



**أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي  
المصلحة خارج الشركة مع دراسة ميدانية بيئة الأعمال المصرية**

**The Importance of Internal Audit Reports  
Disclosure to Stakeholders - With A Field  
Study In The Egyptian Business Environment**

أ.د/ رضا ابراهيم صالح

استاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة  
نائب رئيس جامعه كفرالشيخ لشؤون خدمة المجتمع  
وتنمية البيئة التجارة جامعه كفرالشيخ سابقا  
sreda96@yahoo.com

أ / هالة نصر أبوزيد

باحثة دكتوراه بكلية التجارة – جامعة المنوفية  
hebaabouzid1992@gmail.com

أ / هبه نصر أبوزيد

باحثة دكتوراه بكلية التجارة – جامعة المنوفية  
halanasr1312@gmail.com:

مجلة الدراسات التجارية المعاصرة

كلية التجارة – جامعة كفر الشيخ  
المجلد التاسع . العدد الخامس عشر- الجزء الأول  
يناير ٢٠٢٣ م

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

### مستخلص الدراسة :

استهدفت هذه الدراسة تحليل أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة. ولتحقيق هذه الأهداف فقد تم تصميم قائمة استقصاء وتوزيعها على عينة البحث للتعرف على آرائهم فيما يتعلق بأسئلة البحث وتم جمع ١٤٧ استبانة وتحليلها إحصائياً ، وقد توصلت النتائج إلى أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية له آثاره الإيجابية علي الأسواق وعلي قرارات الأطراف خارج الشركة لما له من آثار إيجابية تتمثل في توفير بيئة حوكمة فعالة ، الحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات ، تعزيز الشفافية وفهم وظيفة المراجعة الداخلية ، دعم قرارات المستثمرين ، تخفيض تكلفة رأس المال ، تحقيق كفاءة سوق رأس المال ، تقليل حدة المساوئ التنافسية بين الشركات ، زيادة رضا العملاء ، تحسين توقعات المحللين الماليين عن أداء الشركات ، تحسين العلاقة مع الموردين ، دعم قرارات مانحي الائتمان .

**الكلمات المفتاحية:** الإفصاح- تقارير المراجعة الداخلية- الأطراف ذوي المصلحة .

### Abstract:

This study aimed to analyze the impact of internal audit reports disclosure on the decisions of stakeholders. To achieve these goals, a survey list was designed and distributed to the research sample to get to know their opinions regarding the research questions, and 147 questionnaires were collected and analyzed statistically.

The results have concluded that the disclosure of internal audit reports has positive effects on the markets and on the decisions of parties outside the company because of its positive effects represented in providing an effective governance environment, reducing the phenomenon of information asymmetry, enhancing transparency and understanding the internal audit function, supporting investor decisions, Reducing the cost of capital, achieving capital market efficiency, reducing the competitive disadvantages between companies, increasing customer satisfaction, improving financial analysts' expectations of companies' performance, improving the relationship with suppliers, supporting the decisions of credit providers.

**Keywords:** Disclosure - internal audit reports - stakeholders.

## ١- مقدمة :

تحظى المراجعة الداخلية بأهمية كبيرة لما لها من دور هام في إضافة قيمة ،تحسين عمليات المنظمة ،تحسين عمليات إدارة المخاطر والحوكمة ، وما ينتج عن أدائها لوظائفها من معلومات هامة تشملها تقارير المراجعة الداخلية، وعلى الرغم من الدور الهام الذي تلعبه المراجعة الداخلية في حوكمة الشركات ، فإن الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة يفتقرون إلى معلومات مباشرة ومحددة حول المراجعة الداخلية باعتبارها أحد آليات الحوكمة الرئيسية ، وهذا ما يتسبب في تزايد مشكلة عدم تماثل المعلومات والتي تؤثر على جودة قرارات هؤلاء الأطراف وإذا كان الأطراف ذوي المصلحة من خارج الشركة وغيرهم يمكن أن يكون لهم تأثير على أنشطة الشركة وأدائها فمن ثم يجب الاهتمام بتوفير كافة المعلومات المتاحة للإدارة لهؤلاء الأطراف لاتخاذ قراراتهم بتقييم أداء الإدارة والعمليات والنتائج وتقدير قيمة الشركة . ولا شك في أن المراجعة الداخلية يمكن أن تحمل لهم قدرا كبيرا من هذه المعلومات الضرورية لهذا فإنه نظراً لأهمية توفير المعلومات اللازمة للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة وللمحد من مشكلة عدم تماثل المعلومات فيما بينهم .

حيث أن هناك توجه يدعو إلى ضرورة إعادة النظر بشأن مخرجات المراجعة الداخلية لتنتقل من إطارها الضيق لخدمة الإدارة والذي يجعل تقاريرها داخلية غير قابلة للنشر إلى إطارها الحقيقي لخدمة المنشأة (مثلة في أصحاب الحقوق والمصالح) وبما يسمح بوجود الإفصاح عنها في إطار تحقيق الشفافية ، فتوافر معلومات المراجعة الداخلية لبعض أصحاب المصالح دون غيرهم يصعد من مشكلة عدم تماثل المعلومات بما قد يتعارض مع الشفافية التي تمثل أساس حوكمة الشركات وأن التحول من الرؤية المحدودة لمنفعة المراجعة الداخلية وقصرها على الأطراف ذوي المصلحة داخل الشركة إلى رؤية كلية قائمة على شمول منفعة المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة يحمل ثورة في الإطار الفكري للمراجعة الداخلية ( الإبياري ، ٢٠١٨ ، ص ١١).

ويتناول هذا البحث الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية وأثره على قرارات الأطراف ذوي المصالح خارج الشركة ويستخلص الباحثين ، أن أسباب هذا الإفصاح تكمن فيما يلي :

- أ- ماهية الاطراف ذوي المصلحة والقرارات المتعلقة بهم .
- ب- أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة.
- ج- أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للشركة والأطراف ذوي المصلحة.

## ٢- مشكلة البحث :

إذا كان الأطراف ذوو المصلحة خارج الشركة وغيرهم يمكن أن يكون لهم تأثير على أنشطة الشركة وأدائها فمن ثم يجب الاهتمام بتوفير كافة المعلومات المتاحة للإدارة لهؤلاء الأطراف لاتخاذ قراراتهم بتقييم أداء الإدارة والعمليات والنتائج وتقدير قيمة الشركة ( Deegan & Christopher, 2006,p.28). لهذا يجب الإفصاح لهم عن هذه المعلومات بصرف النظر عن عدم وجود ما يلزم قانوناً يمثل هذا الإفصاح باعتباره واجباً أخلاقياً قبل أن يكون التزاماً قانونياً ( Deegan and Christopher ,2006,p.9 ; Belina,2022 ) .

وقد اتجه فكر المراجعة المعاصر إلى تأكيد أهمية هذا الإفصاح وأثاره الإيجابية , فهناك من يرى أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية ( IAR ) يؤثر على ثقة الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة بشأن فعالية الرقابة وزيادة الثقة في مصداقية التقارير المالية ( Archambeault et al ,2008 , p.379 ) . حيث أن من ضمن المنافع المحتملة من الإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية ( IAR ) تتمثل في زيادة ثقة المستثمرين وجذبهم لشراء أسهم الشركة ( Holt & Dezoort ,2009,p.62 ) .

كما يرى ( Archambeault et al ,2008 ,p.377 ) أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية وسيلة للمساعدة في توعية الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة حول وظيفة المراجعة الداخلية ودورها في الحوكمة بالطريقة التي تؤثر على اتخاذ القرارات , ويركز الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على الحاجة لتحسين شفافية الحوكمة وخفض أثار عدم تماثل المعلومات مما يساعد الأطراف الخارجية في اتخاذ قراراتهم .

وأخيراً فإن الإفصاح عن المعلومات الداخلية ومنها المعلومات المتعلقة بتقارير المراجعة الداخلية أداة للتقرير عن أداء الشركة للأطراف الخارجية حيث إنه يساعدهم على التنبؤ بالأرباح المستقبلية ( Hamrouni et al , 2015,p.609 ) .

وبناءً على ما سبق , فإن مشكلة البحث تتلخص في محاولة الإجابة على السؤال الرئيسي التالي:

- ما أثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة ؟

### ٣- هدف البحث :

يتمثل الهدف الرئيسي للبحث : في تحليل أثار الفرض الرئيسي للبحث : لا يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .

### ٤- فروض البحث :

في ضوء مشكلة وهدف البحث يمكن صياغة الفرض الرئيسي كالتالي :

١. لا يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .

### ٥- أهمية البحث :

#### الأهمية العلمية :

حدائثة الظاهرة محل البحث , حيث تناولت معظم الدراسات أن تقارير المراجعة الداخلية تقدم للأطراف ذوي المصلحة داخل الشركة , ولكن تقديم هذه التقارير للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة فهو اتجاه معاصر تؤكد الدراسات الحديثة التي تناولت هذا

الموضوع لذلك يعتبر هذا البحث إمتداداً للدراسات التي تناولته وذلك بالتطبيق على البيئة المصرية.

#### الأهمية العملية :

١. إن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في سوق رأس المال المصري قد يساهم في رفع كفاءة السوق وفي تدعيم حوكمة الشركات التي تعمل به مما يؤدي إلى ترشيد عملية تخصيص الموارد للمجتمع المصري .

#### ٦- منهج البحث :

اعتمد الباحثون على المنهج الإيجابي حيث تتميز البحوث الإيجابية بتقديم إطار نظري يساعد في تحليل المشكلة وتفسير أسبابها والتنبؤ بسلوك الظاهرة موضوع البحث في المستقبل , بالإضافة إلى الاعتماد على قائمة استقصاء تم تصميمها لتجميع البيانات اللازمة لاختبار فروض البحث في البيئة المصرية للتوصل إلى نتائج تناسب البيئة المصرية. في ضوء مشكلة وهدف البحث فقد تم تنظيم هذا البحث على النحو التالي:

#### ٧- تنظيم البحث :

- ١- الدراسات السابقة
- ٢- ماهية الاطراف ذوي المصلحة والقرارات المتعلقة بهم.
- ٣- أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية علي قرارات الأطراف ذوي المصلحة.  
١/٣ توفير بيئة حوكمة فعالة.
- ٢/٣ تفعيل دور الأطراف الخارجية ذوي المصلحة في حوكمة الشركات.
- ٣/٣ تعزيز الإفصاح والشفافية في التقارير المالية.
- ٤/٣ الحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات.
- ٥/٣ توفير المزيد من المعلومات لمتخذي القرارات عن مخاطر الأعمال
- ٤- أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للشركة والأطراف ذوي المصلحة.
- ٥- الدراسة الميدانية .
- ٦ - خلاصة ونتائج وتوصيات البحث.

#### ١- الدراسات السابقة :

هدفت دراسة ( عبدالكريم , ٢٠٠٣ ) إلى تحليل مفهوم الإفصاح الاختياري وأهدافه وأهميته في توفير المعلومات الهامة لمختلف متخذي القرارات من خلال التقارير المالية المنشورة للشركات تأكيداً للدور الذي تضطلع به المعلومات المحاسبية في خدمة عملية التخصيص الكفاء والفعال لموارد المجتمع وتحليل الآثار الاقتصادية للإفصاح الاختياري على الشركة التي تقوم بالإفصاح وعلى مستخدمي المعلومات بخلاف الملاك وعلى المجتمع بأسره . وقد اعتمدت الدراسة على عينة شملت متخذي قرارات الاستثمار في الأوراق المالية ومتخذي قرارات منح الائتمان في البنوك التجارية . وقد خلصت إلى تناول مفهوم الإفصاح الاختياري وآثاره الاقتصادية ومحدداته

وفوائده ومشاكله , وعند تناول محتويات الإفصاح المحاسبي الاختياري قد اقترح الباحث ضرورة الإفصاح عن فعالية الرقابة الداخلية لأن ذلك سوف يزيد من اهتمام الإدارة بتحقيق فعالية الرقابة الداخلية ، كما أن هذا الإفصاح سوف يوفر معلومات إضافية هامة لمستخدمي المعلومات الذين يعتمدون على القوائم المالية المعتمدة من مراجع الحسابات وقد أيد المشتركون في هذه الدراسة أهمية الإفصاح الاختياري عن فعالية نظم الرقابة الداخلية وبالتالي أهمية الإفصاح عن المراجعة الداخلية باعتبارها جزء من نظام الرقابة الداخلية.

- هدفت دراسة ( Archambeault , et al 2008 ) : إلى تقييم إمكانية الحصول على تقرير المراجعة الداخلية (IAR) لتحسين شفافية الحوكمة وثقة أصحاب المصلحة . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على مقابلات مع أعضاء لجنة المراجعة ,المحللين الماليين ،المراجعين الداخليين، والجهات التنظيمية. وقد خلصت إلى أن هناك مجموعة من الأفكار المتتابعة التي تؤكد الحاجة إلى الإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية لتحسين شفافية الحوكمة في الشركات المساهمة كما يلي : أولاً اعتبرت المراجعة الداخلية أحد الآليات الهامة للحوكمة منذ صدور قانون SOX وذلك بجانب المراجعة الخارجية والإدارة ولجنة المراجعة وتزايدت أهمية المراجعة الداخلية في الحوكمة طبقاً لمتطلبات القانون السابق وكذلك متطلبات سوق رأس المال . ثانياً مستخدموا المعلومات داخل الشركة لديهم القدرة للحصول على ما يشاءون من معلومات أما مستخدمو المعلومات الخارجيين ( مثل المستثمرين ) فلا تتوافر لديهم هذه القدرة , ولذلك تظهر حالة من عدم تماثل المعلومات بين هؤلاء المستخدمين من ناحية والإدارة داخل الشركة من ناحية أخرى لذلك فإنه يجب أن يفصح لهم عن كل ما هو متاح للإدارة وغير متاح للمستخدمين الخارجيين لتقليل عدم تماثل في المعلومات إلى أدنى حد ممكن ، ثالثاً: وقد أكدت تلك الدراسة أيضاً على أن المراجعة الداخلية تُعد خط الدفاع الأول ضد أخطاء الإفصاح لهذا فإن الشركات التي يكون لديها مراجعة داخلية على درجة عالية من الجودة سيكون لديها درجة عالية من مصداقية وموثوقية الإفصاح للأطراف الخارجية ،انه يمكن الإفصاح للأطراف الخارجية عن هيكل ووظيفة المراجعة الداخلية ومسئوليتها وأنشطتها والموارد المخصصة لها . ، أن مثل هذا الإفصاح له آثاره الايجابية على زيادة الشفافية وتوفير المزيد من التفهم لوظيفة المراجعة الداخلية وتوفر كذلك معلومات عن عمليات المساءلة وتؤدي إلى زيادة العناية المهنية للمراجعة الداخلية .

- هدفت دراسة ( Holt & Dezoort , 2009 ) إلى تقييم مدى قدرة تقارير المراجعة الداخلية على توضيح مسؤوليات وأنشطة المراجعة الداخلية التي تؤثر على حكم المستثمرين على فعالية الرقابة بالشركة وموثوقية إعداد التقارير المالية واتخاذ قرارات بشأن الإستثمار في الشركة .وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على ٤٤٠ باحث ماجستير محاسبة من ٣ جامعات وقد خلصت إلى أن إضافة تقرير المراجعة الداخلية ( IAR ) للتقارير المتعلقة بالحوكمة الحالية ( على سبيل المثال : تقرير لجنة المراجعة , تقرير المراجع الخارجي وتحليل مناقشات الإدارة ) يزيد من فعالية توقعات المستثمرين عن الرقابة والثقة في مصداقية التقارير المالية , وأن تأثير تقارير المراجعة الداخلية IAR على الثقة في التقارير المالية أكبر في الشركات التي لديها مخاطر غش عالية من الأخرى التي لديها مخاطر غش منخفضة , وقد أشارت النتائج أيضاً إلى أن فعالية الرقابة تتوسط العلاقة بين الإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية والثقة في التقرير . وعلاوة على ذلك فإن الإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية يؤثر على احتمال تقديم توصية للاستثمار في الشركة من خلال زيادة فعالية الرقابة , والثقة في مصداقية التقارير.

- هدفت دراسة (Holt, 2009) : إلي تقييم ما إذا كان دور المراجعة الداخلية والتقارير ذات الصلة يؤثر على توقعات المستثمرين عن مصداقية الإفصاح وقد خلصت هذه الدراسة إلى أن المراجعة الداخلية تُعد حجر الزاوية في حوكمة الشركات ، المراجعة الداخلية تؤثر إيجابياً على قرارات المستثمرين ، وأن الهيكل المناسب لوظيفة المراجعة الداخلية يساعد على اكتشاف وحل المشكلات قبل أن تستشري بشكل واسع . وقد أشارت الدراسة أيضاً إلى أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يرتبط بشكل إيجابي مع ثقة المستثمرين في فعالية الرقابة بالشركة وموثوقية التقارير المالية ، وتشير النتائج إلى أن الثقة في فعالية الرقابة وموثوقية التقارير المالية تتوسط العلاقة بين الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية واحتمال شراء المستثمر لأسهم الشركة .

- هدفت دراسة ( Cormier et al , 2010 ) : إلي تحديد مدى تأثير الحوكمة في الحد من عدم التماثل في المعلومات بين المديرين والمستثمرين . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على ١٣١ شركة أفصحت عن المعلومات على شبكة الانترنت عام ٢٠٠٥ وقد خلصت إلى أن الإفصاح الاختياري يقلل من عدم تماثل المعلومات في سوق الأسهم في كندا . واتضح أن المديرين يأخذون في الاعتبار التكاليف والمنافع عند الإفصاح الاختياري لحملة الأسهم . وقد أشارت نتائج هذه الدراسة أيضاً إلى : يوفر الإفصاح الاختياري المزيد من الفهم حول كيفية خلق قيمة للشركة ، والتي تُعد معلوماته مفيدة للمستثمرين وبالتالي فإن الإفصاح الاختياري هو عامل مؤثر على المشاركين في أسواق رأس المال ، وأن الإفصاح الاختياري الذي تقوم به الشركة يقلل من عدم تماثل المعلومات ويخفض من تكلفة رأس المال مما يؤدي إلى تعزيز الشفافية وتحسين سيولة سوق الأسهم ، وتقلل من تكاليف معاملات الأوراق المالية بالشركة . وتقوم الشركات بالإفصاح للحد من عدم تماثل المعلومات وتكاليف الوكالة النابعة من الفصل بين الملكية والإدارة وهذا الإفصاح يؤدي إلى تحسين ثقة المستثمرين في المعلومات المقرر عنها .

- هدفت دراسة ( محمد ، ٢٠١١ ) : إلي تحديد مدى الحاجة الى الإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية ضمن التقارير المالية التي يتم الإفصاح عنها افصاحاً عاماً في جمهورية مصر العربية وكذلك شكل هذا التقرير ودراسة أثر الإفصاح عن مثل هذا التقرير على تحسين فعالية حوكمة الشركات في جمهورية مصر العربية . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على ٤٠ من أعضاء هيئة التدريس بالجامعات المصرية ، ٢٠ من المراجعين الخارجيين العاملين في الجهاز المركزي للمحاسبة ومكاتب المحاسبة والمراجعة المصرية ، ٢٠ من المراجعين الداخليين في الشركات المصرية ، ٢٥ محلاً مالياً ، إلى وجود حاجة للإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية من جانب أصحاب المصالح الخارجيين من خلال ما يلي : - وجود دور هام وجوهري لتقرير المراجعة الداخلية لتدعيم التقارير الخاصة باللائيات الأخرى لحوكمة الشركات . يمثل تقرير المراجعة الداخلية مصدر هاماً لأصحاب المصالح الخارجيين . يترتب على الإفصاح عن تقرير المراجعة الداخلية تحسين فعالية حوكمة الشركات من حيث تحسين الشفافية لأصحاب المصالح الخارجيين وزيادة قدرتهم على فهم وظيفة المراجعة الداخلية .

- هدفت دراسة ( Boyle, 2012 ) : إلي تحديد أثار تقارير المراجعة الداخلية الصادرة لأصحاب المصلحة الخارجيين ، وأنواع تقارير المراجعة الداخلية ذات الصلة بأحكام المراجعين الداخليين . وقد خلصت هذه الدراسة من خلال اجراء دراسة حالة اشتملت على قطاعات الشركة ، ذات الخلفية الصناعية ، الأداء المالي ، الإدارة ، الأجور ، لجنة المراجعة ، المراجع الخارجي ، الرقابة

الداخلية , المراجعين الداخليين ، إلى أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية لأصحاب المصلحة الخارجيين يؤثر على أحكام المراجعين الداخليين وبالأخص تقييمات مخاطر الغش للمراجعين الداخليين ،حيث أن مثل هذه التقارير تعترف بوظيفة المراجعة الداخلية وترفع مكانتها وتحسن من حوكمة الشركات وقد اكدت الدراسة أيضاً على أهمية وظيفة المراجعة الداخلية باعتبارها جزءاً هاماً من حوكمة الشركات حيث أن مجالس ولجان المراجعة ينظروا إلى المراجعين الداخليين باعتبارهم شركاء يجب العمل معهم وذلك لضمان أعلى جودة للتقارير التي تقدم لجميع اصحاب المصلحة .

- هدفت دراسة ( محمد ، ٢٠١٢ ) : إلى تقييم مدى تأثير الإفصاح عن تقرير وصفي عن المراجعة الداخلية كإحدى آليات حوكمة الشركات على جودة المراجعة الداخلية وترشيد قرارات المستثمرين في سوق المال . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على ١٥٨ مفردة من أربع فئات مختلفة هم المراجعين الداخليين بالشركات والمراجعين الخارجيين والمحللين الماليين وأعضاء هيئة التدريس وقد خلصت إلى أن ازدياد أهمية المراجعة الداخلية كإحدى آليات الحوكمة بالتزامن مع ازدياد أهمية حوكمة الشركات في الحفاظ على بيئة الأعمال أدى إلى تطوير في منهج المراجعة الداخلية وتوجهها إلى مدخل إضافة قيمة . وأن الإفصاح عن وظيفة المراجعة الداخلية يحسن من المقدرة المهنية للمراجعة الداخلية , وعلى جودة تنفيذ مهام المراجعة الداخلية وعلى تحسين جودة المراجعة الداخلية وعلى تحسين تعاون المراجعة الداخلية مع باقي آليات الحوكمة.

- هدفت دراسة ( Esfesalari & Zarei, 2013 ) : إلى توضيح اثر الإفصاح الاختياري على تعظيم قيمة الشركة . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على الشركات المدرجة في بورصة طهران في الفترة من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١١ وقد خلصت إلى أن الإفصاح الاختياري يعزز سوق رأس المال ويساعد المستثمرين على اتخاذ القرارات الصحيحة وأن التوسع في الإفصاح الاختياري يؤدي إلى تعظيم قيمة الشركة حيث أن الإفصاح قد يؤثر على جميع جوانب إعداد التقارير المالية حيث يتطلب أن يتم التقرير عن جميع الحقائق الهامة المتعلقة بالأحداث المالية وبأنشطة الوحدة التجارية بشكل كامل وسليم ،لذا فإن القوائم المالية يجب أن تتضمن معلومات مفهومة من حيث نوعية وكمية المعلومات ،حيث أن هذه المعلومات المقدمة يجب ألا تشتت مستخدمي القوائم المالية وذلك من أجل أن يتمكنوا من اتخاذ قرارات رشيدة . وقد أكدت الدراسة أن الإفصاح الاختياري هو واحد من العوامل التي تؤثر على توقعات المستثمرين بشأن قيمة الشركة .

- هدفت دراسة ( Cox , 2014 ) : إلى التعرف على مدى فعالية تقرير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة . وقد خلصت هذه الدراسة إلى أن العديد من الأطراف ذوي المصلحة يعتمدون على عمل المراجعة الداخلية , ويكون لدى المراجعة الداخلية مسؤولية تجاه الأطراف ذوي المصلحة من اجل تقديم تقارير عن إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة بالمنظمة , وان المراجعة الداخلية لها دور هام في توفير الضمانات للأطراف ذوي المصلحة , وأيضاً يمكنها تقديم تقرير عن عملها للأطراف ذوي المصلحة من خلال التقرير عن نتائج عمل المراجعة الداخلية ،التقرير عن جودة عمل المراجعة الداخلية . وأوضحت الدراسة أيضاً أن هذه العناصر تندمج معاً لكي تزود الأطراف ذوي المصلحة بنظرة شاملة عن فعالية المراجعة الداخلية . علاوة



على أن الأطراف ذوي المصلحة الذين يعتمدون على عمل المراجعة الداخلية قد يكونوا : مجلس الإدارة , لجنة المراجعة , المدير التنفيذي , كبار المسؤولين التنفيذيين مثل المدير المالي التنفيذي أو مدير المعلومات التنفيذي , المراجعين الخارجيين , الهيئات التنظيمية , المساهمين , المستثمرين , الجمهور . فكل هؤلاء الأطراف يسعوا لضمان أن المنظمة تسير بشكل جيد وأنه يوجد رقابة فعالة وتعمل بشكل صحيح . وأكدت أيضاً انه يتم الإفصاح عن نتائج أعمال المراجعة الداخلية من خلال اربعة عناصر هم : تقارير المراجعة الداخلية , توصيات التحسين , استراتيجية التواصل , التقرير السنوي للمراجعة الداخلية . وتعتبر تقارير المراجعة الداخلية هي الجزء الأهم من عمل وظيفة المراجعة الداخلية , وأن تقارير المراجعة الداخلية يجب أن تصدر في الوقت المناسب ويجب أن تتضمن معلومات دقيقة ويجب أن تكون منطقية وصحيحة ومكتوبة بشكل واضح وسهل الفهم وهادفة ويجب أن تكتب بشكل يناسب القارئ المستهدف .

