

التوافق بين إفصاحات الاستدامة ESG ومتطلبات معايير الاستدامة الدولية IFRS S1 و IFRS S2: دراسة حالة شركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023.

Alignment between Sustainability ESG Disclosures and the Requirements of the International Sustainability Standards IFRS S1 and IFRS S2: A Case Study of Ooredoo Algeria 2022-2023

مريم باي^{*1}

¹ جامعة عبد الحفيظ بوالصوف ميله الجزائر، m.bey@centre-univ-mila.dz

تاريخ النشر: 2026/06/30

تاريخ القبول: 2026/06/12

تاريخ الاستلام: 2026/01/31

ملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى قياس درجة توافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى شركة أوريدو الجزائر مع متطلبات معايير الاستدامة الدولية IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023.

اعتمدت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي بالاعتماد على دراسة الحالة عن طريق تحليل المحتوى الوثائقي لتقارير ESG عبر بناء شبكة وفق المحاور الأربعة للإفصاح (الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، المقاييس والأهداف) وتطبيق سلم ترميز (0-3) لاستخراج درجات توافق سنوية. أظهرت النتائج توافقاً جزئياً ومستقراً نسبياً في الإفصاح وفق IFRS S1، حيث برزت قوة الإفصاح في محور المقاييس والأهداف عبر جداول ومؤشرات كمية متكررة، مع وجود عناصر حوكمة داعمة خاصة في أمن المعلومات والامتثال. في المقابل، كشفت نتائج عن فجوات مستمرة في الإفصاح المناخي وفق IFRS S2، خصوصاً غياب خطة انتقال مناخية وتحليل سيناريوهات وربط واضح بين المخاطر/الفرص المناخية والآثار المالية.

الكلمات المفتاحية: إفصاحات الاستدامة ؛ ESG ؛ IFRS S1 ؛ IFRS S2 ؛ أوريدو الجزائر.

تصنيف JEL : M41 ؛ Q56

Abstract:

This study aims to measure the degree of alignment of Ooredoo Algeria's sustainability ESG disclosures with the requirements of the International Sustainability Standards, IFRS S1 and IFRS S2, over the 2022-2023 period.

It adopts a case-study approach based on documentary content analysis of ESG reports, by developing a checklist structured around the four disclosure pillars (governance, strategy, risk management, and metrics and targets) and applying a 0-3 coding scale to derive annual alignment scores.

The findings indicate partial and relatively stable alignment with IFRS S1 disclosures, with stronger reporting under metrics and targets through recurring quantitative tables and indicators, supported by governance elements—particularly information security and compliance. In contrast, the results reveal persistent gaps in climate-related disclosure under IFRS S2, notably the absence of a climate transition plan, scenario analysis, and a clear linkage between climate-related risks/opportunities and financial impacts.

Keywords: sustainability disclosures; ESG; IFRS S1; IFRS S2 ;Ooredoo Algeria.

Jel Classification Codes : M41 ; Q56.

يشهد الإفصاح عن الاستدامة تحولاً نوعياً من تقارير ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة ESG التي تركز على البعد الكيفي والوصفي إلى إفصاحات مرتبطة مالياً تستهدف مستخدمي التقارير المالية العامة، وهو ما نصت عليه معايير مجلس معايير الاستدامة الدولية. حيث أصدر هذا الأخير أول معيارين دوليين يتعلقان بمواضيع الاستدامة هما IFRS S1: المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة و IFRS S2: الإفصاحات المتعلقة بالمناخ. يختص المعيار الأول بتوفير مجموعة من متطلبات الإفصاح التي يُتوقع بشكل معقول أن تؤثر على التدفقات النقدية أو الوصول إلى التمويل أو تكلفة رأس المال على المدى القصير، المتوسط والطويل، بما يجعل البعد الكمي والمالي نقطة ارتكاز في تقييم جودة الإفصاح وليس مجرد اتساع موضوعاته. أما معيار الاستدامة الدولي الثاني فإنه يختص بتوفير إفصاحات محددة تتعلق بالمناخ والتي يتم استخدامها مع معيار الاستدامة الدولي الأول.

ويُترجم هذا التحول إلى هيكلة موحدة للمحتوى تقوم على أربعة محاور رئيسية: الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر والمقاييس والأهداف. هذه المحاور لا تكثف بتعداد السياسات أو المبادرات، بل تتطلب شرحاً لكيفية إشراف الحوكمة على قضايا الاستدامة، وكيف تنعكس المخاطر والفرص على نموذج الأعمال والقرارات والاستثمارات، وكيف تُدمج في منظومة إدارة المخاطر، ثم كيف تُقاس وتُتابع بأهداف ومؤشرات قابلة للتحقق والمقارنة عبر الزمن.

تبرز أهمية قطاع الاتصالات كحالة تطبيقية لهذه المعايير؛ إذ ترتبط أعماله باستهلاك كبير للطاقة لتشغيل الشبكات والبنية الرقمية، ما يجعل البعد المناخي والطاقة وتكاليهما عناصر قادرة على التأثير في الأداء المالي والقدرة التنافسية. كما أن طبيعة هذا القطاع تجعل قضايا الأمن السيبراني وحماية البيانات والامتثال التنظيمي جزءاً من حوكمة الاستدامة وإدارة مخاطرها، بما قد يتحول إلى مخاطر مالية عند وقوع حوادث، مخالفات، تعطل للخدمة.

قامت مجموعة أوريدو في سبتمبر 2024 بإصدار أول تقرير مستقل للاستدامة البيئية، الاجتماعية والحوكمة (ESG) وفق معايير المبادرة العالمية للتقارير لعام 2023، بالاستناد إلى معايير مجلس معايير محاسبة الاستدامة الخاصة بقطاع الاتصالات. ويعتبر هذا التقرير هو الأكثر شمولية وشفافية ويعرض التقرير التزام المجموعة بالتنمية المستدامة عبر مناطق عملياتها في قطر، الكويت، عُمان، العراق، فلسطين، الجزائر، تونس والمالديف مع تحليلات تفصيلية للجوانب المادية وتوسيع نطاق الإفصاح.

وفي هذا السياق قامت شركة أوريدو الجزائر بإصدار تقريرين عن ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة ESG للفترة 2022-2023 وفق نفس معايير السابقة الذكر المتبعة من مجموعة أوريدو مما يجعلها دراسة حالة مناسبة لاختبار التوافق بين تقرير ESG ومتطلبات IFRS S1/S2، لأنها تعرض بالفعل مؤشرات كمية وإفصاحات تشغيلية يمكن مطابقتها بينود المعايير.

وبناءً عليه تتمحور اشكالية الدراسة حول السؤال الرئيس الآتي: إلى أي مدى تتوافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1/S2 خلال الفترة 2022-2023؟ ويندرج تحت هذا السؤال الرئيس مجموعة من الأسئلة الفرعية التالية:

- ما طبيعة إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023؟
- إلى أي مدى تتوافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 خلال الفترة 2022-2023؟
- إلى أي مدى تتوافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023؟

وللإجابة عن هذه التساؤلات يمكن صياغة الفرضيات التالية:

الفرضية الرئيسية: يوجد توافق كلي لإفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023.

الفرضيات الفرعية:

- يغلب الإفصاح الكمي على إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023.
 - يوجد توافق كلي لإفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 خلال الفترة 2022-2023.
 - يوجد توافق كلي لإفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023.
- تكتسي هذه الدراسة أهميتها من حداثة موضوعها المتعلق بضرورة تطبيق محاسبة الاستدامة التي أصبحت الزامية منذ اصدار مجلس معايير الاستدامة الدولية لأول معيارين دوليين للإفصاح عن الاستدامة IFRS S1 و IFRS S2 سنة 2023. ويعتبر اصدار اوريدو الجزائر لتقارير ESG مستقلة وفق معايير المبادرة العالمية بالاستناد إلى معايير مجلس معايير محاسبة الاستدامة الخاصة بقطاع الاتصالات خطوة مهمة لتبني المعيارين الدوليين للإفصاح عن الاستدامة الذين يركزان عن البعد الكمي والاثار المالي.
- تهدف هذه الدراسة الى تقييم درجة التوافق بين إفصاحات الاستدامة ESG لدى شركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023 ومتطلبات معايير الاستدامة الدولية IFRS S1 و IFRS S2 من حيث البعد المالي و المحاور الأربعة الرئيسية للمعيارين والمتمثلة في الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر والمقاييس والأهداف.

