الجدول التالي رقم (8) مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة:

جدول رقم (8)

يوضح مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة

DCSR	ACMEET	ACSIZE	ACEXP	ACIND	Variables
				1.000	ACIND
			1.000	**0.586 0.00	ACEXP
		1.000	**0.386 0.00	**0.464 0.008	AXSIZE
	1.000	**0.422 0.001	**0.364 0.00	**0.498 0.00	ACMEET
1.000	**0.505 0.000	**0.365 0.000	**0.674 0.000	**0.745 0.000	DCSR

** (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 إيجابي بين خصائص لجان المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، حيث تشير النتائج إلى أن الإفصاح (DCSR) أكثر ارتباطاً باستقلال لجنة المراجعة (ACIND)، والخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة (ACEXP) وكذلك عدد مرات اجتماع اللجنة (ACMEET) حيث بلغت قيمة معاملات الارتباط (0.505، 0.665، 0.745) على الترتيب بمستوى معنوية أقل من (0.05). بينما هناك ارتباط متوسط بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (DCSR) وحجم لجنة المراجعة، حيث بلغت قيمة معامل الارتباط (0.365) بمستوى معنوية أقل من (0.05).

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عمير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

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	R^2	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	0.899 ^a	0.801	0.710	0.049
a. Predictors: (Constant), ACIND, ACEXP, ACSIZE, ACMEET, LEV, INDUS, AUDTYPE.				
b. Dependent Variable: DCSR.				

يتضح من الجدول رقم (9) أن قيمة معامل التحديد المصحح تساوي (71.0%) وهي تمثل قدرة المتغيرات المستقلة (خصائص لجان المراجعة) على تفسير وشرح التغير الكلي في قيم المتغير التابع (الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات)، ويرجع باقي النسبة إلى الخطأ العشوائي في التقدير أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من الممكن إدراجها ضمن النموذج.

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	22.545	0.007 ^b
	Residual	39.670	91	0.486		
	Total	120.286	99			
a. Dependent Variable: DCSR.						
b. Predictors: (Constant), ACIND, ACEXP, ACSIZE, ACMEET, LEV, INDUS, AUDTYPE.						

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ محيىر عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

يتضح من الجدول رقم (10) أن قيمة اختبار (F) = 22.545 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 عن المسؤولية الاجتماعية للشركات)، بمعنى أن خصائص لجان المراجعة-استقلال اللجنة، والخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء اللجنة، وحجم لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة - تؤثر تأثيراً جوهرياً على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات 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)	-0.020	0.480			
	ACIND	0.360	0.108	0.421	3.352	0.042
	ACEXP	1.132	0.879	0.312	2.807	0.007
	ACSIZE	-0.217	0.590	-0.007	-0.109	0.918
	ACMEET	0.867	0.412	0.160	2.868	0.016
	FSIZE	0.813	0.706	0.107	1.686	0.043
	LEV	1.079	0.000	0.006	0.375	0.667
	INDUS	-1.464	1.323	-0.086	-1.143	0.192
AUDTYPE	0.004	0.007	0.017	0.757	0.033	

يتضح من الجدول رقم (11) أن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يرتبط ارتباطاً إيجابياً بكل من استقلالية لجنة المراجعة

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

(ACIND) والخبرة المحاسبية والمالية لأعضائها (ACEXP) وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة (ACMEET) حيث كانت إشارة معامل الانحدار (β) موجبة وكانت القيمة الاحتمالية (sig.) أقل من مستوى المعنوية (0.05)، وهو ما يؤيد صحة الفروض الفرعية (الأول، والثاني، والرابع) من الفرض الأول، وتتفق تلك النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة الجوهرى وسليمان (2021)؛ Bually & Aldaen (2018)؛ Qaderi et al. (2020)؛ Mohammadi et al. (2021)؛ Tumwebaze et al. (2021)؛ Yassin (2021)

كما أظهرت نتائج الانحدار عدم وجود تأثير لحجم لجنة المراجعة (ACSIZE) على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وهو ما يعني عدم صحة الفرض الفرعي الثاني. وتتفق تلك النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة Othman et al. (2014)؛ Uzliawati (2014)؛ Taliyang & Jusop; (2011)؛ (2014) توصلت إليه (2014)؛ Madi et al. (2014)؛ Gan et al. (2013)؛

كما توضح النتائج أن استقلال لجنة المراجعة هو المتغير الأقوى والأكثر تأثيراً على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات حيث بلغت قيمة $Beta = 0.421$ بمستوى معنوية $Sig = 0.042$ ، يليها الخبرة المحاسبية والمالية بلغت قيمتها 0.312 بمستوى معنوية 0.007، بينما عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة لها تأثير محدود على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات حيث بلغت قيمتها 0.165 بمستوى معنوية $Sig = 0.016$.

وفيما يتعلق بمتغيرات الرقابة فقد أوضحت النتائج ارتباط كل من حجم الشركة ونوع مكتب المراجعة بالإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، بينما لا يوجد ارتباط بين الرفعة المالية ونوع نشاط الشركة مع الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، حيث كانت قيمة (Sig.) أكبر من مستوى المعنوية (0.05).

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ومما سبق يمكن صياغة نموذج الانحدار على النحو الآتي:

$$DCSR = -0.020 + 0.365 (ACIND) + 1.132 (ACEXP) + 0.867 (ACMEE) + 0.813 (FSIZE) + 0.004 (AUDTYPE).$$

١/٣/٤/٦/٧ - تحليل نتائج الفرض الثاني:

أولاً: نتائج تحليل الارتباط **Correlation Analysis**:

لاختبار درجة الارتباط بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، قام الباحثون بإجراء اختبار الارتباط، ويوضح الجدول التالي رقم (12) مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة، وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (12)

يوضح مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة

AUDTYPE	INDUS	LEV	SIZE	IA	DCSR	Variables
					1.000	DCSR
				1.000	**-.0512	IA
					0.00	
			1.000	**0.231	**0.024	SIZE
				0.00	0.008	
		1.000	**-.0323	**-.0232	**-.0265	LEV
			0.001	0.00	0.00	
	1.000	**0.464	**0.354	**-.0143	**0.476	INDUS
		0.000	0.000	0.000	0.000	
1.000	0.675	0.574	0.343	0.011	0.634	AUDTYPE
	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	

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

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

الأثر التفاعلي، بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

يتضح من الجدول السابق رقم (12) وجود ارتباط سلبي أو عكسي بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، حيث تشير النتائج إلى أن الإفصاح (DCSR) يرتبط ارتباطاً عكسياً بعدم تماثل المعلومات حيث بلغت قيمة معامل الارتباط سلبي بقيمة (0.512) بمستوى معنوية أقل من (0.05). بينما هناك ارتباط ايجابي بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وكل من نوع مكتب المراجعة (AUDTYPE)، وحجم الشركة (SIZE)، ونوع النشاط حيث بلغت قيمة معاملات الارتباط على التوالي (0.634)، (0.524)، (0.476) على التوالي بمستوى معنوية أقل من (0.05). بينما هناك ارتباط سلبي بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات والرافعة المالية بمعامل الارتباط (0.265) بمستوى معنوية أقل من (0.05).

