

**قياس مستوى الإفصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية على وفق
مؤشر مقترح في سوق العراق للأوراق المالية**

**Measuring the level of disclosure of non-financial cyber and
environmental risks according to a proposed index
in the Iraq Stock Exchange**

م.م رواء عبد الامير اسماعيل

Rawa Abdel Amir Ismail

rawaaalsaraji@gmail.com

مديرية بلديات/ محافظة بغداد

الكلمات المفتاحية: الإفصاح عن المخاطر غير المالية - جودة الإفصاح - مخاطر مخاطر تكنولوجيا المعلومات
والامن السيبراني - مخاطر البيئية والصحة والسلامة

أ. د ابتهاج اسماعيل يعقوب

Ibtihaj Ismail Yacoub

hussainalaa10000@uomustansiriyah.edu.iq

كلية الادارة والاقتصاد/ الجامعة المستنصرية

Keywords: Disclosure of non-financial risks - quality of disclosure - risks of information technology and cybersecurity risks - environmental, health and safety risks.

المستخلص

يهدف البحث الى قياس مستوى الإفصاح عن المخاطر غير المالية للأمن السيبراني والبيئي في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية من خلال مؤشر مقترح للإفصاح عن المخاطر غير المالية مكون من (23) فقرة وبالإستعانة بتحليل المحتوى للتقارير لمالية لعينة البحث والمتمثلة في (36) شركة من القطاعات (الاتصالات، الخدمية، الصناعية، الفنادق والسياسة، الزراعية)، وتوصل البحث الى ضعف الإفصاح عن المخاطر غير المالية بشقيها (الامن السيبراني والبيئي والصحة والسلامة) وقد فسر البحث هذا الى غياب تعليمات الالتزام في الإفصاح عن المخاطر غير المالية واوصى البحث لإدارة سوق العراق للأوراق المالية بإعداد دليل استرشادي يتضمن الآليات التي تعمل على تنظيم الإفصاح عن المخاطر غير المالية للأمن السيبراني والبيئي والصحة والسلامة.

Abstract

The research aims to measure the level of disclosure of non-financial risks of cyber and environmental security in the companies listed in the Iraq Stock Exchange through a proposed indicator for the disclosure of non-financial risks consisting of (23) paragraphs and using the content analysis of the financial reports of the research sample, which is (36) companies from Sectors (communication, service, industrial, hotels, tourism, agricultural), and the research found a weak disclosure of non-financial risks in both parts (cyber and environmental security, health and safety). Iraq Securities to prepare a guide that includes the mechanisms that work to regulate the disclosure of non-financial risks of cyber and environmental security, health and safety

المقدمة

مع ازدياد الاهتمام برغبات اصحاب المصالح في التوسع في الإفصاح المحاسبي من قبل الهيئات المهنية المحاسبية والطلب المتزايد للإفصاح عن المخاطر غير المالية خصوصا بزيادة الانتقال الى العمل في الفضاء السيبراني والتعرض من جراء ذلك الى الهجمات السيبرانية فضلا عن المخاطر البيئية والصحة والسلامة وعلى وفق ذلك بدأت الشركات بتكثيف افصاحاتها بهذا الاتجاه واصدار

التقارير مرافقة للتقارير المالية فضلا عن الاهتمام في الاسواق المالية ببناء مؤشرات (Index) خاصة بها. وتأسيسا لما تقدم سيتناول البحث المخاطر غير المالية المتمثلة بمخاطر الامن السيبراني ومخاطر البيئية والصحة والسلامة وبثلاث مباحث، سيتناول المبحث الاول منهجية البحث ودراسات سابقة والمبحث الثاني (المخاطر غير المالية) كمفهوم و المبحث الثالث الجانب التطبيقي

المبحث الاول / منهجية البحث ودراسات سابقة
اولا منهجية البحث

1-1-1 مشكلة البحث: في ضوء التوسع في الافصاح لتوافر المعلومات لأصحاب المصالح من خلال دعوات الهيئات المهنية والمحاسبية الدولية بإصداراتها الارشادية والاطار المفاهيمي للمشروع المشترك (2018) الذي اضاف في هدف ونطاق القوائم المالية ان القوائم المالية توافر المعلومات حول المخاطر الناشئة على العناصر المعترف بها في القوائم المالية، وفي ظل الدعوات السابقة فان هناك فجوة في الواقع المحلي ومن استقراء القوائم المالية والتقارير السنوية المرافقة لها والصادرة عن الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية (باستثناء القطاع المصرفي والمؤسسات المالية) ومراجعة التعليمات والارشادات المنظمة لسوق العراق للأوراق المالية عموما وتعليمات الافصاح رقم (8) لسنة (2015) المعدل خصوصا يلحظ غياب الافصاح عن اثار الاحداث الجوهرية للمخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية المرافقة لأنشطة القطاعات المدرجة في السوق وان وجد هذا الافصاح فانه لا يخضع للإلزام فضلا عن القصور في وجود التعليمات والارشادات والمؤشرات المفسرة والمنظمة للإفصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية. مع غياب تقييم جودته وعلى وفق ذلك يمكن بلورة مشكلة البحث بالتساؤلات البحثية الآتية:-

- 1- ماهي مستويات الافصاح عن جودة المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية باستثناء القطاع المصرفي والمؤسسات المالية.
- 2- هل بالإمكان بناء نموذج للإفصاح عن المخاطر غير المالية مرتكزا على المخاطر السيبرانية والبيئية

1-1-2 اهداف البحث: يهدف البحث بجانبه النظري والعملية الى تحقيق اهداف عدة منها:-

- 1- استعراض اسهامات الفكر المحاسبي في تحديد المخاطر غير المالية والجدل الفلسفي في تحديد المفهوم.

2- بناء نموذج للإفصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية.

1-1-3 أهمية البحث: يستمد البحث أهميته كون المحاسبة متكيفة ومتواصلة مع التغيرات التي تطرأ على بيئة الاعمال وما تتعرض له من زيادة في درجة المخاطرة ولأأكد واستجابة الفكر المحاسبي لها من خلال بناء نموذج يسهم في تحسين جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية مرتكزا على النظريات المفسرة للمخاطر، وتبرز أهمية البحث في التتبع البحثي لنتائج الفكر المحاسبي في الاستجابة للمتغيرات التي تطرأ على البيئة ومن خلال ما يفرزه احتياج اصحاب المصالح الذي انعكس على نوع الافصاح المحاسبي ودعوات للإفصاح عن المخاطر، وتنبع الأهمية العملية للبحث ببناء مؤشر للإفصاح عن المخاطر غير المالية يتلاءم مع معطيات البيئة العراقية ومرتكزا على طروحات الهيئات المهنية المحاسبية، وأهمية وجود مؤشر في السوق المالي العراقي والمساهمة في تحقيق كفاءة السوق المالي، فضلا عما يوفره للجهات الرقابية في حياة الاسواق المالية (كسوق العراق للأوراق المالية) من منافع من خلال تقديم دليل من البيئة العراقية عن انعكاس وجود مؤشر للإفصاح عن المخاطر غير المالية في قطاعات السوق.

1-1-4 فرضية البحث: اما في ضوء مشكلة البحث ولتحقيق أهدافه، فقد تمت صياغة الفرضيات للإجابة عن تساؤلات مشكلة البحث على النحو الآتي:-

1- يوجد تباين في مستوى الإفصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

1-1-5 المنهج العلمي للبحث ومصادر جمع البيانات والمعلومات: لتحقيق اهداف البحث فقد تم اتباع كل من:-

1- المنهج الاستنباطي:- تم الاستعانة بهذا المنهج لبناء الجانب النظري للبحث،
2- المنهج الاستقرائي:- لغرض تحقيق الأهداف التطبيقية للبحث، تم الاستعانة بمرتكزات المنهج الاستقرائي من خلال جمع البيانات اللازمة لاختبار صحة فروض البحث لوصف وتحليل وتفسير الإفصاح عن المخاطر غير المالية فضلاً عن التعليمات والارشادات التي تخضع لها عينة البحث.

1-1-6 وسائل جمع البيانات والمعلومات:

1- الجانب النظري:- اعتمدت الباحثتان على ما قدمته الكتب والادبيات العربية والأجنبية والبحوث والدوريات ذات الصلة بالموضوع، بما ساعد في إغناء البحث.

2- الجانب التطبيقي: اعتمدت الباحثتان للحصول على المعلومات المتعلقة بالبحث من عدة وسائل أهمها:-

أ- (التقارير المالية السنوية) التي تصدر عن الوحدات الاقتصادية عينة البحث المدرجة أسهمها في سوق العراق للأوراق المالية والمنشورة على موقعه الرسمي لسنة (2018 و2019 و2020) باستثناء القطاع المصرفي والمؤسسات المالية.

ب- الارشادات للمنظمات المحاسبية المهنية، فضلاً عن التشريعات والقوانين والتعليمات الصادرة عن سوق العراق للأوراق المالية والجهات ذات الصلة في البيئة العراقية الوحدات الاقتصادية.

ت- القوانين والتعليمات ذات الصلة الصادرة من الجهات المتخصصة التي تحكم وتنظم عمل الوحدات الاقتصادية.

1-1-7 حدود البحث:

1- الحدود المكانية:- الوحدات الاقتصادية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والتي تندرج تحت القطاعات المختلفة وهي (قطاع الخدمات، و قطاع الصناعة، و قطاع الفنادق والسياحة، و قطاع الزراعي، و قطاع الاتصالات، و قطاع التأمين) وحسب انشطتها، وهي ذات اهمية في الاقتصاد والبيئة العراقية باستثناء قطاع المصارف و قطاع الخدمات المالية بحكم وجود تعليمات صادرة عن البنك المركزي العراقي بخصوص المخاطر المرافقة للعمل المصرفي وتعليمات تطبيق معيار (IFRS9) فضلاً عن دليل الحوكمة المصرفي (2018) والارشادات ذات الصلة بالعمل المصرفي ومنها بازل (1،2،3).