- هدفت دراسة ( zohra & Huq , 2014 ) : إلى تقييم ما إذا كان الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يزيد من ثقة المستثمرين في موثوقية التقارير المالية وتحديد ما إذا كانت مخاطر الغش في الشركة تؤثر على استخدام تقارير المراجعة الداخلية . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على توزيع قائمة استبيان مكونة من ٧٠ طالب جامعي وقد خلصت إلى أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يزيد من ثقة المستثمرين في فعالية الرقابة وفي موثوقية التقارير المالية ويساعد على الحد من مخاطر المعلومات ومساعدة المستثمرين في اتخاذ القرارات الرشيدة وذلك من خلال تزويد المستثمر بفهم أفضل للمخاطر الاقتصادية للشركة , وأن إدارة المراجعة الداخلية تقوم بمزيد من الرقابة ينتج عنها معلومات موثوقة بدرجة أكبر من تلك المعلومات الناتجة من مصادر تفتقر إلى وظيفة المراجعة الداخلية , وبالتالي فإن المستثمرين سوف يعتمدون على المعلومات المالية التي تتضمن تقارير المراجعة الداخلية لأنها تكون أكثر مصداقية من المعلومات المالية التي لا تتضمن تقارير المراجعة الداخلية .

-هدفت دراسة ( Hamrouni et al , 2015 ) : إلى توضيح العلاقة بين الإفصاح الاختياري للشركة وأدائها وأثر ذلك على توقعات المحللين والمستثمرين عن جودة وقيمة الشركة . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على ١٠٧٤ شركة من الشركات العامة المدرجة ببورصة Euronett في باريس , وقد خلصت إلى أن الإفصاح الاختياري للشركات يعتبر أداة للتقرير عن أداء الشركة للمستثمرين والمحللين الماليين , ويُعد الإفصاح الاختياري عن المعلومات الداخلية ومنها المعلومات المتعلقة بتقارير المراجعة الداخلية أداة للتقرير عن أداء الشركة للأطراف الخارجية حيث أنه يساعدهم على التنبؤ بالأرباح المستقبلية , ويعد من أهم أهدافه الرئيسية تعظيم قيمة المنشأة وقدمت الدراسة دليل على أن مستوي المعلومات المفصوح عنها اختياريًا في التقارير السنوية تعتبر إشارة هامة لأداء الشركة وهذا يعتمد على طبيعة المعلومات المفصوح عنها اختياريًا سواء كانت معلومات مالية أو استراتيجية للشركة .

-هدفت دراسة ( Wang et al , 2015 ) : إلى تحديد تأثير الإفصاح الاختياري والاجباري عن المعلومات على المحللين الماليين . وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت على الشركات العامة الصينية في الفترة من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١٠ وقد خلصت إلى أن التوقعات التي يقوم بها المحللين الماليين تكون غير دقيقة , مما يؤدي إلى انخفاض في كفاءة المعلومات في أسواق الأسهم الصينية . وأشارت الدراسة أن الإفصاح الاختياري عن المعلومات يحسن من جودة المعلومات

في أسواق الأسهم , وعند وجود عدم تماثل للمعلومات فإن هذا الإفصاح الاختياري تزداد الحاجة إليه عند حدوث التقلبات المفاجئة للأرباح , وعندما يدرك المستثمرين بهذه التقلبات. إن الإفصاح الاختياري يقدم تحذيرات للمستثمرين بخصوص التقلبات في الأرباح وذلك بما يقدمه لهم من معلومات ذات صلة بذلك , ويقوم الإفصاح الاختياري أيضًا بجذب المحللين الماليين للشركة ومساعدتهم على عمل توقعات للأرباح بشكل أكثر دقة وأقل تشتتاً .

- هدفت دراسة ( ابوالغيط ، ٢٠١٧ ) : إلى الوقوف على طبيعة وتطور المراجعة الداخلية وتحليل موقف التنظيم المحاسبي من المراجعة الداخلية , والتعرف على طبيعة الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية واثار ذلك الإفصاح على القضايا المحاسبية المعاصرة . وقد اعتمدت الدراسة على عينة عشوائية من شركات السمسرة المسجلة بالبورصة المصرية و يبلغ عدد مفردات العينة ٧٥ شركة وقد خلصت إلى أن هناك اتفاق بين ما توصلت اليه الدراسة الاختبارية وما توصلت إليه الدراسة على المستوي النظري حيث إن هناك حاجة ماسة للإفصاح الخارجي عن تقرير المراجعة الداخلية في بيئة الأعمال المصرية . وقد أكدت أنه لا تحتوي معايير المراجعة الداخلية على معايير خاصة بالتقرير ، وذلك بمقارنتها بنظيرتها الخاصة بالمراجعة الخارجية .

- هدفت دراسة (Sanchez & Gamez,2017):إلى تحليل العلاقة بين الإفصاح عن المعلومات وعدم تماثل المعلومات. وقد اعتمدت الدراسة على عينة اشتملت ٩٩٥ شركة دولية مدرجة بالبورصة خلال الفترة ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٣. وقد خلصت إلى أن الإفصاح الاختياري عن المعلومات الداخلية يقلل من مشاكل عدم تماثل المعلومات ويعمل على حماية المستثمرين ، وأن الشركات التي تقوم بالإفصاح الاختياري عن المعلومات تحصل على منافع أكبر من خلال هذا الإفصاح مما يساهم في تقليل عدم تماثل المعلومات ، وان الشركات تؤثر على مشكلة عدم تماثل المعلومات من خلال الإفصاح عن المعلومات في السوق سواء فيما يتعلق بالجوانب الماليه وغير الماليه وأن هذه المعلومات هامة للمديرين والمساهمين وجميع الأطراف ذوي المصلحة ، وأن الإفصاح عن المعلومات يعمل على تحسين مصداقية المعلومات التي توفرها الشركة والتي تساعد المستثمرين والمحللين الماليين وغيرهم من الأطراف ذوي المصلحة في تقييم المعلومات.

هدفت دراسة (Alzeban,2020) : إلى استكشاف تأثير التسلسل الإداري لتقارير المراجعة الداخلية وتنفيذ توصيات المراجع الداخلي على جودة التقارير المالية. واعتمد البحث على البيانات من التقارير السنوية لـ ٢٠١ شركة مدرجة في المملكة المتحدة ، وأيضاً من استبيانات المسح التي أكملها الرؤساء التنفيذيون للمراجعة الذين يعملون في تلك الشركات. وأوضحت نتائج الدراسة إلى أنه عندما يقدم المراجع الداخلي تقاريره مباشرة إلى لجنة المراجعة ، يكون هناك تأثير إيجابي كبير على جودة التقارير المالية ، على العكس من ذلك ، عندما تقدم المراجعة الداخلية تقاريرها إلى الرئيس التنفيذي أو المدير المالي ، يكون هناك تأثير سلبي على جودة التقارير المالية .

هدفت دراسة (Asri & Erfan,2021) : إلى فحص وتحليل تأثير وجود وظيفة المراجعة الداخلية والإفصاح عن المراجعة الداخلية على اتعاب المراجعة الخارجية في الشركات غير المالية المدرجة في بورصة إندونيسيا في ٢٠١٥-٢٠١٩. المنهج المستخدم في هذه الدراسة هو دراسة كمية تتكون من ٣٢٧. وخلصت الدراسة إلى أن وجود وظيفة المراجعة الداخلية كان له

تأثير سلبي وغير مهم على خدمة أتعاب المراجعة ، بينما كان للإفصاح عن المراجعة الداخلية تأثير إيجابي كبير على أتعاب خدمات المراجعة. يصف إفصاح المراجعة الداخلية كيفية عمل المراجعة الداخلية للشركة أو القيام بأنشطة للشركة ، أي أنه كلما ارتفع أدائها أو سلطتها ووجودها ، زاد عدد الإفصاحات التي يتم إنتاجها. ، كلما أصدرت الشركة إفصاح أكبر ، فإنها تُظهر وظيفة المراجعة الداخلية عالية .

**هدفت دراسة ( شحاته ، ٢٠٢١ ) :** إلى تحليل محددات جودة وظيفة المراجعة الداخلية في إطار معايير المراجعة الحاكمة والدراسات المعنية، وتحديد متطلبات الإفصاح الخارجي عن تقارير جودة المراجعة الداخلية وفق الإصدارات المهنية والأكاديمية وبيان تأثير هذا الإفصاح علي تغيرات أسعار الأسهم بسوق الأوراق المالية ، وقد إعتمدت الدراسة علي عينه مكونه من ١٩٠ مفردة من مسؤولي الإدارة العليا وإدارة المراجعة الداخلية والإدارة المالية والمستثمرين بالبورصة وذلك بالشركات المسجلة بالبورصة المصرية . وخلصت الدراسة إلي انه يوجد ثلاث محددات رئيسة لجودة وظيفة المراجعة الداخلية والتي تمثلت في "الموضوعية والإستقلال التنظيمي ، الكفاءه المهنية للمراجعين الداخليين ، جودة تنفيذ المهام " وتركيز الإفصاح الخارجي عن أنشطة المراجعة الداخلية بدورها الإستشاري والتوكيدي علي مجالات الرقابة الداخلية، وحوكمة الأنشطة والعمليات، وإدارة المخاطر التي تقترن بأنشطة وعمليات الشركة، من خلال تقديم تقارير تحتوي علي معلومات ملائمة (تاريخية ، حالية ، مستقبلية) . سواء وصفية أو كمية أو مالية ، تسهم في ترشيد العديد من القرارات الإدارية والإستثمارية

**هدفت دراسة ( Jung&Moon,2022 ) :** إلى تحليل مدى تحسين الإفصاح المباشر بين وظيفة المراجعة الداخلية ولجنة المراجعة ومراجعاتهما المشتركة لمعايير وإجراءات المراجعة الداخلية . إعتمدت الدراسة علي بيانات من تقرير قياس الأداء للمراجعين للأعوام من ٢٠٠٧ إلى ٢٠١٦ والذي نشره معهد المراجعين الداخليين. خلصت الدراسة إلي أنه يؤثر التسلسل الإداري من وظيفة المراجعة الداخلية إلى لجنة المراجعة بشكل إيجابي على المراجعة الداخلية ، ولكن الخطوط الإدارية لها تأثير سلبي. إن المراجعات التي يتم إجراؤها بشكل مشترك بين وظيفة المراجعة الداخلية ولجنة المراجعة تؤثر بشكل إيجابي على المراجعة الداخلية ، ترتبط تأثيرات التسلسل الإداري والمراجعات المشتركة أيضاً بالتعقيد المحاسبي داخل صناعة معينة وهيكل الرقابة التنظيمية والنطاق التنظيمي ومستوى مسؤوليات وظيفة المراجعة الداخلية على بيئة الرقابة الداخلية للامتثال لقانون (Sarbanes-Oxley SOX) لعام ٢٠٠٢.

#### التعليق علي الدراسات السابقة :

قد اكدت الدراسات السابقة أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يرتبط بشكل ايجابي مع ثقة الاطراف ذوي المصلحة خارج الشركة من بينهم المستثمرين في فعالية الرقابة بالشركة وموثوقية التقارير المالية مما يؤثر على احتمال اتخاذ قرارات بشأن شراء المستثمرين لأسهم الشركة وأكدت الدراسات أيضاً أن مستخدمي المعلومات داخل الشركة لديهم القدرة للحصول على ما يشاءون من معلومات أما مستخدمو المعلومات الخارجيين فلا تتوافر لديهم هذه القدرة , وأشارت الدراسات أيضاً انه من الضروري الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف الخارجية لتقليل عدم التماثل في المعلومات إلى ادني حد ممكن ، وأن الشركات التي يكون لديها مراجعة داخلية على درجة عالية من الجودة سيكون لديها درجة عالية من مصداقية وموثوقية الإفصاح

للأطراف الخارجية . لذلك تبيين من هذه الدراسات أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية ورغم أهمية هذا الإفصاح إلا أن هناك قلة من الدراسات التي تناولت الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية وخاصة في البيئة المصرية .

### أوجه الإختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة :

- لقد تناولت الدراسات السابقة أهمية وأثار الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في دول مختلفة وبيئات مختلفة ونطاق زمني مختلف إلا أن تناول هذا الموضوع في البيئة المصرية لم يحظى بالاهتمام الكافي , ومن ثم ظهرت الحاجة إلى إعادة بحث هذه الأمور في بيئة محددة هي البيئة المصرية وفي البيئة المعاصرة أيضاً , وتحاول هذه الدراسة بيان مدى الحاجة إلى الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية ضمن التقارير التي يتم الإفصاح عنها وبيان أثر هذا الإفصاح على قرارات الاطراف ذوي المصلحة خارج الشركة وذلك في البيئة المصرية .

- تحاول هذه الدراسة بيان أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الاطراف ذوي المصلحة خارج الشركة بما تشمله من قرارات المستثمرين بشأن الاستثمار وقرارات العملاء بشأن الجودة والربحية لاتخاذ قرار الشراء من عدمه والتعامل مع الشركة الثقة بها وقرارات الموردين بشأن كفاءة الإدارة ومركزها المالي لاتخاذ قرار التوريد من عدمه وقرارات مانحي الائتمان بشأن التمويل والقروض وقرارات المجتمع بشأن سمعة الشركة وهذا ما لم تتناوله الدراسات الأخرى بشكل وافي , حيث تناولت معظم الدراسات أثر هذه التقارير على توقعات المستثمرين حول مصداقية الإفصاح , وعلى تحسين شفافية الحوكمة , وأثرها أيضاً ثقة المستثمرين وقرارات الاستثمار .

-اوضحت الدراسة الحالية ماهية الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة واثار الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على قراراتهم وهذا ما لم تتناوله الدراسات الاخرى .حيث قامت الدراسات الاخرى بالتركيز على المستثمرين وما يمثلهم من محللين ماليين بالجانب النظري والجانب العملي كأحد الاطراف ذوي المصلحة خارج الشركة واستبعدت باقي الاطراف ولم يتم الإشارة اليهم .

### ٢- ماهية الاطراف ذوي المصلحة والقرارات المتعلقة بهم :

إن القدرة التنافسية والنجاح النهائي لشركة ما هي إلا نتيجة عمل فريق عمل يجسد مساهمات من مجموعة متنوعة من الاطراف ذوي المصلحة بما في ذلك المستثمرين ومانحي الائتمان والعملاء والموردين والمساهمين وغيرهم من الأطراف ذوي المصلحة يجب أن تدرك الشركات أن مساهمات الأطراف ذوي المصلحة تشكل مورداً قيماً لبناء شركات تنافسية ومربحة ، ولذلك من مصلحة الشركات على المدى الطويل تعزيز التعاون في خلق الثروة بين الأطراف ذوي المصلحة(OECD,2015,pp.34) . وقد تم تقسيم الأطراف ذوي المصلحة من وجهة نظر (Adrian&Marius ,2011,P.14 ;Erasmus& Coetzee,201 7,P.91;Rupsys& Staciokas,2005, P.49) إلى اطراف ذوي المصلحة داخل الشركة مثل الإدارة والمراجعين الداخليين ولجنة المراجعة واطراف ذوي المصلحة خارج الشركة. حيث يعتبر الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة هم تلك المجموعة التي لها أهمية كبيرة في الشركة ولا يمكن لإدارة

الشركة السيطرة عليهم , وأصبح وجود أصحاب المصلحة الخارجيين ذا أهمية حيوية ومؤثرة في أداء واستمرارية الشركة , ولذلك تحتاج إدارة الشركة إلى توجيه المزيد من الاهتمام لأصحاب المصلحة الخارجيين , ويعتبر أصحاب المصلحة الخارجيين هم عنصر حيوي لاستمرار حياة الشركة , حيث أن الشركة لن تتمكن من النجاح على المدى الطويل إذا لم تلبي احتياجات ومصالح الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة (Amar&Hamid,2016,pp.8954-8955) ويمكن توضيح أمثلة للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة كما يلي :

## ١/٢ المحللون الماليون :

يقوم المحلل المالي بدراسة وفحص وتحليل المعلومات وطبيعة النشاط والصناعة المرتبطة بشركة ما ، وكذلك الإقتصاد القومي كما يقوم بمقابلة المديرين التنفيذيين بالشركات من أجل عمله في تقييم الأداء المالي للشركات وإعطاء توصيات للمستثمرين بالإحتفاظ أو بيع أو شراء أسهم (يوسف، ٢٠١٦، ص ١٨٣). تشير العديد من وجهات النظر إلى أن هناك دور كبير وهام للمحللين الماليين في تحليل النتائج وتقدير مختلف المخاطر , وذلك بصفتهم وكلاء للمستثمرين Adrian ( & Marius , 2011, P. 15-16; Wang et al , 2015, P. 427 ) .

إن التنبؤات التي يعدها المحللين الماليين لأسعار الأسهم تساعد المستثمرين وترشددهم في عملية اتخاذ القرارات الإستثمارية ، وبالتالي فإن المحللين الماليين مسئولين تجاه المستثمرين والمجتمع في إنتاج تنبؤات دقيقة قدر الإمكان للمساعدة في كفاءة السوق (يوسف، ٢٠١٦، ص ١٨١).

وبالتالي يقع على المحللين الماليين مسؤولية تجاه المستثمرين والمجتمع في إنتاج تنبؤات دقيقة قدر الإمكان للمساعدة في تحقيق الكفاءة في سوق الأوراق المالية والمحافظة عليها (يوسف، ٢٠١٦، ص ١٨١).

ويؤثر استخدام والتعرف على المعلومات التي توفرها تقارير المراجعة الداخلية في تحديد قرار الشراء والبيع للأسهم ، حيث يتم تحليل كثير من العوامل والمتغيرات التي تؤثر على أسعار الأسهم في السوق بدءا بالتعرف على الموقف المالي للشركة من خلال المعلومات المفصّل عنها وتحليل الصناعة التي تنتمي إليها الأسهم ومرورا بتحليل ظروف الشركة أو الشركات المرغوب في التعامل بأسهمها من حيث التطور التاريخي لمبيعاتها وحجم الطلب على منتجاتها وظروف المنافسة التي تواجهها في السوق وطبيعة المنتج (يوسف، ٢٠١٦، ص ١٨٤).

ينبغي أن تتوفر لدى المتعاملين في الأسواق المالية المعلومات الكافية بما فيها معلومات عن تقارير المراجعة الداخلية من المصادر المناسبة وذات الثقة العالية بها لأن هذه المعلومات من شأنها أن تؤثر على القيم السوقية للأسهم ، فإذا كانت المعلومات دقيقة وكافية (كفاية الإفصاح ومستوي الشفافية)أدى ذلك إلى وجود دقة في تحديد العوامل والمتغيرات التي يمكن بواسطتها التنبؤ بالسعر الذي يباع به السهم في السوق المالي (يوسف، ٢٠١٦، ص ١٨١).

## ٢/٢ المستثمرين :

المستثمرين هم هؤلاء الأفراد والمؤسسات الذين يتعاملون في أسهم المنظمات بيعا وشراء سواء بغرض الأستثمار أو بغرض المتاجره (محمد، ٢٠١٢، ص١٠٩).

ويحتاج المستثمرون إلى معرفة معلومات عن التقديرات والمخاطر المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية للشركة وإلى معلومات بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وذلك لإتخاذ قراراتهم بشأن الإستثمار في الشركة (Robu&Robu,2015 , P. 564) .

كما تعتبر معلومات المراجعة الداخلية مفيدة للمستثمرين لإتخاذ قراراتهم لتحديد صحة المعلومات التي تقدمها الشركة، وتكون مفيدة كذلك في المساهمة في اتخاذ قرارات المستثمرين من خلال تزويد المستثمر بفهم أفضل للمخاطر الاقتصادية الكلية للشركة، وأن زيادة المصداقية تتسبب في زيادة الثقة في الكفاءة والرقابة المطبقة على أساليب القياس وزيادة الثقة في النتائج التي تم التقرير عنها والتي توصلت إليها جهود المراجعين الداخليين ( Ahmed & Shil , 2015, p.139). وكلما زادت شفافية المراجعة الداخلية كلما كانت هناك فائدة إضافية للمستثمرين تتجاوز إفصاحات الحوكمة الحالية وأن إضافة تقارير المراجعة الداخلية إلى التقارير الحالية المتعلقة بالحوكمة ( تقرير لجنة المراجعة – تقرير المراجع الخارجي – مناقشات وتحليلات الإدارة ) سيزيد من وعي المستثمرين بفعالية الرقابة ومصداقية التقارير المالية ( Holt & Dezort , 2009 ; Holt , 2012 , P. 881 ) .

## ٣/٢ العملاء :

يعتبر العملاء من اهم الاطراف ذوي المصلحة خارج الشركة الذين يساعدون في تأسيس سمعة وهوية الشركة ويجب أخذهم في الإعتبار نظرا لتأثيرهم على الوضع المالي للشركة (John et al,2013,p.452).

حيث يساهم العميل في تحسين البيع والربح , لذا يجب على الشركة اعطاء حافزاً للعملاء عن طريق تزويدهم بمزيد من المعلومات حول تقارير المراجعة الداخلية, ولان التصور الإيجابي للعملاء حول مدى توفير الثقة في المعلومات وامكانية الإعتماد عليها ومدى الالتزام بنظم الرقابة الداخلية ومراجعة الإلتزام والفحص وجودة وأمن وسلامة المنتج وكذلك الخدمة المقدمة ، يمكن أن يزيد من البيع , ويحسن الإيرادات والربحية للشركة، اي أن هناك أيضاً علاقة إيجابية بين رضا العملاء ومعلومات المراجعة الداخلية المفصح عنها وتحسين ربحية الشركة ( Amar&hamid,2016,pp.8954-8955) .

## ٤/٢ وسائل الإعلام :

تصف وسائل الإعلام والصحافة بصورة يومية الأحداث والوقائع المتعلقة بالسلوك غير القانوني والاحتياالي والغير أخلاقي بالشركات الناتجة عن عدم وجود إفصاحات كافية عن المعلومات الداخلية للشركة , فقد أصبح من الشائع أن نقرأ أو نسمع عن جرائم مالية مثل الرشوة أو سرقة أموال الشركة والاهمال الذي يؤدي إلى كوارث , ويمتاز الصحفيون أو العاملين بمجال الاعلام أن لديهم إمكانية التأثير على قرارات العديد من الأطراف ذوي

المصلحة الخارجيين المتعاملين مع الشركة وعلى اراء وقرارات المجتمع بأثره وذلك نظرا للثقة التي يمنحها هؤلاء الأطراف لوسائل الإعلام , لذا يمكن أن تصبح وسائل الاعلام أداة للإفصاح عن بعض المعلومات الخاصة بالشركة -Adrian & Marius , 2011, pp. 15 ( 16) . وحتى تزداد الثقة بين الشركة ووسائل الإعلام فيجب على الشركة تقديم المزيد من الإفصاح حول تقارير المراجعة الداخلية بما تحتوية من معلومات حول توفير الثقة في المعلومات وامكانية الاعتماد عليها وتحليل المخاطر ومدى الالتزام بنظم الرقابة الداخلية ومراجعة الالتزام والفحص من اجل اكتشاف الغش والمراجعة التشغيلية .

#### ٥/٢ منظمات المجتمع المدني:

تتمثل في مجموعة من المجتمع العام تشكلت بناءً على خصائص معينة وأغراض محددة وتكون مستقلة , أي لا تسعى لخدمة مصلحتهم الذاتية , وغير هادفة للربح , وهذه المجموعات لهم تأثير قوي في الصفقات والعمليات التجارية ومن ثم لهم تأثير على بقاء الشركة ,وان توفير الشركة المزيد من المعلومات حول تقارير المراجعة الداخلية يساهم في رفع الوعي لدي هؤلاء الأطراف حول أنشطة الشركة ومركزها المالي، وأن العلاقة الجيدة بين الشركات وهؤلاء المجموعات يمكن أن تؤثر على الأداء المالي للشركة من خلال : أن تقوم الشركة بتقليل النفقات التي تتحملها نتيجة الالتزام بالنظام البيئي , يمكن للشركة جعل المنتج صديق للبيئة , والذي سيتفق في النهاية مع المستهلك , وكذلك بناء ميزة تنافسية للشركة , تساعد الشركة التي تهتم بالقضايا البيئية على تعزيز صورة الشركة وزيادة ولاء بعض أصحاب المصالح ( Amar & Hamid , 2016 , p. 8959).

#### ٦/٢ مانحو الائتمان :

يعتبر الائتمان هو تلك العملية التي بموجبها يقدم مانحي الائتمان للعميل الثقة ، وذلك بمنحه مبلغا من المال مقابل تعهد العميل باسترجاع المبلغ خلال الفترة المتفق عليها وضمن الشروط المحددة في العقد(محمد، ٢٠١٢، ص ٦٢٧).

يحظي مانحو الائتمان بدوراً حيوياً في النظم الإقتصادية الحديثة ، وذلك لما يمتازوا به من وظائف وما يزاولوا من أنشطة ،حيث يمكن القول أن دورهم هذا يتمثل في حل الرغبات المتناقضة القائمة بين صاحب الفائض من الأموال وصاحب العجز باعتبارهما وسيطاً لتوزيع الموارد المودعة لديهما من ذوي الأموال الفائضة إلى اصحاب العجز المالي (محمد، ٢٠١٢، ص ٦٢٦) . وحتى يتوافر الاطمئنان لدى مانحي الائتمان بشأن اتخاذ قرار منح الائتمان فلا بد من التأكد من مدى قدرة المنظمة على الاستمرارية في دفع ثمن السلع والخدمات أو التمويل فلا بد من التأكد من سلامة عملية المراجعة الداخلية .