تعتبر هذه الدراسة حديثة على المستوى الدولي والوطني، ويمكن رصد الدراسات السابقة في موضوعها فيما يلي:

- دراسة نظرية مقارنة لـ (Sérgio Jesus Teixeira, 2025) الموسومة بـ: Comparative analysis between companies that adopt GRI standars and those that follow only IFRS ISSB sustainability report، هدفت هذه الدراسة الى فهم الاختلافات المفاهيمية والمنهجية والعملية بين هذين الإطارين، مع التركيز على تأثيرهما على الشفافية والحوكمة والمساءلة واتخاذ القرارات، واعتمدت الدراسة على مراجعة أدبية وتحليل وثائقي، وخلصت الدراسة إلى أن دمج الإطارين يعزز التقارير المتكاملة والشفافة.
- دراسة لـ Sri Irvati Wahyoeni و اخرون (Sri Irvati, Azizah, Fredy, & Fakhira, 2025) الموسومة بـ: Early Stage of IFRS S2 Readiness: Sustainability Disclosure of Indonesian Public Companies in Supporting SDGs، هدفت هذه الدراسة الى قياس جاهزية الشركات الإندونيسية لتطبيق إفصاحات المناخ وفق معيار IFRS S2، عبر تحليل ما ورد في تقارير الاستدامة خلال 2020-2023، مع مقارنة الشركات المملوكة للدولة بغير المملوكة للدولة، واعتمدت الدراسة منهج تحليل المحتوى وبناء مؤشر امتثال يركز على المكونات الأربع لمعيار IFRS S2 (الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، المقاييس والأهداف) لعينة من 120 شركة 23 مملوكة للدولة و 97 غير مملوكة للدولة، وأظهرت النتائج وجود فرق معنوي في مستوى الجاهزية والإفصاح للشركات المملوكة للدولة؛ إذ بلغ متوسط الإفصاح لديها 0.71 مقابل 0.60 لدى الشركات غير المملوكة للدولة، عند مستوى دلالة إحصائية (Sig.=0.006).

- دراسة لمؤسسة IFRS (IFRS, 2024) الموسوم بـ: Progress on Corporate Climate-related Disclosures 2024 Report، هدف تقرير التقدم في الإفصاحات المؤسسية المتعلقة بالمناخ 2024 إلى قياس مدى تطور الإفصاحات المناخية لدى الشركات عالمياً، ودعم الانتقال نحو إفصاحات أكثر اتساقاً وقابلية للمقارنة بما ينسجم مع تطورات معايير مجلس معايير الاستدامة الدولي، واعتمد التقرير على تحليل مضمون 3814 تقارير لشركات عامة عبر العالم ومقارنتها بعناصر الإفصاح المناخي ضمن أربعة محاور: الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، والمقاييس والأهداف، وأظهرت النتائج أن غالبية الشركات باتت تقدم شكلاً من الإفصاح المناخي (على الأقل عنصر واحد)، لكن مستوى الاكتمال ما يزال محدوداً عندما يتعلق الأمر بتغطية مجموعة كبيرة من عناصر الإفصاح أو تقديم إفصاح شامل. كما خلص التقرير إلى وجود تحسن تدريجي عبر الزمن، مع بقاء فجوات واضحة في الإفصاحات الكمية، والأهداف، وتحليل السيناريوهات، وربط المخاطر المناخية بالآثار المالي.

-دراسة نظرية لحمزة بن خليفة: (بن خليفة، 2024) موسومة بـ: نحو توجه دولي جديد للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للاستدامة (IFRS Sustainability)، هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على المعايير الخاصة بالاستدامة المعيار الأول المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة IFRS S1، والمعيار الثاني الإفصاحات المتعلقة بالمناخ IFRS S2، وركزت على أهداف المعيارين ومتطلبات الإفصاح ومبرراتهما للمستثمرين وتوحيد لغة الإفصاح.

- دراسة لـ A. Miliani و M. kameli (2024) موسومة بـ International Sustainability Standards For Accounting In Algeria: Ifrs-s1 And Ifrs-s2 Horizons ، هدفت الى دراسة مدى جاهزية البيئة المحاسبية في الجزائر لتبني وتطبيق معايير الاستدامة الدولية الصادرة عن مجلس معايير الاستدامة الدولية (ISSB)، كما اعتمدت الدراسة منهجاً ميدانياً قائماً على الاستبيان وُجّه إلى عيّنة عشوائية من المحاسبين المعتمدين والخبراء المحاسبين حيث تم تحليل 98 استبياناً مسترجعاً باستخدام برنامج SPSS، وتوصلت الدراسة الى أن البيئة المحاسبية الجزائرية غير جاهزة بعد للتطبيق الفعلي للمعيارين IFRS S1 و IFRS S2، مع الإشارة إلى أن الإطار القانوني يُعد أكثر ملائمة نسبياً، وأن المهنيين يمتلكون خبرة تساعد على التطبيق، في حين لا تزال الشركات الجزائرية غير مستعدة للالتزام بمتطلبات الإفصاح التي تفرضها هذه المعايير.

تبرز الدراسات السابقة على اختلاف مناهجها بين قياس الجاهزية وتطوير مؤشرات الإفصاح والرصد الدولي للتقارير المناخية أن الانتقال إلى معايير IFRS S1 و IFRS S2 ما يزال تدريجياً وغير مكتمل حتى في الأسواق الأكثر تقدماً، وأن اكتمال الإفصاح عبر جميع المتطلبات يظل محدوداً. في المقابل، ركزت بعض الدراسات على تحويل متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 إلى مؤشرات إفصاح وقوائم تحقق قابلة للترميز، مؤكدة أن التقييم الأكثر موضوعية للتوافق يتطلب تحليلاً دقيقاً لحتوى المعايير بدل الاكتفاء بالحكم على جودة التقرير. وعلى المستوى الجزائري، تظهر الدراستين السابقتين أن موضوع تطبيق IFRS S1 و IFRS S2 ما يزال يُناقش غالباً ضمن إطار الجاهزية على مستوى البيئة المحاسبية والمهنية، بما يعني أن الأدبيات المحلية تحتاج أكثر إلى دراسات حالة قطاعية لقياس التوافق فعلياً من وثائق الشركات وتحدد فجوات التحسين بالأدلة.

وبناءً على ذلك تتمثل فجوة البحث التي تستهدفها هذه الدراسة في ندرة الدراسات التطبيقية في الجزائر التي تقوم بمطابقة إفصاحات ESG لشركة بعينها مع بنود IFRS S1 و IFRS S2. كما تسعى الدراسة إلى اختبار ما إذا كانت إفصاحات أوريدو الجزائر تتجاوز عرض المبادرات والمؤشرات إلى تقديم معلومات مرتبطة مالياً ومنظمة وفق المحاور الأربعة لمتطلبات إفصاح المعيارين IFRS S1 و IFRS S2.

مما تقدم يتبين أن المنهج المناسب لدراسة هذه الإشكالية هو المنهج الوصفي التحليلي بالاعتماد على دراسة الحالة عن طريق تحليل محتوى لتقارير ممارسات البيئية، المجتمع والحوكمة ESG لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023، وذلك بالاعتماد على مصفوفة ترميز (0-3) تُنتج مؤشرات توافق كلية وفرعية وترتبط كل نتيجة بدليل إفصاح داخل التقرير.

كما سيتم معالجة إشكالية هذه الدراسة من خلال ثلاث محاور أساسية بالإضافة الى مقدمة وخاتمة، حيث يتناول المحور الأول التطور المفاهيمي للإفصاح عن الاستدامة عبر مقاربات وأطر مختلفة تبرز التحول في فلسفة الإفصاح ضمن تقارير المسؤولية الاجتماعية الى تقارير ممارسات البيئة، المجتمع، والحوكمة ، ثم تقارير المبادرة العالمية للإفصاح عن الاستدامة ، ثم التقارير المتكاملة وصولاً الى تقارير الإفصاح عن الاستدامة لمجلس معايير الاستدامة الدولية. اما المحور الثاني فيتناول الإفصاح عن الاستدامة في ظل المعايير الدولية للتقارير المالية للإفصاح عن الاستدامة. في حين يتناول المحور الثالث دراسة تطبيقية لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023.

المحور الأول: التطور المفاهيمي للإفصاح عن الاستدامة

شهد الإفصاح عن الاستدامة انتقالاً تدريجياً من إفصاح طوعي ذي بعد اجتماعي وأخلاقي إلى إفصاح معياري يهدف إلى دعم القرارات الاقتصادية وتقييم المخاطر والفرص ذات الصلة بالاستدامة. ويظهر هذا التطور بوضوح عبر مقاربات متعاقبة تبرز التحول في فلسفة الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير المسؤولية الاجتماعية الى تقارير المبادرة العالمية للإفصاح عن الاستدامة، ثم تقارير ممارسات البيئة، المجتمع، الحوكمة، ثم التقارير المتكاملة وصولاً الى تقارير الإفصاح عن الاستدامة لمجلس معايير الاستدامة الدولية.

