

اعتماد التقارير المتكاملة <IR> كألية لتعزيز جودة الإفصاح المعلوماتي وحوكمة الشركات من

وجهة نظر معدي تقارير الأعمال

Adoption of integrated reports <IR> as a mechanism to enhance the quality of informational disclosure and corporate governance from the viewpoint of business reporters

علاء الدين طاهر^{1*}، هند مهداوي²

¹ مخبر الأسواق، التشغيل، المحاكاة والتشريع في الدول المغاربية، جامعة عين تموشنت

tahar.alla.eddine.31@gmail.com

² مخبر الأسواق، التشغيل، المحاكاة والتشريع في الدول المغاربية، جامعة عين تموشنت

mehdaouihind3000@yahoo.fr

تاريخ القبول: 2022/11/17

تاريخ الاستلام: 2022/09/04

ملخص:

هدفت الدراسة الى معرفة علاقة اعتماد التقارير المتكاملة كألية لتعزيز الإفصاح المعلوماتي وحوكمة الشركات، حيث تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي للإجابة عن التساؤلات وفرضيات الدراسة فيما يخص الجانب النظري، وتم استخدام برنامج SPSS لتحليل نتائج الدراسة الميدانية، وذلك من خلال تقديم الاستبانة كأداة للبحث بعد تقييمها وتحكيمها من مختصين، لعينة من معدي تقارير الأعمال ومحافظي الحسابات على مستوى 12 شركة تنشط على مستوى ولاية تبسة.

كما أثبتت نتائج الدراسة بأن معدي تقارير الاعمال يدركون أهمية التقارير المتكاملة للتغلب على سلبيات التقارير المالية التقليدية من خلال تعزيز الإفصاح المالي وغير المالي وتفعيل حوكمة الشركات، وأوصت الدراسة بضرورة إنشاء بيئة قانونية، وجهات تنظيمية حكومية ومهنية تساهم في إطار للتقارير المتكاملة يتماشى ومتطلبات الاقتصاد الوطني، الأمر الذي يساهم بزيادة شفافية الشركات، بالإضافة إلى ذلك فإن زيادة محتوى التقارير يساهم في خلق قيمة للشركات على المدى القصير والمتوسط والطويل والحد من المخاطر.

كلمات مفتاحية: التقارير المتكاملة، الإفصاح المالي، الإفصاح غير المالي، حوكمة الشركات.

تصنيف JEL: G3، M41، M40

Abstract:

The study aimed to identify the relationship between the adoption of integrated reports as a mechanism to enhance information disclosure and corporate governance, where the descriptive analytical approach was relied on to answer the questions, and hypotheses of the study, about the theoretical aspect, and the SPSS program was used to analyze the results of the field study, by presenting the questionnaire as a tool, for research after its evaluation, and arbitration by specialists, for a sample of business report preparers, and auditors, at the level of 12 companies operating in Tebessa.

The results of the study also proved that business report preparers realize the importance of integrated reports to overcome the negatives of traditional financial reports by enhancing financial and non-financial disclosure and activating corporate governance. In addition, increasing the content of reports contributes to creating value for companies in the short, medium, and long term, and reducing risks.

Keywords : Integrated reporting, financial disclosure, non-financial disclosure, corporate governance.

Jel Classification Codes : G3, M41, M40

1. المقدمة

أدت الأزمات المالية التي حدثت على مستوى العالم خلال العقد الماضي إلى تساؤل حول مدى إمكانية الاعتماد على نماذج التقارير الحالية، وبصفة خاصة التقارير المالية السنوية، وأصبح هناك اتفاق بين الأكاديميين والمهنيين على أن البقاء على الأنظمة الحالية سيجتريه عليه مواجهة سلسلة من القيود، وهذا بمثابة دعوة الاستيقاظ لأصحاب المصالح وخاصة المستثمرين في جميع أنحاء العالم ليدركوا أنهم بحاجة إلى معلومات شاملة ترتبط بالمستقبل. ونظرا لحاجة أصحاب المصالح في الوحدات الاقتصادية على معلومات غير مالية كمية ونوعية، فإن نظام معلومات المحاسبة المالية بوضعه الراهن أصبح قاصرا عن توفير هذه المعلومات، ويلزم تطويره لكي ينتج معلومات غير مالية. (حسين و شعبان، 2018، صفحة 50)

كبدل للتقارير المالية التقليدية اكتسب مفهوم التقارير المتكاملة أو الإبلاغ المتكامل رواجاً كبيراً بالنسبة للشركات في السنوات الأخيرة، مع ارتفاع الأصوات المطالبة بتغيير تقارير الشركات التقليدية بما يخدم توقعات جميع أصحاب المصالح لدعم الأعمال المستدامة والاستقرار المالي "كوسيلة اتصال بالنسبة للشركات" (Camodeca, Almici, & Sagliaschi, 2018, p. 3)، فالتغيرات في بيئة الأعمال والتسارع الكبير في المناخ الاقتصادي أصبح أكثر تعقيداً، فلم تعد التقارير المالية التقليدية قادرة على مسايرة العصر وذلك لاقتصادها على المعلومات المالية قصيرة الأجل حيث تظهر البيانات المالية المركز المالي فقط للشركة دون الاهتمام بالجانب غير المالي، الأمر الذي يؤثر على قيمة وجودة المعلومات ويبرز سلبياتها من ناحية قصر المدة وعدم الاتساق والتعقيد، بالنسبة لأصحاب المصلحة والمستثمرين توفر التقارير المتكاملة <IR> احتياجاتهم للمعلومات غير المالية، وتزودهم بالمعلومات الهامة التي يحتاجون إليها لتقييم استثماراتهم بحيث تقدم نظرة كاملة شاملة. بحيث تصف التقارير المتكاملة الأداء المالي للشركة استناداً إلى الاتصال بين المعلومات المالية وغير المالية، والحوكمة والمكافآت، والمسائل البيئية والاجتماعية وغيرها من العوامل "المؤثرة على الأعمال" ذات الصلة. كما يعتمد تكامل وسائل الإبلاغ على التفكير المتكامل ويتبع الاستراتيجية والأهداف التي تحددها الشركات (Roxana-Ioana & Petru, 2017, pp. 424-425).

لا يزال الإفصاح عن التقارير المتكاملة اختيارياً، ولا يزال في المرحلة المبكرة من اعتمادها في بعض البلدان الناشئة، حيث تبنتها طواعية الشركات في البلدان الآسيوية المتقدمة، مثل اليابان (Ito & Iijima, 2017, p. 74) وسنغفورة (Doni, Larsen, Bianchi Martini, & Corvino, 2019, p. 167) للإبلاغ عن أدائها باستخدام تقرير واحد، وعلى المستوى الأفريقي قامت دولة جنوب

افريقيا باعتماد التقارير المتكاملة كتقرير إلزامي للشركات العامة المدرجة في بورصة جوهانسبرج (JSE) (du Toit, van Zyl, & Schütte, 2017, p. 656)، وعلى عكس ذلك بيئة الاعمال الجزائرية لا يوجد بها أي اهتمام بإعداد هذه التقارير من قبل المؤسسات الاقتصادية (غلاب، 2020، صفحة 55)، الأمر الذي يطرح العديد من التساؤلات حول أهمية هذه التقارير من وجهة نظر معديها.