ويحقق الائتمان المصرفي مزايا عديدة للمنشآت المقترضة يمكن إبرازها فيما يلي (محمد، ٢٠١٢، ص ٦٣٣) :

١. يُمكن الائتمان المصرفي المنشآت المختلفة من تجاوز الصعوبات المالية وذلك بالحصول على ائتمان كافي يسد العجز المالي لديها
٢. لا يتدخل مانحي الائتمان في مجالس إدارة المنشآت المقترضة ،فهي لا تعتبر كمساهم وبذلك تكون لمالكي المنشأة سيطرة كاملة على اتخاذ قرارات المنشأة .

يحيط بعملية منح الائتمان كثير من المخاطر ، فإحتمالات عدم التحصيل تظل قائمة طوال فترة منح الائتمان ،لذا يجب أن يقوم مانحو الائتمان بدراسات وافية لكافة المعلومات المتعلقة بالشركة وتحليلها قبل اتخاذ قرارا الإقراض . وحيث توفر تقارير المراجعة الداخلية معلومات تمكن مانحو الائتمان من الحكم على مقدرة الشركة على خلق القيمة وبالتالي تحديد قدرتها على السداد في المواعيد المحددة (اسماعيل، ٢٠١٦، ص١٨٧). كما أن هناك ارتباط قوي بين قرارات منح الائتمان والحاجة لمعلومات اضافية عن تقارير المراجعة الداخلية .

إذا كانت معلومات المراجعة الداخلية هي أحد العناصر الهامة والمؤثرة في اتخاذ قرارات منح الائتمان من قبل المؤسسات المالية لتلبية رغبة منظمات الأعمال فإن الثقة في هذه المعلومات ومدى إمكانية الإعتماد عليها يتوقف على ثقة الجهات المانحة للائتمان في المعلومات المفصّل عنها من خلال تقارير المراجعة الداخلية لأن هذه المعلومات والثقة التي تتمتع بها تعكس حقيقة الوضع الإقتصادي للمنظمة طالبة الإقتراض والتي من خلالها يتم تقييم مدى قدرة هذه المنظمة على الوفاء بالتزاماتها وبالتالي تكون عاملا هاما يعتمد عليه مانحي الائتمان عند اتخاذ قراره بالمنح أو الرفض (خليل ٢٠١٤، ص ٣٥٤) .

#### ٧/٢ الموردون :

المورد هو فرد أو مجموعة من الأشخاص والذي يقدم السلع أو المواد الخام التي تستخدمها الشركة لنشاطها الإنتاجي , ويلعب المورد دوراً هاماً وخاصةً في الشركات المصنعة لأنهم يجب أن يلبيوا متطلبات الشركة من المواد الخام ذات الجودة العالية وأن تسلم في الوقت المحدد , حيث أنه إذا كان توريد المواد الخام غير كافٍ من حيث الجودة أو السعر , فإن الشركة ستواجه صعوبات في توفير الجودة القياسية للمنتج , والتي في النهاية ستقلل من الرغبة لشراء منتجات الشركة (Amar & Hamid , 2016 , pp. 8954-8955).

وترتبط الانتاجية بتوافر المواد الخام والتسليم في الوقت المحدد , وإن التوقف عن توفير المواد الخام وعدم الالتزام بالتسليم في الوقت المحدد سوف يؤثر على جدولة عملية الانتاج , والذي بدوره سوف يؤدي إلى خلل في توقيت عرض المنتج النهائي , ولهذا فإن الموردين لهم مساهمة في أداء الشركة , حيث أن قرار التوريد قد يتأثر بمدى توفير الشركة لمزيد من المعلومات حول المراجعة الداخلية وتقاريرها وهو ما سيؤثر على رضا الموردين مما ينعكس على ربحية الشركة (Amar & Hamid , 2016 , pp. 8954-8955).

#### ٣ - أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة :

قد يتأثر اتخاذ قرارات الاطراف ذوي المصلحة خارج الشركة سواء قرارات الاستثمار أو الائتمان أو قرار التوريد أو الشراء وغيرها من القرارات بما يوفره الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية من معلومات تؤثر في عملية صنع القرار ويمكن ايضاح هذه الآثار على النحو التالي :

#### ١/٣ توفير بيئة حوكمة فعالة :

تعتبر حوكمة الشركات نظام يتم بواسطة توجيه ورقابة أداء المديرين في الشركة بالشكل



الذي يحقق أهدافها ويحد من تضارب المصالح فيما بين حملة الأسهم والإدارة , وعليه فهي تبحث في الآليات الكفيلة لضمان تحفيز الإدارة نحو الأداء المتميز والانتاجية العالية , والحيلولة دون الإضرار بمصالح حملة الأسهم والبحث عن أفضل الممارسات لتحسين الإفصاح والشفافية وحماية حقوق المساهمين ( صالح ، ٢٠١٠ ص ١٧) . وكذلك حماية غيرهم من الأطراف ذوي المصالح بالشركة ، ولكن المفهوم الحديث لحوكمة الشركات يؤكد على ضرورتها وأهميتها ليس فقط لحماية حقوق المساهمين وإنما لصالح جميع الأطراف ذوي المصالح .

ومن الأهمية التي تحظى بها حوكمة الشركات الجيدة أنها تساعد الشركات والاقتصاد بشكل عام على جذب الاستثمارات , ودعم الأداء الاقتصادي , والقدرة على المنافسة في المدى الطويل من خلال تأكيدها على الشفافية في معاملات الشركة , وتساهم في تحسين إدارة الشركة من خلال مساعدة مديري ومجلس إدارة الشركة على تطوير إستراتيجية واضحة ومحددة للشركة , وضمان اتخاذ القرارات على أسس سليمة , كما تؤثر الحوكمة الجيدة في التطور والنمو من خلال مساهمتها في زيادة مصادر الحصول على التمويل الخارجي , وتعظيم قيمة الشركة مما يؤدي إلى زيادة الاستثمارات وتعظيم النمو الاقتصادي على المستوى الوطني وتخفيض البطالة ( صالح ، ٢٠١٠ , ص ص ٢٠-٢١) .

ويتم ممارسة حوكمة الشركات من خلال أربعة آليات أساسية تربطها علاقات تعاونية هي : المراجع الخارجي، لجنة المراجعة، مجلس الإدارة، ووظيفة المراجعة الداخلية , وتعتبر المراجعة الداخلية جزء أساسي في حوكمة الشركات حيث تلعب دور استراتيجي في تحسين الحوكمة ( El-Kassar et al, 2014 , p.114) . ومن هنا يمكن القول أن وظيفة المراجعة الداخلية تساهم في تحسين جودة حوكمة الشركات من خلال علاقاتها التعاونية مع أطراف الحوكمة الثلاث الأخرى، وذلك بدعمها لهذه الأطراف في أداء دورها في حوكمة الشركات بجانب الدور المباشر الذي تقوم به المراجعة الداخلية في تحسين آليات الرقابة وإدارة المخاطر والحوكمة .

### ١/١/٣ دور المراجعة الداخلية في زيادة فعالية آليات الحوكمة الأخرى :

تساهم المراجعة الداخلية في دعم آليات الحوكمة الأخرى وهي لجنة المراجعة والمراجعة الخارجية ومجلس الإدارة (Zou,2019,p.65) . ويمكن إيضاح ذلك علي النحو التالي :

#### اولا : دور المراجعة الداخلية في دعم فعالية لجنة المراجعة :

تعتبر المراجعة الداخلية هي المصدر الرئيسي للمعلومات والتي تقوم بتوصيلها إلى لجنة المراجعة حول الرقابة الداخلية وأنشطة إدارة المخاطر الأخرى (Sarens et al,2012,p.200 & Christensen,2022) . ويتضمن ميثاق لجنة المراجعة ما يلي:

( Fraser & Lindsay 2007,pp. 8 -9 ,Abdullah 2014 , p. 18 )

- ١- توفر المراجعة الداخلية لأعضاء لجنة المراجعة والإدارة العليا آراء موضوعية مستقلة عن المخاطر والرقابة الداخلية والحوكمة داخل المنظمة .
- ٢- لجنة المراجعة لها الحق في الموافقة على خطة المراجعة الداخلية السنوية .
- ٣- يقوم رئيس لجنة المراجعة بعمل لقاء مع مدير المراجعة الداخلية .

- ٤- يلتزم مدير المراجعة الداخلية بالتقرير عن نتائج الأنشطة الرئيسية والنتائج الرئيسية إلى لجنة المراجعة .
- ٥- أن وظيفة المراجعة الداخلية تقدم تقريرها بشكل مباشر إلى لجنة المراجعة.

وتتضح العلاقة التي تربط المراجعة الداخلية بلجنة المراجعة في أن المراجعة الداخلية تقوم بتسهيل تدفق المعلومات إلى لجنة المراجعة , وأن أحد المحددات الأساسية لفعالية لجنة المراجعة يتمثل في كمية وجودة المعلومات المتاحة لأعضائها , كما يمكن للمراجعة الداخلية أن تساعد في وضع نظام مناسب للمعلومات للجنة المراجعة , ويتضمن مثل هذا النظام كل من المعلومات عن الشركة ومؤشرات الصناعة , ويجب أن يتيح هذا النظام للجنة المراجعة تدفق المعلومات الخاصة بالتحليل الشامل للمخاطر ونظم الرقابة ومدى تكامل وسلامة التقرير المالي في الشركة , وتقوم إدارة المراجعة الداخلية بأداء بعض الأعمال التي تطلبها منها لجنة المراجعة كعمل بعض الاختبارات الخاصة بنواحي معينة في الشركة والتي تركز غالباً على بعض المناطق مثل المخاطر الطارئة التي تواجهها الشركة , وتطوير وتحسين التقرير المالي في الشركة , وتقدم إدارة المراجعة الداخلية العديد من المساعدات للجنة المراجعة وذلك كما يلي ( الدويري , 2006 ص ١٨٣-١٨٦):

- ١- مساعدات خاصة بعملية التقرير المالي في الشركة والتي تتضمن :
- أن تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمساعدة لجنة المراجعة بخصوص تقييم ما إذا كانت الشركة قد التزمت بأهداف التقرير أم لا سواء عند إعداد تقاريرها الداخلية أو الخارجية.
  - تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمساعدة لجنة المراجعة بخصوص تقييم جودة التقرير المالي في الشركة , متضمناً ما إذا كانت الشركة قد استخدمت المبادئ المحاسبية بطريقة مناسبة أم لا في كل الظروف والحالات .
  - تقوم إدارة المراجعة الداخلية بتوفير المعلومات والمؤشرات للجنة المراجعة بخصوص مدى قوة أو ضعف نظام الرقابة الداخلية المطبق في الشركة .
  - تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالتأكد لأعضاء لجنة المراجعة على أنهم سوف يتسلمون التقارير عن أداء الشركة بالصورة المناسبة وفي الوقت المناسب .
- ٢- مساعدات خاصة بالمخاطر والرقابة في الشركة :
- تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمساعدة لجنة المراجعة بخصوص تقييم ما إذا كانت الشركة قد حققت أهدافها الرقابية .
  - تقوم إدارة المراجعة الداخلية بتوفير المعلومات التي تساعد لجنة المراجعة على متابعة بيئة الرقابة في الشركة .
  - تقوم إدارة المراجعة الداخلية بتوفير المعلومات التي تساعد لجنة المراجعة على متابعة ورقابة كل من المخاطر المالية ومخاطر الأعمال التي تواجهها الشركة .

وهكذا يتضح مما سبق أن إدارة المراجعة الداخلية تلعب دوراً هاماً في حوكمة الشركات من خلال تدعيمها للجنة المراجعة , سواء كان هذا الدور يتم بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن

طريق التعاون مع لجنة المراجعة . حيث أن لجنة المراجعة لا تستطيع أن تؤدي هذا الدور بفعالية إلا بمساعدة المراجعة الداخلية لها , لذا فإن هناك علاقة هامة تربط كلاً من لجنة المراجعة والمراجعة الداخلية وهناك تعزيز متبادل لوظيفة كل منهما للأخر (Al-Jaifi et al,2019,p.5& CHRIST,et al ,2021) .

### ثانياً : العلاقة بين جودة المراجعة الداخلية وجودة المراجعة الخارجية :

إن وظيفة المراجعة الداخلية الفعالة تكون على درجة كبيرة من الأهمية بالنسبة لعمل المراجع الخارجي، ولها تأثير هام على تخطيط عملية المراجعة الخارجية، وذلك نظراً لقربها من دائرة اتخاذ القرارات بالشركة تجعلها أسهل حصولاً على المعلومات، لذلك فإن اعتماد المراجع الخارجي على أعمال المراجع الداخلي والتنسيق والتعاون بينهما في أداء عملية المراجعة أصبح ضرورة تتطلبها عملية المراجعة ( الجمهودي، ٢٠١٠ ، ص ١٣٣ ).

وحيث تتضح العلاقة بين المراجعة الداخلية والمراجعة الخارجية فيما يلي (Pop et al , 2008 , pp. 5-7) :

- الاتصال مع المراجعة الداخلية يكون أكثر فعالية عندما يتم عقد اجتماعات على فترات مناسبة خلال الفترة , وسيحتاج المراجع الخارجي إلى النصح والحصول على تقارير المراجعة الداخلية ذات الصلة , ويكون على اطلاع بأي موضوع هام يلفت انتباه المراجع الداخلي والذي قد يؤثر على عمل المراجع الخارجي .
  - تقدير المخاطر عنصر هام جداً في عملية التخطيط لكلا المراجعين الداخليين والخارجيين.
  - كلا الوظيفتين تهتم بالتعاون بين المراجعين الداخليين والخارجيين .
  - المراجعة الخارجية تعتبر مكملية للمراجعة الداخلية بدءاً من فكرة قيام المراجع الخارجي بأداء عمله , مما يؤدي إلى تفعيل عملية الرقابة بصورة أفضل , كما أن المراجع الداخلي يمكنه الحصول على فوائد كبيرة كنتيجة لعمل المراجعة الخارجية , وذلك من أجل التعبير عن رأيه أو أن يدافع عن توصياته .
- يتضح مما سبق أن المراجع الخارجي يعتمد على عمل المراجع الداخلي للتأكد من جودة الرقابة داخل المنظمة , كما أصبح الاعتماد على عمل المراجع الداخلي يساهم في ضبط الأداء , وقيل قبول عمل المراجعة الخارجية يقوم المراجعين بمراجعة نطاق وأسلوب المراجعة ومعايير ونتائج وظيفة المراجعة الداخلية وفقاً للمعايير الخاصة , كما يجب أن يتم العمل بين المراجع الداخلي والمراجع الخارجي بشكل تعاوني .

### ثالثاً: أثر جودة المراجعة الداخلية على جودة قرارات مجلس الإدارة :

تستند الحوكمة الفعالة على علاقة قوية بين مجلس الإدارة ولجنة المراجعة والمراجعة الداخلية حيث (Algeru , 2011 , pp. 32-33) :

- يعتبر مجلس الإدارة هو المسئول عن حوكمة الشركات ويكون له دور رقابي مهم للقيام بها.

- فيما يتعلق بالعلاقة بين المراجعة الداخلية ومجلس الإدارة ولجان المراجعة فإن التعريف الخاص بالمراجعة الداخلية يشتمل على توسيع نطاق هذه المهنة لتشمل تحسين وتقييم عملية إدارة المنظمة , وبناءً على ذلك تسعى الإدارة ولجنة المراجعة للمساعدة من خلال المراجعين الداخليين في قضايا حوكمة الشركات وتحسين عمليات تشغيل التنظيم وكذلك تحسين عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة التي هي أساس مسؤولية الإدارة .  
وباعتبار الإدارة واحدة من الأطراف الأساسية لحوكمة الشركات، والتي لها تأثير فعال على جودة الحوكمة فإن ذلك سينعكس أيضاً على باقي أطراف الحوكمة. ووفقاً لذلك فإن معايير معهد المراجعين الداخليين تصف ما ينبغي أن تكون عليه العلاقة بين وظيفة المراجعة الداخلية والإدارة (الجمهودي , ٢٠١٠ , ص ١٧٠) .

وفي البيئة المعاصرة أصبحت الإدارة أكثر من أى وقت مضى تعتمد على وظيفة المراجعة الداخلية في تحسين عملية حوكمة الشركات، وذلك لما للمراجعين الداخليين من دور محوري في التحقق، الاستشارة، وإدارة المخاطر. وقد أشارت المعايير الدولية للممارسة المهنية للمراجعة الداخلية الى أنه يمكن للمراجعين الداخليين تقديم العون للإدارة ومجلس الإدارة في الوفاء بمسئولياتهم في حوكمة الشركات، وذلك على النحو التالي ( عيسى , ٢٠٠٨ , ص ٣٢ ) :

- مساعدة مجلس الإدارة في التقييم الذاتي للحوكمة.
  - تقديم أفكار أفضل لتنفيذ إجراءات الرقابة الداخلية وعملية إدارة المخاطر للجنة المراجعة.
  - البحث عن فرص أفضل لتحقيق الالتزام بغرض تخفيض التكلفة على المدى الطويل.
  - فحص قواعد وأداب السلوك الأخلاقي بالمنشأة للتحقق من مدى كفايتها لتحقيق الهدف منها وأنها قد بلغت للعاملين.
  - تنفيذ المراجعة السنوية بالعناية اللازمة وإعداد تقرير بالنتائج يرفع الى لجنة المراجعة.
  - مراعاة الإفصاح والشفافية عند إعداد وتنفيذ خطة المراجعة السنوية.
- يتضح مما سبق أن الإدارة قد ترغب في الحصول على تأكيد موضوعي بشأن المخاطر ونظام الرقابة , وتوفر المراجعة الداخلية الموارد الكافية لمثل هذا التأكيد , وأن عمل المراجعة الداخلية يساهم في استكمال أنشطة الإدارة العليا من خلال توفير تأكيد موضوعي ومستقل حول فعالية عمليات الحوكمة في المنظمة ، والتأكد مما إذا كانت عمليات الرقابة الداخلية تؤدي عملها كما هو مطلوب منها ، وعلاوة على ذلك يمكن أن تلعب المراجعة الداخلية دوراً رئيسياً في إدارة مخاطر المنظمة وتحديد المجالات التي من شأنها أن تحسن عمليات إدارة المخاطر , وتقديم الخدمات الاستشارية وغيرها من الخدمات الناتجة عن تأدية وظائفها .

### ٢/٣ تفعيل دور الأطراف الخارجية ذوي المصلحة في حوكمة الشركات :

يجب أن يعترف إطار حوكمة الشركات بحقوق الأطراف ذوي المصلحة التي يقرها القانون أو من خلال الاتفاقيات المتبادلة ويشجع على التعاون الفعال بين الشركات والأطراف ذوي المصلحة .

تمثل أحد الجوانب الرئيسية لحوكمة الشركات في ضمان تدفق رأس المال الخارجي إلى الشركات سواء في شكل أسهم أو سندات. كما تعنى حوكمة الشركات بإيجاد طرق لتشجيع مختلف الأطراف ذوي المصلحة في الشركة على القيام بمستويات الاستثمار المثلى من الناحية الاقتصادية والاستثمار في رأس المال البشري والمادي (OECD,2015,p.34). وليس من شك في أن قرارات هؤلاء الأطراف تعتمد على توافر معلومات موضوعية وموثوقة كي يتم الاعتماد عليها وهو ما توفره تقارير المراجعة الداخلية .

ويستخلص الباحثين أن الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة هم مجموعة منظمة لها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أنشطة المنظمة وتبدو علاقة المراجعة الداخلية بالأطراف ذوي المصلحة من خارج الشركة واضحة جلية من خلال النقاط التالية :

- ١- إن الحوكمة بمفهومها الحديث والمعاصر لا تعني فقط بإدارة ورقابة وتوجيه الشركة لصالح المساهمين فقط وإنما لصالح جميع الأطراف ذوي المصلحة بالشركة.
- ٢- إن المراجعة الداخلية احدي آليات الحوكمة بالتالي فإنها يجب أن تهدف إلى تقديم خدمات ليس فقط للإدارة ولجنة المراجعة داخل الشركة وإنما يجب أن تقدم خدماتها لكافة الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة ولا يجب أن يقتصر ذلك على الفحص والتقارير داخل الشركة وإنما يجب أن يحتوي التقرير علي معلومات تهم هؤلاء الأطراف .

ومن هنا فإن المراجعة الداخلية كألية من آليات الحوكمة فيمكن لأصحاب المصلحة خارج الشركة أن يؤثروا أو يتأثروا بنشاط المراجعة الداخلية , حيث أن تحديد مصالح أصحاب المصلحة ضروري لضمان نجاح نشاط المراجعة الداخلية , وهذا يساعد على ضمان أن تتماشى جهود المراجعة الداخلية مع احتياجات المنظمة , ويعتبر التركيز على اشراك الأطراف ذوي المصلحة مفيد لتحقيق رؤية ورسالة المراجعة الداخلية ونتائجها المتفق عليها لأن ذلك , (IIA , P.3, 2016):

- يحافظ على المراجعة الداخلية والقضايا المتعلقة بالمنظمة والمخاطر المحتملة.
  - يقدم رؤى جديدة تساعد على تخطيط المراجعة الداخلية , وتحديد أولويات الأنشطة , وإعداد التقارير .
  - يقوم بتوعية أصحاب المصلحة حول دور المراجعة الداخلية الذي يجب أن تقوم به.
  - يوضح كيف يمكن أن تضيف المراجعة الداخلية قيمة .
- ويؤثر الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة أيضاً على استمرار وبقاء المنظمة ونجاحها , حيث تعتبر الشركة نفسها هي الرابط بين جميع الأطراف ذوي المصلحة , وبغض النظر عن الهدف النهائي للشركة , يجب على المديرين والمسؤولين أن يأخذوا في الاعتبار المصالح المشروعة لهذه الأطراف والأفراد الذين يمكنهم أن يؤثروا أو يتأثروا بأنشطتهم , حيث انه يجب اشراك اصحاب المصلحة لخلق قيمة طويلة الأجل ( John et al , 2013 , p.454 ) . ومن خلال ما يتخذونه من قرارات والتي تعتمد جودتها على جودة ما يقدم لهم من معلومات .

يجب أن يعترف إطار الحوكمة بمصالح الأطراف ذوي المصلحة ومساهماتهم في نجاح الشركة على المدى الطويل وتتطلب الحوكمة لتحقيق ذلك ضرورة اتباع المبادئ التالية (OECD,2015,pp.34-36):

- ١- يجب احترام حقوق أصحاب المصلحة التي ينص عليها القانون أو من خلال الاتفاقيات المتبادلة.
- ٢- عندما تتمتع حقوق الأطراف ذوي المصلحة بحماية قانونية ينبغي أن يكون لدى تلك الأطراف الفرصة للحصول على إصلاح فعال تجنباً لأي انتهاك في حقوقهم. وتسهم تقارير المراجعة الداخلية في تأكيد تلك الحقوق بما توفره لهم من معلومات .
- ٣- يجب السماح بمشاركة العاملين وذلك من خلال عمل آليات مطوره.
- ٤- عندما يشارك أصحاب المصلحة في عملية حوكمة الشركات ، ينبغي أن يكون لديهم إمكانية الوصول إلى المعلومات ذات الصلة والكافية والموثوق بها في الوقت المناسب وبشكل منتظم . ولا شك أن تقارير المراجعة الداخلية سوف تحمل لهم المزيد من المعلومات .
- ٥- ينبغي أن يكون أصحاب المصلحة ، بما فيهم العاملين والهيئات الممثلة لهم ، قادرين على التعبير بحرية عن مخاوفهم بشأن الممارسات غير القانونية أو غير الأخلاقية إلى مجلس الإدارة والهيئات العامة المختصة ، ويجب عدم المساس بحقوقهم بسبب القيام بذلك.
- ٦- ينبغي استكمال إطار حوكمة الشركات بعمل إطار فعال وكفاء لحل مشاكل التعسر المالي.

### ٣/٣ تعزيز الإفصاح والشفافية في التقارير المالية :

يعتبر الإفصاح والشفافية عنصران هامين من عناصر النظام الجيد لحوكمة الشركات ، فالإفصاح إلى كافة الأطراف ذوي المصالح يعتبر الوسيلة الأساسية التي تستطيع بها الشركات أن تقوم بدورها في الحوكمة الفعالة للشركات ، فالإفصاح يعتبر من الأمور الهامة لأداء سوق رأس المال لوظائفه كما يشير مصطلح الإفصاح إلى قطاع عريض من أشكال المعلومات يتم إنتاجها بواسطة الشركات مثل القوائم المالية والتقارير السنوية التي تشمل على كشف حساب المديرين عن الأرباح والنتائج المالية وغير المالية ويشمل الإفصاح أيضاً كل أشكال الإفصاح الاختياري (عبدالكريم، ٢٠١٧). ويؤثر الإفصاح الاختياري على عدم تماثل المعلومات حيث يساهم في تخفيضها وبالتالي يؤثر على سيولة السوق ويقلل من تكلفة رأس المال (Schoenfeld, 2010, P. 575 ; Cormier et al , 2010, P. 224 ; Shin & Oh, 2017, P.51 ; , 2017 . , ويمكن للشركات تقديم المزيد من المعلومات المفيدة عن طريق الإفصاح الاختياري للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة ، مما يساعدهم على اتخاذ القرارات الرشيدة ، ومن خلال توفير المزيد من الإفصاح يمكن للمستثمرين والأطراف الأخرى ذوي المصلحة تقليل تكلفة الحصول على المعلومات لاتخاذ القرارات ( Jullobol& Sartmool , 2015, p.117 ) . كما يعتبر الإفصاح الاختياري هو ذلك الإفصاح عن المعلومات والذي يتم من قبل الشركات والذي لا تتطلبه اللوائح أو القواعد أو المعايير المعمول بها ( Cahyaningtyas et al , 2015 , p. 262 ; Qu et al , 2013 , p. 4836 ) . وتشمل المعلومات التي يقدمها الإفصاح الاختياري أية معلومات تزيد عن متطلبات الإفصاح الاجباري ( Ghazali , 2008 , p. 506 ) . وتعتبر الشفافية التي تتحقق عن طريق الإفصاح الصادق من أهم دعائم فعالية الحوكمة كما يعتبر الإفصاح مبدأ هام من مبادئ الحوكمة .

