

العنوان:	أثر قواعد حوكمة الشركات في تفعيل الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في شركات المساهمة المصرية: دراسة اختبارية
المصدر:	مجلة الدراسات والبحوث المحاسبية
الناشر:	جامعة بنها - كلية التجارة - قسم المحاسبة
المؤلف الرئيسي:	إبراهيم، منى مغربي محمد
مؤلفين آخرين:	سلامة، هناء علي عبدالله، منصور، محمد عادل محمد(م. مشارك)
المجلد/العدد:	ع1
محكمة:	نعم
التاريخ الميلادي:	2022
الشهر:	يونيو
الصفحات:	419 - 448
رقم MD:	1405298
نوع المحتوى:	بحوث ومقالات
اللغة:	Arabic
قواعد المعلومات:	EcoLink
مواضيع:	البورصة المصرية، الشركات المساهمة، حوكمة الشركات، الانبعاثات الضارة، الاحتباس الحراري
رابط:	http://search.mandumah.com/Record/1405298

للاستشهاد بهذا البحث قم بنسخ البيانات التالية حسب أسلوب
الإستشهاد المطلوب:

إسلوب APA

إبراهيم، منى مغربي محمد، سلامة، هناء علي عبدالله، و منصور، محمد
عادل محمد. (2022). أثر قواعد حوكمة الشركات في تفعيل الإفصاح
الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في شركات المساهمة
المصرية: دراسة اختبارية. مجلة الدراسات والبحوث المحاسبية، ع1- 419 ،
448. مسترجع من <http://1405298/Record/com.mandumah.search/>

إسلوب MLA

إبراهيم، منى مغربي محمد، هناء علي عبدالله سلامة، و محمد عادل
محمد منصور. "أثر قواعد حوكمة الشركات في تفعيل الإفصاح الاختياري عن
انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في شركات المساهمة المصرية: دراسة
اختبارية." مجلة الدراسات والبحوث المحاسبية ع1 (2022): 419 - 448.
مسترجع من <http://1405298/Record/com.mandumah.search/>



كلية التجارة

قسم المحاسبة

أثر قواعد حوكمة الشركات في تفعيل الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات
الاحتباس الحراري في شركات المساهمة المصرية
(دراسة اختبارية)

**The effect of corporate governance rules in activating
voluntary disclosure of greenhouse gas emissions in Egyptian
joint stock companies (test study)**

محمد عادل محمد منصور

د/هناء على عبدالله

أ.د/ منى مغربي محمد

كلية التجارة - جامعة بنها

مدرس المحاسبة والمراجعة

أستاذ مساعد المحاسبة

كلية التجارة - جامعة بنها

والمراجعة

كلية التجارة - جامعة بنها

أثر قواعد حوكمة الشركات في تفعيل الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في شركات المساهمة المصرية (دراسة اختبارية)

أ.د/ منى مغربي محمد	د/ هناء على عبدالله	محمد عادل محمد منصور
أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد	مدرس المحاسبة والمراجعة	
كلية التجارة - جامعة بنها	كلية التجارة - جامعة بنها	كلية التجارة - جامعة بنها

- ملخص البحث -

استهدف هذا البحث بصفة أساسية دراسة تأثير مدى التزام شركات المساهمة المصرية المقيدة ببورصة الأوراق المالية بممارسات الحوكمة على إفصاحها الاختياري عن غازات الاحتباس الحراري ومن ثم تحديد أهمية الحوكمة بوجه عام وتأثيرها على الإفصاح الاختياري لغازات الاحتباس الحراري بوجه خاص.

وقام الباحث بدراسة وتحليل محتوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري لشركات المساهمة المدرجة ضمن مؤشر المسؤولية المصري خلال السنوات المالية ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١ وذلك لاختبار فروض البحث. وتوصلت الدراسة إلى ثبوت صحة فروض البحث حيث أظهرت الشركات محل الاختبار أن هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين (إستقلال مجلس الإدارة، إزدواجية المدير التنفيذي، نسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة، فعالية لجنة المراجعة، وجود اللجان بيئية و جودة مكتب المراجعة) وبين ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري. الكلمات المفتاحية: قواعد الحوكمة، الإفصاح الاختياري، غازات الاحتباس الحراري.

Abstract -

This research was mainly aimed at examining the impact of the extent to which the egyptian joint stock companies listed in the stock exchange adhere to governance practices on their voluntary disclosure of greenhouse gases, and then determine the importance of governance in general and its impact on the voluntary disclosure of greenhouse gases in particular.

The researcher studied and analyzed the content of the voluntary disclosure of greenhouse gas emissions for joint stock companies listed in the Egyptian liability index during the fiscal years 2018 to 2021 in order to test the research hypotheses.

The study concluded that the research hypotheses were valid, as the tested companies showed that there is a statistically significant relationship between (the independence of the board of directors, the duplicity of the CEO, the percentage of women's representation in the board of directors, the effectiveness of the audit committee, the presence of environmental committees and the quality of the audit office) and the level of disclosure Voluntary on greenhouse gas emissions.

Keywords: Governance Rules, Voluntary Disclosure, Greenhouse Gas.

(١) الإطار العام للبحث:

(١/١) المقدمة وطبيعة المشكلة:

يعتبر الإفصاح المحاسبى الوسيلة الرئيسية لمهنة المحاسبة التى من خلالها يتم توصيل وعرض نتائج قياس وتحليل العمليات الاقتصادية داخل أى شركة الى اصحاب المصلحة المختلفين لمساعدتهم فى اتخاذ القرارات، ونظرا لأهمية عملية الإفصاح فقد اهتمت الدول بتنظيم السياسات المحاسبية الخاصة بالإفصاح من خلال اصدار المعايير المحاسبية التى تحكم وتنظم عملية العرض والإفصاح فى التقارير المالية، ويعتبر الإفصاح الخاضع لهذه المعايير هو إفصاح إلزاميا أى ان ادارة الشركة ملزمة بالإفصاح عن كل المعلومات التى تتضمنها تلك المعايير وهو يعتبر الحد الأدنى من الإفصاح المطلوب من الشركات، الا ان افتقار التقارير المالية للإفصاح المحاسبى السليم واحتوائها على معلومات مضللة كان أحد أهم أسباب زيادة الشكوك فى هذه التقارير، لذلك لم يعد الإفصاح الإلزامى كافى ولا يفى بمتطلبات واحتياجات المستثمرين.

والإفصاح يكون عن المعلومات المالية وغير المالية حيث لم تعد التقارير التى تُعد وفقا لمعايير تضعها الجهات المنظمة للمهنة فى البيئة التى تعمل فيها الشركات كافية للوفاء بمتطلبات الأطراف المتعددة، بل إن الشركات فى التقرير عن أعمالها ، استلزم قيام العديد من الجهات الحكومية والمهنية بزيادة متطلبات التقرير والإفصاح.

وقد تم استحداث قواعد حوكمة الشركات، كى تساهم فى الرقابة وتنظيم تقارير الشركات والإفصاح فى هذه التقارير، ومن ثم نظر الشركة لحوكمة الشركات على أنها عنصر حيوى للنجاح فى المستقبل، وبما أن القوائم المالية السنوية لاتوفر معلومات كافية عن أداء الشركة تمكن المستفيدين من تكوين صورة كاملة عن الشركة لإفتقارها المعلومات غير مالية

زاد الاهتمام بالحوكمة والمسئولية الاجتماعية والبيئية للشركات وتزامنا مع هذا الاهتمام ظهرت الحاجة الى قياس الأداء الاجتماعى للشركات.

وبناء على ماسبق تتلخص مشكلة البحث فى الإجابة على الأسئلة التالية:-

- ١- هل تعد قواعد الحوكمة المرتبطة بمجلس الإدارة (استقلال مجلس الإدارة - إزدواجية دور المدير التنفيذى - نسبة تمثيل النساء فى مجلس الإدارة) من العوامل التى تؤثر على الإفصاح الإختياري عن إنبعاثات غازات الاحتباس الحرارى فى شركات المساهمة المصرية؟

٢- هل تعد قواعد الحوكمة المرتبطة بالبيئة الرقابية (فعالية لجنة المراجعة الداخلية - اللجان البيئية) من العوامل التي تؤثر على الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في شركات المساهمة المصرية؟

٣- هل لقواعد الحوكمة المرتبطة بالمراجعة الخارجية (جودة مكتب المراجعة) دور في الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في شركات المساهمة المصرية؟

(٢/١) الدراسات السابقة والفجوة البحثية:

يحاول الباحث من خلال هذا الجزء تبويب وعرض بعض ما يراه مثلاً لأهم الدراسات السابقة التي لها ارتباط مباشر بموضوع البحث كما يلي:

- دراسة (Ghomi & Leung, 2013) هدفت الدراسة إلى تحديد محددات الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في الشركات الأسترالية باستخدام تحليل المحتوى للفترة من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١. توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية بين مستوى الإفصاح الاختياري عن غازات الاحتباس الحراري وكل من حجم الشركة وحوكمة الشركات.
- دراسة (أمينة نمير ٢٠١٤) هدفت الدراسة إلى بحث أثر استيفاء مراقب الحسابات لمتطلبات التوكيد المهني بشأن الإفصاح عن غازات الاحتباس الحراري، على جودة التوكيد ومصادقية المعلومات المفصح عنها. وتوصلت الدراسة إلى أن الأثر الإيجابي المنشود لخدمة التوكيد على الإفصاح عن الانبعاثات في دعم مصادقية محتوى الإفصاح، قد يتطلب استيفاء موفري هذه الخدمة متطلبات التوكيد على الإفصاح عن الانبعاثات.
- دراسة (على خليل ٢٠١٤) هدفت الدراسة إلى تقديم دراسة تحليلية لمحددات الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في الشركات المساهمة المصرية. وتوصلت الدراسة إلى وجود علاقة موجبة معنوية بين مستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وكل من حجم الشركة، ونوع الصناعة والتسجيل في المؤشر المصري لمسؤولية الشركات، وتوجد علاقة ارتباط موجبة ولكن ليست ذات دلالة إحصائية بين مستوى الإفصاح الاختياري عن الانبعاثات وكل من الرافعة المالية والتسجيل في أسواق مال أجنبية، كما توجد علاقة ارتباط سالبه، ولكن ليست ذات دلالة إحصائية بين مستوى الإفصاح عن الانبعاثات والعائد على إجمالي الأصول.
- دراسة (نجوى أبو جبل ٢٠١٥) هدفت الدراسة إلى محاولة الكشف عن مدى التأثير الجوهري للعلاقة بين أثر استخدام مدخل القيمة الاقتصادية المضافة لتطوير دور المراجعة الداخلية في مساعدة إدارة المنشأة على القيام بوظائفها ومواكبة كافة التطورات. توصلت الدراسة إلى أن هناك علاقة إيجابية بين آليات تطوير دور المراجعة البيئية الداخلية والالتزام باتفاقيات الحد من انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.

