

عمادة الدراسات العليا

جامعة القدس

أثر جودة الإفصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي

(IFRS) على جودة الأرباح المحاسبية

(دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين

خلال 2015-2021)

تسليم علي احمد غنايم

رسالة ماجستير

القدس - فلسطين

1444 هـ / 2023 م

أثر جودة الإفصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي (IFRS) على
جودة الأرباح المحاسبية

"دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة
فلسطين خلال 2015-2021"

إعداد

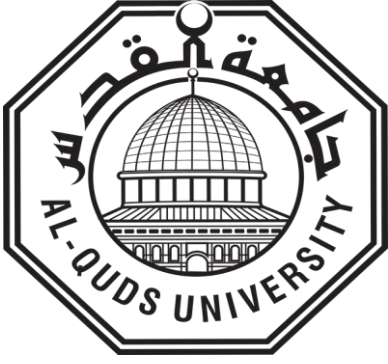
تسنيم علي احمد غنايم

بكالوريوس علوم مالية ومحاسبية - جامعة الخليل - فلسطين

المشرف: د. كامل أبو كويك

قدمت هذه الرسالة استكمالاً لمتطلبات درجة الماجستير في المحاسبة والضرائب من معهد
الإدارة والاقتصاد/عمادة الدراسات العليا جامعة القدس

1444هـ / 2023م



عمادة الدراسات العليا

جامعة القدس

ماجستير المحاسبة والضرائب

اجازة الرسالة

أثر جودة الإفصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي (IFRS) على جودة الارباح
المحاسبية

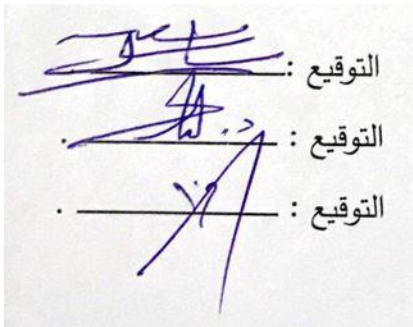
(دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة العامة الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين
خلال 2015-2021)

اسم الطالبة : تسنيم علي احمد غنايم

الرقم الجامعي : 21810974

المشرف : الدكتور كامل أبو كويك

نوقشت هذه الرسالة وأجيزت بتاريخ 2023/05/16 من أعضاء لجنة المناقشة المدرجة أسماؤهم
وتواقيعهم :



1- رئيس لجنة المناقشة : د. كامل أبو كويك

2- ممتحناً خارجياً : د. سليم خفش

3- ممتحناً داخلياً : د. فراس بركات

القدس-فلسطين

1444 هـ / 2023 م

إهداء

إلى أول المشجعين وأول المهنيين... إلى من أمسك يدي حين قررت السكون وأكمل بي
المسير... إليك زوجي الغالي الدكتور فارس كوانين.

إلى من كلَّه الله بالهيبة والوقار.. إلى من علمني العطاء دون انتظار... إلى من أحمل
اسمه والدي العزيز.

إلى نور عيني وضوء دربي ومهجة حياتي .. إلى أمي التي قالت " الحياة فرصة والآن
حان أن تنتهزها" ولا يخيب من يطاوعك يا أماه.

إلى عائلتي الثانية .. مصدر الحب والأمان .. إلى حماتي الخال محمود وحماتي الغالية
منى .

إلى فلذة كبدي ابني الحبيب آدم .. وإلى من أحملها في أحشائي ابنتي الحبيبة

إلى كل من زرع التفاؤل في دربي .. إلى السند والعضد والساعد أخي الطبيب محمد وأخي
الطبيب أسامة.. إلى الدعم اللا متفاني أخواتي الرائعات إلى المعلمة الفاضلة ساجدة..
الطبيبة المخبرية آية.. الطبيبة المخبرية آلاء.. والمهندسة المعمارية أسيل .. كل
بمسماها.

إلى كل من قدم المساعدة في انجاز هذه الدراسة

إقرار

أقر أنا معدة هذه الرسالة بأنها قدمت لجامعة القدس، لنيل درجة الماجستير، وأنها نتيجة أبحاثي الخاصة، باستثناء ما تم الإشارة له حيثما ورد، وأن هذه الرسالة، أو أي جزء منها، لم يقدم لنيل درجة عليا لأي جامعة أو معهد آخر.

التوقيع: تسنيم غنايم

الاسم : تسنيم علي احمد غنايم

التاريخ : 16 / 05 / 2023م

شكر وتقدير

أحمد الله تعالى على ما به منّ، وأشكره على ما به أولى وأنعم، وبعد:

يقول الحبيب المصطفى : "من صنّع إليكم معروفاً فكافئوه، فإن لم تجدوا ما تكافئونه فادعوا له حتى تروا أنكم قد كافأتموه" ؛ وعليه أتقدمُ بجزيل الشكر والعرفان وأرفعُ أسمى آيات التقدير والامتنان إلى الدكتور كامل أبو كويك على ما قدمه من مساعدات جمة، وإفادات عامة، كان لها الدور الأبرز بعد فضل الله تعالى ومنه وكرمه في اكمال هذه الدراسة وإخراجها إلى حيز النور.

كما وأتقدم بالشكر الجزيل لجامعة القدس عامة، والأساتذة خاصة الذين قدموا لنا في لقاءاتهم العلم الكثير، نكم كامل الشكر والتقدير.

مصطلحات الدراسة:

- الإفصاح المحاسبي: " عرض وتوصيل المعلومات بشكل يجعل التقارير والقوائم المالية غير مضللة ومفهومة لدى مستخدميها باعتبارها أهم أدوات الاتصال المحاسبي " وهي وظيفة يتمثل مفهومها في التعريف الواضح عن اداء الشركة الى المعنيين بذلك , الأمر الذي يخدم القرارات والاحتياجات للأطراف الداخلية أو الخارجية للشركة نفسها. (احمد , 2020)
- جودة الإفصاح المحاسبي: وتطلق الجودة على ما تتسم به التقارير و القوائم المالية من شفافية ووضوح في عملية الإفصاح عن حقيقة الوضع المالي للشركة أو الوحدة الاقتصادية والأرباح المتوقعة , بما يتفق مع المستثمرين واحتياجاتهم ؛ يساعدهم في اتخاذ قرارات ملائمة وذات تمثيل صادق للمعلومات المالية. (محمد , 2018)
- معايير الإبلاغ المالي الدولي (IFRS):

International Financial Reporting Standards

- قواعد عامة من انتاج لجنة مهنية متخصصة (IASB) تحدد السياسات والمعالجات المحاسبية لمختلف المعلومات والأحداث المالية للوحدة الاقتصادية بهدف توفير معلومات تتسم بالموثوقية والموضوعية والشفافية والقابلية للمقارنة من خلال التقارير المنشورة، تهدف إلى تحسين الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية المقدمة للمستخدمين وكافة الفئات، وذلك من خلال تقديم معلومات ملائمة وقابلة للفهم. (مرقص، 2018)
- استمرارية الأرباح: مدى ارتباط الأرباح الحالية بالأرباح المستقبلية ، ويقصد بالاستمرارية بأنها درجة استمرارية الأرباح الحالية خلال الفترة المستقبلية التالية ، كذلك قدرة الأرباح المفصح عنها في التعبير عن الأداء الحقيقي للشركة. (Francis et al,2004)
 - ادارة الارباح: تعرف ادارة الأرباح بأنها مجموعة من الممارسات المحاسبية المقصودة من قبل الإدارة بشأن قياس الربح والتقرير عنه للتأثير على الأرباح المنشورة في التقارير المالية والتعديل عليها لتلائم تفضيلات الادارة باستخدام الأحكام والتقديرات الشخصية واستغلال المرونة التي تتيحها مبادئ ومعايير المحاسبة لتحقيق منافع ذاتية.(عبس،2016)

- **القدرة التنبؤية للأرباح** : هي مدى قدرة الأرباح الحالية على توقع الأرباح المستقبلية ، وتعتبر القدرة التنبؤية أحد أبرز خصائص المعلومات التي يعتمد عليها المشاركون في سوق الأوراق المالية ، فالقيمة التنبؤية تعني مدى امكانية احتواء المعلومات على قدرة تنبؤية ، وبالتالي تمكين مستخدمي المعلومات من تقدير المستقبل وتكوين صورة تقديرية ، فالمعلومة الجيدة هي التي تمكن المستخدم من تكوين توقعات عن النتائج المستقبلية وتحسين قدراته في هذا المجال .
(عبس،2016)

- **جودة المستحقات المحاسبية**: تنشأ المستحقات نتيجة لتطبيق أساس الاستحقاق من جزئين النقدي والمستحقات, وتعتبر جودة المستحقات إحدى مؤشرات جودة الأرباح المحاسبية وذلك لما توفره من معلومات عن التدفقات النقدية المستقبلية. (kamarudin &Wan ismail,2014)

- **بورصة فلسطين** : هي سوق منظم للأوراق المالية يتم فيها تداول الأسهم والسندات في عملية الشراء والبيع لحملة الأسهم والسندات دون أن يكون للمالك طرف في هذه العملية, ويتم البيع والشراء عبر وسطاء مرخص لهم وتكون العملية الكترونية. (بربخ, 2019)

قائمة الاختصارات

Abbreviation	Meaning
A	Average Total Assets
ADQ	Accounting Disclosure quality
AEQ	Accounting Earnings quality
CFO	Cash Flow From Operating Action
DACC	Discretionary Accruals
E	Earnings
FASB	Financial Accounting Standards Board
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRS	International Financial Reporting Standards
ISO	International Organization for Standardization
NDACC	Non Discretionary Accruals
PEX	Palestine Exchange
PPE	Property, plant, and equipment
PRED	Predictive Earning Value
REC	Receivables
REV	Revenues
ROA	Return on Assets
TACC	Total Accruals

المخلص :

هدفت الدراسة إلى بيان أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة حسب معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي على جودة الأرباح المحاسبية من خلال أربعة مؤشرات متمثلة باستمرارية الأرباح، القدرة التنبؤية للأرباح، جودة المستحقات المحاسبية والخلو من ممارسات إدارة الأرباح للشركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة الممتدة من (2015-2021). تكون مجتمع الدراسة من جميع الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين والتي بلغ عددها ٢٢ شركة ، شملت عينة الدراسة (12) شركة، كان منها (5) شركات خدماتية و(7) شركات صناعية، أي بنسبة (54.5%) من إجمالي عدد الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين حتى نهاية العام 2021. ولتحقيق هدف الدراسة تم استخدام المنهج التحليلي الكمي القائم على أساس الرجوع الى بيانات السلاسل الزمنية و التحليل الاحصائي للبيانات للإجابة عن فرضيات الدراسة. وتوصلت الدراسة إلى النتائج التالية: (1) يوجد أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح. (2) يوجد أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح. (3) يوجد أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية. (4) عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح.

وأوصت الدراسة بناءً على النتائج السابقة بعدة توصيات أهمها ، تفعيل دور الجهات الاشرافية والرقابية في الحد من قدرة الشركات على التلاعب بإدارة الأرباح واعطاء معلومات محاسبية غير دقيقة .

الكلمات المفتاحية: الإفصاح المحاسبي، جودة الأرباح المحاسبية، معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي (IFRS)، استمرارية الأرباح، القدرة التنبؤية للأرباح، جودة المستحقات المحاسبية، ادارة الأرباح.

The Effect Of Accounting Disclosure Quality According To International Financial Reporting Standards (IFRS) On Accounting Earnings Quality "An applied study on Industrial and Service Companies Listed in Palestine Exchange During 2015-2021"

Prepared by : Tasneem Ali Ahmad Ghanayem

Supervised by : Dr.Kamel Abu-Kuwiek

Abstract

The study aimed to determine the impact of the quality of accounting information disclosure in the annual financial reports published according to the International Financial Reporting Standards on the accounting earnings quality. This is done through four indicators represented by the continuity of profits, Predictive earning value quality, Accounting accruals quality, and the absence of Earnings management practices for industrial and service public shareholding companies listed on the Palestine Exchange during the period (2015-2021). The study population consisted of all the industrial and service companies listed on the Palestine Exchange, which numbered 22 companies. The study sample included (12) companies, of which (5) were service companies and (7) were industrial companies, i.e. (54.5%) of the total number of industrial and service companies listed on the Palestine Exchange until the end of 2021. To achieve the study's objective, the quantitative analytical approach was used based on reference to time series data and statistical analysis of the data to answer the study's hypotheses. The study reached the following results: (1) There is a statistically significant positive effect of the quality of disclosure of accounting information in the published annual financial reports on the accounting earnings quality measured through the continuity of profits. (2) There is a statistically significant positive effect of the quality of disclosure of accounting information in the published annual financial reports on the accounting earnings quality measured through the Predictive earning value. (3) There is a statistically significant positive effect of the quality of disclosure of accounting information in the published annual financial reports on the accounting earnings quality measured through the quality of

accounting accruals. (4) There is no statistically significant effect of the quality of disclosure of accounting information in the published annual financial reports on the accounting earnings quality measured through the absence of earnings management practices.

Based on the study's results, the study recommended several recommendations, Activating the supervisory and oversight authorities' role in limiting companies' ability to manipulate earnings management and give inaccurate accounting information

Keywords: Accounting disclosure, Accounting earnings quality, International financial reporting standards (IFRS), continuity of profits , Predictive earning value, Accounting accruals quality, Earnings management.

الفصل الأول

1-1 مقدمة الدراسة :

تعد مخرجات النظام المحاسبي وعلى رأسها البيانات المالية، من المعلومات المعدة نهاية السنة المالية الأساس الذي تعتمد عليه الاطراف ذات العلاقة للحكم على نشاط الشركة ومن ثم مساعدتهم في اتخاذ قراراتهم المختلفة، ويتم اعداد البيانات المالية في كثيراً من الدول بناءً على معايير تقارير الابلأغ المالي الدولي (IFRS) International Financial Reporting Standards الذي يسمح باستخدام اساليب وطرق محاسبية مختلفة لمعالجة نفس الاحداث الاقتصادية، الأمر الذي يؤدي الى التأثير على جودة القياس المحاسبي ثم على جودة الأرباح المحاسبية .(عبس،2016)

حيث يمثل الإفصاح المحاسبي ركيزة أساسية للفئات ذات العلاقة بالشركة عموماً وفئة المستثمرين خصوصاً، نظراً لما يقدمه من معلومات تفيدهم في اتخاذ القرارات الاقتصادية الملائمة، ويتم ذلك من خلال إعداد التقارير المالية وفقاً للقواعد والمعايير المنظمة لذلك ، بغرض توصيل البيانات والمعلومات التي يبحث عنها المستخدمون لمساعدتهم في اتخاذ قراراتهم بناءً على قاعدة معلوماتية موضوعية وجودة عالية، فجودة الإفصاح المحاسبي تتضمن العديد من الجوانب والتي لا تشمل فقط على عملية اعداد البيانات المالية وانما يمتد ليشمل ايضاً توقيت اعداد هذه البيانات وتأثيرها على بيئة معلومات الشركة وقد كانت جودة هذه الجوانب محل اهتمام الدراسة المحاسبية نظراً لأهميتها ودورها في قرارات مستخدمي البيانات المحاسبية .(محمد،2018)

وتمثل الأرباح عنصراً هاماً للمعلومات المحاسبية في البيانات المالية التي يهتم بها مستخدمي البيانات المالية لغرض اتخاذ القرارات المناسبة، وعلى ذلك يجب أن تتميز الأرباح بجودة عالية والتي تظهر من خلال عدالة وصدق المعلومات بحيث لا تظل مستخدمي هذه البيانات، و احتل مفهوم جودة الأرباح مكانة متميزة في الفكر المحاسبي باعتباره أحد أهم المعايير المؤثرة على صدق وواقعية الأرباح الحقيقية للشركة نظراً لأهمية الأرباح المحاسبية للمستثمرين والدائنين والموظفين والمحليين الماليين والعملاء والموردين وغيرهم . (عبيد وأكبر،2016)

وتعتبر جودة الأرباح عن الأداء الحقيقي للشركة ويعكس قدرتها على الاستمرار في توليد الأرباح مما يقوي مركزها التنافسي ويرفع من قيمة أسهمها أمام باقي الشركات ، فالأرباح تمثل محصلة لمختلف السياسات التي تتخذها الإدارة وتعتبر عن كفاءتها التشغيلية والاستثمارية (عبس، 2016)

وتناولت معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي جودة الإفصاح المحاسبي وجودة الأرباح المحاسبية من خلال إصدار معايير محاسبية خصوصاً تلك التي تحكم قواعد العرض والإفصاح في التقارير المالية لتوحيد اللغة المحاسبية وإعطاء قراءة موحدة للبيانات المالية تقديراً للدور الحيوي الذي تلعبه المخرجات المحاسبية وعلى رأسها البيانات المالية على المستوى الاقتصادي، لما ما توفره من معلومات لمستخدمي التقارير المالية لمساعدتهم في اتخاذ القرار. (ياسمينه، عبدالكريم، 2018)

وفلسطين تعد من الدول الحديثة النامية اقتصادياً التي تبنت تطبيق معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي في جميع القطاعات الاقتصادية ، ومنها شركات المساهمة العامة الفلسطينية التي تعد من الشركات المهمة والتي تؤثر على الحياة الاقتصادية للمجتمع باعتبارها جزءاً من منظومة العمل الاقتصادي العالمي.

وعلى ذلك فإن دراسة جودة الإفصاح المحاسبي وعلاقته وتأثيره في جودة الأرباح المحاسبية، يمكن أن يؤثر في عملية إعداد البيانات المحاسبية، وهذه الدراسة تحاول الكشف عن الأثر إذا وجد في شركات المساهمة الفلسطينية العامة الخدماتية والصناعية .

1-2 أهمية الدراسة :

تناولت الدراسة الأهمية من خلال جانبين: الأهمية العلمية و الأهمية العملية ، و تتجلى أهمية الدراسة فيما يلي :

الأهمية العلمية :

- تعتبر هذه الدراسة مكملة لدراسات سابقة اختبرت جودة الإفصاح المحاسبي و جودة الأرباح المحاسبية .

- تسلط الضوء على أهمية قياس جودة الأرباح المحاسبية المفصح عنها من قبل شركات المساهمة العامة الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين مما يساهم في تحسين القرارات الاستثمارية

للعديد من الاطراف ذات العلاقة ، كما يساهم في تحديد أثر جودة الافصاح المحاسبي وفق معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي على جودة الارباح المحاسبية .

الأهمية العملية :

- بالنسبة للشركات سيتم تطبيق هذه الدراسة على عينة من شركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين ، مما يعطي تصوراً عن مدى أثر جودة الافصاح المحاسبي على جودة الارباح المحاسبية والتي ستساعد الشركات في تقييم سياساتها المحاسبية ومعرفة مدى امكانية الاعتماد على رقم الارباح لاتخاذ قراراتها المختلفة .
- إن معرفة مستوى الإفصاح المحاسبي في التقارير السنوية للشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين يوفر دليلاً عملياً علي مدى الالتزام بعملية الإفصاح مما يخدم اصحاب المصالح في اتخاذ قراراتهم.
- تعيد هذه الدراسة المستثمرين والمهتمين في بورصة فلسطين, حيث ستقدم معلومات حول ترتيب الشركات التي تتمتع بجودة افصاح محاسبي أعلى ومدى أثر ذلك على جودة أرباحها المحاسبية مما يساعدهم في توجيه استثماراتهم. وأيضاً تساهم في تعزيز ثقتهم في بورصة فلسطين التي تحوي شركات ذات جودة أرباح عالية تعكس صورة جيدة عن السوق .
- تساهم هذه الرسالة المحللين الماليين في مساعدتهم عند اعطاء النصح المالي للمستثمر المرتقب وذلك من خلال معرفتهم لمستوى جودة الافصاح المحاسبي للشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين ومعرفتهم لمستوى جودة الارباح المحاسبية لتلك الشركات وقوتهم مالياً.
- تعتبر شركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين أحد أهم دعائم الاقتصاد في فلسطين، وقد تساعد هذه الدراسة في تحديد توجهات الشركات عند اتخاذ القرارات في عملية الإفصاح وإعداد البيانات المالية ، مما يساهم ذلك في تطوير اتخاذ القرارات والذي يساهم في تطور الاقتصاد.

1-3 مشكلة الدراسة :

يتم اعداد البيانات المالية في كثير من الدول بناء على معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي (IFRS) الذي يسمح باستخدام اساليب وطرق محاسبية مختلفة لمعالجة نفس الاحداث الاقتصادية ، الامر الذي يؤدي الى التأثير على جودة القياس المحاسبي ثم على جودة الارباح المحاسبية . فالثقة في المعلومات المحاسبية المفصح عنها وما تشمله من الأرباح الخاصة بالشركة ضرورة مهمة .

ومن خلال الاطلاع على الدراسات السابقة تبين ندرة في الدراسات التي قامت بقياس جودة الافصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي (IFRS) ، ومن هنا برزت مشكلة الدراسة الرئيسية التي تتلخص بالسؤال الرئيس الاتي ما أثر جودة الافصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي (IFRS) على جودة الارباح المحاسبية للشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين ؟ ويتفرع منه الاسئلة التالية :

- ما أثر مستوى جودة الافصاح المحاسبي على استمرارية الارباح في التقارير المالية السنوية للشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية ؟
- ما أثر مستوى جودة الافصاح المحاسبي على تقليل ممارسات ادارة الارباح في شركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية ؟
- هل يمكن الاعتماد على المعلومات المحاسبية المفصح عنها في التقارير المالية السنوية المنشورة للشركات المساهمة العامة الفلسطينية الخدمائية والصناعية المدرجة في القدرة التنبؤية للأرباح ؟
- ما أثر مستوى جودة الافصاح المحاسبي على جودة المستحقات المحاسبية في شركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية ؟

1-4 أهداف الدراسة :

يتمثل الهدف الرئيسي للدراسة في قياس أثر جودة الافصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الابلاغ المالي (IFRS) على جودة الارباح المحاسبية للشركات المساهمة العامة الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين ، وينبثق عن هذا الهدف الاهداف الفرعية الأتية :

- التعرف على أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في البيانات المالية السنوية المنشورة على استمرارية الأرباح للشركات المساهمة العامة الفلسطينية الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين.
- التعرف على مدى خلو المعلومات المحاسبية في البيانات المالية السنوية المنشورة من ممارسات ادارة الأرباح للشركات المساهمة العامة الفلسطينية الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين.
- التعرف على امكانية الاعتماد على المعلومات المحاسبية في البيانات المالية السنوية المنشورة للشركات المساهمة العامة الفلسطينية الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين في القدرة التنبؤية للأرباح .
- التعرف على أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في البيانات المالية السنوية المنشورة على جودة المستحقات المحاسبية للشركات المساهمة العامة الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين.

1-5 حدود الدراسة :

- الحدود الزمانية : تمتد فترة الدراسة الحالية بالفترة الزمنية ما بين عامي 2015 حتى 2021م.
- الحدود المكانية : الشركات الخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين.
- الحدود المفاهيمية : تقتصر الدراسة على الإفصاح المحاسبي, جودة الأرباح المحاسبية, معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي (IFRS), استمرارية الأرباح, القدرة التنبؤية للأرباح, جودة المستحقات المحاسبية, ادارة الأرباح.

الفصل الثاني

الاطار النظري والدراسات السابقة

1-2 المبحث الأول : جودة الإفصاح المحاسبي ومعايير الإبلاغ المالي (IFRS):

1-1-2 مفهوم الإفصاح المحاسبي وأنواعه:

يعرف الإفصاح المحاسبي على أنه " توصيل المعلومات إلى المستفيدين بهدف توضيح حقيقة الوضع المالي للوحدة الاقتصادية دون تضليل بشكل يسمح بالاعتماد على تلك المعلومات في اتخاذ القرارات و كذلك الربط بين درجة الإفصاح و تخفيض حالة عدم التأكد لدى المستفيدين من خلال نشر كل المعلومات الاقتصادية التي لها علاقة بالمشروع سواء كانت معلومات كمية أو معلومات أخرى تساعد المستثمر على اتخاذ قراراته. وظهر كثيراً من التفسيرات المرافقة للإفصاح ، حيث نجد أنه من النادر ورود كلمة الإفصاح بمفردها بل غالباً ما تقترن بألفاظ أخرى و يختص الإفصاح بالمعلومات سواء تلك التي في البيانات المالية ذاتها أو في الأساليب المكملة الأخرى للمعلومات المالية. (عبد الصمد و أم الخير , 2019)

وعرفت هيئة سوق رأس المال الفلسطينية الإفصاح المحاسبي على أنه الكشف عن المعلومات الجوهرية التي تفيد كافة جمهور المستثمرين الحاليين والمستقبليين والتي قد تؤثر على أسعار الأوراق المالية ، أما المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فقد عرفته على أنه " إعلان الوحدة الاقتصادية عن جميع المعلومات والبيانات التي تمكن جمهور المستفيدين من تقييم طبيعة النشاطات التجارية التي تشارك فيها والآثار التي تترتب عليها سواء أكانت مالية أو اقتصادية أو بيئية ". (عابد , 2018) ، وعرفه الزمار (2015) على أنه : " تقديم جميع البيانات المالية التي يحتاجها مستخدمي البيانات المالية بشكل واضح ومحايد يفهمه جميع المستخدمين مما يسهل عليهم اتخاذ القرارات المناسبة " .

ويعرف (أحمد , 2020) الإفصاح المحاسبي ايضاً على أنه " عرض وتوصيل المعلومات بشكل يجعل التقارير والبيانات المالية غير مضللة ومفهومة لدى مستخدميها باعتبارها أهم أدوات الاتصال المحاسبي " وهي وظيفة يتمثل مفهومها في التعريف الواضح عن أداء الشركة الى المعنيين بذلك, الأمر الذي يخدم القرارات والاحتياجات للأطراف الداخلية أو الخارجية للشركة نفسها.

وحسب المعيار الدولي رقم (1) و (IFRS) تم تحديد متطلبات العرض والافصاح العام في التقارير المالية للمنشآت الهادفة للربح ، وحدد كيفية معالجة التغيرات المحاسبية . والأرباح والخسائر المحتملة.

ولأغراض الدراسة يمكن تعريف الافصاح المحاسبي على أنه: تقديم المعلومات والبيانات المالية المحاسبية بكافة أنواعها على شكل تقارير وبيانات مالية حول الوحدة الاقتصادية لتمكين المستخدمين الآخرين من الاعتماد عليها في اتخاذ قراراتهم حول طبيعة التعاملات المالية مع هذه الوحدة , بحيث تتسم هذه المعلومات بالصدق والشفافية والثقة دون تضليل باعتماد معايير الإبلاغ المالي الدولي اثناء الإعداد و الافصاح .

وتختلف طبيعة المعلومات المفصح عنها في التقارير المالية من حيث حجم المعلومات الكمية أو الوصفية أو تبعاً لطبيعة الجمهور المستفيد والجهات المطلعة على هذه التقارير ومدى الالتزامية في الافصاح , حيث يجب أن يحتوي التقرير المالي على كافة أشكال الإفصاح ؛ من أجل مساعدة كافة المستفيدين من المستثمرين على فهم طبيعة عمل الشركة أو الوحدة الاقتصادية, و يمكن تصنيف الافصاح المحاسبي الى عدة أنواع ومستويات كالتالي : (عابد ، 2018)

1- الإفصاح الكافي : ويشير إلى توافر الحد الأدنى من المعلومات الواجب الإفصاح عنها في البيانات المالية

2- الإفصاح العادل : بمعنى تقديم المعلومات لجميع المستخدمين على قدم المساواة .

3- الإفصاح الكامل : وتعني شمولية البيانات المالية لجميع المعلومات اللازمة وبصورة واضحة تعبر بصدق عن الوحدة الاقتصادية .

4- الإفصاح الملائم : مناسبة المعلومات المقدمة وحاجة المستخدمين بما ينفع قراراتهم الاستثمارية .

5- الإفصاح الوقائي : تقديم المعلومات المالية دون تضليل ، بحيث تفيد المستخدمين من ذوي القدرات المحدودة على الفهم للمعلومات الواردة في تقرير الإفصاح للوحدة الاقتصادية .

كما يمكن تصنيف الإفصاح المحاسبي من حيث درجة الالتزامية إلى : (البابا ، 2014)

1- الإفصاح الإجباري : وهو الحد الأدنى من المعلومات الذي تحدده المعايير المحاسبية و القوانين الصادرة من الجهات ذات العلاقة .

2- الإفصاح الاختياري : الإفصاح بشكل اختياري عن المزيد من المعلومات حسب أهميتها حول الوحدة الاقتصادية للمستخدمين والمستثمرين.

2-1-2 أهداف الإفصاح المحاسبي :

يكن الهدف الرئيس من عملية الإفصاح المحاسبي لأي وحدة اقتصادية في اظهار وتوصيل المعلومات المالية سواء كانت كمية أو وصفية في البيانات المالية إلى المستفيدين في الوقت المناسب دون تظليل وبشكل ملائم لمستخدمي تلك البيانات, ويسمح لهم بالاعتماد على تلك المعلومات في اتخاذ القرار المناسب.(ياسمينه وعبد الكريم، 2018)

و تكمن أهداف الإفصاح المحاسبي بشكل عام في : (ايمان ، 2015)

- اضعاف الشفافية والمصادقية على المعلومات المحاسبية الواردة في البيانات المالية واتاحتها لجميع الأطراف المستفيدة .
- يعتبر الإفصاح من المبادئ المحاسبية الهامة لغايات توجيه سلوك الشركة لتحقيق غاياتها من قبل الجهات التي تمتلك سلطة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية.
- تخفيض تكلفة رأس المال كما ترغب إدارة الوحدة الاقتصادية من خلال توفير معلومات كافية ودقيقة لاتخاذ القرارات الاستثمارية وتقليل درجة عدم التماثل بين المستثمرين والإدارة.
- توفير المعلومات المناسبة للفئات المستفيدة من البيانات المالية لأغراض التنبؤ ببعض المتغيرات للوحدة الاقتصادية.
- تنشيط أعمال سوق الأوراق المالية ورفع درجة الثقة في أداء الإدارة والتنبؤ بالمخاطر التي تساهم في تعظيم الأرباح.
- تحسين دور حوكمة الشركات من خلال تحسين نوعية علاقة إدارة الشركة ومجلس إدارتها والاطراف ذوي العلاقة .
- تخفيض تكلفة التباين في المعلومات والتي تعد إحدى عناصر تكلفة رأس المال، والتي يمكن تخفيضها من خلال التوسع في مستوى الإفصاح عن المعلومات، التي يمتلكها المدراء من جهة والمساهمين من جهة أخرى فهم السياسات والإجراءات المحاسبية المتبعة في الإفصاح ، والتي تساهم في تحسين جودة المعلومات المحاسبية.