أولاً: الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات

يعرف الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية على أنه: العملية التي تمكن المؤسسة من التواصل مع المجتمع عبر إظهار مختلف تأثيراتها الاجتماعية والبيئية، سواء تجاه أصحاب المصالح أو تجاه المجتمع ككل. ويعني الإفصاح الاجتماعي كذلك كل التقارير والمعلومات التي تقدمها المؤسسة حول الجوانب الاجتماعية لنشاطها، أي أنه يوسع نطاق التقرير إلى ما هو أبعد من التركيز التقليدي على الأرباح واهتمامات المساهمين والدائنين فقط، ليشمل آثار النشاط على الإنسان والبيئة والمحيط الاجتماعي. (بن العايش، 2018، صفحة 46)

لذا تركز مقارنة المسؤولية الاجتماعية للشركات على تصور مفاده أن الشركة مسؤولة اجتماعياً وأخلاقياً تجاه محيطها، وأن الإفصاح عن المبادرات والآثار البيئية والاجتماعية يُستخدم لاكتساب القبول الاجتماعي والحفاظ على السمعة والثقة. لذلك غالباً ما تتسم التقارير في هذه المرحلة بالطابع الطوعي والكيفي، حيث تظهر بعد الالتزام أكثر من بعد القياس الموحد والقابل للمقارنة بين الشركات.

ثالثاً: الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة

تطور الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة إلى تقييم أداء الشركات من زاوية غير مالية، عبر ثلاثة محاور مترابطة: البعد البيئي، البعد الاجتماعي والحوكمة. مما ساهم في تعزيز مستوى الإفصاح والشفافية أمام المستثمرين وأصحاب المصلحة، من خلال توفير معلومات تساعد على فهم المخاطر والفرص ذات الأثر طويل الأجل على قيمة المؤسسة. ويركز البعد البيئي على قضايا مثل الانبعاثات والتغير المناخي وإدارة الموارد، بينما يهتم البعد الاجتماعي بحقوق العاملين وسلامتهم والعلاقات مع المجتمع وسلسلة التوريد. أما بُعد الحوكمة فيتناول آليات التوجيه والرقابة داخل الشركة، بما يشمل دور مجلس الإدارة والضبط الداخلي والمساءلة، بما يدعم جودة الإفصاح عن الاستدامة ويعزز الثقة في المعلومات المعلنة (الغامدي و غوش، 2024، صفحة 41).

ثانياً: الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير المبادرة العالمية للإفصاح عن الاستدامة

انتقل الإفصاح عن الاستدامة من خلال معايير تقارير المبادرة العالمية GRI من وصف المبادرات إلى قياس الأثر عبر مؤشرات ومعايير موضوعية تُغطي الأبعاد الاقتصادية والبيئية والاجتماعية، وتُخاطب جمهوراً واسعاً (مجتمع، عمال، سلطات، مستثمرون). وتقوم فلسفتها على المادية المزدوجة التي تقيس أثر الشركة على المجتمع والبيئة من جهة ومن جهة ثانية الأثر المالي على الشركة (Teixeira, 2025, p. 5107).

رابعاً: الإفصاح عن الاستدامة ضمن التقارير المتكاملة

تطور الإفصاح عن الاستدامة من خلال التقارير المتكاملة التي تقوم على ادماج المعلومات المالية مع المعلومات غير المالية (الحوكمة، البيئة والمسؤولية الاجتماعية) بهدف تقديم صورة مترابطة عن أداء المؤسسة وقدرتها على خلق القيمة واستدامتها على المدى الطويل. وتقوم هذه المقاربة على عرض العلاقة بين الاستراتيجية ونموذج الأعمال والموارد والعمليات، وبيان كيفية تحويلها إلى مخرجات ونتائج تؤثر في قيمة المؤسسة لأصحاب المصلحة في الحاضر والمستقبل. مما يساهم في تحسين جودة القرار الاستثماري عبر

تقليل عدم تماثل المعلومات، وتعزيز الشفافية والثقة من خلال تقديم بيانات أكثر شمولاً واتساقاً حول الأداء المالي وغير المالي . كما تسهم في دعم توجهات الاستدامة بإظهار المخاطر والفرص ذات الصلة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحوكومية، بما قد ينعكس على جودة الإفصاح وتقليل تكلفة رأس المال (حسين و سند، 2025، صفحة 26).

خامساً: الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير الإفصاح عن الاستدامة لمجلس معايير الاستدامة الدولية

أصدر مجلس معايير الاستدامة الدولية (ISSB) التابع لمؤسسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في عام 2023 معياري الإفصاح عن الاستدامة IFRS S1 و IFRS S2، بهدف توفير إفصاحات موجهة للمستثمرين تدعم قرارات تخصيص رأس المال. وتمثل هذه المعايير تحولاً نحو بناء خط أساس عالمي لمعلومات الاستدامة ذات الصلة بالقرار المالي، بما يعزز قابلية المقارنة والاتساق بين الشركات والأسواق. ويتبنى ISSB مقاربة المادية المالية، أي التركيز على المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة القادرة على التأثير في قيمة الكيانات وتدفقاتها النقدية وتكلفة رأس مالها. وإضافة إلى ذلك، يراعي المعيارين قابلية التوافق مع أطر دولية أخرى مثل معايير المبادرة العالمية والمعايير الأوروبية، بما يدعم التشغيل البيئي بين أنظمة التقارير، ويقلل ازدواجية الإفصاح، كما يعزز دمج الاستدامة في التحليل المالي وإدارة المخاطر، ويعيد توجيه تقارير الاستدامة نحو كونها أداة لقياس الأثر على القيمة وليس مجرد إفصاح اجتماعي (Teixeira, 2025, p. 5106).

كما سجل الإفصاح عن الاستدامة ضمن تقارير الإفصاح عن الاستدامة لمجلس معايير الاستدامة الدولية تحولاً نوعياً بالانتقال من الإفصاح الطوعي عن الاستدامة إلى الإفصاح الإلزامي ابتداءً من 01 جانفي 2024.

المحور الثاني: الإفصاح عن الاستدامة في ظل المعايير الدولية للتقارير المالية للإفصاح عن الاستدامة

أصدر مجلس معايير الاستدامة الدولية ISSB ضمن مؤسسة IFRS في جوان 2023 أول معيارين دوليين يتعلقان بمواضيع الاستدامة هما: IFRS S1 المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة و IFRS S2 الإفصاحات المتعلقة بالمناخ، حيث يختص المعيار الأول بتوفير مجموعة من متطلبات الإفصاح التي تمكن الشركات من التواصل مع المستثمرين حول المخاطر والفرص المتعلقة بمواضيع الاستدامة التي يواجهونها على المدى القصير والمتوسط والطويل. أما معيار الاستدامة الدولي الثاني فإنه يختص بتوفير إفصاحات محددة تتعلق بالمناخ والتي يتم استخدامها مع معيار الاستدامة الدولي الأول. ويقوم هذا التوجه على فكرة أن الاستدامة ليست فقط مسؤولية اجتماعية أو التزاماً أخلاقياً، بل قد تمثل مخاطر وفرصاً يمكن أن تؤثر على التدفقات النقدية أو الوصول إلى التمويل أو تكلفة رأس المال، وهو ما يجعلها ذات أهمية مالية تستوجب الإفصاح المنظم.

أولاً: الإفصاح عن الاستدامة في ظل المعيار الدولي للتقارير المالية- الاستدامة 1- المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة IFRS-S1

ينص المعيار الدولي IFRS S1 على أن إفصاحات الاستدامة ذات الأثر المالي يجب أن تعرض، كقاعدة عامة، ضمن المحتوى الأساسي الذي يتكون من أربعة محاور مترابطة: الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، والمقاييس والأهداف. ويمكن توضيحها فيما يلي (IFRS FOUNDATION, 2023, pp. 25-45):

1- إفصاحات الحوكمة

تدرج ضمن الفقرتين السادسة والعشرون والسابعة والعشرون (26-27) من نص المعيار IFRS S1، وتنص على أن هدف الإفصاحات الخاصة بالحوكمة هو تمكين مستخدمي التقارير المالية العامة من فهم عمليات الحوكمة والضوابط والإجراءات التي

يعتمدها الكيان المحاسبي لمتابعة، إدارة والإشراف على مخاطر وفرص الاستدامة. ولتحقيق هذا الهدف، ينص المعيار على الإفصاح عن هوية الجهة/الجهات المكلفة بالحوكمة أو الأفراد المسؤولين عن الإشراف (مثل مجلس الإدارة أو لجنة متخصصة)، مع توضيح كيفية انعكاس مسؤوليات الاستدامة في صلاحياتهم ووثائق التفويض وأوصاف الأدوار والسياسات ذات الصلة. كما يشدد على بيان كيفية التأكد من توافر المهارات والكفاءات الملائمة لدى تلك الجهات وكيفية تواتر اطلاعهم على معلومات مخاطر وفرص الاستدامة.

