



Kamu İç Denetçileri Derneği Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 36/6 Kızılay - ANKARA  
www.kidder.org.tr/denetisim/ • denetisim@kidder.org.tr  
ISSN 1308-8335  
Yıl: 15, Sayı: 30, 159-171, 2024

## Araştırma Makalesi

### DENETİM KALİTESİ VE ENTEGRE RAPORLAMA KALİTESİNİN FİRMALARIN FİNANSAL PERFORMANSINA ETKİSİ (THE IMPACT OF AUDIT QUALITY AND INTEGRATED REPORTING QUALITY ON FIRMS' FINANCIAL PERFORMANCE)

Ali Aykut PEKER<sup>1</sup>

## ÖZ

Çalışmanın amacı, denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesinin firmaların finansal performansları üzerinde etkisinin olup olmadığını ortaya koymaktır. Bu amaç kapsamında Türkiye Entegre Raporlama Derneği tarafından yayımlanan entegre raporlar içerik analizi yöntemi ile analiz edilmiştir. 2021 ve 2022 yılı için entegre raporlarına ulaşılabilen 26 firma üzerinden analizler gerçekleştirilmiştir. Firmaların 2021 ve 2022 yılına ait finansal raporlarına Kamu Aydınlatma Platformu sayesinde ulaşılmış ve veriler elde edilmiştir. Elde edilen veriler korelasyon ve regresyon yöntemleri ile analiz edilmiştir. Sonuç olarak, denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesi ile firma finansal performansı arasında herhangi bir ilişki tespit edilememiştir. Ayrıca denetim kalitesinin, entegre raporlama kalitesini pozitif yönlü anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir.

**Anahtar Kelimeler:** Denetim Kalitesi, Entegre Raporlama Kalitesi, Firma Performansı

**JEL Kodları:** M40,M41

## ABSTRACT

*The aim of the study is to reveal whether audit quality and integrated reporting quality have an impact on the financial performance of firms. For this purpose, the integrated reports published by the Integrated Reporting Association of Turkey were analyzed by content analysis method. Analyses were conducted on 26 firms whose integrated reports were available for 2021 and 2022. The financial reports of the companies for 2021 and 2022 were accessed through the Public Disclosure Platform and data were obtained. The data obtained were analyzed by correlation and regression methods. As a result, no relationship was found between audit quality and integrated reporting quality and firm financial performance. In addition, audit quality has a significant positive effect on integrated reporting quality.*

**Key Words:** Audit Quality, Integrated Reporting Quality, Firm Performance

**JEL Classification:** M40,M41

<sup>1</sup> Doktor, Öğretim Görevlisi, Aksaray Üniversitesi, ORCID: 0000-0002-4894-7434, [aykutpeker@aksaray.edu.tr](mailto:aykutpeker@aksaray.edu.tr)

## 1. GİRİŞ

Küreselleşmeyle birlikte artan rekabet ortamı ve yaşanan sosyal, teknolojik ve ekonomik gelişmelerin işletmeleri etkilediği aşikârdır. Bu gelişmeler, işletmeleri daha kompleks bir yapıya dönüştürmekte ve bilgi sağlayan yetkililerin çeşitli nedenlerle kendi çıkarları doğrultusunda taraflı davranmasına neden olabilmektedir. Finansal bilgi kullanıcılarının ise kendilerine sunulan finansal bilgilerin tam, tarafsız ve hatasız sunumu hususunda çeşitli şüpheleri ortaya çıkabilmektedir. Bu bağlamda finansal bilgi kullanıcılarının ihtiyaç duyduğu bu bilgilerin güvenilirliği, denetim faaliyetleri ile sağlanabilmektedir (Akçay ve Bilen, 2018, s.227). Finansal tabloların denetimi, denetlenen tablolardaki içerik yanlışlarının tespit edilmesini sağlayarak, bilgi kullanıcılarının çıkarlarını korumayı amaçlayan bir kontrol mekanizması olarak tanımlanabilmektedir (Dhifi ve Zouari-Hadiji, 2024, s.1). Denetçiler, finansal tabloları yetkili kuruluşlar tarafından belirlenen çeşitli standartlara göre hazırlanmasını sağlayarak, önemli yanlışlıkların ve/veya risklerin önüne geçmeyi sağlamaktadırlar. Kaliteli finansal raporlama, kendine güvenen yatırımcılar için esastır. Bağımsız denetimin amacı, finansal raporlamanın kalitesine güven aşılaktır. Son yıllarda bağımsız denetimin önemi 2000’li yıllarda yaşanan Enron, Worldcom, Parmalat vakaları ile daha iyi anlaşılmıştır. 2001 yılında yaşanan Enron vakası ile bilgi kullanıcılarının firma yöneticileri, yönetim kurulları ve iç denetçilere olan güvenlerini zedelediği söylenebilir. Bununla birlikte denetim firmalarının da görev ve sorumluluklarını yerine getirmediği bu bağlamda birçok bilgi kullanıcısının zarara uğradığı hatta ülke ekonomileri bile bu durumdan etkilendiği gözlemlenmiştir (Yılmaz, 2018, s.3061). Bu bağlamda bağımsız denetim faaliyetlerini gerçekleştiren firmaların kimlikleri bilgi kullanıcıları açısından oldukça önemlidir. Literatürde “Big Four” olarak adlandırılan piyasada her kesimin güvenini sağlayan dört büyük denetim firması bulunmaktadır. Bu firmalar; Ernst and Young, Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG), Deloitte ve PricewaterhouseCoopers’dir. Çalışmada denetim kalitesinin tespit edilmesinde, bağımsız denetim faaliyetlerini gerçekleştiren firmaların bu dört büyük firma olup olmadığı dikkate alınarak belirlenmiştir.