2-1-3 أهمية الإفصاح المحاسبي :

تتمثل أهمية الإفصاح المحاسبي باعتباره أداة الاتصال الموثوقة بين الوحدة الاقتصادية والعالم الخارجي من المستخدمين للمعلومات الواردة في التقارير المالية الناتجة عن عملية الإفصاح , الأمر الذي يسهل على كل مستخدم اتخاذ القرار المناسب في تحديد العلاقة مع هذه الوحدة.(احمد ، 2020)

ويرى (الغرباوي ، 2018) ان جودة الافصاح المحاسبي: عبارة عن مجموعة متكاملة من المرتكزات التي تعمل سوياً لنشر المعلومات المحاسبية وتسهيل فهمها من قبل المستخدمين, اي ان جودة الافصاح المحاسبي يجب ان تتمثل بمجموعة سمات وخصائص ترتقي بالقدرات السلوكية والذهنية لمستخدمي المعلومات لاتخاذ قراراتهم الاقتصادية.

أصبح الإفصاح المحاسبي يمثل اهتمام كبير لدى الباحثين والمهنيين لما له من أهمية في مهنة المحاسبة والتي لم تعد الأداة لتسجيل الأحداث الاقتصادية فقط بل وأصبح الاعتماد عليها بشكل أكبر كنظام محاسبي للمعلومات؛ وذلك لتعدد الجهات من أفراد ومؤسسات ذوي العلاقة والتي يجب تزويدهم بتلك المعلومات في الوقت المناسب، لذا تطلب الأمر لوجود سياسات قانونية ومعايير متفق عليها في الإفصاح وعرض البيانات المالية بهدف توحيد البيانات المحاسبية .(عبد اللطيف، 2014) كما وإن البيانات التي تفصح الشركات عنها تعتبر من أهم الأدوات المستخدمة من قبل المستثمرين، لذلك فإن إعداد تلك البيانات يتطلب توخي الحذر والدقة، حتى يتم الإفصاح عنها بجودة عالية، مما يدفع المستثمرين لاتخاذ القرارات الاستثمارية بكل كفاءة، لذا قد يلجأ معدو البيانات المالية في بعض الحالات إلى التحفظ المحاسبي عند عملية الإفصاح ؛ لاعتقادهم أن ذلك يؤدي لزيادة الشفافية والمصدقية للتقارير وبالتالي تحقيق الجودة لتلك التقارير . (Ahmed ,2017) .

2-1-4 مفهوم جودة الإفصاح المحاسبي : Accounting Disclosure Quality (ADQ)

يتمثل مفهوم جودة الإفصاح المحاسبي في مدى مصداقية وشمولية المعلومات التي تتضمنها التقارير المالية من الخصائص التي تعكس مدى قدرتها على تلبية احتياجات مستخدمي هذه المعلومات لاتخاذ قرارات اقتصادية رشيدة وسليمة (مناعي ، 2018)، وتطلق الجودة على ما تتسم به التقارير و البيانات المالية من شفافية ووضوح في عملية الإفصاح عن حقيقة الوضع المالي للوحدة الاقتصادية والأرباح

المتوقعة, بما يتفق مع المستثمرين واحتياجاتهم , ويساعدهم في اتخاذ قرارات ملائمة وذات تمثيل صادق للمعلومات المالية. (محمد ، 2018) .

تقترن القيمة الجوهرية لجودة الإفصاح المحاسبي المرتفعة بمدى ارتباط المعلومات التي تقدمها الوحدة الاقتصادية لكافة الأطراف ذات العلاقة وقدرة هذه المعلومات على تقديم مؤشرات واقعية حقيقية تمثل أعمال الوحدة الاقتصادية تمثيلاً دقيقاً تلبي احتياجات المستخدمين في اتخاذ قراراتهم ويمكن الاعتماد عليها مستقبلاً. (مناحي ، 2021) .

2-1-5 العوامل المؤثرة على جودة الإفصاح المحاسبي:

وتتأثر جودة الإفصاح المحاسبي بالعديد من العوامل :

1- مدى الالتزام بمعايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي (IFRS) والمعايير المحاسبية الدولية International Accounting Standards (IAS) : إن التطبيق الأمثل لمعايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي ومعايير المحاسبة الدولية هو من أهم متطلبات الإفصاح المحاسبي؛ لما فيها من قواعد وإجراءات والتزامات يجب أن تلتزم بها الشركات وتطبقها عند إعداد بياناتها المالية و تمنح هذه المعايير القوة و الدقة و الموضوعية للبيانات المالية وتعزز الثقة فيها و الاعتماد عليها وأيضاً سهولة فهمها لمتخذي القرار؛ لأنها أعدت على اساس موحد. (عبدالله و فقير , 2020)

2- الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية المفصح عنها : ترتكز جودة الإفصاح المحاسبي بشكل رئيس على جودة المعلومات المحاسبية وخصائصها النوعية التي تتمثل بالملائمة والتمثيل الصادق من أجل الحكم على كفاءتها وجودتها، ويمكن توضيح معنى الملائمة: ملائمة المعلومات الواردة في التقارير المالية بالقرارات التي يتم اتخاذها من قبل المستخدمين وذات صلة وثيقة بها، وتمتلك قدرة تنبؤيه وقيمة توكيدية وذات أهمية نسبية، بينما يعرف التمثيل الصادق بأنه: قدرة المعلومات المحاسبية على ان تعكس وصدق نشاط الوحدة الاقتصادية ومركزها المالي بشكل متكامل و حيادي يخلو من أي خطأ . (الغريباوي،2018)

3- الخصائص التعزيزية وما تتضمنه هذه الخصائص من سهولة الفهم من قبل المستخدمين وقابلية التحقق من المعلومات الواردة بتقارير الإفصاح من قبل عدة أشخاص، القدرة على توفير

المعلومات بالوقت المناسب والمطلوب للمستخدم، قابلية المقارنة والتي تتمثل بقدرة المعلومات على المقارنة بين أزمنة مختلفة بشكل يمكن المستخدم على تحديد الاختلاف والتشابه في المعلومات لتقييم الأداء. (الغريباوي ، 2018)

4- عوامل تتعلق بالوحدة الاقتصادية : حيث تتأثر جودة الإفصاح المحاسبي للشركة بعوامل ذات علاقة مباشرة للوحدة مثل حجم الوحدة الاقتصادية، عدد المساهمين، إدراج الوحدة في سوق الأوراق المالية، أرباح الوحدة الاقتصادية . (مناعي، 2018)

ويشير مناعي (2018) الى أن هناك علاقة بين حجم الوحدة الاقتصادية ومستوى وجودة الإفصاح المحاسبي لهذه الوحدة، فكلما كان حجم الوحدة الاقتصادية كبيراً كانت درجة الإفصاح واضحة ودقيقة ويرجع ذلك لعدة أسباب منها :

أ- الوحدات الاقتصادية كبيرة الحجم يكون تأثيرها أكثر وضوحاً بالمجتمع من حيث العاملين بها والأرباح والانتاجات ونوعيتها .

ب- تكون الوحدات الاقتصادية كبيرة الحجم دائماً محط انظار المجتمع والوسائل الاعلامية لما لها من تأثير على البيئة المحيطة .

ت- تتحمل الوحدات الاقتصادية كبيرة الحجم القدرة على تغطية كامل التكاليف والترتيبات التي تتعلق بالتقارير المالية وتقارير الإفصاح للمستخدمين ، وما يترتب عليها من توظيف عاملين ذو كفاءة عالية في صياغة واخراج هذه التقارير .

ث- تحاول الوحدات الاقتصادية المحافظة على صورتها من حيث المصدقية والوضوح بتقارير الإفصاح المحاسبي والدقة أمام المستخدمين والمستثمرين .

ج- عدد المساهمين بالوحدة الاقتصادية : حيث أن زيادة عدد المساهمين بالوحدة يتطلب زيادة في طلب المعلومات المفصّل عنها من جانبهم .

ح- ان انضمام الوحدة الاقتصادية في سوق الأوراق المالية الأثر الواضح في زيادة درجة جودة الإفصاح المحاسبي؛ بسبب زيادة الضغط من قبل السوق المالي بالالتزام بالتعليمات المحددة لعملية الإفصاح.

2-1-6 معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي والإفصاح المحاسبي:

2-1-6-1 تعريف معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي حسب IFRS:

تعرف IFRS بأنها تفسيرات محاسبية صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) International Accounting Standards Board تهدف إلى توفير معلومات مالية ذات جودة عالية تتمتع بالشفافية والقابلية للمقارنة في التقارير المالية ؛ لمساعدة المستخدمين على اتخاذ القرارات الاستثمارية والاقتصادية المناسبة.

وتعرف أيضاً بأنها المرشد لقياس العمليات والأحداث المالية التي تؤثر على المركز المالي للمؤسسة ونتائج أعمالها، وإيصال المعلومات إلى الأطراف المعنية بذلك، من خلال مجموعة من القواعد التي تم وضعها بمعرفة وتجربة مجموعة من المحاسبين الأكاديميين والمهنيين بعد الاتفاق عليها بشكل عام لتشكيل الإطار العام الذي يحكم عمل المحاسبين بإيجاد أساس لتقييم أدائهم وبتبني نظم محاسبية موحدة بناءً على بيانات محاسبية متجانسة من حيث نظم القياس المحاسبية أو الإفصاح. (ايمان ، 2019)

اهمية تطبيق معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي IFRS :

تكن أهمية تطبيق IFRS إلى عدة عوامل يمكن تلخيصها بعدة نقاط (النجار ، 2021) :

- يميل المستثمرون إلى الاعتماد على البيانات المالية المبنية على IFRS، مما يجعل البيئة المحلية بيئة خصبة جاذبة للاستثمار .

- إن البيانات المالية المعدة بناءً على IFRS، ستعكس بشكل ايجابي على متخذي القرار من المستخدمين والمستثمرين .

- تطبيق IFRS يساعد في نهوض الدولة ومؤسساتها بشكل تنافسي على الصعيد المحلي والدولي .

- له الأثر الايجابي في عولمة الشركات والوحدات الاقتصادية، مما يساعد على العمل الأخلاقي مع الحد من الفساد المالي للوحدة الاقتصادية .

- تطبيق IFRS أصبح حاجة ملحة؛ من أجل فهم المعلومات المالية من قبل أصحاب المصالح والمستثمرين وأصحاب رأس المال؛ لإتمام الأنشطة الاقتصادية .

2-6-1-2 مقاييس جودة الإفصاح المحاسبي في ظل معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي:

وقد قدم مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) رؤيته حول مبادئ الإفصاح المحاسبي من خلال الورقة النقاشية الصادرة عن معايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي (IFRS) وتمثلت المبادئ المطروحة للنقاش في سبعة مبادئ رئيسية (سعادة، 2015) :

- مبدأ السمات المتقدمة: ينبغي أن تعكس المعلومات المحاسبية المفصح عنها بالبيانات المالية السمات المتقدمة للوحدة المحاسبية ، وبما يكفل الحد من المعلومات التي يمكن التحصل عليها من مصادر أخرى بخلاف تلك البيانات.

- مبدأ النصوص الشرحية (الملاحظات التفسيرية): ينبغي أن تكون النصوص الشرحية بسيطة ومباشرة كلما كان ذلك متاحاً، ودون التأثير بصورة جوهرية على الأهمية النسبية للمادة المعلوماتية التي تكون محلاً لتلك النصوص.

- مبدأ سلامة العرض: ينبغي تنظيم البيانات المالية بطريقة تسلط الضوء على الأمور الهامة وكذلك تسليط الضوء على المعلومات ذات الأثر في تشكيل رؤية متلقي المعلومات المحاسبية.

- مبدأ العلاقات الترابطية: ينبغي أن يتضمن الإفصاح المحاسبي توضيحاً للعلاقات الترابطية بين البنود المفصح عنها على مستوى البيانات المحاسبية الرئيسية ، وبخاصة قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل ، وقائمة التدفقات النقدية ، بحيث يتم توفير أساساً جيداً لتيسير فهم المتلقي للعلاقات الترابطية بين مختلف البيانات المالية.

- مبدأ الحد من التكرار : ينبغي مراعاة الحد من تكرار المعلومات المحاسبية المفصح عنها، إلا في الحالات الضرورية التي قد تستدعي ذلك، حيث يؤدي التكرار الى تشويش المتلقي بالقدر الذي يؤثر سلباً على قدرته على الفهم.

- مبدأ القابلية للمقارنة: ينبغي توفير البيانات المالية وفق آلية مستقرة تتسم بالاتساق بين الفترات المحاسبية المتتالية ، وبالشكل الذي يمكن المتلقي من مقارنة تلك البيانات بين الفترات المحاسبية ومقارنتها بالوحدات المحاسبية الأخرى.

- مبدأ طبيعة البيانات: ينبغي مراعاة الاتساق بين أسلوب عرض المعلومات المحاسبية وطبيعة تلك المعلومات، أي تنوع أسلوب العرض بين العرض الجدولي والتفسير النصي والأشكال التوضيحية. ويمكن تلخيص المبادئ الحاكمة لقياس وتقييم جودة الإفصاح المحاسبي حسب تقارير معايير الإبلاغ المالي الدولي IFRS في الجدول الآتي :

جدول رقم (1)

المبادئ الحاكمة لقياس وتقييم جودة الإفصاح المحاسبي حسب IFRS

التسلسل	المبادئ الحاكمة
1	مبدأ السمات المتفردة
2	مبدأ النصوص الشرحية (الملاحظات التفسيرية):
3	مبدأ سلامة العرض
4	مبدأ العلاقات الترابطية
5	مبدأ الحد من التكرار
6	مبدأ القابلية للمقارنة
7	مبدأ طبيعة البيانات
8	مبدأ وضوح العلاقات
9	مبدأ العرض التفصيلي
10	مبدأ المرونة والتوازن

المصدر (سعادة , 2015)

ولأغراض الدراسة سيتم بناء مؤشر من هذه المبادئ لقياس وتقييم مستوى جودة الإفصاح المحاسبي للشركات الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين.

2-2 المبحث الثاني : الاطار المفاهيمي لجودة الأرباح المحاسبية :

1-2-2 نشأة جودة الأرباح المحاسبية : Accounting Earnings Quality (AEQ)

بالرغم من انخفاض الثقة في البيانات والمعلومات المحاسبية في أوائل القرن الحادي والعشرين نتيجة عدم الالتزام بالمعايير والقوانين النافذة، مازالت هذه البيانات والمعلومات تتربع على العرش في قدرتها على اعطاء المعلومات والمساهمة في اتخاذ القرارات، والربح المحاسبي الذي يعتبر من أهم مقومات استمرار الشركات ويعتبر القاعدة الرئيسية في كثير من القرارات لدى المستخدمين دون الأخذ بعين الاعتبار عوامل رئيسية قد تؤدي الى تخفيض مستوى جودة الأرباح كإدارة الأرباح وارتفاع نسبة المستحقات فيها والتي قد يكون لها أثر مهم على عملية اتخاذ القرارات. (عبس، 2016)

وبالرغم من أن الأرباح المحاسبية المعدة وفقا لأساس الاستحقاق هي أفضل مقياس معياري للأداء ، إلا أن هذه الأرباح قد يشوبها درجة ليست بسيطة من عدم التأكد والثقة، والتي قد تكون أحد اسبابها؛ المرونة التي يمنحها تطبيق اساس الاستحقاق في اختيار الطرق والبدائل المحاسبية مما سينتج عن ذلك أرقام ربح لا تعبر عن المركز الحقيقي للشركة؛ وذلك لأن رقم صافي الربح المعد وفقا لأساس الاستحقاق يحتوي على المستحقات المحاسبية التي قد تسهم في تخفيض أو زيادة الأرباح بحسب الاهداف المطلوب تحقيقها . (الدالي , 2015)

إن الأرباح المحاسبية لم تعد معياراً مناسباً لاتخاذ القرارات، مما ولد حاجة ماسة لوضع معايير مختلفة لضمان جودة الأرباح التي تظهره الشركات في بياناتها المالية ومدى امكانية التنبؤ بالمستقبل ، وترتبط جودة الأرباح بشكل مباشر مع القرارات التي يتم اتخاذها حسب قيمة الربح، حيث يرتبط انخفاض جودة القرارات المتخذة من قبل المستخدمين بانخفاض جودة الأرباح المحاسبية. (عبس، 2016)

وعليه فإن جودة الأرباح المحاسبية نشأت بسبب الحاجة الماسة لتعزيز الثقة لدى مستخدمي البيانات المالية ومدى صحتها وتعبيرها عن الاداء الحقيقي للشركة، والذي سيساعد مستخدميها في اتخاذ القرارات السليمة حول الفرص الاستثمارية المناسبة.

2-2-2 مفهوم جودة الأرباح المحاسبية وتعريفاتها:

حاول العديد من الباحثين خلال السنوات الأخيرة وضع تعريف محدد لمفهوم جودة الأرباح المحاسبية حيث استخدم الباحثون في مجال المحاسبة جودة الأرباح ومفهومها بعدة معاني تبعا لأهداف التقارير المالية واختلاف مستخدميها وتبعا لاختلاف وجهات النظر بشأن الأرباح وما تحتويه من خصائص تجعلها تتمتع بالجودة .

ويشير (Menicucci , 2019) إلى أن هناك ثلاثة أمور يجب مراعاتها حول تعريف جودة الأرباح :

أولاً: ضرورة أن تكون جودة الأرباح مشروطة بمدى ملاءمة المعلومات المتعلقة بالربح لقرار معين وهكذا، فإن مصطلح جودة الأرباح وحده لا معنى له بحيث يتم تحديد جودة الأرباح فقط في سياق نموذج قرار محدد.

ثانياً: تتمثل الميزة الثانية في اعتماد جودة الأرباح المعلن عنها على المعلومات التي توفرها هذه الأرباح عن الجوانب التي لا يمكن ملاحظتها في الأداء المالي للشركة.

ثالثاً: يتم تحديد جودة الأرباح بشكل مشترك من خلال ملاءمة المعلومات ذات الصلة بالأداء المالي وقدرة النظام المحاسبي على قياس الأداء .

وقد نظر إلى جودة الأرباح بناءً على وجهات النظر المختلفة لمستخدمي البيانات المالية، فمنهم المدققون وواضعو المعايير المحاسبية حيث يرون أن الأرباح ذات جودة عالية إذا تم الإفصاح عنها وفق المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً، في حين أن المساهمين يعتبرونها ذات جودة مرتفعة إذا ما عبرت عن الأداء الحقيقي لإدارة الشركة دون تأثير يذكر للعوامل الخارجة عن سيطرتها، وينظر الدائنون إلى الأرباح على أنها كذلك متى تمتعت بقدرة أكبر على التحول إلى تدفقات نقدية وأيضاً المحللون الماليون يرونها ذات جودة مرتفعة متى كان لها القدرة أن تعكس أداء الشركة للفترة الحالية وأن تستخدم كمؤشر للتنبؤ بالأداء المستقبلي وأن تعبر بشكل مختصر ومفيد عن قيمة الشركة . (سعيد , 2018)

وعرفتها (Gregory, 2014) : بأنها الأرباح التي تعلنها الشركة والتي تعكس الواقع الحقيقي للعمليات المالية في الشركة والجوهر الاقتصادي للأنشطة التشغيلية وبدون تدخل الإدارة وبمعنى آخر أرباح الشركة المنشورة ذات وجود نقدي فعلي ملموس، وإن هذه الأرقام ليس فيها أي مبالغاة أو أرقام احتمالية.

وعرفها (عبيد وأكبر, 2016) : بأنها مدى قدرة الوحدة الاقتصادية في تحقيق استمرارية الأرباح والتنبؤ بالأرباح المستقبلية, وكذلك التنبؤ بالأداء المستقبلي للشركة .

وعرفها (Rezvan, et al, 2014) بالاعتماد على بعض صفات الأرباح كالتالي :

- استقرار الأرباح : حيث أن الأرباح تكون ذات جودة عالية كلما كانت أكثر استقرارا .
- حجم المستحقات : حيث تعد الأرباح المحاسبية أكثر جودة كلما اقتربت أرباح الشركة من التدفق النقدي ، أي ان انخفاض حجم المستحقات يساعد في رفع جودة الأرباح المحاسبية.
- المحتوى المعلوماتي للربح : حيث تكون الأرباح ذات جودة عالية كلما كان الربح أقرب لقيمة الشركة على المدى الطويل وكلما كان يتضمن معلومات أكثر عن عمليات الشركة .
- كما عرفت جودة الأرباح من خلال استمراريته فهي : قدرة الأرباح المعلنة من قبل الشركات على التعبير عن الاداء الحقيقي للشركة والتنبؤ بالأرباح المستقبلية حيث أن جودة الأرباح تتمثل في الثبات والاستمرارية الأرباح وعدم تذبذبها .
- كما عرفت جودة الأرباح من خلال القدرة على التنبؤ بالأرباح المستقبلية فهي : تعني امكانية نمو الأرباح الحالية في المستقبل ، ومدى احتمال تحقق الأرباح المتوقعة في المستقبل .

وقد أشار (Kama, & Melumad, 2020) إلى عدم وجود توافق على تعريف موحد لجودة الأرباح بل إن ذلك ما زال بعيداً وما هو متداول في الفكر المحاسبي يبني على توضيح المكونات التي يتم من خلالها قياس جودة الأرباح والتي لا تتصف بالثبات بل هناك ديناميكية في هذه المكونات بدلالة وجود العديد من المعادلات والطرق المستخدمة للتعرف على جودة الأرباح .

وبين (Shin & Kim, 2018) أن مفهوم جودة الأرباح يرتبط بشكل كبير بصحة القياس المستخدم للمكونات التي تتشكل منها الأرباح المحاسبية وبالتالي يدور تعريف جودة الأرباح حول قياس صحة المكونات التي تشكل الأرباح المحاسبية المبلغ عنها والمستوى الذي تقيس به هذه المكونات ما تنوي قياسه لرسم توقعات أكثر واقعية حول جوانب الاعمال المستقبلية .

وترى الدراسة ان اختلاف النظرة حول مفهوم جودة الأرباح لا يخرج عن جوهر المفهوم العام لجودة الأرباح وان التفاوت يكمن في الطرق المستخدمة في القياس ومدى تأثير الثقافة الوطنية على مفهوم الجودة وكذلك قد تتفاوت التفسيرات الخاصة بالجودة تبعا لاختلاف متغيرات البيئة التي تعمل بها المنشأة

وعليه لأغراض الدراسة فإن جودة الأرباح المحاسبية تكمن في مدى قدرة الأرباح على تحقيق أهداف مستخدمي البيانات المالية المختلفة وتحقيق المنفعة المتوقعة منها لكافة مستخدميها، وأن تكون معبرة عن الاداء الحقيقي للشركة وخالية من أي تلاعب بالأرباح من قبل الإدارة ، مما يعزز امكانية الاعتماد على الربح للتنبؤ بالأرباح والتدفقات النقدية المستقبلية .

2-2-3 أهمية جودة الأرباح المحاسبية :

تعتبر الأرباح الحدث الأهم الذي تفصح عنه الشركات ، وعليه فإن جودة الأرباح تستمد أهميتها من أهمية الأرباح نفسها، وتعود جودة الأرباح إلى قدرة الأرباح المفصح عنها في التعبير عن الأرباح الحقيقية للشركة ومنفعتها في التنبؤ بالأرباح المستقبلية، وعليه فان جودة الأرباح تمثل جانبا مهما في تقييم الوضع المالي للشركة من قبل العديد من الأطراف مثل المستثمرين والدائنين ومستخدمي البيانات المالية، وكذلك فان جودة الأرباح في الشركة قد يتم استخدامها مؤشرا على توزيعات الأرباح وخصوصاً في الامور المهمة التي تؤخذ في الحسبان عند اتخاذ القرارات الاستثمارية . (عبس ، 2016)

وتعتبر الأرباح عنصرا مهما في التقارير المالية لما تستخدم في المساهمة في عملية اتخاذ القرارات من قبل مستخدمي التقارير المالية وعليه سيتم تناول أهمية جودة الأرباح المحاسبية حسب أهميتها لمختلف مستخدمي التقارير المالية :

أولاً: الشركات معدة التقارير المالية تكمن أهمية جودة الأرباح في خفض تكاليف رأس المال، حيث تسعى الشركات للحصول على رأس المال بأقل تكلفة، وبالتالي فإن الأرباح ذات الجودة المرتفعة تؤدي إلى تخفيض التكاليف المتعلقة بالإقراض وبالتالي الحصول على رأس المال بتكاليف منخفضة . (الطراونة و البشتاوي, 2021)

ثانياً: الملاك من المتعارف عليه أن الملاك لأي مشروع؛ سواء صناعي أو خدمي فإن الهدف - وبالدرجة الأولى- يكون هو الحصول على عائد يتناسب مع حجم استثماراتهم، وكل عائد يجب أن يتناسب مع حجم المخاطر، ويقوم الملاك بتقويض الإدارة لتتوب عنهم، ومن هنا جاءت أهمية البيانات المالية بالنسبة للملاك والاعتماد على هذه البيانات لمراقبة استثماراتهم وعليه فقد جاء الاهتمام بجودة الأرباح وليس بالأرباح كرقم مطلق و إن الأرباح ذات الجودة المنخفضة تؤدي إلى تضخيم تعويضات

المدراء وعليه يتم نقل الثروة بطريقة غير مناسبة، وكذلك الحال عندما يتم استخدام الأرباح لتقييم أداء الإدارة مما ينتج تقييماً غير واضح، وبالتالي التقليل من التكاليف المتعلقة بالوكالة. (الحيلة، 2016)

ثالثاً: الدائنون أو المقرضون: تتمثل أهمية جودة الأرباح بالنسبة لهذه الفئة بالمساهمة في تقديم معلومات عن متانة الوضع المالي للعميل وقدرته على سداد الديون، وبالتالي الاعتماد على الأرباح ذات الجودة المنخفضة مما يشوه التحليل الائتماني لتلك الشركة، وبالتالي يؤدي إلى تقييم الوضع المالي والقروض بشكل خاطئ، وتقديم البضائع بشكل خاطئ، حيث يوجد علاقة بين انخفاض جودة الأرباح وزيادة المخاطر الائتمانية وبالتالي مخاطر التعثر المالي والإفلاس وعدم قدرة الشركات على السداد، وكذلك فإن الرفع المالي من أهم العوامل التي تؤثر على جودة الأرباح حيث أن ارتفاع نسبة المديونية يزيد من جودة الأرباح المعلنة؛ وذلك لأن الدائنين يقومون بالضغط على الشركة وممارسة الرقابة المباشرة على التقارير الإفصاحات الصادرة عن الشركة (نور والعاودة، 2017)

رابعاً: المستثمرون المتوقعون: إن الهدف الرئيس من الاستثمار هو الحصول على العائد من تلك الاستثمارات، وعليه فإن اهتمام المستثمرين في الوقت الحالي أو المستقبل في أداء الشركات المالي لزيادة قيمة الأسهم والحصول على التوزيعات النقدية من تلك التوزيعات، وحيث يوجد تأثير إيجابي لجودة الأرباح على التوزيعات النقدية وبالتالي لها تأثير إيجابي على قيمة الشركات و إن ارتفاع جودة الأرباح يساهم بالمحافظة على رؤوس الأموال من خلال توجيه الاستثمار نحو الشركات الناجحة . (الحيلة، 2016)

خامساً: الجهات التشريعية والتنظيمية بما فيهم واضعو المعايير المحاسبية: تهتم هذه الأطراف دائماً بمخرجات الإفصاح المالي بما فيها الأرباح من أجل تقييم كفاءة وفاعلية هذه التشريعات، وقد استخدمت جودة الأرباح كمؤشر لتقييم فاعلية المعايير المحاسبية والإبلاغ المالي الدولية. (الطراونة والبشتاوي، 2021)

سادساً: المحللون الماليون: يأتي اهتمام المحللين الماليين بجودة الأرباح من أجل تقييم الملاءة المالية للشركات ومن أجل تقييم تصنيفها الائتماني، ولا تقل أهمية جودة الأرباح بالنسبة للمحللين الماليين عن أهميتها للمستثمرين، وقد ثبت أن الشركات التي تكون فيها الأرباح ذات جودة منخفضة تكون أكثر عرضة للتعثر المالي، سواء المحاسبية - مقارنة مع الشركات التي تتصف أرباحها بالجودة العالية،

وحيث أن مقاييس التنبؤ بالتعثر المالي أو السوقية، وتزداد قدرتها على التشير إذا كانت تتصف بأرباح ذات جودة عالية. (الحيلة، 2016)

2-2-4 العوامل المؤثرة في جودة الأرباح المحاسبية :

ان جودة الأرباح المحاسبية تتأثر بعدة عوامل أساسية، تناولتها الدراسة بما يلي :

أولاً: اختلاف المعايير المحاسبية وممارسات الإبلاغ المالي:

وجود اختلاف بين المعايير الدولية والسياسات والقوانين المحلية في إعداد التقارير المالية يمثل عاملاً مهماً في التأثير على جودة الأرباح؛ لأن الشركات التي تتبع المعايير الدولية في إعداد التقارير المحاسبية المالية لديها ممارسات أقل من تلك التي تتبع السياسات المحلية . (بريح , 2019)

وقد توصلت الدراسات إلى ان تطبيق معايير المحاسبة ومعايير تقارير الإبلاغ المالي الدولي له تأثير إيجابي على جودة الأرباح، من خلال تخفيض المستحقات الكلية والحد من استخدام الحكم الشخصي وممارسات ادارة الأرباح من قبل الإدارة وزيادة القدرة التنبؤية للأرباح وبالتالي تؤثر على جودة الأرباح. (الطراونة والبشتاوي, 2021)

ثانياً: التدقيق الخارجي:

إن عملية التدقيق الخارجي للبيانات المالية وغير المالية تتم من قبل جهة مستقلة خارجية عن الشركة حيث يكون محور اهتمام عملية التدقيق بتحديد في ما اذا كانت المعلومات والبيانات التي يتم تجميعها تعكس كافة الأحداث الاقتصادية التي تمت خلال الفترة المحاسبية، والتأكد من أن تلك المعلومات تم تسجيلها وفق المعايير والمبادئ المحاسبية المتعارف عليها بما يزيد الثقة من قبل مستخدمي تلك المعلومات. (الذنبيات, 2017)

ثالثاً: الحاكمية والرقابة :

تعرف الحاكمية والرقابة بأنه النظام الذي تستخدمه الوحدة الاقتصادية في عملية الاشراف والرقابة على عملياتها وتحديد القواعد والقوانين و الاجراءات الخاصة باتخاذ القرارات التي تتعلق بالوحدة الاقتصادية، ومن خلاله يتم توزيع الحقوق والمسؤوليات والأدوار على مختلف الاطراف بما في ذلك مجلس الادارة

ولجنة التدقيق الداخلي وحملة الأسهم والوكلاء بشكل يضمن مصلحة الوحدة وضمان الجودة واستمرارية الأرباح. (مصلح,2015)

حيث يراقب مجلس الادارة أعمال الوحدة الاقتصادية لما فيه مصلحة لها، وهو حلقة الوصل بين الادارة والملاك ومختلف الاطراف داخل الوحدة، ان اجراءات الرقابة تزيد من جودة الارباح من خلال الحد من ممارسة ادارة الارباح وتعزيز جودة المستحقات. (الطراونة و البشتاوي , 2021)

2-2-5 مقاييس جودة الأرباح :

يعد مفهوم جودة الأرباح من المفاهيم المتعددة الأبعاد وبالتالي فإن عملية اختيار مقياس لجودة الأرباح يعتمد على مدى توافر المعلومات ونماذج تقديرها، وإن كل نموذج مقياس يعطي هدف محدد. كما وقد اختلفت تصنيفات مقاييس جودة الأرباح بين الباحثين حيث صنفه (Francis,2004) إلى سبعة مقاييس والتي اشتقها من خصائص وسمات الأرباح، وقد صنفت هذه المقاييس إلى:

1. مقاييس تستند على أسس محاسبية: يتم فيها الاعتماد على مقاييس محاسبية وهي: (جودة

المستحقات، والقدرة على الاستمرار، والقدرة على التنبؤ، تمهيد الأرباح).