2.1 الإشكالية: مما سبق تبرز مشكلة الدراسة في التساؤل الجوهرى التالي

الى أي مدى يساهم اعتماد التقارير المتكاملة على تعزيز الإفصاح المعلوماتي وحوكمة الشركات؟

3.1 فرضيات الدراسة: بناء على مشكلة وأهداف البحث يبرز

H01: لا توجد علاقة بين اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية في الشركات.

H02: لا توجد علاقة بين اعتماد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات غير المالية في الشركات.

H03: لا توجد علاقة بين اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الحوكمة بالشركات.

4.1 أهداف الدراسة

يتمثل الهدف الرئيسي للبحث الى معرفة مدى مساهمة اعتماد التقارير المتكاملة على تعزيز الإفصاح المعلوماتي بجانبه المالي وغير المالي وتعزيز حوكمة الشركات الاقتصادية من وجهة نظر معدي تقارير الاعمال ومحافظي الحسابات لهاته الشركات ومن أجل الوصول الى هذا الهدف يجب تحقيق الاهداف الفرعية التالية:

- دراسة الأسس النظرية حول التقارير المتكاملة ومزايا الإفصاح عن التقارير المتكاملة

- دراسة أوجه الاختلاف بين التقارير المالية والتقارير المتكاملة ومدى ارتباط حوكمة الشركات بالتقارير المتكاملة

- اختبار مدى مساهمة اعتماد التقارير المتكاملة على تعزيز الإفصاح المعلوماتي وحوكمة الشركات الاقتصادية من وجهة نظر معدي تقارير الأعمال.

2. الإطار المفاهيمي للتقارير المتكاملة

1.2 كرونولوجيا التقارير المتكاملة

هناك العديد من الأسباب التي ساهمت بصفة مباشرة وغير مباشرة في نشأة التقارير المتكاملة:

الجدول رقم (01): كرونولوجيا التقارير المتكاملة

السنة	الحدث
1994	يرى البعض أن فكرة التقارير المتكاملة ترجع إلى (John Elkington) بعد تقديمه مفهوم خط القاع الثلاثي (TBL) (Eccles & Saltzman, 2011, p. 59)
1994	إصدار أول تقرير (King I) حول حوكمة الشركات في جنوب أفريقيا، تيمنا بالبروفسور ميرفين كينغ (Mervyn King) والذي اشتهر برؤيته الخاصة لأصحاب المصلحة بأنهم ليس مجرد مساهمين في نطاق الشركات (Dumay, Bernardi, Guthrie, & Demartini, 2016, p. 167)
2001	فضيحة انهيار شركة انرون (Enron)
2002	فضيحة انهيار شركة وورلدكوم (WorldCom)
2002	انعقاد قمة الأرض بجوهانسبرج في سنة 2002 تم تقديم تقرير (King II) وتقرير الاستدامة المتكاملة كمفهوم ورفاقه إنشاء فريق عمل لتحليل مجموعة واسعة من المجالات الجديدة والمعقدة لإعداد التقارير غير المالية، حيث يستند هذا التقرير الجديد إلى مبادرة الإبلاغ العالمية (GRI) و Triple Bottom Line (Reporting) (Dumay, Bernardi, Guthrie, & Demartini, 2016, p. 167)
2002	تبنى أجزاء من تقرير (King II) من قبل بورصة نيويورك وتم دمجها في قانون (Sarbanes-Oxley) حيث تم اعتبارها أحد أهم العوامل المؤثرة في مبادئ حوكمة الشركات الدولية (Dumay, Bernardi, Guthrie, & Demartini, 2016, p. 167)
2009	ببريطانيا شاركت وللمرة الأولى أهم هيئتان في مجال إعداد التقارير، المحاسبة من أجل الاستدامة A4S ومبادرة إعداد التقارير العالمية (GRI)، في استضافة منظمات رائدة تشارك في المساءلة والمحاسبة وإعداد التقارير المستدامة للنظر في أساليب للدفع نحو التقارير المتكاملة التي تصدرها العديد من الشركات الكبرى آن ذاك وظهور اللجنة الدولية لتقارير المتكاملة (Dumay, Bernardi, Guthrie, & Demartini, 2016, p. 167).
2010	تم تكوين المجلس الدولي للتقارير المتكاملة IIRC
2011	أصدرت أول ورقة مناقشة حول التقارير المتكاملة <IR> والتي هدفت إلى تلبية احتياجات القرن الحادي والعشرين، حيث قدمت مقترحات أولية لتطوير إطار عمل دولي متكامل لإعداد التقارير وتحديد الخطوات التالية نحو إنشائه واعتماده، وكان الغرض منه هو حث جميع من لهم مصلحة على تقديم مساهمات فورية في تحسين إعداد التقارير المتكاملة. (Dumay, Bernardi, Guthrie, & Demartini, 2016, p. 167)
2012	مشروع لتخطيط إطار إعداد التقارير المتكاملة
2013	تم إصدار أول تقرير متكامل <IR> مختصر وموجز عن استراتيجية التنظيم والحوكمة والأداء والتطلعات المستقبلية، وهذا في سياق البيئة الخارجية مما يساهم في خلق القيمة على المدى الطويل والمتوسط والقصير (عبد الدايم و العقيقي، 2015، صفحة 121)

2020	أطلقت المجلس الدولي للتقارير المتكاملة (IIRC) عملية مراجعة تخصص ثلاث محاور أساسية: اعتبارات نماذج الأعمال، مسؤولية التقارير المتكاملة، مستقبل تقارير الشركات. (Integrated Reporting Framework <IR>, 2022)
2021	أصدر المجلس الدولي للتقارير المتكاملة (IIRC) أحدث مراجعة لأطار عمل التقارير المتكاملة (Integrated Reporting Framework <IR>, 2022)

المصدر: من اعداد الباحثين اعتمادا على العديد من الدراسات السابقة

2.2 مفهوم التقارير المتكاملة

يعتبر من المفاهيم حديثة النشأة والتي لاقت اهتماما العديد من المنظمات والهيئات، الأمر الذي ساهم في ظهور العديد من التعاريف وعدم الاتفاق على تعريف موحد للتقارير المتكاملة. إذ يرى المجلس الدولي للتقارير المتكاملة (IIRC) بأنها رسالة واضحة ومختصرة عن كيفية قيام إدارة الشركة بخلق قيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل، وذلك من خلال جمع المعلومات المالية وغير المالية عن استراتيجية وحوكمة الشركة، وأفاقها وأدائها الاقتصادي والاجتماعي والبيئي الذي تعمل فيه. (Akse, 2015, p. 23)