كما يُعد الإفصاح عن الحوكمة في ظل المعيار IFRS S1 محوراً تفسيرياً أيضاً، إذ يطلب توضيح كيف تُؤخذ مخاطر وفرص الاستدامة في الاعتبار عند الإشراف على الاستراتيجية، والقرارات بشأن المعاملات الجوهرية، وعمليات إدارة المخاطر والسياسات المرتبطة، ويضاف إلى ذلك الإفصاح عن كيفية إشراف الحوكمة على وضع الأهداف المتعلقة بالاستدامة ومتابعة التقدم نحوها، بما يشمل بيان ما إذا كانت مقاييس الأداء ذات الصلة تدخل في سياسات المكافآت وكيفية ذلك.

أما على مستوى الإدارة التنفيذية، ينص معيار IFRS S1 على الإفصاح عن دور الإدارة في منظومة الحوكمة الخاصة بالاستدامة: هل فُوضت المسؤوليات إلى منصب إداري محدد أو لجنة إدارية، وكيف تُمارس الرقابة على هذا التفويض، وما إذا كانت الإدارة تستخدم ضوابط وإجراءات لدعم الإشراف وكيف تتكامل مع وظائف الرقابة الداخلية الأخرى

2- إفصاحات الاستراتيجية:

تندرج ضمن خمسة عشر فقرة من الفقرة الثامنة والعشرون إلى الفقرة الثانية والأربعون (28-42) من نص المعيار IFRS S1، وتنص على أن الغرض من الإفصاحات الاستراتيجية هو تمكين مستخدمي التقارير المالية العامة من فهم استراتيجية الكيان المحاسبي لإدارة مخاطر وفرص الاستدامة. ويترجم هذا الغرض إلى متطلبات معلوماتية محددة تشمل تحديد المخاطر والفرص التي يمكن أن تؤثر على أفاق الكيان المحاسبي، وشرح آثارها الحالية والمتوقعة على نموذج الأعمال وسلسلة القيمة.

كما ينص معيار IFRS S1 على توضيح كيفية تأثير هذه المخاطر/الفرص على القرارات الاستراتيجية واتخاذ القرار، إضافة إلى توضيح أثرها على المركز المالي، الأداء المالي والتدفقات النقدية خلال فترة التقرير، وآثارها المتوقعة عبر الآفاق الزمنية القصيرة، المتوسطة، والطويلة مع مراعاة إدراجها في التخطيط المالي. وتشمل كذلك الإفصاح عنقدرة الصمود/المرونة الاستراتيجية للكيان المحاسبي ونموذج أعماله أمام تلك المخاطر.

يمثل هذا المحور جوهر الربط بين الاستدامة والمالية في IFRS S1، لأن المعيار لا يكتفي بالسرد الوصفي، بل يدفع الكيان المحاسبي لشرح قنوات انتقال الأثر من قضايا الاستدامة إلى محددات توليد التدفقات النقدية وتكلفة التمويل والقدرة على الوصول إليه عبر الزمن.

3- إفصاحات إدارة المخاطر

تندرج ضمن الفقرتين الثالثة والأربعون والرابعة والأربعون (43-44) من نص المعيار IFRS S1، وتنص على أن محور إدارة المخاطر يهدف إلى تمكين مستخدمي التقارير المالية العامة من فهم عمليات الكيان المحاسبي لتحديد مخاطر وفرص الاستدامة وتقييمها وترتيب أولوياتها ومتابعتها. وبناءً عليه، لا يُعد كافياً ذكر أهم المخاطر، بل ينبغي شرح السياسات والآليات المستخدمة في التقييم والمتابعة.

كما يتطلب المعيار الإفصاح عما إذا كان الكيان المحاسبي يستخدم تحليل السيناريوهات في التعرف على المخاطر وكيفية تقييم طبيعة الأثر واحتمال الحدوث وحجمه مع الإشارة إلى استخدام عوامل نوعية أو حدود كمية أو معايير أخرى عند الاقتضاء، وكيف

تُحدد الأولويات مقارنةً بأنواع المخاطر الأخرى. ويشدد كذلك على الإفصاح عن كيفية متابعة المخاطر بمرور الوقت، والتغيرات التي طرأت عليها مقارنة بالفترة السابقة، إضافة إلى توضيح مدى تكامل عمليات الاستدامة داخل الإطار العام لإدارة المخاطر للكيان المحاسبي.

4- إفصاحات المقاييس والأهداف

تندرج ضمن تسع فقرات من الفقرة الخامسة والأربعون إلى الفقرة الثالثة والخمسون (45-53) من نص المعيار IFRS S1، وتنص على أن محور المقاييس والأهداف الذي يركز على قابلية القياس والمساءلة يهدف إلى تمكين مستخدمي التقارير المالية العامة من فهم أداء الكيان المحاسبي المرتبط بمخاطر وفرص الاستدامة، بما في ذلك التقدم نحو الأهداف التي وضعها الكيان المحاسبي أو الأهداف المفروضة بموجب القانون أو التنظيم. وذلك من خلال الإفصاح عن المقاييس التي تتطلبها معايير IFRS للاستدامة المطبقة والمقاييس التي يستخدمها الكيان المحاسبي داخلياً لقياس ومتابعة ذلك الخطر/الفرصة وقياس أدائها والتقدم نحو الأهداف (سواء كانت داخلية أو تنظيمية). كما يقرر أن المقاييس المفصّل عنها ينبغي أن تتضمن مقاييس مرتبطة بسمات مشتركة تميز المشاركة في الصناعة (مثل نماذج الأعمال أو الأنشطة) لتعزيز قابلية المقارنة. كما يجب الحفاظ على الاتساق عبر الزمن في تعريف المقاييس وطرق احتسابها.

أما فيما يتعلق بالأهداف، فيتطلب المعيار الإفصاح عن معلومات كافية لكل هدف تشمل المقياس المستخدم لمتابعة التقدم، طبيعة الهدف (كمي/نوعي)، الفترة الزمنية، فترة الأساس، مراحل إنجاز مرحلية، مستوى الأداء والتقدم الفعلي مع تحليل الاتجاهات، وأي تعديلات تمت على الأهداف مع تفسيرها. ويؤكد كذلك على ضرورة استعمال تسميات وتعريفات واضحة ودقيقة للمقاييس والأهداف لتجنب الغموض وتقوية قابلية الفهم والمقارنة.

ثانياً: الإفصاح عن الاستدامة في ظل المعيار الدولي للتقارير المالية-الاستدامة 2- الإفصاحات المتعلقة بالمناخ IFRS-S2

يُعد IFRS S2 معياراً متخصصاً ضمن معايير مجلس المعايير الدولية للاستدامة، حيث يركز المحتوى الأساسي لمعيار IFRS S2 على إلزام الكيان المحاسبي بتقديم إفصاحات مناخية مفيدة في اتخاذ القرار، تُظهر كيف تُدار المخاطر والفرص المناخية، وكيف تنعكس أو يُتوقع أن تنعكس على الأداء المالي وقيمة مؤسسة. ويُقدم هذا المحتوى عبر المحاور الأربعة التي نص عليها معيار IFRS S1 (الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، المقاييس والأهداف) مع متطلبات تفصيلية تخص الانبعاثات وخطط الانتقال وتحليل السيناريوهات. ويمكن توضيحها فيما يلي (IFRS FOUNDATION, 2023, pp. 6-18):

1- إفصاحات الحوكمة

تندرج ضمن ثلاث فقرات من الفقرة السادسة إلى الفقرة التاسعة (06-09) من نص المعيار IFRS S2، وتنص على الإفصاح عن كيفية إشراف مجلس الإدارة (أو الجهة المكلفة بالحوكمة) على المخاطر والفرص المناخية، بما في ذلك الأدوار والمسؤوليات وآليات المتابعة. كما يقتضي شرح دور الإدارة التنفيذية في إدارة القضايا المناخية، وكيف تُدمج هذه المسؤوليات ضمن الهياكل التنظيمية والرقابية واللجان ذات الصلة

2- إفصاحات الاستراتيجية:

تندرج ضمن ستة فقرات من الفقرة العاشرة إلى الفقرة الخامس عشر (10-15) من نص المعيار IFRS S2، وتنص على تحديد المخاطر والفرص المناخية ذات الأثر المادي عبر أفق زمني قصير، متوسط وطويل، مع شرح كيفية تأثيرها في نموذج الأعمال وسلسلة القيمة والاستراتيجية العامة. ويشمل ذلك توضيح الآثار الحالية والمتوقعة على التخطيط المالي، وتخصيص الموارد، والقرارات الاستثمارية، بما يعكس الترابط بين المناخ والنتائج المالية.

كما ينص على الإفصاح عن المرونة الاستراتيجية في مواجهة سيناريوهات مناخية مختلفة عند استخدام الكيان المحاسبي لتحليل السيناريو أو عند الحاجة لشرح المرونة.

3- إفصاحات إدارة المخاطر

تندرج ضمن ثلاث فقرات من الفقرة السادسة عشر إلى الفقرة الثامنة عشر (16-18) من نص المعيار IFRS S2، وتنص على الإفصاح عن عمليات تحديد المخاطر المناخية وتقييمها وترتيبها حسب الأولوية، وكيف تميز الكيان المحاسبي بين المخاطر المناخية وغيرها. كذلك يتطلب توضيح كيفية إدماج هذه العمليات في نظام إدارة المخاطر المؤسسية، الضوابط الداخلية والمتابعة المستمرة.