2. مقاييس تستند على أساس السوق: يتم فيها الاعتماد على مقاييس مالية وسوقية وهي:

(الملائمة، والتوقيت المناسب، والحيطة والحذر).

كما ناقش كل من (Schipper & Vincent,2003) المقاييس التجريبية المستخدمة من قبل الباحثين لدراسة وتقييم جودة الأرباح وعلاقة هذه المقاييس مع الأسس التي تتبناها مجلس معايير المحاسبة الدولية Financial Accounting Standards Board (FASB) حيث قسم الباحثان مقاييس جودة الأرباح

إلى أربعة مجموعات رئيسية ويتفرع عنها عناصر فرعية كما يلي:

1. المقاييس المشتقة عن السلاسل الزمنية: و تتضمن (استمرارية الأرباح، والقدرة التنبؤية

للأرباح ، وتمهيد الربح) .

2. المقاييس المشتقة من العلاقة بين الأرباح والتدفقات النقدية والمستحقات: و تتضمن (نسبة

التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية إلى الربح، والتغيرات في إجمالي المستحقات، والتقديرات

المباشرة للمستحقات غير العادية، وفحص العلاقة بين التدفقات النقدية والمستحقات)

3. المقاييس المشتقة من الخصائص النوعية لجودة المعلومات المحاسبية: وتتضمن (الملائمة، والموثوقية).

4. المقاييس المشتقة من القرارات التنفيذية: والتي تنشأ حسب الدوافع المختلفة لمعدي البيانات المالية مثل (استخدام المستحقات بناء على جودة الأرباح المطلوبة نظراً لانعكاسها عليها بشكل مباشر). وهناك وجهتي نظر لانعكاس المستحقات على جودة الأرباح وهي :

- ترتبط جودة الأرباح وبشكل عكسي مع حجم الاجتهادات والتقديرات اللازمة لمعدي البيانات المالية، فالجودة تنخفض مع زيادة وجود الأرقام (المعلن عنها) التي يتم تقديرها من قبل المدراء.
- ترتبط جودة الأرباح وبشكل عكسي مع الدرجة التي يستفيد معدي البيانات المالية من مزايا معايير إعداد البيانات المالية لممارسة أحكام وضع التنبؤات والتقديرات التي ينتج عند تنفيذها عدم تحقيق الهدف من تلك المعايير .

ومما سبق تجد الدراسة بأن هناك العديد من المقاييس لقياس جودة الأرباح ولتحقيق هدف الدراسة سيتم تناول المقاييس الأكثر شيوعاً ونماذج قياسها كما يلي:

2-2-6 قياس جودة الأرباح المحاسبية :

2-2-6-1 استمرارية الأرباح : continuity of profits

أن استمرارية الأرباح تعد أحد المقاييس لجودة الأرباح والتي تشير إلى مدى ارتباط الأرباح المالية بالأرباح المستقبلية، حيث استخدم العديد من الباحثين استمرارية الأرباح كمقياس لجودة الأرباح، وتشير الاستمرارية إلى مدى ارتباط الأرباح الحالية بالأرباح المستقبلية، كذلك قدرة الأرباح المفصح عنها في التعبير عن الأداء الحقيقي للشركة، والتنبؤ بالأرباح المستقبلية حيث أن جودة الأرباح تتمثل في استمرارية الأرباح وعدم تذبذبها . (عبيد واكبر ، 2016)

ولقياس استمرارية الأرباح فقد استخدم العديد من الباحثين نموذج (Francis et al, 2004) نموذج انحدار الأرباح الحالية على الأرباح السابقة كما يلي:

$$E_{i,t-1} = B_0 + B_1 E_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (i = 1,2, \dots, 12)$$

حيث أن:

$E_{i,t}$: الأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة الحالية t وللشركة i .

$E_{i,t-1}$: الأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة السابقة $t-1$ وللشركة i .

B_1 : معامل متغير الأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة السابقة $t-1$ وللشركة i ، والتي تدل قيمتها على الاستمرارية، فعندما تكون القيمة أكبر من صفر وقريبة من الواحد دل ذلك على استمرارية الربح، بينما اذا كانت القيمة أقل من صفر، دل ذلك على أن الأرباح تكون غير مستمرة.

ε_{it} : الخطأ العشوائي في الشركة i t .

B_i : ثابت الانحدار.

فكلما اقتربت قيمة المعامل (B_0) من الواحد أو أكبر من الواحد فإنها تشير إلى استمرارية الأرباح، وبالعكس كلما اقتربت القيمة من الصفر فإنها تشير إلى عدم تمتع هذه الأرباح بالاستمرارية. (عبس، 2016) وعادة ما يتم تقسيم المعادلة السابقة على إجمالي أصول الشركة في العام السابق تصبح المعادلة على الشكل التالي:

$$\frac{Earnings_{j,t}}{Total\ assets_{i,t-1}} = B_0 \frac{1}{Total\ assets_{j,t-1}} + B_1 \frac{Earnings_{j,t-1}}{Total\ assets_{i,t-1}} + v_{j,t+1}$$

كما وقد قدم (Richardson, 2004) نموذج آخر لقياس استمرارية الأرباح المحاسبية في المستقبل وذلك وفق المعادلة التالية:

$$ROA_{j,t+1} = y_0 + y_1 (ROA_{j,t} - TACC_{j,t}) + y_2 TACC_{j,t} + v_{j,t+1}$$

حيث أن:

$ROA_{j,t+1}$ = معدل العائد على أصول الشركة j في السنة القادمة $t + 1$

$TACC_{j,t}$ = المستحقات الكلية للشركة j في السنة الحالية t

$y_1 =$ استمرارية التدفقات النقدية.

$y_2 =$ استمرارية المستحقات المحاسبية.

ويتم قياس استمرار المكون المستحق في الربح من خلال المعامل y_1 ، أما استمرار المكون النقدي فيقاس من خلال المعامل y_2 ، فإذا كان المعامل الخاص بالاستحقاقات أصغر من المعامل الخاص بالتدفقات النقدية فهذا يعني أن المكون المستحق في الربح المحاسبي أقل استمراراً من المكون النقدي .
(عبس،2016)

ولتحقيق أهداف الدراسة سيتم قياس استمرارية الأرباح بالاعتماد على نموذج انحدار الأرباح الحالية على الأرباح السابقة والذي اعتمده (Francis et al,2004)

2-2-6-2 خلو الأرباح من ممارسات ادارة الأرباح : Earnings management

من المقاييس التي استخدمت لقياس جودة الأرباح خلو الأرباح من ممارسات إدارة الأرباح من قبل إدارة الشركة لتحديد جودة الأرباح حيث اعتمدت هذه الدراسات على نسبة المستحقات الاختيارية المستخرجة من المستحقات الكلية للتوصل إلى وجود أو عدم وجود إدارة الأرباح، ومن ثم فإذا كانت الأرباح خالية من وجود ما يدل على أنه تم إدارتها فان ذلك يشير إلى مستوى جيد لجودة الأرباح. (بربخ،2019)
ويعتبر نموذج جونز المعدل (Jones,1991) المعدل من قبل (Dechow et.al,1995) النموذج الأكثر شيوعاً في مجال قياس إدارة الأرباح، والذي يقوم على أساس حساب المستحقات الاختيارية كمؤشر على قيام الشركة بممارسات إدارة الأرباح، ويتم احتسابه من خلال خمس خطوات : 1- قياس اجمالي المستحقات 2- تقدير معلمات النموذج 3- قياس المستحقات غير الاختيارية 4- قياس المستحقات الاختيارية 5- ترتيب شركات العينة

ولتحقيق أهداف الدراسة سيتم قياس ادارة الارباح بالاعتماد على نموذج جونز المعدل .

2-2-6-3 القدرة التنبؤية للأرباح :

إن قدرة الأرباح الحالية تعني التنبؤ بالأرباح المستقبلية، وهي تتعلق بخاصية الملاءمة، حيث إن القدرة التنبؤية للأرباح تؤثر في اتخاذ القرار عن طريق بناء توقعات حول الأرباح المستقبلية .

ولقياس القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية من خلال الجذر التربيعي لتباين خطأ التقدير لمعادلة قياس استمرارية الأرباح، حيث يتم اشتقاق المقياس من نفس النموذج ويستند المقياس المشترك الثاني لإمكانية التنبؤ بالأرباح إلى أخطاء المحللين في التنبؤ ، حيث يعتبر المقياس متوسط الخطأ المطلق في توقعات الأرباح السنوية للمحللين، أي كلما انخفضت قيمة الجذر التربيعي لخطأ التقدير فإن هذا يعني ارتفاع القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية وارتفاع جودتها ، وكلما ارتفعت قيمة الجذر التربيعي لتباين خطأ التقدير فإن هذا يعني انخفاض القدرة على التنبؤ وبالتالي انخفاض جودة الأرباح المحاسبية . (حميد وحسن ، 2020) من خلال المعادلة الآتية :

$$PRED_t = \sqrt{\beta^2(\hat{v}_{j,t})}$$

حيث أن:

$PRED_t$: القدرة التنبؤية للأرباح في الشركة z في السنة t

$\beta^2(\hat{v}_{j,t})$: خطأ التباين المقدر (الانحراف المعياري للبواقي) يتم احتسابه من معادلة انحدار استمرارية الأرباح للشركة z في السنة t

وكلما كانت $PRED$ كبيرة، تعطي مؤشراً ضعيفاً على القدرة على التنبؤ بالأرباح المستقبلية، وكلما كانت $PRED$ صغيرة، تعطي مؤشراً عالياً على القدرة على التنبؤ بالأرباح المستقبلية، مما يعطي مؤشراً على وجود جودة أرباح عالية.

كما اقترح (Freeman et. al, 1982) اختبار القدرة التنبؤية للأرباح من خلال استمراريته، فتوقع ارتداد قيمة الأرباح المستقبلية على قيمتها الحالية وفق النموذج التالي:

$$Earnings_{j,t+1} = \alpha_0 + \alpha_1 Earnings_{j,t} + v_{j,t+1}$$

حيث أن :

$Earnings_{j,t+1}$ = الأرباح المحاسبية للسنة القادمة t والشركة j .

$Earnings_{j,t}$ = الأرباح المحاسبية للسنة الحالية $t - 1$ والشركة j .

$v_{j,t+1}$ = خطأ التقدير (البواقي).

ولأغراض الدراسة سيتم استخدام نموذج انحدار الأرباح المستقبلية على قيمتها الحالية والذي اعتمده (Freeman ,1982)

4-6-2-2 جودة المستحقات المحاسبية : Accounting accruals quality

تعتبر جودة المستحقات إحدى مؤشرات جودة الأرباح المحاسبية. وتنشأ المستحقات نتيجة لتطبيق أساس الاستحقاق في المحاسبة، حيث تتكون الأرباح المحاسبية المحسوبة على أساس الاستحقاق من جزئين (النقدي والمستحقات) ويكمن السبب الأساسي لاستخدام جودة المستحقات كمقياس لجودة الأرباح ذلك لما توفره المستحقات من معلومات عن التدفقات النقدية المستقبلية .

وقد اعتمد (Kamarudin & Wan ismail,2014) لقياس جودة المستحقات على نموذج انحدار المستحقات الحالية إلى التدفق النقدي من العمليات التشغيلية. ويأخذ هذا النموذج المستحقات الحالية الكلية مقياساً بالتغيرات في رأس المال العامل (التدفقات النقدية المستقبلية والحالية والسابقة) كما يلي :

$$\frac{TACC_{j,t}}{A_{j,t-1}} = \alpha + \alpha_{1,t} \frac{CFO_{j,t-1}}{A_{i,t}} + \alpha_{2,t} \frac{CFO_{j,t}}{A_{i,t}} + \alpha_{3,t} \frac{CFO_{j,t+1}}{A_{i,t}} + v_{j,t+1}$$

حيث أن :

$TACC_{j,t}$ = المستحقات الحالية الكلية في السنة t .

$A_{i,t}$ = متوسط مجموع الأصول في بداية السنة ونهاية السنة الحالية .

$CFO_{j,t}$ = التدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية .

$$v_{j,t+1} = \text{خطأ التقدير} .$$

كما وقد اعتمد (Richardson, 2004) لقياس جودة المستحقات على المعادلة التالية:

$$\text{جودة المستحقات} = \frac{\text{صافي الربح قبل الضريبة} - \text{صافي التدفق النقدي عن الأنشطة التشغيلية}}{\text{متوسط مجموع الأصول}}$$

فكلما انخفضت هذه النسبة تشير إلى ارتفاع جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها. . حين إذا ارتفعت هذه النسبة تشير إلى انخفاضها"

ولأغراض الدراسة سيتم اعتماد نموذج انحدار المستحقات الحالية الى التدفق النقدي من العمليات التشغيلية (التدفقات النقدية المستقبلية والحالية والسابقة) والمعتمد من (Kamarudin & Wan) (ismail,2014

2-3 المبحث الثالث : الواقع الفلسطيني

2-3-1 مقدمة عن فلسطين والاقتصاد :

يعد الاقتصاد الفلسطيني من الاقتصاديات الضعيفة و حديثة النشأة ، حيث يواجه الاقتصاد الفلسطيني العديد من التحديات تتمثل أساسا في الاحتلال الإسرائيلي الذي دام لأكثر من 70 عاما ، حيث تعرقل القيود الإسرائيلية الوصول إلى الموارد (الأرض، والمياه، والكهرباء، والمعرفة، والموروث الثقافي والاتصالات السلكية واللاسلكية، وغيرها)، والوصول إلى فرص الاستثمار. وتقرض حصارا جائرا على قطاع غزة وتعزل القدس الشرقية عن محيطها، وتعمل على تقطيع أواصر الأرض من خلال استمرار سياستها الاستيطانية .

كما يعتمد الاقتصاد الفلسطيني بشكل كبير على إسرائيل بما يتعلق بالسياسة النقدية، وفي توفيرها المصادر للمدخلات الفلسطينية، وباعتبارها سوقا للتصدير. وقد أدت هذه القيود إلى تشوهات في البنية الهيكلية الاقتصادية وما رافقها من ضعف في القطاعات الإنتاجية ومن ضمنها التصنيع وهيمنة قطاع الخدمات. بالإضافة إلى تحكمها في المعابر الحدودية والائرادات الجمركية، وتدفق التجارة. ومن أهم ميزات اقتصاد السلطة الفلسطينية اعتماده العالي على المساعدات الخارجية، وهو أحد مصادر الدخل الأساسية للسلطة الحاكمة (وزارة الاقتصاد الوطني الفلسطيني - www.mne.gov.ps) حيث وبعد اتفاقية أوسلو دخلت السلطة الوطنية الفلسطينية في مرحلة اقتصادية جديدة كان أهم ما جاء منها ، نشأة سوق فلسطين للأوراق المالية - بورصة فلسطين (PEX) و سلطة النقد .

2-3-2 سوق فلسطين للأوراق المالية (بورصة فلسطين-PEX) :

تعود نشأة قطاع الأوراق المالية في فلسطين الى العام 1995، والذي تم تأسيس سوق فلسطين للأوراق المالية كشركة مساهمة خاصة بمبادرة من شركة فلسطين للتنمية والاستثمار (باديكو) وذلك بعد موافقة السلطة الوطنية الفلسطينية ، وفي عام 2010 وانسجاما مع مبادئ الحوكمة تحولت إلى شركة مساهمة عامة كما أطلقت الشركة هويتها الجديدة لتصبح بورصة فلسطين وذلك تحت شعار 'فلسطين الفرص'.

(هيئة سوق رأس المال - www.pcma.ps)

و تأسست هيئة سوق راس المال الفلسطينية عام 2005 وأصبحت هي الجهة المخولة بالرقابة على سوق فلسطين للأوراق المالية. لتحقيق عدة أهداف و التي تتمثل ب: توفير أنظمة تداول ورقابة وتسوية وتحويل ونقل لملكية الأوراق المالية، تكفل السرعة والدقة في إنجاز صفقات البيع والشراء والقيام بوضع أسس للتداول وايصال المعلومة لتضمن العدالة والتساوي بين جميع المتعاملين بالأوراق المالية، بغض النظر عن هويتهم أو حجم تعاملهم، مما يوفر لجميع المستثمرين فرص متكافئة في الربح والخسارة بالإضافة لتوفير أكبر قدر من الاستقرار في حركة الأسعار، بحيث يتم صعود وهبوط أسعار الأوراق المالية بشكل منتظم وتدرجي . (هيئة سوق رأس المال- www.pcma.ps)

وبلغ عدد الشركات المدرجة ببورصة فلسطين بنهاية عام 2022 (47) شركة بقيمة سوقية تجاوزت 4,407.1 مليون دولار موزعة على خمسة قطاعات هي : البنوك والخدمات المالية والتأمين والاستثمار والصناعة والخدمات في حين وصل عدد شركات الأوراق المالية الأعضاء بالبورصة الى 8 شركات كما وتتمثل القيم والمبادئ الاساسية للبورصة في الحكومة الرشيدة وتحقيق العدالة والشفافية وتوفير الفرص المتساوية لكافة المستثمرين (هيئة سوق رأس المال- www.pcma.ps)

وخطت بورصة فلسطين خطوات كبيرة وملفتة في مجال الإفصاح عبر التزام الشركات المدرجة بالإفصاح ضمن المعايير والفترات القانونية المحددة وقد ذكرت نشرة بورصة فلسطين (2018) أن الشركات المدرجة تقوم بالإفصاح بعد خمس مراحل خلال العام وهي كالتالي :

- 1- الإفصاح عن البيانات الختامية السنوية الاولى خلال 45 يوما من انتهاء السنة المالية
- 2- الإفصاح عن البيانات السنوية عبر اصدار التقرير السنوي خلال ثلاثة شهور من انتهاء السنة المالية
- 3- الإفصاح عن بيانات الربع الاول خلال شهر من انتهاء الربع الاول
- 4- الإفصاح عن بيانات النصف الاول خلال 45 يوما من انتهاء النصف الأول
- 5- الإفصاح عن بيانات الربع الثالث خلال شهر من انتهاء الربع الثالث.

اضافة الى ذلك فان الشركات المدرجة ملتزمة بالإفصاح يوميا عن كافة الامور الجوهرية التي من المحتمل ان تؤثر على ربحية الشركة أو مركزها المالي او اسعار أسهمها هذا وتقوم بورصة فلسطين بنشر كافة الإفصاحات فور استلامها .

2-3-3 متطلبات الإفصاح بحسب الأنظمة والقوانين الفلسطينية :

عرفت بورصة فلسطين الإفصاح في المادة رقم (1) من تعليمات الإفصاح الصادرة عن بورصة فلسطين بأنه " الكشف عن المعلومات و أو الأمور الجوهرية أو تلك التي تهم المستثمرين والمستثمرين المستقبليين والجمهور والتي تؤثر أو يمكن أن تؤثر في سعر الورقة المالية. وقد صدرت مجموعة من القوانين والقرارات والتعليمات المنظمة لإفصاح الشركات المدرجة في بورصة فلسطين لضمان توفير جو من الثقة والانسجام بين المتعاملين فيه ومنع إعطاء معلومات غير صحيحة للمساهمين وبالتالي زيادة الثقة وانخفاض مخاوف عدم التأكد والتشجيع على الاستثمار . وسيتم توضيحها كما الاتي (هيئة سوق راس المال الفلسطينية ، 2018) :

1- قرار مجلس ادارة هيئة سوق راس المال الفلسطينية رقم 1 لسنة 2013 بتعليمات معدلة لتعليمات

رقم 2 لسنة 2008 بشأن الافصاح ، والذي يهدف إلى رفع مستوى الإفصاح وتوفير جميع

المعلومات للمتعاملين في قطاع الأوراق المالية، حيث الزم القانون الشركات المدرجة بضرورة

إنشاء موقع إلكتروني للشركة يتضمن كافة المعلومات والتقارير التي تهم المستثمرين، كما تم

تعديل تعليمات الإفصاح الصادرة عن هيئة سوق المال عام (2004) ليشمل الإفصاح عن:

- المكافآت والرواتب والمنافع لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

- سياسة الشركة فيما يتعلق بالمسؤولية الاجتماعية.

- الإفصاح في التقرير السنوي عن أسماء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وأسماء وأعضاء

كل لجنة من هذه اللجان ومسؤوليتها وصلاحياتها.

- قيام الشركة بإنشاء موقع إلكتروني خاص بها يتضمن كافة المعلومات والبيانات والتقارير التي

تهم المستثمرين.

2- قرار بشأن الإفصاح عن ملكية المالكين الرئيسيين 2012 : افصح كل شخص طبيعي و/أو اعتباري تزيد نسبة ملكيته عن العشرة في المائة من الأوراق المالية لمصدر ما بشكل مباشر أو غير مباشر عن حركات التداول بيعاً و/أو شراء على أن يتضمن الإفصاح نسبة الملكية في الشركة المدرجة قبل وبعد كل حركة تداول خلال سبعة أيام عمل من تاريخ إجراء عملية التداول ويتم الإفصاح الكترونياً على موقع البورصة .

3- تعميم بخصوص افصح الشركات المساهمة العامة غير المدرجة 2009، إفصح الشركات الأعضاء والشركات طالبة العضوية شركات الوساطة والذي يتضمن :

- الوضع القانوني للشركة العضو ووصف لأنشطتها الرئيسية
- الإنجازات التي حققتها الشركة العضو خلال السنة المالية مدعمة بالأرقام.
- الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما اقل.
- تطور رأسمال الشركة وحقوق الملكية فيها للخمس سنوات الماضية أو من تاريخ تأسيسها أيهما اقل .
- تحليل للمركز المالي الشركة العضو ونتائج أعمالها خلال السنة
- بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء هيئة المديرين أو الشركاء في الشركة العضو وبيان بأسماء موظفيها ومؤهلاتهم وخبراتهم ورتبهم الوظيفية.
- أية معلومة أخرى يفرضها قانون الشركات وقانون الأوراق المالية

4- تعليمات رقم 2 لسنة 2008 بشأن الإفصاح ، والذي اشتمل على عدة فصول منها افصح الهيئة ، افصح السوق والمركز ، افصح الشركات المصدرة ، افصح الاشخاص المطلعين والاطراف ذوي العلاقة ، افصح ممتهنوا المهن المالية و افصح صناديق الاستثمار .

5- تعميم بخصوص الإفصاح عن الامور الجوهرية للشركات المدرجة 2006 والمتمثلة بالافصاحات الطارئة وهي إفصاحات عن أمور جوهرية أو أحداث هامة من المحتمل أن تؤثر على ربحية الشركة أو مركزها المالي أو أسعار الأوراق المالية المصدرة من قبلها والتي يترتب على تأجيل الإفصاح عنها لغاية إعداد التقارير الدورية توابع سلبية أو إيجابية . في مثل هذه الحالة يتم إخطار السوق بهذه الأمور أو الأحداث خلال يوم عمل واحد من تاريخ وقوعها.

6- تعميم بخصوص افصح شركات الاوراق المالية 2006 ، والذي يتضمن :

- ملكية الشركة أو ملكية أي من الشركاء أو العاملين لديها في الورقة المالية أو لأية أوراق مالية صادرة من قبل ذات المصدر .
 - أية عمولة أو مكافأة تسلمتها الشركة أو أي من الشركاء أو العاملين لديها أو يتوقع قبضها من أي شخص ذي علاقة بأي تداول في ذات الورقة المالية.
 - أي ارتباطات أو ترتيبات مالية قد تكون للشركة أو أي من الشركاء أو العاملين لديها مع مدير الإصدار أو أي شخص آخر فيما يتعلق بتلك الورقة المالية.
 - قيام الشركة أو أحد الشركاء أو العاملين لديها خلال الاثني عشر شهراً الماضية بمهام متعهد تغطية لتلك الورقة المالية، أو تلقى أي أجر أو عمولة من مصدر الورقة المالية أو إذا كانت الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو الإدارة التنفيذية أو الشركاء أو مديرها سيقبض أي أجر أو عمولات نتيجة الإجراء الموصي به.
- 7- قانون الاوراق المالية رقم 12 لسنة 2004 : والذي يلزم الشركات المدرجة بالإفصاح عن بياناتها المالية السنوية والمرحلية، كما ألزم الشركات بالإفصاح عن أي معلومات قد تؤثر على ربحية الشركة أو مركزها المالي، بالإضافة إلى مواعيد اجتماعات مجلس الإدارة والهيئة العمومية العادية وغير العادية .

وترى الدراسة بأن مجموعة القوانين والقوانين والبيانات السياسية التي اتخذتها بورصة فلسطين تعد أساساً قوياً لو تم الالتزام بها بشكل كامل في عملية الإفصاح.

2-4 المبحث الرابع - الدراسات السابقة

2-4-1 الدراسات باللغة العربية .

دراسة (النجار , 2021) بعنوان : " أثر الإفصاح الطوعي في تحسين جودة الإبلاغ المالي -دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين 2014-2019"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر الإفصاح الطوعي في تحسين جودة الإبلاغ المالي على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين, وذلك باستخدام المنهج الاحصائي الوصفي التحليلي, وأسلوب تحليل المحتوى ويتكون مؤشر الإفصاح من 60 عنصراً, وتم قياس جودة الإبلاغ المالي بدقة الأرباح المحاسبية من أجل تحليل الإفصاح الطوعي الوارد في التقارير السنوية لشركات معينة , وتكون مجتمع الدراسة من جميع الشركات الصناعية والخدمية والاستثمارية الفلسطينية المساهمة العامة والمسجلة في بورصة فلسطين للأوراق المالية وبلغ عددهم 34 شركة , وكانت عينة الدراسة شاملة للشركات التي توفرت بياناتها ولم تتوقف عن التداول خلال فترة الدراسة وبلغت 27 شركة , وتم استخدام البرنامج الاحصائي E-views بشكل اساسي , ومن أبرز النتائج أن مستوى الإفصاح الطوعي المحاسبي لدى الشركات غير المالية المدرجة في بورصة فلسطين تحت المتوسط بنسبة 30%, وأن الإفصاح الطوعي له أثر ايجابي في تحسين جودة الإبلاغ المالي , وتبين عدم وجود أثر للمتغير المستقل المتمثل في (الإفصاح عن معلومات الإدارة, الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية , الإفصاح عن دور الشركات في التنمية المستدامة) على تحسين جودة الإبلاغ المالي المقاسة من خلال دقة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين .

دراسة (أحمد, 2020) بعنوان : " أثر جودة الأرباح المحاسبية على عوائد الأسهم : دراسة ميدانية على شركات المساهمة المدرجة في بورصة باريس "

هدفت الدراسة إلى معرفة ما إذا كان لجودة الأرباح المحاسبية المفصح عنها من قبل الشركات أثر على عوائد الأسهم, حيث جاءت للكشف عن هذه العلاقة بين شركات المساهمة الصناعية والتكنولوجية والخدماتية المدرجة ببورصة باريس ضمن مؤشر (CAC ALL-Tradable), وهذا بأخذ بيانات نصف سنوية خلال الفترة (2017-2019), تم التعبير عن جودة الأرباح المحاسبية من خلال كل من مدخل الاستحقاقات عن طريق القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية باستخدام نموذج (Kothari et al,

(2005)، ومدخل الأنشطة الحقيقية باستخدام نموذجي (Roychowdhury,2006) و (Zang,2012)، كما تم إضافة بعض المتغيرات الضابطة وبتطبيق نماذج البيانات الطويلة، توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقة معنوية بين جودة الأرباح المحاسبية من خلال الاستحقاقات وبين عوائد الأسهم وعدم وجود علاقة معنوية بين جودة الأرباح المحاسبية من خلال الأنشطة الحقيقية وبين عوائد الأسهم، من جهة أخرى وجود علاقة معنوية بين كل من الزاوية المالية ومعدل العائد على الأصول وصافي التدفقات النقدية التشغيلية للسهم ومعدل النمو على الأصول وبين عوائد الأسهم.

دراسة (عرفة و مليحي، 2019) بعنوان: "أثر تطبيق معايير التقرير المالي الدولية (IFRS) على جودة المحاسبة: أدلة علمية من بيئة الأعمال السعودية.

هدفت الدراسة إلى اختبار أثر تطبيق معايير التقرير المالي الدولية على جودة المحاسبة، من خلال ثلاث منهجيات مختلفة هي: الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية ومستوى الشفافية وإدارة الأرباح بنوعيتها المحاسبية والحقيقية، واعتمد الباحثان على المنهج العلمي بشقيه الاستنباطي والاستقرائي من خلال أسلوب تحليل المحتوى في فحص التقارير المالية لعينة من الشركات المسجلة في البورصة السعودية (160) مشاهدة خلال (2016-2017) وتم استخدام نماذج الارتباط والانحدار من خلال برنامج (STATA) في تحليل النتائج. وقد أظهرت النتائج عدم تأثير معايير التقرير المالي الدولية على جودة المحاسبة، حيث لا يوجد تأثير معنوي لتطبيق معايير (IFRS) على إدارة الربح بنوعيتها المحاسبية والفعلية، كما أظهرت النتائج وجود علاقة ارتباط موجبة وذات دلالة معنوية بين تطبيق معايير (IFRS) ومستوى الشفافية في التقارير وبالإضافة إلى عدم وجود تحسن جوهري في الخصائص النوعية للمعلومات بعد تطبيق هذه المعايير.

دراسة (الداعور ، 2019) بعنوان " أثر مستوى الإفصاح المحاسبي على القيمة السوقية للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين في ضوء معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالإفصاح المحاسبي "

هدفت الدراسة الى اختبار أثر مستوى الإفصاح المحاسبي على مؤشرات القيمة السوقية لشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين وتمثلت مشكلة الدراسة الرئيسية في الاجابة على تساؤل ما أثر مستوى الإفصاح المحاسبي على القيمة السوقية للشركات المساهمة العامة المدرجة . واتبعت الدراسة

المنهج الوصفي التحليلي وبلغت عينة الدراسة 41 شركة حيث تم جمع البيانات من الشركات الفلسطينية المدرجة وكانت فترة الدراسة (2012-2017) اعتمدت الدراسة على نموذج سلطة النقد الفلسطينية لقياس الإفصاح المحاسبي حسب تعليمات بورصة فلسطين . وقد توصلت الدراسة الى عدة نتائج أهمها أن الشركات الفلسطينية لديها درجة مقبولة من الإفصاح المحاسبي حيث بلغت الدرجة الكلية للإفصاح المحاسبي 65.6% وهناك أثر ايجابي للإفصاح المحاسبي على مؤشر القيمة السوقية الى القيمة الدفترية ومؤشر القيمة السوقية المضافة ومؤشر القيمة السوقية (سعر الاغلاق) وكانت أهم توصيات الدراسة ضرورة قيام الجهات الفلسطينية ذات العلاقة بإصدار قوانين أكثر الزامية بمستوى الإفصاح للوصول بالبورصة الفلسطينية الى مستوى من الكفاءة يوازي البورصات العالمية .

