وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبة
مخبر إقتصاد – مالية– إدارة الأعمال(ECOFIMA)

أطروحة مقدمة لاستكمال نيل شهادة الدكتوراه الطور الثالث

أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية

– دراسة ميدانية لمجموعة من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية –

الشعبة: علوم مالية ومحاسبة.

التخصص: محاسبة وجباية

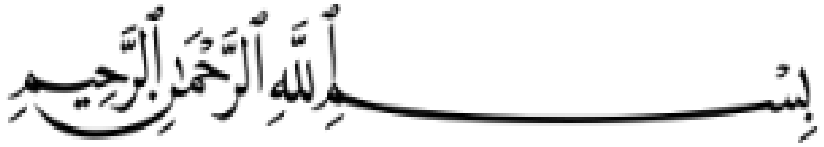
من إعداد الطالبة:
فنور حنان

تحت إشراف:
د. زيرق سوسن

أمام أعضاء اللجنة:

أ.د شلابي عمار	أستاذ التعليم العالي	رئيسا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. زيرق سوسن	أستاذة محاضر أ	مقررا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. كيموش بلال	أساذ محاضر أ	عضوا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. رماش كمال	أستاذ محاضر أ	عضوا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. تريش نجود	أستاذة محاضر أ	عضوا	جامعة فرحات عباس سطيف1
د. تغليسية لمين	أستاذ محاضر أ	عضوا	المدرسة العليا للتجارة – القليعة

السنة الجامعية: 2022/2021



{وَلا تَقُولَنَّ لِشَيْءٍ إِنِّي فَاعِلٌ ذَلِكَ غَدًا(23)إِلاّ أَن يَشَاء اللَّهُ وَاذْكُر رَّبَّكَ إِذَا نَسِيتَ وَقُلْ عَسَى أَن يَهْدِيَنِ رَبِّي لِأَقْرَبَ مِنْ هَذَا رَشَدًا(24)}

الآية 23،24 سورة الكهف

صدق الله العظيـــــــــــــــم

إهـــــــــداء

أهدي عملي هذا إلى **الوالدين الكريمين** حفظهما الله، **أمي** منبع الحنان و**أبي** سند الأيام...

إلى عنوان المحبة، إلى من دعمني وصبر معي وقت الشدة **زوجي العزيز**...

إلى بناتي **زينب** و**مريم** نور حياتي...

إلى من عشت معهم درب الأيام، **عائلتي**،**أخواني** و**أخواتي** ...

إلى من أكملوا مساندتي على المشوار، إلى **عائلة زوجي**، عائلتي في بيتي الثاني ...

إلى من حملت معهم بسمة الزمان **صديقاتي**، **زملائي** و**زميلاتي**.....

إلى **أساتذتي** بجامعتي "مُحَمَّد الصديق بن يحي جيجل، وجامعة 20أوت 1955 سكيكدة ".

فنور حنـــــــــان

شكـــــــــــر

الحمد والشكر لله الذي مَنَّ عليا الذكر واللسان، ومهد لي الأيام ومنحني الصبر لأصل هذا المقام.

شكري الجزيل لمشرفتي الأستاذة الدكتورة **زيرق سوسن** على ثقتها ودعمها الدائمين، كما أتقدم بشكري للأساتذة الأفاضل أعضاء اللجنة الكريمة على تشريفي بقبولهم مناقشة أطروحتي.

شكرا جزيل وموصول إلى من **الوالدين الكريمين** و**زوجي** حفظهم الله

شكر خاص للدكتورة **موصو سراح**، والأستاذ الدكتور **فيصل بوميمز** من جامعة مُحَمَّد الصديق بن يحي جيجل على جميل صنعهما ودعمهما المميز.

وأخيرا أشكر من ساندني حتى لو بدعوته، ابتسامته، أو كلمة.

حنـــــــــان

ملخص

إن تقديم الوضع الفعلي للمؤسسة أصبح مطلبا مهما في الوسط الاقتصادي، وهذا يستدعي عرض معلومات دقيقة وكاملة في القوائم المالية، بمعنى يجب أن تتسم هذه القوائم بنوع من الجودة حتى يتمكن مستخدميها من اتخاذ القرارات المناسبة على أساس المعلومة الواردة فيها، إلا أن هذا غير كافي من الناحية العملية بل يجب على مستخدمي المعلومة فهم طبيعة هذه الأخيرة في ظل الخيارات التقديرية التي بحوزة الإدارة عند حساب الربح المحاسبي وفقا للمرونة التي تمنحها المعايير المحاسبية مقارنة الخيارات النسبية التي يحددها التشريع الضريبي في كل دولة. ومن هذا المنطلق تهدف هذه الدراسة إلى فحص أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة كنيجة للفرق بين القواعد المحاسبية والضريبية على جودة القوائم المالية في المؤسسات الاقتصادية الجزائرية خلال الفترة 2013-2019.

إذ تم التعبير عن المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بقيمة الضرائب المؤجلة في بيان الدخل، الضرائب المؤجلة أصول، والضرائب المؤجلة خصوم، وقد حصر هذا الأثر على أربع مؤشرات لجودة القوائم المالية، مؤشرين مبنيين على أساس خصائص الأرباح (استمرارية الأرباح والقدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية)، وآخرين مبنيين على أساس الاستحقاق (المستحقات الاختيارية معبرا عن عنها بالقيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية وفقا لنموذج جونز المعدل وجودة المستحقات المحاسبية باستعمال كذلك القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية وفقا لنموذج McNichols (2002).

كما تم الاستعانة بمتغيرات ضابطة عند عملية القياس، وبتطبيق كل من نموذج الانحدار الخطي البسيط ونموذج الانحدار المتعدد توصلت الدراسة إلى أن الضرائب المؤجلة في بيان الدخل ليس لها أثر معنوي على كل من استمرارية الأرباح المحاسبية والقدرة التنبؤية بالأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية، في حين توصلت الدراسة إلى وجود أثر معنوي موجب للضرائب مؤجلة في بيان الدخل، الضرائب مؤجلة أصول على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)، كما تم التوصل إلى وجود أثر معنوي موجب للضرائب المؤجلة في بيان الدخل، الضرائب مؤجلة أصول، والضرائب مؤجلة خصوم على القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية كمقياس عكسي لجودة المستحقات المحاسبية.

الكلمات المفتاحية: الضرائب المؤجلة، الضرائب المؤجلة أصول، الضرائب المؤجلة خصوم، المعيار المحاسبي الدولي رقم (12)، جودة القوائم المالية، المستحقات الاختيارية، جودة المستحقات، القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية، استمرارية الأرباح.

Abstract

Presenting the actual situation of the institution has become an important requirement in the economic environment, and this calls for presenting accurate and complete information in the financial statements, meaning that these lists must be of a kind of quality so that their users can take appropriate decisions on the basis of the information contained therein. The practical aspect, but the users of the information must understand the nature of the latter in light of the discretionary options that the administration has when calculating the accounting profit according to the flexibility granted by accounting standards compared to the relative options determined by the tax legislation in each country. From this point of view, this study aims to examine the impact of accounting for deferred taxes as a result of the difference between accounting and tax rules on the quality of financial statements in Algerian economic institutions during the period 2013-2019.

as the accounting for deferred taxes was expressed in the value of deferred taxes in the income statement, deferred taxes assets, and deferred taxes liabilities, and this effect was limited to four indicators For the quality of the financial statements, two indicators are based on earnings characteristics (profit continuity and predictive ability of accounting earnings with operating cash flows), and the other two are based on accrual (discretionary accruals expressed in the absolute value of voluntary accruals according to the modified Jones model and the quality of accounting accruals using the absolute value of estimated accruals in accordance with for Model (2002) McNichols.

Controlling variables were also used in the measurement process, and by applying longitudinal data models, the study concluded that deferred taxes in the income statement have no significant effect on both the continuity of accounting profits and the predictive ability of accounting profits in operational cash flows, while the study concluded that there is a positive moral effect on taxes. Deferred in the income statement, assets deferred taxes on optional accruals (as a reverse indicator of the quality of the financial statements), and it was found that there is a significant positive effect of deferred taxes in the income statement, assets deferred taxes, andliabilities deferred taxeson the absolute value of estimated receivables as an inverse measure of the quality of accounting receivables.

key words: Deferred taxes, deferred taxes assets, deferred taxes liabilities, International Accounting Standard No.(12), quality of financial statements, optional accruals, quality of receivables, predictive ability of accounting profits, profit continuity.

Résume

La présentation de la situation réelle de l'établissement est devenue une exigence importante dans l'environnement économique, ce qui nécessite de présenter des informations exactes et complètes dans les états financiers, ce qui signifie que ces listes doivent être d'une qualité telle que leurs utilisateurs puissent prendre les décisions appropriées sur la base des informations qui y sont contenues L'aspect pratique, mais les utilisateurs des informations doivent comprendre la nature de ces dernières au regard des options discrétionnaires dont dispose l'administration lors du calcul du bénéfice comptable en fonction de la flexibilité accordée par les normes comptables par rapport aux options relatives déterminées par la législation fiscale de chaque pays. De ce point de vue, cette étude vise à examiner l'impact de la comptabilisation des impôts différés résultant de la différence entre les règles comptables et fiscales sur la qualité des états financiers des institutions économiques algériennes au cours de la période 2013-2019.

Comme la comptabilisation des impôts différés étant exprimée en valeur des impôts différés au compte de résultat, les impôts différés actifs, et les impôts différés passifs, et cet effet a été limité à quatre indicateurs Pour la qualité des états financiers, deux indicateurs sont basés sur les caractéristiques du résultat (continuité du résultat et capacité prédictive du résultat comptable avec les flux de trésorerie opérationnels), et les deux autres sont basés sur sur la régularisation (régularisations discrétionnaires exprimées en valeur absolue des régularisations volontaires selon le modèle de Jones modifié et la qualité des régularisations comptables en utilisant la valeur absolue des régularisations estimées conformément au modèle (2002) McNichols.

Des variables de contrôle ont également été utilisées dans le processus de mesure, et en appliquant des modèles de données longitudinaux, l'étude a conclu que les impôts différés dans le compte de résultat n'ont pas d'effet significatif à la fois sur la continuité des bénéfices comptables et sur la capacité prédictive des bénéfices comptables dans les flux de trésorerie opérationnels, alors que l'étude a conclu qu'il y a un effet moral positif sur les impôts Différés dans le compte de résultat, les impôts différés sur les régularisations facultatives (comme un indicateur inverse de la qualité des états financiers), et il a été constaté qu'il y a un effet positif significatif d'impôts différés au compte de résultat, d'impôts différés actifs et d'impôts différés passifs sur la valeur absolue des créances estimées comme mesure inverse de la qualité des créances comptables.

Les mots clés: Impôts différés, impôts différés actifs, impôts différés passifs, Norme comptable internationale N(12), qualité des états financiers, régularisations facultatives, qualité des créances, capacité prédictive des bénéfices comptables, continuité des bénéfices.

فهرس المحتويات

المحتوى	الصفحة
الآية	I
الإهداء	II
الشكر	III
ملخص	IV
فهرس المحتويات	VII
فهرس المختصرات	XIX
فهرس الجداول	XX
فهرس الأشكال	XXIII
فهرس الملاحق	XXV
مقدمة	أ
الفصل الأول: مدخل مفاهيمي حول المحاسبة عن الضرائب المؤجلة	
تمهيد	02
المبحث الأول: الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الضريبي	03
المطلب الأول: أوجه الاختلاف بين القواعد المحاسبية والضريبية	03
المطلب الثاني: الفروق بين الربح المحاسبي والربح الضريبي	05
1- الفروق المؤقتة	05
2- الفروق الدائمة	06
المطلب الثالث: آلية تحديد الربح الضريبي انطلاقا من الربح المحاسبي	08
1- الاسترددات (الإدماجات)	08
2- الخصومات	11
3- العجز المالي السابق	12
المبحث الثاني: أساسيات حول المحاسبة عن الضرائب المؤجلة	15

المطلب الأول: مفهوم الضرائب المؤجلة	15
1- تعريف الضرائب المؤجلة	15
2- أهمية الضرائب المؤجلة	16
المطلب الثاني: أنواع الضرائب المؤجلة	17
1- الضرائب مؤجلة أصول	17
2- الضرائب مؤجلة خصوم	19
المطلب الثالث: أهم التشريعات المحاسبية للضرائب المؤجلة	20
1- المعيار المحاسبي الدولي رقم 12	20
2- النظام المحاسبي المالي	22
3- أوجه الاتفاق والاختلاف بين النظام المحاسبي المالي والمعيار المحاسبي الدولي 12 حول الضرائب المؤجلة	23
المطلب الرابع: طرق المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وفق المدخل المعاصر	28
1- طريقة التأجيل	28
2- طريقة الميزانية العمومية	30
المبحث الثالث: القياس والإفصاح عن المحاسبة عن الضرائب المؤجلة	32
المطلب الأول: المعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة	32
1- المعالجة المحاسبية للأصول الضريبية المؤجلة	32
2 - المعالجة المحاسبية للخصوم الضريبية المؤجلة	33
المطلب الثاني: تحديد وقياس الضرائب المؤجلة	34
1- تحديد وقياس مبالغ الفروق الضريبية المؤقتة	34
2- معدل الضريبة واجب الاستخدام (معامل قياس الضريبة المؤجلة)	37
3- التخصيص الضريبي	38
المطلب الثالث: العرض والإفصاح عن الضرائب المؤجلة	39
1- عرض الضرائب المؤجلة في القوائم المالية	39

2- الإفصاح عن الضرائب المؤجلة	40
خلاصة الفصل	43
الفصل الثاني: جودة القوائم المالية وعلاقتها بالمحاسبة عن الضرائب المؤجلة	
تمهيد	45
المبحث الأول: أساسيات حول جودة القوائم المالية	46
المطلب الأول: مفهوم جودة القوائم المالية	46
1- تعريف جودة القوائم المالية	46
2- أهمية جودة القوائم المالية	47
المطلب الثاني: معايير جودة القوائم المالية	47
1- معايير قانونية	48
2- معايير رقابية	48
3- معايير مهنية	48
4- معايير فنية	49
المطلب الثالث: العوامل المؤثرة على جودة القوائم المالية	49
1- الرقابة الداخلية	50
2- حوكمة الشركات	50
3- المعايير المحاسبية	50
4- المراجعة	51
5- تركيبة حملة الأسهم	53
المطلب الرابع: الإطار الفني لجودة القوائم المالية	53
1- الخصائص النوعية الرئيسية للمعلومات المحاسبية	54
2- الخصائص النوعية الثانوية للمعلومات المحاسبية	56
المبحث الثاني: مقاييس جودة القوائم المالية	58
المطلب الأول: مجموعة المقاييس المعتمدة على الاستحقاقات	58

1- نماذج تعتمد على المستحقات الاختيارية	58
2- نماذج تعتمد على جودة المستحقات	60
3- نماذج تعتمد على المستحقات الكلية	62
المطلب الثالث: مجموعة المقاييس المعتمدة على السوق	62
1- ملائمة القيمة	63
2- الوقت المناسب	63
3- التحفظ المحاسبي	64
المطلب الرابع: مجموعة المقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح	65
1- إستمرارية الأرباح المحاسبية	65
2- القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية	67
3- تمهيد الأرباح المحاسبية	68
4- تجنب انخفاض الأرباح والخسائر الصغيرة	69
5- تغاير الأرباح	70
المبحث الثالث: مراجعة للأدبيات حول علاقة المحاسبة عن ضرائب المؤجلة بمؤشرات جودة القوائم المالية	71
المطلب الأول: علاقة الضرائب المؤجلة بالمقاييس المعتمدة على المستحقات	71
المطلب الثاني: علاقة الضرائب المؤجلة بالمقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح	74
1- علاقة الضرائب المؤجلة بتمهيد تمهيد الأرباح المحاسبية	74
2- علاقة الضرائب المؤجلة بتجنب انخفاض الأرباح أو تفادي حدوث الخسارة	76
3- علاقة الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	77
4- علاقة الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية	78
5- علاقة الضرائب المؤجلة بتغاير الأرباح المحاسبية	80
المطلب الثالث: الضرائب المؤجلة المقاييس المعتمدة على السوق	80
1- علاقة الضرائب المؤجلة بملائمة القيمة	80

2- علاقة الضرائب المؤجلة بالتحفظ المحاسبي	83
خلاصة الفصل	85
الفصل الثالث: منهجية الدراسة وتحليل سلوك متغيراتها	
تمهيد	87
المبحث الأول:الإطار القياسي المتبع في الدراسة	88
المطلب الأول: مفهوم السلاسل الزمنية المقطعية	88
1- تعريف بيانات البانل	88
2- أهمية استخدام بيانات البانل	88
المطلب الأول:اختبار استقرارية بيانات السلاسل الزمنية المقطعية	89
1- اختبارChu Levin, lin (2002)	90
2- اختبار (IPS) Im, Pesaram and Shin (2003)	91
3- اختبارWu and Maddala (1999) (WM)	92
المطلب الثالث: النماذج الأساسية لتحليل بيات البانل	93
1- نموذج الانحدار التجميعي	93
2- نموذج التأثيرات الثابتة	94
3- نموذج التأثيرات العشوائية	95
المطلب الثالث: أساليب اختيار النموذج الملائم واختبار صلاحيته	96
1- أساليب اختيار النموذج الملائم	96
2- اختبار صلاحية النموذج الملائم	99
المبحث الثاني: توصيف وقياس متغيرات النماذج الخاصة بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية	101
المطلب الأول: مجتمع وعينة الدراسة	101
1- مجتمع الدراسة	101
2- عينة الدراسة	102

3- مصادر البيانات المالية	103
المطلب الثاني: نماذج قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية	103
1- النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح (كمقياس لجودة القوائم المالية	103
2- النموذج الثاني الخاص بأثر الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية (كمقياس لجودة القوائم المالية)	104
3- النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)	105
4- النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية)	105
المطلب الثالث: قياس المتغيرات المستعملة في قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية	106
1- متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمقياس لجودة القوائم المالية)	106
2- متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية (كمقياس لجودة القوائم المالية)	108
3- متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)	109
4- متغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر لجودة القوائم المالية)	113
المبحث الثالث: تحليل سلوك المتغيرات المستعملة في قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية	116
المطلب الأول: تحليل سلوك متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية	116

1- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة)	116
2- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة)	117
3- مقارنة سلوك متغيرات النموذجين الفرعيين	118
4- نسبة الضرائب المؤجلة من إجمالي الأرباح المحاسبية للمؤسسات عينة الدراسة	119
المطلب الثاني: تحليل سلوك متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية	120
1- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية	121
2- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقذية التشغيلية المستقبلية	122
3- مقارنة سلوك متغيرات النموذجين الفرعيين	123
المطلب الثالث: تحليل سلوك متغيرات النموذجين المبنيين على أساس المستحقات	124
1- تحليل سلوك المتغيرات المستقلة لعينة الدراسة	124
2- تحليل سلوك المتغيرات التابعة لعينة الدراسة	126
3- تحليل سلوك المتغيرات الضابطة لعينة الدراسة	127
خلاصة الفصل	129
الفصل الرابع: دراسة قياسية لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على مؤشرات جودة القوائم المالية خلال الفترة الممتدة من 2013- 2019	
تمهيد	131
المبحث الأول: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)	132
المطلب الأول: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب	132

المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية	
1- الإحصاء الوصفي للنموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية	132
2- مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية	133
3- دراسة استقرارية متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية	134
المطلب الثاني: تقدير النموذج الملائم لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية والاختبارات الشخصية له	135
1- تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)	135
2-اختيار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول)	136
3- اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية من الناحية الإحصائية	137
4- اختبار النموذج الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية من الناحية القياسية	139
المطلب الثالث: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية ومناقشتها	141
1- نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول النهائي)	141
2- مناقشة نتائج النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية	142
المبحث الثاني: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات	144

النقدية التشغيلية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)	
المطلب الأول: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	144
1- الإحصاء الوصفي للنموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية	144
2- مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	145
3- دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	146
المطلب الثاني: تقدير النموذج الملائم والاختبارات الشخصية له لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	147
1- تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)	147
2-اختيار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني)	148
3- اختبار النموذج الملائم من الناحية الإحصائية الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	149
4- اختبار النموذج من الناحية القياسية الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية	151
المطلب الثالث: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية	152
1- نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني النهائي)	152
2- مناقشة النتائج للنموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية	153

للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية	
المبحث الثالث: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)	155
المطلب الأول: نتائج اختبار نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية	155
1- الإحصاء الوصفي الخاص بنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية	155
2- نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بقياس جودة القوائم المالية	156
المطلب الثاني: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية	157
1- الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية	157
2- مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية	158
3- دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية	158
المطلب الثالث: تقدير النموذج الملائم لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية والاختبارات الشخصية له	159
1- تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)	160
2- اختيار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (النموذج الثالث)	160
3- اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية من الناحية الإحصائية	162
4- اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية من الناحية القياسية	163

المطلب الرابع: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية ومناقشتها	164
1- نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (النموذج الثالث النهائي)	164
2- مناقشة النتائج للنموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية	165
المبحث الرابع: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر لجودة القوائم المالية)	168
المطلب الأول: نتائج اختبار نموذج جودة المستحقات باستخدام نموذج McNichols (2002)	168
1- الإحصاء الوصفي الخاص نموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات المحاسبية	168
2- نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بقياس جودة المستحقات المحاسبية	169
المطلب الثاني: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات	170
1- الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات	170
2- مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات	171
3- دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات	171
المطلب الثالث: تقدير النموذج الملائم لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات والاختبارات الشخصية له	172
1- تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)	173
2- اختيار النموذج الملائم للدراسة الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة	174

المستحقات (النموذج الثالث)	
3- اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات من الناحية الإحصائية	175
4- اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات من الناحية القياسية	176
المطلب الرابع: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات ومناقشتها	177
1- نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (النموذج الرابع النهائي)	177
2- مناقشة النتائج النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات	178
خلاصة الفصل	181
الخاتمة	183
قائمة المراجع	191
قائمة الملاحق	206

فهرس المختصرات

المختصرات	ما يقابلها باللغة الأجنبية	ما يقابلها باللغة العربية
IBS	L'impôt sur les bénéfices des sociétés	الضريبة على أرباح الشركات
FASB	Financial Accounting Standards Board	مجلس المعايير المحاسبية المالية الأمريكية
CNC	Conseil National de la Comptabilité	المجلس الوطني للمحاسبة
PCN	Plan Comptable National	المخطط المحاسبي الوطني
SCF	Système comptable et financier	النظام المحاسبي المالي
GAAP	Generally accepted accounting principles	المبادئ المحاسبية المقبولة عموما
AAA	American Accounting Association	الجمعية الأمريكية للمحاسبة
DTL	Deferred taxes liabilities	الضرائب مؤجلة خصوم
DTA	Deferred taxes assets	الضرائب مؤجلة أصول

فهرس الجداول

رقم الجدول	البيان	الصفحة
الجدول رقم (1-1)	طريقة تحديد النتيجة الجبائية	13
الجدول رقم (1-2)	أوجه الاختلاف من حيث المصطلحات المفتاحية بين النظام المحاسبي المالي والمعيار المحاسبي الدولي رقم (12)	23
الجدول رقم (1-3)	طريقة تحديد الأساس الضريبي للأصل	35
الجدول رقم (1-4)	طريقة تحديد الأساس الضريبي للالتزامات	36
الجدول رقم (3-1)	إختبارات جدر الوحدة لبيانات البانل الخاصة بالجيل الأول والثاني	92
الجدول رقم (3-2)	اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة في النموذج الملائم	99
الجدول رقم (3-3)	اختبار المعنوية للنموذج الملائم	99
الجدول رقم (3-4)	اختبار المشاكل القياسية التي يعاني منها النموذج الملائم	100
الجدول رقم (3-5)	اختيار عينة الدراسة حسب معايير الموضوعة	101
الجدول رقم (3-6)	توزيع مشاهدات العينة حسب قطاع الصناعة والخدمات	102
الجدول رقم (3-7)	ملخص لمتغيرات الدراسة وطرق قياسها حسب الدراسات السابقة	114
الجدول رقم (3-8)	متوسط متغيرات نموذجي استمرارية الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ أو بدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2013-2019.	116
الجدول رقم (3-9)	نسبة الضرائب المؤجلة من إجمالي الأرباح المحاسبية للمؤسسات عينة الدراسة من 2013-2019	120
الجدول رقم (3-10)	متوسط متغيرات نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية	121
الجدول رقم (3-11)	متوسط متغيرات الدراسة المتعلقة بالنموذجين المبنية على أساس الاستحقاق	124
الجدول رقم (4-1)	الإحصاء الوصفي للمتغيرات النموذج الأول من 2013-2019	132
الجدول رقم (4-2)	مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الأول	133
الجدول رقم (4-3)	نتائج اختبارات ADF،LLC،IPS لدراسة استقرارية متغيرات النموذج الأول عند المستوى At Level	134
الجدول رقم (4-4)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية	135
الجدول رقم (4-5)	نتائج اختبار Hausman test statistic للنموذج الأول	136
الجدول رقم (4-6)	نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الأول	137
الجدول رقم (4-7)	اختبار Distribution free Wald test for heteroskedasticity في نموذج التأثيرات	139

	الثابتة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول)	
الجدول رقم (4-8)	نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data في نموذج التأثيرات الثابتة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول)	140
جدول رقم(4-9)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول النهائي)	141
الجدول رقم (4-10)	الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الثاني من 2013-2019	145
الجدول رقم (4-11)	مصفوفة الارتباط بين متغيرات النموذج الثاني	145
الجدول رقم (4-12)	نتائج اختبارات ADF،LLC،IPS لدراسة استقرارية المتغير التابع "التدفقات النقدية التشغيلية للسنة الحالية" في المستوى At Level	146
الجدول رقم (4-13)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني)	147
الجدول رقم (4-14)	نتائج اختبارHausman test statistic للنموذج الثاني	148
الجدول رقم (4-15)	نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الثاني	149
الجدول رقم (4-16)	نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation في نموذج التأثيرات العشوائية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني)	151
الجدول رقم (4-17)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني النهائي)	152
جدول رقم (4-18)	الإحصاء الوصفي لمتغيرات نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها).	155
الجدول رقم (4-19)	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها).	156
الجدول رقم (4-20)	الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية	157
الجدول رقم (4-21)	مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية	158
الجدول رقم (4-22)	نتائج اختبارات ADF،LLC،IPS لمتغيرات النموذج الثالث في المستوى At Level	159

الجدول رقم (4-23)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث)	160
الجدول رقم (4-24)	نتائج اختبار Hausman test statistic للنموذج الثالث	161
الجدول رقم (4-25)	نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الثالث	161
الجدول رقم (4-26)	نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data في نموذج التأثيرات العشوائية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث)	163
الجدول رقم (4-27)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث النهائي)	164
الجدول رقم (4-28)	الإحصاء الوصفي لمتغيرات نموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية	168
الجدول رقم (4-29)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لنموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات كمؤشر جودة القوائم المالية	169
الجدول رقم (4-30)	الإحصاء الوصفي لمتغيرات للنموذج الرابع	170
الجدول رقم (4-31)	مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الرابع	171
الجدول رقم (4-32)	نتائج اختبارات IPS،LLC،ADF لدراسة استقرارية متغيرات النموذج الرابع في المستوى At Level	172
الجدول رقم (4-33)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية	173
الجدول رقم (4-34)	نتائج اختبار Hausman test statistic للنموذج الرابع	174
الجدول رقم (4-35)	نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الرابع	174
الجدول رقم (4-36)	نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data في نموذج التأثيرات العشوائية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بجودة المستحقات (النموذج الرابع)	177
الجدول رقم (4-37)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (النموذج الرابع النهائي)	178

فهرس الأشكال

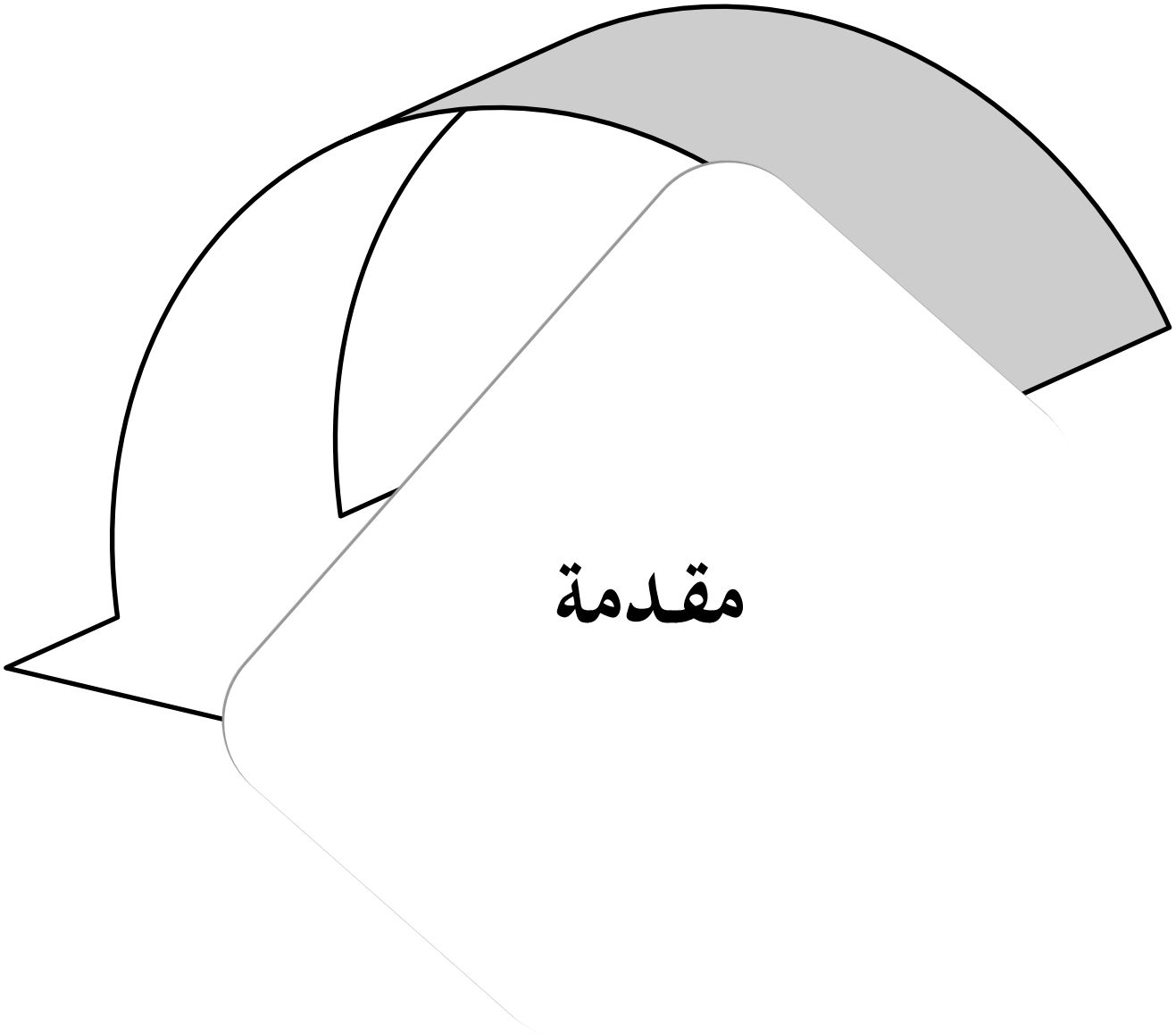
رقم الأشكال	البيان	الصفحة
الشكل رقم (1-1)	الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الجبائي	13
الشكل رقم (1-2)	أنواع الضرائب المؤجلة	17
الشكل رقم (1-3)	أهداف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12	21
الشكل رقم (2-1)	هرم الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية	57
الشكل رقم (3-1)	نمذجة البيانات الطويلة (Panal Data Modeling)	98
الشكل رقم (3-2)	نسبة المؤسسات عينة الدراسة حسب نوع القطاع	103
الشكل رقم (3-3)	متغيرات النموذج الفرعي الأول لقياس استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	107
الشكل رقم (3-4)	متغيرات النموذج الفرعي الثاني لقياس استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة	108
الشكل رقم (3-5)	متغيرات النموذج الثاني لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية (كمقياس لجودة القوائم المالية)	109
الشكل رقم (3-6)	متغيرات النموذج الثالث لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)	112
الشكل رقم (3-7)	متغيرات النموذج الرابع لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)	114
الشكل رقم (3-8)	سلوك متغيرات نموذج استمرارية الأرباح (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) من 2013-2019	117
الشكل رقم (3-9)	سلوك متغيرات نموذج استمرارية الأرباح (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2013-2019	118
الشكل رقم (3-10)	مقارنة سلوك متغيرات نموذجي استمرارية الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2013-2019	119
الشكل رقم (3-11)	نسبة الضرائب المؤجلة من الأرباح المحاسبية عينة الدراسة من 2013-2019	120
الشكل رقم (3-12)	سلوك متوسط متغيرات نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب	121

	الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من 2013-2019.	
الشكل رقم (3-13)	سلوك متغيرات نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من 2013-2019.	122
الشكل رقم(3-14)	مقارنة بين سلوك متغيرات نموذجي القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية من 2013-2019	123
الشكل رقم (3-15)	مقارنة سلوك الضرائب مؤجلة خصوم والضرائب مؤجلة أصول للفترة 2014-2019	125
الشكل رقم (3-16)	سلوك الضرائب المؤجلة في بيان الدخل للمؤسسات محل الدراسة للفترة 2014-2019	125
الشكل رقم (3-17)	سلوك المستحقات الاختيارية في المؤسسات عينة الدراسة من 2014-2019	126
الشكل رقم (3-18)	سلوك جودة المستحقات المحاسبية للفترة الممتدة من 2014-2018	127
الشكل رقم (3-19)	سلوك الرافعة المالية للفترة 2014-2019	127
الشكل رقم (3-20)	سلوك حجم المؤسسات محل الدراسة للفترة 2014-2019	128

فهرس الملاحق

رقم الملاحق	البيان
الملحق رقم (01)	متغيرات النموذج الأول والنمودج الثاني
الملحق رقم (02)	متغيرات النموذج الثالث
الملحق رقم (03)	متغيرات النموذج الرابع
الملحق رقم (04)	دراسة استقرارية لمتغيرات النموذج الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية.
الملحق رقم (05)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة
الملحق رقم (06)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة
الملحق رقم (07)	اختبار هوسمان المفاضلة بين النماذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات (النموذج الأول)
الملحق رقم (08)	اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين النماذج الانحدار التجميعي والتأثيرات العشوائية (النموذج الأول)
الملحق رقم (09)	اختبار التجانس للنموذج الأول
الملحق رقم (10)	اختبار الارتباط الذاتي للنموذج الأول
الملحق رقم (11)	النموذج التأثيرات الثابتة المصحح المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول النهائي)
الملحق رقم (12)	دراسة استقرارية المتغير التابع التدفقات النقدية التشغيلية
الملحق رقم (13)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير قدرة الأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) على التنبؤ بالتدفقات النقدية
الملحق رقم (14)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير قدرة الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) على التنبؤ بالتدفقات النقدية
الملحق رقم (15)	اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية (النموذج الثاني)
الملحق رقم (16)	اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي (النموذج الثاني)
الملحق رقم (17)	اختبار الارتباط الذاتي للنموذج الثاني
الملحق رقم (18)	نموذج التأثرات العشوائية المصحح للنموذج الثاني
الملحق رقم (19)	الإحصاء الوصفي لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها).
الملحق رقم (20)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير جودة القوائم المالية باستخدام نموذج جونز المعدل (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)
الملحق رقم (21)	اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)
الملحق رقم (22)	اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)
الملحق رقم (23)	اختبار الارتباط الذاتي لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)

الملحق رقم (24)	اختبار عدم التجانس لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)
الملحق رقم (25)	النموذج التأثيرات الثابتة المصحح لقياس جودة القوائم المالية باستعمال نموذج جونز المعدل
الملحق رقم (26)	دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)
الملحق رقم (27)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث)
الملحق رقم (28)	اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية (النموذج الثالث)
الملحق رقم (29)	اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي (النموذج الثالث)
الملحق رقم (30)	اختبار الارتباط الذاتي لنموذج التأثيرات العشوائية (النموذج الثالث)
الملحق رقم (31)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث النهائي)
الملحق رقم (32)	الإحصاء الوصفي لمتغيرات نموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية
الملحق رقم (33)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لنموذج McNichol (2002) لقياس جودة المستحقات كمؤشر جودة القوائم المالية
الملحق رقم (34)	نتائج اختبار Hausman test statistic لقياس جودة المستحقات المحاسبية وفقا لنموذج (2002) McNichols
الملحق رقم (35)	نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic لقياس جودة المستحقات المحاسبية وفقا لنموذج (2002) McNichols
الملحق رقم (36)	نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data لقياس جودة المستحقات المحاسبية وفقا لنموذج McNichols (2002)
الملحق رقم (37)	اختبار عدم التجانس لنموذج قياس جودة المستحقات المحاسبية باستعمال نموذج McNichols (2002)
الملحق رقم (38)	تقدير نموذج التأثيرات الثابتة المصحح لقياس جودة المستحقات المحاسبيةباستعمال نموذج McNichols (2002)
الملحق رقم (39)	دراسة استقرارية متغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر لجودة القوائم المالية)
الملحق رقم (40)	نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية)
الملحق رقم (41)	اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية (النموذج الرابع)
الملحق رقم (42)	اختبار للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي (النموذج الرابع)
الملحق رقم (43)	اختبار الارتباط الذاتي للنموذج الرابع
الملحق رقم (44)	نموذج التأثيرات العشوائي المصحح لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية (النموذج الرابع النهائي)



مقدمة

في ظل التطورات الراهنة في عالم الأعمال تواجه المؤسسات منافسة شديدة للاستمرار في الأسواق العالمية، مما يلزمها تقديم ميزة تنافسية لأعمالها حتى تصبح في أعلى مستويات المنافسة مقارنة مع الشركات الأخرى، أي أنه لا يُطلب منها إنتاج منتجات عالية الجودة للمستهلكين فقط، بل يجب أيضًا أن تكون قادرة على إدارة شؤونها المالية بشكل سليم، وإنتاج قوائم مالية تتسم بالجودة توفر معلومات ذات الصلة بالوضع الاقتصادي للأنشطة التي تقوم بيها المؤسسة وأن تكون كاملة ودقيقة، ولعل ما يدعم هذه الأهمية هو الانهيارات التي حدثت في الشركات الكبيرة بالولاية المتحدة الأمريكية، حيث تأثرت أسهم الشركات بشكل سلبي بعد أن قامت هذه الشركات بالإفصاح عن أرباح غير مؤكدة وغير دائمة في قوائمها المالية.

وفي ظل هذه الإنهيارات تزايدات مخاوف الأطراف ذات الصلة حول جودة القوائم المالية لأنها ليست مؤشرا يمكن قياسه بسهولة أو ملاحضته بشكل مباشر، وفي نفس الوقت حازت بإهتمام كبير في جميع أحاء العالم كونها أمرا مهما سيؤثر بشكل إيجابي على مقدمي رأس المال وأصحاب المصلحة في إتخاد القرارات المناسبة.

فمثلا تحتاج البنوك إلى تحليل المركز المالي للمؤسسة قبل منح أي قرض للمؤسسة، إذ تساعد جودة القوائم المالية البنوك في تحديد المعلومات الكافية حول عمليات التي تقوم بها الشركة ولاسيما التدفق النقدي لها.

أما المستثمر يعد القوائم المالية أهم مصادر للمعلومة من أجل اتخاذ قرارات شراء الأسهم، استمرار الاحتفاظ بها، أو بيعها، وبالتالي تزيد جودة القوائم المالية من دقة المعلومات والحصول عليها في الوقت المناسب مما يقلل من عدم تماثل المعلومة، وهذا ما يعزز من الفرص الإستثمارية للمؤسسة بما أنها تسعى إلى تعظيم أرباحها في ظل اختلاف الطرق التي تستهدف ذلك.

ومن بين الطرق التي تستهدف ذلك نجد طرق شرعية من خلال استغلال الثغرات الموجودة في القوانين الضريبية أي أن المؤسسة تخضع الأنشطة التي تقوم بها إلى عملية التخطيط الضريبي، كما يمكن للمؤسسة اللجوء إلى طرق احتيالية لتجنب الخسائر، تجنب الإبلاغ عنها، أو تجنب الإبلاغ عن الانخفاض في الأرباح، حيث تختار الإدارة استخدام سياسات محاسبية معينة في إدارة أرباحها وفقًا لما تريده، ولعل ذلك يعود إلى أن قانون الضرائب يسمح بتقدير أقل للخيارات المحاسبية للسلطة التقديرية للمدراء مقارنة مع المبادئ المقبولة عموما من جهة، ومن جهة أخرى محاولة المدراء استغلال المرونة الموجودة في المعايير المحاسبية لاستخدامها في تحقيق مكاسب تخدم أهدافهم، مما يعزز من تعدد الفروق المؤقتة بين الربح الضريبي والربح المحاسبي.

ولتفادي المشكلات المحاسبية الناتجة عن تلك الفروق وتقليل الفجوة بينهما جاء المعيار المحاسبي رقم (12) على الصعيد العالمي والنظام المحاسبي المالي على الصعيد الوطني المستوحى من المعيار سابق الذكر، بما يعرف بالضرائب

المؤجلة والتي تعتبر بدورها بند من البنود التي تدخل في حساب الأرباح المحاسبية ومن المحتمل أن تعكس الضرائب المؤجلة مستوى التقديرات التي تستخدمها الإدارة عند تحديد الربح المحاسبي، هذا كله يجعل التركيز على المحاسبة عن الضرائب المؤجلة ذو أهمية لمعرفة مدى قدرة هذه الأخيرة على توفير معلومات حول جودة القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الشركة لكسب ثقة الأطراف ذات الصلة بها.

1- إشكالية الدراسة: نجاح المؤسسة يعتمد على تقديم معلومات دقيقة وذات الصلة بالوضع الاقتصادي لها، مما يقلل من تضارب المعلومة ويحسين من جودة القوائم المالية، إلا أنه في حالة استغلال الإدارة المرونة الموجودة في المعايير المحاسبية مقارنة بما تفرضه القوانين الضريبية يمكنها من اتخاذ سلسلة من الإجراءات للتحكم في الأرقام المعلن عنها في القوائم المالية، وهذا بدوره يعزز من زيادة الفروق المؤقتة بين الربح المحاسبي المالي والربح الضريبي والتي تنجم عنه ضرائب مؤجلة قابلة للاسترداد أو التسديد، مما يجعل هذه الأخيرة علامة حمراء لمستخدمي هذه القوائم على أن الإدارة تقوم بتضخيم تقديرات العمليات التي تقوم على أساس الاستحقاق عند تحديد الأرقام المحاسبية في القوائم المالية. ومنه يمكن طرح عدة تساؤلات حول جودة القوائم المالية في ظل اللجوء إلى المحاسبة عن الضرائب المؤجلة كإحدى السياسات التي تسعى من خلالها الشركات لتجنب الخسائر، تجنب الإبلاغ عن الخسائر، وتجنب الإبلاغ عن الانخفاض في الأرباح المحاسبية.

انطلاقا مما سبق يمكن طرح إشكالية الدراسة من خلال التساؤل الرئيسي:

هل تؤثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية في المؤسسات الاقتصادية الجزائرية؟

ويندرج ضمن الإشكالية الرئيسية مجموعة من التساؤلات الفرعية كما يلي:

- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل واستمرارية الأرباح المحاسبية كمؤشر على جودة القوائم المالية؟ وهذا السؤال بدوره ينقسم إلى سؤالين فرعيين:

- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية والأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة السابقة؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية والأرباح المحاسبية الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة السابقة؟

- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل والقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية كمؤشر على جودة القوائم المالية؟ وهذا السؤال بدوره ينقسم إلى سؤالين فرعيين:

- هل هناك أثر ذو دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة للسنة السابقة والتدفقات النقدية التشغيلية للسنة الحالية؟
- هل هناك أثرمعنوي ذو دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة للسنة السابقة والتدفقات النقدية التشغيلية للسنة الحالية ؟

- هل هناك أثر معنوي ذات دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل والمستحقات؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة أصول والمستحقات؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة خصوم والمستحقات الاختيارية؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين حجم الشركات والمستحقات الاختيارية؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الرفع المالي والمستحقات الاختيارية؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل وجودة المستحقات؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة أصول وجودة المستحقات؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة خصوم وجودة المستحقات؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين حجم الشركات وجودة المستحقات؟
- هل هناك أثر معنوي ذو دلالة إحصائية الرافع المالي وجودة المستحقات؟

2- فرضيات الدراسة: بعد الإطلاع على موضوع الدراسة، من خلال التطرق إلى النتائج التجريبية التي توصلت إليها الدراسات المحاسبية السابقة في سياق الموضوع تم صياغة الفرضيات الآتية:

- يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة واستمرارية الأرباح كمؤشر على جودة القوائم المالية. وهذه الفرضية نتقسم إلى فرضيتين فرعيتين:

- يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الربح المحاسبي للسنة السابقة والأرباح الحالية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة).
- يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية للسنة السابقة والأرباح الحالية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة).

- يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة والقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية كمؤشر على جودة القوائم المالية، وهذه الفرضية نتقسم إلى فرضيتين فرعيتين:

- يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية للسنة السابقة (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) والتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية.
- يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الربح المحاسبي للسنة السابقة (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) والتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل والمستحقات الاختيارية.

– لا يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة أصول والمستحقات الاختيارية.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة خصوم والمستحقات الاختيارية.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين حجم الشركات والمستحقات الاختيارية.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الرفع المالي والمستحقات الاختيارية.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل وجودة المستحقات.

– لا يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة أصول وجودة المستحقات.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة خصوم وجودة المستحقات.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين الرفع المالي وجودة المستحقات.

– يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين حجم الشركات وجودة المستحقات.

3– أسباب اختيار الموضوع: تتمثل أهم دوافع الخوض في هذا الموضوع ودراسته راجع إلى تداخل أسباب عديدة؛ أهمها:

– جاءت هذه الدراسة امتدادا للدراسات المحاسبية التي تبحث في الانعكاسات المحتملة للفروق الضريبية المؤقتة على استمرارية الأرباح كدليل على جودتها؛

– جاءت هذه الدراسة امتدادا للدراسات المحاسبية التي تبحث في الانعكاسات المحتملة للضرائب المؤجلة على ممارسات إدارة الأرباح مما يؤدي إلى انخفاض جودة القوائم المالية؛

– جاءت هذه الدراسة امتدادا للدراسات الحديثة التي تباينت نتائجها حول التقلبات في مستوى جودة الأرباح والتلاعب بالأرباح المحاسبية في ظل الاعتماد على الفروق الضريبية المؤقتة أو الضرائب المؤجلة؛

– الحيز الكبير الذي تناله جودة القوائم المالية من الوسط العملي في السنوات الأخيرة مما يجعل الأمر في حد ذاته تحديا للتميز وبحثا عن الإضافة المفيدة لها؛

– الرغبة في معرفة الإضافة التي تقدمها محاسبة الضرائب المؤجلة للقوائم المالية في مؤسسات الاقتصادية الجزائرية، خاصة أنها تهدف إلى تقليص الفجوة بين القواعد المحاسبية والقانون الضريبي.

4– أهداف الدراسة: تسعى هذه الدراسة إلى تحقيق جملة من الأهداف أهمها:

– التعرف على الإطار النظري للمحاسبة الضرائب المؤجلة وأهم المؤشرات المستخدمة لقياس جودة القوائم المالية؛

– توضيح العلاقة الموجودة بين محاسبة الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية؛

– التعرف على الإضافة التي تقدمها المحاسبة عن الضرائب المؤجلة للمؤسسات الاقتصادية الجزائرية باعتبارها أهم المستحداثات التي انفرد بها النظام المحاسبي المالي؛

– التعرف على مدى قدرة المؤسسات الاقتصادية على التحكم في محاسبة الضرائب المؤجلة من خلال إدراجها في القوائم المالية أو عدم توفرها؛

– التعرف على مدى قدرة البيئة الجزائرية على توفير فرص للمؤسسات الاقتصادية بالتلاعب بالأرقام المحاسبية من أجل تجميل صورة المؤسسة بالاعتماد على المحاسبة عن الضرائب المؤجلة.

5– أهمية الدراسة: تنبع أهمية الدراسة من أهمية المعلومات التي تحتويها القوائم المالية في حد ذاتها، وكونها تتناول أحد أهم المواضيع الهامة على الصعيد المهني، حيث أن إدارة المؤسسات تسعى جاهدة لضمان استدامة أعمالها والتي يشار إليها في العادة بحجم الأرباح المعلن عنها في القوائم المالية، مما يشجع المدراء على الانخراط في سلوك منحرف أو الاعتماد على سياسة التخطيط الضريبي للإبلاغ عن المعلومات المالية من خلال تغيير، إخفاء، ومعالجة البيانات المحاسبية حسب المرونة الممنوحة في المعايير المحاسبية الدولية في ظل القيود التي تضعها التشريعات الضريبية لكل دولة، لتنجم عن ذلك فروقات ما بين الربح المحاسبي والربح الضريبي، وعلى هذا الأساس يمكن استعمال الضرائب المؤجلة كمؤشرا للكشف عن جودة القوائم المالية التي تعتبر مطلبا مهما لمستخدمي المعلومات المالية والمحاسبية.

6– المنهج المتبع وأدوات الدراسة: من أجل دراسة الجوانب النظرية لكل من محاسبة الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية، سيتم الاعتماد على المنهج الوصفي باعتباره يتناسب مع طبيعة هذه الدراسات، وذلك بالرجوع إلى الكتب، المجلات العلمية، الدوريات، الأطروحات والرسائل الجامعية والملتقيات العلمية الوطنية والدولية التي تتناول موضوع الدراسة من أجل الاستفادة مما سبق وصياغة إشكالية الدراسة.

أما في الجانب التطبيقي تم إجراء مسح لبعض المؤسسات الاقتصادية الجزائرية، للفترة الزمنية الممتدة من 2013-2019 بغرض جمع البيانات المتعلقة بمتغيرات الدراسة، وبالاستناد إلى الطريقة الإحصائية واستخدام نماذج البيانات الطويلة (Panel Data)، لتقدير تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية للمؤسسات

الاقتصادية الجزائرية من خلال قياس أثرها على أربع مقاييس لقياس جودة هذه القوائم والمتمثلة في (استمرارية الأرباح المحاسبية، القدرة التنبئية، المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، جودة المستحقات) كل حسب خصائصه. ولإجراء التحليل الإحصائي تم الاستعانة بكل من البرامج التالية: Excel, EViews10, Gretl.

7- حدود الدراسة: تسعى هذه الدراسة إلى توضيح مدى قدرة محاسبة عن الضرائب المؤجلة على زيادة جودة القوائم المالية، من خلال دراسة ميدانية في الجزائر خلال فترة زمنية ممتدة من 2013-2019، لهذا فإن الحدود المكانية تنحصر على مجموعة من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية مع مرعاة تنوع مقرها الاجتماعي على كافة التراب الوطني، وتنويع حجم هذه المؤسسات حتى لا يتم الاعتماد على المؤسسات كبيرة الحجم فقط دون المؤسسات المتوسطة والصغيرة أو العكس.

8- الدراسات السابقة ومحل الدراسة الحالية:

8-1- عرض الدراسات السابقة: تم تناول موضوع الدراسة من قبل باحثين أهتم كل منهم بإبراز وجهة نظر معينة أو توضيح نقطة معينة، ومن بين هذه الدراسات:

- مقال لـ Legoria.J, Sellers.K تحت عنوان: **« Analysis of SFAS No. 109's Usefulness Cash Flows from a Conceptual Framework in Predicting Future Perspective »**، أو:**"تحليل قدرة SFAS No. 109 في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية من منظور الإطار المفاهيمي"**.

تختبر هذه الدراسة مدى قدرة المعلومات المطلوبة بواسطة SFAS رقم 109 توفر أي معلومات إضافية للقدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية (OCF)، وقد شملت عينة الدراسة 1642 شركة من 1994-1998، حيث تشير النتائج إلى أن متطلبات الإبلاغ رقم 109 من SFAS توفر معلومات مفيدة للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. كما تبين النتائج إلى أن الاعتراف المنفصل بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة ويوفر بدل التقييم معلومات مفيدة للتنبؤ بالنقد المستقبلي.

- مقال لـ Rohaya md Noor, et al تحت عنوان: **« Earnings Management and Deferred Tax»**، أو:**"إدارة الأرباح والضرائب المؤجلة"**.

بحثت هذه الدراسة فيما إذا كانت الشركات تستخدم مصروفات الضرائب المؤجلة لتلبية الأرباح من أجل تجنب انخفاض الأرباح ولتجنب الخسارة، وتتألف عينة الدراسة من 493 شركة للفترة 2001– 2003 في البيئة الماليزية، حيث وجدت الدراسة أدلة على أن الشركات تستخدم مصروف الضريبة المؤجلة له تأثير على المستحقات الاختيارية

لتجنب الخسارة. كما توصلت هذه الدراسة أيضا أن اتجاه الالتزامات الضريبية المؤجلة التي أبلغت عنها الشركة في ارتفاع من 1990– 2004، مما يشير إلى استراتيجيات التخطيط الضريبي للشركات من خلال بلورة التزاماتها الضريبية للسنوات المقبلة.

- مقال لـ Achmad Fajri, Sekar Mayangsari تحت عنوان: **« Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Pajak terhadap Manajemen Laba dan Persistensi Laba »، أوتأثير الفروق بين الأرباح المحاسبية والأرباح الضريبية على إدارة الأرباح واستمرار الأرباح.**

أجريت هذه الدراسة لفحص أثر الفروق الضريبية على استمرار الأرباح عن طريق اختبار أولاً ما إذا كانت الشركات المدرجة تدير الأرباح لتجنب الخسائر، على عينة تتكون من 79 شركة لفحص قدرة الشركات على إدارة الأرباح الخاصة بها، و26 شركة لفحص استمرارية الأرباح، حيث تظهر النتائج أن الشركات محل الدراسة تدير أرباحها لتجنب الخسائر، بالإضافة إلى ذلك تبين أن مصروف الضرائب المؤجلة تؤثر بشكل إيجابي على احتمال قيام الشركة بإدارة الأرباح، أما الفروق ضريبية الكبيرة جزئيًا والتدفق النقدي التشغيلي لهما تأثير على استمرارية الأرباح بشكل كبير، كما تظهر النتائج أيضًا أن أرباح الشركات ذات الفروق الضريبية الإيجابية ذات قيم الكبيرة أقل استمرارية من أرباح الشركات ذات الفروق الضريبية ذات القيم الصغيرة نسبيا.

- مقال أعده العدي إبراهيم موسوم بـ: "**أثر الضرائب المؤجلة في جودة البيانات المالية دراسة ميدانية على الشركات المساهمة السورية**.

هدفت الدراسة إلى دراسة أثر الضرائب المؤجلة في جودة البيانات المالية من خلال تحديد الضرائب المؤجلة ومتطلبات الاعتراف بها والقياس وفقا لمعايير المحاسبة الدولية وتحديد المعلومات المحاسبية وخصائصها النوعية ولتحقيق هذه الأهداف تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي، وقد شملت عينة الدراسة 52 شركة من شركات المساهمة العامة السورية لسنة 2016، وقد توصلت الدراسة إلى أن إدارة المنشأة تقوم باستخدام الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة بهدف الوصول إلى المعلومات الملائمة لمستخدمي البيانات المالية، كما توصلت الدراسة إلى ضرورة الحد من الحرية المتاحة للمديرين في استخدام الأحكام في اختيار طرق التقرير والتقييم أو الإفصاح عن المعلومات وضرورة الالتزام بمعايير المحاسبة الدولية.

- مقال أعده علي سلامة إبراهيم ومُحَمَّد صلاح هادي موسوم بـ: "**تأثير الإبلاغ المالي على التزامات وأصول ضريبة الدخل المؤجلة في جودة المعلومات المحاسبية**".

هدفت هذه الدراسة إلى تسليط الضوء على المفاهيم المحاسبية النظرية لالتزامات وأصول ضريبة الدخل المؤجلة والإبلاغ عنها من خلال المعيار الدولي رقم 12 والقاعدة العراقية رقم 13، إلى جانب قياس تأثير الإبلاغ المالي عن هذه الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة في جودة المعلومات المحاسبية من خلال خاصيتي الملاءمة والتمثيل الصادق. واعتمدت الدراسة على توزيع استبيان لعينة من 41 شخصا موزعين بين مستثمرين في شركات مساهمة بالبورصة العراقية ومحاسبين في بنوك عراقية خاصة، وقد توصلت الدراسة إلى أن القاعدة العراقية رقم 13 أهملت المعالجات المحاسبية للتأثيرات الضريبية للفروق المؤقتة، مما يؤدي إلى غموض لا يناسب مستخدمي القوائم المالية، كما اتضح أيضا أن هناك تأثير للإبلاغ المالي عن تلك الالتزامات والأصول الضريبية على جودة المعلومات المحاسبية.

-مقال أعده Arum Krusumanigdyah adiati et al الموسوم بـ: **«Dhe Impact of Deferred Tax And Accuaks on the Earnings Persistence of Companies in the Non-Financial Sectors Listed on the Indonesia Stock Exchang.**، أو**"تأثير الضرائب المؤجلة والمستحقات على استمرار أرباح الشركات في القطاعات غير المالية المدرجة في بورصة إندونيسيا".**

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة تأثير الضرائب المؤجلة والمستحقات على استمرارية الأرباح للشركات باستخدام عينة تتكون من 1609 مشاهدة للفترة الممتدة من2007 إلى 2014 في البيئة الاندونيسية، إذ أظهرت نتائج الدراسة أنه هناك تأثير سلبي للضرائب المؤجلة والمستحقات على استمرار الأرباح، كما تبين عندما تم تقسيم العينة إلى عينتين فرعيتين الأولى تتضمن الضريبة المؤجلة أصول والثانية تحوي على الضرائب مؤجلة خصوم أن للأصول الضريبية المؤجلة أثر سلبي على استمرار الأرباح، على عكس أنه لم يوجد أي تأثير للضرائب مؤجلة خصوم على استمرارية الأرباح.

- مقال لـ Rocky Alfian Bunaca, Nurdayadi تحت عنوان: **«The Impact of Deferred Tax Expense and Tax Planning Toward Earnings Management and Profitability ».**، أو:**"تأثير مصروفات الضرائب المؤجلة والتخطيط الضريبي على إدارة الأرباح والربحية".**

يهدف هذا البحث إلى تحليل تأثير مصروف الضريبة المؤجلة والتخطيط الضريبي على إدارة الأرباح وربحية الشركة، إذ تتكون عينة هذا البحث من 24 شركة من قطاع السلع الاستهلاكية مدرجة في بورصة إندونيسيا من 2013-2017، وقد توصلت نتائج الدراسة إلى أن مصروف الضرائب المؤجلة له تأثير كبير اتجاه إدارة الأرباح ولكن ليس لها تأثير على ربحية الشركة، أما فيما يخص التخطيط الضريبي لا يوجد له أي تأثير على إدارة الأرباح.

- مقال لـ Marista Winanti Sutadipraja, et al تحت عنوان: **«Pajak Kini, Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan, Liabilitas Pajak Tangguhan Terhadap**

.«**Manajemen Laba**، أو:"**الضرائب الحالية، الضرائب المؤجلة، أصول الضرائب المؤجلة، الالتزامات الضريبية المؤجلة لإدارة الأرباح**".

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة ما إذا كان هناك تأثير لمصروفات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة وأصول الضرائب المؤجلة والتزامات الضرائب المؤجلة على إجراءات إدارة الأرباح من خلال المستحقات الاختيارية (التي تعد في نفس الوقت مؤشر عكسي بجودة القوائم المالية) في شركات السلع الاستهلاكية المدرجة في بورصة إندونيسيا، حيث شملت عينة الدراسة 27 شركة، للفترة 2013-2017، وتم تمثيل إدارة الأرباح عن طريق المستحقات التقديرية باستخدام نموذج جونز المعدل(1995) Dechow. إذ بينت نتائج الدراسة أن الضريبة الحالية والضرائب المؤجلة والأصول الضريبية المؤجلة لها تأثير كبير على المستحقات الاختيارية على عكس الخصوم الضريبة المؤجلة ليس له أي تأثير على المستحقات الاختيارية.

- مقال لـ Siti Aminah, Zulaikha تحت عنوان: «**Pengaruh Asset Pajak Tangguhan, Konsentrasi Kepemilikan, Dan Ukuran Perusahaan Profudahaan Terhadap Manajemen Laba**»، أو:"**تأثير الأصول الضريبية المؤجلة وتركيز الملكية وحجم الشركة على إدارة الأرباح**".

تهدف هذه الدراسة إلى فحص ما إذا كانت الأصول الضريبية المؤجلة وتركيز الملكية وحجم الشركة تؤثر على إدارة الأرباح من خلال المستحقات التقديرية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية) للتلاعب بمعلومات الأرباح في القوائم المالية التي يسعى من خلالها مدراء الشركات إلى حماية مصالح الشركة وتعظيم الأرباح، وقد شملت عينة هذه الدراسة 87 شركة مدرجة في بورصة إندونيسيا خلال الفترة 2015-2017، وتظهر النتائج أن الأصول الضريبية المؤجلة لها تأثير إيجابي كبير على إدارة الأرباح، كما أثبت هذه النتائج أن الأصول الضريبية المؤجلة لها تأثير على المستحقات الاختيارية مما تؤكد إمكانية ممارسة الشركة لإدارة أرباح من ناحية أخرى توصلت الدراسة إلى أن الملكية وحجم الشركة لهما آثار سلبية كبيرة على المستحقات الاختيارية.

- مقال لـ Wifaiatmoko, Kentris IndartiJacobus تحت عنوان: «**Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies**»، أو:"**الفروق الضريبية، التدفق النقدي التشغيلي، الرافعة المالية واستمرارية الأرباح المحاسبية في شركات التصنيع في إندونيسيا**".

تبحث هذه الدراسة في تأثير الفروق الضريبية الكتابية والتدفقات النقدية التشغيلية ومستوى الدين على استمرار الأرباح المحاسبية، وقد شملت عينة هذه الدراسة 129شركات التصنيع المدرجة في بورصة إندونيسيا من 2014-2016. حيث أظهرت نتائج الدراسة أن الفروق الضريبية المؤقتة تؤثر سلبًا على استمرار الأرباح، أما التدفقات النقدية التشغيلية لها تأثير إيجابي على استمرارية الأرباح، وفي الوقت نفسه تبين أن الفروق الضريبية الدائمة ليس لها تأثير على استمرارية الأرباح.