يعرف تقرير (King III) في جنوب افريقيا التقارير المتكاملة على أنها تمثيل شامل ومتكامل لأداء الشركة من حيث تمويلها واستدامتها. ووفقا لتقرير (King III) فإن الهدف العام من تقارير الأعمال المتكاملة هو مساعدة أصحاب المصلحة على تقييم ما إذا كان بمقدرة الشركات أن تخلق القيمة وتحافظ عليها خلال المدى القصير والمتوسط والطويل. وينص (King III) على أن إعداد التقارير المتكاملة <IR> هو النهج الذي تتبنى فيه الشركات مسؤوليتها تجاه الاقتصاد العالمي والجهات الثلاثة الرئيسية وهم المساهمون والمجتمع والبيئة. (Abeysekera, 2013, p. 232)

كما عرفها (Corvino, Doni, & Bianchi Martini, 2020, p. 4820) التقارير المتكاملة <IR> بأنها شكل مبتكر من تقارير الشركات تسعى الى دمج المعلومات المالية والاجتماعية والبيئية.

3.2 محتوى التقارير المتكاملة <IR>

يتضمن المحتوى المعلوماتي للتقارير المتكاملة (اسماعيل و عصام عبد المنعم أحمد، 2016، الصفحات 185-186):

1.3.2 المعلومات المالية: القوائم المالية الأساسية، تقرير مراجع الحسابات، الاستثمارات المالية مرتبطة بالطاقة المتوقعة، معلومات مالية قطاعية، طرق عرض مختلفة للمعلومات المالية.

2.3.2 المعلومات غير المالية: تشمل معلومات تتعلق باستدامة الشركة مثل:

- استراتيجية الشركة (تقرير الرئيس التنفيذي، وصف المنافع والمخاطر والفرص).

- سجل خصائص الشركة (رؤية ورسالة الشركة، الاستراتيجية العامة للشركة، العلامات التجارية، المنتجات والخدمات الرئيسية، قيم الشركة، الأسواق التي تخدمها الشركة).
- إشراك أصحاب المصالح (قائمة بأصحاب المصالح الرئيسيين، القضايا ذات الأولوية لأصحاب المصالح).
- الحوكمة (هيكل حوكمة الشركة متضمنا لجان مجلس الإدارة، عملية تفويض السلطة إلى كبار الموظفين التنفيذيين، ترشيح واختيار مجلس الإدارة ولجانه، دور مجلس الإدارة في تحديد الآثار والمخاطر والفرص الاقتصادية والبيئية والاجتماعية، سياسات الأجور بالنسبة لمجلس الإدارة وكبار الموظفين التنفيذيين).
- مؤشرات الأداء الاقتصادي (بيانات مالية وفقا لمعايير IFRS، القيم الاقتصادية المباشرة كالإيرادات وتكاليف التشغيل والأرباح المحتجزة والمدفوعات لأصحاب رؤوس الأموال، السياسات المحاسبية للشركة، معدلات الأجور، الحصة السوقية والمستقبلية للشركة، تقرير عن مستوى قدرة الشركة على الاستثمار مستقبلا وخطط الاستثمار)
- مؤشرات الأداء البيئي (مدى الالتزام بالقوانين والتشريعات البيئية، نفقات تشغيل أنشطة الحفاظ على البيئة، الشهادات البيئية الممنوحة للبيئة، إجمالي الكميات المستخدمة من المياه والطاقة والمواد، إجمالي وزن النفايات، الشهادات البيئية الممنوحة للشركة، اكتشاف مصادر جديدة للطاقة)
- مؤشرات الأداء الاجتماعي (المزايا الممنوحة للعاملين، سياسة الأجور، صحة وسلامة الموظفين، وجود صندوق لمعاشات التقاعد والرعاية الصحية، معدل ساعات التدريب في كل عام لكل موظف، الجهود المبذولة لدعم الأعمال الخيرية في المجتمع المحلي، سلامة وجودة المنتجات، توفير حل للمشكلات الاجتماعية)

4.2 أهداف التقارير المتكاملة <IR>:

- تصف التقارير المتكاملة <IR> الكيفية التي تؤدي بها استراتيجية الوحدة الاقتصادية والحوكمة والأداء والفرص لخلق القيمة بمرور الوقت وهذا يتيح عمليات اتخاذ قرارات أكثر استنارة ويؤدي الى تقدم اقتصاد عالمي أكثر استدامة وتهدف (محسن خضير و راشد الكعبي، 2021، صفحة 161):
- تحسين جودة المعلومات المتاحة لمقدمي رأس المال المالي للتمكن من تخصيص رأس المال بكفاءة وإنتاجية أكبر.
- تعزيز نهج أكثر اتساقا وفعالية لإعداد تقارير الوحدات الاقتصادية والذي يعتمد على نطاق التقارير المختلفة وينقل مجموعة كاملة من العوامل التي تؤثر ماديا في قدرة الوحدة على خلق القيمة.

- تعزيز المساءلة لقاعدة عريضة من رؤوس الأموال المالية، المصنعة، الفكرية، البشرية، الاجتماعية، الطبيعية وتعزيز فهم الترابط بينها.
- دعم التفكير المتكامل وصنع القرار والإجراءات التي تركز على خلق القيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل.

3. الإفصاح عن التقارير المتكاملة <IR>:

1.3 مفهوم الإفصاح:

هو عملية الكشف عن معلومات مالية وغير مالية تهم المستثمرين، ويتم إما بصورة دورية بفترات مالية محددة أو بصورة فورية عند حدوث المعلومة، وذلك حتى تتوافر المعلومات بنفس الوقت للجميع (نور و بركة، 2019، صفحة 45).

2.3 مزايا الإفصاح عن التقارير المتكاملة <IR>:

- تحسين جودة المعلومات من خلال ربط المعلومات المالية ومعلومات الاستدامة (Baboukardos & Rimmel, 2016, p. 438)، كما تقلل التقارير المتكاملة من تكاليف معالجة المعلومات بالنسبة للشركات التي تتعامل مع بيئة تشغيلية ومعلومات معقدة (Lee & Yeo, 2016, p. 1229).
- الحد من عبئ الإبلاغ وعدم تناسق المعلومات، (Obeng, Ahmed, & Miglani, 2020, p. 101283)، كما ان الشركات التي تتبنى التقارير المتكاملة طواعية رفعت من جودة الأرباح وأرباح كل سهم كما شهدت انخفاضاً في تكلفت رأس المال (Cortesi & Vena, 2019, p. 754).
- قليل المخاطر التنظيمية من خلال توفير المعلومات المطلوبة من أسواق رأس المال واعتماد هيكل معياري يمكن أن يكون مقبولاً بشكل عام (Pavlopoulos, Magnisa, & Latridis, 2017, p. 24).