#### - الإفصاح والشفافية :

يجب أن يضمن إطار حوكمة الشركات أن يتم الإفصاح الدقيق وفي الوقت المناسب عن جميع الأحداث الجوهرية المتعلقة بالشركة ، بما في ذلك الوضع المالي والأداء والملكية والحوكمة الخاصة بالشركة (OECD,2015, p.37). والإفصاح يعني إتباع سياسة الموضوع الكامل وإظهار جميع الحقائق والمعلومات المالية وغير المالية والأحداث الجوهرية عن الشركة والتي تهم كافة أطراف المجتمع، ووضعها في متناول تلك الأطراف بشكل عادل وفي الوقت المناسب ليتسنى لهم اتخاذ القرارات المناسبة المبنية على معلومات صحيحة ودقيقة. أما الشفافية فمفهومها أشمل بحيث أنها توفر المناخ الذي يتيح للكافة المعلومات أو البيانات من أجل تيسير اتخاذ القرارات (الدليل المصري لحوكمة الشركات ، ص ٣٤) .

إن توفر نظام قوي للإفصاح يعد بمثابة سمة أساسية من سمات أساليب رقابة الشركات وله أهمية كبيرة بالنسبة لقدرة المساهمين على ممارسة حقوقهم ، أن الإفصاح يمكن أن يمثل أداة قوية للتأثير على سلوك الشركات وحماية المستثمرين. ومن شأن نظم الإفصاح القوية المساعدة على جذب رؤوس الأموال والحفاظ على الثقة في أسواق رأس المال. يضاف إلى ما سبق أن الإفصاح يساهم في تحسين مستويات تفهم الجمهور لهياكل وأنشطة الشركات، علاوة على تفهم سياسات الشركات وأدائها فيما يتعلق بالمعايير البيئية والأخلاقية، وعلاقة الشركات بالمجتمعات التي تعمل بها (OECD,2015,pp.37-38).

والإفصاح ينبغي أن يشمل ولكنه لا يقتصر على المعلومات التالية (OECD,2015,pp.38-42):

#### ١- النتائج المالية والتشغيلية للشركة:

إن القوائم المالية التي تمت مراجعتها توضح الأداء المالي والوضع المالي للشركة حيث يتضمن الميزانية وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية والملاحظات على القوائم المالية تعتبر أكثر المصادر استخداماً للحصول على معلومات عن الشركات. ويهتم المستثمرون بالمعلومات التي تلقي الضوء على الأداء المستقبلي للشركة .

#### ٢- أهداف الشركة والبيانات غير المالية:

بالإضافة إلى إفصاح الشركة عن أهدافها التجارية يجب حثها على الإفصاح عن سياستها المتصلة بأخلاقيات المهنة والنشاط، والبيئة والقضايا الاجتماعية وحقوق الانسان، وما يمثلها من التزامات في نطاق السياسة العامة.

#### ٣- الملكية الرئيسية للأسهم والملاك المستفيدين وحقوق التصويت:

يتمثل أحد الحقوق الأساسية للمستثمرين في الحصول على المعلومات المتصلة بهيكل ملكية الشركة، وحقوقهم وكذلك حقوق الملاك الآخرين ، وكذلك المعلومات المتعلقة بهيكل مجموعة الشركات والعلاقات داخل الشركات .

#### ٤- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين الرئيسيين :

تحتوي على معلومات حول مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين الرئيسيين حتى يتمكن المستثمرون من تقييم تكاليف وفوائد خطط المكافآت ومساهمة خطط الحوافز ، مثل خطط خيار شراء اسهم الشركة .

٥- المعلومات حول أعضاء مجلس الإدارة ، بما في ذلك مؤهلاتهم ، وعملية اختيارهم ، والمديرين الآخرين بالشركة ، وما إذا كان المجلس يعتبر مستقلاً:  
يطلب المستثمرون معلومات عن أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين الرئيسيين لتقييم خبراتهم ومؤهلاتهم وتقييم أي تضارب محتمل في المصالح قد يؤثر على حكمهم.

٦- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:  
من الضروري الإفصاح عن جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة وشروط هذه المعاملات للسوق وبشكل فردي وذلك لضمان التأكد من أن الشركة تعمل لصالح المستثمرين بها .

٧- عوامل الخطر المتوقعة:  
يحتاج مستخدمو المعلومات المالية والمشاركين في السوق إلى معلومات حول المخاطر المتوقعة والتي قد تشمل: المخاطر الخاصة بالصناعة أو المناطق الجغرافية التي تعمل فيها الشركة ، المخاطر المالية المرتبطة بالسوق والتي تشمل سعر الفائدة أو مخاطر العملة ، مخاطر النشاط التجاري والمخاطر المتعلقة بالبيئة . ويشير هذا المبدأ إلى الإفصاح عن معلومات كافية وشاملة لإعلام المستثمرين بشكل كامل بالمخاطر الجوهرية والمتوقعة للمنشأة.

٨- القضايا المتعلقة بالعاملين وغيرهم من الأطراف ذوي المصلحة :  
يتم تشجيع الشركات لتقديم معلومات حول القضايا الرئيسية ذات الصلة بالموظفين والأطراف ذوي المصلحة الآخرين والتي قد تؤثر جوهرياً على أداء الشركة أو التي قد يكون لها تأثير كبير عليها وقد يشمل الإفصاح علاقات الإدارة والعاملين بما في ذلك المكافآت والعلاقات مع الأطراف ذوي المصلحة الآخرين مثل الدائنين والموردين والمجتمعات المحلية.

٩- هياكل وسياسات الحوكمة ، بما في ذلك محتوى أي دليل لحوكمة الشركات والعملية التي يتم تنفيذها من خلاله:

يجب على الشركات الإفصاح عن ممارسات حوكمة الشركات الخاصة بها ، وذلك كجزء من

التقارير الدورية، يجب على الشركات تنفيذ مبادئ حوكمة الشركات التي تم تحديدها ويعتبر الإفصاح عن هياكل وسياسات الحوكمة بالشركة أمر هام لتقييم حوكمة الشركة .

ومن هنا يستخلص الباحثين أن الإفصاح الاختياري يشير إلى المعلومات الإضافية التي تقدمها الشركة بجانب المعلومات الإلزامية ، ويساهم في الحد من مشكلة عدم تماثل المعلومات بين المديرين والأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة ، وليس من شك في أن تقارير المراجعة الداخلية في حالة الإفصاح عنها تعطي تأكيداً لمتخذي القرارات عن مدى دقة المعلومات ودرجة الوثوق بها . ويضيف الباحثين أن مثل هذا الإفصاح عن تقارير المراجعة إنما يحقق المبدأ العام للإفصاح وهو أن من حق الأطراف ذوي المصلحة جميعاً أن يكونوا على علم بالصورة الكاملة تحقياً لمتطلبات النموذج القوي لكفاءة سوق رأس المال الذي يتطلب الإفصاح عن كافة المعلومات الداخلية الهامة بجانب المعلومات التاريخية مالية أو غير مالية .

٣/٤ الحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات :

تعد ظاهرة عدم تماثل المعلومات من المشكلات الأساسية التي تعاني منها أسواق الأوراق



المالية , ومع زيادة هذه الظاهرة قد يفتقر المستثمرون في تلك الشركات إلى بيئة معلوماتية في تلك الأسواق , وتنشأ هذه الظاهرة نتيجة تعارض المصالح بين المتعاملين في أسواق الأوراق المالية , حيث يمتلك أحد الأطراف معلومات عن قيمة الشركة في حين تفتقر الأطراف الأخرى مثل هذه المعلومات , حيث تعتبر هذه المعلومات أداة الاتصال بين مستخدمي ومعدّي التقارير المالية , لذا فإن هناك حاجة دائمة من الأطراف الخارجية لتدفق المعلومات لزيادة قدرتهم على تقدير قيمة الشركة في المستقبل . وقد قدمت بعض الدراسات مفهوم , أسباب , آثار ووسائل الحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات , وسيتم عرضها فيما يلي :

#### ١/٤/٣ مفهوم عدم تماثل المعلومات :

يعرف عدم تماثل المعلومات بأنه امتلاك أحد الأطراف معلومات عن الشركة ولا تتوافر هذه المعلومات للأطراف الأخرى (Laird, 2016 p.3), مما ينتج عنه مشكلة في سوق الأوراق المالية , ويترتب على ذلك أن الطرف الذي لديه معلومات أكثر قد يكون لديه ميزة عن الطرف الآخر , مما يحث الأطراف الأخرى التي تفتقد لتلك المعلومات إلى التوجه للاستثمار بشكل أكبر في الشركات التي تقدم مزيداً من الإفصاح عن المعلومات الداخلية (Sanchez & Gamez, 2017, P.395) . ويفسر أيضاً بأنه التفاوت في كمية المعلومات التي يحتفظ بها مختلف المشاركين في السوق , حيث أن توافر معلومات دقيقة نسبياً للمشاركين في السوق يساعد الأطراف ذوي المصلحة على فهم الأنشطة التشغيلية للشركة , وبالتالي فإن التفاوت أو النقص في المعلومات ينتج عنه تزايد عدم تماثل المعلومات (Dai et al , 2013, pp.188-189) .

#### ٢/٤/٣ أسباب عدم تماثل المعلومات :

تعتبر ظاهرة عدم تماثل المعلومات عن النقص في المعلومات والذي يؤثر سلباً على أسواق الأوراق المالية , وحتى يتم التصدي أو الحد من تلك الظاهرة , ينبغي التعرض إلى بعض الأسباب التي تقف وراء حدوثها وهي :

#### - المعلومات الداخلية :

في ظل الزيادة الواضحة لانفصال الملكية عن الإدارة , ومع زيادة درجات عدم التأكد المصاحبة لكثير من المعاملات زادت درجة عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والملاك , الأمر الذي قد يدفع الإدارة لتوجيه سياسات ومعاملات الشركة نحو تحقيق مصالحها الشخصية من خلال إدارة الأرباح وبيع الأسهم من قبل كبار المديرين المتوفرة لديهم المعلومات في الفترات التي بها مشاكل محاسبية , وفي ظل هذه المتغيرات تسعى الإدارة لامتلاك تلك المعلومات الداخلية التي تمكنها من تحقيق مزايا معلوماتية على حساب الأطراف الأخرى , ولما كان كل ما تنتجه المنشأة من معلومات يعد من قبيل المعلومات الداخلية , وتتمثل المعلومات الداخلية في كافة المعلومات التي تساعد الشركة على المنافسة وتخدم وتحقق رغبات وطموحات الإدارة , وتعتبر عن المحتوى المعلوماتي والذي يؤثر على تغير توقعات المستثمرين (الميهي, ٢٠١٥, ص ٦٤١).

### ٣/٤/٣ آثار عدم تماثل المعلومات :

تختلف آثار مشكلة عدم تماثل المعلومات على مستوي الشركة و على مستوي سوق الأوراق المالية على النحو التالي :

#### ١- آثار عدم تماثل المعلومات على مستوي الشركة :

تعد الإدارة أكثر الاطراف معرفة بوضع الشركة لما يتوافر لديها من معلومات عن الموقف المالي والقيمة المستقبلية للشركة مما يدفع ادارة الشركة إلى توفير هذه المعلومات عن طريق مصادر اخري بخلاف القوائم المالية مما ينشأ عنه مستوي مرتفع من عدم تماثل المعلومات والتي لها اثار سلبية على مستوي الشركة ( عبدالمك , ٢٠١٥ , ص ٢٠ ). ويمكن توضيح هذه الاثار كما يلي:

##### أ- زيادة تكلفة رأس المال :

إن ارتفاع معدل عدم تماثل المعلومات في السوق يرتبط طرديا مع تكلفة رأس المال التي تتحملها الشركة , حيث أن مشكلة عدم تماثل المعلومات تركز على مشكلة مخاطر المعلومات التي يتحملها المستثمرين , وهي المخاطر الناتجة عن عدم قدرة هؤلاء المستثمرين على التقدير الدقيق للعوائد المتوقعة من استثماراتهم في الشركة نتيجة لعدم كفاية المعلومات عن تلك الشركة , وبالتالي سوف تخلق هذه المخاطر الدافع لدي هؤلاء المستثمرين نحو المطالبة بعائد اضافي عوضا عن تلك المخاطر التي يتعرضون لها بجانب العائد الذي يمكنهم الحصول عليه من توجيه اموالهم نحو استثمارات لا تتعرض للمخاطر , وبطبيعة الحال سيزداد هذا العائد الاضافي الذي يطلبه المستثمرون مع زيادة حالة عدم تماثل المعلومات (الميهي , ٢٠١٥ , ص ٦٣٧).

##### ب- التأثير على سلوك الادارة :

طبقا لنظرية الوكالة وما ينشأ عنها من تعارض للمصالح بين ادارة الشركة والمستثمرين , فإن وجود حالة عدم تماثل المعلومات في السوق يمكن أن تدفع الادارة إلى استغلال ما تمتلكه من معلومات داخلية في القيام ببعض التصرفات الانتهازية (الميهي , ٢٠١٥ , ص ٦٣٧-٦٣٨).

ج- عدم التخصيص السليم للأموال المستثمرة من جانب المنشأة، فعدم المساواة في توافر المعلومات لدي المستثمر عن كيفية استخدام أمواله بواسطة مديري الشركات يجعله أكثر عرضة لعدم التخصيص السليم لأمواله مثل اهتمام قيام المنشأة باستخدام أمواله في القيام بأنشطة غير منتجة له ( عبدالمك , ٢٠١٥ , ص ٢٣).

#### ٢- آثار عدم تماثل المعلومات على مستوي سوق الأوراق المالية :

##### أ- تخفيض درجة السيولة في السوق :

هناك علاقة سلبية بين عدم تماثل المعلومات ودرجة سيولة السوق , حيث أن عدم تماثل المعلومات يؤدي إلى انخفاض عدد المبادلات أو الصفقات داخل سوق الأوراق المالية مما يؤثر سلبا على درجة السيولة في السوق (الميهي , ٢٠١٥ , ص ٦٣٩).

##### ب- الاثر على كفاءة الاستثمار :

يساهم عدم تماثل المعلومات في تخفيض كفاءة الاستثمار , حيث تتوقف محددات كفاءة الاستثمار على مدى قدرة الشركة على توفير الأموال اللازمة لتمويل فرص الاستثمار الجديدة , حيث تدفع الشركة إلى التخلي عن الفرص الاستثمارية المتاحة والتي تحقق صافي قيمة حالية موجبة لعدم توافر التمويل اللازم لذلك (الميهي , ٢٠١٥ , ص ص ٦٣٩-٦٤٠).

### ٤/٤/٣ وسائل الحد من عدم تماثل المعلومات :

#### - التوسع في الإفصاح :

يعتبر التوسع في الإفصاح المحاسبي من أكثر الوسائل تأثيراً على ظاهرة عدم تماثل المعلومات , فمن خلال نشر معلومات لم يكن مفصّل عنها من قبل بشكل عام يتم تخفيض عدم التماثل في المعلومات المتاحة للمتعاملين في السوق(السيد , ٢٠٠٥ ص ١٩) . ويعتبر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية أحد أشكال هذا التوسع في الإفصاح .

ومن خلال قدرة الإفصاح على إحداث تغيير أو تعديل في توزيع المعلومات الخاصة والعمامة , وإضفاء صفة العمومية على المعلومات الداخلية من خلال إتاحتها لكل المتعاملين في الوقت المناسب , من خلال ذلك يمكن تخفيض عدم تماثل المعلومات بين المتعاملين في السوق ومن ثم الوصول إلى أسواق أوراق مالية تعمل بكفاءة وفعالية , ولم يقتصر الاهتمام في هذا الشأن على الإفصاح الاجباري بل كان هناك اهتمام ملحوظ بالإفصاح الاختياري , حيث أن هناك علاقة بين الإفصاح الاختياري وعدم تماثل المعلومات , حيث يوفر الإفصاح الاختياري معلومات هامة تخفض من عدم تماثل المعلومات بين المستخدمين(السيد , ٢٠٠٥ , ص ١٩) .

### ٥/٣ توفير المزيد من المعلومات عن مخاطر الأعمال :

تتمثل مخاطر الأعمال في احتمال وقوع حدث من شأنه أن يؤثر على تحقيق الأهداف (IA,2016, p. 1) . ويمكن القول أن مخاطر الاعمال تعني احتمال وقوع أحداث سلبية على المنشأة أو النشاط الخاضع للمراجعة تساهم في فشل المنشأة في تحقيق أهدافها , وقد أكد قانون SOX على أهمية وجود إدارة مخاطر فعالة في المنشأة والتقرير عنها للأطراف ذوي المصلحة الأمر الذي ترتب عليه ضرورة تطوير مهام المراجعة الداخلية في المنشآت المختلفة لتتبنى مدخل المراجعة على أساس المخاطر ولتعديد النظر في المهام المختلفة لها لترتبط بتقييم إدارة المخاطر والوقوف على مدى تحقيقها لأهدافها وتتمثل مخاطر الأعمال فيما يلي :

#### ١- المخاطر التشغيلية :

تتعلق المخاطر التشغيلية بالأنشطة التي يتم تنفيذها داخل المنشأة , والتي تنشأ عن الهيكل أو الأنظمة أو الأشخاص أو المنتجات أو العمليات (CIMA , 2008 , p.3-4) . وتشير المخاطر التشغيلية أيضاً إلى مخاطر خسائر الأعمال أو خسائر العمليات , ويمكن أن يشتمل ذلك على العمليات الآلية أو البشرية والأخطاء في التصميم وتتضمن : المخاطر القانونية وجميع الأخطاء الناتجة عن التداول والتسويات التي لم يتم تغطيتها سابقاً وفشل تكنولوجيا المعلومات والنظام الناتج عن الأشخاص والعوامل الخارجية , وكانت تستخدم إدارة المخاطر من خلال استدعاء المراجعين بعد تحطم الشركة أو فقدانها , وقد أصبحت الآن مجالاً متخصصاً يشمل العديد من التخصصات الموجهة نحو اتخاذ موقف استباقي للتخفيف من آثار المخاطر , (Dinu , 2012 , P. 92) .

#### ٢- المخاطر المالية :

وتتمثل المخاطر المالية في احتمال عدم توافر سيولة كاملة للوفاء بالالتزامات الحالية وينتج عن ذلك آثار طويلة وقصيرة الأجل , وتتضمن الالتزامات المالية سداد الديون ومتطلبات مرتبات

الموظفين , توزيعات الأرباح والتراخيص الحكومية والضرائب , ويمكن أن تتمثل الالتزامات أيضاً في معاملات أكثر تعقيداً مثل القدرة على تسوية المعاملات المالية في أسواق رأس المال , وتشمل المخاطر المالية على امكانية عدم توافر مصادر خارجية للتمويل مثل الديون أو القدرة على الوصول إلى أسواق رأس المال وعدم التوافر هذا يرجع إلى ضعف التصنيفات الائتمانية أو العمليات ذات المخاطر الكبيرة , وهناك بعض المخاطر التي تنتج عن عوامل تخرج عن سيطرة المنظمة مثل الظروف الاقتصادية المتعثرة وغيرها مثل التحولات الكبيرة في أسعار الفائدة وتقلبات أسعار الصرف ( Toma & Alexa , 2012 , pp. 110-111 ) .

المخاطر المالية يمكن أن تقود الأعمال الناجحة إلى حالة من الإفلاس , ويمكن فهم المخاطر المالية من خلال تحليل البيانات المالية والمسجل فيها الوضع المالي للأعمال التجارية وعادة تشمل الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر وبيان التدفقات النقدية والتي توفر معلومات عن الأعمال التجارية من الناحية المالية وهي مفيدة في قرارات الائتمان ( Joseph , 2013 , p. 37 ) .

### ٣- المخاطر المرتبطة بضعف الضوابط الرقابية :

تتشأ المخاطر المرتبطة بضعف الضوابط الرقابية نتيجة لعدم وجود إشراف إداري مناسب على المواقع المتعددة , عدم الاختيار السليم للموظفين المسؤولين عن الأصول القابلة للاختلاس , عدم وجود سجلات ومراقبة حركة الأصول المعرضة للاختلاس , عدم الفصل الكافي للواجبات وعدم إجراء أعمال مراجعة مستقلة , عدم وجود نظام مناسب للتصريح والموافقة على العمليات , ضعف الضوابط الرقابية المادية على التقدير والاستثمارات والمخزون , عدم إجراء توثيق مناسب للعمليات ( عبدالكريم , ٢٠١٤ , ص ٢٢٠ ) .

### ٤- مخاطر السوق :

تعني مخاطر السوق انخفاض قيمة الاستثمار ( Embrechts et al , 2008 , p. 10 ) . وتنتج مخاطر السوق من خطر التطورات السلبية في السوق ( التغيرات في أسواق المال ) والتي تؤثر على الأصول المالية للشركة وتشمل عوامل مخاطر السوق الأربعة ما يلي ( Toma , 2012 , pp. 111 -112 ) : مخاطر أسعار الأسهم ( مخاطر تغيير أسعار الأسهم ) , مخاطر أسعار الفائدة ( مخاطر تغيير أسعار ) , مخاطر العملة ( مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية ) , مخاطر السلع الأساسية ( مخاطر تغير أسعار السلع الأساسية )

### ٥- مخاطر الغش :

توجد العديد من الأسباب التي تقف وراء قابلية الأصول للاختلاس والتي تعرض الشركة لمخاطر كبيرة منها الاحتفاظ بمبالغ نقدية كبيرة في الشركة , وجود مخزون يتميز بالحجم الصغير والقيمة المرتفعة , وجود أصول قابلة للتحويل إلى نقدية , وجود أصول ثابتة صغيرة الحجم قابلة للتسويق والتداول وعدم وجود ما يدل على ملكيتها ( عبدالكريم , ٢٠١٤ , ص ٢٢٠ ) .

### ٦- مخاطر الائتمان :

تشير مخاطر الائتمان إلى احتمال وقوع الخسارة بسبب عدم استرداد المبلغ الناتج عن الائتمان الممنوح نتيجة عدم الوفاء بالالتزامات التعاقدية بسبب عدم رغبة أو عجز الطرف المقابل أو لأي سبب آخر ( Joseph , 2013 p.15 ; Embrecht et al , 2008 , p. 9 ) . وقد

تنشأ مخاطر الائتمان نتيجة لعدة عوامل منها جوانب دولية أو قضايا محلية ( التغيرات في السياسة الحكومية أو الصناعة) , أو أسباب خاصة بالشركة (ضعف الإدارة – المنتجات السيئة) ( Joseph , 2013 p.15 ) .

#### ٧- مخاطر عدم الالتزام :

تتمثل مخاطر عدم الالتزام في المخاطر المرتبطة بعدم الالتزام بالقوانين واللوائح ( Toma ( 112- 113 , pp. 2012 , & Alexa . ومن النتائج المترتبة على مخاطر عدم الالتزام التعرض للعقوبات القانونية والخسائر المادية للمنظمة عندما تفشل في الالتزام بالقوانين ونظام الصناعة والسياسات الداخلية ( Accardi , 2015 p. 4 ) .

#### ٨- المخاطر الاستراتيجية :

هي المخاطر التي تنشأ عن القرارات الأساسية التي يتخذها المدبرون فيما يتعلق بأهداف المنظمة , وبشكل عام فإن المخاطر الاستراتيجية تعني مخاطر الفشل في تحقيق أهداف الأعمال وهي المخاطر المرتبطة بالعمل في صناعة معينة , وتنشأ هذه المخاطر نتيجة : أنشطة الاندماج والاستحواذ ، التغيرات في الطلب ، تغيرات الصناعة ، البحث والتطوير (Toma & Alexa ( 2012 , p. 111 ) .

يتضح مما سبق أن هناك العديد من المسببات التي تقف وراء وقوع الأنواع المختلفة من المخاطر ويمكن تحديدها فيما يلي ( Kima & Yasdab, 2016 , pp. 39-41 ) :

- المخاطر الاستراتيجية : إعادة الهيكلة – إعادة البناء - الخطة – المشاركة في رأس المال – التوسع – الاندماج – الاستحواذ .
  - مخاطر الهيكل التنظيمي : نموذج الأعمال – التنظيم – الهيكل – الرقابة الداخلية – إدارة المخاطر – مراقبة الجودة – إدارة الميزانية – حوكمة الشركات .
  - مخاطر العلاقة مع الموردين : العقد – العميل – المورد – العمولة – الاستعانة بمصادر خارجية .
  - المخاطر المالية : التمويل – رأس المال العامل – رأس المال – الديون – التعهدات – الإفلاس – الودائع – التخلف عن السداد .
  - مخاطر أمن المعلومات : المعلومات – البيانات – الأسرار – تسريب المعلومات – القرصنة الإلكتروني – معلومات العملاء .
  - مخاطر الائتمان : سعر الفائدة – الاقتصاد – مخاطر السوق – البيئة الخارجية – سعر الصرف – العملة الأجنبية .
  - مخاطر السوق : المنافسة – الصناعة – العميل – العرض والطلب .
  - مخاطر عدم الالتزام : القواعد – اللوائح التنظيمية – القوانين – الضرائب .
- وبالتالي فإن تقارير المراجعة الداخلية تحمل الكثير من المعلومات عن المخاطر والتي تنتج عن أداء المراجعة الداخلية لوظائفها المختلفة وكذلك كافة المعلومات الأخرى التي يحتاجها كافة الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة والتي تؤثر على جودة ما يتخذونه من قرارات .