2- الحدود الزمانية:- تمثلت الحدود الزمانية بالسنوات (2018،2019،2020) بحكم المخاطر التي انعكست على السوق العالمي والعراقي في ظل جائحة كوفيد-19 سيما لسنتي (2019-2020) والتي نشرت في الموقع الرسمي لسوق العراق للأوراق المالية، فضلاً عن كونها تقارير قد تم تدقيقها من قبل الجهات الرقابية واعتمادها من السوق.

1-1-8 مجتمع وعينة البحث: يتمثل مجتمع البحث بالقطاعات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والتي تخضع لتعليمات الإفصاح رقم (8) لسنة (2015) المعدل وبحسب مقتضيات قانون سوق

العراق الأوراق المالية رقم (74) لسنة 2004 المعدل، تم اختيار عينة من (6) قطاعات على وفق نشرها لتقاريرها المالية للسنوات (2018, 2019, 2020) واستمرار ادراجها في السوق، ويتكون مجتمع البحث من (58) شركة وفاقاً للموقع الرسمي لسوق العراق للأوراق المالية (ISC, 2022) وللمدة من (2018-2020) وتمثلت عينة البحث بـ (6) قطاعات والمتمثلة بـ (36) شركة التي صدرت تقاريرها المالية والمعلنة في الموقع الرسمي للسوق، تم اختيار العينة لكونها متاحة على موقع سوق العراق للأوراق المالية، مع تقديم التسهيلات للحصول على البيانات من خلاله.

1-1-9 دراسات سابقة: تناولت الدراسات والتيارات البحثية الإفصاح عن المخاطر غير المالية وأهميتها ففي. دراسة (راضي واحمد، 2020)، بعنوان (الإفصاح غير المالي وانعكاسه على القيمة السوقية – دراسة تطبيقية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية (دراسة تطبيقية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية). وتناولت الدراسة قطاع المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. وتمثل الهدف من الدراسة في توضيح أهمية المعلومات غير المالية من خلال تناولها، وبيان مدى الإفصاح عنها وانعكاس ذلك على القيمة السوقية للمصارف التجارية العراقية. وتم استخدام الاساليب الاحصائية (spss) تم الاعتماد على التقارير السنوية الخاصة بالمصارف عينة البحث لسنة (2018). وتوصلت الدراسة لاهم الاستنتاجات وكان تطبيق الإفصاح الاختياري من قبل المصارف لم يكن له تأثير في القيمة السوقية للمصارف سواء بالزيادة ام النقصان. وفي دراسة (الزكي، 2019)، بعنوان (إطار مقترح للإفصاح عن المخاطر غير المالية بهدف تعظيم جودة ومنفعة التقارير المالية في اتخاذ القرارات الاستثمارية، هدفت الدراسة الى تطوير الإفصاح المرتبط بالمخاطر غير المالية بما يمكن من تقليل الغموض وتعظيم الموضوعية، وذلك من خلال وضع إطار مقترح لتحسين جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية. وطبقت في القطاع الصناعي، الشركات الصناعية النشطة المدرجة في البورصة المصرية. وتوصلت الدراسة الى وجود تفاوت في جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية في الشركات الصناعية المصرية وانعكاسها على منفعة التقارير المالية. وكانت اهم التوصيات التي توصلت اليها الدراسة هي ضرورة التركيز على تطوير طبيعة ونطاق الإفصاح عن المخاطر غير المالية بالتقارير السنوية، وتوحيد التقارير السنوية وتكييف المعايير والمبادئ التوجيهية المتعلقة بالإفصاح غير المالي. وفي (دراسة يعقوب واخرون 2022) بعنوان (مؤشر مقترح للإفصاح المحاسبي عن المخاطر السيبرانية في سوق العراق للأوراق المالية على وفق المتطلبات الدولية: دراسة اختبارية)، هدف البحث الى اقتراح مؤشر للإفصاح عن المخاطر السيبرانية ضمن المعلومات المفصح عنها في التقارير السنوية التي تصدرها الوحدات الاقتصادية وبحكم غياب التعليمات المنظمة لكذا نوع من الإفصاحات في العراق وتراجع مركز العراق في المؤشر العالمي للأمن السيبراني الى المركز (129) عالمياً من اصل (184) على الرغم من الاهتمام المتزايد من قبل الدولة العراقية بوضع استراتيجية للأمن السيبراني (2018) وعلى وفق ذلك تم بناء مؤشر للإفصاح المحاسبي عن مخاطر الامن السيبراني على وفق المتطلبات الدولية الصادرة عن الهيئات المهنية والتشريعات والادلة الاجنبية والعربية فضلاً عن الاستراتيجيات الوطنية ما قدم من قبل (AICPA) والدليل الارشادي لـ (SEC) والارشادات الرقابية المالية لبورصة تورنتو (TSX) المؤشر المقدم من قبل شركة ارنست ويونغ (E8Y) ونموذج (10-k) للشركات (fortune 100) ومعيار مجلس معايير الاستدامة (SASB) وفق معيار (FN-CB) المؤشرات الخاصة بالأمن السيبراني فضلاً عن الاستعانة باستراتيجية الامن السيبراني العراقي لسنة 2019، حيث يتضمن المؤشر المقترح خمس محاور رئيسية (حوكمة الامن السيبراني، حماية الامن السيبراني، الاستراتيجية، إدارة المخاطر

السيبرانية والاثار المالية) ويتكون المؤشر من (33) فقرة فرعية موزعة على المحاور الخمس، وتم اختبار المؤشر على المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية (عينة من المصارف) ليتوصل البحث ان هناك تباين في الإفصاح عن مخاطر الامن السيبراني في عينة البحث على وفق المؤشر المقترح. وفي دراسة (Romito & Vurro,2020) (Non-financial disclosure and information asymmetry: A stakeholder view on US listed firms. Corporate Social Responsibility and Environmental Management):.هدفت الدراسة لاختيار هيكل الإفصاح عن المخاطر غير المالية واثره في لا تماثل المعلومات، وطبقت الدراسة في الشركات الامريكية المدرجة في سوق البورصة للأوراق الامريكية على وفق مؤشر (s&p500).الاسلوب المستخدم تضمن تحليل محتوى للتقارير غير المالية. وتوصلت الدراسة لاهم الاستنتاجات وتمثل بالإفصاح عن المخاطر غير المالية يخفض من لا تماثل المعلومات اهم ما يميز البحث الحالي انه يتوافق مع الدراسات السابقة في وضع مرتكزات للإفصاح عن المخاطر غير المالية ويسهم في بناء مؤشر للإفصاح عن المخاطر السيبرانية والمخاطر البيئية.

المبحث الثاني

2-1-1 طبيعة جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية – مدخل نظري

2-1-1 الإفصاح المحاسبي وانواعه: يعد الإفصاح المحاسبي من المفاهيم التي لاقت اهتماماً متزايداً في الفكر المحاسبي للأهمية التي يضطلع فيها، خاصة مع التطور الذي طرأ على البيئة الخارجية والتي انعكست على الاسواق المالية وحاجة اصحاب المصالح الى معلومات اكثر شفافية لغرض اتخاذ القرارات، الا ان احتياج اصحاب المصالح ومنهم المستثمرون الى معلومات اوسع نتيجة لارتفاع المخاطر والتأكد المرافق لبيئة الاعمال بخاصة المعلومات عن المخاطر التي يمكن ان تتعرض لها الوحدات الاقتصادية واثارها الجوهرية الممتدة على الامد الطويل جعلت الهيئات المحاسبية والمهنية والجهات الاكاديمية في اتجاه واحد لغرض التكيف والتواصل مع هذه المستجدات، وكان التكيف باتجاهات عدة منها المفاهيمية والتي اعطت بعدا اوسع للإفصاح المحاسبي ومهنيها من خلال اصدار الارشادات والتعليمات وتحديد الممارسات الخاصة بالإفصاح، لقد نص الاطار المفاهيمي للمشروع المشترك (2018) الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) (Accounting Standard International Board) في الفصل السابع على ان الهدف ونطاق القوائم المالية يمكن تحديدها بقدرتها على توافر المعلومات حول المخاطر الناشئة عن العناصر المعترف بها وغير المعترف بها، إذ يحتمل ان تكون هذه المعلومات ذات فائدة في تقييم قدرة الوحدة الاقتصادية على توليد التدفقات النقدية (IASB,2018:13) وان قدرة الوحدة الاقتصادية على توافر المعلومات تكون من خلال الاتصال وقد عرف الإفصاح المحاسبي بانه "عملية الإبلاغ عن المعلومات المتعلقة بموجودات ومطلوبات وحقوق الملكية والايادات والمصروفات من خلال تقديم المعلومات والإفصاح عنها في التقارير المالية". فالإفصاح المحاسبي هو الزام الشركات بالإفصاح عن الانشطة المختلفة ذات التأثير في الوضع المالي وفي استثمارات الوحدة الاقتصادية وفي طرائق تقييم اصول ومطلوبات المخاطر المرتبطة بها بالإفصاح عن المعلومات ذات العلاقة من خلال ملاحظات، وتفسيرات، وجداول، ورسومات او بشكل سردي للمعلومات بحيث تكون داعمة للقوائم المالية، ويوافر الاطار المفاهيمي المساهمة في الزيادة في جودة المعلومات المالية ومساعدة المستثمرين واصحاب المصلحة والدائنين المقرضين الحاليين والمرقبين في السوق من اتخاذ القرارات الاستثمارية المناسبة وتقييم إدارة الوحدة الاقتصادية لطريقة ادارتها للأنشطة مع تقييمات حالات اللاتأكد المرتبطة بالتدفقات النقدية المستقبلية (IFRS,2018:62-7)،

2-1-2 الإفصاح عن المخاطر Disclosure of risks: هو الإفصاح عن جميع انواع المخاطر بشقيها المخاطر المالية والمخاطر غير المالية ووصف للموارد وأي علاقات يمكن ان تؤثر في قيمة الوحدة الاقتصادية (ICAEW,1997:70).