4. الاختلاف بين التقارير المالية التقليدية والتقارير المتكاملة <IR>

الجدول رقم (02): الاختلاف بين التقارير المالية التقليدية والتقارير المتكاملة

الخصائص	التقارير المالية التقليدية	التقارير المتكاملة <IR>
الهدف	مشاركين محددین (مساهمين ومستثمرين)	في المقام الاول من يقدم رأس المال المالي المساهمين والمستثمرين وغيرهم
اختياري او اجباري	اجباري	اختياري ماعدا جنوب افريقيا
الجهات المنظمة	القانون المحلي والدولي والمبادئ المحاسبية المتعارف عليها والمعايير الدولية (IAS, IFRS)	المجلس الدولي لإعداد التقارير المتكاملة (IIRC)

امكانية المقارنة	عالية	منخفضة
مستوى التأكيد	عال	منخفض
النطاق	وحدة التقرير المالي الشركة أو مجموعة من الشركات	أوسع من وحدة التقرير المالي سلسلة التوريد أو دورة الحياة
المعلومة	التركيز على جمع المعلومات المالية في المقام الأول.	التركيز على جمع المعلومات المالية وغير المالية.

المصدر: (عبد الدايم و العقبلي، 2015، الصفحات 121-122) (termscompared, 2020)

5. حوكمة الشركات جزء لا يتجزأ من التقارير المتكاملة <IR>:

عرفت منظمة التعاون الاقتصادي (OECD) الحوكمة بأنها مجموعة من القواعد والعلاقات بين إدارة الشركة ومجلس الإدارة والمساهمين وجميع الأطراف ذات العلاقة بالشركة، فهي الأسلوب الذي يقدم الهيكل والإطار الذي يتم من خلاله تحديد أهداف الشركة ومراقبة الأداء والنتائج (Darweesh, 2015, p. 39)، كما أشار ادريان كادبوري في تقريره الشهير بتقرير كادبوري سنة 1992 على أن حوكمة الشركات هي النظام الذي تدار به الشركات (نمديلي و كروش، 2021). تعتبر حوكمة الشركات أحد أهم عناصر التقارير المتكاملة استنادا للمجلس الدولي لإعداد التقارير المتكاملة (IIRC)، حيث يركز اطار التقارير المتكاملة على الحوكمة باعتبارها حل لقيادة الشركة، وضمان التركيز على الاستراتيجية والمخاطر والأداء والاستدامة، حيث تم تطوير حوكمة الشركات كجزء من التقارير المتكاملة من أجل إعادة بناء ثقة أصحاب المصلحة، وخلق شعور بالثقة بأن مصلحة المدير تتماشى مع مصلحة المالكين، حيث تعبر عن اهم مبادئ حوكمة الشركات كالشفافية من حيث الإبلاغ عن هذه التأثيرات على البيئة الخارجية وأصحاب المصلحة، كذلك المسؤولية والمساءلة من ناحية التأثير على الجانب البيئي والاجتماعي (Roxana-Ioana & Petru, 2017, p. 426).

تطرقت العديد من الدراسات الى تحليل العلاقة بين حوكمة الشركات والتقارير المتكاملة، جزئياً من هذه الدراسات قام بتحليل أداء نظام حوكمة الشركات في قرار نشر التقارير المتكاملة، وعلى جودة المعلومات المفصح عنها من حيث الاكتمال والدقة والتوازن، (Melloni, Caglio, & Perego, 2017) في هذا الاطار أظهرت دراسة (Lai, Melloni, & Stacchezzini, 2016) تأثيراً إيجابياً لأداء الحوكمة على خيارات تبني التقارير المتكاملة، بينما لم تجد دراسة (Melloni, Caglio, & Perego, 2017) أي علاقة بين أداء حوكمة الشركات وجودة المعلومات الوارد في التقارير المتكاملة.

هناك جانب آخر تم تحليله من خلال الدراسات يتمثل في وجود لجان المسؤولية الاجتماعية والحوكمة التي يمكن أن تزيد من ميل الشركة لتطوير المبادرات البيئية والاجتماعية. في هذا الصدد، أظهر دراسة (Haji & Anifowose, 2016) كيف أن وجود لجنة المسؤولية الاجتماعية للشركات يساهم بنشر وثائق أكثر اكتمالاً تتماشى بشكل وثيق مع إطار عمل المجلس الدولي للتقارير المتكاملة (IIRC). كما أظهرت دراسة (Hamad & Draz, 2020) التأثير الكبير للجنة حوكمة الشركات على الإفصاح عن التقارير المتكاملة في الشركات التي تتبع معايير (GRI) وتصدر تقارير الاستدامة والمزايا الإيجابية لاعتماد التقارير المتكاملة من خلال تعزيز السمعة وقيمة العلامة التجارية، وفي النهاية زيادة قيمة المؤسسة ومكانتها في السوق.

جانب آخر من الدراسات سلط الضوء على علاقة مجلس الإدارة وحجمه مع مستوى الإفصاح عن معلومات التقارير المتكاملة حيث أظهرت دراسة (Mawardani & Harymawan, 2021) أن الشركات التي لديها عدد أكبر من الأعضاء المستقلين وأعضاء مجلس الإدارة الأكبر حجماً كشفت عن مستوى أعلى من معلومات التقارير المتكاملة. وفي الوقت نفسه، لم تكن هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين جنس مجلس الإدارة وأنواع شركات التدقيق مع مستوى الإفصاح عن معلومات التقارير المتكاملة. كما أظهرت دراسة (Corvino, Doni, & Martini, 2020) على أن استعمال التقارير المتكاملة كأداة لتحقيق حوكمة جيدة من خلال تحسين هيكلها وممارساتها، وذلك ما أكدته المجلس الدولي للتقارير المتكاملة (IIRC) من حيث تعزيز دور مجلس الإدارة، كما يمكن لعملية التفكير المتكامل أن تساعد مجلس الإدارة على تطوير استراتيجيات طويلة الأجل، تأخذ في الاعتبار رؤوس الأموال المتعددة الممثلة في نموذج الأعمال، مع تأثير إيجابي على عملية صنع القرار وبناء الثقة والسمعة داخل الشركة ومع أصحاب المصلحة.

6. الإطار التطبيقي

1.6 منهجية الدراسة

تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، وقد تم الحصول على البيانات من خلال الاستبانة، والتي تم اعدادها وتوزيعها على عينة من المدراء الماليين والإداريين بقسم المحاسبة والمالية باعتبارهم معدي التقارير المالية على مستوى مجموعة من الشركات وكذلك عينة من محافظي الحسابات أصحاب الخبرة، وتم اختبار صحة فرضيات الدراسة من خلال برنامج الرزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS.