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

يتضمن الجدول التالي رقم (13) حساب قيمة معامل التحديد R^2 :

جدول رقم (13) يوضح معامل التحديد (R^2) لنموذج الدراسة

Model Summary				
Model	R	R^2	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	0.806 ^a	0.657	0.598	0.040
a. Predictors: (Constant). ACIND. ACEXP. ACSIZE. ACMEETING. LEV. INDUS. AUDTYPE.				
b. Dependent Variable: DCSR.				

يتضح من الجدول رقم (13) أن قيمة معامل التحديد المصحح تساوي (59.8%) وهي تمثل قدرة المتغير المستقل الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على تفسير وشرح التغير الكلي في قيم المتغير التابع (عدم تماثل

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

المعلومات)، ويرجع باقي النسبة إلى الخطأ العشوائي في التقدير أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من الممكن إدراجها ضمن النموذج.

ثالثاً: اختبار تحليل التباين ANOVA:

يوضح الجدول رقم (١٤) التالي نتائج اختبار تحليل التباين لمعادلة الانحدار:

جدول رقم (١٤)

يوضح اختبار معنوية نموذج الانحدار المتعدد

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	DF	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	٩٥.٣٥٢	8	١١.٤٧٥	25.001	0.007 ^b
	Residual	٤٢.٣٥٣	91	0.486		
	Total	١٣٧.٧٠٥	99			

a. Dependent Variable: DCSR.
b. Predictors: (Constant). ACIND. ACEXP. ACSIZE. ACMEET. LEV. INDUS. AUDTYPE.

يتضح من الجدول رقم (١٤) أن قيمة اختبار (F) = 25.001 بمستوى معنوية أقل من (0.01) مما يدل على معنوية النموذج الإحصائي المستخدم، ويؤكد على تأثير المتغير المستقل (الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات)، على المتغير التابع (عدم تماثل المعلومات) بمعنى أن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يؤثر تأثيراً جوهرياً على عدم تماثل المعلومات وذلك بمستوى معنوية أقل من (0.01).

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

رابعاً: اختبار معنوية المعاملات (معادلة الانحدار):

يوضح الجدول التالي رقم (١٥) نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، وذلك على النحو الآتي:

جدول رقم (١٥)
يوضح اختبار معنوية معاملات نموذج الانحدار

Coefficients ^a						
Model	Variables	Un Standardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		β	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	0.020	0.621			
	IA	-0.446	0.000	0.421	٧.١52	0.042
	SIZE	0.343	0.٤٧٩	0.٣١٢	٢.٨٥٧	0.007
	LEV	0.101	0.635	-0.00٧	-0.1٠٩	0.918
	INDUS	0.575	0.312	0.١٦٥	2.٨٦٨	0.016
	AUDTYPE	0.521	0.423	0.1٠٧	1.686	0.043

يتضح من الجدول رقم (15) أن الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يرتبط ارتباطاً عكسياً بعدم تماثل المعلومات حيث كانت إشارة معامل الانحدار (β) سالبة وكانت القيمة الاحتمالية (sig.) أقل من مستوى المعنوية (0.05)، وهو ما يؤيد صحة الفرض: الثاني، وتتفق تلك النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة Naqvi Et al. (2016); Cui et al. (2019); Nguyen et al. (2021)، الرفاعي (٢٠٢٢).

وفيما يتعلق بمتغيرات الرقابة فقد أوضحت النتائج ارتباط كل من نوع النشاط، ونوع مكتب المراجعة، وحجم الشركة بالإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، بينما لا يوجد ارتباط بين الرفعة المالية مع الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، حيث كانت قيمة (Sig.) أكبر من مستوى المعنوية (0.05).

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ محيىر عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ومما سبق يمكن صياغة نموذج الانحدار على النحو الآتي:

$$DCSR_{it} = - 0.020 - 0.446 (IA) + 0.343 (SIZE) + 0.101 (LEV) + 0.575 (INDUS) + 0.521 (AUDTYPE).$$

٣/٣/٤/٦/٧ - تحليل نتائج الفرض الثالث:

أولاً: نتائج تحليل الارتباط **Correlation Analysis**:

لاختبار درجة الارتباط بين خصائص لجان المراجعة وعدم تماثل المعلومات، قام الباحثون بإجراء اختبار الارتباط، ويوضح الجدول التالي رقم (١٦) مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة، وذلك على النحو التالي:

جدول رقم (١٦)

يوضح مصفوفة الارتباط (بيرسون) لمتغيرات الدراسة

IA	ACMEET	ACSIZE	ACEXP	ACIND	Variables
				1.000	ACIND
			1.000	**0.712	ACEXP
				0.00	
		1.000	**0.464	**0.545	AXSIZE
			0.00	0.008	
	1.000	**0.530	**0.454	**0.512	ACMEET
		0.001	0.00	0.00	
1.000	** -0.547	** -0.303	** -0.734	** -0.897	IA
	0.ham0	0.000	0.000	0.000	

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

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

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

يتضح من الجدول السابق رقم (16) وجود ارتباط سلبي أو عكسي بين خصائص لجان المراجعة وعدم تماثل المعلومات ، حيث تشير النتائج إلى أن عدم تماثل المعلومات أكثر ارتباطاً باستقلال لجنة المراجعة (ACIND)، والخبرة المحاسبية والمالية للجنة المراجعة (ACEXP) وكذلك عدد مرات اجتماع اللجنة (ACMEET) حيث بلغت قيمة معاملات الارتباط (-0.897، -0.734، -0.547) على الترتيب بمستوى معنوية أقل من (0.05). بينما هناك ارتباط متوسط بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات (DCSR) وحجم لجنة المراجعة، حيث بلغت قيمة معامل الارتباط (-0.303) بمستوى معنوية أقل من (0.05).

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

يتضمن الجدول التالي رقم (17) حساب قيمة معامل التحديد R^2 :

جدول رقم (17)

يوضح معامل التحديد (R^2) لنموذج الدراسة

Model Summary				
Model	R	R^2	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	0.901 ^a	0.878	0.835	0.049
c. Predictors: (Constant). ACIND. ACEXP. ACSIZE. ACMEET. LEV. INDUS. AUDTYPE.				
d. Dependent Variable: DCSR.				