- مقال لـZuhal Maftuh Ahnan, Etty Murwaningsari تحت عنوان: **« Differences, and Executive Compensation on The Effect of Book-Tax Earnings Persistence with Real Earnings Management as Moderating Variable »**، أو:**"أثر الفروق الضريبية والتعويض التنفيذي على استمرار الأرباح مع إدارة الأرباح الحقيقيةكمتغير معتدل"**.

هدفت هذه الدراسة إلى تحليل تأثير الفروق الضريبية الدفترية، والتعويض التنفيذي على استمرار الأرباح مع استعمال إدارة الأرباح الحقيقية كمتغير معتدل، إذ تتكون عينة الدراسة من 192شركة من القطاع المصرفي التي تم إدراجها في بورصة إندونيسيا في 2014-2017. حيث أظهرت النتائج أن الضريبة الحالية والفروق الدائمة والفروق المؤقتة لها تأثير إيجابي على استمرارية الأرباح، وكذلك تعويضات التنفيذية لها تأثير سلبي على استمرارية الأرباح، وفيما يخص نتائج اختبار إدارة الأرباح الحقيقية كمتغير معتدل، فإنه يقلل من تأثير الضريبة الحالية والدائمة الفروق على استمرارية الدخل ويعزز من تأثير التعويضات التنفيذية والفروق المؤقتة على استمرارية الأرباح من خلال إدارة الأرباح الحقيقية.

- مقال لـ Restu Prabawa et al تحت عنوان: **« Earnings management : viewed From Deferred tax Assets, Deferred tax Expense, and Corporate Social responsibilies »** أو:**"إدارة الأرباح: يُنظر إليها من أصول الضرائب المؤجلة ، ونفقات الضرائب المؤجلة ، والمسؤوليات الاجتماعية للشركات"**.

بحثت هذه الدراسة في تأثير الأصول الضريبية المؤجلة، الخصوم الضرائب المؤجلة والمسؤولية الاجتماعية للشركات على إدارة الأرباح. وقد شملت عينة الدراسة شركات المدرجة في بورصة إندونيسيا خلال الفترة 2016-2019، وقد بلغ إجمالي العينة المستخدمة في هذه الدراسة 56 شركة. إذ خلصت هذه الدراسة إلى أن الأصول الضريبية المؤجلة ومصاريف الضرائب المؤجلة تتوافق مع أنشطة إدارة أرباح الشركة، وفي الوقت نفسه يمكن أن تقلل المسؤولية الاجتماعية للشركات من الإجراءات الانتهازية للمديرين من خلال أنشطة إدارة الأرباح.

- مقال أعده Cindy Lystia Tartono et al تحت عنوان: **« Effect of Tax Planning and Temporary Difference to Earnings Management »**. أو:**"تأثير التخطيط الضريبي والفروق الضريبية المؤقتة على إدارة الأرباح"**.

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل الأسباب التي تدفع إدارة الشركات لاستعمال التخطيط لإدارة الأرباح ومدى قدرة حسابات الفروق المؤقتة (مقاسة بأصول الضريبة المؤجلة وخصوم الضريبية المؤجلة) على كشف إدارة الأرباح باستعمال مؤشر المستحقات الاختيارية، والذي يعتبر بحد ذاته مقياس عكسي لجودة القوائم المالية، حيث تتكون عينة هذه الدراسة من377 شركة عامة غير مالية مدرجة في بورصة إندونيسيا من 2015 حتى 2019، وجدت نتائج الدراسة أن أصول الضرائب المؤجلة (DTA) لا تؤثر بشكل كبير على إدارة الأرباح التي يسعى إليها بشكل تنازلي. في حين توصلت كذلك نتائج الدراسة إلى أن الضريبية المؤجلة خصوم (DTL) لها تأثير كبير على إدارة الأرباح التي يسعى أليها بشكل تصاعدي.

8-2- القيمة المضافة للبحث: تتميز دارستنا عن الدراسات السابقة كونها تطرقت إلى أثر المحاسبة الضرائب المؤجلة على أربعة مقاييس لجودة القوائم المالية في دراسة واحدة، حيث أغلبية الدراسات تطرقت إلى دراسة الأثر بالاعتماد على مؤشر واحد أو مؤشرين لجودة القوائم المالية. إذ تم قياس هذا الأثر على مؤشرين مبنيين على أساس خصائص الأرباح (استمرارية الأرباح والقدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية)، وآخرين مبنيين على أساس الاستحقاق (المستحقات الاختيارية معبرا عن عنها بالقيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية وفقا لنموذج جونز المعدل وجودة المستحقات المحاسبية باستعمال القيمة المطلقة للمستحقات التقديرية وفقا لنموذج (2002) McNichols).

9- تقسيمات الدراسة:

من أجل إنجاز الدراسة والإجابة على الإشكالية الرئيسية وتساؤلاتها الفرعية، تم تقسيم الدراسة إلى أربعة فصول، بالإضافة إلى مقدمة وخاتمة.

وبشكل عام؛ تناولت مقدمة الدراسة المشكلة الأساسية للدراسة وتساؤلاتها الفرعية، كما وضحت فرضيات الدراسة وأهميتها، أهدافها، حدود الدراسة، بالإضافة إلى منهج الدراسة المتبع، في حين تضمنت الخاتمة نتائج الدراسة، اختبار الفرضيات بالإضافة إلى توصيات الدراسة. وبالنسبة لفصول الدراسة فيمكن توضيحها فيما يلي:

الفصل الأول الخاص بالمدخل المفاهيمي للمحاسبة عن الضرائب المؤجلة والذي ينطلق من الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الضريبي مرورا بأهم أساسياتها، ولنتعمق أكثر من خلال معرفة كيفية القياس والإفصاح عن المحاسبة عن الضرائب المؤجلة.

الفصل الثاني يتطرق إلى الإطار الفكري لجودة القوائم المالية وعلاقتها بالمحاسبة عن الضرائب المؤجلة بداية بالتعرف على أهم أساسيات جودة القوائم المالية، لننتقل إلى طرق قياسها، أخيرا مراجعة الأدبيات التجريبية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بجودة القوائم المالية.

أما الجانب التطبيقي فيبدأ مع الفصل الثالث الذي يبين منهجية المتبعة في الدراسة وتحليل سلوك المتغيرات المستعملة فيها وكما يركز على الإطار القياسي المتبع مع توصيف وقياس متغيرات النماذج الخاصة بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية، لينتهي في آخر المطاف بتحليل سلوك هذه المتغيرات.

ونختم بالفصل الرابع تحت عنوان دراسة قياسية لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية خلال الفترة الممتدة من 2013-2019، والذي سيتم فيه دراسة هذا الأثر من خلال أربع نماذج قياسية، الأول يتحدث عن أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)، والثاني يدرس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبؤية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)، أما النموذج الثالث والرابع يتناولا أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المؤشرات المبنية على أساس الاستحقاق متمثلا في المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)، وجودة المستحقات (كمؤشر على جودة القوائم المالية).

10- صعوبة الدراسة: تكمن أهم صعوبة الدراسة في صعوبة الحصول على القوائم المالية في البيئة الجزائرية.

الفصل الأول

مدخل مفاهيمي حول

المحاسبة عن الضرائب

المؤجلة

تمهيد:

سعيا لمواكبة التطورات الراهنة قامت الجزائر بخطوة مهمة لتوفيق الممارسات المحاسبية لدى مؤسساتها من خلال تبني المعايير المحاسبية الدولية في صورة النظام المحاسبي المالي الذي دخل حيز التنفيذ سنة 2010، مما أدى إلى حدوث تغيرات وظهور ممارسات محاسبية جديدة لم يتضمنها المخطط المحاسبي الوطني، ومن بين التغيرات التي جاء بها؛ الفصل بين القواعد المحاسبية وقواعد النظام الجبائي، وتغليب الجانب الاقتصادي للمعاملات على الشكل القانوني، مما نتج عنه اختلاف واضح بين النظام المحاسبي المالي والنظام الجبائي الجزائري سواء من حيث المفاهيم أو الأهداف.

إذ أن المفاهيم المحاسبية التي تحكمها المعايير المحاسبية المتعارف عليها والتي تلقى القبول العام وتهدف لتحقيق الربح بالدرجة الأولى تختلف عن القواعد الضريبية التي تسعى إلى تحقيق العدالة الضريبية بين الممولين (المكلفين)، وبهذا فإن مخرجات النظام المحاسبي المالي مقيدة بالالتزامات التي يفرضها النظام الجبائي، حيث يظهر اختلاف عناصر الإيرادات والنفقات في الفقه المحاسبي عن نظيراتها المنصوص عليها في التشريع الجبائي، وكنتيجة لهذه الفروقات ظهر ما يعرف بالمحاسبة عن الضرائب المؤجلة.

ويهدف هذا الفصل إلى التطرق لكيفية الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الضريبي، ومعرفة الأساسيات المهمة حول المحاسبة عن الضرائب المؤجلة، كما سنحاول معرفة كيفية القياس والافصاح عن الضرائب المؤجلة، إذ نتناول ذلك من خلال:

المبحث الأول: الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الضريبي؛

المبحث الثاني: أساسيات حول المحاسبة عن الضرائب المؤجلة؛

المبحث الثالث: القياس والإفصاح عن الضرائب المؤجلة.

المبحث الأول: الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الضريبي

يتباعد التيار بين الفقه المحاسبي والتشريع الضريبي من خلال المبادئ والقواعد التي يبنى عليها كل نظام، حيث تستند الأنظمة المحاسبية على جملة من المبادئ والقواعد المتعارف عليها والمقبولة عموما في إعداد القوائم المالية على عكس الأحكام والقواعد التي تحكم التشريع الضريبي لكل دولة وقد يعود هذا الاختلاف لعدم تدخل الإدارة الضريبية في وضع أو تعديل المبادئ المحاسبية أو عدم قبول ضريبيا لما هو مقبول محاسبيا.

إذ أن الوصول إلى النتيجة المحاسبية (الربح المحاسبي) يتوقف على الشروط والطرق التي ترسمها القواعد المحاسبية المقبولة عموما، أما فيما يخص وضع النتيجة الجبائية (الربح الضريبي) يعد النظام الجبائي هو المتحكم الرئيسي فيها، ومع هذا تبقى النتيجة المحاسبية هي منطلق النتيجة الجبائية مع إدخال بعض التعديلات عليها.

المطلب الأول: أوجه الاختلاف بين القواعد المحاسبية والقواعد الضريبية

تنبثقُ أوجهٌ للاختلافات الموجودة بين القواعد المحاسبية والقواعد الضريبة من منطلق الاختلاف في المفاهيم، حيث نجد أن مفهوم المصروف في الفقه المحاسبي يختلف عن المصروف حسب القواعد الضريبية ونفس الحال بالنسبة للدخل إذ نجد مفهوم الدخل المحاسبي لا يتطابق مع مفهوم الدخل الخاضع للضريبة[1].

فالدخل حسب القواعد المحاسبية هو الفرق الحاصل بين الإيرادات والمصروفات خلال الدورة المحاسبية، حيث يتم التركيز عند عملية قياس صافي الدخل على حركة الأنشطة الاقتصادية التي تحدث خلال الدورة دون الأخذ بعين الاعتبار التغيير الحاصل في قيمة صافي الأصول بما أن التكلفة التاريخية هي أساس تقييم عناصر الدخل[2].

وحسب التشريع الضريبي لا يوجد إجماع على نظرة محددة للدخل وذلك بسبب اختلاف هذا التشريع من دولة إلى أخرى في ضوء الفلسفة السياسية والاقتصادية والاجتماعية لها، فينظر إلى الدخل من المنظور الضيق على أنه قوة نقدية جديدة تتدفق بصورة دورية إلى المشروع (المؤسسة) خلال فترة زمنية محددة ويمكن استهلاكها دون المساس

[1] فيصل عبد السلام أبو بكر الحداد، بابكر مُحَّد إبراهيم الصديق، ***أثر الاختلاف بين المفاهيم المحاسبية والقواعد الضريبية على تحديد وعاء ضريبة الدخل بالجماهيرية الليبية***، مجلة العلوم الإنسانية والاقتصادية، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، السودان، المجلد 2،العدد 13، 2012، ص 128.

[2] حسين محمود عبد الله، ***أثر تطبيق المعايير المحاسبة الدولية في فعالية النظام الضريبي***، رسالة دكتوراه، جامعة دمشق، سورية، 2015، ص ص 101-102.

بالمصدر، وبالمفهوم الواسع الدخل الخاضع للضريبة لا يقتصر على الدخل الدوري والحفاظ على المصدر بل يتعدى للمكاسب الرأسمالية والعرضية[1].

أما الصورة الثانية لهذا الاختلاف فتكمن في الاختلاف بين الربح المحاسبي والربح الضريبي كنتيجة للاختلاف الجوهري بين الأسس التي تحكم الربح المحاسبي عن تلك الأسس التي تحكم الربح الضريبي ما يؤدي إلى ظهور حسابات في القوائم المالية لا تدخل في قياس الربح الضريبي[2].

وهذا ما أدى إلى ظهور تيارين لتحديد مصروف الضريبة الواجب تحملها في القوائم المالية، فالتيار الأول يرى حتمية تحديد مصروف الضريبة من منطلق القواعد التي يسنها التشريع الضريبي في الدولة والتيار الثاني الذي جاء منافيا للتيار الأول ويرى أنه من الصواب الاعتماد على الأحداث الاقتصادية الواقعة خلال الدورة التي تنتج عنها المصروفات والإيرادات والتي تم الاعتراف بها في القوائم المالية خلال نفس الدورة، وعدم الاكتفاء بالقواعد الضريبية[3]. لاسيما أن لكل جهة هدفها الخاص على حساب الجهة الأخرى كحالة بعض البلدان منها الولايات المتحدة الأمريكية، الصين، تونس، الجزائر....الخ[4].

فعادة ما تهدف المحاسبة المالية من خلال قواعدها إلى توفير المعلومات حول الوضعية المالية للمؤسسة والتغيرات التي تطرأ عليها، حيث يشترط أن تكون هذه المعلومات مفيدة للأطراف ذات العلاقة بالمؤسسة سواء الداخلية المتمثلة في الإدارة والعمال أو الأطراف الخارجية التي تشتمل كل من المستثمرين، المساهمين، الدائنين ومصلحة الضرائب...الخ لحمايتهم من التظليل من أجل القدرة على اتخاذ القرارات[5].

أما القواعد الضريبية فتسعى إلى تعظيم الإيرادات ضريبيا، كما أنها تتدخل في الحياة الاقتصادية والاجتماعية، فتعد وسيلة من أجل تحفيز الاستثمار وتحسين المعاش الاجتماعي للعمال...، ما يجعل القواعد الضريبية تتجه نحو الأهداف التي تتبناها الدولة، ومساعدة مصلحة الضرائب على تحديد الوعاء الضريبي[6].

---

[1] عمر التركي هزاع العجيلي، ***أثر عدم تبني معيار المحاسبي الدولي (12) ضرائب الدخل على القوائم المالية***، رسالة ماجستير ، جامعة الشرق الأوسط، العراق، 2013، ص 11.

[2] Inès Bouaziz Daoud et Mohamed Ali Omri, ***Divergences comptabilité- fiscalité gestion fiscal et gestion des résultants en Tunisie: les nouveaux défis***, in Comptabilités, économie et société, Montpellier, France, 2011, p 4.

[3] فيصل عبد السلام أبو بكر الحداد، بابكر مُحَمَّد إبراهيم الصديق، مرجع سبق ذكره، ص 128.

[4] Inès Bouaziz Daoud et Mohamed Ali Omri, Op.cit, p4.

[5] Simon James, **The *Relationship Between Accounting and Taxation***, Open ResearchExeter, University of Exeter, England, 2019, p 6.

[6] رضا جاوحدو، جليلة إيمان حمدي، ***الأثر الضريبي الناتج عن تبني المعايير المحاسبية الدولية*** ، مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، جامعة القدس، فلسطين، المجلد 2، العدد 32، 2014، ص 345.

المطلب الثاني: الفروق بين الربح المحاسبي والربح الضريبي

تنقسم الفروق بين الربح المحاسبي والربح الضريبي إلى فروق مؤقتة وفروق دائمة كما هي مبينة على النحو التالي:

1- الفروق المؤقتة (Temporary Differences): تعرف الفروق المؤقتة على أنها تلك الفروق بين الربح المحاسبي والربح الضريبي التي تنشأ نتيجة اختلاف توقيت الاعتراف ببعض المصاريف والإيرادات التي تندرج ضمن الربح الضريبي عن توقيت إدراجها في الربح المحاسبي، إذ تنشأ في فترة محاسبية لتنعكس بالسداد أو الاستيراد في فترات محاسبية تالية[1].

ومن خصائص هذه الفروقات:[2]

- تكون هذه الفروق موجبة إذا كانت تترتب عليها إضافة أو زيادة مؤقتة في الربح الخاضع للضريبة، وتكون مدينة إذ نشأت عليها أصول ضريبية مؤجلة؛
- تعتبر هذه الفروق سالبة إذا كانت تترتب عليها انخفاض أو نقص مؤقت في الربح الخاضع للضريبة، وتعتبر دائنة إذا ترتب عليها نشأة التزامات ضريبية مؤجلة؛
- تتسم هذه الفروق بأن لها بعدا زمنيا، حيث يختلف توقيت نشأتها عن توقيت انعكاسها مما يترتب عليه نشأة ضرائب مؤجلة؛
- ينشأ عن تلك الفروق مشاكل محاسبية لتعلقها بعدة سنوات، مما يترتب عن ذلك ما يلي:
  - الحاجة إلى التتبع وإمساك الدفاتر وزيادة العبء الدفتري؛
  - زيادة العبء المحاسبي المتعلق بالإفصاح.
- تتمثل هذه الفروق خروجا عن مبدأ استقلال السنوات الماضية إلا إذا طبق أحد أساليب التخصص الضريبي.

وطبقا لما جاء به المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 تنقسم الفروق المؤقتة إلى نوعين:

1-1- فروق مؤقتة خاضعة للضريبة: تعرف هذه الفروق على أنها "الفروق المؤقتة التي سوف يترتب عنها أرباح خاضعة للضريبة في الفترات المستقبلية لما يتم استرداد أو تسوية القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام"[3].

---

[1] عبد الخالق علي، أسامة علي، ***إطار محاسبي مقترح لتقييم مهارة الأداء الضريبي لمجالس الإدارة باستخدام معايير المحاسبة المصرية***، مجلة الفكر المحاسبي، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 20، العدد 01، 2016، ص 128.

[2] المرجع نفسه، ص ص 128- 129.

[3] إبراهيم العدي، ***أثر الضرائب المؤجلة في إدارة الأرباح***، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، سورية، المجلد 34، العدد 1، 2012، ص 138.

كما يرى البعض إمكانية تقسيم الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبية إلى نوعين هما الفروق المرتبطة بالإيرادات والفروق المرتبطة بالمصاريف، وللتفصيل أكثر في هذه النقطة يمكن القول أن الإيرادات التي يعترف بها وفقا لأساس الاستحقاق محاسبيا، يتم الاعتراف بها ضريبيا وفقا لأساس النقدي، ما يؤدي إلى نشأة فروق مؤقتة خاضعة للضريبة في الفترات المستقبلية، أما فيما يخص المصاريف ففي حالة انخفاض مصروف الاهتلاك لأغراض المحاسبية عنه لأغراض الضريبية تظهر جراء ذلك فروق مؤقتة خاضعة للضريبة[1].

1-2- فروق مؤقتة قابلة للخصم: تعرف الفروق المؤقتة القابلة للخصم بأنها "الفروق المؤقتة التي سوف يترتب عنها تخفيض في الأرباح الخاضعة للضريبة في الفترات المستقبلية عندما يتم استرداد أو تسوية القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام"[2].

كما أن هذه الفروق يتم تقسيمها إلى نوعين أحدهما يرتبط بالإيرادات، والأخر يرتبط بالمصاريف فعلى سبيل المثال تعتبر الإيرادات المحصلة مقدما من وجهة نظر المحاسبة التزاما، بينما من وجهة نظر الإدارة الضريبية إذا تم تطبيق الأساس النقدي يعتبر إيرادا، أما فيما يخص المصاريف ما يعرف بالتزام الضمان، الذي يعترف به محاسبيا في سنة البيع، يتم الاعتراف به لأغراض الضريبة في سنة السدد، وهذا كله يؤدي في كلتا الحالتين إلى وجود فروق قابلة للخصم[3].

2- الفروق الدائمة: يقوم التشريع الضريبي بمنح جملة من الإعفاءات والاستقطاعات للمؤسسات الاقتصادية وذلك بغية تحقيق أبعاد اقتصادية، اجتماعية أو سياسية، من خلال عدم إخضاع إيرادات معية للضريبية، أو عدم السماح بخصم مصاريف معينة، أو السماح بخصم مصاريف تزيد عن المصاريف الفعلية التي تتحملها المؤسسة خلال نشاطها[4]، وجراء ذلك تنشأ الفروق الدائمة حيث تبقى هذه الأخيرة مستمرة مادام التشريع الضريبي المتعلق بها لازال قائما،كونها تنتج عن البنود التي تدخل في حساب الدخل المالي قبل الضريبة أي الدخل المحاسبي ولكنها لا تدخل في

[1] جمال كمال محمد، ***أثر الاختلاف في تطبيق معايير المحاسبة وقانون الضرائب على القياس والإفصاح عن ضرائب الدخل في القوائم المالية لشركات المقاولات***، رسالة ماجستير، جامعة القاهرة، مصر، 2011، ص158.

[2] علاء فريد عبد الأحد، ***المعيار المحاسبي الدولي 12 والقاعدة الضريبية 13 رؤية للتحول" من التحاسب الضريبي إلى المحاسبة الضريبية***، مجلة دورية نصف سنوية، جامعة البصرة، العراق، المجلد 07،العدد 13، 2014، ص 204.

[3] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 159.

[4] حسين محمود عبد الله، ***أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية في فعالية النظام الضريبي***، أطروحة دكتوراه، جامعة دمشق، سوريا، 2015، ص103.

حساب الدخل الضريبي، أو إما تنتج عن تلك البنود التي تدخل في تحديد الدخل الخاضع للضريبة ولا تدخل في تحديد الدخل المحاسبي[1].

إذ عرف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 الفروق الدائمة على أنها "الفروق بين الدخل الخاضع للضريبة والدخل المحاسبي عن الفترة والتي تنشأ في الفترات الجارية ولا تنعكس في فترات تالية" [2].

ومن خصائص هذه الفروق ما يلي:[3]

- لا تعتبر الفروق الدائمة مشكلة محاسبية؛
- لا ينتج عنها الاعتراف أي ضرائب مؤجلة؛
- تأثير هذه الفروق يقتصر فقط على الفترة المالية التي تحدث فيها، كما أنها لا تنعكس على الفترات المالية الآتية؛
- تأثير الفروق الدائمة ينصب على قائمة الدخل بشكل مباشر دون التعدي إلى قائمة المركز المالي؛
- تؤثر هذه الفروق في تحديد مقدار الضريبة التي تتحملها المؤسسة خلال الفترة المالية التي تنشأ فيها؛
- تكون الفروق الدائمة موجبة إذا نشأت عن المزايا الضريبية التي تمنح من قبل المشرع الضريبي والتي تساهم في تقليص الربح الخاضع للضريبة[4].

وتنتج هذه الفروقات عن العناصر التالية:[5]

- عناصر تدخل ضمن الربح قبل الضريبة، لكنها لا تدخل ضمن الربح الخاضع للضريبة، على سبيل المثال:
  - الفوائد المستلمة عن الالتزامات المتعلقة بالبلديات والحكومات؛
  - المصاريف المتكبدة للحصول على الدخل المعفى من الضريبة؛
  - التعويضات أو العوائد التي تحصل عليها الشركة من التأمين على حياة المديرين والعاملين الرئيسيين في الشركة؛
  - العلاوات أو أقساط التأمين المدفوعة من قبل الشركة عن تأمين حياة العمال والمدريين الرئيسيين في الشركة؛
  - المصاريف والغرامات الناتجة عن المخالفات القانونية.

---

[1] سلامة إبراهيم علي، صلاح هادي مُحَمَّد، ***تأثير الإبلاغ المالي عن إلتزامات وأصول الدخل المؤجلة في جودة المعلومات المحاسبية***، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة بغداد، العراق، المجلد 22، العدد 93، العراق، 2016، ص 536.

[2] جمال كمال مُحَمَّد، مرجع سبق ذكره، ص 155.

[3] سمير عبد العظيم الجبلي، ***دراسة تحليلية لمشاكل التطبيق العملي للضريبة على الدخل في ضوء معايير المحاسبة المصرية ومقترحات العلاج***، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة المسيلة، المسيلة، المجلد 03، العدد 01، 2018، ص 313.

[4] إبراهيم العدي، مرجع سبق ذكره، ص 137.

[5] المرجع نفسه، ص 137.

- عناصر تدخل ضمن الربح الخاضع للضريبة لكنها لا تدخل ضمن الربح قبل الضريبة، وعلى سبيل المثال:[1]
  - نسبة الاستنزاف للموارد الطبيعية زيادة على تكلفتها؛
  - اقتطاع أرباح الأسهم المستلمة من قبل الشركات الحكومية.

المطلب الثالث: آلية تحديد الربح الضريبي انطلاقا من الربح المحاسبي

يحدد الربح المحاسبي بالاعتماد على القواعد المحاسبية المقبولة عموما، إذ يعتبر منطلق الربح الجبائي، لأن الإدارة الجبائية تستخدم رقم الربح والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية لتضيف إليها ما يوجب إضافته للوصول إلى رقم الربح الجبائي، ليطبق عليه معدل الضريبة بموجب نص التشريع المفروض في كل دولة[2].

وفي الجزائر ومن خلال قواعد النظام المحاسبي المالي والتشريع الضريبي يتم إدخال بعض التعديلات على الربح المحاسبي من أجل الوصول إلى الربح الجبائي والتي تشكل الخطوات الأساسية للربط بين هذان الربحين وسوف نتطرق لها كما يلي:

1 –الاستردادات (الإدماجات): وتشمل كل العناصر غير قابلة للخصم التي تدخل حيز تحديد الربح الجبائي الصافي، إذ ينص قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة في مواده على ذلك كما يلي:

– تكاليف العقارات غير المخصصة مباشرة للاستغلال: تعتبر صيانة هذه العقارات وتكاليف الإيجار الخاصة بها من الأعباء غير قابلة للخصم، إذ يتوجب دمجها في الربح الخاضع للضريبة[3]؛

– حصص الهدايا الاشهارية غير القابلة للخصم: يستثني قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة تلك الهدايا التي لها طابع إشهاري ما لم يتجاوز قيمة الواحدة منها ملغ 1000دج، في حدود مبلغ إجمالي قدره خمسمائة ألف دينار جزائري (500000)[4]؛

– حصص الإشهار المالي والكفالة والرعاية غير القابلة للخصم: تم تحديد السقف المسموح به قانونيا لخصم المبالغ المخصصة للإشهار المالي والكفالة والرعاية الخاصة بالأنشطة الرياضية وترقية مبادرات الشباب في حدود 10% من

[1] حسين محمود عبد الله ، مرجع سبق ذكره، ص 104.

[2] علي محمود رمضان، ***أثر إدارة الأرباح لدى شركات على قياس الربح الضريبي***، أطروحة دكتوراه، جامعة دمشق، سوريا، 2014، ص 128.

[3] إيمان يخلف آخرون، ***نظرة النظام الجبائي الجزائري للنتيجة المحاسبية (آليات وتعديلات)***، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، جامعة أم لبواقي ، أم البواقي، المجلد 04، العدد 02، 2017، ص 309.

[4] قانون رقم 21-16، ***المتضمن قانون المالية لسنة 2022***، المؤرخ في 30 ديسمبر 2021، ج ر، عدد 100، 30 ديسمبر 2021 ص20.

رقم الأعمال للسنة المالية لكل من الأشخاص الطبيعيون والمعنويون، وفي حد أقصاه 000 000 30دج، وفي نفس الوقت يدمج المبلغ الزائد عن ذلك في الربح الخاضع للضريبة حتى لو كان ذات وثائق ثبوتية[1]؛

– مصاريف الاستقبال غير القابلة للخصم: تعد مصاريف الاستقبال بما فيها مصاريف الفندقة والإطعام والعروض التي لاتملك صفة قانونية بنشاط المؤسسة غير قابلة للخصم، إلا تلك المبالغ المرتبطة مباشرة باستغلال المؤسسة والمثبتة بصفة قانونية[2]؛

– الاشتراكات والهبات غير القابلة للخصم: في هذه الحالة نخص كل التبرعات والإعانات الممنوحة نقدا أو عينا لصالح المؤسسات والجمعيات ذات طابع إنساني، في حين يجب أن لا يتجاوز سنويا ما قيمته 000 400دج، أما إذا تجاوز هذا السقف يعاد دمجه في الربح الخاضع للضريبة[3]؛

– الضرائب والرسوم غير القابلة للخصم: مثل الضرائب الناتجة عن التصحيح الناجم عن التحقيق الجبائي، فمن خلال الورد الفردي تقوم الإدارة الضريبية بتلخيص التصحيحات الضريبية التي توصلت من التحقيق، مما يتوجب على المؤسسة أن تدفعها لمصلحة الضرائب، حيث تعبر عن مخالفتها لمسك محاسبة نظامية أو عدم مراعاة أحكام القانون الجبائي، أو هما معا[4]؛

– المؤونات غير القابلة للخصم: يعاد دمج الأرصدة المخصصة لمواجهة تكاليف أو خسائر القيمة في ضمن الربح الخاضع للضريبة في حساب المخزونات، أو غير المبينة بوضوح التي يتوقع حدوثها بفعل الأحداث الجارية للسنة المالية، والتي تعرف بالمؤونات غير المستوفية للشروط الشكلية والموضوعية في القوانيين الجبائية، وكذا المؤونات التي وظفت سواء بشكل جزئي أو كلي في مجال غير مجالها المخصص لها، أو تلك المؤونات التي أصبحت بدون غرض خلال السنوات المالية التي تشكلت فيها[5]؛

– الاهتلاكات غير القابلة للخصم: تعد الاهتلاكات غير المنصوص عنها جبائيا غير قابلة للخصم، مثل حساب القسط السنوي من اهتلاك السيارة السياحية، الذي يحسب محاسبيا على أساس قيمة الاقتناء وجبائيا على أساس 000 3000 دج للوحدة الواحدة، وما زاد عن هذا المبلغ لا يقبل خصمه إلا بشرط أن تكون السيارة تعتبر الأداة

---

[1] قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة للجمهورية الجزائرية، وزارية المالية، المديرية العامة للضرائب، 2017، ص 43.

[2] إيمان يخلف وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص 309 .

[3] قانون رقم 21-16، مرجع سبق ذكره، ص 21.

[4] محمد طرشي وأخرون، ***النتيجة الجبائية (تعديلات وفروقات)***، https://www.mfdgi.gov.dz، متصفح يوم 2019/11/01، على الساعة 21 :18، ص 5.

[5] المرجع نفسه، ص 5.