#### ٤ : أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للشركة والأطراف ذوي المصلحة :

على الرغم من الدور الهام الذي تلعبه المراجعة الداخلية في حوكمة الشركات , إلا أن هناك فجوة معلوماتية وذلك بسبب عدم تقديم إفصاحات بشكل صريح أو تقديم ضمانات للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة , في حين أن الإفصاحات الحالية للحكومة المقدمة للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة تركز فقط على الإدارة والمجلس ولجانه , ( Archambeault et al , 2008,P. 375 ; Boyle , 2012,P. 6 & CHRIST,et al ,2021 ) تلك الإفصاحات تقديم إفصاح عن أي معلومات حول المراجعة الداخلية سواء من حيث تكوينها أو مسؤوليتها أو أنشطتها إلى الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة , ومع ذلك فقد اثبتت بعض الدراسات المعاصرة أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة من شأنه أن يوفر معلومات مفيدة للجمهور ويؤثر على سلوك وظيفة المراجعة الداخلية , مما يعمل على تحسين حوكمة الشركات بالمنظمة ( Boyle, 2012, p.6 ) . ولمعالجة هذا النقص في المعلومات حول المراجعة الداخلية , فإنه يجب تقديم تقارير المراجعة الداخلية إلى الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة , حيث أن من شأنه أن يوفر إفصاحات عن وظائف المراجعة الداخلية بشكل مباشر إلى هؤلاء الأطراف , ومثل هذه المعلومات المفصحة عنها يمكنها أن توفر رؤى مفيدة عن دور وظيفة المراجعة الداخلية في حوكمة الشركات ( Archambeault et Al , 2008 ; Holt & Dezort , 2009 ; Holt , 2009; Boyle, 2012 ,P.6 ; Melinda et al ,2022 ) .

ولتوضيح ما إذا كان الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يوفر معلومات قيمة للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة فقد أكد ( Holt & Dezort , 2009 ; Boyle , 2012 ,P. 6 ; Holt ;2009 ; Zohra & Huq , 2014; Melinda et al ,2022; Asri & Erfan,2021 ) على أن ذلك الإفصاح يؤثر على ثقة المستثمرين وقرارات الاستثمار , وأكدت أيضًا نتائجهم على أن الأطراف التي تم الإفصاح لهم عن تقارير المراجعة الداخلية يكون لديهم ثقة أكبر في دقة وموثوقية التقارير المالية ويكون لديهم إمكانية تقييم فعالية الرقابة بالشركة , على العكس من الأطراف الخارجيين الذين لا يمكنهم الوصول إلى تقارير المراجعة الداخلية .

والإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يساعد على الحد من مخاطر المعلومات وبالتالي مساعدة المستثمرين في اتخاذ القرارات الرشيدة وذلك من خلال تزويد المستثمر بفهم أفضل للمخاطر الاقتصادية للشركة , لذا فإن زيادة الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية تساهم في زيادة ثقة المستثمرين لمصداقية التقارير المالية , ونظراً لتزايد الدور الذي تلعبه المراجعة الداخلية في الرقابة لاكتشاف عمليات الغش , فإن إدارة المراجعة الداخلية التي تقوم بمزيد من الرقابة ينتج عنها معلومات موثوقة بدرجة أكبر من تلك المعلومات الناتجة من مصادر تقتصر إلى وظيفة المراجعة الداخلية , وبالتالي فإن المستثمرين سوف يعتمدون على المعلومات المالية التي تتضمنها تقارير المراجعة الداخلية لأنها تكون أكثر مصداقية من المعلومات المالية التي لا تتضمنها تقارير المراجعة الداخلية ( Zohra & Huq , 2014 , pp. 137-138 ) . لهذا فإن المستثمرين الذين يعتمدون عند اتخاذ قرار الاستثمار على تقارير المراجعة الداخلية يكون لديهم ثقة أكبر في فعالية الرقابة ودقة التقارير المالية من تلك المستثمرين الذين لا يحصلوا على معلومات متعلقة بتقارير المراجعة الداخلية .

يتضح من ذلك أن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية له آثار إيجابية على الأسواق وعلى قرارات أصحاب المصلحة خارج الشركة , حيث يساهم الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة في تخفيض عدم تماثل المعلومات بين كافة المتعاملين في سوق الأوراق المالية مما يترك ذلك أثراً إيجابياً على مستوى الشركة ومستوى الأسواق المالية ، ومن أهم تلك الآثار الإيجابية للإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية ما يلي :

#### أولاً : تعزيز الشفافية وفهم وظيفة المراجعة الداخلية :

ويساعد الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في توعية أصحاب المصلحة حول وظيفة المراجعة الداخلية ودور الحوكمة بالطريقة التي تؤثر على اتخاذ القرارات , يؤثر هذا الإفصاح على ثقة الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة بشأن فعالية الرقابة بالشركة وموثوقية التقارير المالية , كما يعمل على تحسين شفافية الحوكمة وفهم وظيفة المراجعة الداخلية ويساهم في زيادة الشفافية عن طريق المعلومات الدقيقة التي يقدمها , كما أن هذا الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية سيكون مفيداً للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة لما يمدهم به من المزيد من المعلومات حول الشركة وحول المراجعة الداخلية , وأن هؤلاء الأطراف سوف يعتمدون على تلك المعلومات عند اتخاذ قراراتهم الاستثمارية ; ( Archambeault et al , 2008, p. 379 ) (محمد، ٢٠١١، ص ٣٠).

#### ثانياً : تعزيز المساءلة وتحسين أداء المراجعين الداخليين :

إن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يؤدي إلى زيادة مسؤولية المراجعين الداخليين , مما يحفزهم على أداء أعمالهم بشكل دؤوب , وتساهم المساءلة في تحسين الأداء , بالإضافة إلى ذلك فإن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية سيزيد من المساءلة والمحاسبة للمراجعين الداخليين مما يدفعهم إلى زيادة الاجتهاد والعمل بكفاءة أعلى , وسيزيد أيضاً من فهم الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة بمهام المراجعة الداخلية , مما يزيد من مطالبته هذه الأطراف بالمزيد من الجودة واتباع المعايير وتحسين الأداء وكل ذلك سيؤدي إلى زيادة المساءلة والمحاسبة للمراجعين الداخليين ( Archambeault , 2008 ,P. 379 ) .

#### ثالثاً : خفض تكلفة الحصول على المعلومات بالنسبة لمستخدمي المعلومات :

يقلل الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية من تكلفة الحصول على المعلومات , مما يدل على أن تكلفة المعلومات هذه تعتبر أكثر تكلفة بالنسبة للمستثمرين والأطراف الأخرى ذوي المصلحة خارج الشركة عند وجود مستوى منخفض من الإفصاح ، حيث أن نقص مستوى الإفصاح يدفع مستخدمي المعلومات لمحاولة الحصول عليها من مصادر أخرى أكثر تكلفة ( Tian , 2014 , p. 16 ) .

#### رابعاً : دعم قرارات المستثمرين :

إن المستثمرين في حاجة إلى المعلومات لمساعدتهم في اتخاذ قرارات سليمة لتوجيه مدخراتهم نحو الاستثمار في الأوراق المالية من أجل تعظيم أرباحهم ، حيث أصبحت المعلومات والبيانات المنشورة عاملاً أساسياً في تحديد الأسعار وأحجام التداول علاوة على تحقيقها لمزيد من العدالة في التعامل وترسيخ دعائم الاستثمار ، ويعتبر توافر معلومات عن تقارير المراجعة الداخلية والإفصاح عنها يؤثر على قرارات الاستثمار وذلك بإختيار أفضل البدائل الاستثمارية المتاحة في السوق (محمد، ٢٠١٢، ص ص ١٠٨-١٠٩) .

ويؤدي الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية أيضاً إلى دعم قرارات المستثمرين لإن مضمون تقارير المراجعة الداخلية قد تؤثر على سعر السهم ، حيث تعتبر المعلومات المتوفرة عن سعر السهم هامة بالنسبة للمستثمرين (Robu&Robu,2015 , P. 564) .

#### خامساً : تخفيض تكلفة رأس المال :

يساهم الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في تحقيق منافع للشركة تتمثل في تخفيض تكلفة رأس المال الذي تحتاجه الشركة ويتحقق ذلك على فرضية أن الإفصاح يساعد المستثمرين والدائنين على تفهم وتقدير مخاطر الاستثمار , وكلما زاد الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية تزيد دقة المعلومات , ويقل عدم تماثل المعلومات بين الإدارة من ناحية والمستثمرين من ناحية أخرى وبالتالي تقل تكلفة هذه المخاطر والتي تنعكس بدورها على تخفيض تكلفة رأس المال ( عبدالكريم , ٢٠١٤ , ص ٢٠٤-٢٠٥ ) . وقد ايدت دراسة ( Tian , 2014 , p. 16 ) أن الشركات التي لديها مستويات عالية من الإفصاح ينتج عنها مخاطر أقل في المعلومات وبالتالي تخفيض تكلفة رأس المال , وتزداد تكلفة رأس المال بسبب انخفاض معدل الإفصاح عن التقارير الخاصة بالشركة والتي من بينها تقارير المراجعة الداخلية.

#### سادساً : تحقيق كفاءة سوق رأس المال :

حيث يتم إضفاء خاصية الكفاءة على السوق نظراً لعدم وجود فاصل زمني بين تحليل المعلومات والوصول إلى نتائج محددة بشأن القيمة الحقيقية للسهم , علماً بأن هناك ثلاثة أشكال أو نماذج لكفاءة سوق رأس المال يمكن أن يساهم في تحقيقها بشكل أو بآخر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية (عبدالكريم ، ٢٠١٤ ، ص ٢٧):

١- النموذج الضعيف : وهو النموذج الذي تعكس أسعار الاسهم فيه المعلومات التاريخية مالية أو غير مالية وتحتوي تقارير المراجعة الداخلية على معلومات تاريخية أكثر ثقة ومصداقية وبالتالي أكثر قابلية للاعتماد عليها .

٢- النموذج شبه القوي : هو النموذج الذي يعكس أسعار السوق فيه المعلومات التاريخية مالية أو غير مالية بالإضافة إلى المعلومات الحالية أو الحاضرة سواء مالية أو غير مالية. وتقارير المراجعة الداخلية تحتوي بالإضافة إلى المعلومات التاريخية المالية وغير المالية على معلومات حاضرة مالية وغير مالية ناتجة عن ممارسة المراجعة الداخلية لوظائفها المختلفة .

٣- النموذج القوي : وهو ذلك النموذج من كفاءة السوق الذي تعكس فيه أسعار الاسهم معلومات داخلية مالية وغير مالية بجانب المعلومات التاريخية والحاضرة.

وليس من شك في أن تقارير المراجعة الداخلية سوف تحتوي على قدر كبير من المعلومات الداخلية الناتجة عن أداء وظائف المراجعة الداخلية مثل المعلومات عن مخاطر الغش ومخاطر عدم الالتزام والمخاطر المتعلقة بالكفاية والفعالية في العمليات التشغيلية .

#### سابعاً: خلق ميزة تنافسية للمنشأة:

يعمل الإفصاح عن تقاري المراجعة الداخلية على خلق ميزة تنافسية للمنشأة عند مقارنتها مع باقي المنشآت المنافسة لها التي لم تفصح ، وذلك من خلال مساعدة الإدارة على الوفاء بإحتياجات مستخدمي المعلومات بتوفير معلومات عن تقارير المراجعة الداخلية وذلك يلقي قبولاً كبيراً لمستخدمي هذه المعلومات ، وأيضاً من خلال بناء وتوطيد علاقات جيدة مع مختلف أصحاب المصالح واخيراً من خلال تعزيز قدرتها على مواجهة الأزمات المالية وتدعيم قدرتها على الإستمرار(ابو الغيط، ٢٠١٧، ص ١٠٠) .



#### ثامناً : زيادة رضا العملاء :

هناك علاقة قوية بين العملاء والإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية لما يوفره هذا الإفصاح من معلومات حول تحليل المخاطر ومدى الالتزام بنظم الرقابة الداخلية ومراجعة الالتزام والمراجعة التشغيلية وغيرها من المعلومات التي تساعد العملاء في اتخاذ قراراتهم , حيث أن هناك رد فعل للسوق على نشاط الشركة غير المسئول وغير القانوني , حيث تنخفض القيمة السوقية للشركة عند انخفاض نشاط الشركة نتيجة لرد الفعل السلبي من جانب العملاء على منتجات الشركة , علاوة على ذلك فإن الاجراءات المتخذة لاسترجاع المنتج في السوق سوف يؤدي إلى ردود فعل سلبية من جانب سوق المستهلكين (Amar &Hamid,2016, pp.8954-8955).

#### تاسعاً : تحسين توقعات المحللين الماليين عن اداء الشركات :

إن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يكون مفيد بالنسبة لهم حيث أنهم متخصصون في تفسير معلومات الشركة وتحليلها , لهذا فإن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية إلى المحللين الماليين يعود بالنفع أيضاً على الشركة حيث أنهم من الأطراف الخارجية التي تؤثر في اتخاذ قرارات الاستثمار بالشركة , (Wang et al , 2011, pp. 15-16; Adrian & Marius , 2011, P. 427 ) .

ويمكن لأي شركة أن تجذب المحللين الماليين وتحسن دقة توقعات السوق وتخفيض من عدم تماثل المعلومات بين الإدارة ومتخذي القرارات وتحد من مفاجآت السوق بتقديم المزيد من الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بتقارير المراجعة الداخلية للمحللين الماليين , وتزداد أهمية المعلومات المفصحة عنها للمحللين الماليين إذا ما علمنا أن سلوك المحللين الماليين هو الذي يعبر عن أنشطة ومعتقدات المستثمرين , حيث تعتبر المعلومات المتاحة للمحللين الماليين مصدراً رئيسياً للمعلومات للمستثمرين , وتزداد درجة دقة تنبؤات المحللين الماليين بالأرباح بعد إفصاح الإدارة عن تقارير المراجعة الداخلية ونشر تنبؤاتها بالأرباح , مما يؤكد أهمية تقارير المراجعة الداخلية وفائدته للمحللين الماليين ( عبدالكريم , ٢٠٠٣ , ص ٢٧١ ) . وذلك نظراً لما تحتويه تلك التقارير من معلومات مالية وغير مالية تاريخية أو حاضرة عن أداء الشركة المالي والتشغيلي .

#### عاشراً : تحسين العلاقة مع الموردين :

يؤثر الموردين وقراراتهم على استمرارية الشركة حيث أن المورد اذا لم يثق أن الشركة تستطيع سداد مبالغ المواد الخام التي تم توريدها في الوقت المحدد أو أن الشركة ليس لديها مصداقية في مثل هذه المعاملات لن يقوم بالتعامل مع الشركة , لذا فإن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية بما يحمله من معلومات يسمح للموردين الاطلاع على معلومات المراجعة الداخلية المفصحة عنها وبالتالي يتحدد له الوضع الحالي للشركة وبالتالي يستطيع أن يتخذ قراره بالتعامل مع الشركة من عدمه (Amar & Hamid , 2016 , pp. 8954-8955) .

#### حادي عشر: دعم قرارات مانحي الائتمان :

تعتبر معلومات المراجعة الداخلية هي أحد العناصر الهامة والمؤثرة في اتخاذ قرارات منح الائتمان من قبل المؤسسات المالية لتلبية رغبة منظمات الأعمال فإن الثقة في هذه المعلومات ومدى إمكانية الاعتماد عليها يتوقف على ثقة الجهات المانحة للائتمان في المعلومات المفصحة عنها من خلال تقارير المراجعة الداخلية لأن هذه المعلومات والثقة التي تتمتع بها تعكس حقيقة

الوضع الإقتصادي للمنظمة طالبة الإقتراض والتي من خلالها يتم تقييم مدى قدرة هذه المنظمة على الوفاء بالتزاماتها وبالتالي تكون عاملاً هاماً يعتمد عليه مانحي الائتمان عند اتخاذ قراره بالمنح أو الرفض (خليل ٢٠١٤، ص ٣٥٤).

لذا فإن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يحقق الشفافية للأطراف الخارجية المتعاملة مع المنظمة وإعلامها بأهمية ما تقوم به المراجعة الداخلية مما ينعكس بالإيجاب عليها وخاصة المسئولة عن اتخاذ قرارات منح الائتمان وأن التقرير والإفصاح عن المراجعة الداخلية يزيد من ثقة مانحي الائتمان والأطراف الأخرى ذوي المصلحة في الاعتماد على القوائم المالية (خليل ٢٠١٤، ص ٣٦٧).

ومن هنا يعتبر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية كما يتضح لدي الباحثين أداة هامة للتوصل إلى القيمة الحقيقية للشركة، حيث يساهم في القيام بعرض أكثر اكتمالاً للشركة من خلال الإفصاح عن معلومات أكثر تواتراً، ويقلل من عدم تماثل المعلومات وخفض تكلفة رأس المال، ومنع إخفاء المعلومات السيئة من وجهة نظر المستثمر، وزيادة تغطية توقعات المحللين، وخفض عدم التأكد لدى المستثمرين وزيادة التواصل مع أصحاب المصلحة، كما تعكس أيضاً تقارير المراجعة الداخلية القدرات الإدارية بالشركة والإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يحفز على القيام بأداء أفضل ويقلل من خطر سوء تخصيص رأس المال ويساهم هذا الإفصاح في تخصيص أكثر فعالية لرأس المال وبناء علاقات متبادلة بين العملاء والشركة وبالتالي زيادة ثقة العملاء في الخدمة المقدمة إليهم مما يؤدي إلى زيادة المبيعات وتحسين ربحية الشركة، وفيما يخص المحللين الماليين فقد يساعد الإفصاح عن تقارير المراجعة في تفسير وتحليل معلومات الشركة وبالتالي اتخاذ القرارات الرشيدة، كما يعد الموردون أيضاً من الأطراف الهامة التي تؤثر على ربحية الشركة حيث يساعدهم الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في اتخاذ القرار الصائب بشأن توريد المواد الخام إلى الشركة من عدمه، مما قد يؤثر على ربحية الشركة.

ونظراً لأهمية توفير المعلومات اللازمة لوسائل الإعلام فإن تقارير المراجعة الداخلية تساهم في توفير تلك المعلومات حيث أن رضاء الإعلام وإمداده بالمعلومات عن المراجعة الداخلية والالتزام بالمعايير الأخلاقية والقانونية المعمول بها يضمن للشركة صورتها أمام المجتمع ويجنبها أي ضرر، وهناك أيضاً المنظمات والنشطاء الذين يعملون لصالح منظمات المجتمع المدني بدون أي مقابل ويكون لديهم اهتمامات خاصة حيث يضمن لهم الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية مدى التزام الشركة بجعل المنتج صديق للبيئة ومدى الالتزام بالنظام البيئي عند مراحل الإنتاج وإذا ثبت لديهم التزام الشركة بكل هذه المعايير فيمكن لهذه المجموعات تعزيز صورتها أمام الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة، ويحسن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية من قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة بشأن زيادة الاستثمار في الشركة، وبالتالي يفيد الشركات والأطراف الأخرى ذوي المصلحة والاقتصاد بشكل عام ويقلل من تضارب المصالح بالشركات. وأن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية وتحقيقه للمزايا السابقة يؤدي إلى تحسين سمعة الشركة في المجتمع، يؤكد شرعيتها، اعتراف المجتمع بطبيعتها، فائدتها للمجتمع مما يشجع على تدفق المزيد من الأموال للشركة، زيادة الاستثمار بها، تحقيق التقدم والتنمية المستدامة للشركة.

## ٥- الدراسة الميدانية :

### ١-٥ مجتمع وعينة البحث :

حيث أن الإختيار الموفق لنوع العينة يعكس خصائص مجتمع الدراسة بشكل كبير ويساعد في وصف وإستقراء معالم مجتمع الدراسة الذي سحبت منه العينة ولذلك فقد تم الإعتماد علي أسلوب العينة العشوائية العنقودية في إختيار عينة الدراسة والمكونة من ١٤٧ فرد.

وقد قام الباحثون بتوزيع عدد من قوائم الإستقصاء علي مفردات العينة وكذلك الإعتماد علي خدمات الإنترنت في زيادة عدد قوائم الإستقصاء من خلال إستخدام البريد الإلكتروني ومواقع التواصل الإجتماعي حيث قام الباحثون بإنشاء وتصميم رابط خاص بقائمة الإستقصاء علي شبكات الإنترنت من خلال Google Drive هو [https://docs.google.com/forms/d/1Fk3-k1epSKYBSmkiCWu\\_xQX8C78rYMziMc7Z479mbL0/edit](https://docs.google.com/forms/d/1Fk3-k1epSKYBSmkiCWu_xQX8C78rYMziMc7Z479mbL0/edit) وذلك لتمكين الفئات المستهدفة من الإجابة علي قائمة الإستقصاء من خلال الإنترنت.

وقد شملت العينة عدد من البنوك بالإضافة إلي بعض شركات تداول الأوراق المالية وذلك في خمس مدن كفر الشيخ وطنطا والإسكندرية وبرج العرب وابو كبير بالشرقية ويتم إيضاحهم علي النحو التالي :

بالنسبة لمدينة كفر الشيخ فقد إشملت علي بنك التعمير والإسكان ، بنك مصر ، بنك القاهرة ، البنك الأهلي المصري ، بنك الإتحاد الوطني ، بنك الإسكندرية ، المصرف المتحد وشركة ميديكاب (Med Cap) لتداول الأوراق المالية. وبالنسبة لمدينة طنطا فقد إشتملت علي بنك Saib ، المصرف المتحد ، بنك التنمية الصناعية ، البنك الأهلي القطري QNP ، بنك وفا التجاري ، بعض شركات تداول الأوراق المالية مثل شركة مباشر ، شركة بايونير ، شركة هيرمس وشركة أصول للوساطة المالية . وأما مدينة الإسكندرية فقد إشتملت علي بنك مصر ومدينة برج العرب ايضاً بنك مصر وأخيراً في ابو كبير بالشرقية بنك مصر . مع الملاحظة أن الباحثين إعتدوا علي الإنترنت في المدن الثلاثة الأخيرة

### جدول (١-٥)

فئات عينة البحث وحجم إستثمارات الإستقصاء المرسلة والمستلمة والخاضعة للتحليل الإحصائي

الجهة	بنود العينة	الإستثمارات المرسلة	الإستثمارات المستلمة	نسبة الإستثمارات المستلمة إلي المرسلة	الإستثمارات المستبعدة	الإستثمارات الصحيحة	الإستثمارات الخاضعة للتحليل الإحصائي	
							العدد	النسبة
كفر الشيخ	بنك التعمير والإسكان	١٥	١٣	٨٦,٦%	٣	١٠	١٠	٦,٨%
	بنك مصر	٢٥	١٠	٤٠%	٢	٨	٨	٥,٤%
	بنك القاهرة	٣٠	٣٠	١٠٠%	—	٣٠	٣٠	٢٠,٤%

الجهة	بنود العينة	الإستثمارات المرسله	الإستثمارات المستلمة	نسبة الإستثمارات المستلمة إلى المرسله	الإستثمارات المستبعدة	الإستثمارات الصحيحة	الإستثمارات الخاضعة للتحليل الإحصائي	
							العدد	النسبة
	البنك الأهلي المصري	٣٠	٢٠	٪٦٦,٦	٣	١٧٠	١٧	٪١١,٥
	بنك الإتحاد الوطني	١٠	٨	٪٨٠	١	٧	٧	٪٤,٧
	بنك الإسكندرية	٢٥	٢١	٪٨٤	٢	١٩	١٩	٪١٢,٩
	المصرف المتحد	٨	—	—	—	—	—	—
	شركة ميدكاب	٢٠	١٢	٪٦٠	٤	٨	٨	٪٥,٤
طنطا	بنك Saib	٤	٢	٪٥٠	—	٢	٢	٪١,٣
	المصرف المتحد	١٥	٤	٪٢٦,٦	—	٤	٤	٪٢,٧
	بنك التنمية الصناعية	٧	٦	٪٨٥,٧	٤	٢	٢	٪١,٣
	البنك الأهلي القطري	٦	٢	٪٣٣,٣	—	٢	٢	٪١,٣
	بنك وفا التجاري	٦	١	٪١٦,٦	—	١	١	٪٠,٦٨
	شركة مباشر	١٥	٧	٪٤٦,٦	—	٧	٧	٪٤,٧
	شركة بايونير	٢٠	٩	٪٤٥	—	٩	٩	٪٦,١٢
	شركة هيرمس	١٠	٧	٪٧٠	٣	٤	٤	٪٢,٧٢
	شركة أصول للوساطة المالية	١٥	١٢	٪٨٠	٣	٩	٩	٪٦,١٢
الأستثمارات المعتمدة علي الإنترنت الإسكندرية							٦	٪٤,٠٨
برج العرب							١	٪٠,٦٨
ابوكبير (الشرقية)							١	٪٠,٦٨
الإجمالي							١٤٧	٪١٠٠

(٢-٥) خصائص عينة الدراسة :

بالنسبة للخصائص الديموجرافية لعينة الدراسة فتم إستخراج التكرارات والنسب المئوية لوصف خصائص عينة الدراسة كما يلي :

أولاً: المؤهل العلمي :

جدول (٢-٥)

التكرارات والنسب المئوية لتوزيع أفراد عينة الدراسة حسب متغير المؤهل العلمي

الفئات	بكالوريوس تجارة شعبة محاسبة		دبلوم في المحاسبة		دراسات عليا في المحاسبة		إجمالي	
	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة
الإجمالي	١١٠	٪٧٤,٨	١٩	٪١٢,٩	١٨	٪١٢,٢	١٤٧	٪١٠٠

من جدول (٢-٥) السابق نجد أن عدد الحاصلين على درجة بكالوريوس تجارة شعبة محاسبة يبلغ ١١٠ شخص بنسبة ٪٧٤,٨ من حجم العينة وبلغ عدد الحاصلين على دبلوم في المحاسبة ١٩ مفردة بنسبة ٪١٢,٩ من حجم العينة وأخيراً نجد أن عدد الحاصلين على دراسات عليا في المحاسبة ماجستير أو دكتوراة يبلغ ١٨ مفردة بنسبة ٪١٢,٢ من حجم العينة وهذا يعني أن العينة التي اجريت الدراسة عليها من المتوقع أن يكون لديها خبرة ومعرفة عن موضوع الدراسة.