يتضح من الجدول رقم (17) أن قيمة معامل التحديد المصحح تساوي (83.5%) وهي تمثل قدرة المتغيرات المستقلة (خصائص لجان المراجعة) على تفسير وشرح التغير الكلي في قيم المتغير التابع (عدم تماثل المعلومات)، ويرجع باقي النسبة إلى الخطأ العشوائي في التقدير أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من الممكن إدراجها ضمن النموذج.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ثالثاً: اختبار تحليل التباين ANOVA:

يوضح الجدول رقم (١٨) التالي نتائج اختبار تحليل التباين لمعادلة الانحدار:

جدول رقم (18)

يوضح اختبار معنوية نموذج الانحدار المتعدد

ANOVA ^a						
Model	Sum of Squares	DF	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	77.242	8	9.776	24.191	0.007 ^b
	Residual	45.121	91	0.323		
	Total	122.363	99			

C. Dependent Variable: DCSR.
d. Predictors: (Constant). ACIND. ACEXP. ACSIZE. ACMEET. LEV. INDUS. AUDTYPE.

يتضح من الجدول رقم (18) أن قيمة اختبار $F=24.191$ بمستوى معنوية أقل من (0.01) مما يدل على معنوية النموذج الإحصائي المستخدم، ويؤكد على تأثير المتغير المستقل (خصائص لجان المراجعة) على المتغير التابع (عدم تماثل المعلومات)، بمعنى أن خصائص لجان المراجعة-استقلال اللجنة، والخبرة المحاسبية والمالية لأعضاء اللجنة، وحجم لجنة المراجعة، وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة -تؤثر تأثيراً جوهرياً على عدم تماثل المعلومات وذلك بمستوى معنوية أقل من (0.01).

رابعاً: اختبار معنوية المعاملات (معادلة الانحدار):

يوضح الجدول التالي رقم (19) نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، وذلك على النحو الآتي:

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

جدول رقم (19) يوضح اختبار معنوية معاملات نموذج الانحدار

Coefficients ^a						
Model	Variables	Un Standardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		β	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-0.016	0.412			
	ACIND	-0.401	0.012	-0.343	-6.354	0.042
	ACEXP	-0.801	0.868	-0.242	-3.545	0.007
	ACSIZE	0.001	0.912	-0.006	-0.111	0.918
	ACMEET	-0.901	0.396	-0.187	-2.756	0.016
	FSIZE	0.745	0.645	0.111	1.545	0.043
	LEV	1.001	0.000	0.001	0.434	0.667
	INDUS	-1.212	1.393	-0.081	-1.323	0.192
	AUDTYPE	0.003	0.007	0.010	0.545	0.033

يتضح من الجدول رقم (19) أن عدم تماثل المعلومات يرتبط ارتباطاً سلبياً بكلٍ من استقلالية لجنة المراجعة (ACIND) والخبرة المحاسبية والمالية لأعضائها (ACEXP) وعدد مرات اجتماع لجنة المراجعة (ACMEET) حيث كانت إشارة معامل الانحدار (β) سالبة وكانت القيمة الاحتمالية (sig.) أقل من مستوى المعنوية (0.05)، كما أظهرت نتائج الانحدار عدم وجود تأثير لحجم لجنة المراجعة (ACSIZE) على عدم تماثل المعلومات. وتتفق تلك النتيجة مع ما توصلت إليه موسى وعجيب (2018): EL Mahdy et al. (2022). وهو ما يؤيد صحة الفروض الثالث.

كما توضح النتائج أن استقلال لجنة المراجعة هو المتغير الأقوى والأكثر تأثيراً على عدم تماثل المعلومات حيث بلغت قيمة $Beta = 0.343$ بمستوى معنوية $Sig = 0.042$ ، يليها الخبرة المحاسبية والمالية بلغت قيمتها 0.242 بمستوى معنوية 0.007 ، بينما عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة لها تأثير محدود على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات حيث بلغت قيمتها 0.187 بمستوى معنوية $Sig = 0.016$.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

وفيما يتعلق بمتغيرات الرقابة فقد أوضحت النتائج ارتباط كل من حجم الشركة ونوع مكتب المراجعة على عدم تماثل المعلومات، بينما لا يوجد ارتباط بين الرفعة المالية ونوع نشاط الشركة مع عدم تماثل المعلومات، حيث كانت قيمة (Sig.) أكبر من مستوى المعنوية (0.05).

ومما سبق يمكن صياغة نموذج الانحدار على النحو الآتي:

$$IA = -0.016 - 0.401 (ACIND) - 1.101 (ACEXP) - 0.801 (ACMEE) + 0.745 (FSIZE) + 0.003 (AUDTYPE).$$

٧/٦/٤/٣- تحليل نتائج الفرض الرابع:

لاختبار العلاقة التفاعلية بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات، تم الاعتماد على أسلوب الانحدار الجزئي للمربعات الصغرى (Partial Least Square (PLS) والذي يُمكن من اختبار سلسلة العلاقات بين المتغيرات محل الدراسة في نفس الوقت. وكذلك تم استخدام تحليل المسار Path Analysis والذي يقدم قيم التأثيرات للعلاقة بين المتغيرات المستقلة والتابعة، وذلك على النحو التالي:

أولاً: اختبار التداخل الخطي:

جدول رقم (٢٠) يوضح
نتائج اختبار معامل التضخم (VIF)

DCSR		المتغير التابع
VIF	Tolerance	Collinearity statistics (VIF)
١.٠٠٠	١.٠٠٠	ACC
١.٠٠٠	١.٠٠٠	IA
١.١١٢	٠.٨٥٨	FSIZE
١.٠٠٧	٠.٩٠١	LEV
١.٠٩٨	٠.٧٤٨	INDUS
0١٤٥.	٠.٨٩٤	AUDTYPE

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

يتضح من الجدول السابق رقم (٢٠) أن قيم معامل Tolerance لجميع المتغيرات أكبر من ٠.١، كما أن قيمة VIF لكل متغيرات الاختبار أقل من ١٠ وهو ما يشير إلى أن نموذج الدراسة لا يعاني من مشكلة التداخل الخطي.

ثانياً: تحليل المسارات بدون المتغيرات الرقابية:

قام الباحثون بإجراء تحليل المسارات Analysis Path للنموذج القياسي بدون المتغيرات الرقابية باستخدام تحليلات الانحدار الجزئي للمربعات الصغرى، وكذلك اختبار T-Test لجميع قيم معاملات التحميل، وذلك كما بالجدول على النحو التالي:

جدول رقم (٢١)

يوضح تحليل المسارات بدون المتغيرات الرقابية

	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	T Statistics (O/STDEV)	P Values	Decision
ACC -> DCSR	٠.٣٤٣	٠.٥٦٤	٠.٠٣٥	٧.٣٦٤	٠.٠٠١	Supported**
ACC-> IA	-٠.٢٤٢	-٠.٤٥٣	٠.٠٥٦	٥.٧٥٧	٠.٠٠١	Supported**
DCSR-> IA	-٠.٦٤٦	-٠.٣٠٥	٠.٠٨٦	٨.٠٠٢	٠.٠٠١	Supported**