الأساسية لنشاط المؤسسة، أما للمؤسسات التي لا تخضع للقيمة المضافة (T.V.A)، يحسب الاهتلاك على أساس سعر الشراء أو سعر التكلفة بكل الرسوم (T.T.C)، وفي حالة تم حسابه على أساس سعر الشراء خارج الرسم (H.T) يتم إعادة دمج الجزء غير المخصص للاهتلاك[1]؛

-حصة إيجارات المركبات السياحية التي تزيد عن 200000دج سنويا وكذا تكاليف صيانة وإصلاح المركبات السياحية التي لا تشكل الأداة الرئيسية للنشاط، والتي تزيد عن 20000 دج؛[2]

- مصاريف البحث والتطوير غير القابلة للخصم: حدد المشرع الجبائي السقف المخصص لمصاريف البحث والتطوير بـ 10% من مبلغ الدخل أو الربح الخاضع للضريبة، وفي حدود سقف يساوي 000 000 100 دج، وما تجاوز هذا الحد يتم دمجه تلقائيا ضمن الربح الخاضع للضريبة، شرط إعادة إستثمار المبلغ المرخص بخصمه في إطار البحث والتطوير للمؤسسة، حيث يتوجب التصريح به للإدارة الجبائية وكذا الهيئة الوطنية المكلفة برقابة البحث العلمي، وفي حالة عدم الاستجابة لهذه الشروط يتم دمج مصاريف البحث والتطوير في الربح الخاضع للضريبة[3]؛

- الاهتلاكات غير القابلة للخصم والمتعلقة بعمليات عقد القرض الايجاري (المستأجر): يعتبر المستأجر بمفهوم المبادئ الجديدة للمحاسبة هو المالك الاقتصادي للأصل، اذ يستمر في التمتع بالحق في خصمه من الربح الخاضع للضريبة، الإيجارات المسددة إلى المستأجر، بتطبيق الاهتلاك إلى غاية نهاية الاستحقاقات والمحددة قانونيا في 12/31/ 2012[4]؛

- الإيجارات خارج المنتوجات المالية (المؤجر): يستمر المؤجر في التمتع جبائيا بالملكية القانونية للأصل، وبهذا يحق له في ممارسة الاهتلاك إلى غاية نهاية الاستحقاقات والمحددة قانونيا في 12/31/ 2012[5]؛

- الضريبة على أرباح الشركات IBS: تخصم جل الضرائب المهنية التي تقع على عاتق المؤسسة المتعلقة بنشاطها باستثناء الضريبة على أرباح الشركات[6]؛

- خسائر القيمة غير القابلة للخصم: إن خسائر القيمة على التثبيثات المعاد تقييمها بالقيمة العادلة غير قابلة للخصم، مما يتوجب إعادة دمجها ضمن الربح الخاضع للضريبة[7]؛

---

[1] قانون رقم 21-16، مرجع سبق ذكره، ص 19.

[2] المرجع نفسه، ص 21.

[3] قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة للجمهورية الجزائرية، مرجع سبق ذكره، ص43.

[4] الأمر رقم 10- 01، ***المتضمن قانون المالية التكميلي لسنة 2010***، المؤرخ في 2010/8/29، ج ر، العدد49، 29 أوت 2010 ص11.

[5] دراجي عيسى، قندر بن توتة، ***الانتقال من النتيجة المحاسبية إلى النتيجة الجبائية في ظل اعتماد المعيار المحاسبي رقم 12 – ضرائب الدخل-***، مجلة الحقوق والعلوم الإنسانية، جامعة بن عاشور، الجلفة، المجلد 02، العدد 35، 2018، ص 213.

[6] محمد طرشي وأخرون، مرجع سبق ذكره، ص 6.

[7] إيمان بخلف وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص 311 .

– الغرامات والعقوبات غير القابلة للخصم: تشمل الغرامات والعقوبات أيا كانت طبيعتها التي تتحملها المؤسسة والناتجة مثلا عن عدم الالتزام باحترام مواعيد التصريحات الجبائية، أو مواعيد إيداع الاشتراكات المدفوعة لصندوق الضمان الاجتماعي[1]؛

– حصة إيجارات المركبات السياحية التي تزيد عن 200000 دج سنويا وكذا تكاليف صيانة وإصلاح المركبات السياحية التي لا تشكل الأداة الرئيسية للنشاط، والتي تزيد عن 20000 دج[2]؛

– استردادات أخرى غير قابلة للخصم: تشمل كل العناصر غير القابلة للخصم، كإعادة دمج القروض غير المتعلقة بنشاط المؤسسة والتي تم خصمها في الربح الضريبي[3].

2– الخصومات: هي عبارة عن الإيرادات التي لا يمكن اعتبارها ضمن الإيرادات الخاضعة للضريبة، مما يتوجب خصمها من الربح الضريبي. ويمكن تلخيصها فيما يلي:[4]

– فائض القيمة الناتجة عن التنازل عن عناصر الأصول الثابتة: يقدر مبلغ فوائض القيم عن التنازل الجزئي أو الكلي عن عناصر الأصول الثابتة غير الخاضع للضريبة والمقدر بنسبة 30% بالنسبة لفوائض القيمة قصيرة الأجل، أما فيما يخص فوائض القيمة طويلة الأجل تقدر بـ 65%؛

– فوائض القيمة الناتجة عن التنازل عن الأسهم والسندات المماثلة وكذا حواصل الأسهم وحصص هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة O.P.C.V.M المسعرة في البورصة: تعتبر هذه الفوائض من الإيرادات معفاة من الضريبة على الدخل الإجمالي (IRG)، أو الضريبة على أرباح الشركاتلمدة خمس سنوات، أما في حالة إخضاع هذه العوائد جهلا بالقانون للربح الخاضع للضريبة فإنه يتم تسوية الأمر من خلال خصم هذه المنتجات غير الخاضعة للضريبة[5]؛

– المداخيل المتأتية من توزيع الأرباح التي سبق إخضاعها للضريبة على أرباح الشركات أو المعفاة من ذلك: خلال تحديد وعاء الضريبة على أرباح الشركات (IBS) لا تحتسب المداخيل المتأتية من توزيع الأرباح التي سبق إخضاعها للضريبة على أرباح الشركات أو المعفاة من ذلك، كونها خضعت مسبقا للضريبة[6]؛

---

[1] إيمان يخلف وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص 311.

[2] قانون رقم 21–16، مرجع سبق ذكره، ص 21.

[3] محمد طرشي وأخرون، مرجع سبق ذكره، ص 6.

[4] دراجي عيسى، قندر بن توتة، مرجع سبق ذكره، ص 215.

[5] المرجع نفسه، ص 215.

[6] محمد طرشي وأخرون، مرجع سبق ذكره، ص 7.

– الاهتلاكات المتعلقة بعمليات عقود القرض الايجاري (المؤجر): باعتبار المؤجر المالك القانوني للأصل المؤجر من الناحية الجبائية، يمكن له تطبيق الاهتلاك على الأصل المؤجر إلى غاية N/12/31، بصفة انتقالية، ويبقى تمديد لهذه الممارسات في حالة عدم إصدار أي قانون بعد هذا التاريخ، وبالتالي فإن الاهتلاكات المخصومة بعده يعاد إدماجها في الربح الخاضع للضريبة[1]؛

– الإيجارات خارج الأعباء المالية (المستأجر): يعتبر المستأجر المالك الاقتصادي للأصل من الناحية الجبائية ، ومنه يمكن للمستأجر خصم الإيجار خارج الأعباء المالية من الربح الخاضع للضريبة بصورة استثنائية إلى غاية الاستحقاقات المحددة قانونيا[2]؛

– تكملة الاهتلاكات: ينتج الاهتلاك المكمل للاهتلاك المطبق على التثبيتات عن عدم العلم بالتعديلات المستمرة للنظام الجبائي، السهو، أو الخطأ، مما يتوجب حساب اهتلاك إضافي وخصمه من الربح الخاضع للضريبة[3]؛

– خصومات أخرى: تشمل كل ما لم يذكر سلفا، مثل الإيرادات التي تعفى قانونا وتم احتسابها ضمن الربح الخاضع للضريبة، أو أعباء قابلة للخصم جبائيا ولم تسجل محاسبيا[4].

3– العجز المالي السابق: حالة وقوع المؤسسة في عجز مالي سلفا، فأن هذا العجز يدرج ضمن السنة المالية المقبلة ويطرح من الربح المحقق آنذاك، ومنه فإن العجز المالي ينتقل بالتوالي إلى السنة المالية الموالية إلى حين السنة المالية الربعة لسنة تسجيل العجز[5].

ومنه:

الربح الجبائي = الربح المحاسبي الصافي + الاسترادادات – التخفيضات – خسائر السنوات السابقة.

[1] الأمر رقم 10- 01، مرجع سبق ذكره، ص11.

[2] المرجع نفسه، ص11.

[3] إيمان بخلف وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص221، 213.

[4] دراجي عيسى، قندر بن توتة، مرجع سبق ذكره، ص 216.

[5] قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة للجمهورية الجزائرية، مرجع سبق ذكره، ص 38.

ويتبين الأمر أكثر من خلال الشكل التالي:

الشكل رقم (1-1): الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الجبائي

المصدر:من إعداد الباحثة.

وسنوضح أكثر طريقة الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الجبائي بالاعتماد علىالجدول رقم 09 في الحزمة الجبائية كما هو موضح في الجدول رقم 01.

الجدول رقم (1-1): طريقة تحديد النتيجة الجبائية

I. النتيجة الصافية للسنة المالية (حسابات النتائج)		
الاسترادات		
أعباء العقارات غير منسوبة مباشرة إلى الاستغلال		
حصص الهدايا الإشهارية غير قابلة للخصم		
حصص الإشهار والرعاية غير قابلة للخصم		
مصاريف الاستقبال غير قابلة للخصم		
الاشتراكات والهبات غير قابلة للخصم		
الضرائب والرسوم غير قابلة للخصم		
مؤونات غير قابلة للخصم		
الاهتلاكات غير قابلة للخصم		
مصاريف البحث والتطوير غير قابلة للخصم		
الاهتلاكات غير قابلة للخصم المتعلقة بعمليات عقود القرض الإيجاري (ملك المستأجر)		
الايجارات خارج النواتج المالية		
الضرائب على أرباح الشركات	الضرائب المستحقة على النتيجة	
	الضرائب المؤجلة (التغيرات)	
خسائر القيمة غير القابلة للخصم		
غرامات وعقوبات		
الاسترادات الأخرى		

مجموع الاستردادات		
II. التخفيضات		
فائض القيمة عن التنازل عن عناصر الأصول الثابتة المعاد استثمارها		
حواصل وفوائض القيمة المتأتية من التنازل على الأسهم والأوراق المماثلة		
المداخيل المتأتية من توزيع الأرباح الخاضعة للضريبة على أرباح الشركات أو تلك المعفاة صراحة		
الاهتلاكات المتعلقة بعمليات عقود الايجار التمويلي		
الإيجارات خارج الأعباء المالية		
الاهتلاكات التكميلية		
التخفيضات الأخرى		
مجموع التخفيضات		
III. الخسائر السابقة		
خسارة سنة		
خسارة سنة ...		
خسارة سنة ...		
خسارة سنة ...		
مجموع الخسائر القابلة للخصم		
النتيجة الجبائية	**خسارة**	

المصدر:إعداد الباحثة بالاعتماد على الجدول الجبائي رقم (09).

المبحث الثاني: أساسيات حول المحاسبة عن الضرائب المؤجلة

في ظل تبني المعايير المحاسبية الدولية يعد المعيار المحاسبي رقم 12 العماد الأول الذي تستند إليه المؤسسات لمعالجة المشاكل المحاسبية الناجمة عن الفروق بين الربح المحاسبي والربح الضريبي، وهذا ما أدى إلى ظهور الضرائب المؤجلة وجعلها تكتسي أهمية بالغة في ظل هذا المعيار .

المطلب الأول: مفهوم الضرائب المؤجلة

سيتم التطرق من خلال هذا الجزء إلى تعريف المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وأهميتها.

1- تعريف الضرائب المؤجلة: تعرف الضرائب المؤجلة على أنها الطريقة المحاسبية التي تعاين التسجيلات المحاسبية للأعباء، أعباء الضريبية على النتيجة التي تخضع للضريبة وفق عملية واحدة في السنة المالية[1].

كما تعتبر الضرائب المؤجلة أحد مكونات التقارير المالية والهدف من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة هو المحاسبة عن التأثيرات المستقبلية للضرائب التي ستظهر بسبب الاختلاف بين المبادئ الاعتراف والقياس وفقا لمعايير المحاسبة مقابل القانون الضريبي، وبالتالي الضرائب المؤجلة تمثل النتائج الضريبية المستقبلية للبنود والصفقات التي عرفت بشكل مختلف في البيانات المالية عن التقارير المالية، أي الضرائب المؤجلة هي مبالغ ضرائب الدخل المستحقة أو القابلة للاسترداد في الفترات المستقبلية[2].

أما حسب النظام المحاسبي المالي فتعرف الضرائب المؤجلة على أنها مبلغ ضريبة الأرباح القابل للدفع (خصم ضريبي مؤجل) أو قابل للتحصيل (أصل ضريبي مؤجل)، خلال سنوات مالية مستقبلية حيث تسجل في الميزانية وفي حساب النتائج[3].

وبالتالي تعتبر الضرائب المؤجلة ضرائب مستقبلية قابلة للاسترداد أو الدفع في فترات مستقبلية، نتيجة الاختلاف بين القواعد الضريبية والقواعد المحاسبية.

---

[1]Ministère des finances, ***conseil national de la comptabilité, comptabilitéapprofondie***, cour sur l'impôt sur lerésultat selon le référentiel SCF, Alger, 2012, p04.

[2]إبراهيم العدي، مرجع سبق ذكره، ص 75.

[3]مُحَمَّد عبد العزيز، مُحَمَّدخليفة، ***القياس والإفصاح المحاسبي عن الضريبة المؤجلة في القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة المصرية***، المجلة العربية للإدارة، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 02، العدد 73، 2009، ص 7.

كما يمكن القول أن:

- الضرائب المؤجلة عبارة عن ضريبة قابلة للدفع وهذا معناه أن المؤسسة تكون أمام التزامات إتجاه الإدارة الضريبية ما سينتج عن ذلك مصاريف في القوائم المالية، وبالتالي زيادة في المصروف الضريبي؛
- إذا كانت الضرائب المؤجلة عبارة عن ربح قابل للتحصيل تكون المؤسسة مدينة للإدارة الضريبية بإيرادات؛ سوف ينتج عن ذلك وفرات ضريبية في القوائم المالية، ومن خلال عملية المقاصة يتم تخفيض المصروف الضريبي للمؤسسة؛
- تظهر الضرائب المؤجلة بسبب الاختلاف بين المبادئ الاعتراف والقياس وفقا لمعايير المحاسبة مقابل القانون الضريبي؛
- تتعلق الضرائب المؤجلة بالتأثيرات المستقبلية، كما أنها عبارة عن معالجة محاسبية وليس معالجة ضريبية.

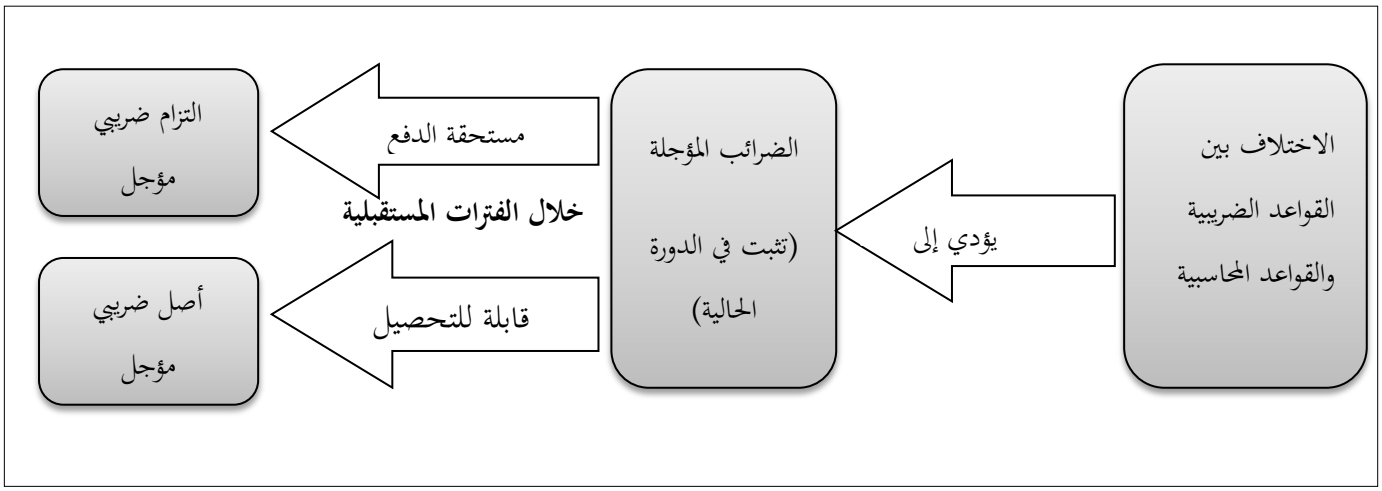
2- أهمية الضرائب المؤجلة: تكمن أهمية الضرائب المؤجلة في النقاط التالية:

- يؤدي تطبيق الضرائب المؤجلة إلى تقليص الفجوة بين الربح الضريبي والربح المحاسبي، وحل المشاكل المحاسبية التي تنجم عن عملية الانتقال من الربح المحاسبي إلى الربح الضريبي؛
- تطبيق الضرائب المؤجلة سوف يؤدي إلى تعزيز القواعد المحاسبية المقبولة عموما من خلال معاينة التسجيلات المحاسبية للأعباء، أعباء الضريبية على النتيجة التي تخضع للضريبة وفق عملية واحدة في السنة المالية؛
- المساعدة على التخطيط الضريبي في المؤسسات الاقتصادية.

المطلب الثاني: أنواع الضرائب المؤجلة

تنقسم الضرائب المؤجلة إلى نوعين أساسيين هما الضرائب المؤجلة أصول (أصول ضريبية مؤجلة)، والضرائب مؤجلة خصوم (التزامات ضريبية مؤجلة)، إذ سوف نتطرق إليها بشكل مفصل انطلاقا من الشكل التالي كما هو مبين في الشكل التالي:

الشكل رقم (1–2): أنواع الضرائب المؤجلة



المصدر: من إعداد الباحثة.

1– الضرائب مؤجلة أصول: سيتم التطرق من خلال هذه الجزئية إلى تعريف الضرائب مؤجلة أصول وكيفية الاعتراف بها.

1–1– تعريف الأصول الضريبية المؤجلة: توجد للأصول الضريبية المؤجلة تعريفات عدة تم تقديمها، ومن بين هذه التعريفات التعريف الوارد بقائمة المعايير رقم (109)، الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الأمريكية (FASB) سنة 1992، بالإضافة إلى التعريف الوارد من طرف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12، والصادر سنة 1979، حيث عرف مجلس معايير المحاسبة الأمريكية (FASB) حسب المعيار رقم 109 الأصول الضريبية المؤجلة على أنها منافع ضريبية مستقبلية تنتج عن:[1]

- إمكانية ترحيل الخسارة الضريبية لفترات مستقبلية؛
- إمكانية ترحيل الخصومات الضريبية لفترات مستقبلية؛
- وجود فروق مؤقتة قابلة للخصم في الفترات المستقبلية.

أما المعيار المحاسبي الدولي رقم (12) عرف الأصول الضريبية المؤجلة في الفقرة رقم 05 على أنها مبالغ ضرائب الدخل القابلة للاسترداد في الفترات المستقبلية فيما يتعلق عن:[2]

[1]Financial Accounting Standards Board, ***Standards No. 109 : Accounting for Income Taxes***, United State of America, 1992, p05, https://www.ebscomp.com.

[2]Christine Harrington et al, ***Deferred tax assets and liabilities: tax benefits, obligations andcorporate debt policy***, Journal of Finance and Accountancy, Academic and Business Research Institute, United States, vol.11, 2012 , p03.

- إمكانية ترحيل الخسارة الضريبية لفترات مستقبلية: المقصود في هذه الحالة أن المؤسسة إذا حققت خسارة في سنة معينة، فإنه يتم خصمها من أرباح السنة المالية، وكما أن للمؤسسة الحق في خصم الضرائب المؤجلة لمدة أربع سنوات متتالية (04)؛
- إمكانية ترحيل الخصومات الضريبية لفترات مستقبلية.

وبهذا فالأصول الضريبية المؤجلة ما هي إلا حقوق مستقبلية للمؤسسة ناتجة عن أحداث ماضية، للحصول على منافع أو فترات ضريبية تقع على عاتق الإدارة الضريبية.

1-2- الاعتراف بالأصول المؤجلة: حسب ما نص عليه المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 المحاسبة عن الضرائب المؤجلة يجب الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة القابلة للاقتطاع إلى حد الذي يكون فيه الربح الضريبي محتمل توفره لطرح الفروق المؤقتة منه، بشرط أن لا يكون الأصل الضريبي المؤجل ناتج عن الاعتراف المبدئي بالأصل أو الالتزام في مايلي:[1]

- ليست اندماج أعمال؛
- في وقت حدوثها لم تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

أما فيما يخص الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل لكافة الفروق الضريبية القابلة للاقتطاع الناشئة عن الاستثمارات في الشركات التابعة، الفروع الشركات الزميلة، والحصص في المشاريع المشتركة، فقط إلى الحد الذي يكون محتمل أن:[2]

- ينعكس الفروق المؤقت في المستقبل المنظور؛
- يتوفر ربح ضريبي يمكن استغلال الفرق المؤقت مقابله.

كما نص كذلك المعيار المحاسبي الدولي 12 أن الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة تكون من المحتمل اكتساب أرباح ضريبية كافية تمكن من استخدام ضدها فروق مؤقتة قابلة للاقتطاع، كما يتم الاعتراف كذلك في نفس الفترة التي تنشأ فيها الفروق المؤقتة القابلة للاقتطاع عندما يكون من المحتمل أن يتوفر ربحا ضريبيا يمكن الانتفاع منه بمقابلته بفروق مؤقتة قابلة للاقتطاع[3].

[1] إبراهيم العدي، مرجع سبق ذكره، ص 77.

[2] المرجع نفسه، ص 77.

[3] حسين محمود عبد الله، ***أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية في فعالية النظام الضريبي***، أطروحة دكتوراه، جامعة دمشق، سوريا، 2015، ص105.

2- الضرائب مؤجلة خصوم: سيتم التطرق من خلال هذه الجزئية إلى تعريف الضرائب مؤجلة خصوم وكيفية الاعتراف بها.

2-1- تعريف الضرائب مؤجلة خصوم: يشار في بداية الأمر أن تعريف الخصم الضريبي لا ينطبق على نفس التعريف الخاص بالخصم الذي أصدرته معايير المحاسبة الدولية. إذ وردت عدة تعريفات للخصوم الضريبية المؤجلة، من بينها التعريف الوارد بقائمة المعايير رقم (109)، والصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الأمريكية (FASB) في سنة 1992، بالإضافة إلى التعريف الوارد من طرف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12، والصادر في سنة 1979.

تعرف الخصوم الضريبية المؤجلة حسب مجلس معايير المحاسبة الأمريكية (FASB) من خلال المعيار رقم 109 على أنه أعباء ضريبية مستقبلية تنشأ نتيجة وجود فروق مؤقتة خاضعة للضريبة في المستقبل[1].

كما عرف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 من خلال الفقرة 05 الخصوم الضريبية المؤجلة على أنها التبعات الضريبية التي يمكن أن تحدث نتيجة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، أي أن الالتزام الضريبي المؤجل يمثل زيادة في الضرائب المؤجلة المستحقة في السنوات القادمة كنتيجة لوجود فروقات ضريبية مؤقتة خاضعة للضريبة في نهاية السنة الحالية.[2]

وبهذا تعتبر الخصوم الضريبية المؤجلة عبارة عن أعباء ضريبية مستقبلية تقع على عاتق المؤسسة اتجاه الإدارة الضريبية نتيجة لأحداث سابقة (الفروقات المؤقتة)، من المتوقع سدادها.

2-2- الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة: نص المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 على الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة الضريبية، بشرط أن لا ينشأ الالتزام الضريبي حسب هذا المعيار عن ما يلي:[3]

- الاعتراف الأولي بالضريبة؛
- الاعتراف الأولي بأصل أو التزام في عملية تتصف بأنها:
- ليست إندماج للأعمال؛
- في وقت حدوث العملية لم تؤثر على الربح المحاسبي ولا على الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية).

أما بالنسبة للفروق الضريبية المؤقتة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة، الفروع والشركات الزميلة،

---

[1] Financial Accounting Standards Board, ***Standards No. 109 : Accounting for Income Taxes***, Op-cit, p05.

[2] سمير الريشاني، ***معيار المحاسبة الدولية 12 IAS: المحاسبة عن ضرائب الدخل***، ص 3-4، متوفر على الموقع: http://www.asca.sy/download/PDF/Seminars/Lecture2011-1-8.pdf، تاريخ الإطلاع 6 مارس 2020، على الساعة 18:16.

[3] حسين محمود عبد الله، مرجع سبق ذكره، ص 108.

والحصص في المشاريع المشتركة، فإنه يجب الاعتراف بالتزام الضريبي المؤجل ماعدا عندما يتحقق كلا الشرطين الآتيين:[1]

- تكون المنشأة الأم، المستثمر، أو المشارك قادر على التحكم في توقيت انعكاس الفرق المؤقتة؛
- من المحتمل أن لا ينعكس الفرق المؤقت في المستقبل المنظور.

المطلب الثالث: أهم التشريعات المحاسبية للضرائب المؤجلة

من أهم التشريعات المحاسبية للضرائب المؤجلة المعتمدة دوليا هو المعيار المحاسبي الدولي رقم 12، أما وطنيا نجد النظام المحاسبي المالي والمستمد من المعيار سابق الذكر.

1- المعيار المحاسبي الدولي رقم 12: سيتم التطرق من خلال هذه الجزئية إلى نشأة وتطور المعيار المحاسبي رقم 12، هدفه، ونطاق تطبيقه.

1-1- نشأة وتطور المعيار المحاسبي رقم 12: قبل صياغة المعيار الدولي المحاسبي رقم 12 في شكله الحالي سنة 1996 بعنوان "**ضرائب الدخل**" والذي أصبح نافذ المفعول على المعلومات المالية ابتداء من سنة 1999، ثم قام مجلس المحاسبة الدولية بإجراء عدة تعديلات عليه نظرا للنقائص التي تحتويه، حيث كان الإصدار الأول له تحت عنوان "**المحاسبة على ضرائب الدخل**" عام 1994، لتضاف إليه بعض التعديلات الطفيفة في عام 2000، ليصبح ساري التطبيق ابتداء من 1 جانفي2001، كما عرف كذلك هذا المعيار تعديلات أخرى لتدخل حيز التنفيذ انطلاقا من 1 جانفي2012، وتشهد سنة 2016 أخر تعديلا له لتطبق هذه التعديلات سنة 2017[2].

1-2- هدف المعيار المحاسبي رقم 12: يهدف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 إلى وصف المعالجة المحاسبية لضرائب الدخل والمسألة الأساسية في ذلك هي كيفية المحاسبة عن التبعات الجارية والمستقبلية للضريبة لـ:

- الاسترداد (السداد) المستقبلي للمبالغ المسجلة كموجودات (مطلوبات) معترف بها في الميزانية العمومية للمنشأة والعمليات والأحداث الأخرى للفترات الجارية المعترف بها للبيانات المالية للمنشأة[3]؛
- العمليات والأحداث الأخرى للمدة الجارية المعترف بها للبيانات المالية للمنشأة؛

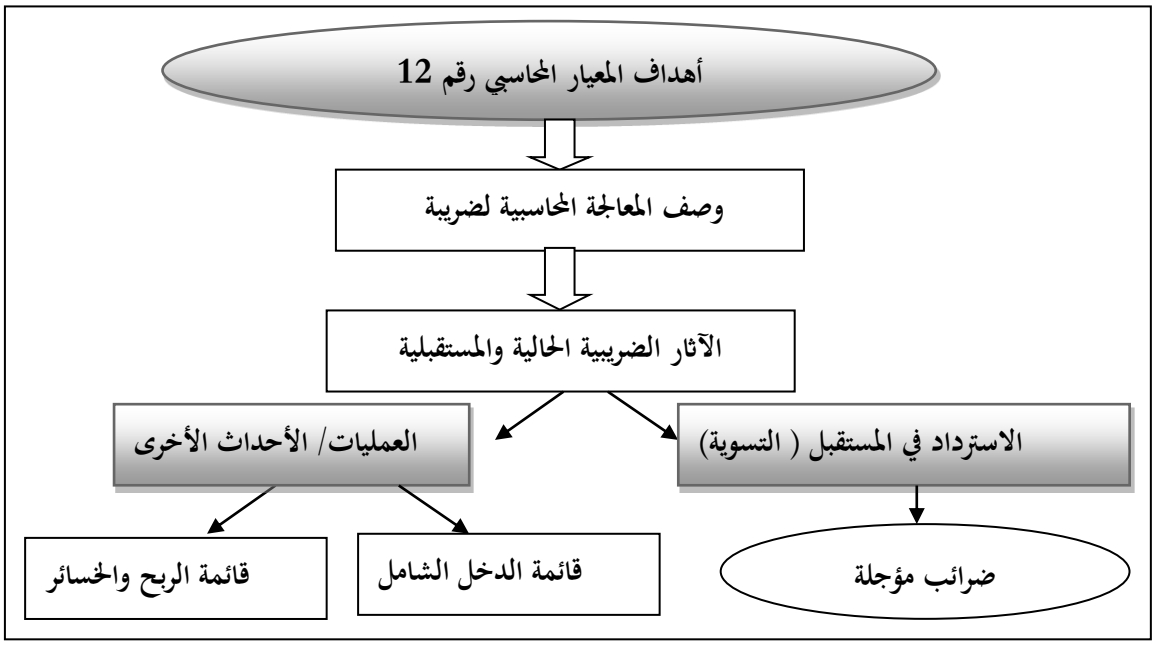
[1] ابراهيم العدي، مرجع سبق ذكره، ص77.

[2] يوسف نماش، ***دراسة تحليلية لواقع الممارسات المحاسبية للضريبة على الدخل في ضوء النظام المحاسبي المالي الجزائري المستمد من المعايير المحاسبية المستمدة من المعايير المحاسبية الدولية***، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، الجامعة الأردنية، الأردن، المجلد 14، العدد 02،2018 ، ص 265.

[3] علاء فريد عبد الأحد، مرجع سبق ذكره، ص 201.

– يتطلب هذا المعيار من الشركة المحاسبة عن التبعات الضريبية للعمليات والأحداث الأخرى بنفس الطريقة التي تحاسب فيها عن العمليات والأحداث الأخرى نفسها وهكذا فإن العمليات والأحداث التي يعترف بها في قائمة الدخل يجب أن يعترف بآثارها الضريبية في نفس القائمة كذلك. وأية عمليات أو أحداث أخرى يعترف بها مباشرة في حقوق المالكين يجب أن يعرف بآثارها الضريبية مباشرة، وبشكل مشابه، يؤثر الاعتراف بموجودات ومطلوبات ضريبية في اندماج الأعمال على مبلغ الشهرة أو الشهرة السالبة الناشئة عن هذا الاندماج كذلك يعالج هذا المعيار الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناشئة عن الخسائر أو الخصومات الضريبية غير المستخدمة، وعرض ضرائب الدخل في البيانات المالية والإفصاح عن المعلومات المتعلقة بضرائب الدخل[1]. إذ يمكن توضيح أهداف المعيار المحاسبي حسب الشكل رقم (03).

الشكل رقم (1–3): أهداف المعيار المحاسبي الدولي رقم 12



المصدر: جلابة علي، بن عمارة منصور، ***التخطيط الضريبي في ضوء المعيار المحاسبي رقم 12***، حوليات جامعة قالمة، العدد 25، جامعة قالمة، 2018، ص 84.

1–3– نطاق تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 12: يطبق المعيار المحاسبي رقم 12 في المحاسبة عن ضرائب الدخل، حيث تخضع كل الضرائب المحلية والأجنبية التي تفرض على الربح الضريبي، كما تشمل كذلك ضرائب دخل أخرى مثل الضرائب واجبة الدفع من قبل الشركات التابعة والزميلة أو المشروعات المشتركة عند قيامها بتوزيع الأرباح

[1] علاء فريد عبد الأحد، مرجع سبق ذكره، ص 201.