2-1-3 مفهوم المخاطر The concept of risk: مفهوم المخاطر من وجهة نظر الهيئات المحاسبية المهنية الدولية. تطور مفهوم الإفصاح عن المخاطر على وفق التغييرات التي طرأت على البيئة حيث توافق منذ بدايته مع تطورات البيئية من متغيرات (كوارث و فيضانات)، حيث اشار معهد المحاسبين والقانونيين في انكلترا وويلز (ICAEW) Institute of Chartered Accountants in England and Wales الى أن المخاطر باتجاهين الأول يتعلق بالخطر (الاتجاه السلبي) والاتجاه الثاني يتعلق بالتغيرات التي يمكن ان تطرا في القيمة (اتجاه مستقبلي)، والخطر من وجهة نظر (ICAEW) يمثل الاحداث السلبية والإيجابية التي تؤثر في الوحدة الاقتصادية وان الإفصاح عن الخطر يمثل الاتجاهين (ICAEW,1997:29)، و اشار الاتحاد الدولي للمحاسبين (IFAC) Federation International of Accountants إلى أن المخاطر هي إمكانية تحقيق خسائر أو أرباح محتملة ناتجة عن الظروف التي تعمل فيها الوحدة الاقتصادية، اي هي حالة اللاتأكد المصاحبة للأحداث المرافقة للأهداف الاستراتيجية التشغيلية والمالية للوحدة الاقتصادية فضلا عن المخاطر بمنظورها المختلف من سمعة الوحدة الاقتصادية والمسؤولية التشريعية للأنشطة غير المتوافقة مع طروحات المجتمع (IFAC,1999:52)، وعرفها المعهد الكندي للمحاسبين القانونيين (CICA) Canadian Institute of Chartered Accountants بانها التعرض للظروف المرافقة لها التهديدات وفقدان الوحدة الاقتصادية للفرصة لتحقيق التدفقات النقدية المستقبلية او التقلب وعدم التأكد حول ما متوقع (CICA,2012:1)، وعرفت لجنة اطار ادارة المخاطر المؤسسية (COSO) The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission بانها احتمالية حدوث احداث ذات تأثير في الاهداف الاستراتيجية وتقسّم الى الاهداف ذات التأثير الايجابي المتمثل بالفرص الجديدة للوحدة الاقتصادية في بيئة العمل اي استحداث أنشطة او اي مبادرة لتخفيض التكاليف (COSO,2018:1)، وعرفها مجلس معايير المحاسبة الالمانى (German Accounting Standards) Board في المعيار (GAS5) هو احتمال حدوث تأثير سلبي في المستقبل في الوضع الاقتصادي للوحدة الاقتصادية (GAS5,2001:4). اما مفهوم المخاطر من وجهة نظر الادبيات المحاسبية فقد عرفت الإفصاح عن المخاطر بانها كل المعلومات التي تنشر في التقرير السنوي للوحدة الاقتصادية وتصف المخاطر وآلية ادارتها وتحديد اثارها الاقتصادية المتوقعة في اداء الوحدة الاقتصادية في الوقت الحاضر والمستقبلي وبالتالي سيعمل على تخفيض حالة اللاتأكد لأنشطة الوحدة الاقتصادية فالإفصاح الإلزامي للمخاطر هو المعلومات التي يتم الكشف عنها لاستيفاء متطلبات الإفصاح في النظام الأساسي بشكل قوانين ولوائح مهنية بشكل معايير وقواعد إدراج في الاسواق المالية، والإفصاح الطوعي هو أي معلومات يتم الكشف عنها بما يتجاوز الإفصاح الإلزامي ويتضمن الإفصاح المالي بأنه أي إفشاء متعمد للمعلومات المالية (وغير المالية) عن المخاطر كمية او نوعية رسمية أو غير رسمية و هناك وسائل مختلفة للوحدات الاقتصادية للإفصاح عن المعلومات مثل علاقات المستثمرين، والتقارير المؤقتة والنشرات، والبيانات الصحفية، والمواقع الإلكترونية، وما إلى ذلك، ويُعد التقرير السنوي للوحدة الاقتصادية وسيلة إفصاح رسمية مهمة جداً (Hassan&Marston , 2019:7)، وتعرف المخاطر بأنها المتوقع من الخسائر او الانخفاض في القيم ومع التطورات والنظرة المعاصرة للمخاطر والتي تتمثل باللاتأكد (Salem et al, 2019:569)، تباينت مفاهيم المخاطر وتم ربطها بتفسيرات مختلفة من

قبل المهتمين بها (Wahh et al,2020)، وان الحاجة الملحة لإيصال هذه المعلومات الى اصحاب المصالح تكون من خلال الافصاح عنها في القوائم المالية او بأي شكل اخر او نتيجة مطالبتهم بذلك ليتمكنوا من تقييم قدرة الوحدة الاقتصادية على تحديد وتقييم المخاطر وكيفية تجنبها او الحد من اثارها السلبية في ادارتها وتدفقاتها المستقبلية وبعد الانهيارات المالية غير المتوقعة في كبرى الوحدات الاقتصادية العالمية والتي دعمت موضوع الافصاح عن المخاطر في التقارير المالية (Deumes,2008:123).

2-1-4 ماهية جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية: تناولت الهيئات المهنية والتيارات البحثية بمزيد من الاهتمام مفهوم الافصاح عن المخاطر غير المالية نظرا لارتباطها بحدوث الازمات، حيث اكدت نتائج بعض الدراسات المحاسبية والتقارير الصادرة عن الهيئات المهنية وغير المهنية على ان حدوث الازمات المالية وانهايار بعض الوحدات الاقتصادية العالمية يرجع الى غياب الافصاح بصفة عامة عن المخاطر المالية والمخاطر غير المالية بصفة خاصة (ابراهيم، 2014:155)، وعلى وفق ذلك قدمت العديد من التعريفات، حيث يشير (Meijer) اليها على انها المخاطر التي لا تتصل بشكل مباشر بالأصول والخصوم النقدية وعلى الرغم من ذلك فلها تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية (Meijer,2011:6)، او انها اي حدث هام يمكن ان يؤثر في تحقيق الاهداف الاستراتيجية للوحدة الاقتصادية التي تتعرض لها من خلال طبيعة اللاتأكد المحيطة بأنشطتها الاقتصادية وبنطوي هذا على اثار مالية وتختلف الاحداث التي تنشأ عنها المخاطر غير المالية على وفق ذلك هناك انواع مختلفة منها التي تنشأ عن هذه الاحداث (الزكي، 2019:7)، وباتجاه اخر ربط (Bzzolanetal) جودة الافصاح عن المخاطر بتوكيد نوعية الافصاح عن المخاطر ويكون بتوكيد نوعية الافصاح من قبل المدقق الخارجي فالإفصاح عن المخاطر غير المالية هو من اهم عناصر الافصاح غير المالي وبحاجة الى موثوقية ومصداقية و يكتسبها من خلال خدمات التوكيد التي يقدمها المدقق (Bzzolan et al,2021:1-8) وان جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية لا تتعلق بالإسهاب في الافصاح فقط وانما التركيز على محتوى هذه المعلومات فجودته مرتبطة بجودة المحتوى المفصوح عنه، وجودة الافصاح عن المخاطر غير المالية هو دالة للتوقعات وكمية المعلومات المفصوح عنها، والاسهاب هي ليست الدالة التي من خلالها يتم الحكم على جودة الافصاح (Meijer,2011:9-10)، وهناك بعض السبل لضمان تحقيق جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية تتمثل بوضع سياسات متسقة في الوحدة الاقتصادية لضمان موثوقية جميع بيانات المخاطر غير المالية والتحقق منها وتحليلها والتقرير عنها وان يكون تركيز تقارير الوحدات الاقتصادية عن اهم المخاطر غير المالية التي تواجهها وتخفيض كمية اللغة العامة (العمومية في الافصاح) التي تستخدم عند وصف هذه المخاطر والتميز بين نوعية المخاطر غير المالية المفصوح عنها في تقارير منفصلة يساعد اصحاب المصالح ومنهم المستثمرون على فهم اراء الادارة وكيفية التعامل مع هذه المخاطر وفهم الاثار المالية فضلا عن الاساليب التي يتم من خلال الافصاح عن تعريف الوحدات الاقتصادية للمخاطر الجوهرية اي النظر في المعلومات المتعلقة بكل خطر من المخاطر المعنية، ويمكن ان تصمم الوحدة الاقتصادية على تلك المخاطر وكيفية تخفيضها فضلا عن الاهتمام بطبيعة ومحتوى الافصاح عن المخاطر غير المالية، حيث من الافضل الاخذ بالحسبان الاطار الزمني للإفصاح (اي ان الافصاح عن المخاطر غير المالية يحتوي معلومات تتعلق بالمستقبل او الماضي او الحاضر) ونوعية الاخبار (الاجيابة والسلبية والمحايدة) فضلا عن اعلام اصحاب المصالح (الجمهور) بأن المعلومات المفصوح عنها (المخاطر غير المالية) قد تم التعاقد مع الاطراف المتخصصة بالتدقيق للنظر في جودتها المتعلقة بالمخاطر وكفاءة الرقابة الداخلية للوحدة الاقتصادية

(الزكي، 2019: 25-26)، (Coso,2018:90-39)، وان تحسين جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية هو المطلب الاكثر اهتماما في الادبيات المحاسبية حيث يرى (Rajgopal,1999:252) ان تحديد الالية التي يتم من خلالها الافصاح بصيغة كمية او نوعية حسب نوع المخاطر التي سيفصح عنها فضلا عن تحديد اسلوب العرض في القوائم المالية لضمان المقارنة والاتساق وتوفير المعلومات الايضاحية التقديرية لها وتمكينهم من استخلاص المعلومات من خلال لغة سهلة وسريعة الفهم. تأسيساً لما تقدم فان جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية يهدف الى توصيل المعلومات من خلال الافصاح الى اصحاب المصالح وبمحتوى قابل للفهم، والمقارنة عن احتمالات حدوث الخطر وتأثير الخطر على الوحدة الاقتصادية (بالاتجاه السلبي او الايجابي او كليهما او بالاتجاه المحايد) اي ان الافصاح الذي يهدف الى اصال المعلومة لأصحاب المصالح عن المخاطر الذي يؤثر سلباً (خسارة) او فرصة (ربح) او ربحاً وخسارة متوافق الاثر او قد يؤثر مستقبلاً في الوحدة الاقتصادية وان توفير الاشارات الاقتصادية من خلال هذا الافصاح هو احد الركائز الرئيسة التي تنظم الافصاح عن المخاطر غير المالية.