Günümüz dünyasında yatırımcılar açısından yatırım kararları alınırken sadece finansal bilgilerin değil finansal olmayan bilgilerin de dikkate alındığı söylenebilir. Finansal bilgilerin işletmelerin sadece belirli bir bölümüne yönelik ticari bilgiler sunduğu, firmaların çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularına yönelik bilgilerinin de yatırımcılar açısından oldukça önemli olduğu söylenebilir (Yücenurşen, 2022, s.344). Bu gelişmeler ışığında ilk etapta firmalar çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim bilgilerini, yatırımcılarına bilgi sunmak adına sürdürülebilirlik raporları olarak adlandırılan raporlar yayımlamaya başlamışlardır. Sürdürülebilirliğin sağlanması adına sürdürülebilirlik raporları oldukça önemlidir fakat sürdürülebilirlik raporları ile finansal raporlar arasındaki bağlantının net bir şekilde kurulamaması, yatırımcılar açısından birçok belirsizliği de beraberinde getirmiştir (Yüksel ve Kayalı, 2020, s.67). Bu belirsizliklerin ortadan kaldırılması amacıyla yeni raporlama düzeni olarak adlandırılan entegre raporlamalar, firmalar tarafından oluşturulmaya başlanmıştır. Entegre raporlamanın temel amacı, finansal ve finansal olmayan bilgilerin birlikte tek bir raporda sunulmasını sağlamaktır. Entegre raporlamanın; bilgi kalitesini artırması, finansal ve sürdürülebilirlik raporların bir araya getirmesi ile kurumsal raporlamaya daha uygun olması, yatırımcılar açısından daha verimli raporlar sunması bağlamında birçok avantajından bahsedilebilir (Özçelik, Köse, ve Bekçi, 2023, s.1729). Bununla birlikte entegre raporlamanın, firmalar açısından maliyetli bir yapıya sahip olduğu, dolayısıyla firma değerini olumsuz yönde etkilediği de söylenebilir (Leo ve Yeo, 2016, s.1223).

Çalışmanın amacı, denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesinin firmaların finansal performansları üzerinde etkisinin olup olmadığını ortaya koymaktır. Bu amaç kapsamında Entegre Raporlama Türkiye Derneği tarafından yayımlanan entegre raporlar üzerine içerik analizi gerçekleştirilmiştir. Firmaların finansal performansı ise Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) tarafından yayımlanan finansal tablolara vasıtasıyla tespit edilmiştir. Elde edilen veriler SPSS paket programı ile analiz edilmiştir. Literatür taramaları incelendiğinde hem denetim kalitesi hem de entegre raporlama kalitesinin firma performansına etkisinin tespit edilmesinde zıt görüşlerin yer aldığı belirlenmiştir. Bu çalışmanın sonuçları ile literatürde yer alan zıt görüşlerden hangisinin destekleneceğinin tespit edilmesi ve denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesinin birlikte ele alındığı herhangi bir çalışmanın olmaması bu çalışmanın önemini ortaya koymaktadır.

## 2. LİTERATÜR TARAMASI

Entegre raporlama ile firma performansı arasındaki ilişkiyi tespit edebilmek adına gerçekleştirilen literatür taraması Tablo 1’de gösterilmektedir.

Tablo 1. Entegre Raporlama ile Firma Performansı Arasındaki İlişkiye Yönelik Literatür Taraması

Künye	Çalışmanın Amacı	Çalışmanın Sonucu
Özçelik, Köse ve Bekçi (2023)	Entegre raporlamanın firma performansı ve değeri ile ilişkisinin tespit edilmesi amaçlanmıştır	Entegre raporlamanın, firma performansı ve değeri üzerinde olumlu etkisinin olduğu sonucuna ulaşılmıştır.
Yücenurşen (2022)	Entegre raporlama kalitesi ile firma değeri arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlama kalitesinin firma değerini pozitif yönlü anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir.
Emir, Aracı ve Kıymık (2021)	Entegre raporlama kalitesi ile işletme finansal performansı arasındaki ilişkinin belirlenmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlama kalitesi ile bankaların sermaye karlılığı ve yeterliliği arasında olumlu ilişki olduğu tespit edilmiştir. Benzer şekilde entegre raporlama kalitesi ile bankaların aktif karlılığı ve aktif kalitesi ile de olumlu bir ilişki tespit edilmiştir.
Horasan ve Tazegül (2021)	Entegre raporlamanın firmaların finansal performansına etkisinin olup olmadığının tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlamanın firmaların finansal performansını etkilemediği tespit edilmiştir.
Önder ve Çelik (2021)	Entegre raporlamanın firma karlılığına bir etkisinin olup olmadığının tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlamanın düşük seviyede de olsa firma karlılığına etkisi bulunduğu sonucuna ulaşılmıştır.
Adegboyegun ve diğerleri (2020)	Nijerya’da bankacılık sektöründe faaliyetlerini sürdüren firmalar üzerinde, entegre raporlamanın firma performansı üzerine etkisinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlama açıklamalarının kısa vadede firma performansını etkilemediği sonucuna ulaşılmıştır.
Komar, Ahmar ve Darminto (2020)	Entegre raporlama açıklamalarının firma değerine etkisinin tespit edilmesi amaçlanmıştır	Entegre raporlama açıklamaları firma değerini pozitif yönlü anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir.
Yüksel ve Kayalı (2020)	Borsa İstanbul (BİST) banka endeksinde faaliyetlerini sürdüren firmaların entegre raporlama açıklamaları ile finansal performansları arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlamanın zaman içerisinde firmaların finansal performansını etkilediği sonucuna ulaşılmıştır.
Caglio, Melloni ve Perego (2019)	Entegre raporlama kalitesinin işletme finansal performansına etkisinin tespit edilmesi amaçlanmıştır	Entegre raporlama kalitesi, finansal performansını anlamlı düzeyde pozitif yönlü etkilediği tespit edilmiştir.
Pavlopoulos, Magnis ve Iatridis (2019)	Entegre raporlama kalitesi ile işletme finansal performansı arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Entegre raporlama kalitesi ile işletme finansal performansı arasında anlamlı düzeyde pozitif yönlü bir ilişki tespit edilmiştir.

(Yazar tarafından oluşturulmuştur)

Denetim kalitesi ile firma performansı arasındaki ilişkiyi tespit edebilmek adına gerçekleştirilen literatür taraması Tablo 2’de gösterilmektedir.

Tablo 2. Denetim Kalitesi ile Firma Finansal Performansı Arasındaki İlişkiye Yönelik Literatür Taraması

Künye	Çalışmanın Amacı	Çalışmanın Sonucu
Dhifi ve Zouari-Hadiji (2024)	Denetim kalitesi ile firma performansı arasındaki ilişkide entegre raporlamanın aracı rolünün tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Fransa'da faaliyetlerini sürdüren firmalar üzerinde gerçekleştirilen çalışmanın sonucunda, denetim kalitesi ile firma performansı arasında ilişki tespit edilmiş, bu ilişkide entegre raporlamanın aracı bir rol (tanımlayıcı aracı) oynadığı belirlenmiştir.
Al-Attar (2017)	Denetim kalitesi ile firmaların finansal performansı arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Denetim kalitesinin firmaların hisse senedi fiyatları üzerinde anlamlı düzeyde pozitif bir etkisi olduğunu tespit etmiştir.
Hua, Hla ve Isa (2016)	Denetim kalitesi ile firmaların finansal performansı arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Denetim kalitesi ile finansal performans arasında anlamlı düzeyde pozitif yönlü bir ilişki tespit etmiştir.
Eshitemi ve Omwenga (2016) Aledwan, Yaseen ve Alkubisi (2015)	Denetim kalitesi ile firmaların finansal performansı arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Denetim kalitesi göstergeleri (denetim firması, denetçi deneyimi) ile finansal performans arasında anlamlı düzeyde pozitif yönlü bir ilişki tespit etmişlerdir.
Egbunike ve Abiahu (2017) Sayyar, Basuriddin, Rasid ve Elhabib (2015)	Denetim kalitesi ile firmaların finansal performansı arasındaki ilişkinin tespit edilmesi amaçlanmıştır.	Denetim kalitesi ile işletme finansal performansı arasında anlamlı bir ilişki tespit edememiştir.