2.6 مجتمع وعينة الدراسة

يتكون مجتمع الدراسة من مجموعة الشركات التي تنشط على مستوى ولاية تبسة والتي يبلغ عددها 12 شركة عمومية، تمتاز بالشخصية الاعتبارية والاستقلالية المالية ذات الطابع التجاري والاقتصادي، حيث تم توزيع الاستبيان على معدي تقارير الاعمال من مدراء ماليين ومحاسبين ومحافظي حسابات هذه الشركات.

3.6 وصف أفراد العينة:

الجدول رقم (03): الشركات محل الدراسة على مستوى ولاية تبسة

النسبة	عينة الدراسة	شركات محل الدراسة	
10.41	5	شركة الجزائرية للمياه	1
6.25	3	الديوان الوطني للتطهير وحدة	2
8.33	4	شركة النقل الحضري وشبه الحضري	3
6.25	3	الشركة الجزائرية للمناجم والحديد (صوميفار)	4
6.25	3	شركة نفضال	5
10.41	5	شركة سونلغاز	6
4.16	2	شركة سوناطراك بواد الصفصاف عقلة أحمد تبسة	7
8.33	4	شركة مناجم الفوسفات "صوميفوس"	8
6.25	3	الشركة العمومية الولائية لتسيير مراكز الردم التقني	9
8.33	4	شركة الاسمنت	10
4.16	2	الديوان الوطني للمطبوعات المدرسية	11
4.16	2	شركة ديفاندوس الأثاث والبناء المعدني	12
16.66	8	محافظي الحسابات	13
100	48	المجموع	

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

الجدول رقم (04): وصف أفراد عينة الدراسة

النسبة	التكرار	الفئة	
85.4	41	ذكور	الجنس
14.6	7	اناث	
6.3	3	أقل من 30 سنة	الفئة العمرية
41.7	20	من 30 الى 40 سنة	
27.1	13	من 41 الى 50 سنة	

25	12	أكبر من 50 سنة	
2.1	1	معهد تكوين	المؤهل العلمي
8.3	4	تقني سامي	
52.1	25	ليسانس	
37.5	18	شهادة دراسات عليا	
14.6	7	اقل من 5 سنوات	الخبرة المهنية
27.1	13	من 5 الى 10 سنوات	
22.9	11	من 11 الى 15 سنة	
35.4	17	أكثر من 15 سنة	
18.8	9	مدير مالي	الوظيفة
64.6	31	اداري بقسم المحاسبة والمالية	
16.7	8	محافظ حسابات	
0	0	أخرى	

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

يتضح أن ما نسبته 52.1% من العينة يحملون درجة الليسانس، و37.5% يحملون شهادة في الدراسات العليا بحكم الوظيفة التي تتطلب مؤهلات علمية وخبرة مهنية معتبرة كذلك نسبة 35.4% من افراد العينة لهم خبرة تتجاوز 15 سنة في مجال المحاسبة والمالية، الأمر الذي يساهم في صدق إجابات الاستبانة، كذلك أكبر نسبة من المشاركين في الاستبيان كانوا من عمال قسم المحاسبة والمالية إذ بلغت نسبتهم 64.6% تليهم نسبة 18.8% مدراء ماليين و16.7% محافظي حسابات.

4.6 التحليل الاحصائي لعبارات المحاور:

1.4.6 حساب ثبات الاستبانة: لمعرفة مدى ثبات الاستبانة تم استخدام أسلوب ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha) للتأكد من ثبات الاستبانة، ويعني ان المقياس يعطي نفس النتائج ذا قمت بتكرار القياس على نفس أفراد عينة الدراسة مرات عديدة في نفس الظروف.

الجدول رقم (05): معامل ألفا كرونباخ لقياس ثبات أداة الدراسة

مصدر الثبات	عدد الفقرات	قيمة معامل الثبات ألفا كرونباخ
ثبات المحور الأول	6	0.724
ثبات المحور الثاني	6	0.780
ثبات المحور الثالث	10	0.734
الثبات العام للاستبيان	22	0.881

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

يتضح من الجدول رقم (05) أن معامل الثبات العام للاستبيان مرتفع حيث بلغ (0.881)، فيما تراوح ثبات المحاور مابين 0.724 كحد أدنى و0.780 كحد أقصى الأمر الذي يؤكد على تمتعه بصفة عالية من الثبات حسب مقياس نانلي الذي اعتمد على 0.70 كحد أدنى للثبات (Nunnally & Bernstein, 1994).

2.4.6 صدق الاتساق الداخلي: تم حساب معامل الارتباط بيرسون بين درجات كل فقرة من فقرات المحاور الثلاثة والدرجة الكلية للمحور الذي تنتمي اليه الفقرة كما هو موضح في الجدول رقم (06)

الجدول رقم (06): معاملات الارتباط وقيمة الدلالة لمحاور الدراسة

المحور الأول	معامل الارتباط	قيمة الدلالة	المحور الثاني	معامل الارتباط	قيمة الدلالة	المحور الثالث	معامل الارتباط	قيمة الدلالة
1	**0.498	0.000	1	**0.778	0.000	1	**0.603	0.000
2	**0.772	0.000	2	**0.596	0.000	2	**0.720	0.000
3	**0.621	0.000	3	**0.777	0.000	3	**0.575	0.000
4	**0.613	0.000	4	**0.716	0.000	4	**0.408	0.004
5	**0.749	0.000	5	**0.702	0.000	5	**0.464	0.001
6	**0.692	0.000	6	**0.629	0.000	6	**0.501	0.000
						7	**0.695	0.000
						8	**0.376	0.000
						9	**0.526	0.000
						10	**0.540	0.000

****correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed)**

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

من نتائج الجدول رقم (06) نجد ان جميع معاملات ارتباط بيرسون بين فقرات جميع المحاور والدرجات الكلية دالة احصائيا عند مستوى معنوية 0.01، ومنه فان جميع فقرات المحاور الثلاثة متسقة داخليا مع المحور الذي تنتمي اليه مما يثبت صدق الاتساق الداخلي.

3.4.6 تحليل عبارات المحاور

الجدول رقم (07): ميزان تقديري وفقا لمقياس ليكرت الخماسي

الاتجاه	طول الفترة	المتوسط المرجح بالأوزان	الاستجابة
منخفض جدا	0.79	من 1 الى 1.79	لا أوافق بشدة
منخفض	0.79	من 1.8 الى 2.59	لا أوافق
متوسط	0.79	من 2.6 الى 3.39	محايد

أوافق	من 3.40 الى 4.19	0.79	مرتفع
أوافق بشدة	من 4.20 الى 5.00	0.80	مرتفع جدا

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على بعض الدراسات السابقة

1.3.4.6 تحليل عبارات المحور الأول: اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية في الشركات.