دراسة (بربخ ، 2019) بعنوان " قياس درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وبيان أثره على جودة الأرباح "

هدفت الدراسة الى قياس درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وبيان اثره على جودة الأرباح ، وفق مؤشرات (استمرارية الأرباح ، القدرة التنبؤية للأرباح ، تمهيد الدخل) وقد اتبعت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي من خلال التحليل الكمي لمتغيرات الدراسة والمستخرجة من القوائم المالية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين وكانت فترة الدراسة خلال مدة (2012-2017) بلغت عينة الدراسة 42 شركة وتم صياغة فرضية الدراسة الرئيسية .. وأظهرت النتائج وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين درجة التحفظ المحاسبي وتمهيد الأرباح الا انها لم تحدث تأثيرا معنويا للتحفظ المحاسبي على جودة الأرباح وفق مؤشري(استمرارية الأرباح ، والقدرة التنبؤية للأرباح) وأظهرت النتائج تباين درجة الالتزام بالسياسات المحاسبية المتحفظة بين مختلف القطاعات الاقتصادية الا ان قطاع البنوك أظهر تحفظا محاسبيا واضحا ومن أهم التوصيات ضرورة تفعيل الدور الذي تقوم به الهيئة المشرفة على بورصة فلسطين بهدف تفعيل الرقابة على عملية الاقرار المالي والزام الشركات بزيادة مستويات التحفظ وضمن مستويات معقولة من شأنها ان تزيد من موثوقية المعلومات المعروضة والمتاحة لمستخدمي القوائم المالية كافة .

دراسة (غصن, 2018) بعنوان: " أثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية : دراسة تطبيقية.

هدفت الدراسة إلى قياس أثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، حيث تكونت عينة الدراسة من 8/ مصارف و4/ شركات تأمين مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، اعتمدت الدراسة مقياس Standard and Poor's لقياس مستوى شفافية الإفصاح، والذي يقسم مستوى شفافية الإفصاح في ثلاث مجموعات. وتوصلت الدراسة إلى أن: مستوى شفافية الإفصاح في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية تراوح بين 51.09% و70.33% في عام 2015، بينما تراوح مستوى شفافية الإفصاح بين 50% و70.83% في عام 2016، بينما بلغت قيمة معامل الميل أو $\beta=0.93$ ، وهي قريبة من الواحد الصحيح مما يدل على استمرارية الأرباح، أي أن الأرباح التي تحققها الشركات هي ليست أرباح مؤقتة، ويمكن الاعتماد عليها في التنبؤ بأرباح السنة القادمة، وهذا ما يدل على جودة الأرباح، يؤثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية.

دراسة (العثمان ، 2018) بعنوان " أثر الإفصاح المحاسبي الاختياري على جودة الأرباح : دراسة تحليلية على الشركات الصناعية الاردنية المساهمة العامة "

هدفت الدراسة الى التعرف على اثر الإفصاح المحاسبي الاختياري على جودة الأرباح واهم الجوانب المتعلقة بالإفصاح المحاسبي الاختياري والمعلومات المحاسبية الواجب الإفصاح عنها وتم صياغة فرضية الدراسة الرئيسية لا يوجد اثر ذو دلالة احصائية للإفصاح المحاسبي الاختياري على جودة الأرباح في الشركات الصناعية الاردنية المساهمة العامة ولاختبار الفرضية تم استخدام التحليل الاحصائي برنامج SPSS لمشاهدات عينة الدراسة التي بلغ عددها 68 شركة صناعية بواقع 340 مشاهدة للفترة الواقعة بين 2012-2016 وظهرت النتائج وجود اثر ذو دلالة احصائية بين مستوى الإفصاح المحاسبي الاختياري وجودة الأرباح وجاء في اهم التوصيات التأكيد على ضرورة تبني الشركات المدرجة في سوق عمان المالي لمفهوم الإفصاح الاختياري وعرض مكوناته ضمن تقاريرها المالية ، وذلك عند سعيها لتقديم معلومات قادرة في احداث فرق في قرارات مستخدمي القوائم المالية .

دراسة (ابو النور و ابو طالب, 2017) بعنوان " نموذج مقترح لقياس أثر جودة الإفصاح والتحفظ المحاسبي على ممارسات إدارة الأرباح: دراسة تطبيقية".

سعت الدراسة إلى وضع نموذج مقترح لقياس أثر جودة الإفصاح والتحفظ المحاسبي على ممارسات إدارة الأرباح في الشركات الصناعية المسجلة في البورصة المصرية خلال الأعوام 2010-2014م. معتمدة على المنهج الاستقرائي. مبينة أن القوائم المالية يجب أن تعزز من فهم المستثمرين للوضع المالي للشركة والتغيرات في الوضع المالي ونتائج العمليات والمعلومات المالية المقررة، ويجب أن تنعكس على الجودة وملائمة القيمة للأرباح، وأن يتم تدعيمها بدليل وصفي وكمي ملائم. كما أنه من الضروري توافر تقارير مالية ذات جودة عالية وبعيدة عن التحيز، وجودة محاسبية أعلى في التقارير المالية سوف تكون مصاحبة بتحفظ أعلى وعدم تماثل معلومات أقل. عرضت الدراسة مجموعة من الدراسات التي أجريت بشأن طبيعة العلاقة بين جودة الإفصاح والتحفظ المحاسبي وبين إدارة الأرباح في الدول الأجنبية وجاءت هذه الدراسات على النحو الآتي دراسة (Gerald J. Lobo, and Jian Zhou, 2001) ودراسة (Kenneth W. Shaw, 2003)، ودراسة (George Emmanuel Latridis, 2011). وبتحليل هذه الدراسات توصل الباحث إلى مجموعة من النتائج من أهمها وجود علاقة سلبية بين جودة الإفصاح وممارسات إدارة الأرباح، حيث وجد أن الشركات التي لديها إفصاحات بجودة أقل تتجه أكثر لممارسة إدارة الأرباح والعكس صحيح.

دراسة (نور , العواودة , 2017) : " إدارة الأرباح و أثرها على جودة الأرباح المحاسبية : دراسة اختبارية على الشركات الصناعية الاردنية المساهمة العامة "

هدفت الدراسة إلى اختبار مدى ممارسة الشركات الأردنية لإدارة الأرباح , ولمعرفة مدى تأثير ممارسات إدارة الأرباح على جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها , وقد اعتمدت الدراسة على عينة مكونة من 20 شركة صناعية أردنية مساهمة عامة مدرجة في بورصة عمان خلال الفترة 2005-2012, تم اختيارها بطريقة العينة الطبقية العشوائية. واستخدمت الدراسة جودة الأرباح كمتغير تابع , بينما اشتملت المتغيرات المستقلة على إدارة الأرباح بالإضافة إلى لثلاثة متغيرات ضابطة وهي حجم الشركة, نسبة المديونية, معدل العائد على الأصول, وأظهرت نتائج الدراسة انخفاض جودة الأرباح لدى الشركات الصناعية الأردنية بشكل عام , كما كشفت النتائج عن ممارسة الشركات الصناعية الاردنية لإدارة الأرباح التي تستهدف تقليل الربح , أما نتائج تحليل الانحدار فقد أظهرت وجود أثر سالب ومهم احصائيا لممارسات

وأساليب إدارة الأرباح على جودة الأرباح, بينما كان لنسبة المديونية تأثير موجب وذو أهمية احصائيا على جودة الأرباح .

2-4-2 الدراسات باللغة الأجنبية :

دراسة (Abeysekera et.al,2021) بعنوان:

" Financial disclosure quality and sustainability disclosure quality. A case in China"

هدفت الدراسة لمعرفة الارتباط بين جودة الإفصاح عن التقارير المالية وجودة الإفصاح عن الاستدامة وتكونت عينة الدراسة (100) شركة من الشركات الصينية المدرجة (تم تصنيفها في قائمة تم اطلاقها ونشرها في صحيفة مشهورة جدا في الصين Southern Weekend), تكونت الدراسة من المتغير المستقل جودة الإفصاح المالي والمتغير التابع جودة الإفصاح عن الاستدامة والمتغيرات الرقابية حجم الشركة، والتدفقات النقدية من العمليات في العام الحالي، والمبيعات السنوية، وطول دورة التشغيل، وخسائر الأرباح المبلغ عنها في السنوات الماضية، ومستوى الدين، وكثافة رأس المال (غير المتداولة) . باستخدام الاحصاء الوصفي تم قياس جودة الإفصاح المالي من خلال الجمع التجريبي لصفات الكسب من الاستحقاق والمثابرة والقدرة على التنبؤ والسلاسة كما تم قياس جودة الإفصاح عن الاستدامة من خلال الجمع بين كمية الإفصاح (من خلال الترجيح الكمي) ونوع الإفصاح (من خلال الترجيحات النوعية) وأهمية عنصر الإفصاح (من خلال الترجيحات النوعية) للإفصاحات الاقتصادية والاجتماعية والبيئية التي تم اجراءها في تقارير الاستدامة السنوية . توصلت الدراسة الى ان الإفصاح عن الاستدامة في الفترة الحالية يرتبط بشكل كاف بجودة الإفصاح المالي للفترة الحالية والفترة المقبلة، تماشيا مع نظرية أصحاب المصلحة ينظر الى الشركات ذات السمعة الاجتماعية على انها جديرة بالثقة من قبل اصحاب المصلحة والمساهمين واذا انه يمكن ان يساعد اظهار الجدارة بالثقة من خلال الإفصاحات في تعزيز ثقة المستهلك والعلاقات التجارية الخارجية للشركات الصينية.

دراسة (Ali,2019) بعنوان :

" Impact of accounting earnings quality on the goingconcern in the Iraqi tourism firms"

هدفت الدراسة الى معرفة تأثير جودة الارباح المحاسبية على استمرارية شركات السياحة العراقية، اتبعت الدراسة المنهج الكمي وتمثلت عينة الدراسة من جميع الفنادق المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والبالغ عددهم (9) للفترة المالية ما بين 2008-2017، وتكونت الدراسة من المتغير المستقل جودة الارباح المحاسبية والمتغير التابع استمرارية الفنادق والمتغيرات الرقابية العمر والحجم والسيولة تم استخدام الاحصاء الوصفي في قياس المتغيرات , وأظهرت النتائج وجود أثر كبير لجودة الارباح المحاسبية والعمر على تعزيز قيمة الشركة اي انه كلما زادت جودة الارباح المحاسبية كلما زادت تعزيز استمرارية الشركة, بينما لم يكن هناك تأثير مباشر لكل من الحجم والسيولة على تعزيز قيمة الشركة وهذه النتائج تخدم كل من المستثمرين والمحللين الماليين في اتخاذ القرارات الصحيحة في كيفية توجيه الاستثمارات التي تهدف لتعظيم الثروة من خلال استمرارية الشركة في تسيير اعمالها لأطول فترة ممكنة .

دراسة (Jatinigrum et al, 2016) بعنوان :

"The Impact of Disclosure Quality on Corporate Governance and Earnings Management : Evidence from Companies in Indonesia"

هدفت الدراسة الى اختبار تأثير الإفصاح المحاسبي وحوكمة الشركات على درجة ممارسة ادارة الارباح وبالتالي جودة الارباح المعلنة كمتغير وسيط في حالة كبار ملاكي الاسهم في الشركة وعند انخفاض درجة حماية المستثمرين حيث تمثل الإفصاحات المصدر الوحيد للمعلومات التي تستخدم في اتخاذ القرارات الاستثمارية والتمويلية و تمثلت عينة الدراسة بمجموعة مختارة من الشركات الصناعية في اندونيسيا وعددها 35 شركة خلال الفترة ما بين 2009-2013 واحتوت الدراسة على 175 مشاهدة واعتمد الباحث في قياس ادارة الارباح وجودتها على التقارير السنوية والقوائم المالية للشركات عينة الدراسة ، كما اعتمد الباحث في قياس ادارة الارباح وجودتها على المستحقات الاختيارية ، وبعد قيام الباحث بعمل الاختبارات الاحصائية اللازمة وباستخدام اسلوب الانحدار المتعدد ، اظهرت نتائج الدراسة لدرجة الإفصاح المحاسبي على جودة الارباح حيث ان الزيادة في الإفصاحات تخفض من ممارسات ادارة الارباح وبالتالي ترفع من جودة الارباح المعلن عنها .

دراسة (Ebrahimi et al, 2015) بعنوان :

"Comparing Relationship between Quality of Earning and stock Return of companies listed in Tehran stock exchange"

هدفت الدراسة الى التعرف على دور المستحقات في توصيف جودة الارباح المحاسبية والعلاقة بينها وبين العوائد العادية للاسهم، وتكونت عينة الدراسة من 109 شركة مدرجة في سوق طهران المالي خلال الفترة من 2009-2013 ، استخدم الباحث تحليل الارتباط والبيانات التاريخية للشركات وتحليل الانحدار الخطي المعتمد على بيانات اللوحة مع المربعات الصغرى المعممة المقدر (EGLS) من خلال برامج Ststs لاختبار فرضيات الدراسة والحصول على النتائج. وقد قام الباحث بتطوير ثلاثة فرضيات لتحديد العلاقة بين جودة الارباح وعوائد الاسهم . وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة ايجابية وهامة احصائيا بيم المستحقات الاختيارية والعوائد العادية لأسهم الشركات عينة الدراسة في حين لم يكن هنالك علاقة بين المستحقات غير الاختيارية والعوائد العادية للاسهم .

دراسة (Ramadan, 2015) بعنوان :

" Earnings Quality Determinants of the Jordanian Manufacturing Listed Companies"

هدفت الدراسة الى التعرف على العوامل المؤثرة في جودة ارباح الشركات الصناعية المدرجة في سوق عمان المالي ، وكانت عينة الدراسة من 58 شركة صناعية مدرجة في سوق عمان المالي احتوت الدراسة على 812 مشاهدة خلال الفترة من 2000-2013 ، استخدم الباحث الاحصاء الوصفي وتحليل الانحدار لاختبار الفرضيات والحصول على النتائج ، وقد استخدم الباحث عدد من المتغيرات المستقلة وهي الرفع المالي ، واداء الشركة ، وقرارات الاستثمار ، التحفظ المحاسبي ، كما استخدم الباحث كمتغيرات ضابطة حجم الشركة ، والاحتفاظ بالنقدية. وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود تأثير ايجابي لكل من اداء الشركة والرفع المالي والتحفظ المحاسبي على جودة الارباح ، وقد توافقت نتائج الدراسة مع وجهة النظر التي تعتبر ان الدائنين يمثلون اداة تحكم خارجي في اداء الادارة ، وتخفيض احتمالية ممارسة اساليب المحاسبة الابداعية وادارة الارباح ، مما ينعكس ايجابا على جودة الارباح .

2-4-3 محاور الدراسات السابقة :

بعد الاطلاع على الدراسات العربية والاجنبية السابقة, التي تساعدنا في فهم ومعرفة العوامل ذات العلاقة بموضوع الدراسة الحالية تم تقسيمها الى عدة محاور تشمل ما يلي :

المحور الأول : تناول المحور الأول أثر جودة الإفصاح المحاسبي على جودة الأرباح بشكل عام مثل: دراسة (الداعور،2019) ، دراسة (العثمان، 2018) ، دراسة (Ramadan, 2015) وتوصلت نتائج هذه الدراسات إلى وجود أثر معنوي ايجابي لجودة الإفصاح المحاسبي على جودة الأرباح المحاسبية والتقارير المالية.

المحور الثاني: أثر جودة الإفصاح المحاسبي على استمرارية الأرباح في الشركات مثل دراسة (أحمد, 2020)، و دراسة (بربخ، 2019)، و دراسة (Abeysekera et.al,2021)، و دراسة (Ali,2019) حيث توصلت نتائج بعض الدراسات إلى أن أثر جودة الإفصاح المحاسبي يتمثل في جودة الأرباح المحاسبية واستمرارية الأرباح دون تعثر أو فشل مالي ووجود علاقة معنوية بين درجة الإفصاح المحاسبي ومعدل العائد المالي وصافي التدفقات المالية وتعزيز استمرارية الشركة, بينما أظهرت دراسات أخرى عدم وجود علاقة أو أثر مثل دراسة (بربخ,2019).

المحور الثالث: أثر جودة الإفصاح المحاسبي على ادارة الأرباح في التقارير المالية للشركات أو الوحدات الاقتصادية مثل دراسة(عرفة و مليحي, 2019) ، دراسة (نور والعوادة, 2017) ، دراسة (ابو النور وابو طالب،2017) ، دراسة (Jatinigrum et al, 2016) وأظهرت نتائج الدراسات ان الزيادة في الإفصاحات تخفض من ممارسات ادارة الارباح وبالتالي ترفع من جودة الارباح المعلن عنها , وجود علاقة سلبية بين جودة الإفصاح وممارسات إدارة الأرباح، حيث وجد أن الشركات التي لديها إفصاحات بجودة أقل تتجه أكثر لممارسة إدارة الأرباح والعكس صحيح و وفي دراسات تتعلق بتطبيق معايير التقارير المالية (IFRS) أظهرت دراسة (عرفة ومليحي، 2019) عدم تأثير معايير التقرير المالي الدولية على جودة المحاسبة، حيث لا يوجد تأثير معنوي لتطبيق معايير (IFRS) على إدارة الربح بنوعها المحاسبي والفعلي، كما أظهرت النتائج وجود علاقة ارتباط موجبة وذات دلالة معنوية بين تطبيق معايير (IFRS) ومستوى الشفافية في التقارير وبالإضافة إلى عدم وجود تحسن جوهري في الخصائص النوعية للمعلومات بعد تطبيق هذه المعايير.

المحور الرابع: أثر جودة الإفصاح المحاسبي على القدرة التنبؤية بالأرباح في البيانات المالية مثل دراسة (Abeysekera et.al,2021) ، ودراسة (غصن, 2018), وتوصلت النتائج الى أرباح الشركات والأسواق المالية تتمتع بالجودة من خلال تمتعها باستمرارية الأرباح المحاسبية، والقدرة على التنبؤ بالأرباح المستقبلية , وأن الإفصاح عن التنبؤات بالمخاطر المالية تغير من منظور رؤية الأطراف ذوي المصالح وتدعم قراراتهم الاستراتيجية. وان الإفصاح عن الاستدامة في الفترة الحالية يرتبط بشكل كاف بجودة الإفصاح المالي للفترة الحالية والفترة المقبلة.

المحور الخامس: أثر جودة الإفصاح المحاسبي على جودة المستحقات المحاسبية في التقارير المالية مثل : دراسة (النجار , 2021), حيث أظهرت النتائج أن لجودة الإفصاح المحاسبي أثر ايجابي على تحسين جودة المستحقات المحاسبية والابلاغ المالي وأن أرباح الشركات والأسواق المالية تتمتع بالجودة من خلال تمتعها بالجودة في مستحقاتها المحاسبية، وتمهيد الأرباح المحاسبية، وتقديم تغذية عكسية عن معلومات الأرباح.

2-4-4 ما تتميز به الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة:

تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة من حيث تناول جودة الإفصاح المحاسبي على جودة الأرباح المحاسبية بتنوع المتغيرات المستقلة والتابعة, ولكن تميزت دراستنا الحالية بعدة نقاط تتمثل في :

- 1- ان ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة في أنها بحثت عن أثر جودة الإفصاح المحاسبي حسب معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي (IFRS) على جودة الابحاح المحاسبية, وتعتبر الدراسة الاولى في فلسطين حسب علم الباحثة التي تتناول هذا الموضوع.
- 2- تطبيق هذه الدراسة على قطاع الصناعة والخدمات في فلسطين والذي يعد من القطاعات المهمة جدا من الشركات المدرجة في بورصة فلسطين ، وحسب علم الباحثة لم يأخذ هذا القطاع العديد من الدراسات.

2-4-5 ملخص الدراسات السابقة :

جدول (1-2)

المؤلف/السنة/العنوان/البلد	هدف الدراسة	اسلوب ومنهج الدراسة	متغيرات الدراسة	أهم النتائج
(النجار , 2021) أثر الإفصاح الطوعي في تحسين جودة الإبلاغ المالي/فلسطين.	التعرف على أثر الإفصاح الطوعي في تحسين جودة الإبلاغ المالي على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين 2014-2019, على عينة بلغت 27 شركة من الشركات الفلسطينية المساهمة العامة .	المنهج الاحصائي الوصفي التحليلي, وأسلوب تحليل المحتوى.	الإفصاح الطوعي , جودة الإبلاغ المالي , المسؤولية الاجتماعية. التنمية المستدامة.	أن الإفصاح الطوعي له أثر إيجابي في تحسين جودة الإبلاغ المالي , وتبين عدم وجود أثر للمتغير المستقل المتمثل في الإفصاح عن معلومات الإدارة الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية , الإفصاح عن دور الشركات في التنمية المستدامة على تحسين جودة الإبلاغ المالي المقاسة من خلال دقة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين .
(أحمد, 2020) أثر جودة الأرباح المحاسبية على عوائد الأسهم/ باريس فرنسا.	معرفة ما إذا كان لجودة الأرباح المحاسبية المفصح عنها من قبل الشركات أثر على عوائد الأسهم, حيث جاءت للكشف عن هذه العلاقة بين شركات المساهمة الصناعية والتكنولوجية والخدماتية المدرجة ببورصة باريس خلال الفترة (2017-2019)	مؤشر (CAC ALL-Tradable) نموذج (Kothari et al, 2005) الأنشطة الحقيقية باستخدام نموذجي (Roychowdhury,2006): و (Zang,2012).	عوائد الأسهم, جودة الأرباح المحاسبية.	عدم وجود علاقة معنوية بين جودة الأرباح المحاسبية من خلال الاستحقاقات وبين عوائد الأسهم وعدم وجود علاقة معنوية بين جودة الأرباح المحاسبية من خلال الأنشطة الحقيقية وبين عوائد الأسهم, من جهة أخرى وجود علاقة معنوية بين كل من الرافعة المالية ومعدل العائد على الأصول وصافي التدفقات النقدية التشغيلية للسهم ومعدل النمو على الأصول وبين عوائد الأسهم.
(عرفة و مليحي, 2019) أثر تطبيق معايير التقرير المالي الدولية (IFRS) على جودة المحاسبة: أدلة علمية من بيئة الأعمال السعودية/ مصر.	اختبار أثر تطبيق معايير التقرير المالي الدولية على جودة المحاسبة, من خلال ثلاث منهجيات: الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية ومستوى الشفافية وإدارة الأرباح بنوعيتها المحاسبية والحقيقية.	المنهج العلمي بشقيه الاستنباطي والاستقرائي من خلال أسلوب تحليل المحتوى في فحص التقارير المالية و نماذج الارتباط والانحدار من خلال برنامج (STATA)	معايير التقرير المالي الدولية (IFRS). إدارة الربح بنوعيتها المحاسبية والفعلي . الشفافية في التقارير المالية.	لا يوجد تأثير معنوي لتطبيق معايير (IFRS) على إدارة الربح بنوعيتها المحاسبية والفعلي, كما أظهرت النتائج وجود علاقة ارتباط موجبة وذات دلالة معنوية بين تطبيق معايير (IFRS) ومستوى الشفافية في التقارير وبالإضافة إلى عدم وجود تحسن جوهري في الخصائص النوعية للمعلومات بعد تطبيق هذه المعايير

جدول (2-2)

المؤلف/السنة/العنوان/البلد	هدف الدراسة	اسلوب ومنهج الدراسة	متغيرات الدراسة	أهم النتائج
(الداعور ، 2019) أثر مستوى الإفصاح المحاسبي على القيمة السوقية للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين في ضوء معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالإفصاح المحاسبي /فلسطين.	اختبار أثر مستوى الإفصاح المحاسبي على القيمة السوقية للشركات المساهمة العامة وبلغت عينة الدراسة 41 شركة من الشركات الفلسطينية المدرجة في بورصة فلسطين وكانت فترة الدراسة (2012-2017).	المنهج الوصفي التحليلي و اعتمدت الدراسة على نموذج سلطة النقد الفلسطينية لقياس الإفصاح المحاسبي حسب تعليمات بورصة فلسطين	مستوى الإفصاح المحاسبي.	أن الشركات الفلسطينية لديها درجة مقبولة من الإفصاح المحاسبي حيث بلغت الدرجة الكلية للإفصاح المحاسبي 65.6% وهناك أثر إيجابي للإفصاح المحاسبي على مؤشر القيمة السوقية الى القيمة الدفترية ومؤشر القيمة السوقية المضافة ومؤشر القيمة السوقية (سعر الإغلاق)
(بربخ ، 2019) قياس درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وبيان اثره على جودة الأرباح ، وفق مؤشرات (استمرارية الأرباح ، القدرة التنبؤية للأرباح ، تمهيد الدخل) وكانت فترة الدراسة خلال مدة (2012-2017) بلغت عينة الدراسة 42 شركة من المدرجة في بورصة فلسطين.	قياس درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وبيان اثره على جودة الأرباح ، وفق مؤشرات (استمرارية الأرباح ، القدرة التنبؤية للأرباح ، تمهيد الدخل) وكانت فترة الدراسة خلال مدة (2012-2017) بلغت عينة الدراسة 42 شركة من المدرجة في بورصة فلسطين.	المنهج الوصفي التحليلي من خلال التحليل الكمي لمتغيرات الدراسة.	درجة التحفظ المحاسبي. جودة الأرباح (استمرارية الأرباح ، القدرة التنبؤية للأرباح ، تمهيد الدخل)	وأظهرت النتائج وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين درجة التحفظ المحاسبي وتمهيد الأرباح الا انها لم تحدث تأثيرا معنويا للتحفظ المحاسبي على جودة الأرباح وفق مؤشري(استمرارية الأرباح ، والقدرة التنبؤية للأرباح) وأظهرت النتائج تباين درجة الالتزام بالسياسات المحاسبية المتحفظة بين مختلف القطاعات الاقتصادية
(غصن، 2018) أثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية/ سوريا دمشق.	قياس أثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، حيث تكونت عينة الدراسة من 8/ مصارف و4/ شركات تأمين مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية	اعتمدت الدراسة مقياس Standard and Poor's لقياس مستوى شفافية الإفصاح، والذي يقسم مستوى شفافية الإفصاح في ثلاث مجموعات	مستوى شفافية الإفصاح. جودة الأرباح.	يؤثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية.
(العثمان ، 2018) أثر الإفصاح المحاسبي الاختياري على جودة الأرباح / الاردن.	التعرف على اثر الإفصاح المحاسبي الاختياري على جودة الأرباح واهم الجوانب المتعلقة بالإفصاح المحاسبي الاختياري والمعلومات المحاسبية الواجب الإفصاح دراسة تحليلية على الشركات الصناعية الاردنية المساهمة العامة. و بلغت عينة الدراسة 68 شركة صناعية بواقع 340 مشاهدة للفترة الواقعة بين 2012-2016.	المنهج الوصفي التحليلي.	مستوى الإفصاح المحاسبي الاختياري. جودة الأرباح . المعلومات المحاسبية الواجب الإفصاح عنها.	وجود اثر ذو دلالة احصائية بين مستوى الإفصاح المحاسبي الاختياري وجودة الأرباح.

جدول رقم (2-3)

المؤلف/السنة/العنوان/البلد	هدف الدراسة	اسلوب ومنهج الدراسة	متغيرات الدراسة	أهم النتائج
(ابو النور و ابو طالب, 2017) نموذج مقترح لقياس أثر جودة الإفصاح والتحفيز المحاسبي على ممارسات إدارة الأرباح: دراسة تطبيقية/ مصر .	قياس أثر جودة الإفصاح والتحفيز المحاسبي على ممارسات إدارة الأرباح	المنهج الاستقرائي. بتحليل دراسات متعددة.	جودة الإفصاح , التحفيز المحاسبي, ادارة الأرباح.	وجود علاقة سلبية بين جودة الإفصاح وممارسات إدارة الأرباح، حيث وجد أن الشركات التي لديها إفصاحات بجودة أقل تتجه أكثر لممارسة إدارة الأرباح والعكس صحيح.
(نور , العواودة , 2017) إدارة الأرباح و أثرها على جودة الأرباح المحاسبية : دراسة اختبارية على الشركات الصناعية الاردنية المساهمة العامة /الاردن.	هدفت الدراسة إلى اختبار مدى ممارسة الشركات الأردنية لإدارة الأرباح , ولمعرفة مدى تأثير ممارسات إدارة الأرباح على جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها، اعتمدت الدراسة على عينة مكونة من 20 شركة صناعية أردنية مساهمة عامة مدرجة في بورصة عمان خلال الفترة 2005-2012.	نموذج قياسي يقوم باختبار أثر وممارسات وأساليب ادارة الأرباح على جودة الأرباح المحاسبية .	جودة الأرباح , إدارة الأرباح حجم الشركة, نسبة المديونية, معدل العائد على الأصول.	انخفاض جودة الأرباح لدى الشركات الصناعية الأردنية بشكل عام , كما كشفت النتائج عن ممارسة الشركات الصناعية الأردنية لإدارة الأرباح التي تستهدف تقليل الربح , وجود أثر سالب ومهم احصائيا لممارسات وأساليب إدارة الأرباح على جودة الأرباح, بينما كان لنسبة المديونية تأثير موجب وذو أهمية احصائيا على جودة الأرباح .
(Abeysekera et.al,2021) Financial disclosure quality and sustainability disclosure quality. A case in China.	هدفت الدراسة لمعرفة الارتباط بين جودة الإفصاح عن التقارير المالية وجودة الإفصاح عن الاستدامة. وتكونت عينة الدراسة (100) شركة من الشركات الصينية.	الاحصاء الوصفي.	جودة الإفصاح المالي وجودة الإفصاح عن الاستدامة والمتغيرات الرقابية حجم الشركة، والتدفقات النقدية من العمليات في العام الحالي، والمبيعات السنوية، وطول دورة التشغيل، وخسائر الأرباح المبلغ عنها في السنوات الماضية، ومستوى الدين، وكثافة رأس المال (غير المتداولة)	ان الإفصاح عن الاستدامة في الفترة الحالية يرتبط بشكل كاف بجودة الإفصاح المالي للفترة الحالية والفترة المقبلة.
(Ali,2019) Impact of accounting earnings quality on the goingconcern in the Iraqi tourism firms. Iraq	معرفة تأثير جودة الأرباح المحاسبية على استمرارية شركات السياحة العراقية وتمثلت عينة الدراسة من جميع الفنادق المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والبالغ عددهم (9) للفترة المالية ما بين 2008-2017.	المنهج الكمي , الاحصاء الوصفي.	جودة الأرباح المحاسبية. استمرارية الفنادق والمتغيرات الرقابية العمر والحجم والسيولة.	وجود أثر كبير لجودة الأرباح المحاسبية والعمر على تعزيز قيمة الشركة اي انه كلما زادت جودة الأرباح المحاسبية كلما زادت تعزيز استمرارية الشركة, بينما لم يكن هناك تأثير مباشر لكل من الحجم والسيولة على تعزيز قيمة الشركة وهذه النتائج تخدم كل من المستثمرين والمحللين الماليين في اتخاذ القرارات الصحيحة في كيفية توجيه الاستثمارات

جدول رقم (4-2)

المؤلف/السنة/العنوان/البلد	هدف الدراسة	اسلوب ومنهج الدراسة	متغيرات الدراسة	أهم النتائج
(Jatinigrum et al, 2016) The Impact of Disclosure Quality on Corporate Governance and Earnings Management : Evidence from Companies in Indonesia.	اختبار تأثير الإفصاح المحاسبي وحوكمة الشركات على درجة ممارسة ادارة الارباح وبالتالي جودة الارباح تمثلت عينة الدراسة بمجموعة مختارة من الشركات الصناعية في اندونيسيا وعددها 35 شركة خلال الفترة ما بين 2009-2013.	اسلوب الانحدار المتعدد.	الإفصاح المحاسبي, حوكمة الشركات, ممارسة ادارة الارباح	اظهرت نتائج الدراسة لدرجة الإفصاح المحاسبي على جودة الارباح حيث ان الزيادة في الإفصاحات تخفض من ممارسات ادارة الارباح وبالتالي ترفع من جودة الارباح المعلن عنها .
(Ebrahimi et al, 2015) Comparing Relationship between Quality of Earning and stock Return of companies listed in Tehran stock exchange.	هدفت الدراسة الى التعرف على دور المستحقات في توصيف جودة الارباح المحاسبية والعلاقة بينها وبين العوائد العادية للاسهم، وتكونت عينة الدراسة من 109 شركة مدرجة في سوق طهران المالي خلال الفترة من 2009-2013.	تحليل الارتباط والبيانات التاريخية للشركات وتحليل الانحدار الخطي المعتمد على بيانات اللوحة مع المربعات الصغرى المعممة المقدره (EGLS).	المستحقات الاختيارية والغير اختيارية , العوائد العادية للأسهم.	وجود علاقة ايجابية وهامة احصائيا بين المستحقات الاختيارية والعوائد العادية لأسهم الشركات عينة الدراسة في حين لم يكن هنالك علاقة بين المستحقات غير الاختيارية والعوائد العادية للاسهم .
(Ramadan, 2015) Earnings Quality Determinants of the Jordanian Manufacturing Listed Companies.	هدفت الدراسة الى التعرف على العوامل المؤثرة في جودة ارباح الشركات الصناعية المدرجة في سوق عمان المالي ، وكانت عينة الدراسة من 58 شركة صناعية مدرجة في سوق عمان المالي احتوت الدراسة على 812 مشاهدة خلال الفترة من 2000-2013.	الاحصاء الوصفي وتحليل الانحدار لاختبار.	الرفع المالي ، واداء الشركة ، وقرارات الاستثمار ، التحفظ المحاسبي بحجم الشركة ، والاحتفاظ بالنقدية.	وجود تأثير ايجابي لكل من اداء الشركة والرفع المالي والتحفظ المحاسبي على جودة الارباح.