(Yazar tarafından oluşturulmuştur)

Entegre raporlama kalitesi ve denetim kalitesinin finansal performansa etkisi üzerine gerçekleştirilen literatür taraması sonucunda, her iki değişkeninde firmaların finansal performansını etkilediği ve/veya etkilemediğine yönelik çalışma sonuçlarına yer verilmiştir (çoğunlukla etkilemektedir). Özetle literatürde çalışma konusu bağlamında tam bir fikir birliğine varılamadığı söylenebilir. Türkiye'de gerçekleştirilen ve 2021 ve 2022 yılı entegre raporlarının tamamının incelenmesi ile gerçekleştirilen bu çalışma ile hem entegre raporlama kalitesinin hem de denetim kalitesinin firma finansal performansını etkileyip etkilemediği tespit edilerek literatüre katkı sağlanacağı söylenebilir.

### 3. ARAŞTIRMANIN METODOLOJİSİ

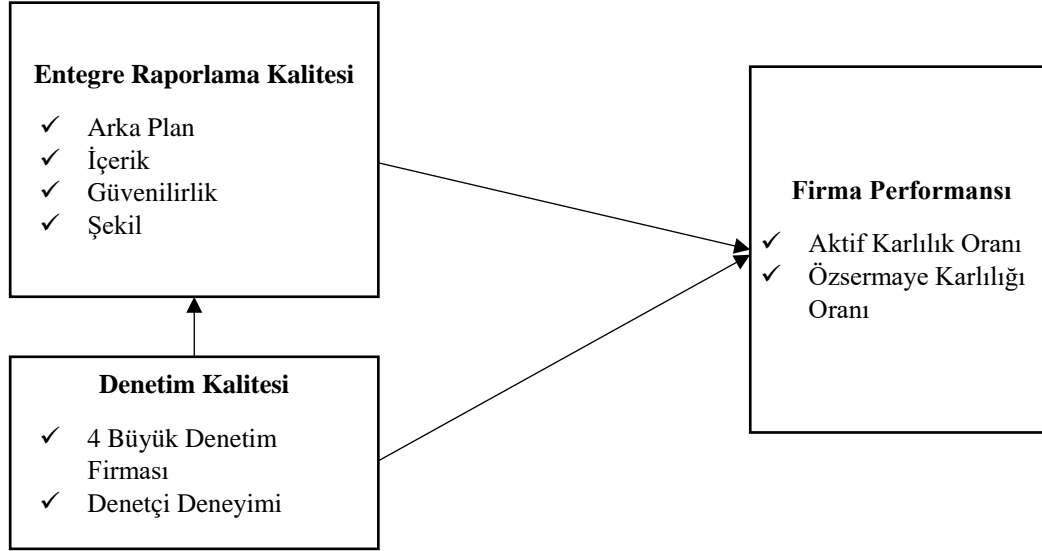
#### 3.1. Araştırmanın Amacı ve Yöntemi

Araştırmanın amacı; denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesinin, firmaların finansal performansını etkileyip/etkilemediğinin tespit edilmesidir. Bu amaç kapsamında Entegre Raporlama Türkiye tarafından yayımlanan entegre raporlar, içerik analizi yöntemi ile incelenmiştir. Benzer şekilde firmaların denetim kalitesi ve denetçi deneyimleri ise firmaların bağımsız denetim faaliyetlerini sürdüren işletmeler ve denetçilerin görev süreleri dikkate alınarak tespit edilmiştir. Firma performansının tespit edilmesinde ise, firmaların finansal tabloları vasıtasıyla aktif karlılık ve özsermaye karlılığı finansal oranlarına ulaşılmıştır.

### 3.2. Araştırmanın Modeli ve Hipotezleri

Araştırmanın modeli Şekil 1'de gösterilmektedir.

Şekil 1. Araştırmanın Modeli



Araştırmanın modeli ve gerçekleştirilen literatür taraması kapsamında geliştirilen hipotezler aşağıda sunulmuştur.

$H_1$  = Denetim kalitesi skorları, aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{1a}$  = 2021 yılı denetim kalitesi skorları, 2021 yılı aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{1b}$  = 2022 yılı denetim kalitesi skorları, 2022 yılı aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_2$  = Denetim kalitesi skorları, özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{2a}$  = 2021 yılı denetim kalitesi skorları, 2021 yılı özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{2b}$  = 2022 yılı denetim kalitesi skorları, 2022 yılı özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_3$  = Entegre raporlama kalitesi skorları, aktif karlılık oranını anlamlı düzeyde pozitif yönlü etkilemektedir.

$H_{3a}$  = 2021 yılı entegre raporlama skorları, 2021 yılı aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{3b}$  = 2022 yılı entegre raporlama skorları, 2022 yılı aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_4$  = Entegre raporlama kalitesi skorları, özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{4a}$  = 2021 yılı entegre raporlama kalitesi skorları, 2021 yılı özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{4b}$  = 2022 yılı entegre raporlama kalitesi skorları, 2022 yılı özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_5$  = Denetim kalitesi skorları, entegre raporlama kalitesi skorlarını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{5a}$  = 2021 yılı denetim kalitesi skorları, 2021 yılı entegre raporlama kalitesi skorlarını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{5b}$  = 2022 yılı denetim kalitesi skorları, 2022 yılı entegre raporlama kalitesi skorlarını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_6$  = Denetim ve entegre raporlama kalitesi aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{6a}$  = 2021 yılı denetim ve entegre raporlama kalitesi, 2021 yılı aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{6b}$  = 2022 yılı denetim ve entegre raporlama kalitesi, 2022 yılı aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_7$  = Denetim ve entegre raporlama kalitesi özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{7a}$  = 2021 yılı denetim ve entegre raporlama kalitesi, 2021 yılı özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

$H_{7b}$  = 2022 yılı denetim ve entegre raporlama kalitesi, 2022 yılı özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.