الجدول رقم (08): الإحصاء الوصفي لعبارات المحور الأول

الأسئلة	المتوسط	الانحراف المعياري	الاتجاه	الترتيب
1-تلتزم التقارير المتكاملة التوسع في الإفصاح لتعزيز جودة القوائم المالية	4.35	0.48	مرتفع جدا	1
2-تساعد التقارير المتكاملة في الحد من مخاطر عدم تماثل المعلومات (الملائمة، إمكانية الاعتماد عليها، قابلية الفهم، الشمولية، القابلية للمقارنة)	3.91	0.82	مرتفع	4
3-تساهم التقارير المتكاملة من تحسين الخصائص النوعية للمعلومات المالية من ناحية الملائمة والمصادقية	4.10	0.62	مرتفع	3
4-تفي التقارير المتكاملة باحتياجات جميع أصحاب المصلحة من المعلومات المالية	3.87	0.91	مرتفع	5
5-يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة تحقيق احتياجات مستخدمي التقارير المالية الداخليين والخارجيين	3.72	0.84	مرتفع	6
6-تلتزم التقارير المتكاملة اضعاء الشفافية والإفصاح في المعلومة والرأي الذي يبديه محافظ الحسابات فيما يخص القوائم المالية	4.22	0.47	مرتفع جدا	2
اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية في الشركات.	4.03	0.46	مرتفع	

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

من خلال هذا المحور الذي ضم (6) فقرات يتضح من الجدول رقم (08) أن أغلب فقراته اتخذت اتجاه مرتفع ما عدا الفقرة رقم 01، 06 التي أخذت اتجاه مرتفع جدا بأعلى متوسط حسابي بلغ 4.35، 4.22 على الترتيب، في حين أن الفقرة 5 عرفت أقل متوسط حسابي قيمته 3.72، وبالنظر الى قيم الانحراف المعياري نجد أقل قيمة له 0.47 بالفقرة 6 مما يدل على أنه هناك تجانس في إجابات الأفراد حول هذه الفقرة، في حين أن المتوسط الحسابي لجميع فقرات المحور الأول بلغ 4.03 بانحراف

معياري 0.46، مما يوحي الى تجانس كبير في إجابات الأفراد حول علاقة بين اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية في الشركات.

2.3.4.6 تحليل عبارات المحور الثاني: اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات غير المالية في الشركات.

الجدول رقم (09): الإحصاء الوصفي لعبارات المحور الثاني

الترتيب	الاتجاه	الانحراف المعياري	المتوسط	الأسئلة
2	مرتفع	0.67	4.18	1- يبين الإفصاح عن التقارير المتكاملة معلومات عن القضايا البيئية والاجتماعية والاقتصادية المتعلقة بنشاط الشركة
5	مرتفع	0.77	3.95	2- تعزز التقارير المتكاملة الإفصاح عن الآثار الإيجابية والسلبية لأنشطة المؤسسات بكل شفافية على القطاع البيئي والاجتماعي والمؤسسي بكل حيادية
4	مرتفع	0.68	4.04	3- تلزم الإفصاح عن التقارير المتكاملة المؤسسات بنشر مؤشرات الأداء الاقتصادي والبيئي والاجتماعي
3	مرتفع	0.65	4.04	4- يساعد لتقارير المتكاملة على تقييم الأداء الغير مالي للشركات
6	مرتفع	0.93	3.81	5- تفي التقارير المتكاملة باحتياجات جميع أصحاب المصلحة من المعلومات غير المالية
1	مرتفع جدا	0.55	4.22	6- تفي التقارير المتكاملة باحتياجات جميع أصحاب المصلحة من المعلومات غير المالية
	مرتفع	0.49	4.04	اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات غير المالية في الشركات.

المصدر: من اعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

من خلال هذا المحور الذي ضم (6) فقرات يتضح من الجدول رقم (09) أن أغلب فقراته اتخذت اتجاه مرتفع ما عدا الفقرة رقم 06 التي أخذت اتجاه مرتفع جدا بأعلى متوسط حسابي بلغ 4.22، في حين أن الفقرة 5 عرفت أقل متوسط حسابي قيمته 3.81، وبالنظر الى قيم الانحراف المعياري نجد أقل قيمة له 0.47 بالفقرة 6 مما يدل على أنه هناك تجانس في إجابات الأفراد حول هذه الفقرة، في حين أن المتوسط الحسابي لجميع فقرات المحور الأول بلغ 4.04 بانحراف معياري 0.49، مما يوحي الى تجانس كبير في إجابات الأفراد حول هذا المحور.

3.3.4.6 تحليل عبارات المحور الثالث: اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز حوكمة الشركات.

الجدول رقم (10): الإحصاء الوصفي لعبارات المحور الأول

المصدر: من اعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

الترتيب	الاتجاه	الانحراف	المتوسط	الأسئلة
5	مرتفع	0.74	4.04	1-تساعد التقارير المتكاملة حوكمة الشركات من خلال تعزيز المساءلة وإدارة الأداء
2	مرتفع جدا	0.77	4.29	2-يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة على تعزيز الإفصاح عن الأجور ومكافآت كبار الموظفين التنفيذيين
10	مرتفع	0.78	3.83	3-يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة على تعزيز الإفصاح عن مؤهلات هيئة الحوكمة وكفائتهم في وضع استراتيجيات بيئية اجتماعية اقتصادية
7	مرتفع	0.75	3.97	4-تساعد التقارير المتكاملة على تعزيز الإفصاح عن فعالية مجلس الإدارة في إدارة الشركة للنواحي البيئية والاجتماعية والاقتصادية
1	مرتفع جدا	0.53	4.41	5-يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة على الامتثال للمعايير العالمية في انجاز التقارير
8	مرتفع	0.68	3.95	6-يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة على تجنب المخاطر ومكافحة الفساد
9	مرتفع	0.69	3.89	7-يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة على تفعيل آليات حوكمة الشركات
3	مرتفع جدا	0.62	4.22	8-تساعد التقارير المتكاملة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في اتخاذ القرارات السليمة
4	مرتفع	0.68	4.20	9-تساهم التقارير المتكاملة بربط المعلومات على المستوى المالي وغير المالي وإعطاء صورة شاملة متكاملة لترسيخ مبادئ الإفصاح والشفافية
6	مرتفع	0.63	3.97	10-تساهم التقارير المتكاملة بتعزيز الحوكمة من خلال النظرة المستقبلية لتحقيق النمو المستدام
	مرتفع	0.37	4.08	اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز حوكمة الشركات.