- دراسة (Hu et al 2016) هدفت الدراسة إلى تأثير نوع الملكية للشركات الصينية على مستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية. توصلت الدراسة إلى أن الشركات المملوكة من قبل الدولة تعد الأفضل من حيث مستوى وجودة الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وذلك مقارنة بالشركات الأخرى محل الدراسة أما بالنسبة للملكية المؤسسية توصلت الدراسة إلى أن الشركات المملوكة من قبل صناديق الاستثمار هي الأفضل من حيث مستوى وجودة الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وذلك بالمقارنة بالشركات الأخرى كما أن المستثمرين الأجانب لهم دور في زيادة مستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وأخيراً ملكية الشركات حيث تم التوصل إلى أن الشركات تفضل الاستثمار في الشركات الأخرى التي تفصح عن مسؤوليتها الاجتماعية.
- دراسة (شرين الملاح ٢٠١٨) هدفت الدراسة إلى تحليل العلاقة بين الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري والأداء المالي للشركات المسجلة في البورصة المصرية. وتوصلت الدراسة إلى ارتباط مستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري بعلاقة إيجابية مع الأداء المالي للشركات.
- دراسة (Ayu et al 2020) هدفت الدراسة إلى تأثير دور مجلس الإدارة في الشركات الإندونيسية على الإفصاح عن غازات الاحتباس الحراري. توصلت الدراسة إلى أن لمجلس الإدارة دور في التأثير على الإفصاح عن انبعاثات الكربون.
- دراسة (A K Widagdo et al 2021) هدفت الدراسة إلى التحقق من تأثير لجنة المراجعة للكشف عن غازات الاحتباس الحراري في إندونيسيا. وتوصلت الدراسة إلى أن لجان المراجعة أثرت بشكل إيجابي على الإفصاح عن انبعاثات الكربون.
- دراسة (Mohamed Chakib et al 2022) هدفت الدراسة إلى إبراز العلاقة بين سمات المراجع الخارجي و الإفصاحات الطوعية للشركات الخاضعة للمراجعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. وتوصلت الدراسة إلى أن سمات المراجع الخارجي له تأثير كبير على الإفصاحات الطوعية. ومما سبق؛ يرى الباحث أن هناك ندرة في الدراسات العربية التي تناولت موضوع أثر قواعد حوكمة الشركات في تفعيل الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وتُعد الدراسة الحالية خطوة على طريق استكمال الأدبيات والدراسات حوال الإفصاح عن غازات الاحتباس الحراري.

(٣/١) هدف البحث:-

يهدف البحث بصفة أساسية إلى دراسة أثر قواعد الحوكمة المرتبطة بمجلس الإدارة (استقلال مجلس الإدارة - إزدواجية دور المدير التنفيذي - نسبة تمثيل النساء)، دور قواعد الحوكمة المرتبطة بالبيئة الرقابية (لجنة المراجعة الداخلية - وجود اللجان البيئية)، دور القواعد المرتبطة بالمراجعة الداخلية (جودة مكتب المراجعة) بالإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.

(٤/١) أهمية البحث:-

يسعى البحث إلى ملء الفجوة في البحوث المتعلقة بتأثير حوكمة الشركات على إفصاح الشركات الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، كما يعمل البحث على صياغة نموذج يعمل على تمثيل العلاقة بين التزام الشركات بقواعد الحوكمة، ومدى إفصاحها الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.

(٥/١) فروض البحث:-

في ضوء مشكلة البحث والتي تتضح من خلال التساؤلات السابق عرضها والهدف الذي يسعى البحث إلى تحقيقه والأهمية التي يمثلها فإنه يمكن صياغة الفروض التالية:

- ١-الفرض الأول: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إستقلالية مجلس الإدارة ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.
- ٢- الفرض الثاني: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إزدواجية دور المدير التنفيذي ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.
- ٣- الفرض الثالث: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.
- ٤- الفرض الرابع: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين فعالية لجنة المراجعة الداخلية ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.
- ٥- الفرض الخامس: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين وجود اللجان البيئية ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.
- ٦- الفرض السادس: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة مكتب المراجعة ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.

سادساً: حدود البحث:-

- ١- يتم دراسة الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري دون التعرض لقياس هذه الانبعاثات.
- ٢- يتم التطبيق على شركات المساهمة المسجلة بمؤشر الإستدامة في سوق الأوراق المالية المصرية في السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١.

(٢) الإفصاح المحاسبي الاختياري عن غازات الاحتباس الحراري:

(١/٢) ماهية الإفصاح البيئي :

يعد الإفصاح البيئي من الموضوعات التي اخذت حيز كبير من اهتمام الباحثين والدول نظراً لزيادة التلوث البيئي الذي يؤثر على الطبيعة بجانب التأثير الاقتصادي وقد بدأت بعض الشركات بتقديم تقرير حول أدائها في القضايا البيئية أو المسؤولية الاجتماعية أو تطوير الاستدامة بجانب القضايا المالية لإعطاء نظرة عامة حول أدائها وقد أصبحت المعلومات متاحة أكثر لتواكبها مع العولمة.

فالإفصاح الاختياري يمثل إضافة معلومات وبيانات مالية أو غير مالية بواسطة الشركة لإعلام اصحاب المصالح وجميع الأطراف الأخرى إمكانية اتخاذ القرارات، وهذه المعلومات تكون زيادة عما يتطلبه الإفصاح الإلزامي. (شرين الملاح ٢٠١٨)

وحيث أن الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري هو توفير المعلومات المالية وغير المالية الهامة بشأن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري على ان تستوفي هذه المعلومات خاصيتي الملائمة والتعبير الصادق سواء تم الإفصاح عنها بطريقة إجبارية أو اختيارية وباستخدام بدائل معينة بحيث تمكن المستخدمين من إتخاذ القرارات.(منى شبل ٢٠١٩)

ويرى الباحث أنه يجب علي كل شركة أن تفصح عن أدائها البيئي لابد من إعطاء صوره واضحة وشفافة عن كل أعمال الشركة فقد ينتج على المدى القصير أن الشركات التي لا تقوم بمسئوليتها البيئية في صوره افضل من تلك التي تلتزم بالمسؤولية البيئية الا أنه على المدى الطويل يتبين أن تلك القوائم لا تتسم بالصدق وذلك لعدم الافصاح عن البعد البيئي.

(٢/٢) فوائد الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري:

ما من شك أن أي شركة تتبنى سياسة الإفصاح البيئي يعد مؤشراً على امتلاك تلك الشركة الشعور بمسئوليتها تجاه المجتمع والبيئة المحيطة بها وبغض النظر أن كانت قد وضعت في حساباتها المردودات المالية أو المعنوية من تبني تلك السياسة طالما أنها ستعكس إيجاباً على البيئة والمجتمع حيث أن الشركات التي تحافظ على البيئة لديها قدرة أكبر على تحقيق مزيد من الأرباح المستقبلية.(عبدالناصر درويش ٢٠١٤)

وهناك العديد من فوائد الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري ويراجع في ذلك كل من (Nicholls, s and moolla, z 2012 : Kauffmann et al 2012: على خليل ٢٠١٤)

ويتمثل أهمها فيما يلي:

➤ تأسيس العلاقات التجارية وتحسين السمعة العامة والخارجية.

- التمكن من وضع الأهداف وكيفية إدارة الشركة المستقبلية الناشئة عن تغيير المناخ.
- يتيح تقرير الانبعاثات للشركة المصادقية حيث أن الإفصاح يزيد الثقة لدى المؤسسات المالية الدولية فتمكن الشركة الحصول على إئتمان.
- الإهتمام ببيانات غازات الاحتباس الحرارى ووجود تقارير عن انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى يمكن أصحاب المصالح من إتخاذ قرارات الإستثمار.
- تعتبر تقارير الإفصاح خطوة أساسية لخفض الانبعاثات حيث تساعد الشركات التركيز على أنشطة الحد من الانبعاثات.
- الإفصاح عن الانبعاثات يحدد البدائل المتاحة للحد من الانبعاثات وتوفير الطاقة وزيادة وعى أصحاب المصالح بشأن المخاطر المرتبطة بتغيير المناخ.
- زيادة الشفافية لأصحاب المصالح يؤدي إلى تقليل المخاطر.

(٣/٢) محتوى تقرير الإفصاح:

يتضمن تقرير انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى على المعلومات الآتية: (WBCSD 2004) :

أولاً - معلومات إلزامية:

١ وصف للشركة وحدود المخزون:

- بيان للحدود التنظيمية المختارة متضمنة منهجية الاختيار وإذا تم تضمين نطاق (٣) لابد من وجود قائمة تحدد أنواع الأنشطة المغطاة.
- تحديد فترة التقرير.