### 3.3. Veri Toplama Araçları

Araştırma kapsamında, 26 firmanın entegre raporlarına Türkiye Entegre Raporları web sitesinden ulaşılmıştır. Denetim kalitesinin tespit edilmesi için ise firmaların bağımsız denetim raporları incelenmiş ve denetim raporunu sağlayan yetkili kişi/kuruluşlar incelenmiştir. Firmaların finansal performansı ise Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla ulaşılan finansal tablolar vasıtasıyla tespit edilmiştir.

### 3.4. Verilerin Analizi

Firmaların denetim kalitesi, firmaların bağımsız denetim faaliyetlerini 4 büyük denetim firmasından birisi gerçekleştiriyorsa “1”, gerçekleştiriyorsa “0” puan verilerek belirlenmiştir (Dhifi ve Zouari-Hadiji, 2024). 4 büyük denetim firması ise; Ernst and Young, Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG), Deloitte ve PricewaterhouseCoopers’dir. Denetçi deneyimi ise, aynı faaliyet sektöründe denetlenen şirketlerdeki görev süreleri ile ölçülmüştür. Dhifi ve Zouari-Hadiji (2024) çalışmasında, Fransa’da görev sürelerinin 6 yıl olması nedeniyle, 0-6 yıl için “1”, 6-12 yıl “2”, 12 yıl ve üzeri “3” değeri atanmışlardır. Türkiye’de bağımsız denetçiler yıllık olarak atanabilmesiyle birlikte 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 400’üncü maddesinde denetçilerin, son 10 yılda toplam 7 yıl denetçi olarak seçilebileceği belirtilmiştir. Bu bağlamda bu çalışmada 0-3 yıl için “0”, 4-7 yıl için ise “1” değeri atanarak veriler sayısallaştırılmıştır.

Firmaların entegre raporlama kalitesi ise, Pistoni, Songini, ve Bavagnoli (2018) tarafından geliştirilen entegre raporlama puanlama sistemi kullanılarak tespit edilmiştir. Entegre raporlama puanlama sistemine göre; entegre raporlar 4 temel başlık altında değerlendirilmiştir. Bunlar; arka plan, içerik, güvenilirlik ve şekildir. Tablo 3’de entegre raporlama puanlama sistemi özetlenmiştir.

Tablo 3. Entegre Raporlama Puanlama Sistemi

<b>Arka Plan</b> Bilgi yoksa “0 puan”, varsa “1 puan”	<b>İçerik</b> “0 puan ile 5 puan arasında değerlendirme” (Değişken mevcut değilse “0 puan”, “Değişken mevcut ve yüksek kalitede ise “5 puan”)	<b>Güvenilirlik</b> Bilgi yoksa “0 puan”, varsa “1 puan”	<b>Şekil</b> “0 puan ile 5 puan arasında değerlendirme”
Entegre Raporlama (ER) amaçları ve hedefleri	Kurumsal genel görünüm ve dış çevre	İç denetim	Anlaşılabilirlik ve netlik “0 puan” grafik tablo yok. “5 puan” Çok iyi bir düzenin varlığı, mükemmel seviyede tablo, grafik, tablo kullanımı.
ER motivasyonları	İş modeli	Bağımsız denetim	Öz olma (Sayfa sayısı) “1 puan” 200 sayfadan çok “5 puan” 50 sayfaya kadar
ER sürecinden sorumlu personel	Risk ve fırsatlar	Başarı ve ödüller	Erişilebilirlik (Fiziki kopya, PDF, Dijital kopya) “1 puan” sadece fiziki kopya “5 puan” Rapor içeriğine yüksek düzeyde erişilebilirlik (LinkedIn, X gibi platformlardan erişim).
CEO Açıklamaları	Genel görünüş	<b>Maksimum 3 Puan</b>	<b>Maksimum 15 Puan</b>
ER raporunun kullanıcıları	Hazırlık ve sunum		
<ER> ile uyum	Strateji		
Başlık “Entegre Rapor”	Kurumsal Yönetim		
<b>Maksimum 7 Puan</b>	Performans		
	Sermaye öğeleri		
	Değer yaratma süreci		
	<b>Maksimum 50 Puan</b>		

(Pistoni, Songini, ve Bavagnoli, 2018)

Türkiye’de yayımlanan entegre raporlar Tablo 4’de gösterilmiştir.

Tablo 4. Türkiye'de Yayımlanan Entegre Raporlar

<i>Şirket İsmi</i>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>1.Borsa İstanbul</b>	X	X	√	√	√	√	√	√
<b>2.Merkezi Kayıt Kurumu</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>3.Vakıfbank</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>4.Ziraat Bankası</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>5.Halkbank</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>6.Kalkınma Yatırım Bankası</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>7.YTÜ Finans Kurumsal Yönetim (CFGs)</b>	X	X	√	X	X	√	X	X
<b>8.Yıldız Teknik Üniversitesi</b>	X	X	X	√	√	√	X	X
<b>9.Türkiye Varlık Fonu</b>	X	X	X	X	X	X	√	X
<b>10.Garanti BBVA</b>	X	X	√	√	√	√	√	√
<b>11.Türkiye İş Bankası</b>	X	X	X	√	√	√	√	√
<b>12.Türkiye Sınai Kalkınma Bankası</b>	X	√	√	√	√	√	√	√
<b>13.Yapı Kredi Bankası</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>14.Akbank</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>15.Takasbank</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>16.Şekerbank</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>17.Albaraka Türk Katılım Bankası</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>18.Akademi Çevre</b>	X	X	X	X	X	√	√	X
<b>19.Kartonsan</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>20.Adana Çimento</b>	X	√	X	√	√	X	X	X
<b>21.Aslan Çimento</b>	X	√	X	√	√	X	X	X
<b>22.Çimsa</b>	X	√	√	√	√	√	√	√
<b>23.Nuh Çimento</b>	X	X	√	√	√	√	√	√
<b>24.Oyak Çimento</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>25.Akçansa</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>26.Oyak Maden Metalurji Grubu</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>27.Mazars Denge</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>28.Aksa Akrilik</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>29.Allianz Türkiye</b>	X	X	X	X	√	√	√	√
<b>30.Vestel Elektronik</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>31.Vestel Beyaz Eşya</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>32.Turkcell</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>33.Coca Cola İçecek</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>34.Migros</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>35.Penti</b>	X	X	X	X	√	X	X	X
<b>36.Zorlu Enerji</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>37.Akenerji</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>38.Borusan Holding</b>	X	X	X	X	X	X	√	√
<b>39.LOGO Yazılım</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>40.Ulusoy Un</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>41.Kimteks Poliüretan</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>42.Anadolu Efes</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>43.Türkiye Petrol Rafinerileri</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>44.Vakıf GYO</b>	X	X	X	X	X	X	X	√
<b>45.Argüden Yönetişim Akademisi</b>	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>46.Darüşşafaka Cemiyeti</b>	X	X	X	X	X	√	√	√
<b>47.Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı</b>	X	X	X	√	√	√	√	√
<b>48.Kadıköy Belediyesi</b>	X	X	X	√	X	√	X	X
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>19</b>	<b>27</b>	<b>34</b>	<b>40</b>