4- إفصاحات المقاييس والأهداف

تندرج ضمن ثمانية عشر فقرة من الفقرة التاسعة عشر إلى الفقرة السادسة والثلاثون (16-18) من نص المعيار IFRS S2، وتنص على الإفصاح عن المقاييس المستخدمة لقياس وإدارة المخاطر والفرص المناخية، وعن الأهداف المرتبطة (مثل أهداف خفض الانبعاثات) وكيفية قياس التقدم نحوها. ويتضمن ذلك الإفصاح عن انبعاثات الغازات الدفيئة وفق نطاق 1، نطاق 2 ونطاق 3 عندما تكون ذات صلة، مع توضيح الأسس والمنهجيات والافتراضات الرئيسة للقياس لضمان قابلية الفهم والمقارنة. وكذا الإفصاح عن خطط الانتقال ومؤشرات متابعتها وعلاقتها بالأهداف والمقاييس.

من خلال ما تقدم من عرض لمخاور الإفصاح عن الاستدامة في ظل المعيارين IFRS S1 و IFRS S2 سيتم ترميزها وقياس التوافق داخل تقرير ESG لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023.

المحور الثالث: دراسة تطبيقية لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

لتقييم مستوى الإفصاح عن الاستدامة في تقارير ESG لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023، سيتم كمرحلة أولى تقييم مستوى الإفصاح وفق الأبعاد الثلاثة التي يتضمنها تقرير ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة. ثم تقييم مستوى توافق الإفصاح مع الأربع محاور (الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، المقاييس والأهداف) التي نص عليها المعيارين IFRS S1 و IFRS S2. أولاً: تقييم مستوى الإفصاح وفق أبعاد تقرير ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

لتحليل محتوى تقارير ESG لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023 تم بناء شبكة وفق أبعاد ESG (البيئي E، الاجتماعي S، الحوكمة G) لتصنيف محتوى الإفصاح حسب مجالات الموضوعية، ثم تحويل نتائج الترميز إلى مؤشر إفصاح ESG سنوي. وذلك بالاعتماد على سلم قياس من أربع درجات (0-3) لتقييم مستوى الإفصاح في كل بعد: (0) عدم وجود إفصاح، (1) إفصاح وصفي، (2) إفصاح كمي عبر مؤشرات/جداول، (3) إفصاح كمي مدعم باتجاهات زمنية/تفسيرات أثر/أهداف حيثما أمكن. ثم حساب المؤشر السنوي بطريقة المتوسط البسيط وفق العلاقة: مؤشر ESG = (E+S+G)/3

1- تقييم مستوى الإفصاح وفق بعد البيئة، لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

بعد تحميل تقارير ممارسات البيئة، المجتمع والحوكمة لشركة أوريدو الجزائر لسنتي 2022-2023، في شكل PDF من الموقع الرسمي للشركة، تم تحليل محتواها وإنجاز الجدول التالي:

جدول رقم (01): مستوى الإفصاح وفق بعد البيئة، لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

السنة	البعد	البند	نوع الإفصاح	طبيعة	القيمة	الصفحة
2022	ترشيد الموارد/الرقمنة وتقليل الاستهلاك	رقمنة العمليات	سياسة	كيفي	محقق	5
2022		حملة تشجير (5000 شجرة)	مبادرة	كيفي/كمي	5000 شجرة- 350 متطوع	4
2022		التقاط CO2	مبادرة	كيفي/كمي	750 طن CO2	4
2022	الطاقة	التحول إلى مصابيح LED	مبادرة	كيفي/كمي	كل المباني	5
2022		تحسين استهلاك الطاقة	مبادرة	كيفي/كمي	جاري	05
2022		استهلاك الطاقة المباشر	مؤشر أداء رئيسي	كمي	19027.1 جيجا جول	14
2022		استهلاك الطاقة غير المباشر (الكهرباء)	مؤشر أداء رئيسي	كمي	542441 جيجا جول	14
2022		كثافة الطاقة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	257 جيجا جول/عامل	14
2022	الانبعاثات	إجمالي انبعاثات الغازات الدفيئة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	102951 طن CO2	14
2022		كثافة الانبعاثات	مؤشر أداء رئيسي	كمي	41 طن/عامل	14
2022		انبعاثات نطاق 1	مؤشر أداء رئيسي	كمي	7119 طن	14
2022		انبعاثات نطاق 2	مؤشر أداء رئيسي	كمي	95831 طن	14
2022	المياه	استهلاك المياه (المشترقة)	مؤشر أداء رئيسي	كمي	15032 م ³	14
2022		كثافة استهلاك المياه	مؤشر أداء رئيسي	كمي	6.0 م ³ /عامل	14
2022	النفايات وإعادة التدوير	النفايات الخطرة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	8 طن	14
2022		النفايات غير الخطرة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	700 طن	14
2023	ترشيد الموارد/الرقمنة وتقليل الاستهلاك	رقمنة العمليات	سياسة	كيفي	بيانات متضمنة	8
2023		حملات تنظيف شاطئ وغابات	مبادرة	كيفي/كمي	تنظيفات جاري	8
2023		جمع أغطية بلاستيكية	مبادرة	كيفي/كمي	2545 كغ	8
2023	الطاقة	استبدال 2346 وحدة LED	مبادرة	كيفي/كمي	2346 وحدة	08-sept
2023		تحسين التهوية، وتكييف الهواء	مبادرة	كيفي/كمي	نظام مركزي	9
2023		استهلاك الطاقة المباشر	مؤشر أداء رئيسي	كمي	23628 جيجا جول	20-21
2023		استهلاك الطاقة غير المباشر	مؤشر أداء رئيسي	كمي	9980769.24 جيجا جول	20-21
2023		كثافة الطاقة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	4134.6 جيجا جول/عامل	20-21
2023	الانبعاثات	إجمالي انبعاثات انبعاث الغازات الدفيئة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	بيانات 2023	20-21
2023		كثافة الانبعاثات	مؤشر أداء رئيسي	كمي	4134.6 طن/عامل	20-21
2023		انبعاثات نطاق 1	مؤشر أداء رئيسي	كمي	4037 طن	20-21
2023		انبعاثات نطاق 2	مؤشر أداء رئيسي	كمي	99333.90 طن	20-21
2023	المياه	إجمالي استهلاك المياه	مؤشر أداء رئيسي	كمي	203492 م ³	24
2023		كثافة استهلاك المياه	مؤشر أداء رئيسي	كمي	52.0 م ³ /عامل	24
2023	النفايات وإعادة التدوير	النفايات الخطرة	مؤشر أداء رئيسي	كمي	5 طن	24
2023		النفايات غير الخطرة + إعادة تدوير	مؤشر أداء رئيسي	كمي	760 طن + تدوير	24

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على تقارير ESG أوريدو الجزائر (OOREDOO ALGERIA, 2022)، (OOREDOO ALGERIA, 2023)

من خلال الجدول يمكن تقييم مستوى الإفصاح البيئي لدى أوريدو الجزائر خلال سنتي 2022 و 2023 بأنه مرتفع خلال سنتي 2022 و 2023 نظرا لوجود سياسات، مبادرات وجداول مؤشرات كمية قابلة للمقارنة. كما ان طبيعته تنوعت بين الكمية والكيفية أو الاثنين معا.

2- تقييم مستوى الإفصاح وفق بعد المجتمع، لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

بعد تحميل تقارير ممارسات البيئة، المجتمع والحكومة لشركة أوريدو الجزائر لسنتي 2022 و 2023، في شكل PDF من الموقع الرسمي للشركة، تم تحليل محتواها وإنجاز الجدول التالي:

جدول رقم (02): مستوى الإفصاح وفق بعد المجتمع، لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