يتبين من نتائج اختبار T-Test لاختبار معنوية كل متغير على حدة، قد أظهرت النتائج معنوية جميع قيم T حيث إن مستوى المعنوية أقل من ٠.٠٥ لكل المعاملات، مما يدل على وجود تأثير معنوي بين خصائص لجنة المراجعة ACC والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات DCSR، وأيضاً وجود تأثير معنوي بين خصائص لجنة المراجعة ACC وعدم تماثل المعلومات IA، وكذلك وجود تأثير معنوي بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات DCSR وعدم تماثل المعلومات IA. وتعتبر الإشارة الموجبة لقيمة معامل التحميل ٠.٣٤٣ على ان العلاقة بين المتغير المستقل خصائص لجنة المراجعة والمتغير التابع الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات هي علاقة طردية، بينما تعبر الإشارة السالبة لقيمة معامل التحميل -0.242 على ان العلاقة بين المتغير المستقل خصائص لجنة المراجعة والمتغير التابع

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

عدم تماثل المعلومات هي علاقة عكسية، وكذلك الإشارة السالبة لقيمة معامل التحميل ٠.٦٤٦- تعبر على ان العلاقة بين المتغير المستقل الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات والمتغير التابع عدم تماثل المعلومات هي علاقة عكسية. وهو ما يؤكد ما تم التوصل. الجدول التالي لا يوجد بند له

جدول رقم (٢٢) يوضح نتائج اختبار R Square

المتغيرات	R ²	R Square Adjusted	Result
DCSR	٠.٣٤٢	٠.٥٤٢	Substantial
IA	٠.٤٠١	٠.٢١٢	Substantial

قام الباحثون بحساب معامل التحديد R² والتي تفسر المتغير المستقل خصائص لجنة المراجعة ACC والمتغير التابع عدم تماثل المعلومات IA في وجود مُتغير وسيط الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات DCSR، وتم اختبار النموذج وأشارت معادلة الانحدار لمعامل تحديد بنسبة 34.2% للمتغير التابع طبقا للتأثير غير المباشر للمتغير المستقل ACC من خلال المُتغير الوسيط الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، في حين حققت معادلة الانحدار معامل تحديد نسبته ١٤.٢% لتأثير خصائص لجنة المراجعة علي الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات.

جدول رقم (٢٣) اختبار F-Square

F-Square	DCSR	IA
ACC	0.478 Large	0.303 Medium
DCSR		0.210 Medium

كما أظهرت نتائج الجدول السابق جدول (٢٣) فيما يتعلق بحجم تأثير F² فتأثير المتغير المستقل خصائص لجنة المراجعة على المتغير التابع عدم تماثل المعلومات

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عمير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

تأثير متوسط 0.303 وتأثير الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات
تأثير متوسط 0.210. بينما تأثير خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح المحاسبي
عن المسؤولية الاجتماعية للشركات تأثير كبير ٠.٤٧٨ .

ويستنتج الباحثون من التحليلات السابقة أن كلاً من خصائص لجنة المراجعة
والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات يؤثر سلبياً ولهما تأثير
معنوي على عدم تماثل المعلومات، وذلك عند مستوى معنوية أقل من ٠.٠٥، وعليه
يتم عدم قبول صحة الفرض الرابع..

٧/٧- النتائج والتوصيات والتوجهات البحثية المقترحة:

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

١/٧/٧- نتائج البحث:

- يعتبر الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية هو أحد الحلول العملية
والمنطقية لمعالجة القصور في التقارير المالية وتركيزها على الجانب المالي
فقط وعدم قدرتها على إظهار الأداء الحقيقي للشركة وإعطاء صورة كاملة
عن كافة أنشطتها، حيث إن التوسع والتطور في الإفصاح أصبح ينعكس على
العديد من الجوانب ولا يقتصر على الجانب الاقتصادي فقط.
- يحقق الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات العديد من المنافع
التي قد تنعكس إيجابياً على الحد من فجوة عدم تماثل المعلومات بالشركة.
- وجود علاقة ارتباط جوهرية بين كل من: استقلال لجنة المراجعة، الخبرة
المحاسبية والمالية لأعضائها، عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، والإفصاح
المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات المقيدة في البورصة المصرية،
مما يثبت صحة الفروض الفرعية الأولى والثاني والرابع من الفرض

Bually & Aldaen (2018); وتتفق تلك النتيجة مع **Qaderi et al., (2020); Mohammadi et al., (2021);** وسليمان (٢٠٢١): **Tumwebaze et al., (2021); Qaderi (2023).**

■ عدم وجود علاقة ارتباط جوهرية بين حجم لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات المقيدة بالبورصة المصرية، مما يعني رفض الفرض الفرعي الثالث من الفرض العام التطبيقي الأول. وتتفق تلك النتيجة مع **Bually & Aldaen (2018).**

■ وجود علاقة ارتباط سالبة وذات دلالة معنوية بين الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، حيث كانت قيمة معامل الارتباط (-0.512) والقيمة الاحتمالية لها أقل من (0.05) وهو ما يثبت صحة الفرض التطبيقي الثاني. وتتفق تلك النتيجة مع **Cho et al., (2022); EL Mahdy et al., (2019); Nguyen et al., (2013).**

■ وجود علاقة ارتباط جوهرية بين كلٍ من: استقلال لجنة المراجعة، الخبرة المحاسبية والمالية لأعضائها، عدد مرات اجتماع لجنة المراجعة، وعدم تماثل المعلومات للشركات المقيدة في البورصة المصرية، وعدم وجود علاقة ارتباط جوهرية بين حجم لجنة المراجعة وعدم تماثل المعلومات للشركات في شركات المقيدة بالبورصة المصرية، مما يثبت صحة الفرض التطبيقي الثالث.

■ وجود علاقة تفاعلية وتأثير معنوي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات، وذلك عند مستوى معنوية أقل من ٠.٠٥، مما يعني رفض الفرض التطبيقي الرابع.

٢/٧/٧- توصيات البحث:

- بالإضافة إلى ما قد تعكسه النتائج السابقة من توصيات، يوصي الباحثون بما يلي:
 - ضرورة زيادة وعي الشركات بأهمية ومزايا الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، من خلال قيام الجهات والمنظمات المعنية مثل هيئة سوق المال بتنظيم الدورات التدريبية التي توضح دور الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات 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 إفصاح الشركات عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، 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 بجودة لجان المراجعة لما لها من تأثير على تحسين مستوى الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات 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 الباحثين 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.
 - ضرورة عقد دورات تدريبية لأعضاء لجان المراجعة بالشركات المقيدة بالبورصة المصرية، لتحسين قدرتهم على القيام بالمهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقهم، والتي من أهمها: الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، والحد من عدم تماثل المعلومات.

- بالرغم من كبر حجم العينة ودقة ما توصلت إليه الدراسة من نتائج، إلا أن الباحثين يروا أن النتائج قد تُعد مؤشرات أولية وتعميمها يكون بحذر شديد، وذلك لقلّة الدراسات التي تناولت العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات وعدم تماثل المعلومات في البيئة المصرية، وبالتالي هناك حاجة ضرورية للمزيد من الأبحاث في هذا الصدد لضمان موضوعية النتائج وتعميمها.