ثانياً: الخبرة العملية :

الجدول التالي يوضح خصائص عينة الدراسة وفقاً لسنوات الخبرة العملية .

جدول (٣-٥)

التكرارات والنسب المئوية لتوزيع أفراد عينة الدراسة حسب متغير سنوات الخبرة

الفئات	أقل من ٥ سنوات		من ٥ سنوات إلى أقل من ١٠ سنوات		من ١٠ سنوات إلى أقل من ١٥ سنوات		من ١٥ سنة إلى أقل من ٢٠ سنة		من ٢٠ سنة فأكثر		إجمالي	
	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة
الإجمالي	٢٤	١٦,٣ %	٣٢	٪٢١,٨	٣٦	٢٤,٥ %	٣٠	٢٠,٤ %	٢٥	٪١٧	١٤٧	١٠٠ %

من جدول (٣-٥) الذي يشمل التكرارات والنسب المئوية لتوزيع أفراد عينة الدراسة حسب متغير عدد سنوات الخبرة وجد أن ٢٤ مفردة بنسبة ٪١٦,٣ من حجم العينة لها خبرات أقل من ٥ سنوات كما نجد أن ٣٢ مفردة بنسبة ٪٢١,٨ من حجم عينة الدراسة من أصحاب الخبرات من ٥ سنوات إلى أقل من ١٠ سنوات ونجد أيضاً أن ٣٦ مفردة بنسبة ٪٢٤,٥ من حجم العينة لديهم خبرات من ١٠ سنوات إلى أقل من ١٥ سنة في حين نجد أن ٣٠ مفردة بنسبة ٪٢٠,٤ من حجم العينة تتراوح خبراتهم من ١٥ سنة إلى أقل من ٢٠ سنة وأخيراً نجد أن ٢٥ مفردة بنسبة ٪١٧.

من حجم العينة من أصحاب الخبرات أكثر من ٢٠ سنة. نلاحظ أن ٨٣,٦٪ من أفراد عينة الدراسة لديهم خبرة أكثر من خمس سنوات وهذا يدل على أن معظم أفراد عينة الدراسة لديهم خبرة جيدة في مجال العمل المحاسبي وهذا بدوره ينعكس على قدرة أفراد العينة على فهم أسئلة الإستقصاء .

### ثالثاً: الأطراف ذوي المصلحة :

الجدول التالي يوضح خصائص عينة الدراسة وفقاً للأطراف ذوي المصلحة [ مقرضين(مانحي الائتمان) ، مستثمرين (محللين ماليين)]

جدول (٤-٥)

التكرارات والنسب المئوية لتوزيع أفراد عينة الدراسة حسب الأطراف ذوي المصلحة مانحي الائتمان ، محللين ماليين

الإجمالي		مستثمرين (محللين ماليين)		مقرضين (مانحي الائتمان)		الفئات
النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	الإجمالي
٪١٠٠	١٤٧	٪٢٨,٦	٤٢	٪٧١,٤	١٠٥	

من جدول (٤-٥) السابق والذي يمثل التكرارات والنسب المئوية لتوزيع أفراد عينة الدراسة حسب متغير الأطراف ذوي المصلحة نجد أن ١٠٥ فرد بنسبة ٧١,٤٪ من حجم العينة تم إختيارهم من مانحي الائتمان في حين أن ٤٢ مفردة بنسبة ٢٨,٦٪ من حجم العينة تم إختيارهم من المحللين الماليين وهذا يدل على مدى تخصص أفراد عينة الدراسة في العمل المحاسبي وفهم موضوع الدراسة والإجابة على أسئلة الإستقصاء بدقة .

### (٣-٥) تصميم أداة البحث:

إعتمدت هذه الدراسة على إستمارة الإستقصاء كأحد أدوات جمع البيانات وقام الباحثين بإعداد الأسئلة التي تكونت لديهم بعد الإنتهاء من الدراسة النظرية لموضوع الدراسة ولقد حاول الباحثين مراعاة الدقة قدر الإمكان عند صياغة الأسئلة وذلك من خلال :

- توضيح بعض المصطلحات الخاصة بموضوع الدراسة .
- الحصول على معلومات عامة من أفراد العينة تتعلق بالمؤهل العلمي وعدد سنوات الخبرة والأطراف ذوي المصلحة .
- تم الإعتماد في تصميم إستمارة الإستقصاء على مقياس ليكرت الخماسي وذلك لقياس إجابات أفراد العينة وذلك كما هو موضح في الجدول التالي:

جدول (٥-٥)

التصنيف وفقاً لمقياس ليكرت الخماسي

التصنيف	موافق تماماً	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق تماماً
الدرجة	٥	٤	٣	٢	١

وقد تم تقسيم إستمارة الإستقصاء إلى عدد من الأجزاء وهم :

- الجزء الأول : مقدمة موجهة من الباحثين إلى أفراد عينة الدراسة توضح باختصار مشكلة الدراسة – الهدف من الدراسة هذا بالإضافة إلى عدد من الأسئلة العامة مثل الإسم – المؤهل – جهة العمل – الخبرة إلخ .

- الجزء الثاني : يحتوي على عدد من الأسئلة التي تتعلق بمدى تأثير الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة وحيث أن الإستبانة هي أداة لجمع البيانات ولأن دقة البيانات التي يتم الحصول عليها تعتبر في غاية الأهمية في البحث العلمي وتنعكس بشكل مباشر على دقة النتائج ومصداقيتها فإنه لا بد من مراعاة قواعد بناء الإستبانة وأخذها بعين الإعتبار ومن أهم هذه القواعد هو التأكد من مدى ثبات وصدق الإستبانة وذلك لما لها من تأثير مباشر على مصداقية نتائج الدراسة فإذا فقد المقياس هاتين الخاصيتين فإن الدراسة المعتمد عليها لا تعدو كونها مضيعة للوقت وعديمة الجدوي . لذا وقيل إجراء التحليل الإحصائي بأساليب مختلفة فقد تم الإعتماد على بعض المقاييس الإحصائية والتي تهدف إلى التحقق من مدى الثبات في المقاييس المستخدمة والتأكد أيضاً من مصداقية محتوى هذه المقاييس.

#### (١-٣-٥) التحقق من مستوي الثبات في المقاييس :

يقصد بثبات قائمة الإستقصاء الحصول على نفس النتائج إذا أعيد توزيع الإستمارة على نفس العينة وفي نفس الظروف أي استقرار نتائج الإستمارة وعدم تغيرها بشكل كبير إذا تم إعادة توزيعها على نفس الأفراد عدة مرات خلال فترات زمنية معينة . ويتم إختبار ثبات الإستبانة بعدة طرق أهمها معامل ألفا كرونباخ Cronbach's Alpha ، حيث نجد أن معامل ألفا كرونباخ يأخذ قيم بين الصفر والواحد وعندما تكون قيمة قريبة من الواحد فإن ذلك يشير إلى ثبات الإستبانة ويمكن إعتبار نسبة ٦٠٪ مقبولة للحكم على ثبات الإستبانة هذا بالإضافة إلى أنه يتم إستبعاد أي متغير يحصل على معامل إرتباط إجمالي Item-Total Correlation أقل من ٣٠٪ بينه وبين باقي المتغيرات في المقياس نفسه وفيما يلي يتم تناول درجة الإتساق الداخلي في كافة المقاييس المستخدمة في الدراسة وذلك بهدف تقليل أخطاء القياس العشوائية وزيادة درجة الثبات والمصدقية في المقاييس المستخدمة في الدراسة الحالية

أولاً: التحقق من مستوي الثبات في المقياس الخاص بمدى أهمية معلومات تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .  
تم إستخدام معامل ألفا لقياس درجة الثبات في هذا المقياس وذلك كما هو موضح في الجدول التالي.

ثانياً: التحقق من مستوي الثبات في المقياس الخاص بمدى تأثير الإفصاح عن المعلومات التي تحتويها تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة.  
الجدول التالي جدول (٧-٥) يوضح درجة الثبات في هذا المقياس .

جدول (٧-٥)

تقييم درجة الثبات الخاصة بمقياس مدى تأثير الإفصاح عن المعلومات التي تحتويها تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة باستخدام معامل ألفا كرونباخ

محتويات المقياس	Corrected Item-Total Correlation	معامل ألفا كرونباخ (مقياس الثبات) بعد الحذف	معامل ألفا كرونباخ (مقياس الثبات) بعد الحذف	الجذر التربيعي لالفا كرونباخ (مقياس الصدق)
X2 <sub>1</sub>	٠,٢٩٢	٠,٨٨٦	٠,٨٩٤	٠,٩٤٥
X2 <sub>2</sub>	٠,٥٠٢			
X2 <sub>3</sub>	٠,٥٢٢			
X2 <sub>4</sub>	٠,٦٤٠			
X2 <sub>5</sub>	٠,٤٦٧			
X2 <sub>6</sub>	٠,٤٨١			
X2 <sub>7</sub>	٠,٣٨٢			
X2 <sub>8</sub>	٠,٥٦٥			
X2 <sub>9</sub>	٠,٦٨٧			
X2 <sub>10</sub>	٠,٧٤٧			
X2 <sub>11</sub>	٠,٦٢٨			
X2 <sub>12</sub>	٠,٦٢١			
X2 <sub>13</sub>	٠,٣٤١			
X2 <sub>14</sub>	٠,٥٤٢			
X2 <sub>15</sub>	٠,٤٦٣			
X2 <sub>16</sub>	٠,٥٩٢			
X2 <sub>17</sub>	٠,٦٩٦			
X2 <sub>18</sub>	٠,٠٤٩			

من جدول (٧-٥) السابق نجد أن جميع متغيرات هذا البعد ذات معامل ارتباط إجمالي أعلى من ٠,٣ ما عدا متغيرين وهما X2<sub>1</sub> ، X2<sub>18</sub> الواردان في قائمة الإستقصاء ، حيث حصلنا على معامل ارتباط إجمالي ٠,٢٩٢ ، ٠,٠٤٩ على الترتيب وبالتالي يجب حذف هذين المتغيرين ليصبح عدد المتغيرات التي تقيس هذا المقياس ١٦ عبارة هذا بالإضافة إلى أن معامل الثبات لهذا البعد هو ٠,٨٩٤ كما أن معامل الصدق ٠,٩٤٥ وبالتالي فإن هذا البعد يتمتع أيضاً بدرجة ثبات وصدق عالية .

ثالثاً: التحقق من مستوي الثبات في الإستبانة ككل :

يمكن إيجاد الثبات والصدق للإستبانة ككل وذلك بعد حذف العبارات وذلك كما هو موضح في الجدول التالي :



جدول (٨-٥)

نتائج إختبار معامل ألفا كرونباخ للثبات للإستمارة ككل

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.930	26

يتضح من الجدول السابق أن قيمة معامل ألفا كرونباخ لقياس الثبات وذلك لجميع أسئلة المقياس المستخدم في هذه الدراسة هو (٠,٩٣٠) وهذا يعني أن الإستمارة تتمتع بدرجة عالية من الثبات ويمكن الإعتماد على نتائج التحليل الإحصائي .

(٢-٣-٥) التحقق من مستوي الصدق في المقياس :

يقصد بالصدق مدى قدرة أداة القياس على تحقيق أهدافها وذلك بقياس ما وضعت لقياسه . وتم حساب الصدق لكل متغير من متغيرات الدراسة وذلك بأخذ الجذر التربيعي لمعامل الثبات وذلك كما هو واضح في جدول (٦-٥) ، (٧-٥) والذي يتضح منهم أن جميع المتغيرات تتمتع بدرجة عالية من الصدق ونجد أن مقياس الصدق للإستمارة ككل يبلغ (٠,٩٦) وهذا يدل على أن الإستمارة تتمتع بدرجة عالية من الصدق . كما يمكن إستخدام معاملات الارتباط البسيطة وذلك لتقرير صدق الإتساق الداخلي وذلك عن طريق قياس قوة الارتباط بين درجة كل مجال والدرجة الكلية للمقياس وذلك كما هو موضح في الجدول التالي :

جدول (٩-٥)

نتائج معاملات الارتباط بين درجة كل مجال والدرجة الكلية

Correlations

	AV_X1	AV_X2	AV_TOTAL
AV_X1 Pearson Correlation	1	.807**	.949**
Sig. (2-tailed)		.000	.000
N	30	30	30
AV_X2 Pearson Correlation	.807**	1	.952**
Sig. (2-tailed)	.000		.000
N	30	30	30
AV_TOTAL Pearson Correlation	.949**	.952**	1
Sig. (2-tailed)	.000	.000	
N	30	30	30

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

### Case Processing Summary

	N	%
C Valid	30	20.4
as Excluded <sup>a</sup>	0	0
es Total	30	100.0

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

من جدول (٩-٥) السابق نجد أن جميع معاملات الارتباط ذات ثبات داخلي مقبول ودال إحصائياً . وبذلك يكون الباحثين قد تأكدوا من ثبات وصدق فقرات الإستقصاء وبالتالي أصبحت الإستبانة صالحة للتطبيق على عينة الدراسة الأساسية.

#### (٤-٥) الرموز الإحصائية المستخدمة :

قام الباحثين بإعطاء رموز لأسئلة المقياس على النحو التالي :

D1 : ترمز للمؤهل العلمي

D2 : ترمز لعدد سنوات الخبرة

D3 : ترمز للأطراف ذوي المصلحة

X<sub>21</sub>..... X<sub>218</sub> : ترمز إلى أسئلة الفرض الرئيسي .

وسوف يتم وضع ملحق رقم ( ١ ) به ترميز جميع أسئلة قائمة الإستقصاء بالتفصيل .

#### (٥-٥) الأساليب الإحصائية المستخدمة :

تم استخدام مجموعة من الأساليب الإحصائية باستخدام حزمة البرامج الإحصائية ( SPSS 16). وحتى يتم تحديد الأساليب الإحصائية الملائمة لتحليل بيانات الدراسة الميدانية التي تم جمعها يتطلب ذلك تحديد توزيع المجتمع الذي سحبت منه العينة .

وقد تم استخدام إختبار كولمجروف سمرنوف Kolmogorov-Simrnov حيث يختبر إختبار كولمجروف سمرنوف فرض العدم بأن بيانات المجتمع المسحوب منه العينة يتبع التوزيع الطبيعي ضد الفرض البديل بأن بيانات المجتمع المسحوب منه العينة لا يتبع التوزيع الطبيعي ويتم إتخاذ قرار بناء على مقارنة قيمة مستوي الدلالة الإحصائية (sig) بقيمة مستوي المعنوية ( $\alpha$ ) فإذا وجدنا أن قيمة (sig) أكثر من ( $\alpha$ ) فإن قرارنا يكون هو قبول فرض العدم بأن بيانات المجتمع المسحوب منه عينة الدراسة يتبع التوزيع الطبيعي وبالتالي يتم استخدام الأساليب الإحصائية الخاصة بالإختبارات المعلمية Parametric-tests أما إذا وجدنا أن قيمة (sig) أقل من ( $\alpha$ ) فإننا في هذه الحالة نقبل الفرض البديل القائل بأن بيانات المجتمع المسحوب منه العينة لا يتبع التوزيع الطبيعي وفي هذه الحالة يتم استخدام الأساليب الإحصائية الخاصة بالإختبارات

للامعلمية Non- Parametric Tests وقد تم تطبيق هذا الإختبار على عينة الدراسة كما هو واضح في جدول (١٠-٥) .

جدول(١٠-٥)

نتائج إختبار كولمجروف سمرنوف لإختبار الطبيعة

القرار الإحصائي	مستوي الدلالة الإحصائية Asymp sig(2-taild)	إحصاء الإختبار Kolmogorov-Smirnov	متغيرات الدراسة
غير طبيعي	٠,٠٤٩	١,٣٦١	يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة

من جدول(١٠-٥) السابق نجد أنه بالنسبة للمتغير الأول قيمة مستوي الدلالة الإحصائية ( Sig= ٠,٠٨٦ ) وهي أكبر من مستوي المعنوية (  $\alpha = ٠,٠٥$  ) وبالتالي يتم قبول فرض العدم بأن بيانات المجتمع المسحوب منه العينة يتبع التوزيع وبالتالي يتم الإعتماد على الأساليب الإحصائية الخاصة بالإختبارات المعلمية. وبالنسبة للبعد الثاني نجد أن مستوي الدلالة الإحصائية ( Sig= ٠,٠٤٩ ) وهي أقل من مستوي المعنوية وبالتالي تم قبول الفرض البديل بأن البيانات الخاصة بهذا البعد لا تتبع التوزيع الطبيعي ويتم إستخدام الأساليب الإحصائية الخاصة بالإختبارات اللا معلمية .

وبعد تحديد طبيعة البيانات المستخدمة في الدراسة الميدانية والتأكد من إستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة لكل مقياس فإننا سوف نقوم بإختبار فروض الدراسة من خلال عدة مستويات :

أولاً: تحليل وصفي إستكشافي لكل فقرة من فقرات الإستبانة وذلك لمعرفة التكرارات والنسب المنوية والوسط الحسابي وكذلك الإنحراف المعياري حتي يمكن الوقوف على الإتجاه العام للإجابات وذلك لكل عبارة .

وفي هذه الجزئية يجب ملاحظة نقطة هامة جداً ألا وهي تفسير المتوسطات من خلال مقياس ليكرت الخماسي حيث نجد أن المتغير الذي يعبر عن الخيارات (موافق جداً ، موافق ، محايد ، غير موافق ، غير موافق تماماً ) مقياس ترتيبي والأرقام التي يتم إدخالها البرنامج تعبر عن الأوزان weights وهي (موافق تماماً = ٥ ، موافق = ٤ ، محايد = ٣ ، غير موافق = ٢ ، غير موافق تماماً = ١) ، ويتم أولاً حساب المتوسط المرجح وذلك من خلال إيجاد طول الفترة أولاً وهي عبارة عن خارج قسمة عدد المسافات (٤) على عدد الإختيارات (٥) فنجد أن طول الفترة يمثل ٠,٨ وبالتالي يصبح المتوسط المرجح كما هو موضح في الجدول التالي :

جدول (٥-١١)

المتوسط المرجح وفقاً لمقياس ليكرت الخماسي

المتوسط المرجح	المستوي
١,٧٩-١	غير موافق تماماً
٢,٥٩-١,٨	غير موافق
٣,٣٩-٢,٦	محايد
٤,١٩-٣,٤	موافق
٥-٤,٢٠	موافق بشدة

ثانياً: اختبار Chi – Square :

وهو اختبار غير معلمي يقوم باختبار ما إذا كان هناك فروق معنوية ذات دلالة إحصائية بين التكرار المتوقع والتكرار المشاهد المتمثل في أداء عينة الدراسة وذلك لكل عبارة من عبارات الإستبانة . وذلك من خلال مقارنة مستوي الدلالة الإحصائية (sig) بمستوي المعنوية ( $\alpha$ ) فإذا كانت قيمة مستوي الدلالة (sig) أقل من قيمة مستوي المعنوية ( $\alpha$ ) فإن ذلك يدل على وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين التكرار المتوقع والتكرار المشاهد وهذا يدل على أهمية هذه الفقرة أو الإستجابة وذلك إذا كانت تحمل تكرار أعلى .

ثالثاً: اختبار كروسكال والاس :

وهو اختبار غير معلمي يستخدم كبديل لإسلوب تحليل التباين في حالة الاختبارات المعلمية وهو يستخدم للمقارنة بين أكثر من مجموعتين مستقلتين ويتم إستخدامه لمقارنة آراء مجموعات عينات الدراسة وتحديد الاختلافات المعنوية بينهم فإذا كانت قيمة مستوي الدلالة الإحصائية (sig) أقل من مستوي المعنوية ( $\alpha$ ) فإن ذلك يدل على وجود اختلافات جوهرية بين آراء مجموعات العينة .

رابعاً : اختبار مان ويتني :

وهو اختبار لا معلمي وهو يستخدم للمقارنة بين آراء مجموعتين مستقلتين وهو يستخدم كبديل لإختبار T لعينتين مستقلتين في حالة الاختبارات المعلمية .

خامساً : اختبار فريدمان :

وهو اختبار غير معلمي يستخدم للمقارنة بين آراء أكثر من مجموعتين مرتبطتين حيث يقوم هذا الإختبار بإعطاء ترتيب لكل مجموعة ويعكس هذا الترتيب أهمية هذه المجموعة وذلك عن طريق مقارنة قيمة (sig) بقيمة ( $\alpha$ ) فإذا كانت قيمة (sig) أقل من ( $\alpha$ ) فإن ذلك يعني وجود اختلافات معنوية .

(٥-٥) إختبارات الفروض ونتائج التحليل الإحصائي :

في الأتي يتناول الباحثين إختبارات فروض الدراسة الميدانية ونتائج التحليل الإحصائي وذلك على النحو التالي :

(١-٥-٥) نتائج إختبارات التحليل الإحصائي للفرض الرئيسي

ينص الفرض الرئيسي في صورته العدمية على :  
لا يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة  
يمكن إختبار مدى صحة هذا الفرض كما يلي :

أولاً : نتائج التكرارات والنسب المئوية والوسط الحسابي والانحراف المعياري المتعلق بمدى تأثير الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .

جدول (٥-١٢)

التكرارات والنسب المئوية والوسط الحسابي والانحراف المعياري للمقياس الخاص بإختبار الفرض الرئيسي

السؤال	موافق تماماً	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق تماماً	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الإجابة العام
X2 <sub>2</sub>	٥٥	٦٥	٢٠	٣	٤	٤,١١٥٦	٠,٩١٠٤٩	موافق
	٪٣٧,٤	٪٤٤,٢	٪١٣,٦	٪٢	٪٢,٧			
X2 <sub>3</sub>	٥٧	٥٦	٢١	٨	٥	٤,٠٣٤٠	١,٠٢٩٨٠	موافق تماماً
	٪٣٨,٨	٪٣٨,١	٪١٤,٣	٪٥,٤	٪٣,٤			
X2 <sub>4</sub>	٥١	٥٥	٢٦	١٢	٣	٣,٩٤٥٦	١,٠١٨٨٨	موافق
	٪٣٤,٧	٪٣٧,٤	٪١٧,٧	٪٨,٢	٪٢			
X2 <sub>5</sub>	٥١	٥٦	٢٩	٧	٤	٣,٩٧٢٨	٠,٩٩٢٧٥	موافق
	٪٣٤,٧	٪٣٨,١	٪١٩,٧	٪٤,٨	٪٢,٧			
X2 <sub>6</sub>	٨١	٣٦	٢٣	١	٦	٤,٢٥٨٥	١,٠٢٠٩٣	موافق تماماً
	٪٥٥,١	٪٢٤,٥	٪١٥,٦	٪٠,٧	٪٤,١			
X2 <sub>7</sub>	٥٩	٥٧	٢٣	٢	٦	٤,٠٩٥٢	٠,٩٨٨٥٢	موافق تماماً
	٪٤٠,١	٪٣٨,٨	٪١٥,٦	٪٠,٧	٪٤,١			
X2 <sub>8</sub>	٥٧	٥١	٢٤	٧	٨	٣,٩٦٦٠	١,١١٢٩١	موافق تماماً
	٪٣٨,٨	٪٣٤,٧	٪١٦,٣	٪٤,٨	٪٥,٤			
X2 <sub>9</sub>	٥٧	٦٢	١٥	٨	٥	٤,٠٧٤٨	١,٠٠٧٤٣	موافق
	٪٣٨,٨	٪٤٢,٢	٪١٠,٢	٪٥,٤	٪٣,٤			
X2 <sub>10</sub>	٥٥	٦٥	١٢	٨	٧	٤,٠٤٠٨	١,٠٥٢٥٧	موافق
	٪٣٧,٤	٪٤٤,٢	٪٨,٢	٪٥,٤	٪٤,٨			
X2 <sub>11</sub>	٤٨	٥٤	٣٢	٧	٦	٣,٨٩١٢	١,٠٤٧٦٩	موافق
	٪٣٢,٧	٪٣٦,٧	٪٢١,٨	٪٤,٨	٪٤,١			
X2 <sub>12</sub>	٥٣	٤٩	٣٠	٧	٨	٣,٨٩٨٠	١,١١٤٨٧	

السؤال	موافق تماماً	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق تماماً	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الإتجاه العام
	٪٣٦,١	٪٣٣,٣	٪٢٠,٤	٪٤,٨	٪٥,٤			موافق تماماً
X2 <sub>13</sub>	٧٧	٤٢	١٧	٦	٥	٤,٢٢٤٥	١,٠٣٢٣٣	موافق تماماً
X2 <sub>14</sub>	٦٠	٦٣	١٧	٤	٣	٤,١٧٦٩	٠,٨٨٩٠٦	موافق
X2 <sub>15</sub>	٦٢	٥٥	٢١	٥	٤	٤,١٢٩٣	٠,٩٦٧٠٨	موافق تماماً
X2 <sub>16</sub>	٥٣	٦٦	٢١	٤	٣	٤,١٠٢٠	٠,٨٨٩٣٢	موافق
X2 <sub>17</sub>	٥١	٦١	٢١	٥	٩	٣,٩٥٢٤	١,٠٨٧٥٠	موافق
الإجمالي	٩٢٧	٨٩٣	٣٥٢	٩٤	٨٦	٤,٠٥٤٨	١,٠١٠١٣	موافق تماماً

من الجدول السابق جدول (٥-١٢) نجد أنه يوجد إتجاه عام من أفراد عينة الدراسة على الموافقة على العبارات التي تؤيد الفرض الرئيسي والخاص بتأثير الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة حيث نجد أن المتوسط الحسابي لجميع العبارات يقع في الفترات الخاصة بموافق وموافق بشدة وذلك وفقاً للمتوسط المرجح الخاص بمقياس ليكرت ونجد أيضاً أن المتوسط العام لجميع العبارات هو (٤,٠٥٤٨٥) وهو داخل فترة موافق وذلك طبقاً للمتوسط المرجح لمقياس ليكرت وهو مؤشر جيد يبين ويوضح موافقة عينة الدراسة على تأثير المعلومات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة.