٢ معلومات عن الانبعاثات:

- إجمالي انبعاثات النطاق (١)، (٢) بصفة مستقلة عن أي تداول.
- بيانات الانبعاثات منفصلة لكل نطاق.
- بيانات الانبعاثات لغازات الاحتباس الحرارى الستة منفصلة ويتم تقييمها بالأطنان المترية ومكافئتها في أطنان ثاني أكسيد الكربون CO₂.
- السنة المختارة كسنة أساس ونمط توزيع الانبعاثات.
- أي تغييرات رئيسية للانبعاثات تؤدي إلى إعادة احتساب انبعاثات سنة الأساس.
- أي تغييرات رئيسية للانبعاثات تؤدي إلى إعادة احتساب انبعاثات سنة الأساس.
- بيانات انبعاثات ثاني أكسيد الكربون المتولدة من الكربون المحتجز بيولوجيا وذلك بشكل منفصل عن النطاق.
- المنهجيات المستخدمة في حساب اوقياس الانبعاثات.

➤ أي استثناءات من المصادر والتسهيلات والعمليات.

ثانياً - معلومات اختيارية:

■ معلومات عن الانبعاثات والأداء:

- بيانات الانبعاثات المتعلقة بأنشطة انبعاثات النطاق (٣).
- تقسيم بيانات الانبعاثات يساعد هذا على الشفافية من خلال وحدات الأعمال / المرافق والبلد وأنواع المصدر وأنواع النشاط.
- الانبعاثات التي تعزى إلى توليد الكهرباء والحرارة أو البخار التي يتم إعادة بيعها لمستخدمين غير نهائين.
- وصف القياس بالمرجعية الداخلية والخارجية.
- الانبعاثات من غازات الاحتباس الحرارى التي لا يغطيها بروتوكول كيوتو مثل (كلوروفلوروكربون وأكسيد النيتروجين) حيث يتم الإفصاح عنها بشكل منفصل عن النطاقات.
- مؤشرات نسب الأداء ذات العلاقة مثل (الانبعاثات لكل كيلو وات / ساعه والانبعاثات لكل طن إنتاج).
- بيان بسيط عن استراتيجيات أو برامج لخفض / إدارة غازات الاحتباس الحرارى.
- معلومات عن أي التزامات للتصدى للمخاطر المرتبطة بغازات الاحتباس الحرارى.
- بيان مختصر عن أي توكيد خارجى لبيانات الانبعاثات المفصح عنها.
- بيانات عن أسباب تغيرات الانبعاثات التي لاتؤدى إلى إعادة احتساب انبعاثات سنة الأساس.
- بيانات عن انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى لجميع السنوات بين كل من سنه الأساس وسنه التقرير .
- معلومات عن نوعية المخزون وبيان موجز لتحسين نوعية المخزون ومعلومات عن أي عزل لغازات الاحتباس الحرارى.
- قائمة بالتسهيلات المشتملة في المخزون.
- طرق الاتصال.

■ معلومات عن التخفيضات التعويضية للانبعاثات

- معلومات عن التخفيضات التي تم شراؤها أو تطويرها خارج حدود المخزون مقسمة حسب تخزين / عمليات ازاله غازات الاحتباس الحرارى ومشاريع الحد من الانبعاثات وتحديد ما اذا كان تم التحقق من التخفيضات التعويضية للانبعاثات أو التصديق عليها من قبل برنامج خارجى لغازات الاحتباس الحرارى مثل (ألية التنمية النظيفة).

معلومات عن التخفيضات من داخل حدود المخزون التي تم نقلها إلى طرف ثالث مع تحديد ما إذا كان تم التحقق أو التصديق عليها من قبل برنامج خارجي لغازات الاحتباس الحراري.

(٤/٢) ماهية غازات الاحتباس الحراري وتصنيفاته:

أولاً- ماهية غازات الاحتباس الحراري.

في الفترات الأخيرة حدثت تغيرات عديدة في المناخ وارتفاع في درجة حرارة الأرض والتي تعتبر أهم وأصعب المشاكل البيئية القائمة وأشدها خطراً وتؤثر سلباً على جميع نواحي الحياة، حيث أكدت تقارير الهيئة الحكومية الدولية المعنية بتغير المناخ وهي منظمة دولية تتبع الأمم المتحدة والمنظمة العالمية للأرصاد أن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري الناتجة عن المصانع ووسائل النقل واحترق الوقود الاحفوري كمصدر من للطاقة وغيرها هو المصدر الأساسي لمشكلة

التغير المناخي فالاحتباس الحراري هو ظاهرة ارتفاع درجة حرارة الأرض نتيجة تغيير في تدفق الطاقة الحرارية من الأرض واليها. (قريفه ٢٠١٠، امينه نمير ٢٠١٤، نعمه مشابط ٢٠١٥)

وقد أكدت اللجنة الدولية للتغيرات المناخية لغازات الاحتباس الحراري هي عبارة عن الغازات المكونة للغلاف الجوي وقد تكون ناتجة عن عمليات طبيعية أو بشرية، وتتمثل أهم الغازات الرئيسية المسببة لانبعاثات غازات الاحتباس الحراري في بخار الماء (H_2O)، ثاني أكسيد الكربون (CO_2)، أكسيد النيتروز (N_2O)، الأوزون (O_3) والميثان (CH_4) هذا بالإضافة إلى وجود انبعاثات لغازات الاحتباس الحراري من صنع البشر في الغلاف الجوي والتي تتمثل في الهالوكربونات والمواد التي تحتوي على الكلور والبروم، بموجب بروتوكول مونتريال، والهيدروفلوروكربون ($HFC5$) والبيروفلوروكربون ($PFCS$)، وسادس فلوريد الكبريت (SF_6) بموجب بروتوكول كيوتو. (alfons et al 2007)

ثانياً- تصنيفات غازات الاحتباس الحراري.

يمكن تصنيف غازات الاحتباس الحراري (GHG) الي نوعين هما:

١- الانبعاثات المباشرة تعرف أيضا بانبعاثات (النطاق الأول) وهي الانبعاثات من المصادر التي تملكها أو تسيطر عليها الشركة.

٢- الانبعاثات غير المباشرة وهي الانبعاثات الناتجة من مصادر تملكها أو تسيطر عليها شركة أخرى ويمكن تقسيم الانبعاثات غير المباشرة إلى نوعين وهما:

أ- انبعاثات (النطاق ٢) وهي الانبعاثات المستهلكة من جانب الشركة متضمنة في ذلك الكهرباء والتدفئة والتبريد والبخار.

ب- انبعاثات (النطاق ٣) وهي الانبعاثات غير المباشرة الأخرى

(٥/٢) العلاقة بين انبعاثات غازات الاحتباس الحراري والبصمة الكربونية.

هناك من يرى أن البصمة الكربونية هي مقياس لانبعاثات ثاني أكسيد الكربون المرتبط بالوقود الإحفوري لحساب البصمة البيئية. (global 2007) بينما يرى آخرون (pandy et al 2021) أن البصمة الكربونية هي غازات الاحتباس الحراري معبراً عنها بالمكافئ لثاني أكسيد الكربون والتي تنبعث في الغلاف الجوي، كما توصلت أيضاً دراسة (على خليل ٢٠١٤) أن البصمة الكربونية تتمثل في منهجية لتقدير الانبعاثات الإجمالية من غاز ثاني أكسيد الكربون والغازات المسببة للاحتباس الحراري معبراً عنها بمكافئها من ثاني أكسيد الكربون والمتعلقة بدورة حياة المنتج بالإضافة إلى أنه تم التركيز على وحدات القياس وهي الأطنان من ثاني أكسيد الكربون والتركيز أيضاً على نطاق القياس المتمثل في مصادر الانبعاثات المباشرة والغير مباشرة حيث تنقسم إلى ثلاثة نطاقات.

ولكي يتم الاعتراف بالانبعاثات يجب قياسها بشكل كمي، وحيث أن البصمة الكربونية هي التعبير الكمي لغاز ثاني أكسيد الكربون وغازات لاحتباس الحراري الناتجة من الأنشطة، فهي تساعد على إدارة الانبعاثات بالإضافة إلى أن تحديد الانبعاثات يساعد في تحديد أهم مصادر الانبعاثات، ومجالات خفض الانبعاثات وزيادة الكفاءة حسب الأولوية، مما يوفر الفرصة لخفض التكاليف، كما أن التقرير عن الانبعاثات لطرف ثالث أو الإفصاح لأصحاب المصالح يكون مطلوب في تلبية الاحتياجات التشريعية أو تجارة الكربون أو كجزء من المسؤولية الاجتماعية، مما دفع العديد من الشركات في جميع أنحاء العالم نحو حساب الانبعاثات كمياً، وخفض الانبعاثات لاتخاذ ميزة تنافسية. (pandy et al 2011)

(٦/٢) أطر الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري

أولاً- مشروع الإفصاح عن الكربون (CDP Carbon Disclosure Project) :

في عام ٢٠٠٠ أطلق مشروع الإفصاح عن الكربون حيث أن المدى والمصادقية لإفصاحات غازات الاحتباس الحراري (GHG) تكون أكبر للشركات التي تقدم التقارير من خلال عمليات CDP ، وقد أصبح CDP إطاراً لإعداد تقارير عن انبعاثات الكربون للشركات.

ثانياً - بروتوكول غازات الاحتباس الحراري Greenhouse Gas Protocol :

مبادرة بروتوكول غازات الاحتباس الحراري هي بين أصحاب المصالح المتعددين في الشركات، والمنظمات غير الحكومية والحكومات، والأكاديميين، وغيرهم.

وتتكون مبادرة بروتوكول غازات الاحتباس الحراري من جزئين:

١- الجزء الأول معيار المحاسبة والتقرير عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري للشركة ويستند على

الملاءمة، الشمول، الاتساق، الشفافية، الدقة (Ravin, & Raine, 2007)

٢- الجزء الثاني بروتوكول المشروع.

ثالثاً - معيار المنظمة الدولية للتوحيد والقياس (ISO 14064)

قامت المنظمة الدولية للتوحيد القياسي بإصدار المعيار رقم ISO 14064 ويتكون المعيار من ثلاثة أجزاء هم : (ISO 2006)

الجزء الأول : مواصفات وإرشادات التقرير عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وإزالتها على مستوى الشركة.