٣/٧/٧- 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:
- أثر التطبيق الإلزامي لمعايير التقارير المالية الدولية IFRS على الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات: دراسة تطبيقية مقارنة.
 - أثر خصائص لجنة المراجعة على الإفصاح عن تقارير الأعمال المتكاملة Business Reporting Integrated وانعكاسها على قيمة الشركة.
 - الأثر التفاعلي لخصائص لجنة المراجعة والقدرة الإدارية Managerial Ability على نغمة الإفصاح السردية Narrative Disclosure Ton في ظل التحول الرقمي Digital Transformation.
 - أثر مشاركة الإناء في لجنة المراجعة على فعاليتها وانعكاس ذلك على كفاءة قرارات الاستثمار Efficient Investment Decisions في ظل التغيرات المناخية Climate Changes.
 - أثر مستوي الإفصاح عن معلومات المسؤولية الاجتماعية على مقدرة الشركة على خلق Value Creation: الدور المعدل للتضخم inflation: دليل من الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.
 - 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.

قائمة المراجع:

أولاً: المراجع باللغة العربية:

١. الدليل المصري لحوكمة الشركات (٢٠١٦)، الإصدار الثالث، قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية، رقم (٨٤) بتاريخ ٢٦/٧/٢٠١٦، الهيئة العامة للرقابة المالية، نسخة محدثة في نوفمبر ٢٠٢٢، الهيئة العامة للرقابة المالية.
٢. الرفاعي، أيمن محمد (٢٠٢٢)، أثر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركة على عدم تماثل المعلومات، مع دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في المؤشر المصري لمسئولية الشركات، مجلة البحوث المحاسبية، كلية التجارة - جامعة طنطا، ٩، ٢: ٤٤ - ١٠٤.
٣. الطحان، إبراهيم محمد (٢٠١٨)، أثر الإفصاح الاختياري عن معلومات المسؤولية الاجتماعية للشركات على عدم تماثل المعلومات في سوق الأوراق المالية: دراسة نظرية وتطبيقية، مجلة البحوث المحاسبية، جامعة طنطا، كلية التجارة، قسم المحاسبة، ١: ٥٩٠ - ٦٥٤.
٤. المبادرة العالمية لإعداد التقارير (GRI)، <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language>
٥. الهيئة العامة لسوق المال (٢٠٠٢) قرار رقم ٣٠.
٦. حسان، مروة حسن محمد (٢٠١٨)، مدى فعالية لجنة المراجعة في الحد من التلاعب في الأرباح من خلال الأنشطة الفعلية للشركات-دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، مجلة البحوث المحاسبية، قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة طنطا، العدد الأول، يونيو: ٥٨-١٠٦.
٧. دليل عمل لجان المراجعة (٢٠٠٨)، وزارة الاستثمار، مركز المديرين المصري. https://docs.google.com/viewerng/viewer?url=http://draminlotfyoffice.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
٨. سليمان، حامد نبيل حامد، والجوهري، إبراهيم السيد محمد إبراهيم (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 المجلد الثاني - العدد الثاني - الجزء الثاني - يوليو: ٩٦٤ - ١٠٠٩.
٩. عبد الحليم (أ)، أحمد حامد محمود (٢٠١٨)، أثر هيكل الملكية وخصائص لجان المراجعة على

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...

د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

- مستوى التحفظ المحاسبي بالتقارير المالية-دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة في البورصة السعودية، **الفكر المحاسبي**، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، السنة (٢٢)، العدد الرابع، الجزء الأول، ديسمبر: ٦٨٣-٧٥٨.
١٠. عبد الحليم (ب) أحمد حامد محمود (٢٠١٨)، قياس أثر الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية على تكلفة رأس المال وقيمة الشركة، أدلة عملية من الشركات المدرجة في المؤشر المصري للمسؤولية ESG، مجلة البحوث المحاسبية، قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة طنطا، العدد الثاني، ديسمبر.
١١. عبد المجيد، حميدة محمد (٢٠١٧)، قياس أثر خصائص لجنة المراجعة على جودة الأرباح في الشركات السعودية، **مجلة الدراسات والبحوث التجارية**، كلية التجارة، جامعة بنها، السنة (٣٧)، المجلد الأول، العدد الرابع: ١٠٨-٥٥.
١٢. عبده، ايمان محمد السعيد (٢٠٢٠)، أثر عدم تماثل المعلومات ودورة حياة الشركة على توزيعات الأرباح وانعكاسها على إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقية - دراسة تطبيقية، **الفكر المحاسبي** - قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢٤، ٢: ١١٣٥-١٠٦٤.
١٣. عفيفي، هلال عبد الفتاح، وفودة، السيد أحمد محمود، وعبده، نبيل محمد الشحات (٢٠٢١)، أثر أبعاد المسؤولية الاجتماعية للشركات على تكلفة حقوق الملكية وقيمة الشركة: دراسة اختبارية، **مجلة البحوث التجارية**، جامعة الزقازيق - كلية التجارة، ٤٣، ٢: ٢٥١ - ١٨٧.
١٤. 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 الإسماعيلية، ١، ٣: ٣٢-٩٥.
١٥. قواعد قيد وشطب الأوراق المالية في البورصة المصرية، وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته.
١٦. منهجية مؤسسة ستاندرد آند بورز لمؤشر S&P/EGX ESG (٢٠٢١)، **البورصة المصرية**.
<https://www.egx.com.eg/ar/indexrulesmethodologys-p-egx.aspx?nav=7>
١٧. موسى، أسعد مبارك حسين وعجيب، بشير بكرى (٢٠١٨)، "أثر خصائص لجنة المراجعة على عدم تماثل المعلومات المحاسبية"، **الفكر المحاسبي**، كلية التجارة - قسم المحاسبة والمراجعة، جامعة عين شمس، ٢٢، ٣: ٤٧٠-٤٩٥.
١٨. نويجي، حازم محفوظ (٢٠١٧)، أثر خصائص لجنة المراجعة على قيمة الشركة-دراسة تطبيقية على الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة، **المجلة العلمية للتجارة والتمويل**، كلية التجارة، جامعة طنطا، العدد الرابع، ديسمبر: ١٣٤-١٧٢.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عمير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

ثانياً: المراجع باللغة الأجنبية:

1. Adegboye. A.; Ojeka. S.; Alabi. O.; Alo. U. & Aina. A. (2020). "Audit Committee Characteristics and Sustainability Performance in Nigerian Listed Banks." **Business: Theory and Practice**. 21(2). 469-476.
2. Al Lawati. H. & Hussainey. K. (2021). "The impact of audit committee financial expertise on corporate financial decisions." **Corporate Ownership and Control**. 18. 3: 348-359.
3. Al Sakkaf Y. S. Sherine Farouk S. & Abu Elanain H. M..(2023). "Do corporate social responsibility reduce crash risk of stock price: evidence from China." *Chinese Management Studies*. 17. 2: 305 – 327.
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: 2-21.
5. Alfraih. M. M.; (2018). "What drives Intellectual Capital Reporting? Evidence from Kuwait." **International Journal of Productivity and Performance Management**. 67 (3): 571-589.
6. Alhadab. M. et al. (2016). "A Comparative Analysis of Real and Accrual Earnings Management around Initial Public Offerings under Different Regulatory Environments." **Journal of Business, Finance and Accounting (JBFA)**. 34. 7 & 8: 849-871.
7. Al-Jaifi. H. A. Al-Rassas. A. H. & Al-Qadasi. A. A. (2017). "Corporate governance strength and stock market liquidity in Malaysia." **International Journal of Managerial Finance**. 13. 5: 592-610.
8. Almaqoushi. W.; & Powell. R. (2017). Audit Committee Quality Indices. Firm Value. Internal Control and Financial Reporting Quality. **European Financial Management**. 23 (2): 1-59.
9. Al-Masawa A. M.; Mohd-Rashid R.; Al-Jaifi H. A. & Al-Duais S. D.. (2021) Audit committee characteristics and the moderating effect of Malaysian code of corporate governance on IPO liquidity". **Management**

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

- Research Review.** 45. 11: 1412- 1430.
10. Almeida M. G.; Paiva I. C. (2022). Audit Committees and its effect on Environmental, Social, and Governance Disclosure.17th **Iberian Conference** .
 11. Al-Okaily J.& Naueihed S.. (2020). “Audit committee effectiveness and family firms: impact on performance.” **Management Decision.** 58. 6: 1021-1034.
 12. Alqatamin. R. M. (2018). “Audit Committee Effectiveness and Company Performance: Evidence from Jordan.” **Accounting and Finance Research.** 7. 2: 48-61.
 13. Amiram. D.; Owens. E. & Rozenbaum. O. (2016). "Do Information Releases Increase or Decrease Information Asymmetry? New Evidence from Analyst Forecast Announcements". **Journal of Accounting and Economics.** 62: 121–138.
 14. Appuhami. R. & Tashakor. S. (2017). “The Impact of Audit Committee Characteristics on CSR Disclosure: An Analysis of Australian Firms.” **Australian Accounting Review.** 83. 27. 4: 400-420.
 15. Arens. A. .Elder. R.J. & Beasley. M. (2010). "Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach”. Prentice-Hall. Upper Saddle River. NJ.
 16. Azhar G. A. & Islahuddin. (2018). The Impacts of Audit Committee Size, Information Asymmetry, Operating Cash Flow and External Audit Quality on Earnings Management of Manufacturing Companies in Indonesia. **Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (Jimeka)** Vol. 3, No. 4, (2018) Halaman 616-624.
 17. Bajra. u. & Cadez. S. (2018). “Audit Committees and Financial Reporting Quality: The 8th Eu Company Law Directive Perspective”. **Economic System.** 42. 1: 151- 163.
 18. Balagobei. S. (2017). "Audit Committee and Value Relevance of Accounting Information of Listed Hotels and Travels in Sri Lanka". **Asian**

- Journal of Finance and Accounting**. 9. 2: 387-398.
19. Bananuka. J. Walugyo. A.K. Mukyala. V. Muramuzi. B. & Namusobya. Z. (2019). "Audit committee effectiveness. isomorphic forces. managerial attitude and adoption of international financial reporting standards." **Journal of Accounting in Emerging Economies**. Vol. 9 No. 4. pp. 502-523.
 20. Biçer. A. A. & Feneir. I. M. (2019). "The Impact of Audit Committee Characteristics on Environmental and Social Disclosures." **International Journal of Research in Business and Social Science**. 8. 3:111–121.
 21. Blue Ribbon Committee on Improving the Effectiveness of Corporate Audit Committees. "Report and Recommendations of the Blue-Ribbon Committee on Improving the Effectiveness of Corporate Audit Committees". **The Business Lawyer**. 54. 3: 1067-1095.
 22. Buallay. A. & Al-Ajmi. J. (2019). "The role of audit committee attributes in corporate sustainability reporting." **Journal of Applied Accounting Research**. Vol. 21 No. 2. pp. 249-264.
 23. Buallay. A. (2018). "Audit committee characteristics: an empirical investigation of the contribution to intellectual capital efficiency". **Measuring Business Excellence**. 22 (2): 183-200
 24. Cao T.; Nguyen H.; Nguyen K. & **Nguyen L. (2023)**. Information asymmetry on the link between corporate social responsibility and stock price crash risk. **General & Applied Economics**. Jun 2023, Published online: 05 Jul 2023.
 25. Cho. S. Y.; Lee. C.; Ray J. (2-13). "Corporate social responsibility performance and information asymmetry." **Journal of Accounting and Public Policy**. 32. 1; 71-83
 26. Chou. T.K.; & Buchdadi. A. D. (2017). Independent Board. Audit Committee. Risk Committee. The Meeting Attendance Level and its Impact on the Performance: A Study of Listed Banks in Indonesia. **International**

- Journal of Business Administration.** 8 (3): 24-36.
27. Chowdhury. J.; Kumar. R. & Shome. D. (2016). "Investment cash flow sensitivity under changing information asymmetry." **Journal of Banking and Finance.** 62: 28-40.
 28. Cui. J. Jo. H. and Na. H. (2018). "Does corporate social responsibility affect information asymmetry?." **Journal of Business Ethics.** 148. 3: 549-572.
 29. El Mahdy. D.; Hao. J. & Cong. Y. (2022). "Audit Committee Financial Expertise and Information Asymmetry." **Journal of Financial Reporting and Accounting.** 1985- 2517.
 30. Eriandani. R. (2018). "Corporate Social Responsibility Effect on Information Asymmetry" . **Advances in Social Science, Education and Humanities Research.** Proceedings of Social Sciences, Humanities and Economics Conference (SoSHEC). <https://dx.doi.org/10.2991/soshec-17.2018.34>
 31. Fahd Alduais. F.; Almasria. N. A. & Airout. R. (2022). "The Moderating Effect of Corporate Governance on Corporate Social Responsibility and Information Asymmetry: An Empirical Study of Chinese Listed Companies." **Economies.** 10. 280:2-23.
 32. Gan. K.; Salah. Z.; Abessi. M. & Huang. C. C. (2013). "Intellectual Capital Disclosure in the Context of Corporate Governance." **International Journal of Learning and Intellectual Capital.** 10 (1): 52-70.
 33. Ghafoor A.; Zainudin. R. & Mahdzan. N. S. (2019). "Corporate Fraud and Information Asymmetry in Emerging Markets Case of Firms Subject to Enforcement Actions in Malaysia". **Journal of Financial Crime.** 26 (1): 95-112.
 34. Haji. A.A. (2015). "The role of audit committee attributes in intellectual capital disclosures: Evidence from Malaysia". **Managerial Auditing Journal.** 30(8/9):756-784.
 35. Hamdan. A. M.; Sarea. A. M.; & Reyad. S. M. R. (2013). "The Impact of Audit Committee Characteristics on the Performance: Evidence from