2-1-5 مستوى جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية: تناولت العديد من الادبيات (Meijer,2011:10)، (Hassan,2014:113-114)، (Bozzolan,2021:12)

، (Muzahem,2011:30)، (الزكي، 2019: 26-27) بالبحث والتفسير تحديد مستويات جودة الافصاح عن المخاطر وطبيعة المعلومات التي يتم الافصاح عنها ومحتوى المعلومات التي يتضمنها هذا الافصاح واكدت الدراسات على ان الافصاح عن المخاطر ينبغي ان يشمل اتجاهات ثلاث أساسية وهي المعلومات التي تتعلق بتحليل الخطر ومصادره وكيفية قياس الخطر والاساليب التي تعتمد عليها الوحدات الاقتصادية للتعامل مع هذا الخطر، وهناك عدة اساليب لقياس مستوى جودة الافصاح عن المخاطر منها اسلوب تحليل المحتوى (Analysis Content) من خلال ايجاد اللوغاريتم الطبيعي لعدد الجمل التي تحتوي على كلمة رئيسة واحدة في الاقل تتعلق بالمخاطر (غير المالية) في كل تقرير سنوي اعتماداً على قائمة معدة سلفاً بالكلمات المتعلقة بالمخاطر غير المالية) او من خلال اسلوب مؤشر الافصاح (Index Disclosure) اي بناء مؤشر للإفصاح عن المخاطر (غير المالية) يشير الى قائمة من العناصر المختارة التي يتم الافصاح عنها في تقارير الوحدات الاقتصادية ويعد هذا المؤشر اداة بحث او قياس موضوعي مستخدم في قياس مدى صورة المعلومات المفصح عنها بتقارير الوحدات الاقتصادية (Marston&Shrives,1991:201) (Veltri,2020:5) وسيعتمد البحث على الاتجاهين في قياس جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية، وقد قدمت بعض المعايير لتقييم جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية ويوضح الجدول (1) المعايير المشار اليها.

جدول(1) معايير تقييم جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية ومفهوم وبنود الإفصاح لكل معيار

المعيار	مفهوم المعيار	بنود الإفصاح
الملائمة	يمكن عَدّ المعلومات المقدمة في القوائم المالية ذات صلة عندما تؤثر في القرارات الاقتصادية التي يتخذها مستخدمو التقرير السنوي ،ويمكن أن تساعد المعلومات المستخدمين عن طريق تقييم الأحداث الماضية والحاضرة والمستقبلية، وعن طريق مطابقة أو تعديل التقييمات السابقة التي قاموا بها ،و الملائمة لها علاقة بالأهمية النسبية وتَدّ المعلومات (مادية ذات أهمية نسبية) إذا كان حذفها أو تحريفها يمكن أن يؤثر في القرارات الاقتصادية التي يمكن أن يتخذها المستخدمون اعتماداً على التقارير السنوية، وثمة عنصر اخر له علاقة بالملائمة وهو التوقيت المناسب فينبغي تقديم المعلومات في التقرير السنوي خلال المدة الزمنية التي تكون فيها مفيدة لاتخاذ القرارات	تتضمن بنود الإفصاح في ضوء هذا المعيار الإفصاح عن:- 1- إدارة المخاطر. 2- احتمالات حدوث المخاطر. 3- تأثير المخاطر (الإيجابية أو السلبية ، أو الكمية أو النوعية على حد سواء الحالية والمتوقعة). 4- عوامل الخطر الهامة وتركز على المخاطر. 5- تأثير التنمية في الأنشطة الحالية للشركة على الفرص والتهديدات التي تمتلكها الشركة .
القابلية للفهم	تعنى القابلية للفهم إعداد المعلومات التي ترد في التقارير السنوية بطريقة مفهومة بالنسبة للمستخدمين، وينبغي أن تكون لدى المستخدمين معرفه معقولة بأنشطة الوحدة الاقتصادية التجارية و الاقتصادية وفي مجال المحاسبة، ولديهم الرغبة في بذل الجهد الكافي لدراسة المعلومات المحاسبية المقدمة في التقارير السنوية.	1- الإفصاح عن تعريف محدد لكل نوع من أنواع المخاطر. 2- تعريف إدارة المخاطر. 3- الإفصاح عن كل نوع من أنواع المخاطر بشكل منفصل. 4- استخدام الجداول والرسوم البيانية والرسوم التوضيحية إلى جانب المعلومات السردية الوصفية. 5- تعريف نماذج القياس المستخدمة. 6- عرض المعلومات المتعلقة بالمخاطر في سياق استراتيجي الوحدة الاقتصادية ، ونموذج الأعمال ، والأداء السابق. 7- عرض المعلومات المتعلقة بالمخاطر في سياق خطط الوحدة الاقتصادية وتوقعاتها للمستقبل.
القابلية للمقارنة	توجد القابلية للمقارنة عندما يتمكن المستخدمون من مقارنة القوائم المالية للوحدة الاقتصادية معينة مع السنوات الأخرى. وهذا يتيح لهم الفرصة لمراقبه الاتجاهات في الوضع المالي وأداء الوحدة الاقتصادية ، وينبغي للمستخدمين أيضاً أن يكونوا قادرين على مقارنه القوائم المالية لمختلف الوحدات الاقتصادية لتقييم الوضع المالي والأداء.	1- الاتساق في قواعد عرض المعلومات المتعلقة بالمخاطر من مدة إلى مدة. 2- عرض معلومات قابلة للمقارنة عن المخاطر لعائدات السنة في السنة المشمولة بالتقرير. 3- الاتساق في قواعد القياس الخاصة بالمخاطر من مدة إلى مدة. 4- الإفصاح عن اي تغييرات في قواعد الإفصاح أو القياس وأسبابه وأثره. 5- الإفصاح عن اي تغييرات في المخاطر مقارنه بالمدة السابقة على المدة المشمولة بالتقرير. 6- الإفصاح عن اية تغييرات في معالجة المخاطر مقارنه بالمدة السابقة. 7- الإفصاح عن اي تغييرات في استراتيجيات إدارة المخاطر مقارنه بالعام السابق .
القابلية للتحقق	قابلية التحقق اي القدرة على الوصول الى نفس النتائج من قبل القانمين بالقياس المحاسبي إذا تم استخدام الطرائق أو الاساليب نفسها التي استخدمت في قياس المعلومة.	تتضمن بنود الإفصاح في ضوء المعيار الإفصاح عن:- 1- المعلومات الكمية عن المخاطر. 2- المعلومات حول نماذج القياس المستخدمة. 3- الافتراضات الأساسية التي تستند اليها نماذج القياس المستخدمة. 4- حدود نماذج القياس المستخدمة.

المصدر: (الزكي، 2019 : 27) بتصرف من الباحثان

من الجدول (3) يتضح ان المعايير المعتمدة للحكم على جودة الإفصاح للمخاطر غير المالية لا تختلف عن الخصائص النوعية للمعلومة المحاسبية وان الجودة في التقييم ترتكز على المحتوى الذي يتضمنه الإفصاح عن المخاطر غير المالية اي ان تكون المعلومة ملائمة وقابلة للفهم والمقارنة ولها القابلية على التحقق حيث تقوم هذه الخصائص بتعزيز جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية وان المقياس او

المؤشر المعتمد لقياس جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية يجب ان يأخذ بالحسبان الخصائص السابقة .