الاجراءات المنهجية للدراسة

3-1 منهج الدراسة:

بناءً على خطة الدراسة وتحقيقاً لأهدافها التي تسعى لدراسة أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين، تم الاعتماد على المنهج التحليلي الكمي القائم على أساس الرجوع الى بيانات السلاسل الزمنية للشركات المشمولة في الدراسة ومن ثم جمعها وتحليلها، والمنهج التحليلي القائم على أساس التحليل الاحصائي للبيانات للإجابة عن فرضيات الدراسة.

3-2 مجتمع الدراسة:

يتكون مجتمع الدراسة من (22) شركة من شركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين في الفترة (2015-2021)، موزعة بواقع (9) شركات للقطاع الخدماتي بنسبة (40%) و(13) شركة للقطاع الصناعي بنسبة (60%).

3-3 عينة الدراسة:

تكونت عينة الدراسة من (12) شركة من شركات المساهمة العامة والخدماتية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين خلال فترة الدراسة، بحيث كان يشترط استمرارية التداول للشركات في بورصة فلسطين أي ما نسبته (54.5%) من إجمالي عدد الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين حتى نهاية العام 2021، والتي تم اختيارها بأسلوب العينة العشوائية البسيطة، من خلال التوزيع النسبي لعينة الدراسة الموضح في الجدول (3-1)، نلاحظ أن عينة الدراسة ممثلة لمجتمع الدراسة.

جدول (3-1)

التوزيع النسبي لعينة الدراسة على القطاعات

عينة الدراسة		مجتمع الدراسة		
النسبة	عدد الشركات	النسبة	عدد الشركات	
41.7	5	40.91	9	القطاع الخدماتي
58.3	7	59.09	13	القطاع الصناعي
100	12	100	22	عينة الدراسة

الجدول (3-2) يوضح شركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2015-2021) والتي شملتها الدراسة.

جدول (3-2)

الشركات التي شملتها الدراسة

رمز الشركة	اسم الشركة	قطاع العمل	رقم الشركة
APC	العربية للدهانات	صناعة	1
BPC	بيرزيت لصناعة الادوية	صناعة	2
GMC	مطاحن القمح الذهبي	صناعة	3
ELECTRODE	مصنع الشرق للاكترود	صناعة	4
JPH	القدس للمستحضرات الطبية	صناعة	5
BJP	بيت جالا	صناعة	6
PLC	دار الشفاء	صناعة	7
RSR	مصايف رام الله	خدمات	8
AHC	المؤسسة العربية للفنادق	خدمات	9
PEC	الفلسطينية للكهرباء	خدمات	10
PALTEL	الاتصالات الفلسطينية	خدمات	11
NSC	مركز نابلس التخصصي	خدمات	12

3-4 قياس متغيرات الدراسة :

تهدف الدراسة للتعرف على أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين وذلك من خلال إجراء تحليل إحصائي لتوضيح ذلك الأثر لابد في البداية من توضيح طريقة قياس المتغيرات المستقلة والتابعة التي اعتمدها الدراسة.

3-4-1 قياس متغير الدراسة المستقل:

وفقا لهدف الدراسة والمتمثل بدراسة أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية لشركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين، فإن متغير جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية قد تم قياسه من خلال حساب نسبة افصاح الشركات عن معلوماتها المحاسبية المنشورة من خلال 40 مؤشر حسب معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي (IFRS) (ملحق 1-1) وفقا للمعادلة التالية:

$$\text{نسبة جودة الإفصاح} = \frac{\text{عدد المؤشرات التي تم الإفصاح عنها}}{\text{العدد الكلي للمؤشرات}}$$

ومن خلال التحليل الخاص بالمؤشرات التي تم الإفصاح عنها، تم فصل المؤشرات حسب درجة التزام الشركات في الإفصاح عنها هذه المؤشرات خلال فترة الدراسة (2015-2021) الى مؤشرات تم الالتزام في الإفصاح عنها بشكل كلي ومؤشرات تم الالتزام في الإفصاح عنها بشكل جزئي، بحيث شملت هذه الدراسة في تقييم نسبة جودة الإفصاح على (40) مؤشر تم اعتمادها حسب تقارير IFRS. وفقا لنتائج تقييم درجة التزام الشركات في الإفصاح عن هذه المؤشرات، بلغ عدد المؤشرات التي التزمت الشركات في الإفصاح عنها كليا (22) مؤشر موضحة في الجدول (3-3)، بينما بلغ عدد المؤشرات التي تم الإفصاح عنها جزئيا (18) مؤشر موضحة في الجدول (3-4).

جدول (3-3)

المؤشرات التي التزمت شركات عينة الدراسة في الإفصاح عنها كليا خلال الفترة (2015-2021)

الرقم	المؤشرات
1	تتوافر معلومات عامة عن الوحدة مثل اسم الوحدة، عنوانها، وكيفية التراسل معها إلكترونياً وهواتفها، والفترة التي تغطيها التقارير المالية
2	تتوافر نبذة موجزة عن الشكل القانوني للوحدة وأغراضها وتاريخها وطبيعة نشاطها وسمات السوق الذي تتعامل معه
3	تتوافر بيانات تفصيلية عن هيكل الملكية وتطور هذا الهيكل، ومقدار الملكية المتاحة للتداول في سوق الأوراق المالية
4	الإفصاح عن العملة المستخدمة في التعبير عن البيانات المالية
5	يتم عرض البيانات المالية بطريقة منظمة تركز على البنود الجوهرية لمتلقي العرض التقارير المالية
6	يتم عرض البيانات المالية بطريقة تتميز بالاتساق بحيث لا تختلف بصورة جوهرية من فترة مالية لأخرى
7	يتم عرض البيانات المالية بأسلوب مقارن يتضمن فترتين ماليتين مع بيان مسببات تواجد الفروق الجوهرية
8	يتم عرض البيانات المالية بأسلوب ينسق مع أسلوب العرض المتبع في عموم وحدات القطاع الذي تنتمي له الوحدة
9	تخلو الصياغة النصية لبنود البيانات المالية من الأخطاء الإملائية والنحوية.
10	تخلو البيانات المالية من الأخطاء الرقمية الناتجة عن السهو في مرحلة كتابة البيانات المالية
11	يشتمل الإفصاح على توضيحات حول رقم الربح وكيفية تأثيره على قائمة المركز المالي وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغير في حقوق الملاك
12	يشتمل الإفصاح على تفصيلات أعداد قائمة التدفقات النقدية وبما لا يؤثر على الاتساق والقابلية للمقارنة
13	لا تتضمن البيانات المالية تكراراً للبنود المفصّل إلا بمقدار ما يلزم لأغراض الإفصاح التفصيلي عن مفردات قائمة التدفقات النقدية
14	يتم توظيف الجداول للتعبير عن البيانات المالية وغير المالية ذات التعبير الكمي
15	يتم توظيف النصوص الشرحية للتعبير عن الإيضاحات التفسيرية وكذلك البيانات المالية وغير المالية ذات التعبير غير الكمي
16	يتم عرض مفردات الأصول المتداولة والالتزامات المتداولة بصورة تفصيلية تمكن من تقييم رأس المال العامل ومركز السيولة
17	يتم عرض مفردات قائمة الدخل بصورة تفصيلية منظمة تعتمد على التمييز بين المفردات التشغيلية والمفردات غير التشغيلية
18	يتوافر بيان بالقيود القانونية ذات الصلة بالأصول الثابتة سواء الملموسة أو غير الملموسة
19	يفي العرض التفصيلي للبيانات المالية بأغراض تقييم مستوى ملاءمة القيمة (تأثير الأرقام المحاسبية المفصّل عنها في القيمة السوقية للوحدة
20	يتوافر الإفصاح عن الطريقة المتبعة في أعداد قائمة التدفقات النقدية، مع بيان القيود المتعلقة بتطبيق الطريقة
21	يتوافر الإفصاح عن ربحية السهم
22	يتوافر مستوى من التفصيل لا يصيب المتلقي المتخصص بالتشويش

الجدول (3-4) يوضح نسبة شركات عينة الدراسة الملتزمة جزئياً بالإفصاح عن المؤشرات (18) خلال فترة الدراسة، حيث تشير النتائج ثبات في نسبة الشركات الملتزمة بتوفر توازن بين التفضيلات والدمج بحيث تراعي الوزن النسبي للمفردات المفصوح عنها (91.7%) سنوياً، بتوفر بيانات عن خصائص المنتجات أو الخدمات التي تقدمها الوحدة (83.3%)، بتوفر بيان بتأثير المعاملات مع الوحدات التابعة والوحدات القابضة ذات الملكية التبادلية (83.3%)، بتوافر نبذة عن لجنة المراجعة في حالة توافرها، ونبذة موجزة عن أعضائها، وبخاصة التاريخ المهني لكل منهم (33.3%)، وشمول الإفصاح على توضيحات عن الطريقة المتبعة في اعداد قائمة التدفقات النقدية (8.3%). في حين أن نسبة الشركات الملتزمة في الإفصاح عن نصيب السهم من التوزيعات، مستوى اعتمادية منتجات الوحدة وتوافقها مع الارشادات الصادرة عن جهات مهنية او تنظيمية مثل (ISO) International Organization for Standardization ، التوزيعات، الجزاءات التنظيمية التي وقعت على الوحدة من قبل الجهة المنظمة بسوق الاوراق المالية، الآثار المالية ذات الصلة بتغيرات أسعار الصرف، التطورات التاريخية وبخاصة سعر السهم وحجم المبيعات والشريحة السوقية قد ارتفعت من بداية فترة الدراسة وحتى نهايتها.

جدول (أ-3-4)

نسب شركات عينة الدراسة الملزمة جزئياً بمؤشرات الإفصاح عن معلوماتها المحاسبية خلال الفترة

(2021-2015)

الرقم	المؤشرات	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
23	هناك توازن بين التفاصيل والدمج تراعي الوزن النسبي للمفردات المفصّل عنها	91.7	91.7	91.7	91.7	91.7	91.7	91.7
24	يتم عرض مفردات القروض بصورة تفصيلية متضمنة أجال وشروط الانتماء وبصورة تمكن من تقييم المركز الائتماني	91.7	91.7	91.7	83.3	83.3	91.7	91.7
25	يتوافر الإفصاح عن نصيب السهم من التوزيعات	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3	91.7	91.7
26	يتوافر بيان بالشركات التابعة والشقيقة ذات الصلة، مع بيان تفصيلي بالملكية المتبادلة بينهم	91.7	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3
27	تتوافر بيانات عن خصائص المنتجات أو الخدمات التي تقدمها الوحدة	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3
28	يتوافر بيان بتأثير المعاملات مع الوحدات التابعة والوحدات القابضة ذات الملكية التبادلية	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3	83.3
29	تتوافر بيانات عن مستوى اعتمادية منتجات الوحدة وتوافقها مع الإرشادات الصادرة عن جهات مهنية او تنظيمية مثل ISO	75.0	75.0	75.0	83.3	83.3	83.3	83.3
30	يتوافر الإفصاح عن التوزيعات	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	83.3	83.3
31	يتوافر بيان بالجزاءات التنظيمية التي وقعت على الوحدة من قبل الجهة المنظمة بسوق الأوراق المالية	66.7	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0
32	يتوافر بيان بالآثار المالية ذات الصلة بتغيرات أسعار الصرف	58.3	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0
33	يتم توظيف الأشكال التوضيحية للتعبير عن التطورات التاريخية وبخاصة سعر السهم وحجم المبيعات والشريحة السوقية	66.7	66.7	66.7	75.0	75.0	75.0	75.0

جدول (ب-3-4)

نسب شركات عينة الدراسة الملتزمة جزئياً بمؤشرات الإفصاح عن معلوماتها المحاسبية خلال الفترة (2015-2021)

الرقم	المؤشرات	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
34	يتوافر تشكيل مجلس الإدارة، مع نبذه عن التاريخ المهني لكل منهم.	75.0	66.7	66.7	66.7	66.7	66.7	66.7
35	يتوافر بيان بتفصيلات الأرباح أو الخسائر الرأسمالية بخاصة في حالة زيادة الوزن النسبي لتلك المفردات.	66.7	58.3	58.3	58.3	58.3	58.3	58.3
36	يتوافر بيان عن الآثار المالية المترتبة على تغيرات قيمة الاستثمارات المالية	66.7	50.0	50.0	58.3	58.3	58.3	58.3
37	يتوافر بيان بتفصيلات الأصول غير الملموسة وبخاصة عنصري الشهرة والتراخيص مع توضيح الاحكام والتقدير ذات الصلة بتلك البنود	41.7	50.0	50.0	50.0	50.0	50.0	50.0
38	يتوافر شكل توضيحي للهيكل التنظيمي للشركة، مع بيان موقع لجنة المراجعة داخل الهيكل التنظيمي	50.0	41.7	41.7	50.0	50.0	50.0	50.0
39	تتوافر نبذه عن لجنة المراجعة في حالة توافرها، ونبذة موجزة عن أعضائها، وبخاصة التاريخ المهني لكل منهم	33.3	33.3	33.3	33.3	33.3	33.3	33.3
40	يشتمل الإفصاح على توضيحات عن الطريقة المتبعة في أعداد قائمة التدفقات النقدية	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3

أما فيما يتعلق بمتوسط نسبة افصاح شركات عينة الدراسة عن معلوماتها المحاسبية في تقاريرها المالية المنشورة خلال الفترة (2015-2021) ووفقا للمؤشرات المدروسة سواء التي تم الالتزام بالإفصاح عنها جزئياً أو كلياً والممثلة (40) مؤشر، نلاحظ من خلال النتائج الواردة في الجدول (3-5) أن متوسط نسبة إفصاح شركات عينة الدراسة عن معلوماتها المحاسبية قد بلغ في العام 2015 (75.21%)، تلا ذلك انخفاض ثابت في عامي 2016 و2017 بمقدار (0.31%) ، من ثم تلا ذلك الانخفاض ارتفاع متتالي

وبمقدار ثابت في عامي 2018 و2019 ليلعب متوسط نسبة إفصاح شركات عينة الدراسة عن معلوماتها المحاسبية (75.42%)، وارتفاع آخر وبمقدار ثابت في عامي 2020 و2021 ليصل (76.04%)، ونلاحظ من خلال النتائج وجود تحسن في نسبة افصاح شركات عينة الدراسة عن معلوماتها المحاسبية في التقارير المالية المنشورة ولكن نسبة التحسن ضئيلة خلال فترة الدراسة، ونلاحظ أن نسبة الافصاح العليا التي حققتها الشركات على طوال فترة الدراسة قد بلغت (85%)، في حين كان نسبة الافصاح الدنيا (60%) في عام 2015.

جدول (3-5)

متوسط نسبة افصاح شركات عينة الدراسة عن معلوماتها المحاسبية في تقاريرها المالية المنشورة خلال الفترة (2015-2021)

السنة	عدد الشركات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	أقل قيمة	أعلى قيمة
2015	12	75.21	8.49	60.00	85.00
2016	12	74.79	7.34	62.50	82.50
2017	12	74.79	7.34	62.50	82.50
2018	12	75.42	8.11	62.50	82.50
2019	12	75.42	8.11	62.50	82.50
2020	12	76.04	8.49	62.50	85.00
2021	12	76.04	8.49	62.50	85.00

3-4-2 قياس متغيرات الدراسة التابعة:

وفقا لهدف الدراسة والمتمثل بدراسة أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية لشركات المساهمة العامة الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين، فإن المتغير التابع في هذه الدراسة ممثل بجودة الأرباح المحاسبية والمقاس من خلال أربعة مؤشرات هي: استمرارية الأرباح، القدرة التنبؤية للأرباح، جودة المستحقات المحاسبية والخلو من ممارسات إدارة الأرباح، وسيتم عرض طريقة قياس كل منها على التوالي.

1. استمرارية الأرباح: continuity of profits

تعتبر استمرارية الأرباح إحدى مقومات قياس جودة الأرباح في الشركة، وتشير الاستمرارية إلى مدى ارتباط الأرباح الحالية بالأرباح المستقبلية، ويقصد بالاستمرارية بأنها درجة استمرارية الأرباح الحالية خلال الفترة المستقبلية التالية، كذلك قدرة الأرباح المفصح عنها في التعبير عن الأداء الحقيقي للشركة، فكلما تكررت الأرباح الحالية في المستقبل أدى ذلك إلى ارتفاع في جودة أرباح الشركة. اعتمدت هذه الدراسة في قياس استمرارية الأرباح على نموذج انحدار الأرباح الحالية على الأرباح السابقة والذي اعتمده (Francis et al, 2004) وفقا للمعادلة التالية:

$$E_{i,t-1} = B_0 + B_1 E_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (i = 1,2, \dots, 12)$$

حيث أن:

$E_{i,t}$: الأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة الحالية t وللشركة i.

$E_{i,t-1}$: الأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة السابقة t-1 وللشركة i.

B_1 : معامل متغير الأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة السابقة t-1 وللشركة i، والتي تدل قيمتها على الاستمرارية، فعندما تكون القيمة أكبر من صفر وقريبة من الواحد دل ذلك على استمرارية الربح، بينما اذا كانت القيمة أقل من صفر، دل ذلك على أن الأرباح تكون غير مستمرة.

ε_{it} : الخطأ العشوائي في الشركة i t.

B_i : ثابت الانحدار.

بعد جمع البيانات الخاصة بالأرباح المحاسبية التشغيلية للسنة السابقة والحالية (ملحق 1-9)، تم بناء نموذج انحدار للأرباح الحالية على الأرباح السابقة. تشير النتائج الواردة في الجدول (3-6) ان الأرباح الحالية تفسر ما مقداره (99.3%) من التباين في الأرباح السابقة، ونلاحظ من خلال النتائج وجود علاقة طردية بين الأرباح السابقة والأرباح الحالية، إذ بلغت قيمة ($B_1 = 0.984$) وهي أكبر من الصفر، مما يشير إلى استمرارية الأرباح خلال الفترة ما بين (2015-2021).

من جهة أخرى، نلاحظ من خلال قيم (B_1) للأعوام التي شملتها الدراسة كل على حدا والتي تراوحت بين (1.094-0.868) أن شركات عينة الدراسة لديها القدرة على التمتع باستمرارية الأرباح الحالية في المستقبل.

جدول (3-6)

نتائج قياس نموذج انحدار الأرباح الحالية على الأرباح السابقة خلال الفترة (2015-2021)

السنة	B_0	B_1	F-value	R^2	Sig.	النتيجة
2015	658183.9	0.990	3239.7	0.997	0.000	استمرارية
2016	1207146.1	0.964	10431.8	0.999	0.000	استمرارية
2017	194280.9	0.950	2596.2	0.996	0.000	استمرارية
2018	302297.5	0.868	2208.9	0.995	0.000	استمرارية
2019	101597.1	1.094	12880.3	0.999	0.000	استمرارية
2020	-543115.1	1.065	7256.9	0.999	0.000	استمرارية
2021	1521580.5	1.000	5064.6	0.998	0.000	استمرارية
عينة الدراسة	550249.1	0.984	10968.9	0.993	0.000	استمرارية

ملحظة: **F-value**: تشير الى قيمة اختبار تحليل الانحدار الخطي (Linear Regression Analysis)، **Sig.**: قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار؛ **: تشير أن الاختبار دال احصائيا عند مستوى دلالة ($\alpha=0.05$).

2. القدرة التنبؤية للأرباح: Predictive earning value

يشير هذا المقياس الى قدرة الأرباح الحالية المفصح عنها بالبيانات المالية المنشورة على التنبؤ بالأرباح المستقبلية للشركة مما يساعد المستثمرين على اتخاذ معظم قراراتهم، وهو محاولة لتقدير وتقييم وضعية السيولة داخل الوحدة الاقتصادية، إذ يعد أهم مهام وأدوات تسيير النقدية لضمان كفاية النقدية والحفاظ على الاستمرارية مما يجعل الوحدة الاقتصادية مستعدة لمواجهة الظواهر والأحداث والنتائج المالية المستقبلية، فكلما انخفضت أخطاء التنبؤ كلما زادت القدرة التنبؤية للأرباح و اعتمدت هذه الدراسة في قياس استمرارية الأرباح على نموذج انحدار الأرباح المستقبلية على الأرباح الحالية. (عبس، 2016) وفقا للمعادلة التالية:

$$E_{i,t+1} = B_0 + B_1 E_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \quad (i = 1,2, \dots, 12)$$

حيث أن:

$E_{i,t}$: الأرباح المحاسبية للسنة الحالية t وللشركة i .

$E_{i,t+1}$: الأرباح المحاسبية للسنة القادمة $t+1$ وللشركة i .

B_1 : معامل متغير الأرباح المحاسبية للسنة القادمة $t+1$ وللشركة i .

ε_{it} : الخطأ العشوائي في الشركة i .

B_i : ثابت الإنحدار.

بعد جمع البيانات الخاصة بالأرباح المحاسبية للسنة القادمة والحالية (ملحق 1-10)، تم بناء نموذج انحدار للأرباح المستقبلية على الأرباح الحالية. تشير النتائج الواردة في الجدول (3-7) ان الأرباح المستقبلية تفسر ما مقداره (94.7%) من التباين في الأرباح الحالية، ونلاحظ من خلال النتائج وجود علاقة طردية بين الأرباح المستقبلية ($t+1$) والأرباح الحالية (t) إذ بلغت قيمة ($B_1 = 1.012$)، ونلاحظ من خلال النتائج أن الأرباح المستقبلية لديها القدرة للتنبؤ بالأرباح الحالية، حيث بلغت قيمة الدلالة الاحصائية (0.000) وهي أقل من مستوى الدلالة ($\alpha = 0.05$)، مما يعني أن شركات عينة الدراسة تتمتع بالقدرة التنبؤية للأرباح المستقبلية خلال فترة الدراسة.

من جهة أخرى، نلاحظ من خلال قيمة الدلالة الاحصائية لانحدار الأرباح المستقبلية على الأرباح الحالية طوال فترة الدراسة (2015-2021) كل عام على حدا أن شركات عينة الدراسة تتمتع بالقدرة التنبؤية للأرباح المستقبلية سنويا.

جدول (7-3)

نتائج قياس نموذج انحدار الأرباح المستقبلية على الأرباح الحالية خلال الفترة (2015-2021)

النتيجة	Sig.	R ²	F-value	B ₁	B ₀	السنة
قابلة للتنبؤ	0.000	0.979	475.8	1.016	-1104579.2	2015
قابلة للتنبؤ	0.000	0.966	285.5	1.019	920245.2	2016
قابلة للتنبؤ	0.000	0.980	479.7	1.135	-1697836.8	2017
قابلة للتنبؤ	0.000	0.996	2465.3	1.049	238740.8	2018
قابلة للتنبؤ	0.000	0.995	1907.7	1.045	-539873.8	2019
قابلة للتنبؤ	0.000	0.992	1262.5	1.439	-99611.9	2020
قابلة للتنبؤ	0.000	0.983	561.6	0.983	47933.5	2021
قابلة للتنبؤ	0.000	0.947	1470.4	1.012	191413-	عينة الدراسة

ملاحظة: **F-value**: تشير الى قيمة اختبار تحليل الانحدار الخطي (Linear Regression Analysis)، **Sig.**: قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار؛ **: تشير أن الاختبار دال احصائيا عند مستوى دلالة (0.05=α).

3. جودة المستحقات المحاسبية: Accounting accruals quality

ترتبط جودة المستحقات المحاسبية بعلاقة المستحقات المحاسبية بالتدفقات النقدية المحققة في الفترات السابقة والحالية واللاحقة، فزيادة هذه العلاقة تؤدي الى زيادة جودة المستحقات المحاسبية. اعتمدت هذه الدراسة في قياس جودة المستحقات المحاسبية على نموذج انحدار التدفق النقدي من العمليات التشغيلية المستقبلية والحالية والسابقة على المستحقات الحالية الكلية (عبس، 2016) وفقا للمعادلة التالية:

$$\frac{TCA_{i,t-1}}{A_{i,t}} = B_0 + B_1 \frac{CFO_{i,t-1}}{A_{i,t}} + B_2 \frac{CFO_{i,t}}{A_{i,t}} + B_3 \frac{CFO_{i,t+1}}{A_{i,t}} + \varepsilon_{i,t+1}$$

(i = 1,2, ...,12)

حيث أن:

$TCA_{i,t-1}$: المستحقات الحالية الكلية للسنة t-1 وللشركة i.

$A_{i,t}$: متوسط مجموع الأصول في بداية السنة ونهاية السنة المالية.

$CFO_{i,t}$: التدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية للسنة الحالية.

$CFO_{i,t-1}$: التدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية للسنة السابقة.

$CFO_{i,t+1}$: التدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية للسنة القادمة.

B_i : معاملات متغيرات النموذج المستقلة.

ε_{it} : الخطأ العشوائي في الشركة i .

B_i : ثابت الانحدار.

بعد جمع البيانات الخاصة بالمستحقات الكلية الحالية، والتدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية للسنة القادمة والحالية والسابقة (ملحق 1-11)، تم بناء نموذج انحدار التدفق النقدي من العمليات التشغيلية المستقبلية والحالية والسابقة على المستحقات الحالية الكلية، لدراسة جودة المستحقات المحاسبية خلال فترة الدراسة من خلال قيم الانحراف المعياري لخطأ التقدير لنموذج الانحدار المذكور، بحيث تشير قيم الانحراف المعياري لخطأ التقدير المنخفضة الى ارتفاع في جودة المستحقات المحاسبية وارتفاع جودة الأرباح المحاسبية، فانخفاض قيمة الانحراف المعياري لخطأ التقدير عن (0.50) تشير الى ارتفاع في جودة المستحقات المحاسبية.

تشير النتائج الواردة في الجدول (3-8) ان الانحراف المعياري لخطأ تقدير النموذج على طول فترة الدراسة (2015-2021) قد بلغت قيمته (0.07670)، مما يدل على أن ارتفاع في جودة المستحقات المحاسبية وبالتالي ارتفاع في جودة الأرباح المحاسبية في تلك الفترة لشركات عينة الدراسة، ونلاحظ أن الانحراف المعياري لخطأ التقدير حقق أعلى قيمة له خلال فترة الدراسة عام 2015 والذي بلغ وتلا ذلك في عام 2021 والذي بلغ لكلاهما (0.12641) و(0.11844) على التوالي، في حين أن أقل قيمة له كانت في عام 2018 والتي بلغت (0.04458)، كما ونلاحظ من خلال النتائج أن جميع قيم الانحراف المعياري لخطأ التقدير أقل من (0.50)، مما يعني ارتفاع في جودة المستحقات المحاسبية وبالتالي ارتفاع في جودة الأرباح المحاسبية في تلك الفترة لشركات عينة الدراسة.

جدول (3-8)

نتائج قياس نموذج انحدار التدفق النقدي من العمليات التشغيلية المستقبلية والحالية والسابقة على

المستحقات الحالية الكلية خلال الفترة (2015-2021)

Std. deviation	Sig.	R ²	F-value	B ₄	B ₃	B ₁	B ₀	السنة
0.12641	0.722	0.145	0.454	-0.412	0.324	0.532	0.013	2015
0.05672	0.398	0.295	1.118	-0.469	0.802	-0.228	0.033	2016
0.05302	0.148	0.469	2.358	-0.482	0.676	-0.003	-0.001	2017
0.04458	0.042	0.621	4.376	1.055	0.408	-0.806	-0.019	2018
0.07738	0.715	0.148	0.465	0.750	-0.188	-1.098	0.042	2019
0.05708	0.170	0.448	2.166	-0.349	0.440	0.580	-0.018	2020
0.11844	0.817	0.104	0.311	0.944	0.755	-1.772	0.027	2021
0.07670	0.025	0.109	3.275	-0.111	0.470	0.140-	0.014	عينة الدراسة

ملاحظة: **F-value**: تشير الى قيمة اختبار تحليل الانحدار الخطي (Linear Regression Analysis)، **Sig.**: قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار؛ Std. deviation: الانحراف المعياري لخطأ التقدير في النموذج. **: تشير أن الاختبار دال احصائياً عند مستوى دلالة $(\alpha=0.05)$.