(Türkiye Entegre Raporları,2024)

Tablo 4 incelendiğinde, Türkiye’de entegre rapor yayınlayan kurum sayısının 48, yayımlanan toplam entegre raporu sayısının ise 145 olduğu belirlenmiştir. Çalışmanın örnekleminin, evrenini optimum seviyede temsil edebilmesi amacıyla en fazla entegre raporların yayımlandığı yıllara yönelik (2021 ve 2022) çalışma gerçekleştirilmiştir. Ayrıca her iki yılda

da entegre rapor yayınlayan kurumlar üzerine çalışma gerçekleştirilmiştir. Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı, Darüşşafaka Cemiyeti, Argüden Yönetişim Akademisi eğitim - öğretim ve Sivil Toplum Kuruluşu (STK) kapsamında faaliyetlerini sürdürdüğü için; Allianz Türkiye, Mazars Denge ve Oyak Maden Metalurji Grubu kurumlarının ise finansal tablolarına ulaşılamadığı için araştırma kapsamına dâhil edilmemiştir. Bu bağlamda analizlere tabii tutulacak şirket sayısı 26, entegre raporlama sayısı ise 52'dir.

#### 4. BULGULAR

Denetim ve Entegre Raporlama kalitesinin firma performansına etkisini tespit edebilmek adına çalışma kapsamında incelenen 26 firmanın tanımlayıcı istatistik bilgileri Tablo 5'de gösterilmiştir.

Tablo 5. Değişkenlere Yönelik Tanımlayıcı İstatistik Bilgiler

Değişkenler	Firma Sayısı	Minimum	Maximum	Ortalama	Standart Sapma
Aktif Karlılık Oranı 2022	26	-,07	,40	,1018	,13064
Aktif Karlılık Oranı 2021	26	-,19	,32	,0600	,10292
Özsermaye Karlılık Oranı 2022	26	-,27	,63	,3293	,20484
Özsermaye Karlılık Oranı 2021	26	-1,60	,67	,1593	,39080
Denetim Kalitesi Skoru 2022	26	,00	1,00	,5769	,50383
Denetim Kalitesi Skoru 2021	26	,00	1,00	,5769	,50383
Entegre Raporlama Skoru 2022	26	42,00	65,00	54,6154	7,53699
Entegre Raporlama Skoru 2021	26	40,00	60,00	51,8846	7,00472

Tablo 5 incelendiğinde, analize tabii tutulan firmaların entegre raporlama skorlarının 2021 yılı için 51,88, 2022 yılı için ise 54,61 olduğu belirlenmiştir. Aktif karlılık oranı ortalamalarının 2021 yılı için %6, 2022 yılı için ise %10,18 olarak tespit edildiği ayrıca özsermaye karlılık oranlarının ise 2021 yılı için %15,93, 2022 yılı için ise %32,93 olarak tespit edildiği görülmektedir. Denetim kalitesi skorları firmaların her iki yılda da aynı denetim firmasına bağımsız denetim faaliyetlerini gerçekleştirdiği belirlenmiş ve 0,58 ortalamaya sahip olduğu tespit edilmiştir.

Analize katılan firmaların denetim ve entegre raporlama kaliteleri ile karlılık oranları (aktif karlılık ve özsermaye karlılığı oranları) arasındaki ilişkilerin tespit edilebilmesi amacıyla korelasyon analizleri gerçekleştirilmiştir. Değişkenlere yönelik yıllık bazda değerlendirme yapılabilmesi amacıyla 2021 yılı verilerine yönelik korelasyon analizi sonuçları Tablo 6'da gösterilmiştir.

Tablo 6. 2021 Verilerine Yönelik Korelasyon Analizi

		Denetim Kalitesi 2021	Entegre Raporlama Kalitesi 2021	Aktif Karlılık 2021	Özsermaye Karlılığı 2021
1. Denetim Kalitesi 2021	r	1			
	p				
2. Entegre Raporlama Kalitesi 2021	r	,858**	1		
	p	,000			
3. Aktif Karlılık 2021	r	,012	,308	1	
	p	,954	,125		
4. Özsermaye Karlılığı 2021	r	,146	,363	,656**	1
	p	,476	,068	,000	

Tablo 6 incelendiğinde, denetim kalitesi ile entegre raporlama kalitesi arasında sig. (p) değerinin 0,05'den düşük çıkması nedeniyle bir ilişki olduğu tespit edilmiştir. Korelasyon katsayısı (r) değerinin 0,858 olması ise iki değişken arasındaki ilişkinin güçlü düzeyde olduğunu belirtmektedir. Denetim kalitesi ile aktif karlılık ve özsermaye karlılığı arasında sig. (p) değerlerinin 0,05'den yüksek çıkması nedeniyle bir ilişki tespit edilememiştir. Bu bağlamda H<sub>1a</sub> ve H<sub>2a</sub> hipotezleri



korelasyon analizi sonuçları bağlamında reddedilmiştir. Benzer şekilde entegre raporlama kalitesi ile aktif karlılık ve özsermaye karlılığı oranları arasında sig. (p) değerlerinin 0,05'den yüksek çıkması nedeniyle bir ilişki tespit edilememiştir. Bu bağlamda  $H_{3a}$  ve  $H_{4a}$  hipotezleri de reddedilmiştir.

İlişkisi tespit edilen değişkenlerin etki düzeyini tespit edebilmek adına regresyon analizleri gerçekleştirilmiştir. Denetim kalitesinin entegre raporlama kalitesine etkisini tespit edebilmek adına regresyon analizi gerçekleştirilmiş ve Tablo 7'de gösterilmiştir.

Tablo 7. Denetim Kalitesinin Entegre Raporlama Kalitesine Etkisine Yönelik Regresyon Analizi-2021

Bağımsız Değişken	Bağımlı Değişken Entegre Raporlama Kalitesi				
	R <sup>2</sup>	Beta (β)	Standart Sapma	t.	Sig. (p)
Denetim Kalitesi	0,646	,858	1,456	8,195	0,00

Tablo 7 incelendiğinde, sig. (p) değerinin 0,05'den düşük çıkması nedeniyle denetim kalitesinin entegre raporlama kalitesini anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir. Beta katsayısı incelendiğinde ise bu etkinin pozitif yönlü anlamlı düzeyde olduğu belirlenmiştir. Denetim kalitesi, entegre raporlama kalitesini %64,6 oranında etkilediği tespit edilmiştir. Bu bağlamda  $H_{5a}$  hipotezi kabul edilmiştir.