الجزء الثاني : مواصفات وإرشادات التقدير الكمي والتقرير عن تخفيضات انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وتحسينات إزالتها على مستوى الشركة.

الجزء الثالث : مواصفات وإرشادات المصادقة والتحقق من تأكيدات غازات الاحتباس الحراري.

رابعاً - الإطار العالمي للإفصاح عن المخاطر المناخية (GFCRD 2006)

أصدرت مجموعة كبرى من الشركات ١ من مختلف دول العالم الإطار العالمي للإفصاح عن المخاطر البيئية بيان بشأن الإفصاح الذي يتوقعة المستثمرين من الشركات وذلك من أجل دراسة أوضاع الشركة ومقارنتها مع الشركات الأخرى ومعالجة المخاطر الناجمة عن التغير المناخي. (global 2006)

خامساً - مجلس معايير الإفصاح المناخي (CDSB)

وقد أصدر مجلس معايير الإفصاح المناخي إطار للقرار عن التغير المناخي ويتكون هذا الإطار من مجموعة من متطلبات الإفصاح تتمثل فيما يلي: (CDSB, 2012)

التحليل الاستراتيجي والمخاطر والحوكمة، يحتوي على التحليل الاستراتيجي، الفرص، إجراءات إدارية، نظرة مستقبلية، الحوكمة.

انبعاثات غازات الاحتباس الحراري. وتتكون من انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وكثافتها، والتطور التاريخي لها.

(٢) الإفصاح عن غازات الاحتباس الحراري في ظل تطبيق قواعد حوكمة الشركات المساهمة المصرية:

(١/٣) مفهوم حوكمة الشركات:

تعددت التعريفات المقدمة لهذا المصطلح بحيث يدل كل تعريف على وجهة نظر مقدم هذا التعريف

عرفها عصام فرج ٢٠١٣ بأنها: أداة تمكن المجتمع من التأكد من حسن إدارة الشركات مما يؤدي

إلى توفير أطر عامة لحماية أموال المساهمين وتحقيق نظام بيانات ومعلومات عادل وشفاف.

وعرفت أيضاً منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية ٢٠١٦ على أنها: مجموعة من العلاقات بين إدارة الشركة وكل الأطراف المعنية والتي لها علاقة بالشركة، وهي أيضاً الأسلوب الذي يوفر الإطار العام الذي يتم من خلاله تحديد أهداف المنشأة وكذلك متابعة أداء الشركة ومراقبة مصالح المنشأة والمساهمين. كما عرفها مركز المديرين المصري في نسخته المحدث عام ٢٠١٦ لدليل حوكمة الشركات : بأنها عبارة عن قواعد وأسس ومبادئ لتنظيم العلاقة بين الإدارة ومجلس إدارتها والمستثمرين وأصحاب المصالح الأخرى، من أجل الحفاظ على حقوق المساهمين وتحقيق التوازن بين الأطراف.

(٢/٣) قواعد (مبادئ) حوكمة الشركات:

قواعد حوكمة الشركات الإجراءات التي تحقق أفضل حماية وتوازن بين مديري الشركة والمساهمين فيها بالإضافة إلى أصحاب المصالح الأخرى المرتبطة بها (مركز المديرين المصري ٢٠١٦) ولقد إهتمت العديد من الهيئات والمنظمات الدولية بإصدار مبادئ وقواعد لحوكمة الشركات وذلك بهدف وضع أساس سليم لتطبيق حوكمة جيدة، مما تطلب إصدار مجموعة من المبادئ والقواعد تمثل الإطار العام لتطبيق حوكمة الشركات ومن أهم هذه المبادئ والقواعد:

أولاً: مبادئ منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية: "OECD"

قامت منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية بالإشتراك مع الحكومات الوطنية وغيرها من المنظمات الدولية والقطاع الخاص بوضع مجموعة من المعايير والإرشادات عن حوكمة الشركات، وقد أسفرت جهود تلك الجهات عن ظهور أول مبادئ لحوكمة الشركات صادرة عن منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية وكانت متمثلة في خمسة مبادئ وهي (مبادئ منظمة التعاون الإقتصادي ٢٠٠١):

■ حقوق حملة الأسهم. ٢) معاملة عادلة لحملة الأسهم.

٣) دور أصحاب المصالح الأخرى. ٤) الإفصاح والشفافية.

١- مسئولية مجلس الإدارة.

ولقد قامت منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية (OECD 2004) بتعديل مبادئ حوكمة الشركات بإضافة مبدأ سادس تناولت فيه الأسس اللازمة لفعالية تطبيق حوكمة الشركات في شركات قطاع الأعمال العام بجانب الشركات المساهمة المقيدة في البورصة

ثانياً: مبادئ صادرة عن مركز المديرين التنفيذيين:

تناول المركز مبادئ حوكمة الشركات تضمنت تلك المبادئ أربعة مبادئ أساسية هي: Business:

(RoundTable (B.R) 2012)

■ أصحاب الأدوار الرئيسية في المنشأة

■ دور مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

■ كيفية تأدية مجلس الإدارة لوظيفته الإشرافية

■ العلاقات مع حملة الأسهم

(٣/٣) آليات حوكمة الشركات:

■ يتناول الباحث أهم آليات الحوكمة من خلال النقطتين التاليتين:

أولاً: الآليات الداخلية لحوكمة الشركات:

تتكون الآليات الداخلية للحوكمة الآليات التي يتم تصميمها من داخل الشركة ومن ثم تحقيق الهدف وتنفيذ الإطار العام لحوكمة الشركات، ومن هذه الآليات ما يلي:

■ آلية مجلس الإدارة (ظريف كامل ٢٠١٢، مركز المديرين المصري ٢٠١٦) :

ان آلية مجلس الإدارة من أهم آليات حوكمة الشركات، حيث ان مجلس الإدارة ويراقب ويشرف على أداء الشركات ويقلل من الممارسات السلبية للمديرين داخل الشركة مما يضر بالمساهمين وأصحاب المصالح الأخرى.

■ آلية ازدواج منصب المدير التنفيذي الأول (مجدى مليجي ٢٠١٤):

من خصائص مجلس الإدارة هو فصل أو دمج منصب المدير التنفيذي ومنصب رئيس مجلس الإدارة، حيث من الأفضل عدم شغلها من قبل شخص واحد حيث يؤدي الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي (إزدواجية دور المدير التنفيذي الأول) إلى تقليص الدور الرقابي والإشرافي للمجلس على الإدارة التنفيذية.

■ آلية لجان المراجعة (صلاح عمران ٢٠١٥):

هي إحدى اللجان التي يتم تشكيلها من قبل مجلس الإدارة، ويجب أن يكون من بين أعضائها واحداً من ذوي الخبرة في المجال المالي والمحاسبي.

وتعد آلية لجان المراجعة من أهم آليات حوكمة الشركات الداخلية وتقوم بمتابعة نظام الرقابة الداخلية، وإبداء الآراء وإجراء التعديلات إذا طلب الأمر ذلك.

■ آلية تركيز الملكية (مجدى مليجي ٢٠١٤):

يتمثل تركيز الملكية في امتلاك عدد محدود من المساهمين لأغلبية أسهم الشركة مما يتيح لهم الاشتراك في مجلس الإدارة.

■ آلية المراجعة الداخلية:

لقد تزايد الاهتمام بالمراجعة الداخلية وأصبحت إحدى الآليات الداخلية لتحقيق فعالية الحوكمة. (صلاح عمران ٢٠١٥):

ثانياً: الآليات الخارجية لحوكمة الشركات:

وتتمثل في مجموعة من آليات الحوكمة التي يتم تصميمها من خارج الشركة.

ويتناول الباحث أهم الآليات الخارجية للحوكمة كما يلي:

■ آلية الإفصاح والشفافية:

الإفصاح المحاسبي يقضي أن تفصح القوائم المالية الختامية عن السياسات والمعلومات المحاسبية بصورة كاملة بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة لهذه القوائم، وذلك بهدف تمكين الأطراف المتعاملة مع هذه القوائم المالية من اتخاذ القرارات. (يحيى ابو طالب ٢٠١٥)

■ آلية المراجعة الخارجية:

يقصد بالمراجعة الخارجية قيام المراجع الخارجي بفحص القوائم المالية التي تعدها إدارة المشروع ، ونتيجة أعماله حيث تؤدي المراجعة الخارجية دوراً مهماً للمهتمين بجودة الإفصاح المالي.

(٤) قواعد حوكمة الشركات ذات التأثير في تفعيل الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري

(١/٤) استقلال مجلس الإدارة:

تحدد قواعد حوكمة الشركات دور مجلس الإدارة في حماية الشركة وإدارتها بناء على تفويض من الجمعية العامة لذلك فان المسؤولية النهائية عن الشركة تكون لدى مجلس الإدارة فمجلس الإدارة يقوم بالحد من التعارض بين المديرين والملأك ومجلس الإدارة القوى يشارك بفاعلية في وضع استراتيجية الشركة ويقدم الحوفز المناسبة للإدارة وقيمها ويعظم قيمة الشركة. (Bahgat 2008)

وأيضاً دراسة (Ayu Astari 2020) هدفت إلى فحص تأثير إدارة الأرباح وقواعد الحوكمة في الكشف عن غازات الاحتباس الحراري وتوصلت إلى أن لمجلس الإدارة دور في التأثير على الإفصاح عن انبعاثات الكربون.

(٢/٤) إزدواجية المدير التنفيذي:

يقصد بإزدواجية دور المدير التنفيذي أن شخص ما يجمع بين وظيفتين رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة بصفة دوريه مع الأعضاء غير التنفيذيين كما توصلت دراسة (Shamil et al 2014) - Jizi et al 2014 إلى أن إزدواجية المدير التنفيذي تؤثر إيجاباً على الإفصاح عن غازات الاحتباس الحراري للشركات وطبقاً لنتائج الدراسة فإن إزدواجية المدير التنفيذي تعد علامة على القوة الإدارية

(٣/٤) : تمثل النساء فى مجلس الإدارة:

يعتبر العقل البشرى عضواً بالغ التعقيد فالدماغ البشرى يختلف اختلافاً واضحاً بين جنسي الإنسان (رجل أو امرأة) حيث تختلف الآلية التى يعمل بها عقل كل منهما فيختلف طريقه كل منهما فى التعامل مع المشاكل.