4. الخلو من ممارسات إدارة الأرباح: Earnings management

تعتبر ظاهرة الخلو من ممارسات إدارة الأرباح من أسباب انخفاض جودة الأرباح، وتعني هذه الظاهرة بأنها مجموعة من الممارسات المحاسبية المقصودة من قبل الإدارة بشأن قياس الربح والتقارير عنه للتأثير على الأرباح المنشورة في التقارير المالية والتعديل عليها لتلائم تفضيلات الادارة باستخدام الأحكام والتقديرات الشخصية واستغلال المرونة التي تتيحها مبادئ ومعايير المحاسبة لتحقيق منافع ذاتية. (عبس، 2016) وتعرف أيضاً بأنها التلاعب في النتائج المحاسبية بهدف خلق انطباع مغاير حول أداء الشركة لجعل الأرباح المعلن عنها مطابقة لتلك المرغوبة. (نور ، العواودة ، 2017). اعتمدت هذه الدراسة في قياس مدى ممارسة إدارة الأرباح على نموذج جونز المعدل والذي يعد الأسلوب الأكثر شيوعاً في قياس إدارة الأرباح من خلال ثلاث خطوات للوصول الى تصنيف شركات عينة الدراسة وفقاً لممارستها لإدارة الأرباح وهي:

1. قياس نموذج انحدار المتغيرات المستقلة الموضحة في المعادلة (1) على المستحقات الإجمالية الى إجمالي الأصول للسنة السابقة.

2. قياس المستحقات الغير اختيارية وفقا للمعادلة (2).

3. قياس المستحقات الاختيارية وفقا للمعادلة (3).

$$\frac{TACC_{i,t}}{A_{i,t-1}} = B_0 + B_1 \frac{1}{A_{i,t-1}} + B_2 \frac{\Delta REV_{i,t} - \Delta REC_{i,t}}{A_{i,t-1}} + B_3 \frac{PPE_{i,t}}{A_{i,t-1}} + \varepsilon_{i,t} \quad (1)$$

$$\frac{NDACC_{i,t}}{A_{i,t-1}} = B_0 + B_1 \frac{1}{A_{i,t-1}} + B_2 \frac{\Delta REV_{i,t} - \Delta REC_{i,t}}{A_{i,t-1}} + B_3 \frac{PPE_{i,t}}{A_{i,t-1}} + \varepsilon_{i,t} \quad (2)$$

$$\frac{DACC_{i,t}}{A_{i,t-1}} = \frac{TACC_{i,t}}{A_{i,t-1}} - \frac{NDACC_{i,t}}{A_{i,t-1}} + \varepsilon_{i,t} \quad (3)$$

$$(i = 1, 2, \dots, 12)$$

بحيث:

$\frac{TACC_{i,t}}{A_{i,t-1}}$: المستحقات الإجمالية الى إجمالي الأصول للسنة السابقة، بحيث تم قياس المستحقات الإجمالية من طرح صافي الدخل من التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية.

$A_{i,t-1}$: إجمالي الأصول في السنة السابقة.

$\frac{\Delta REV_{i,t} - \Delta REC_{i,t}}{A_{i,t-1}}$: التغير في الإيرادات مطروحة من التغير في الذمم المدينة الى الأصول في السنة السابقة.

$\frac{PPE_{i,t}}{A_{i,t-1}}$: إجمالي الأصول الثابتة القابلة للاهلاك الى إجمالي الأصول للسنة السابقة.

$\frac{NDACC_{i,t}}{A_{i,t-1}}$: المستحقات الغير اختيارية الى إجمالي الأصول للسنة السابقة.

$\frac{DACC_{i,t}}{A_{i,t-1}}$: المستحقات الاختيارية الى إجمالي الأصول للسنة القادمة.

B_i : معاملات متغيرات النموذج المستقلة.

ε_{it} : الخطأ العشوائي في الشركة i.

B_i : ثابت الإنحدار.

بعد إجراء عملية قياس المستحقات الاختيارية (ملحق 1-12)، سيتم تصنيف الشركات لممارسة لإدارة الأرباح وغير ممارسة لإدارة الأرباح، فإذا كانت القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية في عام معين أكبر من متوسط المستحقات الاختيارية للشركة خلال فترة الدراسة فتعتبر الشركة في هذه الحالة ممارسة لإدارة الأرباح، أما إذا كانت القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية أقل أو تساوي متوسط المستحقات الاختيارية للشركة طول فترة الدراسة فتعتبر الشركة غير ممارسة لإدارة الأرباح.

من خلال النتائج الواردة في الجدول (3-9) نلاحظ بأن نسبة شركات عينة الدراسة التي قد مارست إدارة الأرباح قد بلغت (41.7%) خلال فترة الدراسة (2015-2021)، في حين أن (58.3%) لم تمارس إدارة الأرباح خلال تلك الفترة.

نلاحظ من خلال النتائج تذبذب في نسبة الشركات الممارسة لإدارة الأرباح خلال السنوات التي تضمنتها الدراسة كل على حدا، بحيث كانت نسبة الشركات الممارسة لإدارة الأرباح في عامي 2015 و2021 الأعلى، بحيث بلغت نسبة الشركات الممارسة لإدارة الأرباح (58.3%)، مما يدل على أن تلك الشركات لجئت الى إدارة أرباحها من خلال استخدام أساليب الأرباح المعلنة في البيانات المالية، بينما كانت نسبة الشركات الممارسة لإدارة الأرباح في عامي 2018 و2020 الأقل، حيث بلغت نسبة الشركات الممارسة لإدارة الأرباح في تلك الفترة (25%).

ووفقا لنتائج أعلاه والتي تفيد بممارسة شركات عينة الدراسة لإدارة الأرباح خلال فترة الدراسة (2015-2021) والتي تؤدي الى اخفاء الأرباح الحقيقية، والذي يؤدي الى انخفاض جودة الأرباح

جدول (3-9)

التوزيع النسبي لشركات عينة الدراسة وفقا لممارستها لإدارة الأرباح

المجموع		الشركات غير الممارسة لإدارة الأرباح		الشركات الممارسة لإدارة الأرباح		السنة
النسبة	العدد	النسبة	العدد	النسبة	العدد	
100	12	41.7	5	58.3	7	2015
100	12	66.7	8	33.3	4	2016
100	12	58.3	7	41.7	5	2017
100	12	75.0	9	25.0	3	2018
100	12	50.0	6	50.0	6	2019
100	12	75.0	9	25.0	3	2020
100	12	41.7	5	58.3	7	2021
100	84	58.3	49	41.7	35	عينة الدراسة

3-5 فرضيات الدراسة

لتحقيق أهداف الدراسة، شملت الدراسة على فرضية رئيسية متعلقة بدراسة "أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين " والتي سيتم الاجابة عليها من خلال أربعة فرضيات فرعية وهي على التوالي:

1. الفرضية الفرعية الأولى والمتعلقة بدراسة تأثير جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في

التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية

الأرباح من خلال النموذج التالي:

$$Y_{1i} = B_0^1 + B_1^1 X_i + u_i^1$$

2. الفرضية الفرعية الثانية والمتعلقة بدراسة تأثير جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في

التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية

للأرباح من خلال النموذج التالي:

$$Y_{2i} = B_0^2 + B_1^2 X_i + u_i^2$$

3. الفرضية الفرعية الثالثة والمتعلقة بدراسة تأثير جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية من خلال النموذج التالي:

$$Y_{3i} = B_0^3 + B_1^3 X_i + u_i^3$$

4. الفرضية الفرعية الرابعة والمتعلقة بدراسة تأثير جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح من خلال النموذج التالي:

$$Y_{4i} = B_0^4 + B_1^4 X_i + u_i^4$$

حيث مُثلت المتغيرات كالتالي

Y_{1i} : استمرارية الأرباح

Y_{2i} : القدرة التنبؤية للأرباح

Y_{3i} : جودة المستحقات المحاسبية

Y_{4i} : الخلو من ممارسات إدارة الأرباح

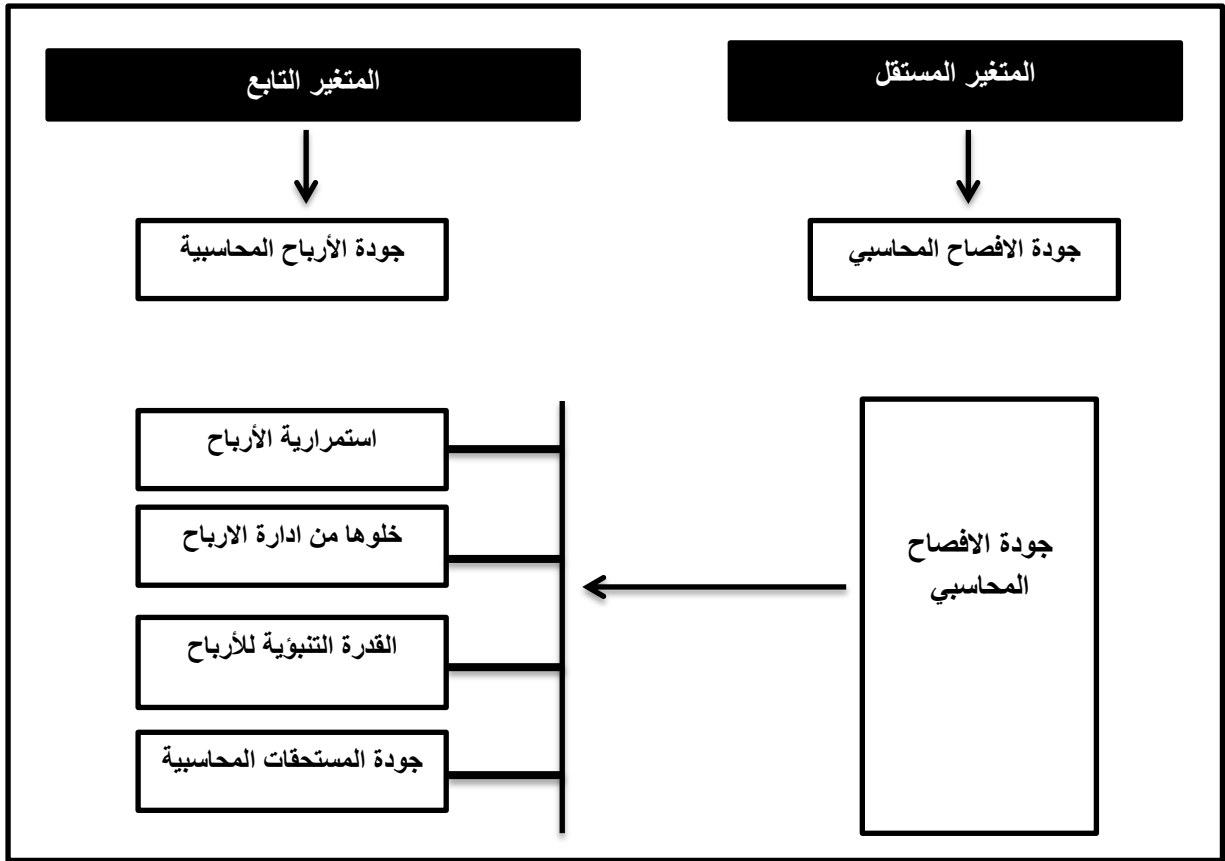
X_i : جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية

في حين مثلت معاملات الانحدار بـ B_i بينما حدد الخطأ (Error term) بـ u_i

3-6 نموذج الدراسة:

الشكل (1-3) يوضح النموذج الخاص بالدراسة والمتعلق بدراسة أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين، مع توضيح المتغيرات المستقلة والمتغيرات التابعة والعلاقة الافتراضية فيما بينها.

شكل (1-3): نموذج الدراسة



المصدر: إعداد الباحثة بالاستناد على فرضيات الدراسة

3-7 الأساليب الإحصائية ومصادر جمع البيانات:

تم جمع البيانات المتعلقة بتحقيق أهداف الدراسة من المصادر الثانوية والمتمثلة بالبيانات المالية الخاصة بالشركات عينة الدراسة، والتي تم الحصول عليها عن من خلال التقارير المنشورة من خلال بورصة فلسطين، بالإضافة لاستعراض الأدبيات المنشورة حول تلك المواضيع.

وفقا لما ذكر سابقا فقد تم إجراء الدراسة على عينة مكونة من (12) شركة بواقع (7) شركات صناعية و(5) خدماتية خلال الفترة الزمنية (2015-2021)، لاختبار فرضيات الدراسة وبالاعتماد على دراسة (Francis et al, 2004) ودراسة (عبس، 2016)، سيتم استخدام نماذج الانحدار الخطي البسيط (Simple Linear Regression) من خلال بناء (4) نماذج للإجابة عن (4) فرضيات رئيسية. إن استخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط يستلزم الإيفاء بمجموعة شروط لا بد من التحقق منها قبل البدء باختبار فرضيات الدراسة وذلك من أجل الحصول على نتائج أكثر دقة وأكثر موضوعية وهي:

1. توزيع خطأ التقدير توزيعاً طبيعياً تقريبياً: (The estimation error has an approximate normal distribution) وسيتم استخدام اختبار كولموجوروف-سميرنوف (Kolmogorov-Smirnov test) والذي تنص فرضيته الصفرية على اعتدالية البيانات لاختبار ذلك، بحيث تدل قيمة الدلالة الإحصائية الأقل من مستوى الدلالة ($\alpha=0.05$) على عدم اعتدالية البيانات.

2. ثبات تباين الأخطاء العشوائية (Homoskedasticity): وللتحقق من ذلك تم استخدام اختبار بروش-بيجين (Breusch-Pagan /Cook-Weisberg test)، بحيث تدل قيمة الدلالة الإحصائية لاختبار بروش-بيجين الأقل من مستوى الدلالة (0.05) على عدم ثبات تباين الأخطاء العشوائية (Heteroskedasticity).

3. الارتباط الذاتي (Autocorrelation) وللتحقق من ذلك تم استخدام اختبار (Durbin Watson)، فتشير قيم الاختبار التي تتراوح بين (1.5-2.5) على عدم وجود مشكلة الترابط الخطي في النموذج.

وسيتم التغلب على المشاكل استخدام خاصية (Robust Stander Error) (Rogers, 1993; Hoechle, 2007).

3-8 اختبار التوزيع الطبيعي والقيم المتطرفة Normal Distribution & Test Outliers (Value)

تضمنت هذه الدراسة (4) نماذج متعلقة بدراسة أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2015-2021)، ولا بد من اختبار خلو بيانات الدراسة من القيم المتطرفة قبل اختبار الفرضيات (Mehmetoglu & Jakobsen, 2017)، تعاني البيانات من وجود قيم متطرفة إذا كانت القيمة المطلقة لمعامل التفرطح (Kurtosis) لها أكبر من (2)، أو القيمة المطلقة لمعامل الالتواء (Skewness) أكبر من (1.96) (George & Mallery, 2010)، ولتحقق من ذلك تم حساب كل من معامل التفرطح ومعامل الالتواء لمتغيرات الدراسة.

ومن خلال النتائج الواردة في الجدول (3-10)، نلاحظ أن كل من استمرارية الأرباح، القدرة التنبؤية للأرباح، وجودة المستحقات المحاسبية تعاني من وجود قيم متطرفة، في حين أن تشير النتائج الى عدم وجود قيم متطرفة لبيانات متغيرا الخلو من ممارسات إدارة الأرباح وجودة الإفصاح عن المعلومات

المحاسبية. كما وأظهرت نتائج اختبار كولموجوروف-سميرنوف (Kolmogorov-Smirnov test) المتعلقة باختبار التوزيع الطبيعي أن جميع متغيرات الدراسة لا تتبع التوزيع الطبيعي عدا متغير جودة المستحقات المحاسبية مما يدل على تأثير القيم المتطرفة في توزيع البيانات، ومن أجل خفض تأثير البيانات بالقيم المتطرفة؛ تم استخدام تقنية تحويل البيانات الوينزورايز (Winsorizing) عند المئين 5% والمئين 95% (Rousseuw & Leroy, 1987)، حيث تم تطبيق هذه التقنية على جميع متغيرات الدراسة.

جدول (3-10)

نتائج اختبار التوزيع الطبيعي والقيم المتطرفة لمتغيرات الدراسة

المتغيرات	التفرطح (Kurtosis)	الالتواء (Skewness)	قيمة الاختبار (Z-value)	الدلالة الإحصائية (Sig.)
استمرارية الأرباح	7.407	2.986	0.353	0.00**
القدرة التنبؤية للأرباح	8.150	3.038	0.313	0.00**
جودة المستحقات المحاسبية	8.637	1.876-	0.074	0.20
الخلو من ممارسات إدارة الأرباح‡	-1.928	0.344	-3.01	0.00**
جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية	0.862-	0.854-	0.286	0.00**

ملاحظة: ** تشير أن اختبار كولموجوروف-سميرنوف (Kolmogorov-Smirnov test) دال احصائيا عند مستوى دلالة $(\alpha=0.05)$ ، ‡ تشير للمتغير الوهمي في الدراسة والممثل من خلال (1,0).

تحليل البيانات وعرض نتائج الدراسة

يستعرض هذا الفصل تحليل بيانات الدراسة للتعرف على أبرز النتائج التي تم التوصل إليها من خلال تحليل بيانات الدراسة، واختبار العلاقات بين متغيرات الدراسة المتمثلة بجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة كمتغير مستقل وجودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين كمتغير تابع والمقاس من خلال أربعة مؤشرات هي: استمرارية الأرباح، القدرة التنبؤية للأرباح، جودة المستحقات المحاسبية والخلو من ممارسات إدارة الأرباح.

4-1 نتائج فرضية الدراسة الرئيسية:

للإجابة عن فرضية الدراسة الرئيسية التي تنص على " لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية في الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين." سيتم استخدام نماذج الانحدار الخطي المتعدد التي ستجيب عن الفرضيات الفرعية المنبثقة منها والتي تشمل أربعة مقاييس لجودة الأرباح المحاسبية، ليتم فيما بعد الإجابة عن فرضية الدراسة الرئيسية وسيتم تناول كل منها على التوالي.

4-1-1 نتائج فرضية الدراسة الفرعية الأولى:

تنص فرضية الدراسة الفرعية الأولى على " لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح في الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين."

وفقا لما تم الإشارة له سابقا، وللإجابة عن فرضية الدراسة الفرعية الأولى المتعلقة بدراسة أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح، سيتم استخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Multiple Linear Regression)، وكما هو معلوم، إن استخدام هذا الاختبار يستلزم الإيفاء بمجموعة شروط يستلزم التحقق منها.

وبناء على ما سبق، أظهرت نتائج اختبار بروش-بيجين الواردة في جدول (4-1) أن نموذج الدراسة يعاني من مشكلة عدم ثبات تباين الأخطاء العشوائية، وأظهرت نتائج اختبار Durbin Watson أن نموذج الدراسة يعاني من مشكلة الارتباط الذاتي، كما وأشارت نتائج اختبار كولموجوروف-سميرنوف (Kolmogorov-Smirnov test) أيضاً أن خطأ التقدير للنموذج لا يتوزع توزيعاً طبيعياً، وبالتالي سيتم التغلب على هذه المشاكل باستخدام خاصية (Robust Stander Error (Rogers, 1993). وبالاعتماد على ما سبق تشير النتائج الواردة في جدول (4-1) الى وجود أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لجودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح، حيث بلغت قيمة الدلالة الإحصائية (0.002) وهي أقل من مستوى الدلالة المعنوية ($\alpha=0.05$)، مما يؤدي الى رفض الفرضية الفرعية الأولى، كما ونلاحظ أن جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة القدرة على تفسير (8.17%) من التباين في جودة الأرباح المحاسبية المقاس من خلال استمرارية الأرباح .

جدول (4-1)

نتائج نموذج الدراسة الأول المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح

المتغير المستقل	المعاملات B	دالة الاختبار (t-statistic)	الدلالة الإحصائية (Sig.)
ثابت الانحدار (β_0)	-8.84 E+7	3.10-	**0.003
جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية (β_1)	1381383	3.22	**0.002
اختبار بروش-بيجين †	$(\chi^2 = 27.56, Sig. = 0.00 < 0.05)$		
اختبار كولموجوروف-سميرنوف لتقدير الخطأ †	$(test - statistic = 0.286, Sig. = 0.00 < 0.05)$		
قيمة اختبار Durbin Watson	0.130		
اختبار نموذج الدراسة †	$(F(1,82) = 10.38, Sig. = 0.002 < 0.05)$		
معامل التحديد (R^2)	0.0817		

المتغير التابع: استمرارية الأرباح، ** تفيد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية مستوى دلالة ($\alpha=0.05$)، †: تمثل خلايا النتائج لهذه الاختبارات (قيمة الاختبار، قيمة الدلالة الإحصائية).

4-1-2 نتائج فرضية الدراسة الفرعية الثانية:

تنص فرضية الدراسة الفرعية الثانية على " لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح في الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين."

وفقا لما تم الإشارة له سابقا، وللإجابة عن فرضية الدراسة الفرعية الثانية المتعلقة بدراسة أثر لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح، سيتم استخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Multiple Linear Regression)، وكما هو معلوم، إن استخدام هذا الاختبار يستلزم الإيفاء بمجموعة شروط يستلزم التحقق منها.

وبناء على ما سبق، أظهرت نتائج الاختبارات بروش-بيجين، كولموجوروف-سميرنوف، و Durbin Watson الواردة في جدول (4-2) أن نموذج الدراسة يعاني من مشكلة عدم ثبات تباين الأخطاء العشوائية، الارتباط الذاتي، وأن خطأ التقدير للنموذج لا يتوزع توزيعاً طبيعياً، وبالتالي سيتم التغلب على هذه المشاكل باستخدام خاصية (Robust Stander Error (Rogers, 1993).

وبالاعتماد على ما سبق تشير النتائج الواردة في جدول (4-2) الى وجود أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح، حيث بلغت قيمة الدلالة الإحصائية (0.001) وهي أقل من مستوى الدلالة المعنوية ($\alpha=0.05$)، مما يؤدي الى رفض الفرضية الفرعية الثانية، كما ونلاحظ أن لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة القدرة على تفسير (9.25%) من التباين في جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح.

جدول (4-2)

نتائج نموذج الدراسة الثاني المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح

الدلالة الإحصائية (Sig.)	دالة الاختبار (t-statistic)	المعاملات B	المتغير المستقل
**0.001	-3.39	4.57 E+7	ثابت الانحدار (β_0)
**0.001	3.48	704735.7	جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية (β_1)
$(\chi^2 = 26.81, Sig. = 0.000 < 0.05)$			اختبار بروش-بيجين †
$(test - statistic = 0.286, Sig. = 0.00 < 0.05)$			اختبار كولموجوروف-سميرنوف لتقدير الخطأ †
0.152			قيمة اختبار Durbin Watson
$(F(1,82) = 12.11, Sig. = 0.001 < 0.05)$			اختبار نموذج الدراسة †
0.0925			معامل التحديد (R^2)

المتغير التابع: القدرة التنبؤية للأرباح، ** تفيد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية مستوى دلالة $(\alpha=0.05)$ ، † تمثل خلايا النتائج لهذه الاختبارات (قيمة الاختبار، قيمة الدلالة الإحصائية).

4-1-3 نتائج فرضية الدراسة الفرعية الثالثة:

تنص فرضية الدراسة الفرعية الثالثة على " لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية في الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين."

وفقا لما تم الإشارة له سابقا، وللإجابة عن فرضية الدراسة الفرعية الثالثة المتعلقة بدراسة أثر لجودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية، سيتم استخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Multiple Linear Regression)، وكما هو معلوم، إن استخدام هذا الاختبار يستلزم الإيفاء بمجموعة شروط يستلزم التحقق منها.

وبناء على ما سبق، أظهرت نتائج الاختبارات بروش-بيجين، كولموجوروف-سميرنوف، و Durbin Watson الواردة في جدول (4-3) أن نموذج الدراسة لا يعاني من مشكلة عدم ثبات تباين الأخطاء العشوائية، الارتباط الذاتي، بينما خطأ التقدير للنموذج لا يتوزع توزيعا طبيعيا، وبالتالي سيتم التغلب على هذه المشكلة باستخدام خاصية (Robust Stander Error (Rogers, 1993).

وبالاعتماد على ما سبق تشير النتائج الواردة في جدول (3-4) الى وجود أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لجودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية، حيث بلغت قيمة الدلالة الإحصائية (0.000) وهي أقل من مستوى الدلالة المعنوية ($\alpha=0.05$)، مما يؤدي الى رفض الفرضية الفرعية الثالثة، كما ونلاحظ أن لجودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة القدرة على تفسير (14.51%) من التباين في جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية، كما ونلاحظ أن زيادة نسبة افصاح الشركة عن معلوماتها المحاسبية في تقاريرها المالية السنوية المنشورة بمقدار (1%) يؤدي الى زيادة في جودة مستحقاتها المحاسبية بمقدار (0.11%).

جدول (3-4)

نتائج نموذج الدراسة الثاني المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية

المتغير المستقل	المعاملات B	دالة الاختبار (t-statistic)	الدلالة الإحصائية (Sig.)
ثابت الانحدار (β_0)	-0.0428	-2.45	**0.016
جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية (β_1)	0.0011	4.44	**0.000
اختبار بروش-بيجين †	$(\chi^2 = 1.79, Sig. = 0.181 > 0.05)$		
اختبار كولموجوروف-سميرنوف لتقدير الخطأ †	$(test - statistic = 0.164, Sig. = 0.00 < 0.05)$		
قيمة اختبار Durbin Watson	1.923		
اختبار نموذج الدراسة †	$(F(1,82) = 19.74, Sig. = 0.000 < 0.05)$		
معامل التحديد (R^2)	0.1451		

المتغير التابع: جودة المستحقات المحاسبية، ** تفيد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية مستوى دلالة ($\alpha=0.05$)، †: تمثل خلايا النتائج لهذه الاختبارات (قيمة الاختبار، قيمة الدلالة الإحصائية).

4-1-4 نتائج فرضية الدراسة الفرعية الرابعة:

تنص فرضية الدراسة الفرعية الرابعة على " لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح في الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين."

وفقا لما تم الإشارة له سابقا، وللإجابة عن فرضية الدراسة الفرعية الرابعة المتعلقة بدراسة أثر لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاس من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح، سيتم استخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Multiple Linear Regression)، وكما هو معلوم، إن استخدام هذا الاختبار يستلزم الإيفاء بمجموعة شروط يستلزم التحقق منها.

وبناء على ما سبق، أظهرت نتائج الاختبارات بروش-بيجين، كولموجوروف-سميرنوف، و Durbin Watson الواردة في جدول (4-4) أن نموذج الدراسة لا يعاني من مشكلة عدم ثبات تباين الأخطاء العشوائية، الارتباط الذاتي، بينما خطأ التقدير للنموذج لا يتوزع توزيعا طبيعيا، وبالتالي سيتم التغلب على هذه المشكلة باستخدام خاصية (Robust Stander Error (Rogers, 1993).

وبالاعتماد على ما سبق تشير النتائج الواردة في جدول (4-4) الى عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح، حيث بلغت قيمة الدلالة الإحصائية (0.8529) وهي أكبر من مستوى الدلالة المعنوية ($\alpha=0.05$)، مما يؤدي الى قبول الفرضية الرئيسية الرابعة.

جدول (4-4)

نتائج نموذج الدراسة الثاني المتعلق بأثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح

المتغير المستقل	المعاملات B	دالة الاختبار (t-statistic)	الدلالة الإحصائية (Sig.)
ثابت الانحدار (β_0)	0.517	0.95	0.344
جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية (β_1)	-0.0013	-0.19	0.8529
اختبار بروش-بيجين †	$(\chi^2 = 0.00, Sig. = 0.992 > 0.05)$		
اختبار كولموجوروف-سميرنوف لتقدير الخطأ †	$(test - statistic = 0.286, Sig. = 0.00 < 0.05)$		
قيمة اختبار Durbin Watson	2.347		
اختبار نموذج الدراسة †	$(F(1,82) = 0.03, Sig. = 0.8529 > 0.05)$		
معامل التحديد (R^2)	0.000		

المتغير التابع: الخلو من ممارسات إدارة الأرباح ، ** تفيد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية مستوى دلالة $(0.05=\alpha)$ ، †: تمثل خلايا النتائج لهذه الاختبارات (قيمة الاختبار، قيمة الدلالة الإحصائية).

وعلى ذلك ووفقاً للنتائج الخاصة بالفرضيات الفرعية الأربعة التي تمت دراستها مسبقاً، نلاحظ وجود أثر إيجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية والمقاسة من خلال ثلاث مؤشرات متمثلة باستمرارية الأرباح (Sig.=0.002)، القدرة التنبؤية للأرباح (Sig.=0.001)، وجودة المستحقات المحاسبية (Sig.=0.000).

4-1-5 مقارنة نتائج تأثير جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2015-2021):

هدفت الدراسة لقياس أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية والمقاسة من خلال أربعة مؤشرات متمثلة باستمرارية الأرباح، القدرة التنبؤية للأرباح، جودة المستحقات المحاسبية والخلو من ممارسات إدارة الأرباح، فيتضح من خلال النتائج وجود أثر إيجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية والمقاسة

من خلال باستمرارية الأرباح (Sig.=0.002)، القدرة التنبؤية للأرباح (Sig.=0.001)، وجودة المستحقات المحاسبية (Sig.=0.000)، بينما عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح (Sig.=0.8529).

من جهة أخرى تشير النتائج أن التأثير الأبرز لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة كان على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية ($R^2=0.1451$)، تلا ذلك تأثيرها جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح ($R^2=0.925$)، وجودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح ($R^2=0.0817$) على التوالي.

جدول (4-5)

نتائج نماذج الدراسة المتعلقة بدراسة أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2005-2021)

المتغيرات التابعة (مؤشرات جودة الأرباح المحاسبية)				
الخلو من ممارسات إدارة الأرباح	جودة المستحقات المحاسبية	القدرة التنبؤية للأرباح	استمرارية الأرباح	
0.517	** -0.0428	** 4.57 E+7	** -8.84 E+7	β_0
0.0013-	** 0.0011	** 704735.7	** 1381383	جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية
0.8529	0.000	0.001	0.002	Sig.
0.000	0.1451	0.0925	0.0817	R^2

4-2 ملخص ومناقشة النتائج ومقارنتها مع محاور الدراسات السابقة:

4-2-1 تتلخص الدراسة بمجموعة من النتائج وهي:

1. هناك أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.
2. جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة تؤثر ايجاباً على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.
3. جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة تؤثر ايجاباً على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.
4. لا تؤثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسة إدارة الأرباح للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.

4-2-2 مناقشة النتائج ومقارنتها مع محاور الدراسات السابقة:

4-2-2-1 نتائج أثر جودة الإفصاح عن المعلومات على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح.

أظهرت الدراسة وجود أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح، كما وأظهرت النتائج قدرة المعلومات المحاسبية المفصحة عنها على تفسير (8.17%) من التباين في جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح. وهي بذلك تتفق مع دراسة (أحمد، 2020)، و دراسة (Abeysekera et.al,2021)، و دراسة (Ali,2019) حيث توصلت نتائج بعض الدراسات إلى أن أثر جودة الإفصاح المحاسبي يتمثل في جودة الأرباح المحاسبية واستمرارية الأرباح دون تعثر أو فشل مالي ووجود علاقة معنوية بين درجة الإفصاح المحاسبي ومعدل العائد المالي وصافي التدفقات المالية وتعزيز استمرارية الشركة. ويفسر ذلك بقدرة الأرباح الحالية على عكس الأداء الحالي والمستقبلي للشركة

ومدى تعبير الأرباح التي تعلنها الشركة من خلال الإفصاح عن المعلومات المحاسبية بصدق وعدالة عن الأرباح الحقيقية ومدى ارتباطها بالتدفقات المالية؛ فكلما زادت درجة جودة الإفصاح المحاسبي زادت درجة جودة الأرباح المحاسبية من خلال استمرارية الأرباح.