للمنشأة الأم، أما فيما يخص المنح الحكومية أو المزايا الضريبية للاستثمارات فلا ينطبق هذا المعيار على المعالجة المحاسبية لها إلا في حالة الفروق المؤقتة الناجمة عن هذه المنح والمزايا المذكورة سلفا[1].

2- النظام المحاسبي المالي: بعد القصور الذي عرفه المخطط المحاسبي الوطني PCN، كان لا بد من تكييف هذا الأخير مع التغيرات الحاصلة خاصة في ظل تبني معايير المحاسبة الدولية والانتقال من الاشتراكية إلى الرأسمالية، لذا قام المجلس الوطني للمحاسبة CNC بالتنسيق مع عدة خبراء فرنسيين بمهمة التوحيد المحاسبي من خلال إعداد النظام المحاسبي المالي من أجل تحقيق التوافق مع المبادئ المحاسبية المقبولة عموما والمعايير المحاسبية الدولية، وقد استمدت مبادئه وفلسفته من معايير المحاسبة الدولية.

2-1- مفهوم النظام المحاسبي المالي: لقد عرّف القانون رقم 11/07 المؤرخ في 25 نوفمبر 2007 النظام المحاسبي المالي على أنه: "نظام لتنظيم المعلومة المالية يسمح بتخزين معطيات قاعدية عددية، وتصنيفها وتقييمها، وتسجيلها وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان، ونجاعته في نهاية السنة المالية"[2].

2-2- هدف النظام المحاسبي المالي: يمكن ذكر أهداف النظام المحاسبي المالي على سبيل الحصر كما يلي:[3]

- تسهيل مختلف المعاملات المالية والمحاسبية بين المؤسسات الاقتصادية الوطنية والأجنبية؛
- ترقية النظام المحاسبي الجزائري ليساير ويتوافق مع الأنظمة المحاسبية؛
- العمل على تحقيق العقلانية من خلال الوصول إلى الشفافية في عرض المعلومات؛
- جعل القوائم المالية وثائق دولية تتناسب مع مختلف الكيانات الأجنبية؛
- يعطي صورة صادقة عن الوضعية المالية للمؤسسة؛
- قابلية مقارنة المؤسسات لقوائمها المالية عبر الزمن وبين المؤسسات على المستويين الوطني والدولي.

2-3- نطاق تطبيق النظام المحاسبي المالي: يطبق النظام المحاسبي المالي إجباريا على:[4]

- المؤسسات الخاضعة لأحكام القانون التجاري؛
- التعاونيات؛

[1] يوسف مماش، مرجع سبق ذكره، ص 265.

[2] قانون رقم 07-11 مؤرخ في 25 نوفمبر 2007، ***متضمن النظام المحاسبي المالي***، ج ر، العدد 74، 25 نوفمبر 2007، ص4.

[3] سعيدة رحيش، ***مدى توافق القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية مع معايير الإبلاغ المالي الدولية***، رسالة ماجيستر، جامعة أمحمد بوقرة، الجزائر، 2014، ص 65.

[4] قانون رقم 07-11، مرجع سبق ذكره، ص4.

- الأشخاص الطبيعيون أو المعنويون المنتجون للسلع أو الخدامات التجارية وغير التجارية، إذا كانوا يمارسون نشاطات اقتصادية مبنية على عمليات متكررة؛

وكل الأشخاص الطبيعيين أو المعنويين الخاضعين لذلك بموجب نص قانوني أو تنظيمي.

3- أوجه الاتفاق والاختلاف بين النظام المحاسبي المالي والمعيار المحاسبي الدولي 12 حول الضرائب المؤجلة:

يعتبر المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 من أهم المراجع التي تتبناها المؤسسات الاقتصادية في ظل المعايير المحاسبية الدولية، ولهذا قامت الجزائر بتبنيه من خلال النظام المحاسبي المالي.لدا سنحاول تبيان أهم أوجه الاختلاف وأوجه الاتفاق ما بين المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 وما بين النظام المحاسبي المالي حول الضرائب المؤجلة.

3-1- أوجه الاختلاف من حيث المصطلحات المفتاحية: تتمثل أوجه الاختلاف بين النظام المحاسبي المالي والمعيار الدولي رقم (12) من حيث المصطلحات المفتاحية فيما يلي:

الجدول رقم (1-2): أوجه الاختلاف من حيث المصطلحات المفتاحية بين النظام المحاسبي المالي والمعيار المحاسبي الدولي رقم (12).

	المصطلحات المفتاحية	
	حسب المعيار المحاسبيرقم 12	**حسب النظام المحاسبي المالي**
المصطلحات المفتاحية	- القاعدة الضريبية؛ - الفروقات المؤقتة؛ - الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة؛ - الفروقات المؤقتة القابلة للخصم؛ - أصول ضريبية؛ - إلتزامات ضريبية؛ - الربح المحاسبي؛ - الربح الخاضع للضريبة؛ - التخصيص الضريبي.	- الضرائب المؤجلة؛ - ضرائب مؤجلة خصوم؛ - ضريبة مؤجلة أصول.

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على:

- قرار مؤرخ في 26 جويلية 2008، ***المتضمن قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها***، ج ر، العدد 19، مارس 2009، ص 18.

- سمير الريشاني، ***معيار المحاسبة الدولية 12 IAS: المحاسبة عن ضرائب الدخل***، ص 3-4، متوفر على الموقع: http://www.asca.sy/download/PDF/Seminars/Lecture2011-1-8.pdf، تاريخ الإطلاع 6 مارس 2020، على الساعة 18:16، ص ص 02-03

ومنه يتضح أن المعيار المحاسبي الدولي رقم (12) أتى بتسع مصطلحات مفاهمية عن الضرائب المؤجلة في حين جاء النظام المحاسبي المالي بثلاث مصطلحات، ويعزى ذلك إلى تقصير النظام المحاسبي المالي في شرح الضرائب المؤجلة على الرغم من أنه مستوحى من المعيار المحاسبي، وسنحاول إثبات ذلك من الجزء الموالي فيما يخص أوجه الاختلاف من حيث مصادر الضرائب المؤجلة.

3-2- أوجه الاختلاف من حيث مصادر الضرائب المؤجلة: تتمثل أوجه الاختلاف بين النظام المحاسبي المالي والمعيار الدولي رقم (12) من حيث مصادر الضرائب المؤجلة فيما يلي:

3-2-1- حسب ما جاء به النظام المحاسبي المالي: نصت المادة 2.134 على أن الضرائب المؤجلة تنتج عن كل:

- اختلال زمني بين الإثبات المحاسبي لمنتوج ما أو عبء ما وأخذه في الحسبان النتيجة الجبائية لسنة مالية لاحقة في مستقبل متوقع؛
- عجز جبائي أو قروض ضريبية قابلة للتأجيل إذا كانت نسبتها إلى أرباح جبائية أو ضرائب مستقبلية محتملة في مستقبل منظور؛
- ترتيبات، ترصيد وإعادة معاجلة تمت في إطار إعداد كشوف مالية مدمجة[1].

ليذكر بعد ذلك المجلس الوطني للمحاسبين مصادر الفروقات المؤقتة بين القاعدة المحاسبية وبين القاعدة الضريبية من خلال إصدار بيان الضرائب المؤجلة الذي نشره في سنة 2014 حيث ذكر أربعة عشر حالة في مقدمته تؤدي إلى ظهور الضرائب المؤجلة على النحو التالي:[2]

- المصاريف التمهيدية لتسجيل رؤوس الأموال الخاصة؛
- فروق التقييم؛
- الاختلال بين الاهتلاك الجبائي والاهتلاك المحاسبي؛
- المؤونات التي لا تخفض حتى تحقق خسائر القيمة؛
- الأعباء التي تخفض بشروط؛
- الإيرادات الخاضعة للضريبة وفق شروط؛
- عقود الإيجار التمويلي؛
- الإيرادات، الأعباء، الأرباح والخسائر المسجلة في الأموال الخاصة؛

[1] قرار مؤرخ في 26 جويلية 2008، مرجع سبق ذكره ص ص 18-19.

[2] Ministère des finances, Conseil National de la Comptabilité, ***Les Impôts Différés***, Algérie, 2014, p2.

- تحيين الحقوق، الديون وحسابات العملة الصعبة؛
- مصاريف التطوير؛
- الخسائر الجبائية والقروض الضريبية؛
- القيمة الصادقة الوحدوية المعدة جبائيا للأعباء؛
- النتيجة المجمعة؛
- الدمج، الاقتناء والتنازل.

وفي نفس الوقت قدم المجلس الوطني للمحاسبة في هذا الإشعار شرح جدّ مختصر لكل من المصاريف التمهيدية لتسجيل رؤوس الأموال الخاصة، فرق إعادة التقييم ومعاملة الضرائب المؤجلة المتعلقة بالاهتلاك[1].

أما المعيار المحاسبي الدولي رقم (12) قام بتقديم تعريف للفروقات المؤقتة كما ذكرنا سلفا على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والخصم في قائمة الميزانية وقاعدية الضريبية. حيث قسم هذه الفروقات إلى كل من فروقات مؤقتة خاضعة للضريبة وفروق مؤقتة قابلة للاستقطاع.

ويمكن أن نشاهد الفروق المؤقتة بشكل كبير وذلك لكثر الاختلاف بين إعداد البيانات لأغراض الضريبة عنها لأغراض المحاسبة:

- الإيرادات أو المكاسب الخاضعة للضريبة وذلك بعد الاعتراف بها (على سبيل المثال: حساب المدينين أو الاستثمار) وربما يعترف به وكذلك بالإيرادات والمكاسب التي ستنتج كمبالغ خاضعة للضريبة في السنوات القادمة عندما الأصل يتم تغطيته على سبيل المثال:

- حـ \المبيعات على أساس الاستحقاق للأغراض التقرير المالي ويتم تسويته على أساس النقدي للأغراض الضريبية؛
- حـ \العقود وفق طريق للأغراض المالية وطريقة جزء من أجمالي الربح المؤجل للأغراض الضريبية؛
- حـ \ الاستثمارات وفق طريقة حقوق الملكية للأغراض المحاسبية ووفق طريقة التكلفة للأغراض الضريبية.

- المكسب من التحويل الإجباري لأصل غير مالي والتي تتم للاعتراف بها وفق أغراض التقرير المالي، ولكنها مؤجلة للأغراض الضريبية؛
- المكاسب غير المحقق تتضمن وفق (التقرير المالي استخدام جزء من القيمة العادلة) ولكن مؤجلة للأغراض الضريبية.

[1]Ministère des finances, Opcit, p03.

- مصروفات أو خسائر هي قابلة للاقتطاع بعد الاعتراف بها في الدخل المالي التزام (أصل) ربما أعترف به لكون مصاريف أو خسائر ستنتج عنها مبالغ قابلة للاقتطاع بالمستقبل عندما يتحقق الالتزام، على سبيل المثال:

- التزام بكفالة منتج[1].
- مصروف الدين السيء يعترف باستخدام طريقة المخصص للأغراض المالية وطريقة الشطب مباشرة للأغراض الضريبية.

- إيرادات أو مكاسب خاضعة للضريبة قبل الاعتراف بها في الدخل المالي: الالتزام ربما يعترف به لدفعة مستلمة مقدماً لبضاعة أو خدمة ليتم تزويدها بالمستقبل، للأغراض الضريبية والدفعة متضمنة في الدخل الخاضع للضريبة حيث يتم استلام النقدية، الإجراءات المستقبلية لتزويد البضاعة أو الخدمة (أو إعادة التمويل المستقبلي لهؤلاء الذين تم إلغاء طلباتهم) ويتم تسوية الالتزام الذي سينتج بمبالغ قابلة للاقتطاع بالمستقبل على سبيل المثال:

- دفعات الإيجار المقدم؛
- اشتراكات مستلمة مقدما.

- مصروف أو خسارة قابلة للاقتطاع قبل أن يتم الاعتراف بها في الدخل المالي: تكلفة الأصل ربما يتم اقتطاعها لأغراض ضريبية بشكل أسرع مما لو تم صرفها ودفعها للأغراض المحاسبية، المبالغ المستلمة حيث يتم تغطيتها المستقبلية لمبلغ الأصل لأغراض التقرير المالي (عبر الاستخدام أو البيع) سيتجاوز القاعدة الضريبية المتبقية للأصل وبذلك ينتج مبالغ خاضعة للضريبة في السنوات القادمة، على سبيل المثال مصروف مدفوع مقدماً حيث أنه مقطوع من العوائد الضريبية في فترة الدفع[2].

3-2-2- حسب ما جاء به المعيار المحاسبي الدولي رقم (12): حيث فصل وعالج المعيار المحاسبي المالي رقم (12) المشكلات المحاسبية الناجمة عن الفروقات بين الربح المحاسبي والربح الضريبي، مما يساعد المؤسسات الاقتصادية في إزالة كل الالتباسات حول الضرائب المؤجلة وكذلك تقليص الفجوة بين النتيجة المحاسبية والنتيجة الضريبية.

وسنتطرق لشرح بعض مصادر الفروقات المؤقتة المختارة والتي تنشأ عنها أصول أو التزامات ضريبية حسب المعيار المحاسبي رقم (12)، نذكر على سبيل الحصر منها:

[1] سمير الريشاني، مرجع سبق ذكره، ص ص 3-4.

[2] المرجع نفسه، ص4.

– دخل الفائدة: يدخل دخل الفائدة في الربح المحاسبي على أساس الزمن، على عكس الإدارة الضريبية التي تعتبره ضمن الربح في حالة القبض أي الحصول على النقدية فقط، وبهذا لا تحقق القاعدة الضريبية إلا في حالة القبض، بسبب عدم تأثيرها على الربح الضريبيّ في هذه الحالة؛

– مصاريف الاهتلاك: يتم تحديد الاختلاف بين مصاريف الاهتلاك الدفترية والضريبية من خلال ما يسمى طور الاهتلاك التفاضليّ، وطريقة الاهتلاك التفاضلية للأغراض المحاسبية والضريبية، حيث من المحتمل توازي التغير الذي يطرأ على الدخل الضريبي مع التغير الذي يطرأ على الدخل المحاسبي، بما أن القواعد الضريبية تسمح باعترافات أقل لمصاريف الاهتلاك، أو أن أسلوب الاهتلاك حسب القواعد الضريبية يختلف بما هو متبع حسب التقديرات المحاسبية للإهلاك؛

ففي حالة الاهتلاك لأغراض الضريبة أقل من الاهتلاك لأغراض المحاسبة ينشأ عنها فرق خاضع للضريبة وبالتالي ظهور التزام ضريبي مؤجل، على عكس إن كان الاهتلاك الضريبي أكبر من الاهتلاك المحاسبي ينشأ عنه أصل ضريبي مؤجل[1].

– إعادة تقييم الأصول بدون تعديلات مماثلة لأغراض الضريبية: قام المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 بشرح التعامل مع حالة إعادة التقييم من خلال الفقرة (20)، إذ تمكن المعايير المحاسبية الدولية بإدراج بعض أصناف الأصول بقيمتها العادلة أو تسمح بإعادة تقييمها، في حين من الممكن أن لا تؤثر عملية إعادة التقييم أو إعادة العرض للأصل على الربح الضريبي في فترة إعادة التقييم أو إعادة العرض، وبالتالي لا يحدث تعديل في القاعدة الضريبية للأصل قابلالتعديل الحاصل في القيمة المحاسبية، وينشأ فرق بين المبلغ المرّحل للأصل المعاد تقييمه وقاعدته الضريبية وهذا فرق مؤقت ينشأ عنه التزام ضريبي مؤجل، وعمليّة الاسترداد للفروق تتم حسب الحالتين التاليتين المرتبطتين بمصير الأصل:

- ألا يكون في نيّة المشروع أن يتخلص من الأصل، وبالتالي يستمر باستخدامه واستهلاكه على عمر الأصل الافتراضي، واختلاف القيم سوف يولد فروق استهلاك للأصل بين المحاسبة والضريبة مستقبلا؛
- في حالة بيع الأصل سيكون هناك اختلاف بين المكاسب الرأسمالية لأغراض الضريبة والمكاسب الرأسمالية لأغراض المحاسبة بسبب اختلاف قيمة الأصل بينهما.

وفي الحالتين يتم عكس الفرق السابق الذي حصل عند عملية إعادة التقييم.

– مصاريف الديون المعدومة: تقلل الديون المعدومة من الدخل الدفتري المحاسبي دون الدخل الضريبي، حيث أن هناك محدودية في الحالات التي يمنحها التشريع في معظم الدول للاعتراف بإعدام الدين، مقابل سماح بعض القوانين

[1] علي محمود رمضان، مرجع سبق ذكره، ص ص 144- 145.

المحاسبية مثل GAAP بالاعتراف بحسابات متوقعة تتعلق بهذا الموضوع، وهنا التخفيض في مصاريف الديون المعدومة يقود إلى دخل دفتري أعلى من جهة ومن جهة أخرى يقابله مصاريف ضريبية مؤجلة عالية[1].

– منافع التقاعد: تقتطع منافع التقاعد من الربح المحاسبي عند تقديم الموظف للخدمة، لكن عند تحديد الربح الضريبي يتم الاعتراف بها عند دفع المشروع للمساهمات إلى صندوق التقاعد أو عند دفع منافع التقاعد، وبالتالي تكون هنا القاعدة الضريبية للالتزام لا شيء، مما ينشأ عنها فرق مؤقت بين مبالغ الالتزام المرحل والقاعدة الضريبية، وهذا بدوره يؤدي إلى ظهور التزام ضريبي مؤجل[2].

وبهذا يتضح وجود تقصير من قبل النظام المحاسبي المالي في شرح الإطار النظري للضرائب المؤجلة وخاصة فيما يتعلق بشرح حالات الفروقات المؤقتة بين القاعدة المحاسبية وبين القاعدة الضريبية التي تعتبر منشأ الضرائب المؤجلة، وأكبر دليل على ذلك أن الضرائب المؤجلة تأخذ حيز صغير من النظام المحاسبي المالي.

المطلب الرابع: طرق المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وفق المدخل المعاصر

يتجاهل المدخل التقليدي الاعتراف بالآثار الضريبية للفروق المؤقتة، إذ يتم حساب مصروف ضريبة الدخل على أساس الربح الخاضع للضريبة خلال الفترة المالية وفقا لأحكام التشريع الضريبي. إذ تندرج طرق المحاسبة عن الضرائب المؤجلة لمعالجة الآثار الضريبية المستقبلية ضمن المدخل المعاصر، الذي جاء بعد المدخل التقليدي ورغم أن هذا الأخير يستند إلى جملة من الاعتبارات لكن في نفس الوقت شابه مجموعة من الانتقادات، لأنه يتعارض مع المعايير المحاسبية المتعلقة بالمحاسبة عن ضرائب الدخل، ويتجاهل الاعتراف بالآثار الضريبية للفروق المؤقتة، ويتم من خلاله حساب مصروف الضريبة على أساس الربح الخاضع للضريبة خلال الفترة المالية وفقا لأحكام التشريع الضريبي[3].

1– طريقة التأجيل: تعنى طريقة التأجيل بالآثار الضريبية الناشئة عن الفروقات المؤقتة في السنة الحالية فقط، مهما كانت فترة نشأتها، سواءا نشأت لأول مرة في السنة الحالية أو نشأت في سنوات سابقة وظهرت أثارها الضريبية في

[1] علي محمود رمضان، مرجع سبق ذكره،ص 146.

[2] المرجع نفسه، ص146.

[3] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 163.

السنة الحالية[1]، وقد سميت هذه الطريقة بطريقة التأجيل كونها لا تأخذ الآثار الضريبية للفروق المؤقتة على مدار المدة أو المدد القادمة، إذ تقوم بتأجيلها إلى حين حدوثها بالفعل[2].

ويتم وفقا لهذه الطريقة حساب مقدار الضريبة المؤجلة بالاستناد إلى الفرق بين الدخل الخاضع للضريبة والدخل المحاسبي، حيث تحسب ضريبة الدخلعلى أساس الدخل المحاسبي "صافي الربح المحاسبي"، في حين تحسب الضريبة الجارية واجبة الدفع "الالتزام الجاري" على أساس صافي الربح الضريبي، والفرق الناتج بين ضريبة الدخل والضريبة الجارية يعامل في شكل ضريبة مؤجلة مدينة أو دائنة يتم تسويتها عندما تنعكس الفروق المؤقتة[3].

حيث أن هذه الطريقة لا تأخذ بالحسبان الآثار الضريبية للفروق المؤقتة التي يمكن أن تنشأ في المستقبل، أي أن الغاية من هذا المدخل هو إظهار القيم سواء مدينة أو دائنة وأصول وخصوم ضريبية مؤجلة لها علاقة ضئيلة بالمنافع المستقبلية[4].

ويقوم هذا المدخل على مبدأ مقابلة الإيرادات بالمصاريف، حيث يتطلب ضرورة تخصيص الضريبة المؤجلة على مصروف ضريبة الدخل في الفترات التي يتم استرداد أو سداد تلك المؤجلة بغية تحقيق المقابلة السليمة بين الإيرادات والمصروفات، من خلال استخدام حساب الضريبة المؤجلة، والذي يكون رصيده دائنا في حالة وجود فروق مؤقتة خاضعة للضريبة، أما في حالة كان الرصيد مدينا عند وجود فروق مؤقتة قابلة للخصم أو وجود خسائر أو خصومات ضريبية يمكن ترحيلها للأمام[5].

وهذا الحساب يعتبر حسابا مغلقا يستخدم كأداة لنقل التأثيرات الضريبية بين الفترات، لذلك يطلق على طريقة الإفصاح التي تنتمي لمدخل قائمة الدخل بطريقة الائتمان المؤجل، إذ تعتمد طريقة التأجيل على التعامل مع الفروقات المؤقتة التي ترتبط بصفة أساسية باختلاف توقيت الاعتراف بالإيرادات والمصروفات محاسبيا عما هو معمول به ضريبيا، وبالتالي طريقة التأجيل ذات علاقة بعناصر قائمة الدخل[6].

---

[1] عامر محمد سلمان، أسماء حسين علي، ***مدى إمكانية تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 الخاص بضرائب الدخل في البيئة العراقية***، مجلة الكوت للعلوم الاقتصادية الإدارية، جامعة واسط، العراق، العدد 16، 2014، ص ص 06- 07.

[2] المرجع نفسه، ص 07.

[3] حسوس صديق، شريط صلاح الدين، ***الفروقات المؤقتة ومحاسبة الضرائب المؤجلة في الشركات الفردية وفق النظام المحاسبي المالي***، مجلة الحقوق والعلوم الإنسانية – دراسات اقتصادية- ، جامعة زيان عاشور، الجلفة، المجلد 10، العدد 28، 2016، ص 389.

[4] جلابة علي، بن عمارة منصور، مرجع سبق ذكره، ص89.

[5] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 163.

[6] المرجع نفسه، ص 163.

وحسب هذه الطريقة نرى أنه في حالة عدم وجود تغيرات في قيمة الضريبة فإن طريقة الائتمان المؤجل تتشابه في جوهرها مع مدخل الميزانية العمومية مع ظهور اختلاف الترميز والتصنيف في هذه الأخيرة[1].

2- طريقة الميزانية العمومية: يندرج تحت هذا المدخل طريقتين محاسبيتين وهما طريقة الالتزام / الأصل، وطريقة القيمة خالصة الضريبة:

2-1- طريقة الالتزام / الأصل: ظهرت هذه الطريقة نظرا لما واجهته طريقة التأجيل من جملة الانتقادات من جهة والتركيز على قائمة المركز المالي من جهة أخرى، حيث تعترف طريقة الالتزام / الأصل بالآثار الضريبية بجل الفروق المؤقتة التي نشأت خلال السنة الجارية أو انعكست خلالها، أو المتوقع نشوؤها مستقبلا ويمكن تقدير قيمتها بشكل سليم، وهذا ما سمح المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 بتطبيق هذه الطريقة وحظر طريقة التأجيل[2].

ووفقا لهذه الطريقة لا يتم حساب إجمالي مصروف ضريبة الدخل مباشرة كمثل طريقة التأجيل، بل يجب أن يحسب من خلال عنصرين أساسيين وهما الضريبة الجارية، الضريبة المؤجلة، لكن هذا المجموع ليس بالضرورة أن يساوي بصفة عامة صافي الربح المحاسبي مضروبا في نسبة الضريبة الجارية، إذ على المؤسسة الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل بكافة الاختلافات المؤقتة القابلة للاقتطاع الناشئة عن الاستثمارات في المنشئات التابعة والفروع والمنشأة الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة[3].

وبهذا يتوجب على المنشأة الاعتراف بالأصل والخصوم الضريبية المؤجلة بجل الاختلافات المؤقتة القابلة للاقتطاع الناشئة عن الاستثمارات في المنشآت التابعة والفروع والمنشأة الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة[4].

ففي حالة وجود فروق مؤقتة خاضعة للضريبة حيث يكون رصيد الضرائب المؤجلة دائنا، كون هذه الأخيرة تؤدي إلى مدفوعات ضريبية أقل في الفترات الحالية مما ينعكس ذلك الانخفاض في الميزانية، أما في حالة وجود فروق مؤقتة قابلة للخصم، خسائر، أو خصومات ضريبية يمكن ترحيلها للأمام مما يؤدي إلى مدفوعات ضريبية أكبر في الفترة الحالية والتي تنعكس في الميزانية، وبهذا يصبح رصيد الضرائب المؤجلة مدينا[5].

---

[1] عامر محمد سلمان، أسماء حسين علي، مرجع سبق ذكره، ص 07.

[2] المرجع نفسه، ص 07.

[3] حسوس صديق، شريط صلاح الدين، مرجع سبق ذكره، ص 389.

[4] صديق حسوس، ***تأثير تطبيق النظام المحاسبي المالي على الضرائب المؤجلة في ظل التشريع الضريبي الجزائري***، أطروحة دكتوراه، جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2018، ص 74.

[5] شريف علي خميس ابراهيم، ***أثر جودة ومداخل المراجعة الخارجية على مدى التزام الشركات المقيدة بالبورصة***، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، المجلد 01، العدد 02، جامعة الإسكندرية، مصر، 2017، ص ص10- 11.

حيث أخذ بهذا المدخل كل من المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 كما ذكرنا سلفا، وكذلك قائمة المعايير رقم 109 الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية المالية الأمريكية (FASB)، إلا أن هذا الأخير ألزم الشركات على إفصاح نوع من الحسابات بخلاف الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة والمتمثل في حساب مخصص لتقييم الأصول الضريبية المؤجلة[1].

2-2- طريقة القيمة خالصة الضريبة: ضمن هذه الطريقة لا يقرر عن أي حساب ضريبة الدخل مؤجل في الميزانية، كما أن مصروف ضريبة الدخل المقرر عنه في قائمة الدخل يساوي مقدار الضرائب المستحقة التسديد خلال الفترة، ولا يقرر عن الآثار الضريبية للفروق المؤقتة بصورة مستقلة وإنما يقرر عن هذه الآثار كتعديلات للقيم الدفترية للأصول أو الالتزامات، وللإيرادات والمصروفات المتعلقة بها[2].

كما أن هذه الطريقة تشبه لحد معين المدخل التقليدي، لأنها لا تعترف بالآثار الضريبية المستقبلية للفروق المؤقتة بين الربح المحاسبي والربح الضريبي بشكل مفصل[3].

وفي الأخير يمكن القول أن طريقة الأصل / الالتزام تعتبر الأشمل كونها تبحث في الفروقات الناتجة عن البنود التي تظهر أثرها مباشرة في الميزانية دون أن تمر بقائمة الدخل[4].

كما أن هذه الأخيرة تعتبر منتجا فرعيا لعناصر قائمة الميزانية، إلا هناك العديد من الشركات لا تزال تتبع منهج قائمة الدخل في حساب الضرائب المؤجلة، ويعود السبب إلى سهولة تطبيق مدخل قائمة عن تطبيق مدخل المركز المالي، كما أن تطبيق مدخل قائمة الدخل يؤدي إلى تقصير في تطبيق الضرائب المؤجلة نظرا لتطبيقه بنود دون بنود أخرى[5].

---

[1] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص163.

[2] عامر محمد سلمان، أسماء حسين علي، مرجع سبق ذكره، ص 07.

[3] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 166.

[4] جلابة علي، مرجع سبق ذكره، ص89.

[5] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، ***أثر الاختلاف في تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 وقانون ضريبة الدخل رقم 8 لسنة 2011 على القياس والإفصاح عن ضرائب الدخل في القوائم المالية***، رسالة ماجستير، جامعة الأزهر، مصر، 2015، ص53.

المبحث الثالث: القياس والإفصاح عن الضرائب المؤجلة في القوائم المالية

يشهد الوسط المهني تركيزا على الضرائب المؤجلة والتي تمثل أحد شقي العبء الضريبي الذي يعد من أهم العناصر المؤثرة في الأرباح، وعليه فإن تحديد قيمة الضرائب المؤجلة يشكل جو من الشفافية في القوائم المالية، كما أن المعالجة المحاسبة لها تكتسي أهمية في الوسط المهني.

المطلب الأول: المعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة

تختلف المعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة، وذلك باختلاف أنواع هذه الأخيرة، وبالتالي المعالجة المحاسبية للأصول الضريبية المؤجلة ليس نفسها المعالجة المحاسبية التي تخضع لها الخصوم الضريبية المؤجلة.

1- المعالجة المحاسبية للأصول الضريبية المؤجلة: تسجل الضرائب المؤجلة أصول في نهاية الدورة عند تواريخ الإقفال، كما يتم احتساب جميع الفروق الزمنية بصفة دقيقة بما أنها تأثر على المنتجات والأعباء في وقت لاحق، حيث تندرج حسابات الأصول الضريبية المؤجلة ضمن الأصول في ذمم الضرائب الحالية[1].

ليجعل الحساب 133 مدينا مقابل الحساب 692 دائنا وفق القيد التالي:[2]

133		.../.. /....		
	692	ح / ضريبة مؤجلة أصول ح/ فرض ضريبة مؤجلة أصول		

[1] جمعة هوام، ***المحاسبة المعدقة وفقا للنظام المحاسبي المالي الجديد والمعايير المحاسبية الدولية***، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2010، ص 175.

[2] عمر تركي هزاع العجيلي، ***أثر عدم تبني معيار المحاسبي الدولي (12) ضرائب الدخل على القوائم المالية***، رسالة ماجستير، جامعة الشرق الأوسط، العراق، 2013، ص 15.

أما في حالة التسبيق الضريبي يجعل الحساب 133 مدينا مقابل جعل الحساب 51/53 دائنا كما يلي:[1]

133	51/53	...../.../.... ح/ ضريبة مؤجلة أصول ح /النقديات		

وفي حالة التسوية نهاية الدورة ومن خلال تقييم الضرائب المؤجلة نكون أمام حالتين، إما ارتفاع قيمة الضرائب المؤجلة أو انخفاضها، في الحالة الأولى نحتفظ بنفس قيد تسجيل الضرائب المؤجلة كما ذكرنا سلفا، أما في الحالة الثانية نقوم بعكس القيد المحاسبي ليجعل الحساب 133 دائنا مقابل الحساب 692 مدينا وفق القيد التالي كما هو موضح كالتالي:[2]

692	133	.../../..... ح /فرض ضريبة مؤجلة أصول ح /ضريبة مؤجلة أصول		

2- المعالجة المحاسبية للخصوم الضريبية المؤجلة: يسجل حساب 693 مدينا مقابل تسجيل حساب 134 دائنا حسب القيد التالي:[3]

693	134	.../.../... ح /فرض ضريبة مؤجلة خصوم ح /ضريبة مؤجلة خصوم		

[1] حيمران مُحَّد، ***محاضرات جباية المؤسسة***، ألقيت على طالبة الماستر، جامعة مُحَّد الصديق بن يحي، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية والتسيير، 2017، ص 43.