Denetim ve entegre raporlama kalitesinin aktif karlılık oranına etkisini tespit edebilmek adına çoklu doğrusal regresyon analizleri gerçekleştirilmiştir. Tablo 8'de değişkenlere yönelik regresyon analizi sonuçları gösterilmiştir.

Tablo 8. Entegre Raporlama Kalitesi ve Denetim Kalitesinin Aktif Karlılık Oranına Etkisi

Bağımsız Değişken		Aktif Karlılık Oranı	
		Sig.(p)	B
R <sup>2</sup>		,138	
Düzeltilmiş R <sup>2</sup>		,080	
ANOVA (Sig.)		,009	
Entegre Raporlama Kalitesi		,002	1,132
Denetim Kalitesi		,008	-,960

Tablo 8 incelendiğinde, ANOVA sig. değerinin 0,05'den düşük çıkması nedeniyle entegre raporlama ve denetim kalitesi, aktif karlılık oranını anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir. Beta katsayıları incelendiğinde entegre raporlama kalitesinin beta katsayısının pozitif oluşu, denetim kalitesinin beta katsayısının ise negatif olduğu görülmektedir. Bu bağlamda entegre raporlama kalitesi aktif karlılık oranı pozitif yönlü anlamlı düzeyde etkilerken, denetim kalitesi aktif karlılık oranını negatif yönlü anlamlı düzeyde etkilediği sonucuna ulaşılabilir. Ayrıca entegre raporlama ve denetim kalitesi aktif karlılık oranı %8 oranında etkilediği tespit edilmiştir. Bu bağlamda  $H_{6a}$  hipotezi denetim kalitesinin negatif etkisi nedeniyle reddedilmiştir.

Denetim ve entegre raporlama kalitesinin özsermaye karlılık oranına etkisini tespit edebilmek adına çoklu doğrusal regresyon analizleri gerçekleştirilmiştir. Tablo 9'da değişkenlere yönelik regresyon analizi sonuçları gösterilmiştir.

Tablo 9. Entegre Raporlama Kalitesi ve Denetim Kalitesinin Özsermaye Karlılık Oranına Etkisi

Bağımsız Değişken		Özsermaye Karlılık Oranı	
		Sig.(p)	B
R <sup>2</sup>		,126	
Düzeltilmiş R <sup>2</sup>		,069	
ANOVA (Sig.)		,039	
Entegre Raporlama Kalitesi		,018	,903
Denetim Kalitesi		,047	-,629

Tablo 9 incelendiğinde, ANOVA sig. değeri ve sig.(p) değerlerinin 0,05'den düşük çıkması nedeniyle entegre raporlama ve denetim kalitesinin özsermaye karlılığını anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir. Entegre raporlama kalitesinin beta katsayısının pozitif olması nedeniyle pozitif yönlü, denetim kalitesinin beta katsayısının negatif olması nedeniyle negatif bir etkiden söz edilebilir. Bu bağlamda  $H_{7a}$  hipotezi reddedilmiştir.

2022 yılı verilerine göre değişkenlere yönelik korelasyon analizi sonuçları Tablo 10'da gösterilmiştir.

Tablo 10. Değişkenlere Yönelik Korelasyon Analizi 2022

		Denetim Kalitesi 2022	Entegre Raporlama Kalitesi 2022	Aktif Karlılık 2022	Özsermaye Karlılığı 2022
1. Denetim Kalitesi 2022	r	1			
	p				
2. Entegre Raporlama Kalitesi 2022	r	,830**	1		
	p	,000			
3. Aktif Karlılık 2022	r	,112	,127	1	
	p	,587	,537		
4. Özsermaye Karlılığı 2022	r	,003	,247	,681**	1
	p	,987	,224	,000	

Tablo 10 incelendiğinde, 2022 verileri çerçevesinde denetim kalitesi ile entegre raporlama kalitesi arasında sig. (p) değerinin 0,05'den düşük çıkması nedeniyle bir ilişki tespit edilmiştir. Korelasyon katsayısının 0,830 olarak belirlenmesi ile bu ilişkinin güçlü bir ilişki olduğu belirlenmiştir. Fakat denetim kalitesi ile aktif karlılık ve özsermaye karlılığı ile; entegre raporlama kalitesi ile aktif karlılık ve özsermaye karlılığı değişkenleri arasında sig. (p) değerlerinin 0,05'den yüksek çıkması nedeniyle herhangi bir ilişki tespit edilememiştir. Bu bağlamda  $H_{1b}$ ,  $H_{2b}$ ,  $H_{3b}$  ve  $H_{4b}$  hipotezleri reddedilmiştir.

İlişkisi tespit edilen değişkenlere yönelik etkinin tespit edilebilmesi amacıyla regresyon analizleri gerçekleştirilmiş ve Tablo 11'de gösterilmiştir.

Tablo 11. Denetim Kalitesinin Entegre Raporlama Kalitesine Etkisine Yönelik Regresyon Analizi 2022

Bağımsız Değişken	Bağımlı Değişken Entegre Raporlama Kalitesi				
	R <sup>2</sup>	Beta (β)	Standart Sapma	t.	Sig. (p)
Denetim Kalitesi	0,675	,830	1,704	7,282	0,00

Tablo 11 incelendiğinde, denetim kalitesi entegre raporlama kalitesini sig. değeri 0,05'den düşük çıktığı için anlamlı düzeyde etkilediği tespit edilmiştir. Beta katsayısının pozitif değere sahip olması nedeniyle bu etkinin anlamlı düzeyde pozitif yönlü olduğu söylenebilir. Bu bağlamda  $H_{5b}$  hipotezi kabul edilmiştir. Denetim kalitesinin entegre raporlama kalitesini %67,5 oranında etkilediği tespit edilmiştir.

Denetim ve entegre raporlama kalitesinin aktif karlılık oranına birlikte etkilerini tespit edebilmek adına çoklu doğrusal regresyon analizi gerçekleştirilmiştir. Analiz sonuçlarına göre Anova Sig. p değeri 0,122 olarak tespit edilmiştir. Sig. p değerinin 0,05'den yüksek çıkması nedeniyle denetim ve entegre raporlama kalitesinin, aktif karlılık oranına herhangi bir etkisinin olmadığı belirlenmiştir. Bu bağlamda  $H_{6b}$  hipotezi reddedilmiştir. Benzer şekilde denetim ve entegre raporlama kalitesinin öz kaynak karlılığına birlikte etkisini tespit edebilmek adına analizler gerçekleştirilmiş ve p değerinin 0,05'den yüksek çıkması nedeniyle herhangi bir etkiden bahsedilemeyeceği belirlenmiştir. Bu bağlamda  $H_{7b}$  hipotezi de reddedilmiştir.