وقد أشارت دراسة (Jose-Manuel et al 2010) إلى الاهتمام الذى تنيرة النساء فى أعضاء مجلس الإدارة الذين هم تقليدياً هم أكثر حساسية اتجاه المسؤولية الاجتماعية للشركات.

(٤/٤) لجنة المراجعة (المراجعة الداخلية):

تعتبر لجان المراجعة حلقة الوصل بين مجلس الإدارة وكل من المراجع الخارجى والمراجع الداخلى حيث يتطلب توافر أعضاء بهذه اللجان على درجة عالية من الإلتزام والإستقلالية والخبرة والمهارة. (محمود غنيم ٢٠١٤)

فتسعى لجان المراجعة إلى تقديم نظرة واضحة عن مدى تحقيق مبادئ حوكمة الشركات والقيام بمهمة الرقابة والمراجعة والمساءلة. (طارق عبدالعال ٢٠٠٥) ومن هنا فقد أشارت دراسة (Anis Chariri et al 2018) إلى التحقيق فى تأثير خصائص لجان المراجعة بشأن الكشف عن انبعاثات الكربون وأظهرت النتائج أن كافة خصائص لجان المراجعة أثرت بشكل إيجابى على الإفصاح عن انبعاثات الكربون. حيث أن الشركات المهتمة بالإفصاح عن معلومات انبعاثات الكربون يجب أن تخلق أعضاء أكثر استقلالية فى لجان المراجعة.

(٥/٤) اللجان البيئية:

يعتبر وجود لجنة بيئية كجزء من هيكل لجان مجلس الإدارة عاملاً داخلياً مهماً لتوفير الحوكمة لمعالجة تغير المناخ بالإضافة إلى ذلك، فإن عوامل الإدارة هذه هي أيضاً متطلبات الإفصاح الخاصة بمبادرة إعداد التقارير العالمية. (adams 2002)

حيث أن نظام الإدارة البيئية لا يوفر للشركات أداة لإدارة البيئة فحسب، بل يسهل أيضاً اتصال الشركة بأصحاب المصلحة الخارجيين. (Malmberg 2002) من ناحية أخرى توصلت دراسته (2018) (Bikki) الى ان اللجان البيئية من ضمن العوامل التى تؤثر بشكل كبير على الكشف الطوعى عن الكربون وأن تأثيرها قوى بشكل خاص فى الشركات الصناعية شديدة التلوث.

(٦/٤) مكتب المراجعة (المراجعة الخارجية):

قد زادت مسؤوليات المراجعة الخارجية لكي تصبح أكثر تفاعلاً مع العوامل المحيطة والارتقاء بالمسؤولية الاجتماعية للمراجع والتي تنقله من شخص يحصل علي أتعابه نتيجة أداء خدماته، إلي أن يصبح المراجع له دوراً اجتماعياً تقوم علي محورين أساسيين: (إيمان قرني ٢٠١٩)

- أن المراجعة قادرة على تحقيق محاسبة المسؤوليات حيث أنها نظام للرقابة.
- أن من مهام مهنة المراجعة إكتشاف أخطاء القصور في الأداء الإجتماعي للشركات، وهو مطلب مجتمعي قبل أصحاب تلك الشركات.

كما هدفت دراسة (Mohamed Chakib 2022) إلى إبراز العلاقة بين سمات المراجع الخارجى و الإفصاحات الطوعية للشركات الخاضعة للمراجعة في سوق أبوظبى للأوراق المالية استناداً إلى عينة من ٤١٠ شركة للفترة من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٦ وتوصلت إلى أن سمات المراجع الخارجى له تأثير كبير على الإفصاحات الطوعية.

(٥) الدراسة الاختبارية

(١/٥) مجتمع وعينة الدراسة:

يتمثل مجتمع الدراسة في شركات المساهمة المسجلة في سوق الأوراق المالية المصرية والمدرجة فى مؤشر (ESG SP/EGX)، وقد قام الباحث باختيار عينة من تلك الشركات موزعة على عدد من القطاعات الاقتصادية المختلفة وفقاً لمدى استيفاء الشركات لمجموعة من المحددات والضوابط التي حددها الباحث وهى:

١- أن تكون أسهم تلك الشركات مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية وتكون خاضعة للتداول على مدار فترة الدراسة.

٢- إستبعاد شركات القطاع الخدمات المالية (قطاع البنوك، وقطاع الخدمات المالية غير المصرفية) لما لها من طبيعة مختلفة.

٣- أن تكون الشركة قد مضى على قيدها في البورصة أكثر من ثلاث سنوات، وألا تكون الشركة حققت خسائر منتظمة خلال مدة الدراسة، وألا تكون قد تعرضت للشطب أو الاندماج أو التوقف خلال فترة الدراسة.

٤- أن تتوافر التقارير المالية عن الشركة بانتظام، والافصاح عنها بالعملة المصرية من خلال موقع الشركة الإلكتروني على شبكة الأنترنت، وأن تتوافر فيها بيانات كافية لحساب متغيرات الدراسة.

وقد أسفر تطبيق المعايير السابقة عن اختيار عدد (٢٤) شركة تمثل (٩٦) مشاهدة لتمثل عينة الدراسة موزعة على عدد من القطاعات الاقتصادية المختلفة:

م	اسم القطاع	عدد الشركات	عدد المشاهدات	النسبة (%)
١	موارد أساسية	٤	١٦	١٦.٧
٢	خدمات ومنتجات صناعية وسيارات	٢	٨	٨.٣
٣	عقارات	٥	٢٠	٢٠.٨
٤	منسوجات و سلع معمرة	١	٤	٤.٢
٥	رعاية صحية وأدوية	٤	١٦	١٦.٧
٦	خدمات الشحن والنقل	١	٤	٤.٢
٧	اتصالات وعلام و تكنولوجيا المعلومات	٢	٨	٨.٣
٨	أغذية ومشروبات وتبغ	٢	٨	٨.٣
٩	مقاولات وإنشاءات هندسية	١	٤	٤.٢
١٠	مواد البناء	١	٤	٤.٢
١١	طاقة وخدمات مساندة	١	٤	٤.٢
	الإجمالي	٢٤	٩٦	١٠٠

(٢/٥) التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة.

وهنا يقوم الباحث بوصف تحليلي لمتغيرات الدراسة حيث يظهر الجدول التالي الإحصاء الوصفي للمتغيرات المتصلة للدراسة وذلك على مدار سنوات الدراسة، وذلك كما يلي:

جدول رقم (٤) الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة المتصلة

المتغيرات المتصلة	السنة	الوسط	الانحراف المعياري	أقصى قيمة	أقل قيمة
الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري (عدد البنود)	٢٠١٨	١٦.٨٣٣٢	٩.٦٥٧٩٢	٣٢.٠٠	٦.٠٠
	٢٠١٩	١٧.١٢٥٠	٩.٥٥٢٢٠	٣٢.٠٠	٦.٠٠
	٢٠٢٠	١٧.٦٢٥٠	٩.٢٤٤٥٦	٣٢.٠٠	٧.٠٠
	٢٠٢١	١٨.٢٩١٧	٨.٩٦٦٠٢	٣٢.٠٠	٨.٠٠
	في المتوسط	١٧.٤٦٨٧	٩.٢٢٦٩١	٣٢.٠٠	٦.٠٠
الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري (نسبة الإفصاح)	٢٠١٨	٠.٥٢٦٠	٠.٣٠١٨١	١.٠٠	٠.١٩
	٢٠١٩	٠.٥٣٥٢	٠.٢٩٨٥١	١.٠٠	٠.١٩
	٢٠٢٠	٠.٥٥٠٨	٠.٢٨٨٨٩	١.٠٠	٠.٢٢
	٢٠٢١	٠.٥٧١٦	٠.٢٨٠١٩	١.٠٠	٠.٢٥
	في المتوسط	٠.٥٤٥٩	٠.٢٨٨٣٤	١.٠٠	٠.١٩
استقلالية مجلس الإدارة	٢٠٢١-٢٠١٨	٠.٦٤٧٣	٠.٢١٣٦٧	٠.٩٣	٠.٢٠
نسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة	٢٠٢١-٢٠١٨	٠.١٣٢٩	٠.٠٩٧٣٣	٠.٣٣	٠.٠٠
فعالية لجنة المراجعة الداخلية	٢٠٢١-٢٠١٨	٣.١٢	٠.٧٨٥	٤	٢
حجم الشركة	٢٠١٨	٢٢.٠٣٢٨	١.٥٦٤٢٣	٢٤.٧٢	١٧.٠٤
	٢٠١٩	٢٢.١٢٥٠	١.٦١٠٦٧	٢٤.٩١	١٦.٩٦
	٢٠٢٠	٢٢.١٥١٧	١.٦٦١٥٥	٢٥.٠٤	١٦.٨٢

١٧.١٥	٢٥.١٢	١.٥٦٩١٩	٢٢.٢٩٢٠	٢٠٢١	
١٦.٨٢	٢٥.١٢	١.٥٧١٥٧	٢٢.١٥٠٩	في المتوسط	
١.٠٦-	٠.٣٧	٠.٢٦٦٤٠	٠.٠٧٧٧	٢٠١٨	ربحية الشركة
٠.٩٨-	٠.١٩	٠.٢٣٠٣٥	٠.٠٤٤٩	٢٠١٩	
١.٤٤-	٠.١٩	٠.٣١٧٣٠	٠.٠١١٥-	٢٠٢٠	
١.٠٠-	٠.٢٣	٠.٢٢٩٧٨	٠.٠٢٩٠	٢٠٢١	
١.٤٤-	٠.٣٧	٠.٢٦١٢٠	٠.٠٣٥٠	في المتوسط	
٠.٠٠	٥.٨٦	١.١٢٩٢٧	٠.٦٥٥٣	٢٠١٨	درجة الرفع المالي
٠.٠٠	٧.١٨	١.٣٩٨٢٨	٠.٧١٢٦	٢٠١٩	
٠.٠٠	٩.٣٩	١.٨٤٤٥٥	٠.٨١٧٨	٢٠٢٠	
٠.٠٠	٨.٠٤	١.٥٦٤١٣	٠.٧٨٦١	٢٠٢١	
٠.٠٠	٩.٣٩	١.٤٨٣٩٨	٠.٧٤٣٠	في المتوسط	