[2] المرجع نفسه، ص 43.

[3] جمعة هوام، مرجع سبق ذكره، ص 180.

وفي حالة التسوية يتم تقييم الضريبية المؤجلة خصوم نهاية الدورة نكون إما في الارتفاع أو حالة الانخفاض، في الحالة الأولى نكون أمام نفس قيد تسجيل الخصم الضريبي المؤجل، أما في حالة الانخفاض في قيمة الخصم الضريبي المؤجل نسجل القيد التالي:[1]

		.../..../...		
134		ح /ضريبة مؤجلة خصوم		
	693	ح /فرض ضريبة مؤجلة خصوم		

المطلب الثاني: تحديد وقياس الضرائب المؤجلة

تحدد وتقاس مبالغ الضرائب المؤجلة من خلال عنصرين أساسيين يتمثلان في تحديد وقياس مبالغ الفروق الضريبية المؤقتة، ومعدل أو سعر الضريبة السائد في الفترة الضريبية[2]، كما يؤثر في ذلك التخصيص الضريبي للآثار للضريبية المؤجلة، والذي يتعلق بدرجة شمولية عناصر الضريبة المؤجلة التي تتم المحاسبة عنها خلال الفترة، أو التركيز على بعض العناصر الجوهرية فقط.

1- تحديد وقياس مبالغ الفروق الضريبية المؤقتة: يتم حساب وقياس مبالغ الفروق المؤقتة وتحديدها من خلال مدخل الميزانية وطريقة الأساس الضريبي، أو بالاعتماد على مدخل الدخل وطريقة المصروف والإيراد، وسوف نتطرق إلى طريقة الأساس الضريبي تم التركيز عليها في المعيار المحاسبي الدولي.

ويعرف الأساس الضريبي على أنه القيمة المتعلقة بأي أصل أو التزام لأغراض الضريبية، حيث يفترض أن يوجد لكل أصل أو التزام أساس ضريبي متعلق به، مهما كانت قيمة هذا الأساس حتى لو كانت معدومة، وتحدد قيمة الأساس الضريبي من خلال إعداد قائمة مركز مالي لأغراض ضريبية تقابل قائمة المركز المالي التي تعد لأغراض المحاسبية.إذ تتضمن الأولى الأسس الضريبية لجميع الأصول والالتزامات التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي التي أعدت للأغراض المحاسبية، إلا أن بعض البنود التي لا يم الاعتراف بها كأصل أو التزام ضمن قائمة المركز المالي المحاسبية

[1] جمعة هوام، مرجع سبق ذكره، ، ص 180.

[2] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 167.

يبقى لها أساس ضريبي، ومن ناحية يصعب تحديد الأساس الضريبي لبعض الأصول والالتزامات المعترف بها في قائمة المركز المالي المحاسبية. ولهذا سنحاول التطرق لكيفية تحديد الأساس الضريبي للأصول والالتزامات.

1-1- تحديد الأساس الضريبي للأصول: يعرف الأساس الضريبي للأصول على أنه "القيمة التي سوف تخصم للأغراض الضريبية في المستقبل مقابل المنافع الاقتصادية الخاضعة للضريبة التي تحدث عند استرداد القيمة الدفترية لهذا الأصل". مما يعني أنه في حالة عدم خضوع هذه المزايا الاقتصادية للضريبة، سوف يكون الأساس الضريبي لهذا الأصل مساويا لقيمته الدفترية[1].

وفي حالة عدم وضوح الأساس الضريبي واضح يمكن تحديده حسب الطريقة التالية:

الجدول رقم (1-3): طريقة تحديد الأساس الضريبي للأصل

البيان	القيمة
القيمة الدفترية للأصل (-) الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل (+) المبالغ واجبة الخصم في المستقبل	
الأساس الضريبي للأصل	

المصدر: جمال كمال مُحَّد، مرجع سبق ذكره، ص 168.

وبعد تحديد الأساس الضريبي وبالاعتماد على الطريقة سابقة الذكر، يمكن القول أنه يتم تحديد وقياس الفروق الضريبية للأصول من خلال مقارنة الأساس الضريبي للأصول مع الأساس المحاسبي الخاص به، وبهذا نتحصل على فروق تؤدي إلى أصول ضريبية مؤجلة، وأخرى إلى التزامات ضريبية مؤجلة[2].

ويتبين الأمر أكثر من خلال المعادلة التالية:[3]

الفروق الضريبية للأصل = الأساس المحاسبي للأصل – الأساس الضريبي للأصل

ومنه يتضح مما سبق أن:

- الفروق الضريبية للأصل موجبة تؤدي إلى التزامات ضريبية مؤجلة؛

[1] المعيار المحاسبي المصري رقم 24، ***ضرائب الدخل***، الصادر بقرار وزير الاستثمار رقم 243 لسنة 2006 بشأن معايير المحاسبة المصرية، الطبعة الثانية 2008، المطابيع الأميرية، ص3.

[2] المرجع نفسه، ص168.

[3] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص54.

- الفروق الضريبية للأصل سالبة تؤدي إلى أصول ضريبية مؤجلة.

1-2- تحديد الأساس الضريبي للالتزامات: يتمثل الأساس الضريبي للالتزام في القيمة الدفترية مخصوما منها أي مبالغ تتعلق بهذا الالتزام سوف تخصم للأغراض الضريبية في الفترات المستقبلية، أما بالنسبة للإيراد المحصل مقدما يكون أساسه الضريبي عبارة عن قيمته الدفترية مخصوما منها أي مبلغ من هذا الإيراد لن يكون خاضعا للضريبة مستقبلا[1].

وإذا لم يكن الأساس الضريبي واضح يمكن تحديده حسب الطريقة التالية:

الجدول رقم (1-4): طريقة تحديد الأساس الضريبي للالتزامات

البيان	القيمة
القيمة الدفترية للأصل (-) الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل (+) المبالغ واجبة الخصم في المستقبل	
الأساس الضريبي للالتزام	

المصدر: جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 169.

وبعد تحديد الأساس الضريبي وبالاعتماد على الطريقة سابقة الذكر، يمكن القول أنه يتم تحديد وقياس الفروق الضريبية للالتزامات من خلال مقارنة الأساس الضريبي للالتزامات مع الأساس المحاسبي الخاص به، وبهذا نتحصل على فروق تؤدي إلى أصول ضريبية مؤجلة، وأخرى إلى التزامات ضريبية مؤجلة[2].

ويتبين الأمر أكثر من خلال المعادلة التالية:[3]

الفروق الضريبية للالتزامات = الأساس المحاسبي للالتزمات– الأساس الضريبي للالتزامات

ومنه يتضح أن:

- الفروق الضريبية موجبة تؤدي إلى أصول ضريبية مؤجلة؛
- الفروق الضريبية سالبة تؤدي إلى التزامات ضريبية مؤجلة.

[1] المعيار المحاسبي المصري رقم 24، مرجع سبق ذكره، ص3.

[2] المرجع نفسه، ص 169.

[3] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص 55.

كما يمكن الإشارة إلى أن الأساس الضريبي يختلف باختلاف قرار الشركة عند استرداد أو تسوية الأصول (الالتزامات)، وفي نفس الوقت قد يختلف الأساس الضريبي الأصول (الالتزامات) باختلاف أسلوب الشركة التي تتبعه لاسترداد أو تسوية القيمة الدفترية لهذه الأصول (الالتزامات)، لأن نظرة الشركة لاسترداد القيمة الدفترية للأصل تكون من خلال الاستخدام، البيع أو الاستخدام ثم البيع اللاحق للأصل[1].

2- معدل الضريبة واجب الاستخدام (معامل قياس الضريبة المؤجلة): يتم قياس قيمة الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالاعتماد على القيم المتوقع سدادها إلى (استردادها) من الإدارة الضريبية، باستخدام معدلات ضريبية حسب القوانين الضريبية سارية المفعول في تاريخ الميزانية، أما الأصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة تقاس بالشكل التالي:[2]

الأصول الضريبية المؤجلة = الفروق المؤقتة القابلة للخصم * معدل الضريبة
الالتزامات الضريبية المؤجلة = الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة * معدل الضريبة

ويجدر الإشارة إلى أن معدل الضريبة المستخدم لحساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة تنقسم إلى ثلاث أنواع وهي معدل الضريبة الجاري، معدل الضريبة الجاري مع التسوية، معدل الضريبة المتوقع.

- معدل الضريبة الجاري: تقاس الضريبة المؤجلة حسب هذا المعدل بالاعتماد على المعدل الضريبي جاري المفعول عند نشأة الفروق المؤقتة وليس عند انعكاسها، وفي حالة قامت الإدارة الضريبية بتغيير معدل الضريبة أو فرض معدل ضريبي جديد، لا تخضع أرصدة الضريبة المؤجلة الموجودة ضمن القوائم المالية لأي تسويات، بمعنى أن الاعتراف يقتصر على الضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة التي تظهر خلال الفترة الجارية، ويتم تأجيل الاعتراف بالفروق المؤقتة المتوقع نشأتها لحين ظهورها الفعلي، لذلك يتحدد معدل الضريبة المستخدم في ضوء نوع الفروق المؤقتة وتاريخ ظهورها[3].

- معدل الضريبة الجاري مع التسويات: تقاس الضريبة المؤجلة وفقا لهذا المعدل باستخدام معدل الضريبة الساري عند نشأة الفروق المؤقتة، مع إجراء تعديلات على قيم أرصدة الضرائب المؤجلة الموجودة ضمن قائمة المركز المالي حسب التغير في معدلات الضريبة مع إجراء التسويات اللازمة لذلك[4].

---

[1] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 170.

[2] المرجع نفسه، ص ص 170-171.

[3] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص 56.

[4] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 171.

– معدل الضريبة المتوقع: تقاس الضريبة المؤجلة حسب هذا المعدل باستخدام معدل الضريبة المتوقع سريانه عند انعكاس الفروق المؤقتة وليس عند نشأتها[1].

3– التخصيص الضريبي: تتأثر اعتبارات قياس الضرائب المؤجلة بضرورة تحديد قيمة كل من الفروق المؤقتة، بالإضافة إلى تحديد قيمة الخسائر والخصومات الضريبية غير المستخدمة والتي يمكن ترحيلها إلى الأمام، كما تقتضي ضرورة تحديد معامل القياس المناسب، أي معدل الضريبة المستخدم في عملية قياس الضرائب المؤجلة[2].

إلا أن تحديد قيمة الخسائر والخصومات الضريبية المرحلة إلى الأمام لا تعتبر مشكلة محاسبية، بل يعتبر التعامل مع الفروق المؤقتة التي تمثل السبب الرئيسي في نشأة الضرائب المؤجلة بمثابة مشكلة لتحديد الفروق المؤقتة المعترف بها. وعلى هذا النحو بينت الدراسات والإدارات المحاسبية أنه يوجد مدخلين يمكن استعمال أحدهما على تحديد قيمة الفروق المؤقتة التي يتم الاعتراف بها وقياسها وهما التخصيص الضريبي الشامل والتخصيص الضريبي الجزئي[3].

وقبل التطرق إليهما نتطرق إلى شرح التخصيص الضريبي بصفة عام، إذ يعتبر الأسلوب المستخدم في توزيع عبء الضريبة بين الفترات المختلفة، وعلى ضوئه تحدد قيمة الفروق المؤقتة، وبالتبعية تحدد قيمة الضرائب المؤجلة، وبهذا يكون لأسلوب التخصيص الضريبي تأثير مباشر في تحديد قيمة الضرائب المؤجلة وقيمة مصروف ضريبة الدخل[4].

3–1– التخصيص الضريبي الشامل: تتم المحاسبة عن التأثيرات الضريبية الحالية أو المؤجلة وفقا لهذا النموذج، لكل العمليات التي تحدث خلال الفترة، إذ يتم الاعتراف بكافة الفروق المؤقتة ومن ثم بالضرائب المؤجلة وفقا لهذا المفهوم بغض النظر عن الفترة التي تسدد، أو تسترد فيها الضريبة. ومنه ينبغي الاعتراف بالضرائب المؤجلة خلال نشأة الفروق المؤقتة حتى لو كانت درجة التأكد عالية من تكررها في الفترات الموالية رغم تكرار الفروق بين الربح المحاسبي والربح الضريبي يسبب تأجيلا لا نهائيا للضريبة[5].

إذ أن هذا المدخل يستند إلى فرض عام يتمثل في عدم قابلية كل الفروق المؤقتة للانعكاس في المستقبل، إلا أن هذا الأخير مرفوض، لأن التطبيق العملي أكد عدم صحته، وعلى سبيل المثال الفروق الضريبية المؤقتة التي تنشأ عندما

---

[1] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص 56.

[2] جمال كمال محمد، مرجع سبق ذكره، ص 172.

[3] المرجع نفسه، ص 172.

[4] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص 57.

[5] راشد، محمد إبراهيم محمد، ***أثر المعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة على إدارة الأرباح وعوائد الأسهم: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية***، مجلة البحوث المحاسبية، جامعة طنطا، مصر، العدد1، 2019، ص 127.

يكون الإهلاك الضريبي معجلا، إذ تعتبر فروقا مستمرة لا تنعكس في الفترات المستقبيلة في حالة قيام الشركة بإجراءات توسعات رأسمالية أو عمليات إحلال لأصولها الثابثة بصورة مستمرة، ومنه مثل هذه الفروق أصبحت متكررة وتتسبب في نشأة أرصدة متزايدة للالتزامات الضريبية المؤجلة، وبالتالي انخفاض قيمة صافي الربح مما يؤدي إلى انخفاض قيمة الأرباح المحجوزة، حقوق الملكية، وعائد الأسهم،كل هذا له أثار سلبية على بورصة الأوراق المالية بالإضافة إلى عدم صدق القياس المحاسبي للتدفقات النقدية المستقبلية[1].

3-2- التخيصيص الجزئي: المقصود بالتخصيص الجزئي هو المحاسبة عن التأثيرات الضريبية الحالية أو المؤجلة، لبعض العمليات التي تحدث خلال الفترة، إذ ليس من المناسب الاعتراف بالضريبية المؤجلة حسب هذا النموذج إذا كانت هذه الأخيرة سببها الفروق المؤقتة المتكررة، لأن مثل هذه الفروق تؤدي إلى تأجيل ضريبي لا نهائي[2].

ومن ثم يقتضي هذا المفهوم بالاعتراف بالفروق المؤقتة غير المتكررة التي تسبب ضريبة مؤجلة بدرجة معقولة على أن تسدد أو تسترد خلال فترة قصيرة نسبيا والمقدرة من ثلاث إلى خمس سنوات، أما الفروق المؤقتة المتكررة لا يترتب عليها ضرائب مؤجلة، لأن قيمة مصروف ضريبة الدخل الذي يتم التقرير عنه محاسبيا هي نفسها قيمة الضريبة واجبة السداد عن نفس الفترة، ومن ثم الفروق المؤقتة المتكررة يتم معاملتها معاملة الفروق الدائمة، حيث لا تنعكس في المستقبل ولا يتم إجراء تخصيص ضريبي لها[3].

وفي الأخير يمكن القول أنه يتم الاعتماد على هذا الأسلوب مقارنة بالأسلوب الأول (الشامل) في التخصيص لأنه يساهم في تحسين دقة التنبؤ بالتدفقات النقدية، مع انخفاض قيمة الالتزامات الضريبية المؤجلة.

المطلب الثالث: العرض والإفصاح عن الضرائب المؤجلة في القوائم المالية

سيتم التطرق إلى عرض والإفصاح عن الضرائب المؤجلة في القوائم الماليةعلى النحو التالي:

1- عرض الضرائب المؤجلة في القوائم المالية: يتطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم (12) أن يتم عرض الأصول الضريبية والالتزامات الضريبية المؤجلة بشكل عام بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى في الميزانية، كما يتطلب التمييز بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية (المتداولة) والأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة، وهنا يجب

[1] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص 58.

[2] راشد، مُحَمَّد إبراهيم مُحَمَّد، مرجع سبق ذكره، ص 127.

[3] المرجع نفسه، ص 127.

على المنشأة ألا تصنف الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة كأصول والتزامات جارية للصعوبة والتعقيد الشديد في عملية التحديد الدقيق لتاريخ انعكاس الفروق المؤقتة لهذه الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة[1].

كما لا يسمح المعيار المحاسبي رقم (12) للمؤسسات الاقتصادية إجراء عملية المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية وبين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة إلا في حالة توفر شرطين يتمثلان في امتلاك المؤسسة حق قانوني قابل للتطبيق لإجراء المقاصة بين أصول وخصوم المبالغ الضريبية المسجلة محاسبيا ووجود نية أما لتسديد المبلغ الصافي للضريبة، أو تحقيق الأصل وتسديد الالتزام معا في نفس الوقت[2].

أما فيما يتعلق بالمقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فهي مشروطة أيضا بتوفر شرطين يتمثلان في امتلاك المؤسسة حق قانوني قابل للتطبيق لإجراء المقاصة بين أصول وخصوم المبالغ الضريبية المسجلة محاسبيا، وأن تكون الضرائب مفروضة من قبل نفس الإدارة الضريبية إما على نفس المؤسسة الخاضعة للضريبة أو على الوحدات الضريبية المختلفة والتي تنوي تسوية الالتزامات والأصول الضريبية الجارية على أساس الصافي أو لتحصيل وتسوية الالتزامات في وقت[3].

2- الإفصاح عن الضرائب المؤجلة: يتطلب المعيار إفصاحات تتعلق بقائمة الدخل وإفصاحات تتعلق بالميزانية العمومية

2-1- الإفصاح المتعلقة بقائمة الدخل: يتطلب الإفصاح بشكل منفصل عن مكونات مصروف الضريبة في قائمة الدخل ويمكن أن تتضمن هذه المكونات ما يلي:[4]

- مصروف الضريبة الجارية؛
- التعديلات المعترف بها في المدة عن حالية في فترات سابقة؛
- مصروف الضريبة المؤجل الناتج عن وجود وانعكاس الفروق المؤقتة؛
- دخل الضريبة المؤجل الذي ينشأ نتيجة لتغيرات في معدلات الضريبية أو فرض ضرائب مؤجلة؛
- مصروف أو دخل الضريبة المؤجل الذي ينشأ نتيجة لتغيرات في معدلات الضريبة أو فرض ضرائب جديدة؛

[1] علي محمود رمضان، مرجع سبق ذكره، ص 139.

[2] يوسف مشاش، مرجع سبق ذكره، ص267.

[3] المرجع نفسه، ص 267.

[4] حيدر محمد علي يوسف، علي محمد ثجيل المعموري، ***الإفصاح عن الضرائب المؤجلة على وفق المعيار المحاسبي الدولي (12)***، مجلة دراسات محاسبية ومالية، جامعة بغداد، العراق، المجلد 10، العدد 30، 2015، ص106.

- مبلغ المنفعة الناشئ عن خسائر ضريبية غير معترف بها سابقا أو خصومات ضريبية أو فرق مؤقت لفترة سابقة مستخدمة لتخفيض مصروف الضريبة الجاري؛
- مبلغ المنفعة الناشئ عن خسائر ضريبية غير معترف بها سابقا أو خصومات ضريبية أو فرق مؤقت لفترة سابقة مستخدمة لتخفيض مصروف الضريبة الجاري؛
- مبلغ المنفعة الناتجة عن خسائر لم يعترف بها سابقا أو خصومات ضريبية أو فروقات مؤقتة لفترة سابقة مستخدمة لتخفيض مصروف الضريبة المؤجل؛
- مصروف الضريبة المؤجل الناجم عن تخفيض أو انعكاس تخفيض سابق لأصل ضريبي مؤجل؛
- مبلغ مصروف أو دخل الضريبة الذي يعود إلى التغيرات في السياسات المحاسبية والأخطاء التي يتم معالجتها بأثر رجعي بموجب معيار المحاسبة الدولي الثامن صافي ربح أو خسارة المدة والأخطاء والتغيرات في السياسات المحاسبية.

2-2- الإفصاح المتعلقة بالميزانية: يتطلب المعيار الإفصاح بشكل منفصل على كل ما يلي:[1]

- إجمالي الضريبة الجارية أو المؤجلة التي تعود لبنود حملت أو أضيفت لحساب حقوق الملاك؛
- مصروف (دخل) الضريبة الذي يعود للبنود غير العادية المعترفة بها خلال الفترة الحالية؛
- شرح العلاقة بين مصروف (دخل) الضريبة والربح المحاسبي في أحد الشكلين التاليين أو كليهما:

- من خلال مطابقة رقمية بين مصروف (دخل) الضريبة، وناتج ضرب الربح المحاسبي بالمعدلات الضريبية المطبقة، مع الإفصاح كذلك عن أساس احتساب هذه المعدلات الضريبية؛
- مطابقة رقمية بين متوسط معدل الضريبة الفعلي ومعدل الضريبة المطبق مع الإفصاح عن أساس احتساب معدل الضريبة المطبق؛

- شرح التغيرات في معدل (معدلات) الضريبة المطبقة بالمقارنة مع الفترات المحاسبية السابقة؛
- تاريخ ومبلغ الانتهاء إن وجد للفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والخصومات الضريبية غير مستخدمة، والتي لم يعترف بأصل ضريبي مؤجل عنها في الميزانية؛
- المبلغ الإجمالية للفروق المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في المنشآت الزميلة، والحصص في المشاريع المشتركة التي لم يعترف بالتزامات ضريبية مؤجلة عنها؛
- بخصوص كل اختلاف وكل نوع من الخسائر الضريبية غير مستخدمة والخصومات الضريبية غير مستخدمة؛

[1] عمر تركي هزاع العجلي، مرجع سبق ذكره، ص 39.

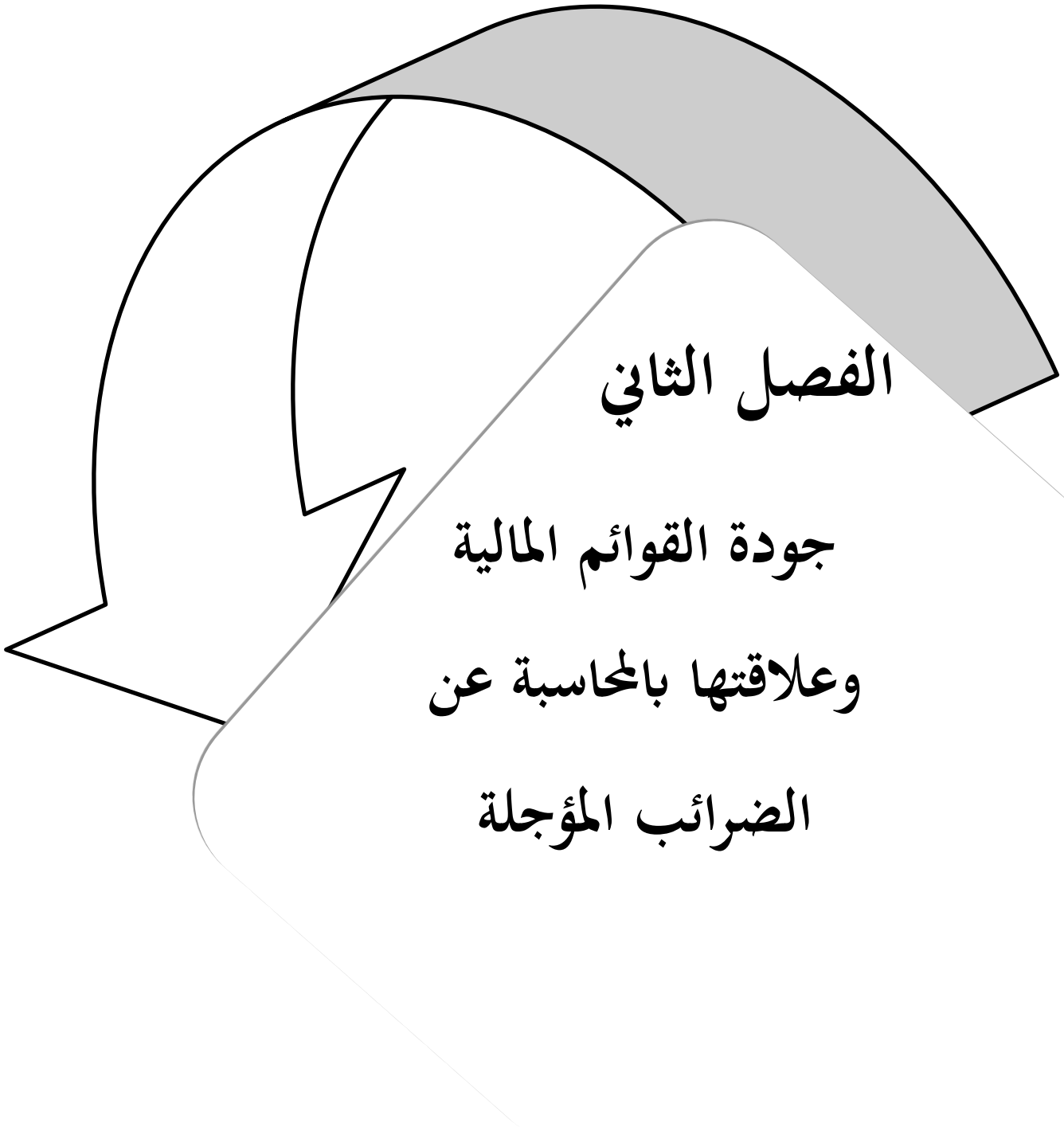
- مبلغ الأصول أو الالتزامات الضريبية المعترف بها في الميزانية العمومية لكل فترة معروضة؛
- مبلغ الدخل أو مصروف الضريبي المؤجل المعترف بهل في قائمة الدخل إذا لم يكن هذا واضحا من التغيرات في المبالغ المعترف بها في الميزانية العمومية؛
- بخصوص العمليات غير المستمرة، الإفصاح الضريبية الذي يعود إلى:
  - المكسب أو الخسارة نتيجة عدم الاستمرار؛
  - الربح أو الخسارة من النشاطات العادية للعملية غير المستمرة للفترة من المبالغ المقابلة لكل فترة ماضية معروضة.
- كما يجب على المنشأة أن تفصح عن المبلغ الضريبي المؤجل وعن طبيعة الأدلة الداعمة للاعتراف به وذلك عندما:
  - يكون استخدام الأصل الضريبي المؤجل معتمدا على الأرباح الضريبية المستقبلية الزائدة عن الأرباح الناشئة عن انعكاس فروق ضريبية مؤقتة موجودة؛
  - تكون المنشأة عانت من خسائر إما عن الفترة الجارية أو الفترة السابقة في الدوائر الضريبية التي يعود إليها الأصل الضريبي.

خلاصة الفصل

يتضح مما سبق أن الضريبة المؤجلة هي مشكلة محاسبية وليست مشكلة ضريبية، كما أنها تتعلق بالاختلافات بين الدخل المحاسبي والدخل الضريبي والتي يطلق عليها الاختلافات المؤقتة، كما أنها تتعلق بالتأثيرات الضريبية المستقبلية وليست الماضية، إذ تطرقنا إلى أهم المداخل التي يعد مدخل الميزانية العمومية وطريقة الأصل / الالتزام من أفضل الطرق للمحاسبة عن الضرائب المؤجلة في القوائم المالية.

وتعتمد عملية قياس وتحديد مبالغ الضريبة المؤجلة على عنصرين أساسين هما؛ تحديد مبالغ الفروق الضريبية المؤقتة والمعدل الضريبي السائد خلال الفترة، تتأثر اعتبارات قياس الضرائب المؤجلة بضرورة تحديد قيمة كل من الفروق المؤقتة، حيث يوجد مدخلين يمكن استعمال أحدهما على تحديد قيمة الفروق المؤقتة التي يتم الاعتراف بها وقياسها وهما التخصيص الضريبي الشامل والتخصيص الضريبي الجزئي.

فيتفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 والنظام المحاسبي المالي على نفس المعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة.كمافصل المعيار المحاسبي المالي رقم 12 وعالج المشكلات المحاسبية الناجمة عن الفروقات بين الربح المحاسبي والربح الضريبي، مما يساعد المؤسسات الاقتصادية في إزالة كل الالتباسات حول الضرائب المؤجلة وكذلك تقليص الفجوة بين النتيجة المحاسبية والنتيجة الضريبية، من خلال شرح مصادر الفروقات المؤقتة التي تنشأ عنها أصول أو التزامات ضريبية حسب المعيار المحاسبي رقم 12، يبقى هناك تقصير من قبل النظام المحاسبي المالي في شرح حالات الفروقات المؤقتة بين القاعدة المحاسبية وبين القاعدة الضريبية التي تعتبر من أهم العناصر في الضرائب المؤجلة.



الفصل الثاني

جودة القوائم المالية

وعلاقتها بالمحاسبة عن

الضرائب المؤجلة

تمهيد:

تعتبر القوائم المالية الجزء المهم في التقارير المالية، إذ زاد اهتمام الدراسات الأدبية في الفترات الأخيرة بجودة القوائم والتقارير المالية لما تحتويه من معلومات محاسبية ذات تأثير على مستخدمي هذه القوائم في ظل تكنولوجيا المعلومات، ومن جهة أخرى ارتفاع حصيلة الفضائح المالية في الوسط المهني، خاصة تلك التي ظهرت مع بداية القرن الحادي والعشرين، حيث شهد العالم حالات إفلاس وغش مالي ، والتي شملت الشركات العملاقة مثل شركة Enron وشركة Worldcom، مما تسبب في تراجع ثقة الجمهور في شركات الأموال والأسواق المالية وابتعاد المستثمرين عنها، وكذلك تراجع الثقة في مكاتب المحاسبة والتدقيق نتيجة افتقاد الثقة في المعلومات المحاسبية التي تتضمنها القوائم المالية للشركات. وبهذا تصبح جودة القوائم مطلبا ملحا من أجل المساهمة في اتخاذ القرارات المناسبة والكشف عن الكثير من القضايا خاصة تلك التي تتعلق بالتلاعب بالمعلومة المالية والمحاسبية.

ويهدف هذا الفصل إلى التطرق إلى أساسيات حول جودة القوائم المالية ودراسة مجموعة من النماذج المحاسبية لقياس جودة هذه القوائم، كما سنحاول تحليل العلاقة النظرية بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية من خلال مراجعة الأدبيات السابقة حول الموضوع، إذ يتم تناول ذلك من خلال:

المبحث الأول: أساسيات حول جودة القوائم المالية؛

المبحث الثاني: مقاييس جودة القوائم المالية،

المبحث الثالث: مراجعة للأدبيات حول علاقة المحاسبة عن ضرائب المؤجلة بمؤشرات جودة القوائم المالية.

المبحث الأول: أساسيات حول جودة القوائم المالية

يزيد الاهتمام بجودة القوائم المالية ضمن الفكر المحاسبي، كون الهدف الأساسي للمحاسبة هو توصيل المعلومة للأطراف ذات الصلة من أجل اتخاذ القرار المناسب كل حسب حاجته.

المطلب الأول: مفهوم جودة القوائم المالية

1- تعريف جودة القوائم المالية: تعرف جودة القوائم المالية على أنها التعبير الحقيقي والوافي عن واقع الشركة، من خلال خلوها من الأخطاء والتحريف والتزوير والغش، ومعدة دون تضخيم وبواقعية صادقة لبنود حسابات هذه القوائم، لتعتبر جودة القوائم المالية الضوء الأخضر لمتخذي القرارات، لما لها من تأثير في تحديد نتائج الإجراءات والقرارات المتخذة[1].