السنة	البند	البند	نوع الإفصاح	طبيعة	القيمة	الصفحة
2022	الصحة والسلامة المهنية	نظام الصحة والسلامة المهنية	سياسة	كيفي	99/100	7
2022		إجمالي ساعات تدريب الصحة والسلامة	مؤشر اداء رئيسي	كمي	1,596 ساعة	8
2022		مؤشرات الحوادث	مؤشر اداء رئيسي	كمي	0 وفيات, 506 إصابة	17-18
2022	خصائص القوى العاملة	إجمالي عدد الموظفين	مؤشر اداء رئيسي	كمي	2513 موظف	16
2022		توزيع حسب العمر	مؤشر اداء رئيسي	كمي	305+1247+961	16
2022		الموظفون الجدد	مؤشر اداء رئيسي	كمي	153 موظف	16
2022		معدل دوران العمل	مؤشر اداء رئيسي	كمي	9%	16
2022	التنوع تكافؤ الفرص وتمكين المرأة	نسبة التوظيف النسائي	مؤشر اداء رئيسي	كمي	756 (30.16% امرأة)	16-8
2022		النساء في الإدارة	مؤشر اداء رئيسي	كمي	20 + 61	16
2022		سياسات تكافؤ الفرص	سياسة	كيفي	صفر تمييز	9
2022		برامج تمكين المرأة	مبادرة	كيفي/كمي	20 امرأة قيادية	8
2022		متوسط ساعات التدريب	مؤشر اداء رئيسي	كمي	12 ساعة/موظف	17
2022	الاستثمار المجتمعي	قيمة الاستثمار المجتمعي	مؤشر اداء رئيسي	كمي	48642331 دينار	17
2022		التطوع والساعات	مؤشر اداء رئيسي	كمي	194 متطوع / 619 ساعة	17-11
2022		عدد مشاريع المسؤولية الاجتماعية	مؤشر اداء رئيسي	كمي	35 مشروع	10
2022		توزيع التخصصات	مبادرة	كيفي/كمي	6 مجالات	10
2022		النطاق الجغرافي	مبادرة	كيفي	27 ولاية	10
2022		حملات بيئية/بجتمعية	مبادرة	كيفي/كمي	تشجير وتنظيف	4
2023	الصحة والسلامة المهنية	نظام الصحة والسلامة المهنية	سياسة	كيفي	شامل 100%	10
2023		إجمالي ساعات تدريب الصحة والسلامة	مؤشر اداء رئيسي	كمي	4,692 ساعة	10
2023		مؤشرات الحوادث	مؤشر اداء رئيسي	كمي	حوادث منخفضة	23
2023	خصائص القوى العاملة	إجمالي عدد الموظفين	مؤشر اداء رئيسي	كمي	2,429 موظف	22
2023		توزيع حسب العمر	مؤشر اداء رئيسي	كمي	290+1136+992	22
2023		الموظفون الجدد	مؤشر اداء رئيسي	كمي	164 موظف	22
2023		معدل دوران العمل	مؤشر اداء رئيسي	كمي	8.7%	22
2023	التنوع تكافؤ الفرص وتمكين المرأة	نسبة التوظيف النسائي	مؤشر اداء رئيسي	كمي	739 (30.42% امرأة)	22
2023		النساء في الإدارة	مؤشر اداء رئيسي	كمي	15 + 62	22
2023		سياسات تكافؤ الفرص	سياسة	كيفي	متساوية	13

2023	برامج تطوير القيادة	مبادرة	كمي/كمي	15 امرأة + برامج	13
2023	متوسط ساعات التدريب	مؤشر اداء رئيسي	كمي	33 ساعة/موظف	22-23
2023	قيمة الاستثمار المجتمعي	مؤشر اداء رئيسي	كمي	35500000 دينار	22
2023	التطوع والساعات	مؤشر اداء رئيسي	كمي	247 متطوع / 933 ساعة	23
2023	عدد مشاريع المسؤولية الاجتماعية	مؤشر اداء رئيسي	كمي	44 مشروع	15-16
2023	حملات صحة النساء	مبادرة	كمي/كمي	أكتوبر الوردي 92 نشاط	15-16
2023	برامج تعليمية	مبادرة	كمي/كمي	3000 حقيبة مدرسية	14

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على تقارير ESG أوريدو الجزائر (OOREDOO ALGERIA, 2022) (OOREDOO ALGERIA, 2023)

من خلال الجدول يتضح ان مستوى الإفصاح عن بعد المجتمع لدى أوريدو الجزائر يُعد مرتفعاً خلال سنتي 2022 و 2023 نظرا لوجود محاور اجتماعية واضحة وجدول مؤشرات كمية. كما ان طبيعته تنوعت بين الكمية والكيفية أو الاثنين معا.

3- تقييم مستوى الإفصاح وفق بعد الحوكمة، لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

بعد تحميل تقارير ممارسات البيئة، المجتمع والحكومة لشركة أوريدو الجزائر لسنتي 2022 و 2023، في شكل PDF من الموقع الرسمي للشركة، تم تحليل محتواها وإنجاز الجدول التالي:

جدول رقم (03): مستوى الإفصاح وفق بعد الحوكمة، لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

السنة	الكود	البند	نوع الإفصاح	طبيعة	القيمة	الصفحة
2022	الحوكمة	بنية مجلس الإدارة - الاستقلالية	مؤشر اداء رئيسي	كمي	100% استقلالية	18
2022	المؤسسية	تمثيل النساء في المجلس	مؤشر اداء رئيسي	كمي	0 امرأة / 6 رجال	18
2022	الاخلاق	قنوات الإبلاغ عن المخالفات	سياسة	كيفي	3 قنوات بريد	déc-13
2022	والامثال	سياسات النزاهة والشفافية	سياسة	كيفي	معايير عالية	déc-13
2022	سلسلة التوريد	اشتراطات على الموردين	سياسة	كيفي	حقوق إنسان/ سلامة	13
2022		نسبة الموردين المحليين	مؤشر اداء رئيسي	كمي	82% موردين محليين	18
2022		نسبة الإنفاق المحلي	مؤشر اداء رئيسي	كمي	57% من الإنفاق	18
2022	أمن المعلومات	ضوابط أمن البيانات	سياسة	كيفي	تشفير/ منع تسريب	13-14
2022		التوعية بالأمن السيبراني	سياسة	كيفي	برنامج تدريب شامل	13-14
2022		شهادات أمن المعلومات	شهادة	كيفي	ISO 27001 منذ 2012	13
2022		مركز عمليات الأمن (SOC)	سياسة	كيفي	24/7 مراقبة	13
2022	مؤشرات العملاء والشكاوي	رضا العملاء	مؤشر اداء رئيسي	كمي	77% رضا	18
2022		عدد شكاوى العملاء	مؤشر اداء رئيسي	كمي	1568483 شكوى	18
2022		نسبة حل الشكاوى	مؤشر اداء رئيسي	كمي	97% حل	18
2022		قوانين حماية البيانات المحلية	سياسة	كيفي	3 قوانين جزائرية	14
2022		شكاوى خرق الخصوصية	مؤشر اداء رئيسي	كمي	0 شكوى مثبتة	18
2023		بنية مجلس الإدارة - الاستقلالية	مؤشر اداء رئيسي	كمي	100% استقلالية	23
2023	المؤسسية	تمثيل النساء في المجلس	مؤشر اداء رئيسي	كمي	0 امرأة / 6 رجال	23
2023	الاخلاقيات	قنوات الإبلاغ عن المخالفات	سياسة	كيفي	3 قنوات بريد	19
2023	والامثال	سياسات النزاهة والشفافية	سياسة	كيفي	معايير عالية جداً	19

2023	سلسلة التوريد	اشتراطات على الموردين	سياسة	كيفي	معايير شاملة	19
2023		نسبة الموردين المحليين	مؤشر أداء رئيسي	كمي	79% موردين محليين	23
2023		نسبة الإنفاق المحلي	مؤشر أداء رئيسي	كمي	61% من الإنفاق	23
2023	أمن المعلومات	ضوابط أمن البيانات	سياسة	كيفي	تشفير متقدم	20
2023		برامج التوعية الأمنية	سياسة	كيفي	برنامج شامل + اختبار	20
2023		الهجمات السيبرانية	مؤشر أداء رئيسي	كمي	2363 محاولة, 2300 فعالية	20
2023		شهادات ومراقبة	شهادة	كيفي	ISO 27001 + عمليات تدقيق سنوية	20
2023	مؤشرات العملاء والشكاوي	رضا العملاء	مؤشر أداء رئيسي	كمي	76.9% رضا	20
2023		عدد شكاوى العملاء	مؤشر أداء رئيسي	كمي	1,216,796 شكوى	20
2023		نسبة حل الشكاوى	مؤشر أداء رئيسي	كمي	95.28% حل	20
2023		قوانين حماية البيانات المحلية	سياسة	كيفي	3 قوانين جزائرية	20
2023		شكاوى خرق الخصوصية	مؤشر أداء رئيسي	كمي	0 شكوى مثبتة	20

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على تقارير ESG أوريدو الجزائر (OOREDOO ALGERIA, 2022) (OOREDOO ALGERIA, 2023)

من خلال الجدول يتضح ان مستوى الإفصاح في بعد الحوكمة لدى أوريدو الجزائر يُعد مرتفعاً خلال سنتي 2022 و2023 نظرا لوجود سياسات وآليات حوكمة ، قنوات التبليغ، الأخلاقيات، الأمن المعلوماتي وجداول مؤشرات كمية جعلت الإفصاح قابلا للقياس والمقارنة. أما طبيعته تنوعت بين الكمية والكيفية أو الاثنين معا.