من خلال هذا المحور الذي ضم (10) فقرات يتضح من الجدول رقم (10) أن أغلب فقراته اتخذت اتجاه مرتفع ماعدا الفقرة رقم 02، 05، 08 التي أخذت اتجاه مرتفع جدا بأعلى متوسط حسابي بلغ 4.41 للفقرة 5، في حين أن الفقرة 3 عرفت أقل متوسط حسابي قيمته 3.83، في حين أن المتوسط

الحسابي لجميع فقرات المحور الثالث بلغ 4.08 بانحراف معياري 0.37، كما عرف الاتجاه العام للمحور ككل اتجاه مرتفع بمتوسط عام 4.08 وبانحراف معياري قدر بـ 0.37.

4.4.6 اختبار الفرضيات:

لاختبار العينات استخدم الباحث اختبار T للعينات الواحدة لمحاور الدراسة وكانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (11): نتائج اختبار T للعينات الواحدة بالنسبة لفرضيات الدراسة

الفرضية الصفرية	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	T المحسوبة	درجات الحرية	مستوى الدلالة	القيمة المفترضة	النتيجة
H01	4.03	0.46	15.46	47	0.000	3	رفض
H02	4.04	0.49	14.54	47	0.000	3	رفض
H03	4.08	0.38	19.90	47	0.000	3	رفض

المصدر: من اعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات برنامج SPSS V26

7 النتائج

1.7 النتائج التطبيقية:

يبين الجدول رقم (11) نتائج اختبار T للعينات الواحدة:

- بالنسبة للفرضية الصفرية H01 فقد بلغت قيمة المتوسط الحسابي 4.03 بمستوى دلالة يساوي 0.000، وتبين قيمة T المحسوبة 15.46 وجود فروق ذات دلالة احصائية بين هذا المتوسط والقيمة المفترضة 3.00 عند مستوى الدلالة اقل من 0.05 بحيث تم قبول الفرضية البديلة H1 بوجود علاقة بين اعتماد اعداد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات المالية في الشركات.

- بالنسبة للفرضية الصفرية H02 فقد بلغت قيمة المتوسط الحسابي 4.04 بمستوى دلالة يساوي 0.000، وتبين قيمة T المحسوبة 14.54 وجود فروق ذات دلالة احصائية بين هذا المتوسط والقيمة المفترضة 3.00 عند مستوى الدلالة اقل من 0.05 بحيث تم قبول الفرضية البديلة H2 بوجود علاقة بين اعتماد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات غير المالية في الشركات.

- بالنسبة للفرضية الصفرية H03 فقد بلغت قيمة المتوسط الحسابي 4.08 بمستوى دلالة يساوي 0.000، وتبين قيمة T المحسوبة 19.09 وجود فروق ذات دلالة احصائية بين هذا المتوسط والقيمة المفترضة 3.00 عند مستوى الدلالة اقل من 0.05 بحيث تم قبول الفرضية البديلة H3 بوجود علاقة بين اعتماد التقارير المتكاملة وتعزيز الإفصاح عن المعلومات غير المالية في الشركات.

2.7 النتائج النظرية:

- لا تلبى التقارير المالية التقليدية احتياجات جميع أصحاب المصلحة اذ أصبح لزاما مع التطور المستمر في بيئة الأعمال الخارجية التوجه نحو التفكير المتكامل من ناحية تطوير التقارير المالية الى تقارير متكاملة والإفصاح عن الجانب المالي وغير المالي للشركات الأمر الذي يساعد على تعزيز جودة القوائم المالية والحد من مخاطر عدم تماثل المعلومات وتلبية جميع احتياجات أصحاب المصلحة من المعلومات المالية وغير المالية.

- تنشر أغلبية الشركات الاقتصادية تقارير مالية لا تتضمن أي معلومات غير مالية عن القضايا البيئية أو الاجتماعية المتعلقة بنشاط الشركة حيث تمتاز بنموذج أعمال قائم أساسا على الربح.

- يساعد الإفصاح عن التقارير المتكاملة على الامتثال للمعايير العالمية في انجاز التقارير كما تساعد التقارير أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في اتخاذ القرارات السليمة كما تساعد المستثمرين بتجنب المخاطر وتقييم الأداء المالي وغير المالي وبالتالي اتخاذ أحسن القرارات الاستثمارية.

- تساهم التقارير المتكاملة بربط المعلومات على المستوى المالي وغير المالي وإعطاء صورة شاملة متكاملة لترسيخ مبادئ الإفصاح والشفافية وتعزيز حوكمة الشركات، ومن خلال التحليل الاحصائي لمحاور الدراسة اتضح وجود درجة مرتفعة من الموافقة على عبارات المحاور من قبل معدي تقارير الأعمال الأمر الذي يثبت أهميتها لبيئة الأعمال الجزائرية وضرورة وضع إطار للتقارير المتكاملة الأمر الذي يساهم في خلق القيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل.

3.7 توصيات الدراسة:

- التوجه نحو التفكير المتكامل أمر ضروري لتطوير مضمون التقارير والإفصاح عن الجانب المالي وغير المالي، لمسايرة الاقتصادات العالمية وتحقيق القيمة على المدى الطويل فالتقارير المتكاملة يتم نشرها بصفة طوعية بـ 75 بلد و2500 منظمة وأكثر من 40 سوق للأوراق المالية.

- يُقترح اعتماد وتنفيذ برنامج وطني للتقارير المتكاملة، الأمر الذي يخلق إمكانية تنفيذ أنشطة متعددة المراحل مثل إجراء البحوث في هذا المجال، وزيادة الوعي.

- ضرورة القيام بدورات تكوينية لمعدي تقارير الأعمال على مستوى الشركات عن كيفية اعداد التقارير المتكاملة لاحتوائها على مؤشرات الأداء المالي وغير المالي.

- إجراء دراسة أساسية لإشراك الشركات والمستثمرين وجميع المستهلكين، وتحديد مراحل التنفيذ.

- إنشاء بيئة قانونية، وإنشاء جهات تنظيمية حكومية ومهنية تساهم في إطار للتقارير المتكاملة يتمشى ومتطلبات الاقتصاد الوطني، وإشراك ذوي الخبرة والاعتماد على التجارب الناجحة.
- عدم وجود التزام بضرورة الإفصاح غير المالي وبالتالي يجب تقديم حوافز جبائية للشركات التي تقدم افصاحا متكاملًا بصفة دورية.