Çalışmanın amacı ve literatür taraması kapsamında geliştirilen hipotezlerin test sonuçları Tablo 12'de gösterilmiştir.

Tablo 12. Hipotez Test Sonuçları Genel Görünüm

HİPOTEZLER	KABUL/RET	AÇIKLAMA
$H_1$ = Denetim kalitesi skorları, aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.	Ret	İlişki tespit edilememiştir.
$H_2$ = Denetim kalitesi skorları, özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.	Ret	İlişki tespit edilememiştir.

H <sub>3</sub> = Entegre raporlama kalitesi skorları, aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.	Ret	İlişki tespit edilememiştir.
H <sub>4</sub> = Entegre raporlama kalitesi skorları, özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.	Ret	İlişki tespit edilememiştir.
H <sub>5</sub> =Denetim kalitesi skorları, entegre raporlama kalitesi skorlarını pozitif yönde etkilemektedir.	<b>Kabul</b>	Her iki yılda da ilişki ve etki tespit edilmiştir. H <sub>5a</sub> ve H <sub>5b</sub> hipotezleri kabul edilmiştir. Sig.(p) değeri 0,05'den düşük, pozitif beta değerine sahip.
H <sub>6</sub> = Denetim ve entegre raporlama kalitesi aktif karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.	Ret	2021 yılı için; Sig.(p) değerleri 0,05'den düşük çıkmış anlamlı etki tespit edilmiştir fakat denetim kalitesinin beta katsayısının negatif olması nedeniyle hipotezler reddedilmiştir. 2022 yılı için; Sig.(p) değerleri 0,05'den yüksek çıkmış ve reddedilmiştir.
H <sub>7</sub> = Denetim ve entegre raporlama kalitesi özsermaye karlılık oranını pozitif yönde etkilemektedir.	Ret	2021 yılı için; Sig.(p) değerleri 0,05'den düşük çıkmış anlamlı etki tespit edilmiştir fakat denetim kalitesinin beta katsayısının negatif olması nedeniyle hipotezler reddedilmiştir. 2022 yılı için; Sig.(p) değerleri 0,05'den yüksek çıkmış ve reddedilmiştir.

Tablo 12 incelendiğinde, araştırma hipotezlerinden sadece H<sub>5</sub> hipotezinin kabul edildiği görülmektedir. Denetim kalitesi, entegre raporlama kalitesini her iki yılda da anlamlı düzeyde pozitif yönlü etkilediği tespit edilmiştir. Araştırmanın diğer hipotezlerine yönelik sonuçlar incelendiğinde ise, hem denetim kalitesi hem de entegre raporlama kalitesi ile firma performansı arasında herhangi bir ilişki tespit edilememiş dolayısıyla diğer hipotezler reddedilmiştir.

## 5.SONUÇ

Bilgi kullanıcıları açısından finansal tabloların tam, tarafsız ve hatasız şekilde sunulması oldukça önemlidir. Finansal bilgilerin güvenilirliğini sağlama işlevi denetim faaliyetleri ile gerçekleşmektedir. Özellikle yatırımcılar açısından finansal bilgilerin doğruluğu ve şeffaflığı bağımsız denetim şirketlerinin sunduğu bilgiler ışığında gerçekleşmektedir. Bu bağlamda bağımsız denetim şirketlerinin seçimi hem firmalar açısından hem yatırımcılar açısından oldukça önemlidir. Dünya'da "Big Four" olarak adlandırılan denetim firmalarının gerçekleştirdiği denetim faaliyetleri taraflı/tarafsız her kesiminin güvenini kazanmaktadır. Bu çalışmada, entegre rapor yayımlayan firmaların denetim kalitesi, bağımsız denetim firması ve denetçi deneyimi çerçevesinde tespit edilmeye çalışılmıştır.

Kurumsal sürdürülebilirlik bağlamında işletmeler açısından sadece finansal bilgiler yayımlanması günümüz dünyasında bir karşılığı kalmamıştır. Finansal veriler, firmaların sadece ticari faaliyetlerine yönelik bilgiler sunması nedeniyle yatırımcılar açısından yeterli görülmemektedir. Günümüz küreselleşen dünyasında yatırımcılar sadece işletmelere ait finansal bilgilerin değil aynı zaman işletmelere ait çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim faaliyetlerine yönelik bilgileri de talep etmektedir. Bu bağlamda finansal bilgiler ile finansal olmayan bilgilerin birlikte tek bir raporda sunulmasını sağlayan entegre raporlama kavramı yeni bir raporlama düzeni olarak ortaya çıkmıştır. Bu çalışma ile firmalar tarafından sunulan entegre raporların kalitesini tespit ederek, firma performansını etkileyip/etkilemediğinin belirlenmesi amaçlanmıştır.

Çalışmanın sonucunda elde edilen bulgular ışığında; denetim kalitesi ile firma finansal performansı arasında her iki yılda da herhangi bir ilişki tespit edilememiştir. Çalışma bu yönüyle literatürde yer alan; Egbunike ve Abiahu (2017) ve Sayyar, vd. (2015) çalışmalarını desteklemektedir, Dhifi ve Zouari-Hadiji (2024), Al-Attar (2017), Hua, vd. (2016), Eshitemi ve Omwenga (2016) ve Aledwan, vd. (2015) çalışmalarını desteklememektedir.

Entegre raporlama kalitesi ile firma performansı arasında her iki yılda da herhangi bir ilişki tespit edilememiştir. Çalışma bu yönüyle literatürde yer alan; Horasan ve Tazegül (2021) ve Adegboyegun, vd. (2020) çalışmalarını desteklemektedir, Özçelik, vd. (2023); Yücenurşen (2022); Emir, vd. (2021); Önder ve Çelik (2021); Komar, vd. (2020); Yüksel ve Kayalı (2020); Caglio, vd. (2019) ve Pavlopoulos, vd. (2019) çalışmalarını desteklememektedir.

Çalışmada elde edilen bir diğer bulguya göre ise; denetim kalitesi, entegre raporlama kalitesini her iki yılda da sig değeri 0,05'den düşük ve beta değerinin pozitif olarak tespit edilmesi nedeniyle anlamlı düzeyde pozitif yönlü etkilediği tespit edilmiştir.

2021 yılı verilerine göre denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesinin birlikte firmaların finansal performansını etkilediği tespit edilmiştir. Bu etkide entegre raporlama kalitesi beta katsayısı pozitif tespit edilmesi nedeniyle pozitif yönlü, denetim kalitesi beta katsayısının negatif tespit edilmesi nedeniyle negatif yönlü, anlamlı düzeyde etkilediği belirlenmiştir. Bununla birlikte 2022 yılı verilerine göre denetim kalitesi ve entegre raporlama kalitesinin sig. değerlerinin 0,05'den yüksek çıkması nedeniyle firma performansına herhangi bir etkisinin olmadığı belirlenmiştir.