أما Jonas & Blanchet فقد عرف جودة القوائم المالية تعادل مقدار الجودة التي تتمتع بها المعلومات المحاسبية المستمدة من تلك القوائم المالية في ظل توافر المصداقية وما تحققه من منافع لمستخدميها ويتحقق ذلك من خلال الالتزام بالمعايير المحاسبية والرقابة القانونية[2]. في حين عرفت جودة القوائم المالية في دراسة أخرى على أنها خلو القوائم المالية من التحريفات الجوهرية واعطائها صورة حقيقية وعادلة عن المركز المالي للشركة، وبالتالي وإعطائها صورة حقيقية وعادلة عن المركز المالي للشركة[3].

كما عرفت كذلك على أنها مصداقية المعلومة المحاسبية التي تتضمنها التقارير المالية، وما تحققه من منفعة للمستخدمين والتي يجب أن تخلو من التحريف والتظليل، ويتم إعدادها في ضوء المعايير القانونية والرقابية[4].

وبهذا تستمد جودة القوائم المالية من وجودة المعلومات المحاسبية التي تحتويها وخلوها من الأخطاء والتحريف والتزوير والغش، ويمكن أن:

- تتحقق جودة القوائم المالية في ظل إعداد هذه القوائم وفقا للمعايير القانونية والرقابية؛
- تعزز جودة القوائم المالية من قدرة الشركة على إعطاء صورة حقيقية لها وعادلة عن مركزها المالي؛
- تأثر جودة القوائم المالية على تحديد نتائج الإجراءات والقرارات المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم.

---

[1] عدي صفاء الدين فاضل، فيحاء عبد الخالق محمود، ***قياس مستوى تأثير بعض العوامل المؤثرة على جودة القوائم المالية***، مجلة دورية نصف سنوية، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة البصرة، المجلد 07، العدد 14، 2013، ص 14.

[2] الفريد وديع بطرس، ***قياس أثر المحاسبة عن استراتجية التحوط على جودة القوائم المالية***، أطروحة دكتوراه، جامعة عين شمس، مصر، 2015، ص153 .

[3] أبو البرك، نار مُحَمَّد، ***أثر تطبيق قواعد حوكمة الشركات على جودة القوائم المالية وانعكاسها على أسعار الأسهم في الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان***، أطروحة دكتوراه، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، الأردن، 2016، ص 42.

[4] المرجع نفسه، ص 42.

2- أهمية جودة القوائم المالية: تنبع أهمية جودة القوائم المالية من جودة المعلومات التي تحتويها، ويمكن توضيحه على النحو التالي:

- تساعد جودة المعلومات المحابية على تقييم الفرص الاستثمارية وتلك التي تخلق قيم جديدة، مما يؤدي إلى تشجيع تدفق رأس المال النقدي والبشري نحو القطاعات ذات العوائد المرتفعة؛

- تساعد على تخفيض تكلفة رأس المال؛

- تساعد على توقع حدوث الأزمات المالية من خلال حصر الإخطار و استقرائها، وأيضا تقليل الجهد والوقت أثناء حدوث الأزمة؛

- تمكن أعضاء من تحسين قيمة المساهمين وتوفير سلسلة واسعة من التغيرات التعاقدية التي تحدد النتائج والعوائد المالية من الخطط التنفيذية؛

- تمكن من تخفيض تضارب المصالح وتكاليف الوكالة مما يسهل من فعالية ممارسة المساهمين لحقوقهم ورقابتهم للمدريين[1]؛

- الاقتصاد الحر والمنافسة الشديدة في الأنشطة التجارية محليا وعالميا؛

- تحديد الأهداف ومتطلبات التخطيط والإدارة السليمة عن كل مرحلة تقبل إليها الإدارة للتخطيط أن تتوفر لها معلومات شاملة وكافية؛

- استمرار قياس الكفاءة ومقارنة ما هو مخطط بما هو فعلي وتحديد الانحرافات ومعرفة أسبابها من خلال توفير معلومات دقيقة؛

- التزايد المستمر في حجم ونوعية عمليات الشركات بمختلف انواعها، عدد المتعاملين معها، وتداول أسهمها وأراقها المالية[2].

المطلب الثاني: معايير جودة القوائم المالية

تعمل إدارات الشركات بدون استثناء كعميل لإدارة أعمال الشركة بالنيابة عن أصحابها، وقد جاءت مهنة المحاسبة كنظرية تضمن نزاهة تلك الإدارات وحكم العلاقة بين هذه الأخيرة وأصحاب الشركات، من خلال تطبيق

[1] جميل الله، ***دور المحاسبة الالكترونية في تطوير جودة التقارير والقوائم المالية الحالية والمستقبلية وأثره على القوائم المالية***، رسالة ماجيستر، جامعة أم درمان الإسلامية، السودان، 2014، ص131.

[2] مُحَمَّد حسين حسن عبد الرحمن، ***العناصر الفنية للمراجعة الداخلية وأثرها على جودة التقارير المالية المنشورة***، رسالة دكتوراه، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، السودان، 2018، ص 145.

مبادئ محاسبية عديدة تلتزم بها هذه الشركات وذلك بتسجيل جميع عمليتها ضمن قواعد وأصول تضمن نزاهة العمل ضمن نظام محاسبي محدد[1]، هذا كله يسمح لمتخذي القرار من الاعتماد على القوائم المالية ذات جودة عالية كأحد أهم مقومات اتخاذ القرار شرط توفر فيها مجموعة من السمات لعل أهمها الملائمة، الوقتية، الإفصاح الكافي أو الأمثل، الأهمية النسبية، القابلية للمقارنة، وإمكانية الثقة بها أو الاعتماد عليها وتحقيق جودة القوائم المالية من خلال هذه المعلومات يتطلب توافر المعايير التالية:[2]

1- معايير قانونية: تسعى العديد من المؤسسات المهنية في العديد من الدول لتطوير معايير لجودة التقارير المالية وتحقيق الالتزام بها من خلال سن تشريعات وقوانين واضحة ومنظمة لعمل هذه المؤسسات مع توفير هيكل تنظيمي فعال يقوم بضبط جوانب الأداء في المنشأة بما يتوافق مع المتطلبات القانونية التي تلزم الشركات بالإفصاح الكافي عن أدائها[3].

2- معايير رقابية: يعتبر عنصر الرقابة أحد مكونات العملية الإدارية التي يرتكز عليها كل من مجلس الإدارة والمستثمرين، إذ يتوقف نجاح هذا الأخير على توفر رقابة فعالة تحدد مهام ودور كل من لجان المراجعة وأجهزة الرقابة المالية والإدارية في تنظيم المعالجة المالية،بالإضافة إلى ذلك دور المساهمين والأطراف ذات العلاقة في تطبيق قواعد الحوكمة بواسطة أجهزة رقابية للتأكد من سياستها وإجراءاتها يتم تنفيذها بفعالية، كما أن بياناتها المالية تتسم بالمصداقية مع وجود تغذية عكسية مستمرة وتقييم للمخاطر وتحليل للعمليات وتقييم الأداء الإداري ومدا الالتزام بالقواعد والقوانين المطبقة[4].

3- معايير مهنية: تهتم الهيئات والمجالس المهنية المحاسبية بإعداد معايير المحاسبة والمراجعة لضبط أداء العملية المحاسبية، مما ظهر مع بروزه مفهوم مساءلة الإدارة من قبل الملاك وذلك من أجل الاطمئنان على استثماراتهم، والتي أدت بدورها إلى نشأة الحاجة لإعداد تقارير مالية تتمتع بالنزاهة والأمانة[5].

---

[1] زرزار العياشي، ***أثر تطبيق قواعد حوكمة الشركات على الإفصاح المحاسبي وجودة التقارير المالية للشركات***، الملتقى الدولي: الحوكمة المحاسبية للمؤسسة: واقع رهنات وأفاق، جامعة العربي بن مهيدي، أم البواقي، يومي 08/07 ديسمبر 2010، ص 18.

[2] ماجد إسماعيل أبو حمام، ***أثر تطبيق قواعد الحوكمة على الإفصاح المحاسبي وجودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، الجامعة الإسلامية، فلسطين، 2009، ص 58.

[3] المرجع نفسه، ص 58.

[4] زرزار العياشي، مرجع سبق ذكره، ص 18.

[5] ماجد إسماعيل أبو حمام، مرجع سبق ذكره، ص 59.

4- معايير فنية: يؤدي توفير المعايير الفنية إلى تطوير مفهوم جودة المعلومات مما يعكس بدوره على جودة التقارير المالية و التقليل من حالة عدم التأكد لمختلف مستعملي المعلومة المحاسبية والمالية، ويعزز من ثقة المساهمين والمستثمرين وأصحاب المصالح بالشركة مما يساهم في ارتفاع وزيادة الاستثمار[1].

وعليه يتضح أن وجود معايير لضبط جودة التقارير المالية يكون له أثر كبير في تطوير وتفعيل دور الجهات التنظيمية للحوكمة من خلال وضع هياكل لتنظيم العملية الإدارية وسن القوانين التي تنظم عمل الشركات وتحفظ حقوق المساهمين وكذلك بيان أهمية الرقابة والدور المتعلق بالمراجع الخارجي مع وجود نظام رقابي يظهر الحاجة للمساءلة مما يزيد من ثقة المستثمرين بإدارة المنشأة، ولذلك فإن مهنة المحاسبة والمراجعة ترتبط ارتباطا وثيقا بقواعد الحوكمة[2].

المطلب الثالث: العوامل المؤثرة على جودة القوائم المالية

تتمثل العوامل المؤثرة على جودة القوائم المالية في:

1- الرقابة الداخلية: تعمل الرقابة الداخلية دائما على تقليل مخاطر المعلومات، كما تعزز من اكتمال ودقة المعلومة مما يقي من إعداد التقارير والقوائم المالية الاحتيالية، ولغرض إنتاج معلومات موثوقة وتحقيق أهداف القوائم والتقارير المالية فإن الرقابة الداخلية تعتبر إحدى العوامل الأساسية لتحقيق هذا الغرض[3]، مما يستدعي من الإدارة مسؤولية تصميم نظام الرقابة الداخلية والمحافظة على تطبيقه عند إعداد التقارير والقوائم المالية، مع ضرورة وجود مقاييس لتقييم مدى فعالية هذا النظام، خاصة أن المستثمر يحتاج إلى تقييم مدى قوة أو ضعف هذا النظام للمفاضلة بين خياراته[4].

كما يجب على المدقق الخارجي فهم نظام الرقابة الداخلية عند إجراء عملية المراجعة، لأنه يستلزم أن تتوفر في تقريره نقاط الضعف الموجودة في هذا النظام، إلا أنه يقتضي وجود مسؤولية مشتركة بين المدقق الداخلي والخارجي مما يساهم في المحافظة وتحسين جودة القوائم المالية[5].

---

[1] زبيدي البشير، سعيدي يحي، ***جودة التقارير المالية ودورها في تقييم الأداء المالي***، مجلة الدراسات الاقتصادية والمالية، جامعة الوادي، الوادي، المجلد 02، العدد 09، 2016، ص 92.

[2] ماجد إسماعيل أبو حمام، مرجع سبق ذكره، ص 59.

[3] Siriyama Kanthi Herath, Norah Albarqi, ***Financial Reporting Quality: A Literature Review***, International Journal of Business Management and Commerce, Center for Contemporary Research , Canada, Vol. 02, No.02, 2017, p 07.

[4] يسرى محمد موسى أبو سعد، ***العلاقة بين عناصر الرقابة الداخلية وجودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، الجامعة الإسلامية بغزة، فلسطين، 2017، ص 65.

[5] عدي صفاء الدين فاضل، فيحاء عبد الخالق محمود، مرجع سبق ذكره ص 20.

حيث يجب أن يوفر تقرير الرقابة الداخلية تأكيدا معقولا حول إمكانية الاعتماد على التقارير والقوائم المالية، ومنه يمكن القول أن جودة الرقابة الداخلية تؤدي إلى معلومات مالية يمكن الاعتماد عليها على نطاق واسع، بما أن الرقابة الداخلية تهدف بحد ذاتها إلى منع الغش واكتشاف الأخطاء اللذان يؤديان إلى تحريف القوائم المالية[1].

2- حوكمة الشركات: ينظر إلى حوكمة الشركات على أنها مجموعة من الآليات التي يمكن أن تساهم بشكل فعال في تخفيف السلوك الانتهازي للمدراء وتقليل عدم تماثل المعلومات المفصح عنها[2]. إذ يشكل التطبيق السليم لحوكمة الشركات المدخل الفعال لتحقيق جودة التقارير والقوائم المالية والمعلومات الناجمة عليها، مما يعبر على أنه أحد المعايير الأساسية للحوكمة من خلال إبراز دقة وموضوعية التقارير المالية إلى جانب الالتزام بالتشريعات والقوانين المسنونة. مما يؤدي إلى ظهور علاقة وطيدة بين حوكمة الشركات وجودة المعلومات التي تحتويها القوائم والتقارير المالية،[3] في حالة اعتماد حوكمة الشركات على قواعد وآليات كمحدد أساسي أمام سلوك الإدارة الانتهازي في ممارسة إدارة الأرباح من خلال حماية مصالح المستثمرين والأطراف الذين لهم مصلحة بالشركة[4].

3- المعايير المحاسبية: تعد المعايير المحاسبية بمثابة قيود تحكم سلوك الإدارة في إعداد القوائم المالية، وهذا ما يجعل من المعايير ذو أهمية كبيرة في تنظيم مشكلة الاختيار بين القواعد المحاسبية وإضفاء قدر من الثقة وإمكانية الاعتماد على القوائم المالية وما تحتويه من معلومات محاسبية، لأنه في حالة غياب المعايير المحاسبية سوف ينتج عنه عدم الموضوعية في اختيار وتطبيق القواعد المحاسبية من خلال تطبيق الاجتهاد الشخصي[5].

ورغم أنه تم إصدار معايير محاسبية مصاحبة لجملة من التفاصيل والتفسيرات من أجل تسهيل المعاملات، إلا أن هذه المعايير شابها ثغرات نتيجة توافر بدائل عديدة مقبولة قبولا عاما، مما يتيح للإدارة القدرة على التلاعب مما يمكن الشركات من التعبير عن أدائها في أحسن صورة[6].

---

[1] حسام حسن محمود الشعراوى، ***أثر تطبيق إدارة مخاطر فعالة على جودة التقارير المالية***، رسالة دكتوراه، جامعة الإسكندرية، 2017، مصر، ص 56.

[2] Geovanne Dias de Moura et al, ***Determinants of accounting information quality in large publicly-held companies listed on BM&FBOVESPA***, Journal of Education and Research in Accounting, REPEC, Brasília, Vol. 11, No. 3, 2017, p324.

[3] مرجع سبق ذكره، زرزار العياشي، ص 19.

[4] Ali I Hussein, Alaa Ghalib Ali, ***Effect of the organizational characteristics of banks on the accounting earnings quality***, Tikrit Journal of Administration & Economic Sciences, Tikrit University, Iraq, Vol.3, No.43, 2018,p 6.

[5] انتصار حسين علي عبد الله، ***لجان المراجعة في ظل حوكمة الشركات وأثرها على جودة التقارير المالية***، رسالة دكتوراه، جامعة الرباط الوطني، السودان، 2016، ص 170.

[6] عدي صفاء الدين فاضل، فيحاء عبد الخالق محمود، مرجع سبق ذكره، ص 18.

ومن أجل الحصول على قوائم وتقارير مالية تتمتع بجودة عالية يجب ضبط المعايير المحاسبية وتنظيم الممارسات المحاسبية من خلال تطبيق معايير جيدة تمكن من إعطاء صورة دقيقة عن واقع الشركة دون التلاعب في الأرقام المحاسبية والابتعاد عن المعايير الرديئة بما يمكن من اتخاذ قرارات رشيدة[1]، حيث أن الدور التي تلعبه المعايير المحاسبية على جودة القوائم والتقارير المالية يتجلى من خلال اهتمام أجهزة ومنظمات إصدار المعايير المحاسبية الدولية على المستوى الدولي بتطوير وتحسين هذه المعايير بهدف تضييق المعالجات المحاسبية البديلة فيها وتوفير معلومات قابلة للمقارنة والحد من التلاعب في التقارير المالية[2].

4- التدقيق: يعتبر دور خدمات التدقيق الخارج جوهريا في تحديد جودة التقارير والقوائم المالية من خلال مايلي:

- التدقيق الخارجي: يعد دور المراجع الخارجي دورا فعالا ومهما في التأكيد على مصداقية المعلومات المحاسبية المستمدة من القوائم والتقارير المالية، سواء من خلال رأيه الفني المحايد حول مدى صدق وعدالة القوائم المالية المعدة من قبل الشركة أو من خلال التقرير الذي يقوم بإعداده وإرفاقه بالقوائم المالية[3]، حيث يعتبر تقرير مدقق الحسابات وسيلة تخدم العديد من الأطراف المختلفة ذات صلة بالمؤسسة التي تستخدم القوائم المالية المدققة، حيث يشير حصول المؤسسة على تقرير نظيف على جودة القوائم والتقارير المالية، مما يسمح بالاعتماد عليها ورسم سياسة هذه الأطراف في اتخاذ القرارات[4].

وبهذا يعتبر دور خدمات المدقق الخارجي جوهريا في تحديد جودة التقارير والقوائم المالية خاصة أن الهدف الرئيسي من التدقيق الخارجي هو التخلص من الأخطاء المقصودة وغير المقصودة في التقارير والقوائم، وبالتالي فإن تحسين جودة هذه الأخيرة يتطلب على المراجع الخارجي مناقشة ما مدى جودة المعايير المحاسبية المستخدمة في إعداد التقارير والقوائم مع لجان المراجعة بالاعتماد على معايير المراجعة الخارجية[5].

- لجان المراجعة: تلعب لجان المراجعة دورا حيويا في ضمان جودة القوائم والتقارير المالية المنشورة، إذ تضفي عليها نوعا من الثقة والموضوعية، خاصة أن تشكيل لجان المراجعة يضمن التأكد من وجود ضوابط كافية لضمان جودة القوائم والتقارير المالية في ظل تزايد الفضائح والانهيارات المالية للعديد من الشركات، وبهذا تزايدت الحاجة والنداءات

---

[1] انتصار حسين علي عبد الله، مرجع سبق ذكره، ص ص 171- 170 .

[2] المرجع نفسه، ص 171.

[3] الفريد وديع بطرس، مرجع سبق ذكره، ص 184.

[4] السعادية عهاد علي الفلاح، ***دور معايير المراجعة الدولية في تحقيق جودة التقارير والقوائم المالية لشركات المساهمة العامة في سوق عمان المالي***، رسالة دكتوراه، جامعة أم درمان الإسلامية، السودان، 2016، ص171.

[5] صالح عثمان مُحَّد أبكر، ***دور المراجعة التحليلية في زيادة جودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، جامعة النيلين، السودان، 2017، ص 114.

خاصة من قبل المنظمين والمهتمين بجودة القوائم والتقارير إلى ضرورة وجود لجان أكثر استقلالية وفعالية من أجل التأكد من المصداقية الموجودة لحماية القوائم والتقارير من التظليل[1].

ومن الأمور التي تبين قيمة دور لجان المراجعة في تحقيق جودة القوائم والتقارير المالية عرض بعض الواجبات والنتائج التي تقم بها لجان المراجعة والخاصة بالقوائم المالية:[2]

- ❖ القيام بمناقشة القوائم المالية مع الإدارة؛
- ❖ التحقق من أن جميع الأمور التي أثارها كل من المراجع الداخلي والخارجي قد أخدت بعين الاعتبار وتم معالجتها بشكل سليم؛
- ❖ قيام لجنة الإدارة بتلك المراجعات والتحقيقات سوف يضمن موافقة الإدارة على القوائم المالية لما تتوفر عليه من جودة؛
- ❖ مراجعة التقرير السنوي للمعلومات ثم العمل على تقدير مدى توفره على المعلومات التي يحتاجها المساهمون؛
- ❖ التأكد من أن القوائم المالية ليس فيها مجال للتحريف؛

- التدقيق الداخلي: إن حالات الفشل والتعثر والانهيارات التي حدثت في السنوات الأخيرة وخاصة كارثة انروت ألقت الضوء على دور المراجعة الداخلية في تحقيق جودة القوائم والتقارير المالية، إذ وجهت الأنظار إلى عدم توافر الاستقلال الكافي لوظيفة التدقيق الداخلي[3]. كما أن لهذا الأخير دور كبير مند 1940 في التأثير على التقارير المالية، ليتطور هذا الدور بمرور الوقت حتى أصبح يشمل اليوم المراجعة المالية ومراجعة الغش، التقييم الذاتي للرقابة والمخاطرة، وتقديم تأكد فيما يتعلق منظم الرقابة، وتؤثر بعض تلك الأنشطة بشكل مباشر على جودة التقارير المالية ومدى توفيرها لمعلومات حقيقية وعادلة عن الأداء التشغيلي[4].

وقد بينت دراسة (LilySetyowati and WikanIsthika , 2009) أن للمدقق الداخلي دور مهم في زيادة قيمة المعلومات المحاسبية التي تحتويها القوائم المالية، مما يؤدي إلى تحسين جودة المعلومات المحاسبية [5].

---

[1] انتصار حسين علي عبد الله، مرجع سبق ذكره، ص 165.

[2] خملي فريد، شوق فوزي، ***دور لجان المراجعة في إرساء دعائم حوكمة الشركات وجودة التقارير المالية دراسة تجربة شركة سبكيم في مجال تجسيد مبادئ الحوكمة***، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة أم البواقي، المجلد 01، العدد 02، 2016، ص 64.

[3] جميل الله، مرجع سبق ذكره، ص157.

[4] المرجع نقسه، ص157.

[5] Fakhri Triasa Anggriawan, Ivan Yudianto, ***FactorsAffecting Information Quality of Local Government Financial Statement***, Journal of Accounting Auditing and Business, the Faculty of Economics and Business, Universitas Padjadjaran, Indonesian,Vol.01, No.01, 2018, p35.

وهذا ما ينعكس على علاقة جودة التدقيق الداخلي وجودة القوائم والتقارير المالية، إذا كان التدقيق الداخلي يتسم بالجودة تؤدي إلى زيادة الشفافية داخل الشركة بما تحققه من رقابة مستمرة، وهذا كله يقلص من تلاعب الإدارة وفي نفس الوقت زيادة جودة القوائم والتقارير المالية[1]. كما أن التدقيق الداخلي يستطيع أن تدقق في كل كبيرة وصغيرة فيما يخص العمليات التي تقوم بها المؤسسة، باعتباره وضيفة دائمة بالشركة، مما يمكنها من تقديم المعلومات إلى لجان المراجعة بشكل دوري وبصورة صحيحة، وهذا التواصل بين اللجان والتدقيق الداخلي يعزز من جودة التقارير والقوائم المالية[2].

5- تركيبة حملة الأسهم: تقل ممارسات إدارة الأرباح في الشركات التي لديها نسبة أعلى من أعضاء مجلس الإدارة المستقبلين، وهناك علاقة موجبة بين نسبة الأسهم المملوكة من أعضاء مجلس الإدارة وبين جودة الأرباح، وبين تركيبة حملة الأسهم وجودة الأرباح، وهو الأمر الذي يكون تأثيره سلبي في حالة امتلاك الدولة للنسبة الأكبر من أسهم الشركات. إذ تنخفض نسبة سيطرة حملة الأسهم لأقل من النصف ما يخفض من جودة الأرباح، وهذا بدوره ينعكس على جودة القوائم المالية[3].

المطلب الرابع: الإطار الفني لجودة القوائم المالية

يتمثل الإطار الفني لجودة القوائم المالية في الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية، حيث يعد مصطلح الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية مصطلحا حديثا نسبيا، كما أن هذه الخصائص تعبر عن الخصائص والمميزات التي تزيد أو تحد من قيمة المعلومات ومنفعتها على مستخدمي هذه الأخيرة، ، لذا يمكن القول أن الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية تستخدم عموما للتمييز بين المعلومات المحاسبية الجيدة والمعلومات المحاسبية الأقل شأنا[4].

---

[1] مُحَمَّد صديق عبد العزيز أحمد، ***حوكمة المراجعة ودورها في تقليل مخاطر المراجعة وتحسين جودة التقارير المالية***، رسالة دكتوراه، جامعة النيلين، السودان، 2019، ص 232.

[2] انتصار حسين علي عبد الله، مرجع سبق ذكره، ص 169.

[3] وائل إبراهيم العقله، مأمون حمدان، ***تقييم مستوى جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية***، مجلة جامعة البعث، سوريا، المجلد 39، العدد 79، 2017، ص ص 101- 102.

[4] ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد، ***قياس الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في التقارير المالية***، مجلة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، جامعة القدس المفتوحة، فلسطين، العدد 44، المجلد 2، 2018، ص 252.

لتوضح هيئة معايير المحاسبة المالية (FASB) أن المعلومات المحاسبية تكون ذات قدرة على تحقيق الأهداف المرجوة منها أذا توفرت فيها مجموعة من الخصائص النوعية، لذا قام بإصدار البيان رقم (2) بعنوان "الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية"، وقد قسمها إلى نوعين رئيسيين هما:[1]

-الخصائص النوعية الرئيسية للمعلومات المحاسبية؛

-الخصائص النوعية الثانوية للمعلومات المحاسبية.

ويمكن عرض هذه الخصائص كالتالي:

1- الخصائص النوعية الرئيسية للمعلومات المحاسبية: تتمثل الخصائص النوعية الرئيسية للمعلومات المحاسبية في كل من:

- الملاءمة: عرفت جمعية المحاسبة الأمركية (AAA) خاصية الملاءمة على أنها أساس في الحكم على كفاءة النظام المحاسبي وتقويم المعلومات المحاسبية الناتجة عنه، وقد بينت أن المعلومات المحاسبية لكي تكون ملاءمة لمتخذ القرار يجب أن ترتبط وتؤثر بالهدف أو الغرض المراد تحقيقه،كما أن المعلومات المحاسبية تعد ملاءمة إذا كانت تساعد متخذ القرار على تقييم محصلة إحدى البدائل التي تتعلق بهذا القرار، بشرط توافر الخصائص الأخرى التي تتصف بها المعلومة المفيدة[2]، كما أن الملاءمة تتميز بثلاث خواص فرعية:

- القدرة التنبئية: تكون المعلومات المحاسبية ذات قيمة تنبئية في حالة تم استخدامها كمدخل للعمليات من قبل المستخدمين للتنبؤ بالنتائج المستقبلية، بمعنى أن التنبؤ يمكن من إعطاء مؤشرات قوية عن المستقبل في الظروف الطبيعية، وكلما كانت هذه المؤشرات قوية وواقعية كلما كانت ملاءمة، مما يسمح لها أن توفر لمتخذي القرار القدرة على مراقبة الأداء المستقبلي ومعرفة الانحرافات وأسبابها ومن تم معالجتها[3]؛
- التوقيت المناسب: تعتبر المعلومات المحاسبية الملاءمة هي التي تقدم لمستخدميها في الوقت المناسب حتى يمكنهم من الاعتماد عليها في اتخاذ القرارات، حيث يؤدي توفير المعلومة في وقتها قبل فقدنها منفعتها إلى التأثير بشكل إيجابي في عملية اتخاذ القرار بأقل جهد وبأقل التكاليف والخسائر[4].

---

[1] ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد، مرجع سبق ذكره، ص252.

[2] طه عليوي ناصر، هيثم هاشم الخفاف، ***أهمية القياس المحاسبي للتكاليف البيئية ودورها في تفعيل جودة المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات***، مجلة الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، العراق، العدد 92 ، 2012، ص79.

[3] مومني يوسف، ***مساهمة التدقيق المالي والمحاسبي في تحسين جودة المعلومات المحاسبية – في ظل إصلاح مهنة المحاسبة في الجزائر***، أطروحة دكتوراه، جامعة أحمد دارية، أدرار، 2019، ص 114.

[4] طه عليوي ناصر، هيثم هاشم الخفاف، مرجع سبق ذكره، ص 79.

- التقييم الارتدادي (القيمة التوكيدية): من خلالها يمكن معرفة ما مدى قدرة المعلومات المالية على توفير تغذية عكسية حول التقييمات السابقة وإمكانية تغييرها أو تأكيدها، ومن الجدير بالذكر أن هناك تداخل بين الدور التأكيدي والدور التنبؤي، فعلى سبيل المثال المعلومات التي تمثل الوضع الحالي تجعل مستخدميها إمكانية تقييم أو تأكيد التوقعات السابقة وإمكانية التنبؤ بالمستقبل[1].

– الموثوقية: عرف (FASB) الموثوقية في البيان رقم (2) على "أن تكون المعلومة خالية بدرجة معقولة من الأخطاء والتحيز وتعبر بصدق عن الغرض الذي تستهدفه"، أي أن هذه الخاصية تتعلق بمدى أمانة المعلومات وإمكانية الاعتماد عليها من خلال خلوها من الأخطاء والتحيز وفي نفس الوقت أن تكون تعبر بصدق وتعكس بشكل مرضيا الأحداث الاقتصادية للمنشأة حتى تكون هذه المعلومات معول عليها عند عملية اتخاذ القرار وذات قيمة[2]. ولكي تكون المعلومة موثوق منها يجب أن تتوفر فيها ثلاث خصائص ثانوية:

- الصدق في التمثيل: يقصد بالصدق في التمثل أن تكون جميع المعلومات المدرجة في القوائم المالية يجب تمثيلها بأمانة، وجود درجة عالية من التطابق بين المعلومات والظواهر المراد التقرير عنها، بمعنى أخر عند القيام بإعداد المعلومات يجب أن تعبر عن الظواهر والأحداق الاقتصادية بصدق تام[3]، والمقصود من هذا هو صدق الجوهر، وحتى تكون المعلومات معبرا عنها بصدق ينبغي تجنب نوعين من التحيز وهما التحيز في عملية القياس سواء كانت توصل هذه الطريقة إلى نتائج موضوعية أو العكس، والتحيز القائم بعملية القياس، وقد يكون هذا النوع مقصودا أو غير مقصود، وكلما ابتعدنا عن التحيز بنوعيه كلما كانت المعلومة على قدر كبير من الاكتمال[4].

- القابلية للتحقق: يكون الهدف من خاصية القابلية للتحقق أن تكون النتائج التي المتوصل إليها باستخدام أساليب القياس والإفصاح يستطيع أي طرف أخر من التوصل إليها باستخدام نفس الأساليب[5].

---

[1] وسام نعيمة حسين، مُحَّد أحمد دياب، ***مخاطر استخدام نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية وأثرها على خصائص المعلومات المحاسبية***، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، جامعة تكريت، المجلد 3، العدد 43، 2018، ص 55.

[2] زينب عباس حميدي، ***الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وأثرها في تقييم أضرار الحرب***، مجلة الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، العراق، العدد 75، 2009، ص 42.

[3] Financial Accounting Standards Board, ***Qualitative Characteristics of Accounting Information***, Statement of Financial Accounting Concepts, United Kingdom, No.02, 2008, p2.

[4] عبد الوهاب عبد الرزاق حسن شويلية، ***موثوقية مستخدمي القوائم المالية نتاج برمجيات نظم المعلومات المحاسبية بمصداقية تلك القوائم***، مجلة العراقية للعلوم الإدارية، جامعة كربلاء، العراق، المجلد 12، العدد47، 2016، ص ص 323- 324.

[5] طلال مُحَّد علي الجحاوي، رافد كاظم نصيف العبيدي، ***تقييم مستوى جودة المعلومات المحاسبية من وجهة نظر معديها ومستخدميها***، مجلة العراقية للعلوم الإدارية، جامعة كربلاء، العراق، المجلد 10، العدد39، 2014، ص 73.

- الحياد: يقصد بالحياد خلو المعلومات المحاسبية من التحيز، وفي نفس الوقت عدم وجود تفضيل لمصالح مجموعة على مصالح أخرى[1].