### ثانياً : إختبار chi-square

الجدول التالي يوضح نتائج إختبار كا<sup>٢</sup> للمقياس الخاص بالفرض الرئيسي :

جدول(٥-١٣)

نتائج إختبار كا<sup>٢</sup> للأسئلة الخاصة بالفرض الرئيسي

العبارة	نسبة الموافقة	قيمة chi-square المحسوبة	مستوي الدلالة الإحصائية (sig)
X2 <sub>2</sub>	٪٨١,٦	١١٤,٠٥	٠,٠٠٠
X2 <sub>3</sub>	٪٧٦,٩	٨٨,٢٠٤	٠,٠٠٠
X2 <sub>4</sub>	٪٧٢,١	٧٢,٥٥٨	٠,٠٠٠
X2 <sub>5</sub>	٪٧٢,٨	٧٨,٩٥٢	٠,٠٠٠
X2 <sub>6</sub>	٪٧٩,٦	١٣٩,٤	٠,٠٠٠

العبارة	نسبة الموافقة	قيمة chi-square المحسوبة	مستوي الدلالة الإحصائية (sig)
X2 <sub>7</sub>	٪٧٨,٩	١٠١,٢٦	٠,٠٠٠
X2 <sub>8</sub>	٪٧٣,٥	٧٥,٤١٥	٠,٠٠٠
X2 <sub>9</sub>	٪٨١	١٠٤,٩	٠,٠٠٠
X2 <sub>10</sub>	٪٨١,٦	١٠٨,٣٤	٠,٠٠٠
X2 <sub>11</sub>	٪٦٩,٤	٦٨,٢٧٢	٠,٠٠٠
X2 <sub>12</sub>	٪٦٩,٤	٦٤,٦٦٧	٠,٠٠٠
X2 <sub>13</sub>	٪٨١	١٢٦,٥٧	٠,٠٠٠
X2 <sub>14</sub>	٪٨٣,٧	١٢١,١٢	٠,٠٠٠
X2 <sub>15</sub>	٪٧٩,٦	١٠٣,٠٣	٠,٠٠٠
X2 <sub>16</sub>	٪٨١	١١٢,٥	٠,٠٠٠
X2 <sub>17</sub>	٧٦,٢	٨٦,٦٣٩	٠,٠٠٠

من جدول (١٣-٥) نجد أن مستوي الدلالة الإحصائية ( $\text{sig} = 0$ ) وذلك لكل فقرة وهي أقل من مستوي المعنوية ( $\alpha = 0,05$ ) وهذا يدل على رفض الفرض العدمي القائل بأن الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية لا يؤثر على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة وقبول الفرض البديل بأن الإفصاح عن تلك المعلومات يؤثر على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة وذلك بدرجة ثقة ٩٥٪.

#### ثالثاً : إختبار كروسكال للفرض الرئيسي

لمعرفة هل هناك فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء عينة الدراسة من ناحية المؤهل العلمي والخبرة العملية نقوم بإجراء هذا الإختبار .

#### أ- قياس معنوية الفرق بين آراء العينة وفقاً للمؤهل العلمي

يوضح الجدول التالي نتائج الإختبار كما يلي

جدول (١٤-٥)

نتائج إختبار كروسكال والاس

العبارة	بكالوريوس متوسط الرتب	دبلوم محاسبة متوسط الرتب	دراسات عليا (ماجستير ودكتوراة) متوسط الرتب	قيمة chi-square	مستوي الدلالة الإحصائية (sig)
X2 <sub>3</sub>	٧٤,٤٧	٧٣,٥٣	٧١,٦١	٠,٠٨٢	٠,٩٦٠ غير معنوية

مستوي الدلالة الإحصائية (sig)	قيمة chi-square	دراسات عليا (ماجستير ودكتوراة)	دبلوم محاسبة	بكالوريوس	العبارة
		متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	
٠,٧٤٤ غير معنوية	٠,٥٩٢	٧٩,٤٧	٧٧,٢١	٧٢,٥٥	X2 <sub>4</sub>
٠,٣٤٠ غير معنوية	٢,١٥٨	٦٤,٨٣	٦٦,٣٤	٧٦,٨٢	X2 <sub>5</sub>
٠,٩٩٨ غير معنوية	٠,٠٠٤	٧٣,٥٨	٧٣,٧٩	٧٤,١٠	X2 <sub>6</sub>
٠,٣٩٤ غير معنوية	١,٨٦٤	٦٣,٠٨	٨٠,٢٩	٧٤,٧	X2 <sub>7</sub>
٠,٧٨٤ غير معنوية	٠,٤٨٦	٧٣,٦١	٧٩,٨٩	٧٣,٠٥	X2 <sub>9</sub>
٠,٩٩٧ غير معنوية	٠,٠٠٥	٧٣,٤٧	٧٣,٧٦	٧٤,١٣	X2 <sub>10</sub>
٠,٢٤١ غير معنوية	٢,٨٤٣	٦٠,٤٤	٨٢,٢٤	٧٤,٨	X2 <sub>11</sub>
٠,١٧٢ غير معنوية	٣,٥١٩	٥٨,٥٨	٨٢,٥٥	٧٥,٠٥	X2 <sub>12</sub>
٠,٢٤٩ غير معنوية	٢,٧٧٨	٨٦,٦١	٧٨,٦٨	٧١,١٣	X2 <sub>13</sub>
٠,٩٥٣ غير معنوية	٠,٠٩٦	٧٥,٨٩	٧٥,٥٨	٧٣,٤٢	X2 <sub>14</sub>
٠,٧٥٠ غير معنوية	٠,٥٧٦	٧٦,٦٩	٦٧,٧٩	٧٤,٦٣	X2 <sub>15</sub>
٠,٤٩٨ غير معنوية	١,٣٩٤	٧٥,٨١	٦٤,٠٣	٧٥,٤٣	X2 <sub>16</sub>
٠,٣٠٦ غير معنوية	٢,٣٧١	٧١,٠٦	٨٧,١٦	٧٢,٢١	X2 <sub>17</sub>

من جدول (٥-١٤) السابق نجد أن قيمة مستوي الدلالة الإحصائية (sig) لجميع عبارات المقياس أكبر من مستوي المعنوية ( $\alpha = 0,05$ ) وهذا يعني عدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية في آراء عينة الدراسة وفقاً للمؤهل العلمي .

ب- قياس معنوية الفرق بين آراء العينة وفقاً للخبرة العملية :  
يوضح الجدول التالي نتائج إجراء الاختبار



جدول (٥-١٥)  
نتائج إختبار كروسكال والاس وفقاً للخبرة العملية

مستوي الدلالة الإحصائية (sig)	قيمة chi-square	٢٠ فأكثر	من ١٥ إلى ٢٠ سنة	من ١٠ إلى ١٥ سنة	من ٥ إلى ١٠ سنوات	أقل من ٥ سنوات	العبارة
		متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	
٠,٨٧٩ غير معنوية	١,١٩٤	٦٨,٨٤	٧٣,٢٨	٧٦,٦٩	٧٨,٣٦	٧٠,٤٢	X2 <sub>2</sub>
٠,٥٦١ غير معنوية	٢,٩٨٠	٦٧,٢٢	٧٦,٣٣	٧٠,٣٢	٧٢,٩٥	٨٥,٠٦	X2 <sub>3</sub>
٠,٩٦٢ غير معنوية	٠,٦٠٩	٧٣,٧٢	٧٧,٥٣	٧٢,٥	٧٠,٦١	٧٦,٦٥	X2 <sub>4</sub>
٠,٨٢٣ غير معنوية	١,٥٢٢	٧٨,١	٧٦,٢٢	٧٠,٨٦	٦٨,٥٣	٧٨,٩٦	X2 <sub>5</sub>
٠,٦٧٠ غير معنوية	٢,٣٦١	٦٧,٧	٦٧,٩	٧٨,١٨	٧٨,٥٦	٧٥,٨٣	X2 <sub>6</sub>
٠,٣٦٠ غير معنوية	٤,٣٥٨	٦٧,٠٨	٦٩,٥	٧٠,٦	٧٧,٤	٨٧,٤	X2 <sub>7</sub>
٠,٥٨٣ غير معنوية	٢,٨٥١	٦٧,٧٨	٦٧,٩٣	٧٩,٨١	٧٢,٥٥	٨١,٢٩	X2 <sub>8</sub>
٠,٢٢٥ غير معنوية	٥,٦٧٢	٨٤,١٤	٦٥,٨٢	٨٢,٤٦	٦٨,٤٨	٦٨,٣٣	X2 <sub>9</sub>
٠,٣٦٢ غير معنوية	٤,٣٣٦	٧٨,١٢	٦٤,٠٣	٧٢,٦٥	٧٢,٩١	٨٥,٦٥	X2 <sub>10</sub>
٠,٤٤٨ غير معنوية	٣,٧٠٤	٧٣,٨	٦٤,٢٢	٨٣,١٥	٧٤,٩٧	٧١,٤٢	X2 <sub>11</sub>
٠,١٤٤ غير معنوية	٦,٨٥٨	٧٦,١	٥٨,٨	٧٣,٣٦	٨٥,٢٣	٧٦,٧٩	X2 <sub>12</sub>
٠,٣٦٢ غير معنوية	٤,٣٣٩	٨١,٢	٦٣,٩٧	٧٩,٤٩	٧٦,٣٦	٦٧,٦٧	X2 <sub>13</sub>
٠,١٤٩ غير معنوية	٦,٧٥٤	٧٢,٥	٦١,١٧	٨٠,٦	٨٣,٩١	٦٨,٥	X2 <sub>14</sub>
٠,٩٥٩ غير معنوية	٠,٦٣٤	٧٤,٥	٧٣,٢٨	٧٠,٤	٧٤,٩٧	٧٨,٤٨	X2 <sub>15</sub>
٠,٣٤٩	٤,٤٤٦	٦٦,٠٨	٦٨,٢٥	٨٣,٥٦	٧٠,٦٩	٧٩,٥٢	X2 <sub>16</sub>

مستوي الدلالة الإحصائية (sig)	قيمة chi-square	٢٠ فأكثر	من ١٥ - ٢٠ سنة	من ١٠ إلى ١٥ سنة	من ٥ إلى ١٠ سنوات	أقل من ٥ سنوات	العبارة
		متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	متوسط الرتب	
غير معنوية							
٠,٦٥٢ غير معنوية	٢,٤٦١	٦٣,٥٢	٧٢,٧٣	٧٥,٨٣	٧٩	٧٧,٠٨	X2 <sub>17</sub>

من الجدول السابق جدول (٥-١٥) نلاحظ أن قيمة مستوى الدلالة الإحصائية (sig) أكبر من مستوى المعنوية ( $\alpha = 0,05$ ) وذلك لجميع عبارات المقياس وبالتالي يتم قبول الفرض العدمي بعدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية في آراء عينة الدراسة وذلك وفقاً للخبرة العملية

#### رابعاً : إختبار مان ويتني Mann-Whitney Test

يتم استخدام هذا الإختبار لمعرفة هل هناك فروق معنوية ذات دلالة إحصائية في آراء عينة الدراسة من ناحية الأطراف ذوي المصلحة والجدولين التاليين يوضحوا نتائج الإختبار .

#### جدول (٥-١٦)

#### نتائج إختبار مان ويتني

#### Test Statistics<sup>a</sup>

	AV_X2
Mann-Whitney U	1.630E3
Wilcoxon W	7.194E3
Z	-2.470-
Asymp. Sig. (2-tailed)	.014

a. Grouping Variable: المصلحة

#### Ranks

المصلحة	N	Mean Rank	Sum of Ranks
AV_X2 (مقرضيين) مانحي الائتمان	105	68.52	7194.50
(مستثمرين) محالين ماليين	42	87.70	3683.50
Total	147		

جدول (١٧-٥)  
نتائج إختبار مان ويتني

Ranks

المصلحة	N	Mean Rank	Sum of Ranks
AV_X2 (مقرضيين) مانحي الائتمان	105	68.52	7194.50
(مستثمرين) محللين ماليين	42	87.70	3683.50
Total	147		

Test Statistics<sup>a</sup>

	AV_X2
Mann-Whitney U	1.630E3
Wilcoxon W	7.194E3
Z	-2.470-
Asymp. Sig. (2-tailed)	.014

a. Grouping Variable: المصلحة

من جدول (١٧-٥) نلاحظ أن مستوى الدلالة الإحصائية ( $\text{sig} = 0,014$ ) وهي أقل من مستوى المعنوية ( $\alpha = 0,05$ ) وهذا يعني قبول الفرض البديل القائل بوجود فروق في آراء عينة الدراسة وفقاً للأطراف ذوي المصلحة وذلك بدرجة ثقة ٩٥٪.

خامساً : إختبار فريدمان Friedman Test :

نقوم بمعرفة الأهمية النسبية لآراء المستقضي منهم حول المعلومات التي تحتويها تقارير المراجعة الداخلية والتي يؤثر الإفصاح عنها على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .

جدول (٥-١٨)

توضيح الأهمية النسبية لأراء المستقضي منهم حول العبارات الأكثر تأثيراً على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة.

مستوي الدلالة الإحصائية (sig)	قيمة chi-square المحسوبة	متوسط الرتب	العبارة
٠,٠٠٠	٤٠,١٥٦	٨,٦٣	X2 <sub>2</sub>
		٨,٥٢	X2 <sub>3</sub>
		٧,٨٣	X2 <sub>4</sub>
		٨,١٤	X2 <sub>5</sub>
		٩,٥٦	X2 <sub>6</sub>
		٨,٦	X2 <sub>7</sub>
		٨,٠٩	X2 <sub>8</sub>
		٨,٧١	X2 <sub>9</sub>
		٨,٥٢	X2 <sub>10</sub>
		٧,٧٢	X2 <sub>11</sub>
		٧,٩٩	X2 <sub>12</sub>
		٩,٣٩	X2 <sub>13</sub>
		٨,٨٩	X2 <sub>14</sub>
		٨,٨٨	X2 <sub>15</sub>
		٨,٤٨	X2 <sub>16</sub>
		٨,٠٢	X2 <sub>17</sub>

من الجدول السابق نجد أن قيمة مستوي الدلالة الإحصائية ( $\text{sig} = 0$ ) وهي أقل من مستوي المعنوية ( $\alpha = 0,05$ ) وهذا يدل على وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين أراء المستقضي منهم حول العبارة الأكثر أهمية في مدى تأثير الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة والجدول السابق يوضح ترتيب كل عبارة من العبارات وذلك من وجهة نظر المستقضي منهم .

## ٦- خلاصة ونتائج وتوصيات البحث وفرص البحوث المستقبلية

### ١/٦ خلاصة البحث :

١. تعتبر تقارير المراجعة بمثابة المرحلة النهائية في عملية المراجعة الداخلية والتي تعتبر كأداة لتوصيل النتائج للأطراف ذوي المصلحة.
٢. تقارير المراجعة الداخلية تحتوي على معلومات هامة للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة تساعد في تقييم أفضل للشركة.
٣. الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة يفتقرون إلى معلومات حول المراجعة الداخلية باعتبارها أحد الأليات الرئيسية للحكومة.

٤. عدم توافر معلومات للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة يزيد من مشكلة عدم تماثل المعلومات مما يؤثر على القرارات المتخذة.
٥. أن الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة هم عنصر حيوي وهام لإستمرار ونجاح الشركة حيث أن الشركة لن تتمكن من الإستمرار والبقاء والنجاح على المدى الطويل بدون تلبية إحتياجات هؤلاء الأطراف.
٦. تساعد المعلومات التي توفرها تقارير المراجعة الداخلية الأطراف خارج الشركة على زيادة قيمة الشركة وأدائها وبالتالي إتخاذ القرار المناسب .
٧. يتأثر القرار الذي يتخذه الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة بالمعلومات التي يوفرها الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية.
٨. يساعد الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على توفير بيئة حوكمة فعالة ، تعزيز الإفصاح والشفافية في التقارير المالية ، الحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات ، توفير المزيد من المعلومات عن مخاطر الأعمال ، توفير معلومات عن وظائف المراجعة الداخلية
٩. الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يساهم في الحد من مخاطر المعلومات وبالتالي مساعدة الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة في إتخاذ القرارات الرشيدة.
١٠. إن المعلومات الناتجة من ممارسة المراجعة الداخلية لوظائفها تكون أكثر موثوقية لما لها من موقع داخل الشركة يمكنها من الحصول على المعلومات بسهولة.
١١. الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية له آثار إيجابية على الأسواق وعلى قرارات الأطراف خارج الشركة ، حيث يساهم في تخفيض عدم تماثل المعلومات بين كافة المتعاملين في سوق الأوراق المالية مما يترك أثراً إيجابياً على مستوي الشركة.
١٢. تنتضج الآثار الإيجابية للإفصاح في تعزيز الشفافية وفهم وظيفة المراجعة الداخلية , تعزيز المساءلة وتحسين أداء المراجعين الداخليين ، خفض تكلفة الحصول على المعلومات بالنسبة لمستخدمي المعلومات ، دعم قرارات المستثمرين ، تخفيض تكلفة رأس المال، تحقيق كفاءة سوق رأس المال ، تقليل حدة المساوئ التنافسية بين الشركات، زيادة رضا العملاء ، تحسين توقعات المحللين الماليين عن أداء الشركات، تحسين العلاقة مع الموردين ، دعم قرارات مانحي الائتمان.

## ٢/٦ نتائج البحث:

### خلصت نتائج البحث إلي ما يلي :

- رفض الفرض العدمي الرئيسي الذي ينص علي: لا يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة.
  - وقبول الفرض البديل الذي ينص على : يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .
- ٣/٦ توصيات البحث:

بعد أن أكدت بعض البحوث ومنها هذا البحث أهمية وفائدة نشر تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة, فإن الباحثين يوصوا بأن يجب أن تتضمن معايير المراجعة الداخلية نص بإلزام نشر مثل هذه التقارير للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة.

٤/٦ فرص البحوث المستقبلية:

- الآثار السلبية لنشر تقارير المراجعة الداخلية وتوصيلها للأطراف خارج الشركة .
- المحتوى المعلوماتي لتقارير المراجعة الداخلية المنشورة حول وظيفة المراجعة الإدارية باستخدام نموذج BSC.
- المحتوى المعلوماتي لتقارير المراجعة الداخلية المنشورة حول وظيفة المراجعة الإدارية طبقاً لتحليل SWOT .
- إفصاح المراجع الخارجي عن تقارير المراجعة الداخلية المنشورة كأحد أمور المراجعة الهامة طبقاً للمعيار الدولي ٧٠٣ .
- خدمات التأكيد التي يمكن أن يقدمها المراجع الخارجي حول تقارير المراجعة الداخلية المنشورة .
- المحتوى المعلوماتي لتقارير المراجعة الداخلية فيما يتعلق بوظيفة مراجعة الغش .
- المحتوى المعلوماتي لتقارير المراجعة الداخلية فيما يتعلق بوظيفة مراجعة الالتزام .
- المراجعة المستمرة لوظائف المراجعة الداخلية .
- محددات الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة .
- أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على قيمة الشركة.
- الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية وأثره على قرارات مانحي الائتمان.
- تأثير المحتوى المعلوماتي لتقارير المراجعة الداخلية على سوق الأوراق المالية.
- دور الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في التقليل من عدم تماثل المعلومات وأثر ذلك على كفاءة الاستثمار.
- الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية وأثره على تحسين توقعات المحللين الماليين عن أداء الشركة.
- أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على تعزيز الإفصاح والشفافية في التقارير المالية.
- أثر الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية على توفير المزيد من المعلومات عن مخاطر الأعمال.

## مراجع البحث :

### أولاً: المراجع العربية :

#### الكتب العلمية:

- عبدالكريم، عارف عبدالله ، (٢٠١٤)، " المراجعة المتقدمة "، الدار الجامعية – الإسكندرية.
- عبدالكريم، (٢٠١٤) ، " محاضرات في نظرية المحاسبة " ، الدار الجامعية – الإسكندرية.
- عبد الكريم، (٢٠١٧) ، " نظرية المحاسبة وحوكمة الشركات " ، الدار الجامعية – الإسكندرية

#### الرسائل العلمية :

- ابو الغيط ، محمود جلال محمد، (٢٠١٧)، "الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية في بيئة الأعمال المصرية (دراسة اختبارية تحليلية)"، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية تجارة -جامعة سوهاج .
- الجمهودي ، إيمان عبدالفتاح حسن قرني ، (٢٠١٠) ، " اطار مقترح لمهنة المحاسبة والمراجعة فى مصر فى ضوء القانون Sarbanes-Oxley " ، رسالة دكتوراة غير منشورة ، كلية التجارة – جامعة بني سويف .
- محمد، احمد نبيل محمد كمال، (٢٠١٢) ، "دراسة تحليلية للإفصاح عن وظيفة المراجعة الداخلية وأثره على جودة أدائها وقرارات المستثمرين" ،رسالة ماجستير غير منشورة ،كلية تجارة – جامعة القاهرة .
- الدوريات العلمية:
- الإبياري، هشام فاروق مصطفى ، (٢٠١٨) ، "إعادة هندسة عملية المراجعة الداخلية : إطار ونموذج مقترح ودراسة استكشافية فى بيئة الأعمال المصرية" ، مجلة البحوث المحاسبية ، كلية التجارة – جامعة طنطا ، ع.١ ، ص ص ١-٥٣ .
- الدويري ، صفوت مصطفى محمد إبراهيم ، (٢٠٠٦) ، " تفعيل دور المراجعة الداخلية في حوكمة الشركات المساهمة في ضوء معايير المراجعة الداخلية الدورية الحديثة ( دراسة ميدانية ) " ، مجلة الدراسات والبحوث التجارية ، كلية التجارة – جامعة بنها ، ع . ٢ ، ص ص ١٦٥ - ٢٤١ .
- السيد ، صفا محمود ، (٢٠٠٥) ، " التوسع في الإفصاح المحاسبي وعدم تماثل المعلومات بالبورصة المصرية " ، مجلة البحوث التجارية المعاصرة ، كلية التجارة – جامعة سوهاج المجلد التاسع عشر ، ع ١ ، ص ص ١-٤٩ .
- الميهي ، رمضان عبدالحميد ، (٢٠١٥) ، " مدخل مقترح للحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات المحاسبية لتحسين جودة التقارير المالية في ضوء المعايير الدولية للتقرير المالي IFRS : دراسة ميدانية على الشركات المقيدة بسوق الاوراق المالية المصرية " ، المجلة المصرية للدراسات التجارية ، كلية التجارة – جامعة المنصورة ، ع . ٤ ، ص ص ٦١٩ – ٦٩٨ .
- إسماعيل، عصام عبدالمنعم أحمد، (٢٠١٦) ، " أثر المحتوى المعلوماتي لتقارير الأعمال المتكاملة على قرارات منح الائتمان للشركات المقيدة بالبورصة المصرية(دراسة تجريبية) " ،مجلة الفكر المحاسبي ، كلية تجارة – جامعة عين شمس ، ع ٤ ، ص ص ٢٢٨ – ١٦١ .