Çalışmanın sonuçlarına göre, işletmeler açısından çeşitli maliyetlere katlanılarak oluşturulan ve yayımlanan entegre raporlardan elde edilen faydanın, bu süreçte katlanılan maliyetleri karşılamadığı söylenebilir. Benzer şekilde denetim kalitesinin tespit edilmesinde 4 büyük denetim firmasından herhangi birinin tercih edilmesi ve bağımsız denetim gerçekleştiren denetçinin atanma sürelerinin (deneyimlerinin) firma performansına herhangi bir olumlu etkisinin olmadığı belirlenmiştir. Fakat çalışmada elde edilen başka bir bulguya göre denetim kalitesinin firmaların entegre raporlama kalitesini pozitif yönlü etkilediği tespit edilmiştir. Başka bir ifadeyle denetim kalitesi, yayımlanan entegre raporların kalitesini artırdığı bu sayede bilgi kullanıcılarına daha faydalı bilgiler sunulabileceği söylenebilir.

Bundan sonraki akademik çalışmalar için yıl bazında daha fazla yılı kapsayacak şekilde ve sektörel bazda değerlendirme yapabilecek seviyede (bankacılık sektörü ile imalat veya ticaret sektörü karşılaştırılması gibi) çalışmaların gerçekleştirilmesi öneri olarak sunulabilir.

### Kaynakça

- Adegbayegun, A. E., Alade, M. E., Ben-Caleb, E., Ademola, A., Eluyela, D. & Oladipo, O. (2020). Integrated Reporting and Corporate Performance in Nigeria: Evidence from the Banking Industry. *Cogent Business & Management*, 7(1), 1-12.
- Akçay, A. & Bilen, A. (2018). Denetim Kalitesi ve Göstergeleri. *Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi*, (40), 227-256.
- Al-Attar, K. A. (2017). The Impact of Auditing on Stock Prices of Amman Stock Market's Listed Companies. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 7(6), 210-220.
- Aledwan, B. A., Yaseen, A. & Alkubisi, A. (2015). The Role of Audit Quality on the Relationship Between Auditor's and Financial Performance Quality of Selected Cement Firm in Jordan. *International Journal of Business and Social Science*, 6(12), 138-146.
- Caglio, A., Melloni, G. & Perego, P. (2019). Informational Content and Assurance of Textual Disclosures: Evidence on Integrated Reporting. *European Accounting Review*, 29(1), 55-83.
- Dhifi, K. & Zouari-Hadiji, R. (2024). The relationship between audit quality and firm performance: the mediating effect of integrated reporting. *International Journal of Disclosure and Governance*, doi:https://doi.org/10.1057/s41310-024-00224-9
- Egbunike, F. C. & Abiahu, M. C. (2017). Audit Firm Report and Financial Performance of Money Deposit Banks in Nigeria. *The Nigerian Accountant*, 50(1), 25-39.
- Emir, S., Aracı, Ö. N. & Kıymık, H. (2021). Entegre Raporlama Anlayışının CAMELS Analizi ile Finansal Performans Üzerindeki Etkisinin Değerlendirilmesi: Bankacılık Sektöründe Bir Uygulama. *Muhasebe ve Denetim Bakış*, (62), 259-284.
- Eshitemi, P. & Omwenga, J. (2016). Effect of Audit Quality on The Financial Performance of Listed Parastatals in Nairobi Securities Exchange. *Social Science and Humanities Journal*, 3(12), 186-199.
- Horasan, E. & Tazegül, S. (2021). Entegre Raporlamanın Şirketlerin Finansal Performansları Üzerindeki Etkisi. *Journal of Research in Business*, 6(1), 141-163.
- Hua, S. C., Hla, D. & Isa, A. (2016). Malaysia Financial Reporting Practices and Audit Quality Promote Financial Success: The Case of Malaysian Construction Sector. *UNIMAS Review of Accounting and Finance*, 1(1), 15-26.
- Komar, S., Ahmar, N. & Darminto, D. (2020). Integrated Reporting Disclosure, Business Complexity And Firm Value. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 12(1), 1-6.
- Leo, K. W. & Yeo, G. H. (2016). The Association Between Integrated Reporting and Firm Valuation. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, (47), 1221-1250.
- Önder, Ş. & Çelik, İ. (2021, Ekim). Entegre Raporlamanın Firma Karlılığına Etkisi: Bankacılık ve Çimento Sektörü Üzerine Bir Uygulama. *Muhasebe ve Finansman Dergisi*, (92), 61-72. doi:10.25095/mufad.949557

- Özçelik, H., Köse, E. & Bekçi, İ. (2023). Entegre Raporlama Kalitesi ve Finansal Performans İlişkisi: BİST Çimento Sektörü Üzerine Bir Araştırma. *Mali Çözüm Dergisi*, 33(180), 1727-1752.
- Pavlopoulos, A., Magnis, C. & Iatridis, G. E. (2019). Integrated Reporting: An Accounting Disclosure Tool For High Quality Financial Reporting. *Research in International Business and Finance*, (49), 13-40.
- Pistoni, A., Songini, L. & Bavagnoli, F. (2018). Integrated Reporting Quality: An Empirical Analysis. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 25(4), 489-507.
- Sayyar, H., Basuriddin, R., Rasid, S. & Elhabib, M. (2015). The Impact of Audit Quality on Firm Performance: Evidence from Malaysia. *Journal of Advanced Review on Scientific Research*, 10(1), 1-19.
- Türkiye Entegre Raporları.(2024, 1 Ocak). <http://www.entegreraporlamatr.org/tr/entegre-raporlama/turkiyede-yayimlanan-entegre-raporlar.aspx> adresinden alındı.
- Yılmaz, Z. (2018). Denetim Kalitesi ve Şeffaflık. *İnsan ve Toplum Bilimleri Araştırma Dergisi*, 7(4), 3059-3087.
- Yücenurşen, M. (2022). Türkiye’de Yayınlanan Entegre Raporların Kalitesi ve Firma Değeri İlişkisi. *KMÜ Sosyal ve Ekonomik Araştırmalar Dergisi (KMUSEKAD)*, 24(42), 343-358.
- Yüksel, F. & Kayalı, C. A. (2020). Entegre Raporlama İlkelerinin Finansal Performansa Etkisi: BİST Banka Endeksi Üzerinde Bir Araştırma. *Muhasebe Bilim Dünyası Dergisi*, (22), 65-80.