من خلال الجداول السابقة وتطبيق الشبكة المذكورة سابقا يمكن انجاز الجدول التالي:

جدول رقم (04): مستوى افصاح تقارير ESG لشركة أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023

السنة	البيئة E	المجتمع S	الحوكمة G	مؤشر $ESG = (E+S+G)/3$
2022	3	2	2	2.33
2023	2	2	2	2.00

المصدر: من اعداد الباحثة

يتضح من الجدول أن طبيعة الإفصاح ESG لدى أوريدو الجزائر خلال 2023-2022 يغلب عليها الإفصاح الكمي المدعم بجداول ومؤشرات أداء رئيسية مع إفصاح وصفي مكمل لشرح المبادرات والسياسات. ففي 2022 بلغ مستوى الإفصاح الإجمالي 2.33 لأن البعد البيئي كان أعلى (E=3) بفضل توفر بيانات كمية مع مقارنة مع سنوات سابقة، بينما كان الإفصاح عن بعدي المجتمع والحوكمة عند مستوى كمي أساسي (S=2, G=2). أما في 2023 انخفض المؤشر الاجمالي إلى 2.00 نتيجة تراجع مستوى الإفصاح البيئي إلى (E=2) أي إفصاح كمي عبر مؤشرات كمية دون ربط باتجاهات، أهداف أو تفسيرات، مع بقاء الإفصاح عن بعدي المجتمع والحوكمة عند مستوى (2). بما يعكس استقراراً في نط الإفصاح الكمي في هذين البعدين.

ثانيا: تقييم توافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2023-2022:

يمكن تقييم توافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2023-2022 عن طريق بناء شبكة ترميزية مستندة إلى معايير الإفصاح عن الاستدامة الصادرة عن مؤسسة IFRS عبر مجلس معايير الاستدامة الدولي، وبالتحديد IFRS S1 (المتطلبات العامة للإفصاح عن الاستدامة) و IFRS S2 (الإفصاحات المتعلقة

بالمناخ). وقد تم تنظيم الشبكة وفق مجالات المحتوى الأربعة المعتمدة في هذه المعايير: الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، المقاييس والأهداف؛ لتصنيف محتوى الإفصاح حسب مجالاته الموضوعية، ثم تحويل نتائج الترميز إلى مؤشر إفصاح توافقي سنوي. وذلك بالاعتماد على سلم قياس من أربع درجات (0-3) لتقييم مستوى الإفصاح في كل بعد: (0) عدم وجود إفصاح، (1) إفصاح وصفي، (2) إفصاح كمي عبر مؤشرات/جداول، (3) إفصاح كمي مدعم باتجاهات زمنية/تفسيرات أثر/أهداف حيثما أمكن. ثم حساب المؤشر السنوي بطريقة المتوسط البسيط .

1- تقييم توافقي إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 خلال الفترة 2022-2023

من خلال الجداول السابقة وتطبيق الشبكة المذكورة سابقا يمكن إنجاز الجدول التالي:

جدول رقم (05): توافقي إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 خلال الفترة 2022-2023

السنة	الحوكمة	الاستراتيجية	إدارة المخاطر	المقاييس والأهداف	مؤشر التوافقي السنوي IFRS S1
2022	2	1	1	3	1.75
2023	2	1	1	2	1.50

المصدر: من إعداد الباحثة

حيث أن: مؤشر توافقي IFRS S1 = (الحوكمة+الاستراتيجية+إدارة المخاطر+المقاييس والأهداف)/4

يظهر مؤشر التوافقي السنوي مع IFRS S1 أن إفصاحات الاستدامة لدى أوريدو الجزائر حققت توافقا متوسطا يميل إلى الضعيف خلال 2022-2023، حيث بلغ المؤشر 1.75 في 2022 ثم انخفض إلى 1.50 في 2023. ويرتبط هذا التوافق أساساً بقوة الإفصاح في محور المقاييس نظراً لوجود جداول ومؤشرات أداء رئيسية قابلة للمقارنة عبر الزمن، وبدرجة مقبولة في محور الحوكمة نظراً لعرض آليات مثل قنوات الإبلاغ وبعض مؤشرات مجلس الإدارة، مقابل ضعف نسبي في محوري الاستراتيجية وإدارة المخاطر من منظور IFRS S1 الذي يتطلب ربطاً مباشراً وواضحاً بين قضايا الاستدامة والآثار المالية والمرونة عبر الآفاق الزمنية وشرحا منهجيا لعمليات تحديد وتقييم وإدارة مخاطر الاستدامة ودمجها ضمن إدارة المخاطر الكلية.

2- تقييم توافقي إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023

من خلال الجداول السابقة وتطبيق الشبكة المذكورة سابقا يمكن إنجاز الجدول التالي:

جدول رقم (06): توافقي إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023

السنة	الحوكمة المناخية	الاستراتيجية المناخية	إدارة المخاطر المناخية	المقاييس والأهداف المناخية	مؤشر التوافقي السنوي IFRS S2
2022	1	1	1	2	1.25
2023	1	1	1	2	1.25

المصدر: من إعداد الباحثة

حيث أن: مؤشر توافقي IFRS S2 = (الحوكمة المناخية+الاستراتيجية المناخية+إدارة المخاطر المناخية+المقاييس والأهداف المناخية)/4

يظهر مؤشر التوافق السنوي مع IFRS S2 خلال 2023-2022 مستوى توافق ضعيف 1.25 في كل سنة، ما يعني أن إفصاحات أوريدو الجزائر تغطي أساسا جانب المقاييس المناخية بصورة كمية تتمثل في بيانات الطاقة والانبعاثات ضمن جداول المؤشرات الكمية الرئيسية، بينما تبقى متطلبات IFRS S2 الأكثر عمقا ضعيفة خاصة ما يتعلق بالحوكمة المناخية، عرض الاستراتيجية المناخية من حيث المرونة، تحليل السيناريوهات، وخطط الانتقال، وكذا منهجية إدارة المخاطر المناخية من حيث تحديدها، تقييمها ودمجها ضمن إدارة المخاطر المؤسسية الكلية، إضافة إلى تحديد الأهداف المناخية المتكاملة ومتطلبات نطاقات الانبعاثات على نحو أشمل.

3- تقييم توافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2023-2022

من خلال الجداول السابقة يمكن انجاز الجدول التالي:

جدول رقم (07): توافق إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2023-2022

السنة	مؤشر توافق IFRS S1	مؤشر توافق IFRS S2	المؤشر التوافق الكلي السنوي
2022	1.75	1.25	1.50
2023	1.50	1.25	1.375

المصدر: من اعداد الباحثة

حيث أن: المؤشر التوافق الكلي السنوي = (مؤشر توافق IFRS S1 + مؤشر توافق IFRS S2) / 2

يظهر الجدول السابق أن مؤشر التوافق الكلي السنوي المبني على متوسط مؤشري IFRS S1 و IFRS S2 أن توافق إفصاحات الاستدامة لدى أوريدو الجزائر متوسط يميل إلى الضعيف، حيث تراجع من 1.50 في 2022 إلى 1.375 في 2023. ويمكن تفسير ذلك بوجود توافق كبير في محور المقاييس نظرا لاعتماد أوريدو على الإفصاح الكمي بواسطة الجداول والمؤشرات الأداء الرئيسية القابلة للمقارنة، بينما تبقى الفجوة الأكبر في متطلبات العرض المنهجي لـ IFRS، خاصة في ربط الاستدامة وخاصة المناخية بالاستراتيجية والآثار المالية والمرونة عبر الآفاق الزمنية، وفي توثيق عمليات إدارة المخاطر لاسيما المناخية منها، وخطط الانتقال السيناريوهات والأهداف القابلة للتحقق.

هدفت هذه الدراسة إلى تقييم مدى توافق إفصاحات الاستدامة (ESG) لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات معايير الإفصاح عن الاستدامة IFRS S1 و IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023. واعتمدت منهجاً وصفيًا تحليليًا قام على تحليل محتوى تقرير ESG لسنتي 2022 و 2023، وذلك بالاعتماد على مصفوفة ترميز (0-3) تُنتج مؤشرات توافق كلية وفرعية وترتبط كل نتيجة بدليل إفصاح داخل التقرير. ولمعالجة إشكالية هذه الدراسة تم الانتقال من تشخيص الإفصاح إلى قياس التوافق، إذ انطلقت من تقييم طبيعة ومستوى إفصاحات الاستدامة (ESG) لدى أوريدو الجزائر خلال 2022-2023، ثم قياس درجة التوافق مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2.

وقد توصلت الدراسة في المرحلة الأولى إلى وجود إفصاح كمي مرتفع لإفصاحات الاستدامة (ESG) لأوريدو الجزائر خلال 2022-2023 بواسطة جداول ومؤشرات أداء رئيسية مع إفصاح وصفي مكمل لشرح المبادرات والسياسات. وانطلاقاً من نتائج هذا التشخيص، انتقلت الدراسة في المرحلة الثانية إلى تقييم التوافق مع معايير الاستدامة لمجلس معايير الاستدامة الدولية عبر تحليل المحتوى وربط ما ورد في تقارير ESG بمحاور الإفصاح الأربعة المعتمدة في إطار IFRS S1 و IFRS S2 (الحوكمة، الاستراتيجية، إدارة المخاطر، المقاييس والأهداف) وتوصلت إلى توافق إفصاحات الاستدامة لدى أوريدو الجزائر متوسط يميل إلى الضعيف، حيث تراجع مؤشر التوافق الكلي السنوي المبني على متوسط مؤشري IFRS S1 و IFRS S2 من 1.50 في 2022 إلى 1.375 في 2023.