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عمير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

- Jordan.” **International Management Review**. 9. 1: 32-43.
<http://www.aaajournals.org>
36. Hamrouni. A. ; Bouattour. M.; Toumi. N. B. F. & Boussaada. R. (2022). “Corporate social responsibility disclosure and information asymmetry: does boardroom attributes matter?.” **Journal of Applied Accounting Research**. 23. 5: 897- 920.
37. Hidalgo. R. L.; García- Meco E.; & Martinez. I. (2011). “Corporate Governance and Intellectual Capital Disclosure.” **Journal of Business Ethics**. 100. 3:483-495.
38. Juniarti (2019)." The Information Asymmetry and Corporate Social Responsibility Disclosure". **Eurasian Journal of Business and Management**. 7. 1. 1-10.
39. Kamolsakulchai. M. (2015). “The Impact of Audit Committee Effectiveness and Audit Quality on Financial Reporting Quality of Listed Company in Stocks Exchange of Thailand.” **Review of Integrative Business and Economics Research**. 4 (2): 328-341.
40. 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.
41. Kibiya. M. U.; Che- Ahmad A.; & Amran. N. A. (2016). “Audit Committee Independence. Financial Expertise. Share Ownership and Financial Reporting Quality: Further Evidence from Nigeria.” **Journal of Economics and Financial**. 6 (7): 125-131.
42. Koutoupis. G. & Bekiaris. M. (2019)."Audit Committees impact on Company Performance: The Greek & Italian Experience". **International Journal of Auditing and Accounting Studies**. 1. 1: 1-12.
43. Kun Su k. Zhou Z. (2022). “Do corporate social responsibility reduce crash risk of stock price: evidence from China.” **Chinese Management Studies**. 17. 2: 251- 273.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عمير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

44. Li. J.; Mangena. M.; & Pike. R. (2012). "The Effect of Audit Committee Characteristics on Intellectual Capital Disclosure." **The British Accounting Review**. 44. 2: 98-110.
45. Lu. L. Y.; Shailer. G. & Yu. Y. (2017). "Corporate social responsibility disclosure and the value of cash holdings." **European Accounting Review**. 26. 4: 729-753.
46. Madi. H. K. Ishak. Z. & Manaf. N. A. A. (2014) "The Impact of Audit Committee Characteristics on Corporate Voluntary Disclosure". **Procedia - Social and Behavioral Sciences**. 164. 486-492.
<https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2014.11.106>.
47. Magnanelli. B. S. & Izzo. M. F. (2017). "Corporate social performance and cost of debt: the relationship." **Social Responsibility Journal**. 13. 2: 250-265.
48. Mardiah. A.; Erlina & Muda. I. (2018). "The Effects of Voluntary Disclosure. Audit Tenure and Audit or Specialization on Information Asymmetry with Audit Committee as A Moderating Variable in Banking Companies Registered in Indonesia Stock Exchange." **International Journal of Research & Review**. 5. 9: 22-30.
49. Meressa. H.A. (2016). "Determinants of Intellectual Capital Performance: Empirical Evidence from Ethiopian Banks." **Research Journal of Finance and Accounting**. 7 (13): 10-19.
50. Mishra. M.; & Malhotra. A. K. (2016) "Audit Committee Characteristics and Earnings Management: Evidence from India". **International Journal of Accounting and Financial Reporting**. 6. 2: 247-273.
51. 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*, Volume 70 Issue 8.
52. 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.
53. Musallam. S. R. M. (2018). "The direct and indirect effect of the existence of risk management on the relationship between audit committee and corporate social responsibility disclosure." **Benchmarking: An International Journal**. 25. 9: 4125-4138.
54. Naqvi. S. K. Faisal S. Ijaz U. R. Fiza Q. & Usama L. (2021). "Corporate Social Responsibility Performance and Information Asymmetry: The Moderating Role of Analyst Coverage." **Corporate Social Responsibility and Environmental Management**. 28: 1549–63.
55. Naqvi. S. K.; Shahzad. F.; Rehman. I. U.; Qureshi. F.& Laique. U. (2021). "Corporate social responsibility performance and information asymmetry: The moderating role of analyst coverage." **Corporate social responsibility and Environmental Management**. 28. 6: 1549- 1563.
56. Nguyen. V. H.; Agbola. F. W. & Choi. B. (2019). "Does corporate social responsibility reduce information asymmetry? Empirical evidence from Australia". **Australian Journal of Management**. 44. 2: 188–211.
57. Oroud. Y. (2019). "The Effect of Audit Committee Characteristics on the Profitability: Panel Data Evidence." **International Journal of Economics and Finance**; 11. 4: 104- 114.
58. Othman. R.; Ishak L. F.. ; Arif S. M. M. & Aris N. A. (2014). "Influence of Audit Committee Characteristics on Voluntary Ethics disclosure." **Procedia- Social and Behavioral Sciences**. 145: 330-342.
59. Poretti. C.; Schatt. A.; & Bruynseels. L. (2018). Audit Committees` Independence and the Information Content of earning announcements in Western Europe. **Journal of Accounting Literature**. 40: 29-53.
60. Qaderi. S. A.; Ghaleb. B. A. A. & Alhmoud. T. R. (2020). "Audit Committee Features and CSR Disclosure: Additional Evidence from an Emerging

- Market.” **International Journal of Financial Research**. 11. 5; 226-237.
61. Qasim. A. (2018). “Audit Committee Effectiveness: Reflections from the UAE.” **International Journal of Economics and Business Research**. 15 (1):87-107.
62. Rahman. M.; Mohammad. R. & Nasir. U. (2019). "The Impact of Audit Characteristics on Firm Performance": An Empirical Study from an Emerging Economy”. **Journal of Asian Finance Economics and Business**. 6. 1: 59-69.
63. Raweh. N. A. M. (2019). "Audit Committee Characteristics and Audit Report Lag: Evidence from Oman". **International Journal of Accounting and Financial Reporting**. 9. 1: 152-169.
64. Rodrigues. L. L.; Tejedó- Romero F. & Craig R. (2017). “Corporate Governance and Intellectual Capital Reporting in a period of Financial Crisis: Evidence from Portugal.” **International Journal of Disclosure and Governance**. 14 (1): 1-29.
65. Ryu. H.; Chae. S. & Song. B. (2021). Corporate Social Responsibility. Audit Committee Expertise. and Financial Reporting: Empirical Evidence from Korea. **sustainability**. 13: 1-14.
66. Sarbanes-Oxley Act. (2002).
67. Sarens. G. . Beelde. I. D. & Everaert. P. (2009). “Internal audit: a comfort provider to the audit committee.” **The British Accounting Review**. 41. 2: 90-106.
68. Shaker. A. S.; Maki M. I., Aboalriha A. M. (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.
69. Singh. R.D; & Narwal. K. (2016). “An Examination of the Relationship between Intellectual Capital Efficiency and Financial Performance.” **South Asian Journal of Management**. 23 (3): 78-101.