2-1-6 اهمية الافصاح عن المخاطر غير المالية: يعد الافصاح عن المخاطر ذا اهمية للوحدات الاقتصادية بحكم ان هذا الافصاح يعد جزءاً من الافصاح الرئيس الذي تعتمده الوحدات الاقتصادية لكي تجعل القوائم المالية اكثر ملائمة وموثوقية مما يرفع من اهمية التقارير المالية من جهة ويزيد من ثقة اصحاب المصالح من جهة اخرى (Alzawahre,2015:80)، وفي هذا الصدد بينت لجنة (Coso) ان المعلومات المفصحة عنها عن المخاطر تستخدم كمسار للعديد من القرارات الاستراتيجية والتشغيلية والاستثمارية والقرارات الشرائية التي يتخذها اصحاب المصالح وان تعمل الوحدات الاقتصادية على الاستفادة من هذه المسارات من خلال تقديم افصاح ذي جودة لهم (Coso,2018:86)، وتكمن اهمية الافصاح عن المخاطر غير المالية لأصحاب المصالح انها توجه انظارهم وتزيد من وعيهم بالمخاطر التي قد تتعرض لها الوحدة الاقتصادية ، فضلاً عن انها تقيهم من الآثار السلبية الناتجة عن الشائعات التي تظهر نتيجة نقص في المعلومات او نتيجة الاخبار الكاذبة وغير الحقيقية، وتساعدهم في تقييم الوضع الحالي والمستقبلي للوحدة الاقتصادية واعطاء صورة مستقبلية لها وامكانية استمرارها وبالتالي امكانية تحديد قيمتها (Saggar&Singh,2019:2)، ان زيادة ثقة المستثمرين في الوحدة الاقتصادية تنعكس على الافصاح عن المخاطر (المالية وغير المالية) والذي بدوره يؤدي الى خفض كلفة رأس المال وبالتالي زيادة قيمة الوحدة الاقتصادية وثروة المساهمين، فضلاً عن امكانية اعتماد الافصاح عن المخاطر غير المالية (كمركز) لمراقبة المخاطر وتحديد المشكلات المحتملة والوقاية منها لمنع حدوثها او للتصدي لها قبل حدوثها (Linsley& Shrivess,2006:300-387) ويوافر حلاً للمشكلات والصعوبات التي تواجه المستخدمين ويعد الافصاح غير المالي المتمثل بالإفصاح عن المخاطر غير المالية مكملاً للإفصاح المالي ويعطي تقارير مالية متكاملة المعلومات وبتجاه اخر فان الافصاح عن المخاطر يسهم في تحسين سمعة الوحدة الاقتصادية بشكل ايجابي والتي تنعكس على زيادة قيمتها (Bini et al ,2021:7-8)، وقدمت العديد من الأدبيات أهمية الافصاح عن المخاطر غير المالية بالنسبة للوحدة الاقتصادية (CICA,2006:13)، (ICAEW,2002:18)، (Muzahem,2011:71)، حيث يسهم الافصاح في زيادة الفرصة التنافسية للوحدة الاقتصادية من حيث الولوج الى الاسواق المالية العالمية بحكم زيادة جودة الافصاح في تقاريرها من خلال الافصاح عن المخاطر التي تتعرض لها، فضلاً عن التقليل من حالات التقلب في اسعار الاسهم اتجاه الاحداث غير المؤكدة وتقلل من مشكلات الوكالة وتخفيض تكاليف الوحدة من خلال انعكاس الافصاح عن المخاطر على تخفيض حالة اللاتماثل في المعلومات بين طرفين والمتمثلات بالإدارة المعدة للقوائم المالية وبين اصحاب المصالح ويسهم في مواكبة الاحداث الجديدة والتطورات في بيئة العمل (kurnia,2021:86)، ومما سبق يتضح ان الاهمية التي تبرز عند الافصاح عن المخاطر غير المالية تكون باتجاهين الاول على مستوى الوحدة الاقتصادية والاتجاه الاخر على مستوى اصحاب المصالح كالمستثمرين والمقرضين.

2-1-7 انواع الافصاح عن المخاطر غير المالية: ازدادت الدعوات للإفصاح عن المخاطر غير المالية من خلال التيارات البحثية التي شجعتها الهيئات المهنية (ICAEW,1997) بحكم المنافع التي تجنى من التوسع بالإفصاح عن المخاطر، وتحديد مستوياته وطبيعته ومساهمته في عقد المقارنات بين الوحدات الاقتصادية على وفق جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية، ولا بد لنا من توضيح لمخاطر التكنولوجيا المعلومات والامن السيبراني ومخاطر البيئية والصحة والسلامة وعلى النحو الاتي:-

2-1-7-1 مخاطر تكنولوجيا المعلومات والامن السيبراني: مخاطر تكنولوجيا المعلومات هو خطر عدم لوفاء البنية التحتية للنظم التكنولوجية من برامج و معدات وشبكات بالاحتياجات الحالية والمستقبلية لأعمال الوحدة الاقتصادية فضلا عن مدى سلامة وتكامل الاجراءات خلال مرحلة التشغيل ومخاطر سرية وخصوصية المعلومات المخزنة (الغندور واخرون، 2021: 28)، ومخاطر تكنولوجيا المعلومات هي المخاطر الناتجة عن عدم استخدام تكنولوجيا المعلومات بحسب ما مخطط له (للبنية التحتية) للنظم التكنولوجية وتتضمن فقدان البيانات السرية للوحدة الاقتصادية والملكية الفكرية او تلف البيانات والتلاعب بها (رضوان، 2020: 18)، وتعرف مخاطر الامن السيبراني بأنها عبارة عن مجموعة الوسائل التقنية المصرح بها وسوء الاستغلال واستعادة المعلومات الالكترونية ونظم الاتصالات والمعلومات التي تحتويها بهدف ضمان توافر واستمرارية عمل نظم المعلومات وتعزيز حماية وسرية وخصوصية البيانات (يعقوب واخرون، 2022: 67)، وقد اصدر العراق استراتيجية الامن السيبراني العراقي لتوضيح المفاهيم ذات الصلة المرتبطة به عام 2021 (مستشارية الامن الوطني، 2022: 10-11) ومخاطر الامن السيبراني لها تأثيرات ضارة في سمعة الوحدة الاقتصادية وفي استراتيجيتها وتضر بالبنية التحتية للمعلومات بما يؤثر في تدمير المعلومات للوحدة الاقتصادية فهي " تشكل احد المخاطر المستحدثة في البيئة العالمية والمحلية وان الوحدات الاقتصادية بحاجة الى الافصاح عن المخاطر التي جابقتها او التي يتوقع ان تجابهها ولتعزيز الافصاح والشفافية في تقاريرها السنوية" (يعقوب واخرون، 2022: 1408)، وتتضمن مخاطر الوصول الى البيانات، ومخاطر المعلومات المتاحة لكل العاملين والزبائن، والسلامة والخصوصية، وامكانية الوصول، والبنية التحتية. (الساوداني، 2020: 82).

2-1-7-2 المخاطر البيئية و مخاطر الصحة والسلامة: تعرف مخاطر الصحة والسلامة المهنية بأنها العمل على تقليل الحوادث والاصابات بهدف حماية الافراد العاملين وزيادة انتاجيتهم، اما الاثر البيئي فهو مدى الضرر الذي تحدثه المشروعات في البيئة (السيد واخرون، 2021: 112)، فالمخاطر البيئية هي المخاطر التي تؤثر في صحة وسلامة العاملين نتيجة تعرضهم لمؤثرات غير ملائمة في بيئة العمل (كالحرارة والرطوبة والاضاءة وغيرها من المؤثرات غير المناسبة وتتمثل بالحوادث) (السيد واخرون، 2021: 116). ومما سبق يتضح أن المخاطر غير المالية مختلفة ولها انواع متعددة، ومن المهم تحديد فئات المخاطر غير المالية المختلفة لفهم نوع المخاطر غير المالية التي تتعرض لها الوحدات الاقتصادية وتحديدتها والتحكم فيها، حيث تساعد المعلومات المتعلقة بفئات المخاطر غير المالية المختلفة على تحسين معرفه المستثمرين بالوضع المالي للوحدة الاقتصادية ومخاطرها.

المبحث الثالث/الجانب التطبيقي

قياس مستوى جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية: لاختيار فرضية البحث الرئيسية يوجد تباين في مستوى الافصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية في الشركات عينة البحث، و لقياس نسبة الافصاح سيتم اعداد مؤشر الافصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية حيث تم استعمال طريقة تحليل المحتوى⁽¹⁾ للتقارير المالية الخاصة بالشركات عينة البحث، اذ تم قياس حجم المعلومات المفصوح عنها بحسب مؤشر الافصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية باستخدام طريقة التسجيل الثنائي لكل بند من بنود المؤشر بإعطاء (1) في حالة الافصاح عن البند و (0) في حالة عدم الافصاح عنه، بلغ عدد بنود مؤشر الافصاح عن المخاطر غير المالية الخاص بالبحث (23) بنود توزعت على (مجموعتان) تمثل انواع المخاطر غير المالية اذ تم تقسيم المخاطر غير المالية الى (مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني، والمخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة) كما موضح بالجدول (2)،

⁽¹⁾ تحليل المحتوى :- أحد أساليب البحث العلمي التي تهدف إلى الوصف الموضوعي والمنظم الكمي للمضمون الظاهر والتعبير عن هذا الوصف ببيانات عديدة قابلة للقياس.

وباستعمال المعادلة قامت الباحثان بقياس نسبة جودة الإفصاح الإجمالي لكل شركة من الشركات عينة البحث وللمدة (2018-2019-2020) كل سنة على حدة النسبة الاجمالية للإفصاح = عدد البنود المفصح عنها / اجمالي بنود المؤشر $\times 100\%$.