4-2-2-2 نتائج أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح.

أظهرت الدراسة وجود أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح، كما وأظهرت النتائج قدرة المعلومات المحاسبية المفصح عنها على تفسير (9.25%) من التباين في جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح. وهي بذلك تتفق مع دراسة (Abeysekera et.al,2021), و دراسة (غصن, 2018), وتوصلت النتائج الى أرباح الشركات والأسواق المالية تتمتع بالجودة من خلال تمتعها باستمرارية الأرباح المحاسبية، والقدرة على التنبؤ بالأرباح المستقبلية , وأن الإفصاح عن التنبؤات بالمخاطر المالية تغير من منظور رؤية الأطراف ذوي المصالح وتدعم قراراتهم الاستراتيجية. ان الإفصاح عن الاستدامة في الفترة الحالية يرتبط بشكل كاف بجودة الإفصاح المالي للفترة الحالية والفترة المقبلة. ويعول ذلك إلى أن تطبيق معايير المحاسبة الدولية يؤدي إلى تخفيض ممارسات إدارة الأرباح وزيادة جودتها مما ينعكس إيجاباً على دقة التنبؤات للأرباح المالية وبالتالي زيادة جودة الأرباح المحاسبية من خلال القدرة التنبؤية للأرباح .

4-2-2-3 نتائج أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية.

أظهرت الدراسة وجود أثر ايجابي لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية، كما وأظهرت النتائج قدرة المعلومات المحاسبية المفصح عنها على تفسير (14.51%) من التباين في جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية، وزيادة نسبة الإفصاح بمقدار (1%) يؤدي الى زيادة في جودة مستحقاتها المحاسبية بمقدار (0.11%). وهي بذلك تتفق مع دراسة (النجار , 2021), حيث أظهرت النتائج أن لجودة الإفصاح المحاسبي أثر ايجابي على تحسين جودة المستحقات المحاسبية والابلاغ المالي وأن أرباح الشركات والأسواق المالية تتمتع بالجودة من خلال تمتعها بالجودة في

مستحقاتها المحاسبية، وتمهيد الأرباح المحاسبية، وتقديم تغذية عكسية عن معلومات الأرباح. ويفسر ذلك إلى أن جودة المستحقات المحاسبية تقدم مؤشراً لقدرة الشركة على تحقيق التدفقات المالية المستقبلية مما يزيد من درجة جودة الأرباح المحاسبية.

4-2-2-4 نتائج أثر جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح.

أظهرت الدراسة عدم وجود أثر لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح، وهي بذلك تتفق مع دراسة (عرفة و مليحي, 2019), دراسة (نور , العواودة , 2017), دراسة (ابو النور و ابو طالب, 2017), دراسة (Jatinigrum et al, 2016), وأظهرت نتائج الدراسات ان الزيادة في الإفصاحات تخفض من ممارسات ادارة الارباح وبالتالي ترفع من جودة الارباح المعلن عنها , وجود علاقة سلبية بين جودة الإفصاح وممارسات إدارة الأرباح، حيث وجد أن الشركات التي لديها إفصاحات بجودة أقل تتجه أكثر لممارسة إدارة الأرباح والعكس صحيح و وفي دراسات تتعلق بتطبيق معايير التقارير المالية (IFRS) أظهرت دراسة (عرفة, مليحي, 2019) عدم تأثير معايير التقرير المالي الدولية على جودة المحاسبة، حيث لا يوجد تأثير معنوي لتطبيق معايير (IFRS) على إدارة الربح بنوعها المحاسبي والفعلي. ويفسر ذلك بأن جودة الأرباح المحاسبية ترتبط ارتباطاً وثيقاً بتقديم تقارير مالية خالية من التشويه أو التعديل أو التأثير على مدى مصداقية الأرباح المالية للشركة وما يتعلق بها من تدفقات مالية، فجودة الأرباح المحاسبية هي الأرباح الخالية من ادارة الارباح.

من جهة أخرى تشير النتائج أن التأثير الأبرز لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة كان على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية ($R^2=0.1451$)، تلا ذلك تأثيرها جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح ($R^2=0.0817$)، وجودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح ($R^2=0.925$) على التوالي.

الاستنتاجات والتوصيات

هدفت هذه الدراسة الى التعرف على أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2015-2021)، وبعد استعراض الأدبيات السابقة والإطار النظري والذي جاءت به الدراسة لكل التغيرات التي شملتها ومن ثم اختبار فرضياتها، نستعرض في هذا الفصل الاستنتاجات والتوصيات المنبثقة عن هذه الدراسة.

1-5 الاستنتاجات:

نستنتج من خلال اختبار فرضيات الدراسة مجموعة من الاستنتاجات هي:

1. تستنتج الدراسة أن الشركات الصناعية والخدماتية تتمتع بنسبة افصاح جيدة عن معلوماتها المحاسبية خلال الفترة (2015-2021)، وأن نسبة افصاحها عن معلوماتها المحاسبية في زيادة مستمرة طول فترة الدراسة ولكنها بنسب ضئيلة.
2. تستنتج الدراسة أن الشركات الصناعية والخدماتية تتمتع باستمرارية الأرباح الحالية في المستقبل خلال فترة الدراسة، وتتمتع بالقدرة بالتنبؤ بالأرباح المستقبلية خلال فترة الدراسة، بالتالي تتمتع بجودة في الأرباح المحاسبية.
3. تستنتج الدراسة أن الشركات الصناعية والخدماتية تتمتع بارتفاع في جودة المستحقات المحاسبية وبالتالي ارتفاع في جودة الأرباح المحاسبية.
4. تفاوتت نسبة الشركات الصناعية والخدماتية التي مارست إدارة الأرباح بنسب متفاوتة خلال فترة الدراسة.
5. تبين أن هناك أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لجودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.

6. تبين وجود أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين
7. تبين وجود أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.
8. عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسة إدارة الأرباح للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين.
9. إن أبرز مؤشرات جودة الأرباح المحاسبية تأثراً بجودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية هي جودة المستحقات المحاسبية، تلا ذلك القدرة التنبؤية للأرباح، استمرارية الأرباح على التوالي.

5-2 التوصيات :

- توعية ادارة الشركات بالأثر الايجابي للشفافية والإفصاح عن المعلومات المحاسبية لما لها أثر واضح بالتأثير على جودة الأرباح المحاسبية .
- تفعيل دور الجهات الاشرافية والرقابية في الحد من قدرة الشركات على التلاعب بإدارة الأرباح واعطاء معلومات محاسبية غير دقيقة .
- نوصي الشركات بالاهتمام بمؤشرات جودة الإفصاح المحاسبي التي لم يتم تطبيقها بشكل كامل وان يسلطوا الضوء عليهم بمحاولة تطبيقهم بشكل كلي لما له من أثر ايجابي على تعزيز جودة الإفصاح المحاسبي وبالتالي تعزيز جودة الأرباح المحاسبية .
- نوصي الشركات بالاهتمام بالسعي لتطوير وزيادة مستوى جودة الإفصاح المحاسبي من خلال الإفصاح الطوعي .
- نوصي الشركات بالابتعاد عن ممارسات ادارة الأرباح لما لها من أثر سلبي واضح على جودة الأرباح المحاسبية .

قائمة المراجع :

أولاً: المراجع العربية:

1. أبو النور، فوقية وأبو طالب، محمود محمد (2017) . نموذج مقترح لقياس أثر جودة الإفصاح والتحفظ المحاسبي على ممارسات إدارة الأرباح: دراسة تطبيقية , المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة , جامعة عين شمس - كلية التجارة , ، يحيى محمد ,ع1.
2. أحمد , صديقي (2020). أثر جودة الأرباح المحاسبية على عوائد الأسهم: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية المدرجة في بورصة باريس, مجلة البشائر الاقتصادية, جامعة طاهري محمد, بشار - كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير, 6(2).
3. ايمان , بن سي زارة (2019). النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية ودورها في تقييم العسر المالي للمؤسسة وجودة أرباحه , جامعة العربي بن مهيدي , أم البواقي , كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير , الجزائر , رسالة ماجستير.
4. ايمان, عايبه (2015). أسس قواعد الإفصاح في التقارير المالية وفق النظام المحاسبي المالي, رسالة ماجستير, كلية العلوم الاقتصادية والتجارية, جامعة الشهيد حمه الأخضر الجزائر.
5. البابا, عامر كامل (2014). درجة الإفصاح المحاسبي وأثرها على أداء الشركات , دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين, كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية , جامعة الأزهر , غزة فلسطين , رسالة ماجستير .
6. بريح , نضال (2019) . قياس درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وبيان أثره على جودة الأرباح , رسالة ماجستير , جامعة الأزهر, كلية الاقتصاد والعلوم الادارية , عمادة الدراسات العليا, فلسطين.
7. حميد, ثائر كامل و حسن, وفاء عبد الأمير (2020). تأثير جودة الارباح المحاسبية باستخدام نموذج الاستدامة (استمرارية الارباح) والقدرة التنبؤية في استمرارية المصارف, مجلة دراسات محاسبية ومالية, جامعة بغداد, 15(52).

8. الحيلة، إسلام محمد محمود (2016). أثر جودة الأرباح على قيمة الشركات الصناعية والخدماتية المدرجة أسهمها في بورصة عمان، أطروحة دكتوراه، كلية الدراسات العليا، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، عمان، الأردن.
9. الداعور، بهاء الدين حسن (2019). أثر مستوى الإفصاح المحاسبي على القيمة السوقية للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين في ضوء معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالإفصاح المحاسبي، رسالة ماجستير، جامعة الأزهر كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، فلسطين.
10. الدالي، انتصار (2015). مرونة المعايير المحاسبية وأثرها على جودة القوائم المالية، دراسة تطبيقية، رسالة ماجستير، جامعة المنصورة، كلية التجارة، قسم المحاسبة.
11. الذنبيات، على عبد القادر (2017). تدقيق الحسابات في ضوء المعايير الدولية، نظرية وتطبيق (6)، دار وائل للنشر، عمان، الأردن.
12. الزمار، محمود (2015). مدى التزام المصارف الإسلامية الفلسطينية بتطبيق معيار المحاسبة رقم 1 الخاص بالعرض والإفصاح العام في القوائم المالية، كلية التجارة، الجامعة الإسلامية، غزة فلسطين، رسالة ماجستير.
13. سعادة، طارق إبراهيم (2019). إطار مقترح لقياس وتقييم جودة الإفصاح المحاسبي في ضوء المبادئ الحاكمة. وآليات القياس. ومحددات التطوير: دراسة تحليلية، الفكر المحاسبي، كلية التجارة - جامعة المنوفية، (2)23.
14. سعيد، محمد (2018). الخدمات الاستشارية والتأكيد للمراجعة الخارجية ودورها في تحقيق جودة الأرباح المحاسبية بالتطبيق على عينة من الشركات، الخرطوم، رسالة ماجستير، جامعة النيلين، كلية الدراسات العليا.
15. الطراونة، سالم فرحان و البشتاوي، سليمان حسين (2021). أثر تطبيق معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم (15) "الإيراد من العقود مع العملاء" في جودة الأرباح للشركات الأردنية المدرجة في سوق عمان المالي، رسالة دكتوراه، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، كلية الدراسات العليا، الأردن.

16. عابد , محمد نواف(2018). أثر الإفصاح الاختياري على الأداء المالي للوحدات الاقتصادية في بورصة فلسطين : دراسة تطبيقية على قطاع البنوك وقطاع التأمين , مجلة الإدارة والتنمية للبحوث والدراسات, جامعة البليدة , الجزائر , 13 (7) .
17. عبد الصمد , جعفر خوجة و أم الخير , محمود (2019). أثر مشاكل الإفصاح المحاسبي في اعداد قوائم مالية من منظور معايير المحاسبة الدولية , جامعة البويرة , الجزائر , رسالة ماجستير .
18. عبد اللطيف، شادو (2014). القياس والإفصاح المحاسبي في القوائم المالية وفق المعايير المحاسبية الدولية SAS/IFRS دراسة ميدانية لعينة من البنوك التجارية الجزائرية لمدينة ورقلة ، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة قاصدي مرباح الجزائر .
19. عبدالله، إيهاب مكي و فقير، أبوبكر محمد(2020). دور حوكمة الشركات في جودة الإفصاح المحاسبي للتقارير المالية دراسة ميدانية علي عينة من المصارف السودانية , المجلة الإلكترونية الشاملة المتعددة التخصصات , ع 24 .
20. عبس, فاطمة محمد (2016). قياس أثر جودة الأرباح المحاسبية في تكلفة الاقتراض , رسالة ماجستير , جامعة حلب , كلية الاقتصاد , قسم المحاسبة , سوريا .
21. عبيد، فداء، وأكبر عباس (2016). جودة الأرباح وتأثيرها في القوائم المالية، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، العدد 48، العراق.
22. العثمان، جمال صالح (2018). أثر الإفصاح المحاسبي الاختياري على جودة الأرباح: دراسة تحليلية على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة العامة, رسالة ماجستير, جامعة الزرقاء , الاردن.
23. عرفه، نصر طه حسن و مليجي، مجدي مليجي عبدالحكيم (2019). أثر تطبيق معايير التقرير المالي الدولية على جودة المحاسبة: أدلة علمية من بيئة الأعمال السعودية, مجلة الدراسات والبحوث المحاسبية, جامعة بنها, العدد 1 .
24. الغرباوي, سعاد مهدي (2018). جودة الإفصاح المحاسبي ودورها في تعزيز التفكير الاستراتيجي لدى المستثمرين , مجلة كلية الكوت الجامعة , كلية الادارة والاقتصاد جامعة واسط , 1(3) .

25. غصن، سلمى حسن (2018). أثر مستوى شفافية الإفصاح في جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية : دراسة تطبيقية, مجلة جامعة البعث للعلوم الإنسانية, 40(62).
26. محمد , صائب سالم (2018). أثر الإفصاح الاختياري في جودة الإبلاغ المالي : دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية , مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية , جامعة تكريت , 4 (54) .
27. مرقص، أكرم سامي (2018). تحليل العلاقة بين عدم تماثل المعلومات وتكلفة رأس المال وجودة الأرباح المحاسبية في ضوء تطبيق معايير: IFRS دراسة تطبيقية , الفكر المحاسبي, 22(2) .
28. مناحي, بهاء الدين سعد(2021). أثر جودة الإفصاح عن المخاطر المالية على المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال : دراسة اختبارية على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين , كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية , جامعة الأزهر , غزة فلسطين, رسالة ماجستير .
29. مناعي , حكيمة(2018). أثر جودة الإفصاح المحاسبي على تخفيض تكلفة رأس المال , المجلة الجزائرية للمالية العامة , جامعة أبو بكر بلقايد , الجزائر , 8 (1) .
30. مصلح, نضال محمد(2015). العوامل المؤثرة على جودة الأرباح في المصارف الفلسطينية" دراسة تطبيقية على المصارف الفلسطينية المدرجة أسهمها في بورصة فلسطين" , كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية , جامعة الأزهر , غزة فلسطين, رسالة ماجستير .
31. النجار, محمد طلعت محمد (2021). أثر الإفصاح الطوعي في تحسين جودة الإبلاغ المالي دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين 2014-2019 , كلية الاقتصاد والعلوم الادارية , جامعة الأزهر , غزة , رسالة ماجستير .
32. نور, عبد الناصر و العواودة , حنان (2017). إدارة الأرباح وأثرها على جودة الأرباح المحاسبية: دراسة اختبارية على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة العامة, المجلة الاردنية في ادارة الاعمال , 13(2) .
33. ياسمينه, عمارة وعبدالكريم, زرفاوي (2018). أثر الإفصاح وفق معايير المحاسبة الدولية على جودة المعلومة المحاسبية, مجلة البحوث والدراسات التجارية , 4.

ثانياً: المراجع الأجنبية:

1. Abeysekera I, Li F, Lu Y (2021), Financial disclosure quality and sustainability disclosure quality. A case in China. PLoS ONE 16(5): e0250884. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0250884>
2. Ahmed, Abdul-Malik, (2017). "Investigating the Relationship between Corporate Governance Principles and Accounting Conservatism for Companies listed on Saudi Stock Exchange", European Journal of Accounting Auditing and Finance Research, 5(9), 10-30.
3. Ali, Maher Naji. (2019), Impact of accounting earnings quality on the goingconcern in the Iraqi tourism firms, African Journal of Hospitality, Tourism and Leisure, Volume 8 (5), 1-11.
4. Francis, Jennifer- LaFond, Ryan- Olsson, Per M- Schipper, Katherine, (2004), "Costs of Equity and Earnings Attributes", The Accounting review, Vol 79, No.4.
5. George, D., & Mallery, M. (2010). SPSS for Windows Step by Step: A Simple Guide and Reference, 17.0 update (10a ed.) Boston: Pearson.
6. Gregory L, Girish J., (2014), Predictability Persistence of Earnings and stock price synchronicity evidence from Indian stock market, International Journal of Economics, Commerce and Management, p.16
7. He Xu, Chang Seop R.(2018), Corporate Governance Structure and Accounting Information Disclosure Quality: Evidence from Shenzhen Stock Exchange in China, International Studies Review Vol. 19 No.1.
8. Hejazi Rezvan, Ansari Zinat, Sarikani Mehdi, Ebrahimi Fahime, "The Impact of Earnings Quality and Income Smoothing on the Performance of Companies Listed in Tehran Stock Exchange", International Journal of Business and Social Science, Vol.2, No.17,P194. www.ijbssnet.com
9. Hoechle, D. (2007). Robust standard errors for panel regressions with cross-sectional dependence. The stata journal, 7(3), 281-312.

10. Jatiningrum, Citrawati & Abdul-Hamid, Mohamad. (2016), The Impact of Disclosure Quality on Corporate Governance and Earnings Management: Evidence from Companies in Indonesia, International Journal of Economics and Financial Issues, Vol. 6 (4), Pp. 118-125.
11. Kama, I., & Melumad, N. (2020), Camouflaged Indicators of Earnings Management. European Accounting Review, 25, 351-382.
12. Kamarudin Khairul, Ismail Wan, (2014), "The risk of earnings quality impairment", Social and Behavioral Sciences.
13. Mehmetoglu, M. & Jakobsen, T. G., (2017). Applied Statistics Using Stata: A Guide for the Social Sciences. 1st ed. London: SAGE Publications Ltd.
14. Menicucci, E. (2019). Earnings Quality: Definitions, Measures, and Financial Reporting. Springer Nature. Switzerland.
15. Ramadan, Imad. (2015), Earnings Quality Determinants of the Jordanian Manufacturing Listed Companies, International Journal of Economics and Finance, Vol. 7, No. 5.
16. Richardson Scott, Sloan Richard, Soliman Mark, Tuna Irem, (2004), "Accrual Reliability, Earnings Persistence and Stock Prices ", Journal of Accounting and Economics, Vol.39, no.
17. Rousseeuw, P. J. & Leroy, A. M., (1987). Robust Regression and Outlier Detection. 1st ed. New York: Wiley.
18. Schipper, Katherine, Vincent, Linda, (2003), "Earnings Quality", Accounting horizons.
19. Sloan Richard, (1996), "Do stock prices fully reflect information in accruals and cash flows about future earnings", the accounting review, Vol.71, no. 3.

ثالثاً : المواقع الالكترونية :

1- هيئة سوق رأس المال الفلسطينية : www.pcma.ps

2- وزارة الاقتصاد الوطني الفلسطيني : www.mne.gov.ps

الملاحق:

ملحق (1)

ملحق (1-1): المؤشرات التي اعتمدها الدراسة في تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال الفترة (2015-2021)

الرقم	المؤشرات
11	تتوافر معلومات عامة عن الوحدة مثل اسم الوحدة ، عنوانها ، وكيفية التراسل معها الكترونياً وهواتفها ، والفترة التي تغطيها التقارير المالية
2	تتوافر نبذة موجزة عن الشكل القانوني للوحدة وأغراضها وتاريخها وطبيعة نشاطها وسمات السوق الذي تتعامل معه
3	تتوافر بيانات تفصيلية عن هيكل الملكية وتطور هذا الهيكل ، ومقدار الملكية المتاحة للتداول في سوق الاوراق المالية
4	الافصاح عن العملة المستخدمة في التعبير عن القوائم المالية
5	يتم عرض القوائم المالية بطريقة منظمة تركز على البنود الجوهرية لمتلقي العرض التقارير المالية
6	يتم عرض القوائم المالية بطريقة تتميز بالاتساق بحيث لا تختلف بصورة جوهرية من فترة مالية لأخرى
7	يتم عرض القوائم المالية بأسلوب مقارن يتضمن فترتين ماليتين مع بيان مسببات تواجد الفروق الجوهرية
8	يتم عرض القوائم المالية بأسلوب يتسق مع أسلوب العرض المتبع في عموم وحدات القطاع الذي تنتمي له الوحدة
9	تخلو الصياغة النصية لبنود القوائم المالية من الأخطاء الإملائية والنحوية.
10	تخلو القوائم المالية من الأخطاء الرقمية الناتجة عن السهو في مرحلة كتابة القوائم المالية.
11	يشتمل الافصاح على توضيحات حول رقم الربح وكيفية تأثيره على قائمة المركز المالي وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغير في حقوق الملاك
12	يشتمل الافصاح على تفصيلات أعداد قائمة التدفقات النقدية وبما لا يؤثر على الاتساق والقابلية للمقارنة.
13	لا تتضمن القوائم المالية تكراراً للبنود المفصّل إلا بمقدار ما يلزم لأغراض الافصاح التفصيلي عن مفردات قائمة التدفقات النقدية
14	يتم توظيف الجداول للتعبير عن البيانات المالية وغير المالية ذات التعبير الكمي.
15	يتم توظيف النصوص الشرحية للتعبير عن الإيضاحات التفسيرية وكذلك البيانات المالية وغير المالية ذات التعبير غير الكمي.
16	يتم عرض مفردات الأصول المتداولة والالتزامات المتداولة بصورة تفصيلية تمكن من تقييم رأس المال العامل ومركز السيولة
17	يتم عرض مفردات قائمة الدخل بصورة تفصيلية منظمة تعتمد على التمييز بين المفردات التشغيلية والمفردات غير التشغيلية.
18	يتوافر بيان بالقيود القانونية ذات الصلة بالأصول الثابتة سواء الملموسة أو غير الملموسة.
19	يفي العرض التفصيلي للقوائم المالية بأغراض تقييم مستوى ملاءمة القيمة (تأثير الأرقام المحاسبية المفصّل عنها في القيمة السوقية للوحدة.
20	يتوافر الافصاح عن الطريقة المتبعة في أعداد قائمة التدفقات النقدية ، مع بيان القيود المتعلقة بتطبيق الطريقة.
21	يتوافر الافصاح عن ربحية السهم
22	يتوافر مستوى من التفصيل لا يصيب المتلقي المتخصص بالتشويش

23	هناك توازن بين التفاصيل والدمج تراعي الوزن النسبي للمفردات المفصّل عنها
24	يتم عرض مفردات القروض بصورة تفصيلية متضمنة أجال وشروط الائتمان وبصورة تمكن من تقييم المركز الائتماني
25	يتوافر الإفصاح عن نصيب السهم من التوزيعات
26	يتوافر بيان بالشركات التابعة والشقيقة ذات الصلة ، مع بيان تفصيلي بالملكية المتبادلة بينهم
27	تتوافر بيانات عن خصائص المنتجات أو الخدمات التي تقدمها الوحدة
28	يتوافر بيان بتأثير المعاملات مع الوحدات التابعة والوحدات القابضة ذات الملكية التبادلية.
29	تتوافر بيانات عن مستوى اعتمادية منتجات الوحدة وتوافقها مع الارشادات الصادرة عن جهات مهنية او تنظيمية مثل ISO
30	يتوافر الإفصاح عن التوزيعات.
31	يتوافر بيان بالجزاءات التنظيمية التي وقعت على الوحدة من قبل الجهة المنظمة بسوق الاوراق المالية
32	يتوافر بيان بالآثار المالية ذات الصلة بتغيرات أسعار الصرف.
33	يتم توظيف الأشكال التوضيحية للتعبير عن التطورات التاريخية وبخاصة سعر السهم وحجم المبيعات والشريحة السوقية.
34	يتوافر تشكيل مجلس الادارة ، مع نبذه عن التاريخ المهني لكل منهم
35	يتوافر بيان بتفصيلات الأرباح أو الخسائر الرأسمالية بخاصة في حالة زيادة الوزن النسبي لتلك المفردات.
36	يتوافر بيان عن الآثار المالية المترتبة على تغيرات قيمة الاستثمارات المالية.
37	يتوافر بيان بتفصيلات الأصول غير الملموسة وبخاصة عنصرى الشهرة والتراخيص مع توضيح الاحكام والتقدير ذات الصلة بتلك البنود
38	يتوافر شكل توضيحي للهيكل التنظيمي للشركة ، مع بيان موقع لجنة المراجعة داخل الهيكل التنظيمي
39	تتوافر نبذه عن لجنة المراجعة في حالة توافرها ، ونبذة موجزة عن أعضائها ، وبخاصة التاريخ المهني لكل منهم
40	يشتمل الإفصاح على توضيحات عن الطريقة المتبعة في أعداد قائمة التدفقات النقدية.

ملحق (2-1): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال

التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2015

رقم المؤشر	ALTEL	PEC	RSR	AHC	NSC	BPC	JPH	PLC	BJP	APC	ELECTRODE	GMC
11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
14	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
15	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
16	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	110
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	111
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	112
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	113
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	114
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	115
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	116
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	117
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	118
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	119
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	120
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	121
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	122
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	123
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	124
0	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	125
1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	126
1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	127
1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	1	128
1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	0	1	129
0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	130
1	1	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	131
1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	132
1	0	1	1	0	1	1	0	1	0	1	1	133
1	0	1	1	0	1	1	1	1	1	0	1	134
1	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	1	135

1	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	1	136
0	0	0	1	1	0	0	1	0	0	1	1	137
1	1	1	1	0	1	0	1	0	0	0	0	138
1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	139
0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	140

ملحق (3-1): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال
التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2016

GMC	LECTRODE	APC	BJP	PLC	JPH	BPC	NSC	AHC	RSR	PEC	ALTEL	رقم المؤشر
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	11
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	110
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	111
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	112
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	113
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	114
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	115
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	116
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	117
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	118
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	119

1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l20
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l21
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l22
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	l23
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	l24
0	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	l25
1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	l26
1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	l27
1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	1	1	l28
1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	0	1	1	l29
0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	1	l30
1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	1	l31
1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	1	1	1	l32
1	0	1	1	0	1	1	0	1	0	1	1	1	l33
1	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	1	1	l34
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	1	l35
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	l36
0	0	0	1	1	0	0	1	1	0	1	1	1	l37
1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	l38
1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	l39
0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	l40

ملحق (1-4): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال

التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2017

MC	LECTRODE	APC	BJP	PLC	JPH	BPC	NSC	AHC	RSR	PEC	ALTEL	رقم المؤشر
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l1
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l2
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l3

1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	110
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	111
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	112
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	113
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	114
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	115
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	116
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	117
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	118
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	119
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	120
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	121
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	122
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	123
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	124
0	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	125
1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	126
1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	127
1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	1	128
1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	0	1	129
0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	130
1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	131
1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	1	1	132

1	0	1	1	0	1	1	0	1	0	1	1	133
1	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	1	134
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	135
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	136
0	0	0	1	1	0	0	1	1	0	1	1	137
1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	138
1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	139
0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	140

ملحق (1-5): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2018

MC	LECTRODE	APC	BJP	PLC	JPH	BPC	NSC	AHC	RSR	PEC	ALTEL	رقم المؤشر
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	11
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	110
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	111
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	112
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	113
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	114
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	115
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	116

1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	117
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	118
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	119
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	120
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	121
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	122
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	123
1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	1	1	124
0	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	125
1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	126
1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	127
1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	1	128
1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	129
0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	130
1	1	1	1	0	1	1	1	0	0	1	1	131
1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	1	1	132
1	0	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	133
1	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	1	134
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	135
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	136
0	0	0	1	1	1	0	0	1	0	1	1	137
1	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	138
1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	139
0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	140

ملحق (1-6): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال
التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2019

FMC	LECTRODE	APC	BJP	PLC	JPH	BPC	NSC	AHC	RSR	PEC	ALTEL	رقم المؤشر
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l1
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l2
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l3
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l4
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l5
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l6
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l7
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l8
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l9
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l10
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l11
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l12
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l13
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l20
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l21
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l22
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l23
0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	l24
1	0	1	0	0	0	1	0	1	1	1	1	l25
0	1	0	0	0	1	0	1	0	1	1	1	l26

1	0	0	1	1	0	1	1	1	0	0	0	127
1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	128
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	129
0	1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	130
1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	131
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	132
0	0	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	133
1	1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	134
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	135
0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	136
1	0	1	0	0	0	1	0	1	1	1	1	137
0	1	0	0	0	1	0	1	0	1	1	1	138
1	0	0	1	1	0	1	1	1	0	0	0	139
1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	140

ملحق (7-1): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال

التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2020

GMC	LECTRODE	APC	BJP	PLC	JPH	BPC	NSC	AHC	RSR	PEC	ALTEL	رقم المؤشر
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	11
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	110

1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l11
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l12
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l13
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l20
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l21
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	l22
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	l23
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	l24
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	l25
1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	l26
1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	l27
1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	1	l28
1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	l29
1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	l30
1	1	1	1	0	1	1	1	0	0	1	1	l31
1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	1	1	l32
1	0	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	l33
1	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	1	l34
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	l35
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	l36
0	0	0	1	1	1	0	0	1	0	1	1	l37
1	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	l38
1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	l39

0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	140
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

ملحق (1-8): نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال

التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2021

GMC	LECTRODE	APC	BJP	PLC	JPH	BPC	NSC	AHC	RSR	PEC	ALTEL	رقم المؤشر
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	11
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	17
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	19
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	110
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	111
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	112
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	113
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	114
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	115
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	116
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	117
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	118
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	119
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	120
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	121
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	122
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	123

1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	124
1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	125
1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	126
1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	127
1	1	1	0	1	1	1	1	0	1	1	1	128
1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	129
1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	130
1	1	1	1	0	1	1	1	0	0	1	1	131
1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	1	1	132
1	0	1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	133
1	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	1	134
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	135
1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	136
0	0	0	1	1	1	0	0	1	0	1	1	137
1	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	138
1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	139
0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	140

ملحق (9-1): البيانات المتعلقة بقياس جودة الأرباح المحاسبية والمقاس من خلال استمرارية الأرباح خلال الفترة (2015-2021)

رمز الشركة	السنة	أرباح المحاسبية التشغيلية السنة السابقة (شيكل)	الأرباح المحاسبية التشغيلية السنة الحالية (شيكل)	معادلة انحدار أرباح السنة الحالية على السنة السابقة
PALTEL	2015	151955000	153450000	151592697.2
PALTEL	2016	147552000	151955000	150121153.0
PALTEL	2017	140802000	147552000	145787233.8