كما يظهر الجدول التالي الإحصاء الوصفي للمتغيرات المنفصلة (الوهمية) للدراسة ذات القيم الثنائية، وذلك على مدار سنوات الدراسة، وذلك كما يلي :

جدول رقم (٥) الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة المنفصلة (الوهمية)

التوصيف		التصنيف	المتغير المنفصل (الوهمي)
النسبة (%)	العدد		
٥٤.٢	١٣	لا يوجد ازدواجية في دور المدير التنفيذي	ازدواجية دور المدير التنفيذي
٤٥.٨	١١	ازدواجية دور المدير التنفيذي	
٤١.٧	١٠	لا يوجد لجنة للبيئة	وجود اللجان البيئية
٥٨.٣	١٤	يوجد لجنة للبيئة	
٢٢.٣	٨	NONBIG4	حجم مكتب المراجعة
٦٦.٧	١٦	BIG4	

ويقدم الجدولان السابقان العديد من الاستنتاجات أهمها:

- ٢- بالنسبة لمستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري تشير النتائج إلى مايلي:
 - تصحح شركات العينة عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري بمتوسط عام لكمية الإفصاح وفقا لعدد البنود المقترحة بلغ (١٧) بند بنسبة إفصاح في المتوسط ٥٤.٥% وهي نسبة مقبولة، ولكنها غير جيدة بالنسبة للمتغيرات المرتبطة بحوكمة الشركات تشير النتائج إلى مايلي:
 - بلغ متوسط درجة الاستقلالية لمجلس الإدارة على مدار الدراسة (٠.٦٤)، وهي نسبة جيدة تدل على الالتزام بقواد حوكمة الشركات والتي تنص على وجود أعضاء غير تنفيذيين في مجلس الإدارة.
 - إلزام غالبية الشركات بالفصل بين دور المدير التنفيذي ورئيس مجلس الإدارة، حيث تشير النتائج إلى نسبة ٥٤.٢% من الشركات قامت بالفصل بين وظيفتي المدير التنفيذي ورئيس مجلس

الإدارة، في حين أن ٤٥.٨% من الشركات جمع فيها المدير التنفيذي بين مهام وظيفته ومهام رئيس مجلس الإدارة.

■ بلغ متوسط نسبة تمثيل النساء في مجالس الإدارات لشركات العينة (٠.١٣٣٩) بنسبة ١٣% وهي نسبة ضعيفة، حيث هناك إلزام من سوق المال على ضرورة أن تمثل النساء في المؤسسات المالية بنسبة لا تقل عن ٢٠%.

■ بلغ متوسط فعالية لجنة المراجعة الداخلية لشركات العينة (٣.١٢) من أصل (٤) بنود إقترحهم الباحث لقياس مدى فعالية لجنة المراجعة الداخلية وهي نسبة جيدة.

■ بلغت نسبة الشركات التي لديها لجنة للبيئة (١٤) شركة بنسبة ٥٨.٣% وهي نسبة مرضية، ولكن لم ينتهي للباحث التأكد من مدى فعالية هذه اللجنة وجودة أدائها.

■ بلغت نسبة التزام شركات العينة على مدار سنوات الدراسة بالمراجعة لدى إحدى مكاتب المراجعة الكبرى أو مكتب من المكاتب المرتبطة بها (٦٦.٧%) لتمثل هذه النسبة حجم وجودة مكتب المراجعة لشركات العينة.

٣- بالنسبة للمتغيرات الرقابية تشير النتائج إلى مايلي:

■ بلغ متوسط اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي أصول شركات العينة (٢٢.١٥)، وتؤكد النتائج على ارتفاع حجم الشركات من عام ٢٠١٨ حتى عام ٢٠٢١، حيث بلغ على الترتيب (٢٢.١٢)، (٢٢.١٥)، (٢٢.٢٩).

■ بلغ متوسط ربحية شركات العينة (٣%) بأعلى نسبة ربحية وصلت إلى (٧%) وتحققت عام ٢٠١٨، وتؤكد النتائج على تذبذب ربحية شركات العينة على مدار سنوات الدراسة، حيث بلغ متوسط الربحية (٧%)، (٤%)، (١-)، (٢%) لسنوات الدراسة من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١ على الترتيب، ويرى الباحث تفسير ذلك إلى جائحة كورونا وأثارها السلبية على أرباح الشركات.

■ بلغت درجة الرفع المالي لشركات العينة في المتوسط (٠.٧٤) وكانت أكبر درجة رفع بين سنوات الدراسة في عام ٢٠٢٠ حيث بلغت (٠.٨١).

(٣/٥) مصفوفة تحليل الارتباط

لاختبار العلاقة الأحادية (Univariate Analysis) ما بين الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري (متغير تابع) والمتغيرات المستقلة (استقلالية مجلس الإدارة وإندوجية دور المدير التنفيذي ونسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة وفعالية لجنة المراجعة الداخلية ومدى وجود اللجان البيئية، بالإضافة إلى جودة مكتب المراجعة) حيث إتضح للباحث النتائج الآتية:

■ وجود علاقة ارتباط طردية متوسطة دالة إحصائياً بين إستقلالية مجلس الإدارة ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، حيث أن معامل الارتباط موجب بقيمة

(٠.٤٤٦) وبمستوي المعنوية (sig) أقل من (٠.٠٠٥)، مما يدعم صحة الفرض الأول للدراسة والذي ينص على "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إستقلالية مجلس الإدارة ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري".

■ وجود علاقة ارتباط عكسية دالة إحصائية بين إزدواجية دور المدير التنفيذي ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري ، حيث أن معامل الارتباط سالب بقيمة (-٠.٦٨٠) وبمستوي معنوية (sig) أقل من (٠.٠٠٥)، مما يدعم صحة الفرض الثاني للدراسة والذي ينص على "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إزدواجية دور المدير التنفيذي ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري".

■ وجود علاقة ارتباط طردية قوية دالة إحصائية بين نسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، حيث أن معامل الارتباط موجب بقيمة (٠.٧٨١) وبمستوي المعنوية (sig) أقل من (٠.٠٠٥)، مما يدعم صحة الفرض الثالث للدراسة والذي ينص على "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري".

■ وجود علاقة ارتباط طردية قوية دالة إحصائية بين فعالية لجنة المراجعة الداخلية ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، حيث أن معامل الارتباط موجب بقيمة (٠.٨٨٤) وبمستوي المعنوية (sig) أقل من (٠.٠٠٥)، مما يدعم صحة الفرض الرابع للدراسة والذي ينص على "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين فعالية لجنة المراجعة الداخلية ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري".

■ وجود علاقة ارتباط طردية قوية دالة إحصائية بين وجود اللجان البيئية ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، حيث أن معامل الارتباط موجب بقيمة (٠.٨٤٩) وبمستوي المعنوية (sig) أقل من (٠.٠٠٥)، مما يدعم صحة الفرض الخامس للدراسة والذي ينص على "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين وجود اللجان البيئية ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري".

■ وجود علاقة ارتباط طردية متوسطة دالة إحصائية بين جودة مكتب المراجعة ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، حيث أن معامل الارتباط موجب بقيمة (٠.٥٤٢) وبمستوي المعنوية (sig) أقل من (٠.٠٠٥)، مما يدعم صحة الفرض السادس للدراسة والذي ينص على "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة مكتب المراجعة ومستوى الإفصاح الإختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري".

(٤/٥) تحليل الانحدار:

لاختبار أثر كل من المتغيرات المستقلة (إستقلالية مجلس الإدارة وإزدواجية دور المدير التنفيذي ونسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة وفعالية لجنة المراجعة الداخلية ومدى وجود اللجان البيئية، بالإضافة إلى جودة مكتب المراجعة) على مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري (متغير تابع) وذلك بعد إدخال المتغيرات الرقابية وهي (حجم الشركة، ونوع النشاط، وربحية الشركة، ودرجة الرفع المالي) لضبط العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع تم إجراء تحليل الانحدار وذلك كما يلي:

أولاً: تحليل الانحدار وصياغة النموذج الكمي للفرض الأول:

جدول رقم (٨) نتائج تحليل الانحدار لمتغيرات الفرض الأول

المتغير التابع					مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED	
المتغيرات المستقلة					معامل الانحدار (B)	قيمة T
الدالة	مستوى المعنوية					
Constant	ثابت	.121			.283	.778
BIND	إستقلالية مجلس الإدارة	.469	.348	.000	4.214	.000
FSIZE	حجم الشركة	-.006	-.034	.728	-.349	.000
IT	نوع النشاط	.369	.606	.000	8.143	.000
ROA	ربحية الشركة	.271	.245	.227	1.217	.000
LEV	درجة الرفع المالي	.004	.020	.924	.096	.000
القيمة التفسيرية للنموذج					معامل التحديد $R^2 = 0.545$	
المعنوية الكلية للنموذج					مستوى المعنوية لتحليل ANOVA - 0.000	

ثانياً: تحليل الانحدار وصياغة النموذج الكمي للفرض الثاني:

جدول رقم (٩) نتائج تحليل الانحدار لمتغيرات الفرض الثاني

المتغير التابع					مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED	
المتغيرات المستقلة					معامل الانحدار (B)	قيمة T
الدالة	مستوى المعنوية					
Constant	ثابت	.610			1.555	.124
CEOD	إزدواجية دور المدير التنفيذي	-.243	-.423	.000	-4.074	.000
FSIZE	حجم الشركة	-.006	-.031	.746	-.324	.000
IT	نوع النشاط	.222	.365	.000	3.637	.000
ROA	ربحية الشركة	.360	.326	.107	1.626	.000
LEV	درجة الرفع المالي	.020	.101	.629	.485	.000
القيمة التفسيرية للنموذج					معامل التحديد $R^2 = 0.540$	
المعنوية الكلية للنموذج					مستوى المعنوية لتحليل ANOVA - 0.000	

ثالثاً: تحليل الانحدار وصياغة النموذج الكمي للفرض الثالث:

جدول رقم (١٠) نتائج تحليل الانحدار لمتغيرات الفرض الثالث

مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED					المتغير التابع	
الدالة	مستوى المعنوية	قيمة T	قيمة Beta	معامل الانحدار (B)	المتغيرات المستقلة	
	.224	1.225		.358	ثابت	Constant
دال إحصائياً	.000	10.108	.613	1.815	تمثيل النساء في مجلس الإدارة	WOMEN
-	.377	-.888	-.062	-.011	حجم الشركة	FSIZE
دال إحصائياً	.000	6.864	.411	.250	نوع النشاط	IT
دال إحصائياً	.043	2.051	.306	.338	ربحية الشركة	ROA
-	.443	.771	.118	.023	درجة الرفع المالي	LEV
معامل التحديد $R^2 = 0.745$					القيمة التفسيرية للنموذج	
مستوى المعنوية لتحليل ANOVA - 0.000					المعنوية الكلية للنموذج	

رابعاً: تحليل الإنحدار وصياغة النموذج الكمي للفرض الرابع:

جدول رقم (١١) نتائج تحليل الانحدار لمتغيرات الفرض الرابع

مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED					المتغير التابع	
الدالة	مستوى المعنوية	قيمة T	قيمة Beta	معامل الانحدار (B)	المتغيرات المستقلة	
	.596	.532		.109	ثابت	Constant
دال إحصائياً	.000	17.633	.751	.276	فعالية لجنة الرابطة الداخلية	INTQ
دال إحصائياً	.004	-2.916	-.139	-.026	حجم الشركة	FSIZE
دال إحصائياً	.000	7.908	.333	.203	نوع النشاط	IT
-	.130	1.529	.159	.176	ربحية الشركة	ROA
-	.958	-.052	-.006	-.001	درجة الرفع المالي	LEV
معامل التحديد $R^2 = 0.878$					القيمة التفسيرية للنموذج	
مستوى المعنوية لتحليل ANOVA - 0.000					المعنوية الكلية للنموذج	

خامساً: تحليل الإنحدار وصياغة النموذج الكمي للفرض الخامس:

جدول رقم (١٢) نتائج تحليل الانحدار لمتغيرات الفرض الخامس

مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED					المتغير التابع	
الدالة	مستوى المعنوية	قيمة T	قيمة Beta	معامل الانحدار (B)	المتغيرات المستقلة	
	.000	3.971		1.087	ثابت	Constant
دال إحصائياً	.000	11.058	.840	.488	وجود اللجان البيئية	EC
دال إحصائياً	.001	-3.335	-.219	-.040	حجم الشركة	FSIZE
دال إحصائياً	.453	.753	.056	.034	نوع النشاط	IT
دال إحصائياً	.006	2.806	.398	.440	ربحية الشركة	ROA

مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED					المتغير التابع	
الدلالة	مستوى المعنوية	قيمة T	قيمة Beta	معامل الانحدار (B)	المتغيرات المستقلة	
-	.201	1.289	.189	.037	LEV	درجة الرفع المالي
معامل التحديد $R^2 = 0.769$					القيمة التفسيرية للنموذج	
مستوى المعنوية لتحليل ANOVA - 0.000					المعنوية الكلية للنموذج	

سادسا: تحليل الإنحدار وصياغة النموذج الكمي للفرض السادس:

جدول رقم (١٣) نتائج تحليل الانحدار لمتغيرات الفرض السادس

مستوى الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري GGED					المتغير التابع	
الدلالة	مستوى المعنوية	قيمة T	قيمة Beta	معامل الانحدار (B)	المتغيرات المستقلة	
	.039	2.097		.781	Constant	ثابت
دال إحصائيا	.000	4.991	.385	.234	AUDITQ	جودة مكتب المراجعة
-	.072	-1.820	-.162	-.030	FSIZE	حجم الشركة
دال إحصائيا	.000	7.287	.541	.329	IT	نوع النشاط
دال إحصائيا	.008	2.712	.529	.584	ROA	ربحية الشركة
-	.352	.935	.190	.037	LEV	درجة الرفع المالي
معامل التحديد $R^2 = 0.573$					القيمة التفسيرية للنموذج	
مستوى المعنوية لتحليل ANOVA - 0.000					المعنوية الكلية للنموذج	

(٦) نتائج اختبار فروض البحث

توصل الباحث من خلال الدراسة الاختبارية إلى ثبوت صحة فروض البحث حيث أظهرت الشركات محل الاختبار أن هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين (إستقلال مجلس الإدارة، إزدواجية المدير التنفيذي، نسبة تمثيل النساء في مجلس الإدارة، فعالية لجنة المراجعة، وجود اللجان بينية و جودة مكتب المراجعة) وبين ومستوى الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري.

(٧) توصيات البحث:

- ١- ضرورة زيادة اهتمام المنظمات المهنية والجهات المسؤولة بتطوير قواعد الحوكمة وتحديثها باستمرار للتماشى مع الظروف الاقتصادية والمتغيرات التي تحدث في بيئة الأعمال.
- ٢- قيام هيئة سوق المال المصري بإصدار قوانين أو تشريعات ملزمة للشركات المقيدة بالبورصة المصرية بإصدار تقرير محاسبي سنوي منفرد عن مدى تطبيق قواعد الحوكمة بالمقارنة بدليل حوكمة الشركات الصادر في نسخته المحدث في ٢٠١٦.

- ٣- تحفيز الشركات من خلال آليات الدولة الالتزام أكثر بمسئوليتها اتجاه المجتمع والبيئة ووجود برنامج ت سواء للشركات أو للمجتمع لتوعيتهم بالأدوار التي يقومون بها اتجاه البيئة والمجتمع.
- ٤- ضرورة إلزام الشركات المقيدة ببورصة الأوراق المصرية بالتقرير عن المسؤولية الاجتماعية والبيئية.

(٨) مجالات البحث المقترحة:

- فى ضوء النتائج التى توصل لها البحث يرى الباحث أن هناك مجالات عديدة تمثل أساساً لأبحاث مستقبلية والتى تتمثل فيما يلى:
- ١- استكشاف تأثير الإفصاح عن غازات الاحتباس الحرارى للشركات على موقف وسلوكيات الموظفين فى الشركات المساهمة المصرية.
 - ٢- تأثير نمط هيكل الملكية على تكوين مجلس الإدارة وأثره على مستوى إفصاح الشركات عن انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى.
 - ٣- دراسة تحليلية للعلاقة بين الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى وأسعار الأسهم.

- قائمة المراجع -

أولاً: المراجع باللغة العربية:

- ١- أمينة رمضان محمد نمير، "أثر استيفاء مراقب الحسابات لمتطلبات التوكيد المهني بشأن الإفصاح عن غازات الاحتباس الحراري على جوده التوكيد ومصادقية المعلومات المفصح عنها دراسة تجريبية" رسالة دكتوراة غير منشورة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، ٢٠١٤.
- ٢- أمينة رمضان محمد نمير، "إطار مقترح لمتطلبات التوكيد علي الإفصاح عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري- دراسة ميدانية"، مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس، عدد خاص، الجزء الأول، ٢٠١٤.
- ٣- إيمان عبدالفتاح حسن قرني الجمهوى، "نور العوامل المؤثرة على جودة المراجعة الخارجية فى تحسين حوكمة الشركات المصرية دراسة ميدانية"، مجلة الدراسات التجارية المعاصرة، كلية التجارة، جامعه كفر الشيخ، العدد السادس يناير ٢٠١٩.

- ٤- شرين شوقي السيد الملاح، " تحليل العلاقة بين الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري والأداء المالي للشركات المسجلة في البورصة المصرية "، مجلة الفكر المحاسبى، كلية التجارة، جامعة عين شمس، مجلد ٢٢، عدد الرابع، ٢٠١٨.
- ٥- صلاح محمد عمران، "حوكمة الشركات ومشكلات الوكالة: حالة الإفصاح عن معلومات إدارة المخاطر: دراسة تحليلية ميدانية"، المجلة العلمية، كلية التجارة، جامعة أسيوط، العدد التاسع والخمسون، ٢٠١٥.
- ٦- طارق عبد العال حماد ٢٠٠٥، "حوكمة الشركات - المفاهيم - المبادئ - التجارب - تطبيقات الحوكمة فى المصارف"، الإسكندرية، الدار الجامعية.
- ٧- ظريف كامل جريخ، "تأثير العلاقة بين حوكمة الشركات وجودة الأرباح على أسعار الأسهم: دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة في سوريا"، رسالة ماجستير في المحاسبة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، ٢٠١٢.
- ٨- عبد الناصر محمد سيد درويش "إطار مقترح لتفعيل دور مراقب الحسابات عند مراجعة الأداء البيئي في منشآت الأعمال المصرية (دراسة ميدانية)" مجلة المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة بنى سويف، العدد الأول، يونيو ٢٠١٤.
- ١٠- عصام على فرج" العلاقة بين حوكمة الشركات والإفصاح المحاسبى وجودة القوائم المالية دراسة ميدانية على الشركات المقيدة أسهمها في البورصة المصرية"، مجلة مركز صالح عبدالله كامل للاقتصاد الإسلامى، مركز صالح عبدالله كامل للاقتصاد الإسلامى، جامعه الأزهر، المجلد ١٧، العدد ٤٩، ٢٠١٣.
- ١١- على محمود مصطفى خليل، "دراسة تحليلية لمحددات الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في الشركات المساهمة المصرية"، مجلة كلية التجارة، جامعة عين شمس، العدد الرابع، السنة الثامنة عشر، ديسمبر، ٢٠١٤.
- ١٢- قريفة، مسعود على عمر، " المعالجة المحاسبية لحقوق الانبعاثات في ظل المعايير المحاسبية السائدة"، مجلة الدراسات والبحوث التجارية، كلية التجارة، جامعة بنها، السنة الثلاثون، العدد الأول، ٢٠١٠.
- ١٣- مبادئ منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية (OECD) في مجال حوكمة الشركات، "حوكمة الشركات في القرن الحادي والعشرين"، مركز المشروعات الدولية الخاصة، الغرفة التجارية، ٢٠٠١.
- ١٤- مجدي مليجي عبد الحكيم، "أثر هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على التحفظ المحاسبى في التقارير المالية: دليل من البيئة المصرية"، مجلة التجارة والتمويل، كلية التجارة، جامعة طنطا، المجلد الأول، العدد الأول، ٢٠١٤.