8. قائمة المراجع

- 1- Abeysekera, I. (2013). A template for integrated reporting. *Journal of Intellectual Capital*, 14(2), 227-245.
- 2- Akse, G. (2015, june). Pretium or Simulans? Mapping of the capital indicators and their relationship towards value within the Integrated Report Framework. doi:https://essay.utwente.nl/67142/
- 3- Baboukardos, D., & Rimmel, G. (2016). Value relevance of accounting information under an integrated reporting approach: A research note. *Journal of Accounting and Public Policy*, 35(4), 437-452.
- 4- Camodeca, R., Almici, A., & Sagliaschi, U. (2018). Sustainability Renato Camodeca. Alex Almici. Umberto Sagliaschi. Sustainability Renato Camodeca. Alex Almici. Umberto Sagliaschi. Sustainability Disclosure in Integrated Reporting: Does It Matter to Investors? A Cheap Talk Approach. *Sustainability*, 10(12), 4393.
- 5- Cortesi, A., & Vena, L. (2019). Disclosure quality under Integrated Reporting: A value relevance approach. *Journal of Cleaner Production*, 220, 745-755. doi:10.1016/j.jclepro.2019.02.155
- 6- Corvino, A., Doni, F., & Martini, S. (2020). Corporate Governance, Integrated Reporting and Environmental Disclosure: Evidence from the South African Context. *sustainability*, 12(4820), 1-19.
- 7- Corvino, A., Doni, F., & Bianchi Martini, S. (2020). Corporate Governance, Integrated Reporting and Environmental Disclosure: Evidence from the South African Context. *Sustainability*, 12(12), 4820.
- 8- Darweesh, M. (2015). Correlations Between Corporate Governance Financial Performance and Market Value (Doctoral Studies). 39. Finance and Financial Management Commons, UK: Walden University.
- 9- Doni, F., Larsen, M., Bianchi Martini, S., & Corvino, A. (2019). Exploring integrated reporting in the banking industry: the multiple capitals approach. *Journal of Intellectual Capital*, 20(1), 165-188.
- 10- du Toit, E., van Zyl, R., & Schütte, G. (2017). Integrated reporting by South African companies: a case study. *Meditari Accountancy Research*, 25(4), 654-674. doi:10.1108/medar-03-2016-0052
- 11- Dumay, J., Bernardi, C., Guthrie, J., & Demartini, P. (2016). Integrated reporting: A structured literature review. *Accounting Forum*, 40(3), 166-185. doi:10.1016/j.accfor.2016.06.001
- 12- Eccles, R., & Saltzman, D. (2011). Achieving Sustainability Through Integrated Reporting. *Stanford Social Innovation Review*, 56-61.
- 13- Fbetkowski. (2022, 13 07). *Integrated Reporting Framework <IR>*. Retrieved from IAS Plus: https://www.iasplus.com/en/resources/sustainability/iirc

- 14- Haji, A. A., & Anifowose, M. (2016). Audit committee and integrated reporting practice: does internal assurance matter? *Managerial Auditing Journal*, 31(8/9), 915-948.
- 15- Hamad, S., & Draz, M. (2020). The Impact of Corporate Governance and Sustainability Reporting on Integrated Reporting: A Conceptual Framework. *SAGE Open*, 10(2), 1-15.
- 16- Ito, K., & Iijima, M. (2017). Integrated reporting and its impact on organisational change. *International Journal of Human Resources Development and Management*, 17(1-2), 73-88.
- 17- Lai, A., Melloni, G., & Stacchezzini, R. (2016). Corporate Sustainable Development: is Integrated Reporting a Legitimation Strategy ? *Business Strategy and the Environment*, 25(3), 165-177.
- 18- Lee, K.-W., & Yeo, G. H.-H. (2016). The association between integrated reporting and firm valuation. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 47(4), 1221-1250.
- 19- Mawardani, H. A., & Harymawan, I. (2021). The Relationship Between Corporate Governance and Integrated Reporting. *Journal of Accounting and Investment*, 22(01), 51-79.
- 20- Melloni, G., Caglio, A., & Perego, P. (2017). Saying more with less? Disclosure conciseness, completeness and balance in Integrated Reports. *Journal of Accounting and Public Policy*, 36(3), 2020-238.
- 21- Nunnally, J., & Bernstein, I. (1994). Psychometric theory. New York: McGraw-Hill.
- 22- Obeng, V. A., Ahmed, K., & Miglani, S. (2020). Integrated reporting and earnings quality: The moderating effect of agency costs. *Pacific-Basin Finance Journal*, 60, 101285.
- 23- Pavlopoulos, A., Magnisa, C., & Latridis, G. E. (2017). Integrated reporting: Is it the last piece of the accounting disclosure puzzle? *Journal of Multinational Financial Management*, 41, 23-46.
- 24- Roxana-Ioana, B., & Petru, S. (2017). Integrated Reporting for a Good Corporate Governance. *Ovidius University Annals: Economic Sciences Series*, 17(1), 424-428.
- 25- Roxana-Ioana, B., & Petru, S. (2017). Integrated Reporting for a Good Corporate Governance. *Economic Sciences Series*, 17(1), 424-428.
- 26- termscompared. (2020, 02 03). *Difference between integrated reporting and traditional financial reporting*. Retrieved 07 14, 2022, from termscompared: <https://www.termscompared.com/difference-between-integrated-reporting-and-traditional-financial-reporting/>

27- اسماعيل، و عصام عبد المنعم أحمد. (ديسمبر، 2016). أثر المحتوى المعلوماتي لتقارير الأعمال المتكاملة على قرارات منح الائتمان للشركات المقيدة بالبورصة المصرية: دراسة تجريبية. *الفكر المحاسبي*، الصفحات 161-228.

28- بشرى نمديلي، و صلاح الدين كروش. (2021). دراسة تقييمية لحوكمة الشركات في الجزائر من خلال بعض التجارب العالمية. *مجلة دراسات في الاقتصاد وإدارة الأعمال*، 04(01)، 208-225.

29- ريم محسن خضير، و بثينة راشد الكعبي. (2021). توظيف بطاقة العلامات المتوازنة المستدامة في تحديد المعلومات غير المالية لأعداد التقارير المتكامل. *مجلة الريادة للمال والأعمال*، 2(4)، 153-173.

- 30- سطم صالح حسين، و سمير عماد شعبان. (2018). اطار مقترح لإعداد تقارير الأعمال المتكاملة في الشركات الصناعية العراقية دراسة تطبيقية. مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، 14 (44)، 50-69.
- 31- سلوى عبد الدايم، و ليلي العقيلي. (2015). تقييم العلاقة بين محتوى الإفصاح في التقارير المتكاملة و قيمة الشركة: دراسة تطبيقية. مجلة بحوث المحاسبة، 2، 113-178.
- 32- عبد الناصر ابراهيم نور، و محمد ناصر بركة. (2019). أثر الإفصاح المالي و غير المالي على أداء البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان. البلقاء للبحوث و الدراسات، 22 (1)، 41-62.
- 33- فاتح غلاب. (2020). اهمية التقارير المتكاملة (IR) في تحقيق استدامة الشركات: دراسة ميدانية. مجلة الدراسات التجارية والاقتصادية المعاصرة، 03 (01)، 55-73.