- خليل، محمد أحمد ابراهيم، (٢٠١٤)، "فعالية المصادر الخارجية في أداء خدمات المراجعة الداخلية كنشاط مضيف للقيمة وأثرها على قرارات منح الائتمان لمنظمات الأعمال (دراسة نظرية اختبارية)"، مجلة الفكر المحاسبي، كلية تجارة - جامعة عين شمس، ع ٤، ص ٣٨٨ - ٣٣٩.
- صالح، رضا ابراهيم، (٢٠١٠)، "العلاقة بين حوكمة الشركات وجودة الارباح و اثرها على جودة التقارير المالية في بيئة الاعمال المصرية (دراسة نظرية تطبيقية)"، المجلة العلمية للتجارة والتمويل، كلية التجارة - جامعة طنطا، ع ٢، ص ٣٨١ - ٤٣٢.
- عبدالكريم، عارف عبدالله، (٢٠٠٣)، "الإفصاح المحاسبي الاختياري في الشركات المساهمة المصرية مع دراسة ميدانية لجانب الطلب بالبيئة المصرية"، مجلة التجارة والتمويل كلية التجارة - جامعة طنطا، ع ١٤، ص ٢٤٩ - ٣١٦.
- عبد الملك، أحمد رجب، (٢٠١٥)، "دور الإفصاح عن تقرير تعليقات الادارة في تخفيض عدم تماثل المعلومات في البورصة المصرية: دراسة نظرية وميدانية"، مجلة البحوث التجارية المعاصرة، كلية التجارة - جامعة سوهاج، ع ١، ص ١ - ٥٠.
- عيسى، سمير كامل محمد، (٢٠٠٨)، "العوامل المحددة لجودة وظيفة المراجعة الداخلية في تحسين جودة حوكمة الشركات - مع دراسة تطبيقية"، مجلة كلية التجارة للبحوث العلمية - جامعة الإسكندرية، ع ١، ص ١ - ٥٧.
- محمد، أمجد حسن عبدالرحمن، (٢٠١٢)، "أثر تطبيق آليات وركائز الحوكمة في البنوك التجارية على ترشيد قرارات منح الائتمان وتوريق الديون"، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة، ع ٢، ص ٧١٧ - ٦٠١.
- محمد، حميدة محمد عبدالمجيد، (٢٠١١)، "الحاجة إلى الإفصاح المحاسبي عن تقرير المراجعة الداخلية لتحسين فعالية حوكمة الشركات"، متاح على: [http://journals.ekb.eg/article\\_27107\\_0eef45da6f9a2e849db5cd7a4baba6d2.pdf](http://journals.ekb.eg/article_27107_0eef45da6f9a2e849db5cd7a4baba6d2.pdf)
- شحاتة، محمد موسي علي، (٢٠٢١)، "إطار مقترح لأثر الإفصاح عن المراجعة الداخلية على تغيرات أسعار الأسهم بالبورصة المصرية: دراسة ميدانية"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، كلية التجارة - جامعة السادات، مج ١٢، ع ٢٤، ص ١ - ٤٧.
- يوسف، يوسف أبوبكر محمد، (٢٠١٦)، "قياس أثر شفافية الإفصاح بالتقارير المالية على دقة تنبؤات المحللين الماليين بأسعار الأسهم - دراسة إمبريقية"، مجلة البحوث التجارية، كلية تجارة - جامعة الزقازيق، ع ١، ص ١٦١ - ٢١٠.

#### أخرى:

- الدليل المصري لحوكمة الشركات والصادر عن مركز المديرين المصري - الإصدار الثالث - أغسطس ٢٠١٦، ص ١ - ٤٨ متاح ب: <http://www.eiod.org>.



ثانياً: المراجع الاجنبية :

**Books:**

- Joseph , Ciby , (2013) , " Advanced Credit Risk Analysis And Management " , *John Wiley & Sons, Inc.*, Hoboken, New Jersey , pp. 1-415.
- **Thesis:**
- Abdullah , Razimah , (2014), " Redefining Internal Audit Performance: Impact On Corporate Governance " , *Unpublished Ph.D Dissertation* , Faculty Of Business And Law , Edith Cowan University.
- Algeru , Osama Ibrahim Al-Muktoof , (2011) , " Perceptions And Evaluations Of The Internal Audit Function In Libyan Oil And Gas Companies , *Unpublished Ph.D Dissertation* , faculty of business, education and professional studies, university of Gloucestershire.
- Boyle , Douglas M, (2012), " The Effects Of Internal Audit Report Type And Reporting Relationship On Internal Auditors' Judgments" , *Unpublished Ph.D Dissertation* , Coles College Of Business , Kennesaw State University.
- Holt, Travis P,(2009), " The Effects Of Internal Audit Role And Reporting Relationships On Investor Perceptions Of Disclosure Credibility " , *Unpublished Phd Dissertation* , The University Of Alabama.
- Tian , Enwei Erin , (2014) , " Voluntary Disclosure And The Stock Price Synchronicity " , *Unpublished Master Dissertation* , Faculty Of Business And Law , Auckland University Of Technology .
- Periodicals:
- Alzeban, Abdulaziz ,(2020), " Influence of internal audit reporting line and implementing internal audit recommendations on financial reporting quality", *Meditari Accountancy Journal* , Vol. 28 .No, pp. 26-50.
- Adrian , Achim Sorin & Souca Marius- Ionut , (2011), " Detectors For Financial Statement Fraud " , *Annals Of The "Ovidius" University, Economic Sciences Series* , Vol . Xi , Iss. 1, pp. 13-18.
- Ahmed , Md Shoaib & Shubhankar Shil , (2015) , " Protecting Existing And Prospective Investors And The Role Of Internal Auditors " ,

- Oida International Journal Of Sustainable Development*, Vol. 08, No. 02, pp. 135-152.
- Al-Jaifi, Hamdan Amer & Ahmed Hussien Al-Rassas & Adel Al-Qadasi, (2019), "Institutional investor preferences: Do internal auditing function and audit committee effectiveness matter in Malaysia ?", available at :  
<https://www.emeraldinsight.com/doi/abs/10.1108/MRR-11-2016-0258>
  - Amar , Muhammad Yunus & Nurdjannah Hamid ,( 2016) , "Testing The Relationship Of Company Performance With External Stakeholder Satisfaction (A Study At Industrial Metal Processing Company In Indonesia " , *The Journal Of Applied Business Research* , Vol. 14, No. 13, pp. 8953-8963.
  - Asri, Putri Retno& Erfan Muhammad,(2021)" The Effect of The Existence of Internal Audit Function and Internal Audit Disclosure", *Journal Of Auditing, Finance, And Forensic Accounting*, Vol. 9, No. 1,pp1-10.
  - Archambeault , Deborah S & F. Todd Dezoort & Travis P . Holt , (2008) , "The Need For An Internal Auditor Report To External Stakeholders To Improve Governance Transparency" , *Accounting Horizons* , Vol . 22 , No . 4 , pp . 375 – 388 .
  - Belina ,Hambisa ,(2022) ,"Surprise- material weakness disclosures: Effects on audit fees and audit report lags", *Journal. Account. Public Policy*,Avaliable at :  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0278425422000424>
  - Cahyaningtyas , Susi Retna & Elin Erlina Sasanti & Wahidatul Husnaini , (2015) . " Corporate Governance And Different Types Of Voluntary Disclosure: Evidence From Companies Listed On The Stock Exchange Indonesia " , *International Journal Of Applied Business And Economic Research* , Vol. 13, No. 7 , pp . 4833-4849.
  - Christ, Margaret & Marc Eulerich & Ronja Krane & David A. Wood ,(2021), "New Frontiers For Internal Audit Research", *Accounting Perspectives* , *Perspectives Comptables Journal*, Vol.20, No.4,pp. 449–475.

- Christensen, Leif,(2022)," Internal audit: A case study of impact and quality of an internal control audit", *International Journal of Auditing*, Vol.26, No.3 ,Pages 339-353.
- Cormier , Denis & Marie-Josée Ledoux & Michel Magnan & Walter Aerts , (2010) , " Corporate Governance And Information Asymmetry Between Managers And Investors " , *Corporate Governance: The International Journal Of Business In Society*, Vol. 10 , Iss. 5, pp.574-589 .
- Cox, Andrew , (2014) , " How Can Internal Audit Report Effectively To Its Stakeholders? " , Available At : [Http://Www.Financepractitioner.Com/Auditing-Best-Practice/How-Can-Internal-Audit-Report-Effectively-To-Its-Stakeholders?Page=1](http://www.financepractitioner.com/auditing-best-practice/how-can-internal-audit-report-effectively-to-its-stakeholders?page=1).
- Dai, Yunhao & Dongminkong& Li Wang , (2013) , " Information Asymmetry, Mutual Funds And Earnings Management: Evidence From China " , *China Journal Of Accounting Research* , Vol . 6 , Iss. 3 , pp. 187 – 209 .
- Deegan , Craig & Christopher Blomquist . (2006) . " Stakeholder Influence On Corporate Reporting: An Exploration Of The Interaction Between The World Wide Fund For Nature And The Australian Minerals Industry " , *Accounting Organizations And Society* , pp . 1- 40 .
- Dinu , Ana- Maria , (2012) , " Risk Types In International Relations" , *International Journal Of Academic Research In Accounting – Finance And Management Sciences* , Vol . 2 , Iss. 1 , pp. 89- 95 .
- El-Kassar , Abdul-Nasser & Walid Elgammal & Mirna M. Bayoud . ( 2014 ) . " Effect Of Internal Audit Function On Corporate Governance Quality: Evidence From Lebanon " , *Jornal of Corporate Governance*, Vol. 5, No. 1/2 , pp . 103 – 117 .
- Embrechts , Paul & Hansj Org Furrer & Roger Kaufmann , (2008) , " Different Kinds Of Risk " , Available At : [Https://People.Math.Ethz.Ch/~Embrecht/Ftp/Pe\\_Hjf\\_Rk\\_2006.Pdf](https://people.math.ethz.ch/~embrecht/ftp/pe_hjf_rk_2006.pdf).
- Esfesalari, Danial& Rahimi Alireza Zarei.(2013)." Studying The Effect Of Voluntary Disclosure Changes On Firm Value", *European Online Journal Of Natural And Social Sciences*, Vol.2, No. 3(S), pp. 130-136 , Issn 1805-3602.

- Erasmus, Lourens & Philna Coetzee.(2017)" Drivers of stakeholders' view of internal audit effectiveness: Management versus audit committee". *Managerial Auditing Journal*, Vol.33 Iss 1. pp.90-114
- Fraser , John & Hugh Lindsay , (2007) , " 20 Questions Directors Should Ask About Internal Audit " , Second Edition , *Canadian Institute Of Chartered Accountants* , pp. 1-28 .
- Ghazali , Nazli A. Mohd, 2008,"Voluntary Disclosure In Malaysian Corporate Annual Reports: Views Of Stakeholders", *Social Responsibility Journal*, Vol. 4 , Iss . 4 , pp. 504 – 516 .
- Hamrouni, Amal & Anthony Miloudi & Ramzi Benkraiem.(2015)." Signaling Firm Performance Through Corporate Voluntary Disclosure", *The Journal Of Applied Business Research* ,Vol. 31, No. 2,pp.609-620.
- Holt , Travis P & Todd Dezoort , (2009) , " The Effects Of Internal Audit Disclosure On Investor Confidence And Investment Decisions " , *International Journal Of Auditing* , pp . 61–77 .
- Holt Travis P , (2012) ,"The Effects Of Internal Audit Role And Reporting Relationships On Investor Perceptions Of Disclosure Credibility", *Managerial Auditing Journal*, Vol. 27, Iss . 9 , pp. 878 – 898 .
- John , Mahasi & Awino Z.B.& Pokhariyal G. P & Ombaka Beatrice , (2013) , " The Influence Of External Stakeholders And Expansion Strategies On The Relationship Between Organisational Resources And Firm Performance " , *Journal Of Emerging Trends In Economics And Management Sciences* , Vol . 4 , No. 5 , pp .449-459 .
- Jung , Yusun & Moon-Kyung Cho,(2022)," Impacts of reporting lines and joint reviews on internal audit effectiveness", *Managerial Auditing Journal* ,Vol. 37 No. 4, pp. 486-518.
- Jullobol , Nopnapa & Soibuppha Sartmool ,( 2015) , " The Effect Of Firm Performance On Voluntary Disclosure In Annual Reports: A Case Study Of Technology Industry In The Stock Exchange Of Thailand " , Available At : [Http://Www.Journal.Rmutt.Ac.Th:8080/Index.Php/Business/Article/Viewfile/424/405](http://www.journal.rmutt.ac.th:8080/index.php/business/article/viewfile/424/405).
- Kima , Hyonok & Yukihiko Yasudab , (2016) , " A New Approach To Identify The Economic Effects Of Disclosure: Information

- Content Of Business Risk Disclosures In Japanese Firms " , Available At : [https://Hermes-Ir.Lib.Hit-U.Ac.Jp/Rs/Bitstream/10086/27918/1/070hcfrwp\\_1\\_013.Pdf](https://Hermes-Ir.Lib.Hit-U.Ac.Jp/Rs/Bitstream/10086/27918/1/070hcfrwp_1_013.Pdf).
- Laird ,Joe , (2016) , " Information Asymmetry In The Insurance Market " , Available At : [https://Www.Researchgate.Net/Publication/301685586\\_Information\\_Asymmetry\\_In\\_The\\_Insurance\\_Market](https://Www.Researchgate.Net/Publication/301685586_Information_Asymmetry_In_The_Insurance_Market).
- Melinda, Khairini & Ariama Susanti & Juneva Kastarina Tarigan & Deliana, Ilham Hidayah Napitupulu ,(2022)"The Role Of Internal Audit In Fraud Prevention And Disclosure", KAJIAN AKUNTANSI journal , Vol. 23 ,No.1,pp 50-66.
- Pop , Atanasiu & Cristina Bota-Avram & Florin Bota-Avram , (2008) , " The Relationship Between Internal And External Audit " , Available At : <http://Oeconomica.Uab.Ro/Upload/Lucrari/1020081/18.Pdf>.
- Qu , Wen & Philomena Leung & Barry Cooper, (2013),"A Study Of Voluntary Disclosure Of Listed Chinese Firms – A Stakeholder Perspective", *Managerial Auditing Journal*, Vol. 28 , Iss .3 , pp. 261 – 294 .
- Robu , Mihaela Alina & Ioan Bogdan Robu , (2015) , " The Influence Of The Audit Report On The Relevance Of Accounting Information Reported By Listed Romanian Companies " , *Procedia Economics And Finance* , Vol. 20, pp. 562-570.
- Rupsys , Rolandas & Romas Staciokas , (2005) , " Internal Audit Reporting Relationships: The Analysis Of Reporting Lines " , *Economics Of Engineering Decisions* , Vol . 43, No. 3 .
- Sanchez , Isabel-Maria Garcia & Ligia Noguera-Gamez ,( 2017) , " Integrated Reporting And Stakeholder Engagement: The Effect On Information Asymmetry " , *John Wiley & Sons, Inc.*, Hoboken, New Jersey , Corporate Social Responsibility And Environmental Management , Vol . 24 , Iss. 5 , pp . 395- 413 .
- Sarens , Gerrit & Mohammad J. Abdolmohammadi & Rainer Lenz . (2012)."Factors Associated With The Internal Audit Function's Role In Corporate Governance", *Journal Of Applied Accounting Research*, Vol.13 Iss. 2 , pp. 191 – 204.
- Schoenfeld , Jordan , (2017) , " The Effect Of Voluntary Disclosure On Stock Liquidity: New Evidence From Index Funds " , *Journal Of Accounting And Economics* , Vol. 63, Iss . 1, pp. 51-74 .

- Shin , Hoyoung & Hyunmin Oh , (2017) , " The Effect Of Accruals Quality On The Association Between Voluntary Disclosure And Information Asymmetry In Korea" , *The Journal Of Applied Business Research* , Vol. 33, No. 1.
- Toma , Simona-Valeria & Ioana-Veronica Alexa , (2012) , " Different Categories Of Business Risk " , *Economics And Applied Informatics* , Iss . 2 , pp. 109-114 .
- Wang , Shengnian & Liang Han & Weiting Gao . (2015). "Mandatory And Voluntary Information Disclosure And The Effects On Financial Analysts", *Chinese Management Studies*, Vol. 9 , Iss. 3, pp. 425 – 440 .
- Zohra , Fatema-Tuz & Umma Rumana Huq , (2014) , " The Effects Of Internal Audit Report Disclosure On Investor Confidence And Decisions " , *Journal Of Business Studies*, Vol. Xxxv, No. 2 , pp. 131-163 .
- Zou , Jianjun ,(2019)," On the Role of Internal Audit in Corporate Governance",*American Journal of Industrial and Business Management*,vol.9,pp.63-71.
  
- Others:
- Accardi, Dott. Fabio , (2015) , " Compliance Risks And Controls " , Available At : [Http://Economia.Uniroma2.It/](http://Economia.Uniroma2.It/).
- Chartered Institute Of Management Accountants(Cima), (2008) , " Operation Risk " , Available At : [Http://Www.Cimaglobal.Com/Documents/Importedddocuments/51\\_Operational\\_Risk.Pdf](http://Www.Cimaglobal.Com/Documents/Importedddocuments/51_Operational_Risk.Pdf).
- Institute Of Internal Auditors , (2016), " Risk Management " , Available At : [Https://Www.Iia.Org.Uk/Resources/Risk-Management/](https://Www.Iia.Org.Uk/Resources/Risk-Management/).
- Institute Of Internal Auditors–Australia . (2016) , " Stakeholder Relationship Management " , Available At : [Http://Iia.Org.Au/Sf\\_Docs/Default-Source/Quality/Iia-Australia-White-Paper-Stakeholder-Relationship-Management-2016.Pdf?Sfvrsn=2](http://Iia.Org.Au/Sf_Docs/Default-Source/Quality/Iia-Australia-White-Paper-Stakeholder-Relationship-Management-2016.Pdf?Sfvrsn=2).
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) . (2015) , " G20/OECD Principles of Corporate Governance" , Available At : [https://www.oecd-ilibrary.org/governance/g20-oecd-principles-of-corporate-governance-2015\\_9789264236882-en](https://www.oecd-ilibrary.org/governance/g20-oecd-principles-of-corporate-governance-2015_9789264236882-en)



جامعة كفر الشيخ  
كلية التجارة  
قسم المحاسبة

### قائمة الاستقصاء

السيد/الفاضل/.....

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يقوم كلا من الباحثين بإعداد بحث في المحاسبة بعنوان " أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة مع دراسة ميدانية ببيئة الأعمال المصرية "

وقد تم تصميم قائمة الاستقصاء المرفقة في شكل أسئلة لإختبار فروض البحث . برجاء التكرم بإيداء الرأي حول درجة موافقتكم حول ما تحتوية القائمة من فقرات تتعلق بفروض البحث.

ويؤكد الباحثون أن ما ستقدمونه من آراء سوف يكون له أثره الإيجابي في إضافة قيمة للبحث ونتائجه وهو ما يدفعها إلى تقديم وافر الشكر والامتنان على تلك المساهمة الفعالة وتتوجه إلى الله أن يجزيكم عنها خير الجزاء ، مع التأكيد بأن الإجابات ستحاط بالسرية ولن تستخدم إلا لأغراض البحث العلمي .

ولسيادتكم وافر الشكر والتقدير ,,,

الباحثين

## ملخص :

تحظى المراجعة الداخلية بأهمية كبيرة لما لها من دور هام في إضافة قيمة وتحسين عمليات المنشأة وإدارة المخاطر وغيرها من المهام ، وما ينتج عن أدائها لوظائفها من معلومات هامة تشملها تقارير المراجعة الداخلية ، وحيث أن الأطراف خارج الشركة يمكن أن يكون لهم تأثير على أنشطة الشركة وأدائها ، من ثم فإن الإفصاح تقارير المراجعة الداخلية قد يعد وسيلة ملائمة لمساعدة الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة في إتخاذ القرارات ، لذا فإن الهدف الرئيسي للبحث هو دراسة " أهمية الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية للأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة مع دراسة ميدانية ببيئة الأعمال المصرية " .

## أ- البيانات الشخصية

- ١- الإسم ( اختياري ) : .....
- ٢- المؤهل العلمي : .....
- بكالوريوس تجارة (شعبة محاسبة)
- دبلوم دراسات عليا في المحاسبة
- ماجستير في المحاسبة
- دكتوراه في المحاسبة
- ٣- جهة العمل : .....
- ٤- الأطراف ذوي المصلحة:
- مقرضين ( مانحي الإئتمان)
- مستثمرين (محللين ماليين)
- ٥- عدد سنوات الخبرة العملية:
- أقل من ٥ سنوات
- من خمس وأقل من ١٠ سنوات
- من ١٠ سنوات وأقل من ١٥ سنة
- من ١٥ سنة وأقل من ٢٠ سنة
- ٢٠ سنة فأكثر

برجاء التكرم بوضع علامة (√) أمام كل سؤال عند درجة الموافقة المناسبة من وجهة نظرك:

درجة الموافقة				
غير موافق تماماً	غير موافق	محايد	موافق	موافق تماماً
الفقرات				
فقرات تتعلق بالفرض الرئيسي الثاني وهو:				
١- لا يؤثر الإفصاح عن معلومات تقارير المراجعة الداخلية على قرارات الأطراف ذوي المصلحة خارج الشركة :				



غير موافق تماماً	غير موافق	محايد	موافق	موافق تماماً	درجة الموافقة	الفقرات
					<p>١-١ إن تقارير المراجعة الداخلية يمكن أن توفر للعملاء المعلومات الهامة التي تساعد في تقييم الأداء المالي والتشغيلي للشركة بالتالي تقييم إمكانية الاعتماد على الشركة في توفير احتياجاتهم من السلع في المستقبل.</p> <p>١-٢ ان المعلومات التي توفرها تقارير المراجعة الداخلية تساعد في تحسين وزيادة دقة تنبؤات المحللين الماليين حول الأداء المالي والتشغيلي للشركة مما يساعد في تحسين الوضع التنافسي للشركة في سوق الأوراق المالية .</p> <p>١-٣ يمكن أن تساعد المعلومات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية المستثمرين في تقييم استثماراتهم وتحسين جودة قرارات الاستثمارات في أسهم الشركة.</p> <p>١-٤ المعلومات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية يمكن أن تساعد مانحي الائتمان في تقييم الوضع الائتماني للشركة واتخاذ قرارات اقراض الشركة بشكل دقيق.</p> <p>١-٥ ان المعلومات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية يمكن أن تعطي صورة جيدة عن الشركة لدى المجتمع بما يضمن اعتراف المجتمع بأهمية الشركة وتحسين صورتها في المجتمع بما يعكس على قدرتها التنافسية في أسواق المنتجات وأسواق رأس المال.</p>	
					<p>١-٦ إن تقارير المراجعة الداخلية يمكن أن توفر معلومات هامة لموردي الشركة لتقييم إمكانيات الشركة والثقة بها في توفير احتياجاتها من السلع والمستلزمات وانتظامها في سداد مستحقات الموردين.</p> <p>١-٧ يترتب على نشر تقارير المراجعة الداخلية للأطراف خارج الشركة إتاحة المعلومات بشكل مستمر وفي التوقيت المناسب ما يزيد من مستوى الشفافية والإفصاح كأهم عناصر الحوكمة الفعالة .</p>	

درجة الموافقة					الفقرات
موافق تماماً	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق تماماً	
					<p>٨-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية للأطراف خارج الشركة يؤدي إلى تقليل عدم التماثل في المعلومات مما يزيد من جودة المعلومات وجودة القرارات .</p> <p>٩-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يزيد من فعالية لجنة المراجعة في الإشراف على إعداد القوائم المالية.</p> <p>١٠-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يعزز إمكانية مساءلة مجلس الإدارة أمام المزيد من الأطراف ذوي المصلحة مما يزيد من جودة قرارات مجلس الإدارة.</p> <p>١١-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يضمن للأطراف خارج الشركة القيام بدور الرقابة والمساءلة ويزيد من دور هؤلاء الأطراف في الحوكمة.</p> <p>١٢-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يؤثر على كفاءة سوق رأس المال مما يجعله يقتررب في كفاءته من الشكل القوي أو شبه القوي.</p>
					<p>١٣-١ إن الإفصاح عن المعلومات التي تحتويها تقارير المراجعة الداخلية يزيد من سيولة السوق لأسهم الشركة ومن حجم التعامل عليها ويؤدي إلى تخفيض تكلفة رأس المال بالنسبة للشركة .</p> <p>١٤-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يزيد من جودة قرارات الاستثمار ويساعد على الوقاية من مخاطر الاختيار العكسي عند اتخاذ المستثمرين قرارات شراء أسهم الشركة .</p> <p>١٥-١ الأطراف خارج الشركة ليس لديهم سلطة الحصول على معلومات من داخل الشركة ولهذا فإن الإفصاح عن تقارير المراجعة الداخلية يوفر لهم معلومات داخلية عن الشركة بلا تكلفة .</p> <p>١٦-١ إن تقارير المراجعة الداخلية تمثل معلومات أكثر موثوقية لأنها خضعت للمراجعة وهذا من شأنه تخفيض أخطار عدم التأكد وتخفيض مخاطر</p>

درجة الموافقة					الفقرات
غير موافق تماماً	غير موافق	محايد	موافق	موافق تماماً	
					<p>المعلومات التي تواجه الأطراف خارج الشركة عند اتخاذهم القرارات.</p> <p>١٧-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يؤدي إلى توصيل معلومات مالية ومعلومات غير مالية لمتخذي القرارات خارج الشركة تنشر بشكل مستمر أكثر مما توفّر القوائم المالية المنشورة التي تحتوي فقط على معلومات مالية تنشر دورياً فقط .</p> <p>١٨-١ إن نشر تقارير المراجعة الداخلية يوفر معلومات ذات جودة عالية وذات فائدة لأطراف أخرى خارج الشركة بخلاف المستثمرين ممن لا تتاح لهم فرصة الحصول على المعلومات الداخلية مثل العملاء ،الموردين ، المقرضين ونقابات العمال .</p>