كما تظهر نتائج اختبار الفرضيات، بالاعتماد على مؤشرات التوافق المحسوبة وفق سلم (0-3)، أن الفرضية الرئيسية القائمة على وجود توافق كلي لإفصاحات الاستدامة (ESG) لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 و IFRS S2 خلال 2022-2023 لا تتحقق بصيغتها الكلية؛ إذ بلغ المؤشر الكلي السنوي 1.50 في 2022 ثم تراجع إلى 1.375 في 2023، وهي قيم تعكس توافق جزئي وعليه يتم رفض الفرضية الرئيسية.

أما بخصوص الفرضيات الفرعية، فتؤكد النتائج أن الإفصاح الكمي يغلب على إفصاحات الاستدامة خلال 2022-2023؛ ويتضح ذلك من كثرة الجداول والمؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بالطاقة والانبعاثات والموارد البشرية ومؤشرات الحوكمة وخدمة الزبائن، ما يدل على حضور قوي لعنصر القياس مقارنة بالإفصاحات التفسيرية العميقة المطلوبة في محوري الاستراتيجية وإدارة المخاطر. لذلك يمكن قبول الفرضية الفرعية الأولى القائمة على أنه يغلب الإفصاح الكمي على إفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر خلال الفترة 2022-2023. أما الفرضية الفرعية الثانية التي تنص على وجود توافق كلي لإفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S1 خلال الفترة 2022-2023، فرغم تسجيل مؤشر توافق IFRS S1 مستوى أعلى نسبياً (1.75 في 2022 و 1.50 في 2023) بما يعكس توفر عناصر من الحوكمة ووجود مقاييس متعددة، إلا أن هذا المستوى يظل جزئياً بسبب ضعف الإفصاح المنهجي عن الاستراتيجية (الآفاق الزمنية، المرونة، الربط بالأثر المالي) وضعف عرض عمليات إدارة مخاطر الاستدامة وعليه يتم رفض الفرضية الفرعية الثانية. وكذلك الفرضية الفرعية الثالثة التي تنص على وجود توافق كلي لإفصاحات الاستدامة ESG لدى أوريدو الجزائر مع متطلبات IFRS S2 خلال الفترة 2022-2023؛ إذ استقر مؤشر توافق IFRS S2 عند 1.25 في السنتين، ما يعني أن الإفصاح المناخي لدى أوريدو الجزائر يغطي أساساً جانب المقاييس (مثل الطاقة والانبعاثات) لكنه لا يرقى إلى متطلبات IFRS S2 التي تركز أيضاً على الحوكمة المناخية، وتحليل السيناريوهات، وخطط الانتقال، وتحديد المخاطر المناخية وربطها بالأثر المالي عبر الآفاق الزمنية. وعليه يتم رفض الفرضية الفرعية الثالثة.

وبناءً على ما سبق، نقدم التوصيات التالية لرفع درجة التوافق مستقبلاً:

- تفعيل حوكمة استدامة المناخ عن توضيح أدوار مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ولجانها في الإشراف على قضايا المناخ، وتواتر المتابعة، وكيفية إدماج ذلك في الحوكمة.
- تطوير الإفصاحات الاستراتيجية عن طريق ربط موضوعات الاستدامة واستدامة المناخ بالتأثير المالي المحتمل (الإيرادات، التكاليف، الأصول، الالتزامات، التمويل) وإظهار المرونة عبر الآفاق الزمنية.
- بناء إطار إدارة مخاطر واضح عن طريق تحديد المخاطر والفرص، أدوات القياس، الأهمية النسبية، مع التمييز بين المخاطر المناخية الانتقالية والفيزيائية .
- استكمال محور المقاييس والأهداف عن طريق إضافة أهداف مناخية كمية قابلة للتحقق (خط أساس، سنة مرجعية، أفق زمني، مؤشرات متابعة، تقدم سنوي)، وتوسيع الإفصاح ليشمل النطاق 3.
- تحسين قابلية المقارنة والاتساق عن طريق توحيد التعاريف والمنهجيات، وتبرير أي تغير في طرق القياس من سنة لأخرى، وتقديم ملاحق منهجية مختصرة ترفع موثوقية الأرقام.

- 1-IFRS FOUNDATION. (2023). *IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information*. Récupéré sur <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards-issb/english/2023/issued/part-a/issb-2023-a-ifrs-s1-general-requirements-for-disclosure-of-sustainability-related-financial-information.pdf?bypass=on>
- 2-IFRS FOUNDATION. (2023). *IFRS S2 Climate-related Disclosures*. Retrieved from <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards-issb/english/2023/issued/part-a/issb-2023-a-ifrs-s2-climate-related-disclosures.pdf?bypass=on#:~:text=The%20objective%20of%20IFRS%20S2,to%20affect%20the%20entity's%20prospects'>.
- 3-IFRS, F. (2024). *Progress on Corporate Climate-related Disclosures 2024 Report*. LONDON: IFRS FOUNDATION. Récupéré sur <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/issb-standards/progress-climate-related-disclosures-2024.pdf>
- 4-Miliani, a., & kameli, M. (2024). International Sustainability Standards for Accounting in Algeria: IFRS-S1 and IFRS-S2 horizons. *مجلة بحوث الإدارة والاقتصاد*, 4(6), 23-38. Récupéré sur <https://asjp.cerist.dz/en/article/266471>
- 5-OOREDOO ALGERIA. (2022). *ESG OOREDOO ALGERIA REPORT*. ALGERIA: OOREDOO ALGERIA. Récupéré sur <https://www.ooredoo.dz/documents/d/guest/esg-report-2022-pdf>
- 6-OOREDOO ALGERIA. (2023). *ESG OOREDOO ALGERIA 2023*. ALGERIA: OOREDOO ALGERIA. Récupéré sur <https://www.ooredoo.dz/documents/d/guest/esg-report-2023-pdf>
- 7-Sri Irviati, W., Azizah, W., Fredy, H., & Fakhira, N. (2025). Early Stage of IFRS S2 Readiness: Sustainability Disclosure of Indonesian Public Companies in Supporting SDGs. *Journal of Economics, Finance and Management Studies*, 8(10), 6761- 6767. Récupéré sur <https://ijefm.co.in/v8i10/Doc/20.pdf>
- 8-Teixeira, S. J. (2025). Comparative Analysis between Companies that Adopt GRI Standards and Those that Follow only IFRS (ISSB) - Sustainability Report. *International Journal of Current Science Research and Review*, 8(10), 5106-5114. Récupéré sur <https://ijcsrr.org/wp-content/uploads/2025/10/23-1310-2025.pdf>
- 9-حمزة بن خليفة . (2024). نحو توجه دولي جديد للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية للاستدامة IFRS SUSTAINABILITY. 7(2)، 857-866. تم الاسترداد من <https://asjp.cerist.dz/en/article/257609>
- 10-صباح عبد القادر حسين، و ياسر تاج السر سند. (2025). دور تقارير الاعمال المتكاملة في تحسين مستوى الإفصاح الاختياري-دراسة ميدانية على عينة من الشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية. *مجلة البحوث والدراسات المعاصرة*, 3(2)، 20-39. تم الاسترداد من <https://asjp.cerist.dz/en/article/277375>
- 11-فاطمة بن العايش. (2018). مدى تطبيق القياس و الإفصاح الخاسي عن المسؤولية الاجتماعية للمؤسسات. *مجلة دفاتر اقتصادية*, 10(02)، 46. تم الاسترداد من file:///C:/Users/Hp/Downloads/%D9%85%D8%AF%D9%89-%D8%AA%D8%B7%D8%A8%D9%8A%D9%82-%D8%A7%D9%84%D9%82%D9%8A%D8%A7%D8%B3-%D9%88-%D8%A7%D9%84%D8%A5%D9%81%D8%B5%D8%A7%D8%AD-%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%AD%D8%A7%D8%B3%D8%A8%D9%8A-%D8%B9%D9%86-%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%B3%D
- 12-منيرة بنت عزيز الغامدي، و الهيجت؛ شمسي، محمد أنس غوش. (2024). دور الإفصاح عن الاستفادة في أداء الشركات البيئي في المملكة العربية السعودية -دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة للمواد الاساسية وقطاع الطاقة. *المجلة الدولية لنشر البحوث والدراسات*, 5(24)، 35-60. doi:<https://doi.org/10.52133/iirsp.v5.54.3>