جدول (2) مؤشر جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية

ت	عدد البنود	نوع المخاطر
		مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني
1	1	مخاطر التقنية ومخاطر فشل النظام
2	2	مخاطر التطور السريع في التكنولوجيا
3	3	مخاطر الامن والحماية
4	4	مخاطر جاهزية نظام المعلومات
5	5	مخاطر سلامة وتكامل الاجراءات خلال مرحلة تشغيل النظام
6	6	مخاطر سرية وخصوصية البيانات المخزنة في النظام
7	7	المخاطر المرتبطة بنقص او عدم توافر المعلومات
8	8	المخاطر المرتبطة بعدم دقة لمعلومات المستقبلية
9	9	مخاطر البنية التحتية للمعلومات والتكنولوجيا
10	10	تثبيت برامج الحماية ضد الاختراق
		المخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة
11	1	نسبة الموردين الجدد الذين يتم فحصهم وفرزهم باستخدام المعايير البيئية
12	2	التقرير عن الآثار السلبية الفعلية والمحتملة البيئية المحددة في سلسلة التوريد
13	3	مخاطر الكوارث الطبيعية
14	4	مخاطر الحوادث البيئية
15	5	مخاطر القوانين واللائحة الجديدة المتعلقة بالبيئة والنواحي الاجتماعية
16	6	مخاطر الظروف الجوية القاسية
17	7	مخاطر استخدام المنتجات الحساسة بيئيا
18	8	نسبة اجمالي القوى العاملة في اللجان الرسمية لإدارة صحة وسلامة العمال التي تساعد في مراقبة وتقديم المشورة بشأن الصحة والسلامة المهنية
19	9	العمال المعرضون بدرجة اكبر لخطر الامراض المهنية
20	10	موضوعات الصحة والسلامة التي تشملها الاتفاقات الرسمية مع النفايات التجارية
21	11	اللقاحات وتشجيع توفيرها للعاملين
22	12	تعفير وتعقيم الاماكن
23	13	الاجراءات للحد من مخاطر كوفيد 19.

اولاً- قياس جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية في قطاع الاتصالات: لقياس مستوى جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية للشركات المتمثلة بقطاع الاتصالات والبالغة (2) شركة والمتمثلة بالشركتين (اسيا سيل، والخاتم) حيث سيتم اخذ المجتمع بأكمله في قطاع الاتصالات بحكم ان القطاع يتمثل بشركتين فقط.

1- قياس نسبة جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركة اسيا سيل للاتصالات

جدول (3) قياس نسبة جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركة اسيا سيل للاتصالات للمدة من (2018-2020)

المتوسط	2020		2019		2018		البنود	انواع المخاطر
	العدد	%	العدد	%	العدد	%		
50	5	50	5	50	5	50	10	التكنولوجيا والامن السيبراني
0	0	0	0	0	0	0	13	البيئية والصحة والسلامة
21	5	50	5	50	5	50	23	المجموع الكلي للبنود والنسب

المصدر/ اعداد الباحثان بالاستناد الى تحليل المحتوى للتقارير المالية للشركة يوضح الجدول (3) مستوى جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركة اسيا سيل للاتصالات باستثناء الإفصاح عن جودة مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني فان نسب جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية للشركة لم تتجاوز عتبة المنتصف ولكل سنوات البحث وهذا يدل على ان الإدارة العليا لشركة اسيا سيل للاتصالات تختار المعلومات التي تريد تسليط الضوء عليها من خلال نوعية وكمية المعلومات المفصح عنها تجاه المخاطر المحيطة بها بما يتناسب مع مصالحها الخاصة بعيداً عن مصالح

الاطراف غير المطلعة باستثناء المخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة فان ادارة شركة اسياسيل للاتصالات ركزت على جودة الافصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية. متوسط جودة الافصاح للشركة عن المخاطر غير المالية لسنوات مدة البحث يتم توضيحه بالاتي :-

أ. المتوسط العام لجودة الإفصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية بلغ نسبة (21%) ولكل سنوات البحث، وكما هو واضح فهي نسبة منخفضة تعكس انخفاض مستوى الشفافية وسياسة السرية التي تتبعها ادارة شركة اسيا سيل للاتصالات بعدم الافصاح بالقدر الذي يلبي احتياجات مستخدمي التقارير المالية مما يعد اشارة على وجود معلومات غير جيدة لم تفصح عنها الشركة.

ب. اعلى متوسط لجودة الافصاح عن المخاطر غير المالية لشركة اسيا سيل للاتصالات كان للإفصاح عن مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني بنسب بلغت (50%) ولكل سنوات البحث؛ وهي نسبة مقبولة توضح اهتمام ادارة شركة اسيا سيل للاتصالات بالإفصاح عن مخاطر التكنولوجيا الحديثة وانظمة المعلومات، لارتباط نشاط شركة الاتصالات بمخاطر الامن السيبراني وحماية امن المعلومات.

ج. ادنى متوسط للإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركة اسيا سيل للاتصالات كان للإفصاح عن المخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة بنسبة بلغت (0%) ولكل سنوات البحث، مما يعد مؤشراً على عدم اهتمام شركة اسياسيل للاتصالات بتحمل مسؤوليتها اتجاه المجتمع. او قد تكون طبيعة نشاط الشركة لا يعرضها الى المخاطر السيبرانية.

2- قياس نسبة جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية لشركة الخاتم للاتصالات

جدول (4) قياس نسبة جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية لشركة الخاتم للاتصالات للمدة (2018-2020)

المتوسط	2020		2019		2018		البنود	انواع المخاطر
	العدد	%	العدد	%	العدد	%		
3	0	0	0	0	1	10	10	التكنولوجيا والامن السيبراني
0	0	0	0	0	0	0	13	البيئية والصحة والسلامة
0,13	0	0	0	0	1	10	23	المجموع الكلي للبنود والنسب

المصدر/ اعداد الباحثان بالاستناد الى تحليل المحتوى للتقارير المالية للشركة

يوضح الجدول (4) مستوى جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية لشركة الخاتم للاتصالات فنسبة جودة الافصاح عن المخاطر غير المالية للشركة لم تتجاوز عتبة المنتصف ولكل سنوات البحث وهذا يدل على ان الإدارة العليا لشركة الخاتم للاتصالات تختار المعلومات التي تريد تسليط الضوء عليها من خلال نوعية وكمية المعلومات المفصح عنها تجاه المخاطر المحيطة بها بما يتناسب مع مصالحها الخاصة بعيداً عن مصالح الاطراف غير المطلعة، فمتوسط الافصاح للشركة عن المخاطر غير المالية لسنوات مدة البحث يتم توضيحه بالاتي:-

أ. المتوسط العام لجودة الإفصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية بلغ نسبة (0,13%) ولكل سنوات البحث، وكما هو واضح فهي نسبة منخفضة تعكس انخفاض مستوى الشفافية وسياسة السرية التي تتبعها ادارة شركة الخاتم للاتصالات بعدم الافصاح بالقدر الذي يلبي احتياجات مستخدمي التقارير المالية مما يعد اشارة على وجود معلومات غير جيدة لم تفصح عنها الشركة.

ب. اعلى متوسط لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركة الخاتم للاتصالات كان للإفصاح عن المخاطر مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني والمخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة بنسبة بلغت (3%) وهي نسبة متدنية ولكل سنوات البحث؛ ، مما يعد مؤشراً على عدم اهتمام شركة الخاتم للاتصالات بمخاطر التقادم التكنولوجي ووضع الحلول بامتلاك التقنيات التكنولوجية الحديثة او تحمل مسؤوليتها اتجاه المجتمع، وهذا ما يثير الاستغراب لأن ركيزة نشاط الاتصالات هو الامن السيبراني وأمن المعلومات.

وسوف يتم استعراض النسب الكلية لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية للشركات عينة البحث بحسب القطاعات وسيتم تناولها بما يلي. النسب الكلية لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية للشركات

1- جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية على شركات قطاع الخدمات حيث يوضح الجدول (5) متوسط جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية على وفق نظرية الاشارة لشركات قطاع الخدمات.

جدول (5) متوسط جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الخدمات

المتوسط	2020	2019	2018	انواع المخاطر
0%	0	0	0	التكنولوجيا والامن السيبراني
0%	0	0	0	البيئية والصحة والسلامة
0%	0	0	0	المتوسط العام

المصدر/ اعداد الباحثتان بالاستناد الى تحليل المحتوى للتقارير المالية للشركة يوضح الجدول (5) مستوى جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الخدمات ولكل سنوات البحث. فنسبة جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الخدمات كانت (0) ولكل سنوات البحث وهذا يدل على ان الإدارات العليا لشركات قطاع الخدمات تختار المعلومات التي تريد تسليط الضوء عليها من خلال نوعية وكمية المعلومات المفصح عنها تجاه المخاطر المحيطة بها بما يتناسب مع مصالحها الخاصة بعيدا عن مصالح الاطراف غير المطلعة. متوسط الإفصاح الكلي لشركات قطاع الخدمات عن المخاطر غير المالية لسنوات مدة البحث يتم توضيحه بالآتي:-

أ. المتوسط العام لجودة الإفصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية بلغ نسبة (0%) ولكل سنوات البحث، وكما هو واضح فهي نسبة متدنية تعكس انخفاض مستوى الشفافية وسياسة السرية التي تتبعها ادارات شركات قطاع الخدمات بعدم الإفصاح بالقدر الذي يلبي احتياجات مستخدمي التقارير المالية.
ب. ادنى متوسط لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الخدمات كان لجودة الإفصاح عن مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني والمخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة بنسبة بلغت (0%) ولكل سنوات البحث، مما يعد مؤشراً على عدم اهتمام شركات قطاع الخدمات بمخاطر التقادم التكنولوجي ووضع الحلول بامتلاك التقنيات التكنولوجية الحديثة او تحمل مسؤوليتها اتجاه المجتمع. او قد تكون طبيعة نشاط الشركة لا يعرضها الى المخاطر السيبرانية. تبقى نسبة متدنية واحد اسبابها الرئيسية هو ان الإفصاح عن المخاطر غير المالية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية غير ملزم.

1- جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية على وفق نظرية الاشارة لشركات لقطاع الصناعة

جدول (6) متوسط جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الصناعة

المتوسط	2020	2019	2018	انواع المخاطر
0%	0	0	0	التكنولوجيا والامن السيبراني
2%	1	2	2	البيئية والصحة والسلامة
2,2%	22	23	22	المتوسط العام

المصدر/ اعداد الباحثتان بالاستناد الى تحليل المحتوى لتقارير المالية للشركة يوضح الجدول (6) مستوى جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الصناعة ولكل سنوات البحث. فنسبة جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الصناعة لم تتجاوز عتبة المنتصف ولكل سنوات البحث وهذا يدل على ان الإدارات العليا لشركات قطاع الصناعة تختار المعلومات التي تريد تسليط الضوء عليها من خلال نوعية وكمية المعلومات المفصح عنها تجاه المخاطر المحيطة بها بما يتناسب مع مصالحها الخاصة بعيدا عن مصالح الاطراف غير المطلعة

فمتوسط جودة الإفصاح الكلي لشركات قطاع الصناعة عن المخاطر غير المالية لسنوات مدة البحث يتم توضيحه بالآتي:-

أ. المتوسط العام للإفصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية بلغ نسبة (2,2%) ولكل سنوات البحث، وكما هو واضح فهي نسبة متدنية تعكس انخفاض مستوى الشفافية وسياسة السرية التي تتبعها ادارات شركات قطاع الصناعة بعدم الإفصاح بالقدر الذي يلبي احتياجات مستخدمي التقارير المالية.

ب. أعلى متوسط لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الصناعة كان لجودة الإفصاح عن المخاطر البيئية والصحة والسلامة بنسبة منخفضة بلغت (2%) ولكل سنوات البحث. هذه النسب المنخفضة تعكس عدم اهتمام ادارات لشركات قطاع الصناعة بتقديم معلومات مفيدة للأطراف غير المطلعة خارج الشركة عن هذه الانواع من المخاطر التي تتعرض لها مما يعد اشارة على وجود معلومات غير جيدة عن مخاطر تنمية مهارات الموظفين ومخاطر اخفاقات الادارة او الموظفين ومدى اتباع الشركة للإجراءات القانونية والانظمة المدنية ومخاطر الصناعة وتطوير المنتج او الخدمة والتخطيط الاستراتيجي او تحمل مسؤولياتها تجاه المجتمع

ج. ادنى متوسط لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الصناعة كان لجودة الإفصاح عن مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني بنسبة بلغت (0%) ولكل سنوات البحث، مما يعد مؤشراً على عدم اهتمام شركات قطاع الصناعة بمخاطر التقادم التكنولوجي ووضع الحلول بامتلاك التقنيات التكنولوجية. او قد تكون طبيعة نشاط الشركة لا يعرضها الى المخاطر السيبرانية.

2- جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية لشركات قطاع الفنادق والسياحة

جدول (7) متوسط جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الفنادق والسياحة

المتوسط	2020	2019	2018	انواع المخاطر
0%	0	0	0	التكنولوجيا والامن السيبراني
0%	0	0	0	البيئية والصحة والسلامة
0%	0	0	0	المتوسط العام

المصدر/ اعداد الباحثان بالاستناد الى تحليل المحتوى لتقارير المالية للشركة

يوضح الجدول (7) مستوى جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الفنادق والسياحة ولكل سنوات البحث. فنسبة جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الفنادق والسياحة لم تتجاوز عتبة المنتصف ولكل سنوات البحث وهذا يدل على ان الإدارات العليا لشركات قطاع الفنادق والسياحة تختار المعلومات التي تريد تسليط الضوء عليها من خلال نوعية وكمية المعلومات المفصح عنها تجاه المخاطر المحيطة بها بما يتناسب مع مصالحها الخاصة بعيداً عن مصالح الأطراف غير المطلعة. فمتوسط جودة الإفصاح الكلي لشركات قطاع الفنادق والسياحة عن المخاطر غير المالية لسنوات مدة البحث يتم توضيحه بالآتي:-

أ. المتوسط العام لجودة الإفصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية بلغ نسبة (0%) ولكل سنوات البحث، وكما هو واضح فهي نسبة متدنية تعكس انخفاض مستوى الشفافية وسياسة السرية التي تتبعها ادارات شركات قطاع الفنادق والسياحة بعدم الإفصاح بالقدر الذي يلبي احتياجات مستخدمي التقارير المالية.

ب. ادنى متوسط لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الفنادق والسياحة كان لجودة الإفصاح عن مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني والمخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة بنسبة بلغت (0%) ولكل سنوات البحث، مما يعد مؤشراً على عدم اهتمام شركات قطاع الفنادق والسياحة بمخاطر التقادم التكنولوجي ووضع الحلول بامتلاك التقنيات التكنولوجية الحديثة او تحمل مسؤوليتها تجاه المجتمع، او قد يكون نشاط الشركة لا يتعرض الى مخاطر الامن السيبراني.

3- جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية على وفق نظرية الاشارة لشركات قطاع الزراعة
جدول (8) متوسط جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الزراعة

المتوسط	2020	2019	2018	انواع المخاطر
0%	0	0	0	التكنولوجيا والامن السيبراني
0%	0	0	0	البيئية والصحة والسلامة
0%	0	0	0	المتوسط العام

المصدر/ اعداد الباحثان بالاستناد الى تحليل المحتوى للتقارير المالية للشركة

يوضح الجدول (8) مستوى جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الزراعة ولكل سنوات البحث. باستثناء جودة الإفصاح عن المخاطر الاستراتيجية فان نسب جودة الإفصاح الكلي عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الزراعة لم تتجاوز عتبة المنتصف ولكل سنوات البحث وهذا يدل على ان الإدارات العليا لشركات قطاع الزراعة تختار المعلومات التي تريد تسليط الضوء عليها من خلال نوعية وكمية المعلومات المفصّل عنها تجاه المخاطر المحيطة بها بما يتناسب مع مصالحها الخاصة بعيداً عن مصالح الاطراف غير المطلعة. فمتوسط الإفصاح الكلي لشركات قطاع الزراعة عن المخاطر غير المالية لسنوات مدة البحث يتم توضيحه بالآتي:-

أ. المتوسط العام لجودة الإفصاح عن جميع انواع المخاطر غير المالية بلغ نسبة (0%) ولكل سنوات البحث، وكما هو واضح فهي نسبة متدنية تعكس انخفاض مستوى الشفافية وسياسة السرية التي تتبعها ادارات شركات قطاع الزراعة بعدم الإفصاح بالقدر الذي يلبي احتياجات مستخدمي التقارير المالية.

ب. ادنى متوسط لجودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الزراعة كان للإفصاح عن مخاطر التكنولوجيا والامن السيبراني والمخاطر البيئية ومخاطر الصحة والسلامة بنسبة بلغت (0%) ولكل سنوات البحث، مما يعد مؤشراً على عدم اهتمام شركات قطاع الزراعة بمخاطر التقادم التكنولوجي ووضع الحلول بامتلاك التقنيات التكنولوجية الحديثة او تحمل مسؤوليتها اتجاه المجتمع. او قد يكون طبيعة نشاط الشركة لا يعرضها الى المخاطر السيبرانية.

هذه النسب المنخفضة تعكس عدم اهتمام ادارات شركات قطاع الزراعة بتقديم معلومات مفيدة للأطراف غير المطلعة خارج الشركة عن هذه الانواع من المخاطر التي تتعرض لها مما يعد اشارة على وجود معلومات غير جيدة عن المخاطر التي تحدث لأسباب داخلية ومخاطر تنمية مهارات الموظفين ومخاطر اخفاقات الادارة او الموظفين ومدى اتباع الشركة للإجراءات القانونية والانظمة المدنية.

احد اهم اسباب تدني جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية لشركات قطاع الزراعة هو ان الإفصاح عن المخاطر غير المالية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية غير ملزم. ويوضح

الجدول 9 ملخص لمستويات الإفصاح في جميع القطاعات المختارة وبذلك يمكن قبول فرضية البحث

جدول (9) اجمالي الإفصاح عن المخاطر الامن السيبراني ومخاطر البيئية والصحة والسلامة

ت	اسم القطاع	مخاطر الامن السيبراني	المخاطر بيئية والصحة والسلامة
1	الاتصالات	27%	0%
2	الخدمات	0%	0%
3	الصناعة	0%	2%
4	الفنادق والسياحة	0%	0%
5	الزراعة	0%	0%

المبحث الرابع/ الاستنتاجات والتوصيات

1-4 الاستنتاجات

1- وهناك بعض السبل لضمان تحقيق جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية تتمثل بوضع سياسات متسقة في الوحدة الاقتصادية لضمان موثوقية جميع بيانات المخاطر غير المالية والتحقق منها

2- مخاطر تكنولوجيا المعلومات ترتبط بضعف البنية التحتية للنظم التكنولوجية من برامج و معدات وشبكات بالاحتياجات الحالية والمستقبلية لأعمال الوحدة الاقتصادية، اما مخاطر الصحة والسلامة المهنية تسهم في تقليل الحوادث والاصابات بهدف حماية الافراد العاملين وزيادة انتاجيتهم للوحدات الاقتصادية .

3- بالإمكان قياس مستوى الإفصاح عن المخاطر غير المالية من خلال بناء مؤشر مقترح للإفصاح عن المخاطر غير المالية. فضلا عن ان مستوى الإفصاح للمخاطر غير المالية السيبرانية والبيئية والصحة والسلامة كانت منخفضة بشكل كبير.

4-2 التوصيات

1. قيام الوحدات الاقتصادية بالإفصاح عن المخاطر غير المالية لإرسال اشارات اقتصادية لأصحاب المصالح وسيما المستثمرين لمساعدتهم على فهم وضع الوحدة الاقتصادية في السوق وفهم انواع المخاطر التي تتعرض لها وتسهم في صنع القرارات المتخذة ، فيكون التوجيه من قبل الهيئات الرقابية في الاسواق المالية على حث الشركات المدرجة على اصدار التقارير تتضمن الإفصاح عن المخاطر غير المالية اما بشكل منفصل او مدمج مع التقارير المالية لمساهمتها في خفض لا تماثل المعلومات.