١٥- محمود رجب يس غنيم " دور لجان المراجعة كأحد أليات الحوكمة فى مواجهة الفساد المالى : دليل ميدانى من البيئة السعودية، مجلة التجارة والتمويل، كلية التجارة، جامعة طنطا، العدد الثانى، ٢٠١٤.

١٦- مركز المديرين المصري، الدليل المصري لحوكمة الشركات، ٢٠١٦، متاح على شبكة الأنترنت من خلال الرابط التالى: https://www.fra.gov.eg/jtags/efsa_ar/guide.pdf

١٧- منى سليمان محمود شبل " أثر الإفصاح المحاسبى عن انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى على قرارى الاستثمار والإقراض - دراسة تجريبية"، رسالة دكتوراة غير منشورة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، ٢٠١٩.

١٨- نجوى محمود محمد أبوجبل، " أثر استخدام مدخل القيمة الاقتصادية المضافة لتطوير دور المراجعة البيئية الداخلية فى الالتزام باتفاقيات الحدم انبعاثات غازات الاحتباس الحرارى دراسة تحليلية وتجريبية " مجلة البحوث المحاسبية، كلية التجارة، جامعة طنطا، العدد الرابع، ٢٠١٥.

١٩- نعمة حرب مشابط ٢٠١٥ " دور المراجعة البيئية الداخلية عن الإلتزام باتفاقيات تخفيض الانبعاثات المؤدية للإحتباس الحرارى مع دراسة تطبيقية على شركات قطاع البترول والبتروكيماويات المصرية" مجلة البحوث العلمية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، المجلد ٥٢، العدد الأول.

٢٠- يحيى محمد أبوطالب، المعايير المحاسبية المصرية الشرح والتطبيق فى إطار نظرية المحاسبة، دار النهضة العربية، القاهرة، ٢٠١٥.

ثانيا: المراجع باللغة الأجنبية:

- 1- Adams, C. (2002), "Internal organisational factors influencing corporate, social and ethical reporting", Accounting, Auditing & Accountability Journal, vol, 15.NO,2,PP,50-223.
- 2- A K Widagdo1, B A Rahanyamtel2 and S R Ika2 "The impact of audit committee characteristics, financial performance, and listing age on greenhouse gas emission disclosures of highly emitted industry in Indonesia" The 7th International Conference on Climate Change 2021. Available at 27/4/2022 <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/1016/1/012047/pdf>
- 3- Alfons p. m. Baeda et al, (2007), " Ipcc AR4, SYR Appendix Glossary" p.p 75-103, available at www.ipcc.ch/pdf/assessment-report/ar4/syr/ar4-syr-appendix.pdf.
- 4- Anis Chariri1 , Indira Januarti, Etna Nur Afri Yuyetta Faculty of Economics and Business Universitas Diponegoro "Audit Committee Characteristics and Carbon Emission Disclosure " Conferences 73, 0 2001 (2018). Available at 27/4/2022

file:///C:/Users/omar/Downloads/Audit_Committee_Characteristics_and_Carbon_Emission.pdf.

- 5- Ayu Astari, Erwin Saraswati, Lilik Purwanti " The Role of Corporate Governance as a Moderating Variable on Earnings Management and Carbon Emission Disclosure" Universitas Brawijaya, Indonesia 2020, jurnal dinamika akuntansi dan bisnis 7(1):69-86. Available Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis 7(1):69-86 DOI:10.24815/jdab.v7i1.15402
- 6- Bahgat, s & Bolton, B " corporate governance and firm performance" Journal of corporate finance vol. 14 No. 3. 2008, pp. 73- 257.
- 7- Bikki Jaggi, Alessandra Allini, Riccardo Macchioni, and Claudia Zagaria "The Factors Motivating Voluntary Disclosure of Carbon Information: Evidence Based on Italian Listed Companies "Organization & Environment 2018, Vol. 31(2) 178– 202.
- 8- Business RoundTable (B.R), "Principles of Corporate Governance", Awhite Paper By (B.R), Mar. 2012, P.P 1-31.
- 9- Climate Disclosure Standard Board (CDSB), (2012), "Climate Change Reporting Framework-Education 1.1, Promoting and Advancing Climate Change-Related Disclosure: London- United Kingdom, (October), pp. 1-35, available at: http://www.cdsb.net/sites/cdsbnet/files/cdsbframework_v1-1.pdf
- 10- Ghomi, Z., & Leung, P., 2013 "An Empirical Analysis of the Determinants of Greenhouse Gas Voluntary Disclosure in Australia", Accounting and Finance Research, Published by Sciedu Press, Vol. 2, No.1, pp, 110 -127. Available at: URL: <http://dx.doi.org/10.5430/afr.v2n1p110> 17/3/2022.
- 11- Global footprint network, (2007) " Ecological footprint Glossary " advancing the science of sustainability, available at www.footprintnetwork.org/resources/glossary
- 12- Global Framework for Climate Risk Disclosure, (2006), "A Statement of Investor Expectations for Comprehensive Corporate Disclosure", pp.1-9, available at: http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/global_framework.pdf
- 13- Hu, Y., Zhu, Y., and Hu, Y, "Does Ownership Type Matter for Corporate Social Responsibility Disclosure: Evidence from China", journal Global Conference on Business and Finance Proceedings, Vol, 11 ,Number 1, 2016, pp, 183 – 197. Available at <https://uwe-repository.worktribe.com/output/1435044/does-ownership-type-matter-for-corporate-social-responsibility-disclosure-evidence-from-china> 18/3/2022
- 14- International Organization for Standardization (ISO), (2006), "Greenhouse Gases-part-1: Specification with Guidance at the Organization Level for Quantification and Reporting of Greenhouse Gas Emissions and Removals, ISO 14064-1: Geneva, Switzerland, pp. 1-20, available at: www2.rid.go.th/research/vijais/moa/fulltext/TIS14064-1-2552.pdf

- 15- Jizi, M, I, salama, A, Dixon, R and stratling, R (2014) corporate governance and corporate social responsibility disclosure : Evidence from the us banking sector, *journal of business ethics*, 125(4), 601-615. available at 22/4/2022 <https://www.jstor.org/stable/24702317>
- 16- Jose-Manuel Prado-Lorenzo Isabel-Maria Garcia-Sanchez (The Role of the Board of Directors in Disseminating Relevant Information on Greenhouse Gases) *Journal of Business Ethics* (2010), 97:391–424 available <https://www.jstor.org/stable/40929462?seq=1> at 13/2/2021.
- 17- kauffmaan celine et al (2012) “ corporate greenhouse gas emission reporting a stock taking of government schemes” oecd working papers on international investment 2012/01, p.34 available at www.oecd.org/daf/inv/investment.policy/wp-2012.1.pdf
- 18- Malmberg, F.B. (2002), “Environmental management systems, communicative action and organizational learning”, *Business, Strategy and the Environment*, Vol, 11, NO,3 ,PP, 312-323. Available at <https://doi.org/10.1002/bse.337> 17/3/2022
- 19- Mohamed Chakib Kolsi, Riham Muqattash and Ahmad Al-Hiyar, “How do external auditor attributes impact corporate social responsibility disclosures: empirical evidence from ADX-listed companies” VOL. 18 NO. 2 2022, pp. 293-315 Available at 2/4/2022 <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/SRJ-02-2020-0041/full/pdf>
- 20- Nicholls steve and moolla zarina (2012) “ the Benefits of voluntary greenhouse gas accounting in the context of mandatory reporting “ national business initiative, p. 13, available at www.nbi.org.za/wp-content/uploads/2016/08/NBI-case-study-report-voluntary-reporting-in-south-africa-march-2013-10pdf.
- 21- Organization for Economic Co-Operation and Development (OECD), "Principles of Corporate Governance", 2004. Available at <http://www.Oecd.Org>.
- 22- Pandey, D., et al., (2011), “Carbon Footprint: Current Methods of Estimation”, *Environ Monit Assess*, 178, pp. 135-160. Available at <https://link.springer.com/article/10.1007/s10661-010-1678-y> 15/2/2021
- 23- Ravin, A., & Raine, T., (2007), “Best Practices for Including Carbon Sinks in Greenhouse Gas Inventories”, pp. 1-12, available at: www.epa.gov/ttnchie1/conference/eil6/session3/ravin.pdf.
- 24- Shamil, m. m, shaikh, J, M, HO, P, L. and Krishnan, a. (2014) the influence of board characteristics on sustainability reporting : empirical eviden from sri Lankan firms, *Asian Review of accounting* vol 22, No.2, pp.78-97. available at

2/4/2022 <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/ARA-09-2013-0060/full/html>.

- 25- Wendy and Other, "Corporate Governance, Companies, Disclosure Practices, and market transparency: Across Country Study", Journal of Business Finance and Accounting, Vol. 43, Issue. 3-4, 2016, PP. 263- 297.
- 26- World resource institute and world business council for sustainable development (world and WBCSD)(2004) " the greenhouse – gas protocol: A corporate – accounting and reporting standard " (Revised Edition) pp 1-114 available at <https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf> 17/3/2022