الأثر التفاعلي بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

70. SOX (2002). <https://sarbanes-oxley-act.com/>.
71. 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
72. Taliyang. S. M.; & Jusop M. (2011). "Intellectual Capital Disclosure and Corporate Governance Structure: Evidence in Malaysia." **International Journal of Business and Management**. 6 (12): 109-117.
73. 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.
74. Uzliawati. L.; Suhardjanto D.; & Djati. K. (2014). "The Characteristics of Audit Committee and Intellectual Capital Disclosure in Indonesia Banking Industry." **Journal on Business Review**. 3. 2: 18-24.
75. Velte. P. (2020). "Associations between the financial and industry expertise of audit committee members and key audit matters within related audit reports." **Journal of Applied Accounting Research**. 21. 1: 185- 200.
76. Vlamincs. N.; & Sarens G. (2015). "The Relationship between Audit Committee Characteristics and Financial Statement Quality: Evidence from Belgium." **Journal of Management and Governance**. 19 (1): 145-166.
77. Welch. J. S. (2019). "The Volkswagen recovery: leaving scandal in the dust." **Journal of Business Strategy**. 40. 2: 3-13.
78. Yassin. M. Z. (2021). "The Association between Audit Committee Characteristics and Corporate Social Responsibility Disclosure in GCC Countries." **مجلة العنمية التجارة والتمويل**. كلية التجارة. جامعة طنطا. 41. 3: 1-48.
79. Zhang J.; Yu. j. & Xu. Y. (2016). "The Effects of the Existence and Financial Expertise of Audit Committees on Firms' Controversial Activities – Evidence from IPOs." **Journal of Forensic & Investigative Accounting**. 8. 3: 400-427.

الأثر التفاعلي بين خصاص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...
د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبير عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

٩- ملحق البحث:

المؤشر المقترح للإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات

البنود	
● معلومات بُعد الأداء المالي لقضايا المسؤولية الاجتماعية وأخلاقيات العمل:	
١. نشر تقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات.	
٢. تقرير مراجعة المسؤولية الاجتماعية للشركات أو مضمونة بشكل مستمر.	
٣. تقرير إطار المبادرة العالمية لإعداد التقارير GRI.	
٤. استراتيجيات المسؤولية الاجتماعية بالشركة	
٥. تحديد البرامج والمشاريع المستقبلية.	
٦. إجمالي نفقات المسؤولية الاجتماعية	
● معلومات بُعد العاملين:	
٧. مبادرة إشراك العاملين في صنع القرار	
٨. معلومات عن السياسة/قواعد الرعاية الصحية.	
٩. سياسة/قواعد المتعلقة بفصل العاملين	
١٠. المباني السكنية للعاملين والمباني وإنشاءات لرعاية أطفال أبناء العاملين	
١١. وسائل نقل وانتقال للعاملين	
١٢. أجهزة امن سلامة العاملين	
١٣. القروض الشخصية للعاملين	
١٤. التكلفة الاجمالية لتدريب العاملين	
١٥. النوادي والرحلات والانشطة الاجتماعية للعاملين	
١٦. نظام الإدارة/ شهادة تتعلق بالتوظيف وممارسات العمل SA8000	
١٧. عدد الاضرابات/ إغلاق أماكن العمل وعدد العاملين المشاركين.	
١٨. التأمين الصحي للموظفين	
١٩. مبادرة صحة، وسلامة الموظفين، وسياسة الصحة، والسلامة.	
٢٠. حالات العمل المرتبطة بالإصابة / الحوادث.	
٢١. شهادة ممارسات الصحة والسلامة OHSAS 18000.	
٢٢. تكلفة توفير فرص عمل والحد من البطالة.	
٢٣. فرص عمل متساوية (جنس - طبقة - الدين).	
٢٤. مبادرة لتعزيز فرص عمل المرأة / ذوي الاحتياجات الخاصة.	

الأثر التفاعلي بين خصاص لجنة المراجعة والإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية للشركات على الحد من عدم تماثل ...

د/ أحمد حامد محمود عبد الحليم & د/ عبيد عبد الكريم إبراهيم سرور & د/ سيدة أحمد أحمد حسن

٢٥.	سياسة التمييز في التوظيف / معاملة الموظفين المصابين بفيروس الإيدز.
٢٦.	سياسة / قوانين لمعالجة حالات التحرش الجنسي واللجوء.
٢٧.	مجلس الإدارة لديه مديرة نسائية مستقلة.
	• معلومات البُعد المجتمعي:
٢٨.	السياسة / مدونة لقواعد السلوك في معالجة الإنسان (عمالة أطفال / سخره)
٢٩.	نفقات الشركة السنوية في دعم برامج البحث العلمي البرامج التعليمية لمحو الامية
٣٠.	نفقات الشركة السنوية في دعم برامج رعاية ذو الحالات الخاصة
٣١.	نفقات الشركة السنوية في بناء المدارس والمراكز الصحي
٣٢.	النفقات السنوية على حملات التوعية الصحية وتطعيم الاطفال
٣٣.	مصروفات للتبرعات الخيرية والعينية للمجتمع
٣٤.	بيان / سياسة واضحة بشأن الاستثمار المجتمعي.
٣٥.	مبادرات بشأن الوعي المجتمعي أو التعليم.
٣٦.	مشاركة الشركة في مبادرات القطاعين العام والخاص لتنمية المجتمع المحلي.
٣٧.	الوصف قيمة المساهمات الاجمالية/ التبرعات الخيرية.
	• معلومات بُعد العملاء/ المنتج:
٣٨.	النفقات السنوية لخدمات البحوث والتطوير
٣٩.	قيمة السنوية للدعاية وإعلان
٤٠.	النفقات السنوية على خدمات و ضمانات ما بعد البيع
٤١.	النفقات السنوية لتحسين المنتج
٤٢.	سياسة / إجراءات بشأن سحب المنتج.
٤٣.	سياسة تغطي الممارسات العادلة والممارسات الاحتكارية.
٤٤.	مصروفات اختبارات استخدام المنتجات
٤٥.	النفقات السنوية المترتبة على مبادرات التوعية
٤٦.	دراسة استقصائية لتقييم رضا العملاء
٤٧.	وضع آلية لمعالجة الشكاوى والمقترحات (العملاء المرتدة).
٤٨.	سياسة / إجراءات لحماية سرية معلومات العملاء / الخصوصية.
٤٩.	سياسة / إجراءات لتعليم العملاء بشأن المنتج/ الخدمة المقدمة.
٥٠.	نظام إدارة/ التصديق بخصوص جودة المنتج ISO 9000 / Six Sigma