2. زيادة وعي معدي التقارير المالية كجهة معدة للتقارير واصحاب المصالح كجهة مستخدمة للتقارير بأهمية الإفصاح عن المخاطر غير المالية وسيما في المدد التي تشوبها حالات اللاتأكد عال مثلما هو الحال في (الجوائح والنوازل) من خلال عقد اللقاءات والندوات واستضافة خبراء ماليين .

3. اقتراح تبني المؤشر المقترح ضمن الانموذج المقترح لقياس مستوى جودة الإفصاح عن المخاطر غير المالية المتكون من (36) فقرة بواقع ست انواع للمخاطر غير المالية ، بعد عرضه على هيئة سوق العراق للأوراق المالية لغرض الحوار والمناقشة و غده واحداً من مؤشرات السوق حيث ثبتت امكانية تطبيقه على الشركات المدرجة في السوق.

قيام ادارة سوق العراق للأوراق المالية والجهات المهنية ذات الصلة بإصدار تعليمات وارشادات وادلة لتنظيم الإفصاح عن المخاطر غير المالية بحكم كون الإفصاح عن المخاطر غير المالية المصادر العربية: -

أولاً: القوانين والتعليمات والنشرات والوثائق والتقارير الرسمية:

1. قانون الأوراق المالية، رقم (74) لسنة (2004) المعدل.
2. تعليمات رقم (8)، (2010). تعليمات الإفصاح للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية
3. ، تعليمات رقم (9)، (2010) ، الإفصاح المالي لشركات الوساطة المالية ، سوق العراق للأوراق المالية.

4. تعليمات رقم (11) تقديم البيانات المالية الكترونياً.

متاحة على: <http://www.isx-iq.net/isxportal/portal/rules.html>

5. تعليمات البنك المركزي العراقي، (2020). www.cbi.iq

6. "مستشارية الامن الوطني العراقي،(2022)، امانة سر اللجنة الفنية العليا لأمن الاتصالات والمعلومات،. استراتيجية الامن السيبراني العراقي

ثانياً: الكتب العربية:

1. المعايير الدولية للتقرير المالي،(2018). ترجمة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ثالثاً: البحوث والدوريات والمؤتمرات:

1. إبراهيم ، علاء الدين توفيق، (2014)، الإفصاح عن المخاطر: المحتوى الإعلامي و الآثار الاقتصادية دراسة ميدانية على الشركات المقيدة بسوق الأسهم السعودية، مجلة البحوث المحاسبية، 184-153،(2)1
2. رضوان ،احمد جمعه احمد ، (2020)، نموذج مقترح لقياس أثر الإفصاح الاختياري عن المخاطر والمنافسة والوقتية على عوائد الأسهم وتكلفة المديونية بالتطبيق على الشركات المسجلة في السوق المالية السعودية. مجلة البحوث المحاسبية، 7(1)، 472-425.
3. الزكي، رحاب كمال محمود محمد، 2019، إطار مقترح للإفصاح عن المخاطر غير المالية بهدف تعظيم جودة و منفعة التقارير المالية في إتخاذ القرارات الإستثمارية : مع دراسة تطبيقية .مجلة الدراسات و البحوث التجارية، مج، 2019، ع. 1، ص ص. 1-54
4. فتح الله السمدوني، ح.، حماده، إبراهيم صالح، رضا، عبدالفتاح العجمي، & هاله. (2020). أثر خصائص مجلس الإدارة على مستوى الإفصاح الإختياري عن المخاطر غير المالية مع دراسة تطبيقية. مجلة الدراسات التجارية المعاصرة، 6(العدد 9)، 813-774.
5. الغندور، مصطفى عطية وحسن، كمال عبدالسلام علي والسيد ،سمية ،(2021)، اثر الاليات الداخلية لحوكمة الشركات على العلاقة بين الافصاح عن المخاطر غير المالية وتكلفة راس المال : دراسة تطبيقية ، المجلة المصرية للدراسات التجارية، المجلد 45، العدد2، نيسان، 2021، ص 1-28.
6. يعقوب، ابتهاج إسماعيل وجمعة، زينب، 2021، "الافصاح عن المسؤولية الاجتماعية في ظل الازمات بالأشارة الى جائحة كوفيد-19 وانعكاسها على قيمة المصارف: دراسة تطبيقية"، بحث ملقى في المؤتمر الاول لكلية الادارة والاقتصاد / جامعة وارث الانبياء (ع)، 1 – 18.

❖ Foreign Reference

First:-Guides

1. Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA) 2012-04-02
2. Coso.org/SitePages/Guidance.aspx
3. Enterprise Risk Management Applying enterprise risk management to environmental, Social and Governance related Risks. New Jersey, (2018) COSO. Available at: www.HG.:D.org
4. Enterprise Risk Management Integrating With Strategy and Performance. New Jersey(2017), COSO. Available at: www.coso.org .
5. FASB,(2020),fasb responseto coved19،<https://www.fasb.org/covid19>
6. Framework, C. (2018). Conceptual framework for financial reporting. IFRS Foundation.
7. German Accounting Standard No. 5) (Draft-GAS 5)(2000) ، Risk Reporting. Monday, 22 January 2001
8. GRI, (2016), Global Sustainability Standards Board, Global.
9. .ICAEW,(1997), " Financial reporting of risk-proposals for a statement of
10. business risk", Institute of Chartered Accountants in England and Wales,
11. London
12. IFAC, (1999), "Enhancing shareholder wealth by better managing business risk", International Federation of Accountants, New York.

Second: Articles

1. Adamu, M. U., (2013), "The Need for Corporate Risk Disclosure in the Nigerian Listed Companies Annual Reports", IOSR Journal of Economics and Finance, Volume 1, Issue 6, pp15-21. [available at :iosrjournals.org](http://iosrjournals.org)
2. Alzawahre, h., (2015). The Assotion between Band charecteris ics and the Extent of Risk Management Disclosure in Annual reports Istamic Bank of in Mena-Yarmouk University - Faculty of Economics and Administ ative 1-82
3. Bini, L., Giunta, F., Miccini, R., & Simoni, L., (2021), Corporate governance quality and non-financial KPI disclosure comparability: UK evidence. Journal of Management and Governance, 1-32.
4. Bozzolan, S., & Miihkinen, A., (2021), The quality of mandatory non-financial (risk) disclosures: The moderating role of audit firm and partner characteristics. The International Journal of Accounting, 56(02), 2150008.
5. Cordazzo, M., Papa, M., and Rossi, p., (2017), "The interaction between mandatory and voluntary risk disclosure: A comparative study", Managerial Auditing Journal, Vol. 32, No. 7, PP. 682-714
6. Deumes, R. (2008), Corporate risk reporting: A content analysis of narrative risk disclosures in prospectuses. The Journal of Business Communication (1973), 45(2), 120-157..
7. Hassan, O. A., & Marston, C. (2019). Corporate financial disclosure measurement in the empirical accounting literature: A review article. The International Journal of Accounting, 54(02), 1950006..
8. Kamaruzaman, S. A., Ali, M. M., Ghani, E. K., & Gunardi, A. (2019). Ownership structure, corporate risk disclosure and firm value: a Malaysian perspective. International Journal of Managerial and Financial Accounting, 11(2), 113-131
9. Kurnia, P. (2021). Carbon emission disclosure and firm value: a study of manufacturing firms in Indonesia and Australia. 670216917.
10. Linsley, P., and Shrivies, P. (2006). Risk reporting: A study of risk disclosures in the annual reports of UK companies. The British Accounting Reveiw. 38(4), 387-404.
11. Marston, C. L & Shrivies, P.J.(1991). The use of disclosure indices in accounting research: A review article. The British Accounting Review 23 (3): 195-210.
12. Meijer, K., de Vries, M., Al-Lahham, S., Bruinenberg, M., Weening, D., Dijkstra, M., ... & Rezaee, F. (2011). Human primary adipocytes exhibit immune cell function: adipocytes prime inflammation independent of macrophages. PloS one, 6(3), e17154.
13. Muzahem, A., (2011), "An empirical analysis on the practice and determinants of risk disclosure in an emerging capital market: the case of United Arab Emirates", unpublished PhD thesis, university of Portsmouth Portsmouth business school, department of school, department of accounting and finance

14. Rajab, B., (2009), "Corporate risk disclosure: its determinants and its impact on the company's cost of capital ", unpublished PhD thesis , school of accounting economics & statistics, the business school, Edinburgh Napier university, UK.
15. Rajgopal, S. (1999). Early evidence on the informativeness of the SEC's market risk disclosures: The case of commodity price risk exposure of oil and gas producers. *The Accounting Review*, 74(3), 251-280.
16. Romito, S., & Vurro, C. (2021). Non-financial disclosure and information asymmetry: A stakeholder view on US listed firms. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(2), 595-605.
17. Saggar, R., & Singh, B. (2019). Drivers of corporate risk disclosure in Indian non-financial companies: a longitudinal approach. *Management and Labour Studies*, 44(3), 303-325
18. Salem, I. H., Ayadi, S. D., & Hussainey, K. (2019). Corporate governance and risk disclosure quality: Tunisian evidence. *Journal of Accounting in Emerging Economies*.
19. Veltri, S. (2020). Measuring the Quality of Non-financial Risk-Related Disclosure. In *Mandatory Non-financial Risk-Related Disclosure* (pp. 57-86). Springer, Cham.
20. Wahn, W. B., Khin, E. W. S., and Abdullah, M. (2020). Corporate Risk Disclosure in Emerging Economies: A Systematic Literature Review and Future Directions. *Asian Journal of Accounting Perspectives*, 13(2), 17-39

ثالثا: المواقع الالكترونية/Internet :-

1- سوق العراق للأوراق المالية. www.isx-iq.net