139143137.9	140802000	122622000	2018	PALTEL
121248372.7	122622000	134193000	2019	PALTEL
132637829.7	134193000	142814000	2020	PALTEL
141123570.6	142814000	144039000	2021	PALTEL
14729196.8	14404954	20852993	2015	PEC
21076069.4	20852993	22827910	2016	PEC
23020000.9	22827910	17087469	2017	PEC
17369624.5	17087469	18217920	2018	PEC
18482339.3	18217920	20624663	2019	PEC
20851321.7	20624663	19497300	2020	PEC
19741646.5	19497300	19882877	2021	PEC
589511.3	39888	3694938	2015	RSR
3086717.2	3694938	135586	2016	RSR
683707.9	135586	632981	2017	RSR
1173299.0	632981	513743	2018	RSR
1055931.8	513743	480273	2019	RSR
1022986.9	480273	285524	2020	RSR
831293.4	285524	209117	2021	RSR
624928.8	75870	88571	2015	AHC
463067.8	88571	538752	2016	AHC
1080548.4	538752	404047	2017	AHC
947956.9	404047	733844	2018	AHC
1272579.5	733844	531222	2019	AHC
1073136.5	531222	666813	2020	AHC

106101.9	666813	727089	2021	AHC
765219.6	218397	200577	2015	NSC
747679.2	200577	882483	2016	NSC
1418886.4	882483	677304	2017	NSC
1216926.6	677304	554333	2018	NSC
1095884.9	554333	741389	2019	NSC
1280006.1	741389	902243	2020	NSC
1438336.4	902243	1868392	2021	NSC
6965552.9	6517561	9172185	2015	BPC
9578527.3	9172185	12075085	2016	BPC
12435882.2	12075085	14876499	2017	BPC
15193343.5	14876499	10605538	2018	BPC
10989391.7	10605538	12762590	2019	BPC
13112600.6	12762590	10498921	2020	BPC
10884447.4	10498921	13886252	2021	BPC
4684048.2	4199690	4517590	2015	JPH
4996960.5	4517590	5598577	2016	JPH
6060987.3	5598577	9335909	2017	JPH
9739682.5	9335909	7587307	2018	JPH
8018515.2	7587307	8095786	2019	JPH
8519016.4	8095786	7381454	2020	JPH
7815891.9	7381454	12601764	2021	JPH
3237878.5	2730469	4163730	2015	PLC
4648652.3	4163730	4130267	2016	PLC

4615714.4	4130267	134188	2017	PLC
682331.8	134188	6257479	2018	PLC
6709551.5	6257479	4115120	2019	PLC
4600805.0	4115120	7324013	2020	PLC
7759352.1	7324013	11594798	2021	PLC
2268503.9	1745643	2620571	2015	BJP
3129704.7	2620571	2799423	2016	BJP
3305750.6	2799423	3074326	2017	BJP
3576340.5	3074326	1074445	2018	BJP
1607836.6	1074445	2506102	2019	BJP
3017031.7	2506102	2112267	2020	BJP
2629375.8	2112267	2646644	2021	BJP
1225042.2	685549	1165103	2015	APC
1697072.3	1165103	1320490	2016	APC
1850021.3	1320490	1332351	2017	APC
1861696.2	1332351	621889	2018	APC
1162381.0	621889	947846	2019	APC
1483223.9	947846	988082	2020	APC
1522828.6	988082	1142696	2021	APC
604351.8	54965	124989	2015	ELECTR ODE
673277.1	124989	86815	2016	ELECTR ODE
464796.2	86815	94659	2017	ELECTR ODE

643423.0	94659	139071	2018	ELECTR ODE
687138.2	139071	39926	2019	ELECTR ODE
510949.6	39926	8364	2020	ELECTR ODE
542016.4	8364	13595	2021	ELECTR ODE
1156506.7	615921	169232	2015	GMC
383672.3	169232	756204	2016	GMC
1294588.7	756204	2478258	2017	GMC
2989624.5	2478258	515159	2018	GMC
1057325.6	515159	1593283	2019	GMC
2118534.3	1593283	992809	2020	GMC
1527481.5	992809	1772395	2021	GMC

ملحق (1-10): البيانات المتعلقة بقياس القدرة التنبؤية للأرباح خلال الفترة (2015-2015)

(2021)

رمز الشركة	السنة	أرباح السنة الحالية (شيكل)	الأرباح المحاسبية للسنة القادمة (شيكل)	معادلة انحدار الأرباح المستقبلية على الأرباح الحالية
PALTEL	2015	83060000	85068000	83892321.8
PALTEL	2016	80056000	83060000	80851296.7
PALTEL	2017	70528000	80056000	71205861.8
PALTEL	2018	67092000	70528000	67727512.3

64480985.2	67092000	63885000	2019	PALTEL
43836636.5	63885000	43492000	2020	PALTEL
68661888.5	43492000	68015000	2021	PALTEL
13625172.5	1884873	13648366	2015	PEC
848226.8	13648366	648817	2016	PEC
8557332.6	648817	8642228	2017	PEC
8703869.7	8642228	8786981	2018	PEC
12412489.8	8786981	12450448	2019	PEC
11277918.2	12450448	11329690	2020	PEC
10121517.8	11329690	10187369	2021	PEC
321112.1	116509	128120	2015	RSR
229248.6	128120	415540	2016	RSR
295390.9	415540	480877	2017	RSR
161434.0	480877	348551	2018	RSR
122362.3	348551	309955	2019	RSR
75139.3	309955	263307	2020	RSR
43841.3	263307	145775	2021	RSR
1110455.5	621079	907853	2015	AHC
1548793.3	907853	1340854	2016	AHC
1728559.0	1340854	1518431	2017	AHC
1342389.3	1518431	1136963	2018	AHC
1459190.4	1136963	1252342	2019	AHC
3220857.0	1252342	2992560	2020	AHC
1557867.8	2992560	1349818	2021	AHC

233222.0	2339	41300	2015	NSC
371438.8	41300	555999	2016	NSC
181829.3	555999	368698	2017	NSC
12144.4	368698	177086	2018	NSC
117893.9	177086	305541	2019	NSC
128170.0	305541	315692	2020	NSC
954118.1	315692	1131584	2021	NSC
4801948.1	4209475	4932566	2015	BPC
7470045.7	4932566	7568179	2016	BPC
10960431.8	7568179	11016069	2017	BPC
7874294.5	11016069	7967506	2018	BPC
9476943.0	7967506	9550642	2019	BPC
7274974.6	9550642	7375483	2020	BPC
12124881.1	7375483	12166341	2021	BPC
2060287.9	1409833	2224286	2015	JPH
2897149.8	2224286	3050959	2016	JPH
6048225.8	3050959	6163670	2017	JPH
5250956.9	6163670	5376108	2018	JPH
4879612.7	5376108	5009285	2019	JPH
3521622.9	5009285	3667829	2020	JPH
6103479.5	3667829	6218251	2021	JPH
1472145.1	945363	1643304	2015	PLC
209995.2	1643304	396521	2016	PLC
80428.7	396521	109633	2017	PLC

2543946.5	109633	2702056	2018	PLC
1504046.5	2702056	1674817	2019	PLC
1535280.8	1674817	1705671	2020	PLC
4757579.9	1705671	4888738	2021	PLC
1536517.9	894735	1706893	2015	BJP
1757058.0	1706893	1924748	2016	BJP
1474567.6	1924748	1645697	2017	BJP
590901.8	1645697	772790	2018	BJP
1188694.1	772790	1363304	2019	BJP
563100.4	1363304	745327	2020	BJP
690417.5	745327	871094	2021	BJP
884607.8	595355	1062920	2015	APC
1028046.2	1062920	1204612	2016	APC
1025969.9	1204612	1202561	2017	APC
316301.5	1202561	501533	2018	APC
642128.5	501533	823393	2019	APC
682530.4	823393	863303	2020	APC
826552.9	863303	1005572	2021	APC
99704.4	91480	90592	2015	ELECTR ODE
96520.7	90592	93737	2016	ELECTR ODE
124152.1	93737	66442	2017	ELECTR ODE
95675.4	66442	94572	2018	ELECTR ODE

184141.4	94572	7183	2019	ELECTR ODE
215686.5	7183	23978	2020	ELECTR ODE
224176.9	23978	32365	2021	ELECTR ODE
1400265.0	163681	1194134	2015	GMC
163215.7	1194134	27854	2016	GMC
1305536.7	27854	1478724	2017	GMC
116806.6	1478724	73698	2018	GMC
633815.3	73698	815181	2019	GMC
125542.0	815181	65069	2020	GMC
934579.2	65069	734118	2021	GMC

ملحق (1-11): البيانات المتعلقة بقياس القدرة جودة المستحقات المحاسبية خلال الفترة
(2021-2015)

رمز الشركة	السنة	نسبة التدفق النقدي التشغيلي للعام السابق / متوسط مجموع الأصول	نسبة التدفق النقدي التشغيلي للعام الحالي / متوسط مجموع الأصول	نسبة التدفق النقدي التشغيلي للعام القادم / متوسط مجموع الأصول	المستد قات الحالية / الكلية / متوسط مجموع الأصول
PALTEL	201 5	0.21	0.20	0.20	0.04
PALTEL	201 6	0.17	0.17	0.16	0.00
PALTEL	201	0.15	0.14	0.13	0.04

				7	
0.02	0.15	0.14	0.16	201 8	PALTEL
0.01	0.16	0.15	0.14	201 9	PALTEL
0.06	0.17	0.17	0.16	202 0	PALTEL
0.01	0.16	0.17	0.17	202 1	PALTEL
0.06	0.22	0.20	0.14	201 5	PEC
0.13	0.17	0.22	0.20	201 6	PEC
0.01	0.18	0.17	0.23	201 7	PEC
0.21	0.20	0.18	0.17	201 8	PEC
0.19	0.18	0.19	0.17	201 9	PEC
0.21	0.18	0.18	0.19	202 0	PEC
0.00	0.19	0.17	0.17	202 1	PEC
0.19	0.01	0.25	0.00	201 5	RSR
0.04	0.04	0.01	0.25	201 6	RSR
0.07	0.07	0.08	0.02	201 7	RSR

0.04	0.06	0.07	0.08	201 8	RSR
0.03	0.02	0.03	0.04	201 9	RSR
0.01	0.01	0.02	0.03	202 0	RSR
0.01	0.04	0.01	0.02	202 1	RSR
0.00	0.02	0.00	0.00	201 5	AHC
0.01	0.01	0.02	0.00	201 6	AHC
0.03	0.03	0.01	0.02	201 7	AHC
0.00	0.02	0.03	0.01	201 8	AHC
0.02	0.02	0.02	0.03	201 9	AHC
0.01	0.03	0.03	0.02	202 0	AHC
0.00	0.01	0.03	0.03	202 1	AHC
0.07	0.10	0.02	0.02	201 5	NSC
0.12	0.07	0.09	0.02	201 6	NSC
0.01	0.05	0.06	0.08	201 7	NSC
0.04	0.06	0.04	0.05	201	NSC

				8	
0.00	0.06	0.05	0.04	201 9	NSC
0.01	0.12	0.06	0.05	202 0	NSC
0.06	0.08	0.11	0.05	202 1	NSC
0.06	0.17	0.13	0.09	201 5	BPC
0.11	0.21	0.17	0.13	201 6	BPC
0.08	0.14	0.19	0.16	201 7	BPC
0.02	0.15	0.12	0.17	201 8	BPC
0.02	0.11	0.14	0.11	201 9	BPC
0.05	0.14	0.11	0.13	202 0	BPC
0.10	0.15	0.13	0.10	202 1	BPC
0.05	0.11	0.09	0.08	201 5	JPH
0.06	0.18	0.11	0.09	201 6	JPH
0.08	0.13	0.16	0.10	201 7	JPH
0.05	0.13	0.12	0.15	201 8	JPH

0.09	0.11	0.12	0.12	201 9	JPH
0.07	0.17	0.10	0.11	202 0	JPH
0.08	0.14	0.15	0.09	202 1	JPH
0.05	0.08	0.08	0.05	201 5	PLC
0.11	0.00	0.08	0.08	201 6	PLC
0.02	0.10	0.00	0.07	201 7	PLC
0.03	0.07	0.10	0.00	201 8	PLC
0.02	0.14	0.08	0.12	201 9	PLC
0.01	0.19	0.12	0.07	202 0	PLC
0.05	0.10	0.17	0.11	202 1	PLC
0.00	0.24	0.22	0.15	201 5	BJP
0.02	0.22	0.20	0.19	201 6	BJP
0.03	0.07	0.19	0.18	201 7	BJP
0.03	0.15	0.07	0.19	201 8	BJP
0.07	0.13	0.16	0.07	201	BJP

				9	
0.01	0.16	0.13	0.15	2020	BJP
0.08	0.16	0.14	0.12	2021	BJP
0.07	0.29	0.26	0.15	2015	APC
0.02	0.25	0.25	0.22	2016	APC
0.16	0.10	0.22	0.22	2017	APC
0.01	0.16	0.10	0.22	2018	APC
0.06	0.16	0.15	0.10	2019	APC
0.01	0.16	0.14	0.13	2020	APC
0.04	0.19	0.15	0.13	2021	APC
0.00	0.03	0.04	0.02	2015	ELECTR ODE
0.03	0.03	0.03	0.04	2016	ELECTR ODE
0.01	0.04	0.03	0.03	2017	ELECTR ODE
0.01	0.01	0.04	0.03	2018	ELECTR ODE
0.04	0.00	0.01	0.04	2019	ELECTR ODE

0.01	0.00	0.00	0.01	2020	ELECTR ODE
0.01	0.00	0.00	0.00	2021	ELECTR ODE
0.32	0.08	0.02	0.07	2015	GMC
0.03	0.16	0.05	0.01	2016	GMC
0.09	0.02	0.12	0.04	2017	GMC
0.04	0.07	0.02	0.12	2018	GMC
0.04	0.05	0.08	0.03	2019	GMC
0.04	0.09	0.05	0.08	2020	GMC
0.39	0.08	0.08	0.05	2021	GMC

ملحق (1-12): البيانات المتعلقة بقياس القدرة الخلو من ممارسات إدارة

الأرباح خلال الفترة (2015-2021)

رمز الشركة	السنة	المستحقات الاجمالية / اجمالي الأصول للعام السابق	اجمالي الأصول للعام السابق	التغير في الإيرادات - التغير في الذمم المدينة / الأصول العام في العام	اجمالي الأصول الثابتة / اجمالي الأصول العام السابق	قياس المستحقات غير الاختيارية بالاعتماد على التحليل	قياس المستحقات الاختيارية	ممارسة الأرباح
------------	-------	--	----------------------------	---	--	---	---------------------------	----------------

		الاحصاء ثبي		السابق				
1	0.015	0.231	0.202	0.015	0.00000000 1	0.037	2015	PALTEL
0	0.431	0.213	0.182	0.016	0.00000000 1	0.003	2016	PALTEL
1	0.027	0.125	0.131	0.026	0.00000000 1	0.041	2017	PALTEL
0	0.216	0.283	0.152	0.004	0.00000000 1	0.015	2018	PALTEL
0	0.317	0.252	0.179	0.007	0.00000000 1	0.007	2019	PALTEL
1	0.280	0.231	0.159	0.008	0.00000000 1	0.061	2020	PALTEL
0	0.236	0.411	0.155	0.032	0.00000000 1	0.010	2021	PALTEL
1	0.104	0.422	0.432	0.186	0.00000001 0	0.062	2015	PEC
1	1.223	1.106	0.360	0.156	0.00000000 9	0.124	2016	PEC
0	0.518	0.259	0.322	0.019	0.00000001 0	0.012	2017	PEC
1	1.840	0.047	0.259	0.075	0.00000001 0	0.210	2018	PEC
1	2.448	0.567	0.192	0.070	0.00000001 0	0.194	2019	PEC
1	1.762	0.611	0.125	0.174	0.00000000 9	0.217	2020	PEC
0	0.410	0.363	0.066	0.047	0.00000000	0.005	2021	PEC

					9			
1	2.504	0.424	0.916	0.012	0.000000070	0.196	2015	RSR
0	0.146	0.439	0.862	0.004	0.000000066	0.044	2016	RSR
0	0.659	0.745	0.941	0.051	0.000000069	0.037	2017	RSR
1	1.702	6.228	0.919	0.115	0.0000001128	0.356	2018	RSR
0	0.012	0.472	0.938	0.007	0.000000069	0.029	2019	RSR
0	0.274	0.454	0.936	0.011	0.000000069	0.005	2020	RSR
1	0.195	0.415	0.925	0.019	0.000000068	0.014	2021	RSR
0	0.311	0.689	0.924	0.004	0.0000000032	0.004	2015	AHC
0	0.359	0.643	0.921	0.012	0.0000000033	0.007	2016	AHC
1	0.051	0.716	0.926	0.004	0.0000000034	0.028	2017	AHC
0	0.247	0.641	0.942	0.013	0.0000000036	0.003	2018	AHC
1	0.116	0.565	0.926	0.026	0.0000000036	0.017	2019	AHC
0	0.302	0.286	0.927	0.085	0.0000000038	0.007	2020	AHC
0	0.242	0.954	0.952	0.058	0.0000000040	0.005	2021	AHC

1	1.116	0.208	0.235	0.106	0.000000106	0.065	2015	NSC
1	0.827	0.609	0.359	0.072	0.000000122	0.132	2016	NSC
0	0.716	0.462	0.277	0.058	0.000000096	0.011	2017	NSC
1	0.043	0.333	0.240	0.041	0.000000083	0.047	2018	NSC
0	0.801	1.020	0.240	0.197	0.000000077	0.005	2019	NSC
0	0.580	0.087	0.205	0.003	0.000000066	0.008	2020	NSC
1	0.330	0.258	0.176	0.067	0.000000058	0.065	2021	NSC
0	0.359	0.533	0.215	0.064	0.000000014	0.061	2015	BPC
1	1.070	1.145	0.215	0.197	0.000000014	0.109	2016	BPC
1	0.477	0.162	0.208	0.016	0.000000014	0.081	2017	BPC
0	0.359	0.493	0.207	0.159	0.000000012	0.022	2018	BPC
0	0.168	0.301	0.214	0.010	0.000000011	0.019	2019	BPC
0	0.187	0.358	0.225	0.019	0.000000010	0.050	2020	BPC
1	0.762	0.293	0.213	0.007	0.000000010	0.103	2021	BPC
0	0.257	0.575	0.389	0.048	0.00000001	0.050	2015	JPH

					9			
0	0.286	0.268	0.393	0.018	0.000000020	0.061	2016	JPH
1	0.749	0.901	0.426	0.112	0.000000019	0.087	2017	JPH
0	0.146	0.093	0.344	0.051	0.000000016	0.053	2018	JPH
1	0.679	0.353	0.394	0.004	0.000000016	0.094	2019	JPH
1	0.458	0.234	0.368	0.028	0.000000014	0.077	2020	JPH
1	0.620	0.536	0.337	0.041	0.000000013	0.084	2021	JPH
1	0.328	0.562	0.606	0.011	0.000000022	0.057	2015	PLC
1	0.927	0.431	0.480	0.001	0.000000019	0.115	2016	PLC
0	0.548	0.811	0.770	0.032	0.000000018	0.029	2017	PLC
0	0.085	0.228	0.261	0.010	0.000000014	0.028	2018	PLC
0	0.191	0.335	0.398	0.004	0.000000020	0.016	2019	PLC
0	0.112	0.614	0.478	0.040	0.000000018	0.016	2020	PLC
1	0.319	0.855	0.418	0.099	0.000000015	0.049	2021	PLC
0	0.395	0.368	0.393	0.095	0.0000000092	0.003	2015	BJP

0	0.630	0.093	0.457	0.009	0.00000008 0	0.018	2016	BJP
0	0.026	0.371	0.406	0.061	0.00000006 7	0.035	2017	BJP
0	0.174	0.049	0.503	0.056	0.00000005 9	0.027	2018	BJP
1	0.426	0.491	0.572	0.056	0.00000006 5	0.068	2019	BJP
0	0.314	0.077	0.576	0.040	0.00000006 0	0.011	2020	BJP
1	0.610	0.219	0.547	0.006	0.00000005 9	0.092	2021	BJP
1	0.205	0.449	0.189	0.138	0.00000023 7	0.072	2015	APC
0	0.320	0.332	0.162	0.128	0.00000020 6	0.021	2016	APC
1	1.155	0.953	0.147	0.038	0.00000017 8	0.171	2017	APC
0	0.829	0.864	0.134	0.044	0.00000015 6	0.011	2018	APC
1	0.033	0.788	0.151	0.009	0.00000017 3	0.065	2019	APC
0	0.668	0.998	0.141	0.083	0.00000015 0	0.007	2020	APC
0	0.054	0.161	0.138	0.150	0.00000013 5	0.043	2021	APC
0	0.937	1.572	0.514	0.079	0.00000030 3	0.003	2015	ELECTR ODE
0	1.089	0.878	0.510	0.070	0.00000030	0.034	2016	ELECTR

					2			ODE
0	0.747	1.440	0.513	0.052	0.00000030 2	0.011	2017	ELECTR ODE
0	0.847	0.930	0.518	0.061	0.00000030 4	0.011	2018	ELECTR ODE
1	1.460	1.788	0.516	0.123	0.00000030 6	0.045	2019	ELECTR ODE
0	0.984	1.309	0.515	0.022	0.00000030 3	0.014	2020	ELECTR ODE
0	0.677	1.146	0.526	0.023	0.00000031 3	0.010	2021	ELECTR ODE
1	2.786	2.681	1.134	0.651	0.00000012 6	0.363	2015	GMC
0	0.473	1.464	0.868	0.258	0.00000009 9	0.047	2016	GMC
0	0.696	0.238	0.437	0.005	0.00000004 9	0.099	2017	GMC
0	1.023	0.358	0.389	0.120	0.00000004 5	0.042	2018	GMC
0	0.882	0.163	0.402	0.006	0.00000004 8	0.042	2019	GMC
0	0.819	0.080	0.403	0.020	0.00000005 1	0.034	2020	GMC
1	4.919	1.583	0.420	0.306	0.00000005 5	0.447	2021	GMC

فهرس الجداول :

رقم الجدول	العنوان	الصفحة
جدول (1)	المبادئ الحاكمة لقياس وتقييم جودة الافصاح المحاسبي حسب تقارير معايير الابلاغ المالي الدولي IFRS.	14
جدول (1-2)	ملخص الدراسات السابقة.	43
جدول (2-2)	ملخص الدراسات السابقة.	44
جدول (3-2)	ملخص الدراسات السابقة.	45
جدول (4-2)	ملخص الدراسات السابقة.	46
جدول(1-3)	التوزيع النسبي لعينة الدراسة على القطاعات.	48
جدول(2-3)	الشركات التي شملتها الدراسة.	48
جدول (3-3)	المؤشرات التي التزمت شركات عينة الدراسة في الافصاح عنها كلياً خلال الفترة (2015-2021)	50
جدول (أ-3-4)	نسب شركات عينة الدراسة الملتزمة جزئياً بمؤشرات الافصاح عن معلوماتها المحاسبية خلال الفترة (2015-2021).	52
جدول (ب-3-4)	نسب شركات عينة الدراسة الملتزمة جزئياً بمؤشرات الافصاح عن معلوماتها المحاسبية خلال الفترة (2015-2021).	53
جدول (3-5)	متوسط نسبة افصاح شركات عينة الدراسة عن معلوماتها المحاسبية في تقاريرها المالية المنشورة خلال الفترة (2015-2021).	54
جدول (3-6)	نتائج قياس نموذج انحدار الأرباح الحالية على الأرباح السابقة خلال الفترة (2015-2021).	56
جدول (3-7)	نتائج قياس نموذج انحدار الأرباح المستقبلية على الأرباح الحالية خلال الفترة (2015-2021).	58
جدول (3-8)	نتائج قياس نموذج انحدار التدفق النقدي من العمليات التشغيلية المستقبلية والحالية والسابقة على المستحقات الحالية الكلية خلال الفترة (2015-2021).	60
جدول (3-9)	التوزيع النسبي لشركات عينة الدراسة وفقاً لممارستها لإدارة الأرباح.	63
جدول(3-10)	نتائج اختبار التوزيع الطبيعي والقيم المتطرفة لمتغيرات الدراسة.	67
جدول (4-1)	نتائج نموذج الدراسة الأول المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح.	69
جدول (4-2)	نتائج نموذج الدراسة الثاني المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح.	71
جدول (4-3)	نتائج نموذج الدراسة الثاني المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية.	72
جدول (4-4)	نتائج نموذج الدراسة الثاني المتعلق بأثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح.	74
جدول (4-5)	نتائج نماذج الدراسة المتعلقة بدراسة أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2005-2021).	75

فهرس الملاحق :

رقم الملحق	العنوان	الصفحة
ملحق (1-1)	المؤشرات التي اعتمدها الدراسة في تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال الفترة (2015-2021).	87
ملحق (1-2)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2015.	88
ملحق (1-3)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2016.	90
ملحق (1-4)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2017.	91
ملحق (1-5)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2018.	93
ملحق (1-6)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2019.	95
ملحق (1-7)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2020.	96
ملحق (1-8)	نتائج تقييم افصاح الشركات الصناعية والخدماتية عن معلوماتها المحاسبية من خلال التقارير المالية المنشورة خلال السنة 2021.	98
ملحق (1-9)	البيانات المتعلقة بقياس جودة الأرباح المحاسبية والمقاس من خلال استمرارية الأرباح خلال الفترة (2015-2021).	99
ملحق (1-10)	البيانات المتعلقة بقياس القدرة التنبؤية للأرباح خلال الفترة (2015-2021).	103
ملحق (1-11)	البيانات المتعلقة بقياس القدرة جودة المستحقات المحاسبية خلال الفترة (2015-2021).	107
ملحق (1-12)	البيانات المتعلقة بقياس القدرة الخلو من ممارسات إدارة الأرباح خلال الفترة (2015-2021).	113

فهرس الأشكال :

رقم الشكل	العنوان	الصفحة
شكل (3-1)	نموذج الدراسة.	65

الفهرس

رقم الصفحة	فهرس المحتويات	م
أ		إقرار .
ب		الشكر والتقدير.
ت		مصطلحات الدراسة.
ث		قائمة الاختصارات.
ح		الملخص.
خ		Abstract
5-1		الفصل الأول: مدخل الدراسة
1	مقدمة الدراسة.	1-1
2	أهمية الدراسة.	2-1
4	مشكلة الدراسة	3-1
4	أهداف الدراسة.	4-1
5	حدود الدراسة.	5-1
46-6		الفصل الثاني: الإطار النظري والدراسات السابقة
14-6		المبحث الأول : جودة الإفصاح المحاسبي ومعايير الإبلاغ المالي.
6	مفهوم الإفصاح المحاسبي وأنواعه.	1-1-2
8	أهداف الإفصاح المحاسبي.	2-1-2
9	أهمية الإفصاح المحاسبي.	3-1-2
9	مفهوم جودة الإفصاح المحاسبي والعوامل المؤثرة.	4-1-2
10	العوامل المؤثرة على جودة الإفصاح المحاسبي.	5-1-2

12	معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي والافصاح المحاسبي.	6-1-2
12	تعريف معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي حسب IFRS.	1-6-1-2
13	مقاييس جودة الافصاح المحاسبي في ظل معايير تقارير الابلاغ المالي الدولي.	2-6-1-2
27-15	المبحث الثاني : الاطار المفاهيمي لجودة الأرباح المحاسبية	
15	نشأة جودة الأرباح المحاسبية.	1-2-2
16	مفهوم جودة الأرباح المحاسبية وتعريفاتها.	2-2-2
18	أهمية جودة الأرباح المحاسبية.	3-2-2
20	العوامل المؤثرة في جودة الأرباح المحاسبية.	4-2-2
21	مقاييس جودة الأرباح.	5-2-2
22	قياس جودة الأرباح المحاسبية.	6-2-2
22	استمرارية الأرباح.	1-6-2-2
24	خلو الأرباح من ممارسات ادارة الأرباح.	2-6-2-2
25	قدرة التنبؤية للأرباح.	3-6-2-2
26	جودة المستحقات المحاسبية.	4-6-2-2
32-28	المبحث الثالث : الواقع الفلسطيني.	
28	مقدمة عن فلسطين والاقتصاد.	1-3-2
28	سوق فلسطين للأوراق المالية (بورصة فلسطين) .	2-3-2
30	متطلبات الإفصاح بحسب الأنظمة والقوانين الفلسطينية.	3-3-2
46-33	المبحث الرابع - الدراسات السابقة.	
33	الدراسات باللغة العربية.	1-4-2

38	الدراسات باللغة الأجنبية.	2-4-2
41	محاوير الدراسات السابقة.	3-4-2
42	ما تتميز به الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة.	4-4-2
43	ملخص الدراسات السابقة.	5-4-2
67-47	الفصل الثالث: الإجراءات المنهجية للدراسة.	
47	منهج الدراسة.	1-3
47	مجتمع الدراسة.	2-3
47	عينة الدراسة.	3-3
49	قياس متغيرات الدراسة.	4-3
49	قياس متغير الدراسة المستقل.	1-4-3
54	قياس متغيرات الدراسة التابعة.	2-4-3
63	فرضيات الدراسة.	5-3
65	نموذج الدراسة.	6-3
65	الأساليب الإحصائية ومصادر جمع البيانات.	7-3
78-68	الفصل الرابع: تحليل البيانات وعرض ومناقشة نتائج الدراسة.	
68	نتائج فرضية الدراسة الرئيسية .	1-4
68	نتائج فرضية الدراسة الفرعية الأولى.	1-1-4
70	نتائج فرضية الدراسة الفرعية الثانية.	2-1-4
71	نتائج فرضية الدراسة الفرعية الثالثة.	3-1-4
73	نتائج فرضية الدراسة الفرعية الرابعة.	4-1-4
74	مقارنة نتائج تأثير جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية في التقارير المالية السنوية المنشورة على جودة الأرباح	5-1-4

	المحاسبية للشركات الصناعية والخدماتية المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2015-2021)	
76	ملخص ومناقشة النتائج ومقارنتها مع محاور الدراسات السابقة.	2-4
76	نتائج الدراسة.	1-2-4
76	مناقشة النتائج ومقارنتها مع محاور الدراسات السابقة.	2-2-4
76	نتائج أثر جودة الافصاح عن المعلومات على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال استمرارية الأرباح.	1-2-2-4
77	نتائج أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال القدرة التنبؤية للأرباح.	2-2-2-4
77	نتائج أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال جودة المستحقات المحاسبية.	3-2-2-4
78	نتائج أثر جودة الافصاح عن المعلومات المحاسبية على جودة الأرباح المحاسبية المقاسة من خلال الخلو من ممارسات إدارة الأرباح.	4-2-2-4
80-79	الفصل الخامس: الاستنتاجات والتوصيات.	
79	الاستنتاجات.	1-5
80	التوصيات.	2-5
86-81	قائمة المراجع والمصادر العربية والأجنبية.	
119-87	الملاحق	
120	فهرس الجداول	
121	فهرس الملاحق	

121	فهرس الأشكال
122	فهرس المحتويات