حيث تلعب هذه الخاصية أهمية كبيرة على كل من مستوى الأجهزة المسؤولة عن وضع السياسة المحاسبية ومستوى المسؤولين عن إعداد التقارير المالية، لأن المعلومات المتحيزة لا تعتبر معلومات موثوقة منها ولا يمكن الاعتماد عليها كأساس في عملية اتخاذ القرار[2].

2- الخصائص النوعية الثانوية للمعلومات المحاسبية: تأتي الخصائص النوعية الثانوية للمعلومات المحاسبية مكملة الخصائص النوعية الرئيسية للمعلومات المحاسبية، إذ تميز بين المعلومات الأكثر فائدة من تلك الأقل فائدة وتتمثل فيما يلي:

- القابلية للمقارنة: تسمح هذه الخاصية لمستخدمي القوائم المالية من التعرف على أوجه الشبه والاختلاف بين أداء المنشأة نفسها مابين الفترات الزمنية وفي نفس الوقت بين نفسها وبين أداء مثيلتها[3]، كما أن خاصية القابلية للمقارنة تمكن الأطراف ذات علاقة بالمنشأة من قراءة القوائم المالية، وهذا ما يسمح بتحديد جوانب الاتفاق والاختلاف في الظواهر الاقتصادية شرط عدم إخفاء جزء من المعلومات باستخدام طرق محاسبية غير المتماثلة.[4]

- الثبات: من أجل مقارنة المعلومات المحاسبية يجب أن تكون هذه الأخيرة مبنية على أساس وطرق محاسبية متشابهة، بمعنى أن المؤسسة يتطلب منها الاعتماد على نفس المعالجة المحاسبية للأحداث الاقتصادية من فترة إلى أخرى لتحقيق هذه الخاصية، إلا أنه يمكن التغيير في المبادئ المحاسبية المقبولة أو الطرق المحاسبية بشرط تحقيق منافع من هذا التعيير وأن يتم الإفصاح التام على أثر التغيير في القوائم المالية، والاستمرار في تطبيق الطرق والأساليب الجديدة.[5]

-القابلية للفهم: تسمح هذه الخاصية لمتخذي القرار الذين يكون لديهم مستوى من المعرفة المحاسبية على فهم وإدراك مغزى تلك المعلومة، فمن بين الصفات الواجب توفرها في المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية أن تكون سهلة

---

[1] وسام نعيمة حسين، مُحَمَّد أحمد دياب، مرجع سبق ذكره، ص 55.

[2] عبد الوهاب عبد الرزاق حسن شويلية، مرجع سبق ذكره، ص 324.

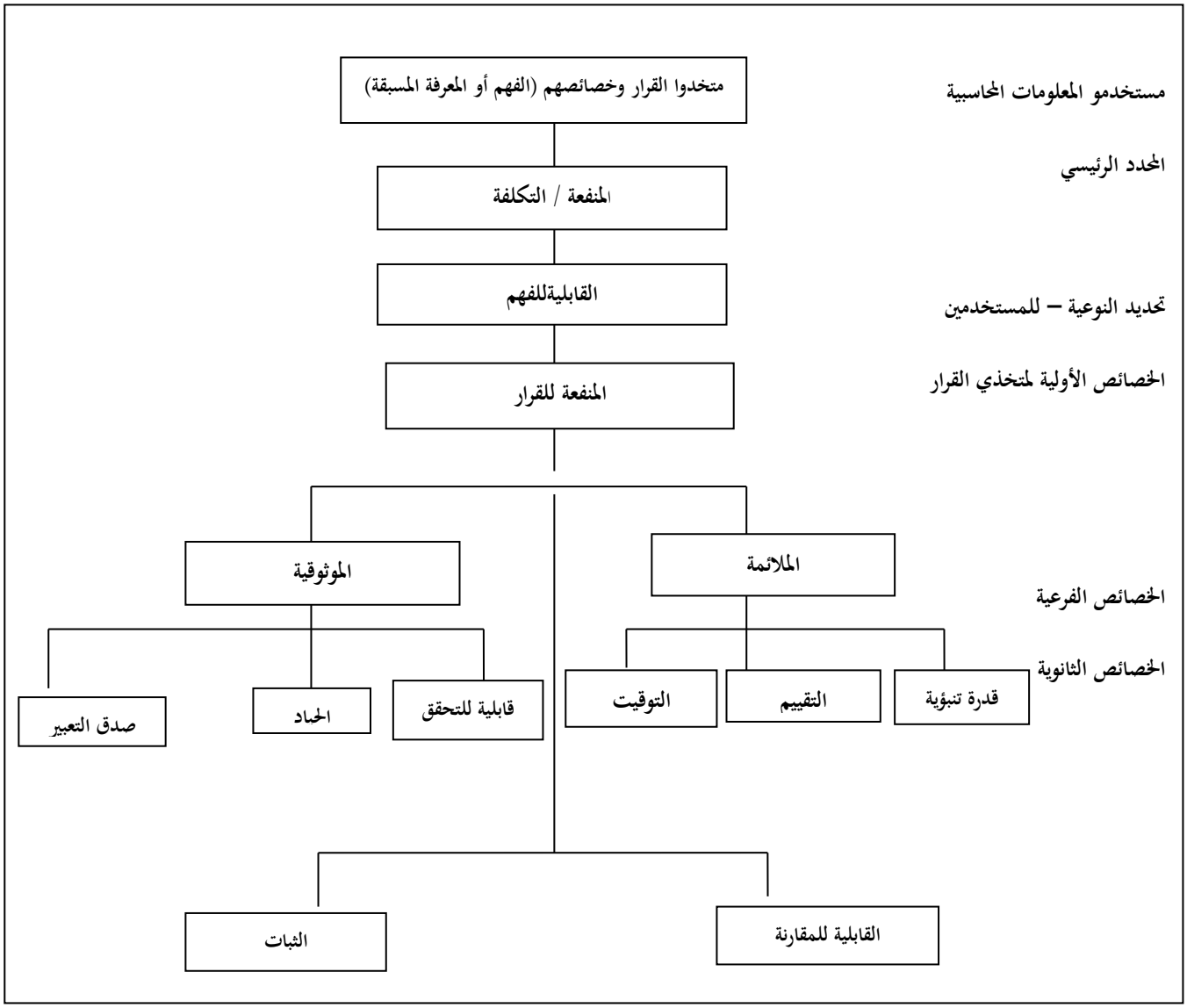
[3] Caraiman Adrian-Cosmin, ***Accounting In Formation System - Qualitative Characteristics and The Importance Of Accounting Information at Trade Entities***, Annals of the Constantin Brâncuşi, University of TârguJiu, Economy Series, Romania, Vol.02, No.01, 2015, p170.

[4] عباس فاضل جياد، محمود طه محمود، ***أثر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في تحسين جودة التقارير المالية – دراسة في عينة من المصارف الأهلية العاملة في السوق العراقية***، مجلة العلوم الاقتصادية، جامعة البصرة، العراق، المجلد 14، العدد 55، 2019، ص 130.

[5] ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد، مرجع سبق ذكره، ص 252.

ومفهومة من قبل الأطراف المستخدمة، وهذا لا يقتضي بضرورة عرض المعلومة السهلة فقط، بل ضرورة عرض المعلومات المالية بأسهل طريقة ممكنة[1].

الشكل رقم (04): هرم الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية



المصدر:حسين جميل غافل البديري، ***أثر جودة المعلومات المحاسبية في القوائم المالية على قرارات مستخدميها***، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة الفرات الأوسط التقنية، العراق، المجلد14، العدد01،2017، ص 273.

[1]ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد، مرجع سبق ذكره، ص 252.

المبحث الثاني: مقاييس جودة القوائم المالية

تختلف طرق قياس جودة التقارير والقوائم المالية باختلاف مستخدمي القوائم المالية، كون ذلك يعود لاختلاف أهدافهم، واختلاف وجهة نظر كل واحد منهم حول، وقد أظهر الفكر المحاسبي التقليدي أن جودة القوائم المالية تتحقق بمدى المنفعة التي تقدمها المعلومة التي تحتويها هذه القوائم، إذ يعتمد الفكر التقليدي في عملية القياس على إعداد نماذج كمية تقيس جودة المعلومات المحاسبية المستمدة من تلك القوائم[1]، ولكن واجه هذا المدخل مجموعة من الانتقادات لعل أهما هو ارتباط نماذج قياس جودة القوائم المالية في ظل الفكر التقليدي بالخصائص النوعية والوصفية للمعلومات المحاسبية مما يؤثر على دقة وحيادية القياس الكمي للجودة، وهذا ما دفع بالباحثين إلى تبني فكر محاسبي حديثا لقياس جودة القوائم المالية يقوم على نماذج تدعم دقة ومصداقية الخصائص الكمية لمحددات ومؤشرات جودة القوائم المالية ذات طبيعة كمية[2].

لذا سنعرض ما قدمه الفكر المحاسبي الحديث لقياس جودة القوائم، ويمكن تقسيم هذه المقاييس إلى ثلاث مجموعات، الأولى تمثل مجموعة المقاييس المعتمدة على الاستحقاقات، أما الثانية تشكل مجموعة المقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح، والأخيرة هي مجموعة المقاييس المعتمدة على السوق.

المطلب الأول: مجموعة المقاييس المعتمدة على المستحقات

يركز العديد من مقاييس الجودة على إختبار الأثر المباشر للمستحقات على جودة الأرباح، كون المستحقات تلعب دورا مهما في تحويل أو تعديل الاعتراف بالتدفقات النقدية عبر الزمن، مما يؤدي إلى قياس الأداء بشكل أفضل، حيث نجد الأرباح تتكون من التدفقات النقدية والمستحقات المحاسبية التي تعتمد على الاختيار بين الطرق والتقديرات المحاسبية فإن التدفقات النقدية تعد أكثر موثوقية من الأرباح. ويمكن تقسيم المقاييس المعتمدة على المستحقات إلى ثلاث نماذج وهي نماذج تعتمد على الاستحقاقات الاختيارية، نماذج تعتمد على جودة الاستحقاقات، ونماذج تعتمد على استحقاقات أخرى[3].

1- نماذج تعتمد على المستحقات الاختيارية: تبنى الفكرة من قياس المستحقات الاختيارية أو ما يعرف بالمستحقات غير الاعتيادية على أساسيات المحاسبة مثل الأصول الثابتة والإرادات، وهي التي تحدد أن كانت هذه المستحقات اختيارية أو اعتيادية ولم يتم التلاعب فيها، إذ نجد المستحقات الاختيارية تنتج من أخطاء محاسبية سواء

[1] الفريد وديع بطرس، مرجع سبق ذكره، ص 189.

[2] المرجع نفسه، ص189 .

[3] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص31.

كانت مقصودة أو غير مقصودة، فإن كان مستوى المستحقات مرتفعا وغير مرتبط بعملية الأرباح الأساسية في الشركة فهذا يدل على أن الشركة تدير الأرباح أو تتلاعب بها[1].

ويعد نموذج Jones لعام 1991 أول نموذج اعتمد على المستحقات الاختيارية، من خلال اشتقاق المستحقات العادية من العقارات والمعدات والآلات والإيراد، بينما تعد القيمة الأكبر من المستحقات غير مفسرة من هذه الحسابات دليلا على وجود إدارة الأرباح، وبالتالي انخفاض جودة الأرباح مما يدل على انخفاض جودة التقارير والقوائم المالية[2]. وقد قدم Jones النموذج على النحو التالي:[3]

$$TA_i = \beta_1(1/A_{i-1}) + \beta_2(\Delta REV_i) + \beta_3(PPE_i) + u_i$$

حيث تمثل:

TA_{it}: نسبة إجمالي الاستحقاقات إلى إجمالي الأصول؛

ΔREV_{it}: التغير في إيرادات المبيعات للشركة **i** بين السنة السابقة **t-1** والسنة الحالية**t**؛

PPEit: إجمالي الأصول الثابتة للشركة **i** في السنة **t**؛

u_{it}: البواقي والتي تمثل مستوى الاستحقاقات الاختيارية.

لكن نموذج Jones (1991) واجه مجموعة من الانتقادات والنقائص، لذا قام Dechow et al(1995) بتعديل هذا النموذج مع الأخذ بعين الاعتبار التغير في حساب الزبائن، وهذه التسوية تفترض ضمنيا أن التغير في المبيعات على الحساب يمكن أن يتأثر بالتحريف الممارس من قبل المسير، ويفسر هذا بأنه من السهل إدارة الأرباح بتحريف الاعتراف بالمبيعات على الحساب مقارنة بالمبيعات المسددة نقدا[4].

ليصبح النموذج على الشكل التالي:[5]

$$TA_i = \beta_1(1/A_{i-1}) + \beta_2(\Delta REV_i - \Delta REC_i) + \beta_3(PPE_i) + u_i$$

حيث تمثل:

TA_{it}: نسبة إجمالي الاستحقاقات إلى إجمالي الأصول؛

---

[1] مرمر أحمد الشريف، ***جودة الأرباح في الشركات الصناعية المدرجة في البورصات الفلسطينية والأردنية***، رسالة ماجستير، جامعة الخليل، فلسطين، 2017، ص 28.

[2] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص32.

[3] Cetin Yurt, Ugur Ergun, ***Accounting Quality Models: A Comprehensive Literature Review,*** International Journal of Economics, Commerce and Management, United Kingdom, Vol.03, No.05, 2015, p44.

[4] Ines Fakhfakh Ben Amar, ***Free cash flow, gestion des résultats et gouvernement des entreprises, étude comparative des entreprises françaises et américaines***, thèse de doctorat, Université de Reims Champagne-Ardenne, France, 2009, p73.

[5] Cetin Yurt, Ugur Ergun, Op cit, p 44.

ΔREC_{it}: التغير في أرصدة العملاء، بينما المتغيرات الأخرى باقية على حالها؛

ΔREV_{it}: التغير في إيرادات المبيعات للشركة **i** بين السنة السابقة **t-1** والسنة الحالية**t**؛

PPE_{it}: إجمالي الأصول الثابتة للشركة **i** في السنة **t**؛

U_{it}: البواقي والتي تمثل مستوى الاستحقاقات الاختيارية.

وحتى هذا النموذج وجه مجموعة من الانتقادات وأهم انتقاد هو اعتباره أن كل تغير في رقم الأعمال على الحساب هو نتيجة للتحريف وفي حال ظهور تحريفات على مستوى المبيعات المدفوعة نقدا، فإن نفس الإشكال المطروح في نموذج (Jones (1991 مطروحا في هذا النموذج، كونه لا يأخذ بعين الاعتبار الجزء الاختياري في نموذج تقدير المستحقات غير الاختيارية[1].

2- نماذج تعتمد على جودة المستحقات: يعد نموذج جودة المستحقات المحاسبية من أكثر النماذج انتشارا للتعبير عن جودة الأرباح المحاسبية مما يعكس جودة القوائم والتقارير المالية، إذ يعرف هذا النموذج جودة عملية تقدير المستحقات المحاسبية بأنها المدى الذي تتحول فيه الاستحقاقات المحاسبية إلى التدفقات النقدية من النشاط التشغيلي في الفترات الماضية، الحالية والمستقبلية، ويشير المنطق الذي بني عليه هذا النموذج إلى أن الاستحقاقات المحاسبية لابد وأن تتحول إلى تدفقات نقدية في نهاية المسار[2].

ويعتبر النموذج الذي قدمه (Dechow & Dichev, 2002) أول مقياس لجودة الاستحقاقات يستعمل لقياس جودة الأرباح مستندا في ذلك إلى أن الاستحقاقات تعتمد على التقديرات، ومنه فإن الأخطاء في عملية التقدير تعد تشتتا يقلل من دور المستحقات، ولهذا اقترح هذان الكاتبان مقياسا عمليا لجودة الاستحقاقات يقسم الاستحقاقات المرتبطة برأس المال العامل إلى تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية، وذلك من خلال نموذج إنحدار التغير في رأس المال العامل على التدفقات النقدية في السنة السابقة، السنة الحالية، والسنة التالية[3].

وفيما يلي النموذج المستخدم:[4]

$$\Delta WC_t = \beta 0 + \beta 1 CFO_{t-1} + \beta 2 COF_t + \beta 3 CFO_{t+1} + u_t$$

[1] Ines Fakhfakh Ben Amar, Op cit, p 74.

[2] لقمان محمد سعيد، مقداد معروف حسن، ***أثر سياسة تمهيد الدخل على جودة الأرباح المحاسبية***، مجلة قهلانزانست العلمية، جامعة اللبنانية الفرنسية، العراق، المجلد 04، العدد 04، 2019، ص388.

[3] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص33.

[4] Dechow. Patricia M, Ilia D. Dichev, ***The Quality Of Accruals And Earnings: The Role Of Accrual Estimation Errors***, Accounting Review, American Accounting Association, American,Vol.77, 2002, p 40.

وبعد ذلك قامت (McNichols, 2002) بتوسيع النموذج امتدادا للنموذج الأول بإدخال متغيرين على نموذج (Dechow & Dichev, 2002) هما التغير في إيرادات الشركة وإجمالي الممتلكات، الآلات والمعدات بهدف تحسين النموذج الأول ليصبح على النحو التالي:[1]

$$\frac{TCACCit}{Ait-1} = \gamma 0 + \gamma 1 \frac{CFOit-1}{Ait-1} + \gamma 2 \frac{CFOit}{Ait-1} + \gamma 3 \frac{CFOit+1}{Ait-1} + \gamma 4 \frac{\Delta REVit}{3Ait-1} + \gamma 5 \frac{PPEit}{Ait-1} + uit$$

حيث أن :

ΔWC_{it}: التغير في رأس المال العامل للشركة i في السنة t؛

$TCACC_{it}$: المستحقات قصيرة الأجل للشركةiفي السنة t؛

CFO_{it-1}:التدفقات النقدية التشغيلية للشركة i في السنة السابقةt-1؛

CFO_{it}:التدفقات النقدية التشغيلية للشركة i في السنة الحالية t؛

CFO_{it+1}: التدفقات النقدية التشغيلية للشركةi في السنة المستقبليةt+1؛

ΔREV_{it}: التغير في إيرادات المبيعات للشركة i بين السنة السابقة t-1 والسنة الحاليةt؛

$PPE_{i,t}$: إجمالي الأصول الثابتة للشركة i في السنة t؛

γ(1.2.3.4.5): معاملات الانحدار للمتغيرات المستقلة؛

γ0 :ثابت الانحدار؛

u_{it} :البواقي.

ومن خلال هذا النموذج يمكن الاعتماد على طريقتين لقياس جودة المستحقات، الأولى يمثل u مستوى المستحقات التقديرية التي تعد مقياسا عكسيا لجودة المستحقات المحاسبية ومقياس عكسي لجودة القوائم المالية، أما الثاني يستند قياس جودة المستحقات على الانحراف المعياري للخطأ العشوائي المقدر كمقياس عكسي[2].

وعلى الرغم من وجود اختلاف في تطبيق النموذج الأصلي والنموذج المعدل، فهناك من الباحثين من توصل إلى أن النموذج المعدل له مقدرة تفسيرية أكبر من النموذج الأصلي، وهناك من رأى أنهما متساويان في القدرة التفسيرية[3].

[1] سعيد توفيق أحمد عبد الفتاح، ***علاقة خصائص لجان المراجعة بجودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، جامعة الزقازيق، الأردن، 2013، ص ص70-71.

[2] Humayun Kabir.M et al, ***Big 4 auditor affiliation and accruals quality inBangladesh***, Managerial Auditing Journal, Kennesaw State University, Vol. 26, No.02, 2011, p05.

[3] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص34.

3- نماذج تعتمد على المستحقات الكلية: يعتبر نموذج المستحقات الكلية أكثر المقاييس شيوعا لجودة الأرباح المحاسبية مما يعكس جودة القوائم والتقارير المالية، حيث يعتمد هذا النموذج على نموذج جونز المعدل من قبل (Dechow et al 1995) في استخراج وتقدير المستحقات الكلية، وبالاستناد إلى مفهوم (Richardson et 2005) والذي يشير إلى أنه كلما كانت المستحقات الكلية منخفضة كلما كانت جودة الأرباح مرتفعة، والعكس صحيح[1].

وعليه يتم استخراج المستحقات الكلية حسب هذه المعادلة:[2]

$$TACC_{it} = (\Delta CA_{it} - \Delta CL_{it} - \Delta CASH_{it}) + (\Delta STDEB_{it} - DEPN_{it})$$

حيث أن:

$TACC_{it}$: المستحقات الكلية؛

ΔCA_{it}: التغير في الأصول المتداولة للشركة **i** في السنة **t**؛

ΔCL_{it}: التغير في الالتزامات المتداولة للشركة **i** في السنة **t**؛

$\Delta CASH_{it}$: التغير في النقدية للشركة **i** في السنة **t**؛

$\Delta STDEB_{it}$: التغير في الديون قصيرة الأجل للشركة **i** في السنة **t**؛

$DEPN_{it}$: مخصصات الاستهلاك والإطفاء للشركة **i** في السنة **t**.

المطلب الثاني: مجموعة المقاييس المعتمدة على السوق

تسمى نماذج قياس جودة القوائم والتقارير المالية المعتمدة على السوق بهذا الاسم كونها تعتمد على العلاقة بين البيانات المحاسبية والبيانات السوقية وعلى سبيل المثال أسعار الأسهم، وتقوم هذه النماذج على فرض أن وضيفة الأرباح تعكس الربح الاقتصادي كما يتبين من خلال الأسهم[3].

[1] إقبال عدنان شريف، ومرمر أحمد شريف، ***جودة الأرباح في الشركات المساهمة العامة الصناعية المدرجة في بورصة فلسطين وبورصة عمان***، المؤتمر الدولي التاسع حول الاتجاهات المعاصرة في العلوم الاجتماعية، الإنسانية، والطبيعية، تركيا، أيام 17-18 جوان 2018، ص890.

[2] المرجع نفسه، ص890.

[3] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص39.

وتتمثل نماذج هذه المجموعة فيما يلي:

1- ملائمة القيمة: تعتبر ملائمة القيمة مقياس لجودة الأرباح، إذ تستند إلى فكرة أن الأرقام المحاسبية ينبغي أن توضح المعلومات التي يتم التحفظ عليها، وهي مقدرة واحدة أو أكثر من الأرقام المحاسبية على توضيح الاختلاف في عائدات الأسهم[1].

كما تعني ملائمة القيمة مدى قدرة المستثمرين على استخدام المعلومات المحاسبية في قراراتهم الاستثمارية، والتي يمكن قياسها من خلال العلاقة بين المعلومات المحاسبية وسعر السهم أو العائد على السهم. وهناك نموذجان رئيسيان تم دراستها للتحقق من ملائمة القيمة للمعلومات المحاسبية، وتم استخدم هذا النوعين من قبل الباحثين، إذ تم إجراء بعض التغيرات في النماذج وفقا لاحتياجات أبحاثهم[2].

ويقدر النموذج على النحو التالي:[3]

$$\mathbf{Ret_{i,t} = \beta 0 + \beta 1 Earn_{i,t} + \beta 2 \Delta Earn_{i,t} + \mu_{i,t}}$$

حيث أن:

Ret_{it}: العائد السنوي بما في ذلك أرباح الموزعة على المساهمين؛

$Earn_{it}$: نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية إلى إجمالي الأصول؛

$\Delta Earn_{it}$: التغير نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية إلى إجمالي الأصول بين السنة الحالية والسابقة؛

$\mu_{i,t}$: خطأ التقدير.

2- الوقت المناسب: يعتبر الوقت المناسب مماثل لملائمة القيمة والذي يستند إلى نفس الافتراضات التي تدعم ملائمة القيمة كمقياس لجودة الأرباح ، أي أن مصدر بناء هذا النموذج هو عوائد الأسهم، ويتجسد الوقت المناسب في قدرة الأرباح على عكس الأخبار الجيدة والأخبار السيئة التي يتم التحفظ عليها في العائدات، وتقاس باعتبارها القوة التفسيرية لعكس الانحدار على العائدات، كما يعتبر الوقت المناسب مقياس لجودة الأرباح، إذ أن القيمة الصغرى للوقت المناسب تعكس انخفاض وقتية الأرباح وبالتالي انخفاض جودة الأرباح والعكس صحيح[4].

---

[1] منى كامل حمد، صفاء احمد العاني، ***قياس جودة الأرباح المحاسبية في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية***، بحث مقدم إلى المنتدى المحاسبي العربي السنوي الأول (المعايير الدولية في المحاسبة والتدقيق – الأهمية- متطلبات الاستجابة)، 15-16 تشرين الأول 2014، ص 15.

[2] لقمان مُحَمَّد سعيد، مقداد معروف حسن، مرجع سبق ذكره،ص 390.

[3] Francis.J et al, ***Costs of equity and earnings attributes***, The Accounting Review, American Accounting Association, American, Vol.79, No.4, 2004, p 981.

[4] منى كامل حمد، صفاء احمد العاني، مرجع سبق ذكره، ص 16.

وتتمثل معادلة النموذج كما يلي:[1]

$$EARN_{it} = \alpha o + \alpha 1\ NEG_{it} + \alpha 2 RET_{it} + \alpha 3 NEG_{it} \cdot RET_{it} + u_{it.}$$

حيث أن:

$EARN_{it}$: نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية إلى إجمالي الأصول؛

RET_{it}: العائد السنوي بما في ذلك أرباح الموزعة على المساهمين؛

NEG_{it}: متغير وهمي يساوي 1 إذا كان $RET_{it} < 0$، و0 بخلاف ذلك.

3- التحفظ المحاسبي: أصبح التحفظ المحاسبي مطلبا أساسيا سواء من جانب المستثمرين، الجهات القائمة على وضع المعايير المحاسبية، أو من جانب الأطراف ذات العلاقة المعنية بالقوائم المالية للمؤسسات الاقتصادية، خصوصا في ظل حالات الانهيار المالي لعدد كبير من المؤسسات المالية والشركات العملاقة، مما تسبب في خسائر فادحة تحملها المستثمرين وذوي المصالح المرتبطين بتلك المؤسسات نتيجة الممارسات السلبية لإدارة الأرباح والتي تعتبر خرقا واضحا لمفهوم التحفظ المحاسبي[2].كما يقوم التحفظ المحاسبي بدور مهم في تطبيق السياسات المحاسبية والإجراءات المحاسبية لما يوفره من موثوقية في القوائم المالية، إذ أن الأرباح ذات الجودة العالية يمكن الحصول عليها من خلال تطبيق سياسة التحفظ،لأن الكثير يعتقد أن التشدد في تطبيق التحفظ المحاسبي يؤدي إلى زيادة جودة الأرباح، مما يعكس العلاقة الطردية بين تطبيق التحفظ المحاسبي وجودة الأرباح المحاسبية وفي نفس الوقت يدل على أن الشركات الأكثر تطبيقا للتحفظ المحاسبي تعد أقل ميولا للتلاعب في القوائم المالية[3].

وقد تم استخدام نموذج (Basu) من قبل العديد من الدراسات على المستوى الدولي لقياس التحفظ المحاسبي، ويعرف هذا النموذج أيضا بمقياس العلاقة بين الأرباح وعوائد الأسهم، حيث يقيس هذا النموذج التحفظ المحاسبي من خلال أثر العوائد السوقية للأسهم على ربحية الشركة، إذ يفترض هذا النموذج أن التحفظ المحاسبي يتطلب درجة عالية للتحقق من المكاسب مقارنة بالخسائر[4]، وبالتالي يمكن قياس التحفظ من خلال ملاحظة سرعة استجابة أو تأثير العوائد على هذه الأرباح والخسائر، ويعتمد كذلك هذا النموذج على الاستجابة غير المتماثلة للأنباء التي تسلمها

[1] Francis. J et al, Op cit, p 981.

[2] الوديع فريد برطس، مرجع سبق ذكره، ص170.

[3] مأمون حمدان، وائل إبراهيم العقله، ***تقييم مستوى جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية***، مجلة جامعة البعث، جامعة البعث، سوريا، المجلد 39، العدد79، 2017، ص 99

[4] جميل حسن النجار، ***قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية وأثره على القيمة السوقية للسهم دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين***، مجلة البلقاء للبحوث والدراسات، جامعة عمان الأهلية، عمان، المجلد 17، العدد 2، 2014، ص185.

السوق من مصادر عديدة قبل نشر القوائم المالية، ونرى أن تأثر السوق يكون فوري ومباشر بالأنباء السيئة، في حين يكون تأثره بشكل إيجابي بالأنباء الجيدة على المدى الطويل[1].

وطبقا لذلك فإن معادلة النموذج الاحصائي المشكلة كما يلي:[2]

$$EPS_t / P_{t-1} = \beta 0 + \beta 1 DR_t + \beta 2 R_t + \beta 3 (R_t * DR_t) + \varepsilon_t$$

حيث أن:

EPS_t: ربحية سهم الوحدة الاقتصادية في نهاية السنة**(t)**؛

P_{t-1}: سعر سهم الوحدة الاقتصادية في بداية السنة**(t)**؛

R_t: العائد السوقي للوحدة الاقتصادية في السنة **(t)**؛

DR_t: متغير وهمي يساوي (1) في حالةR_t أصغر من الصفر وإذا كانت R_t أكبر أو يساوي الصفر

المطلب الثالث: مجموعة المقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح

تركز النماذج المعتمدة على خصائص الأرباح على ملاحظة مدى تحقق الأرباح ومدى ارتباط ذلك بالتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، إذ تنقسم مجموعة المقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح لقياس جودة القوائم والتقارير المالية إلى خمس نماذج وهي استمرارية الأرباح، تمهيد الأرباح، القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية، تجنب انخفاض الأرباح والخسائر الصغيرة، التحفظ المحاسبي.

1- استمرارية الأرباح المحاسبية: استخدم العديد من الباحثين استمرارية الأرباح كمقياس لجودة الأرباح حيث تشير إلى مدى ارتباط الأرباح الحالية بالأرباح المستقبلية، إذ عبر عن الاستمرارية على أنها درجة استمرارية الأرباح الحالية خلال الفترة المستقبلية الموالية، ويستخدم البعض استمرارية الأرباح كمقياس لجودتها[3].

ويمكن تقسيم مكونات صافي الربح حسب درجة الاستمرارية (استمرارية مكونات صافي الربح) إلى مكونين رئيسيين هما:[4]

---

[1] كرار سليم عبد الزهره، ***ممارسات التحفظ المحاسبي وتأثيرها في تحسين كفاءة القرارات الاستثمارية وتعزيز قيمة الشركة***، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة الكوفة، العراق، المجلد 14، العدد 03، 2017، ص 381.

[2] المرجع نفسه، ص 381.

[3] Francis J et al , ***Earnings quality***, Foundations And Trends In Accounting, Now Publishers, USA, 2008, pp 259-340.

[4] سهير محمد سليمان جمعه، ***تكلفة التمويل وأثرها على جودة الأرباح المحاسبية وقيمة المنشأة لشركات المساهمة العامة***، أطروحة دكتوراه، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، السودان، 2016، ص 103.

- الأرباح المتوقع استمرارها في المستقبل (الدخل الدائم وهي ترتبط بالأنشطة الاعتبارية لمنشأة الأعمال، والتي من المتوقع تكرارها أو استمرارها في المستقبل، وهذا الجزء من الأرباح يكون ذا محتوى معلوماتي أثناء التنبؤ بالأرباح المستقبلية.

- الجزء غير المكرر (المؤقت) من الأرباح والذي لا توقع تكراره في المستقبل ويرتبط هذا الجزء بالأنشطة غير الاعتبارية لمنشأة الأعمال، والتي من المتوقع عدم تكرارها في المستقبل، وهذا الجزء من الأرباح لا يكون ذات محتوى معلوماتي أثناء التنبؤ بالأرباح المستقبلية.

إذ أن الأرباح حسب هذا النموذج تنقسم إلى تدفقات نقدية ومستحقات، وبالتالي جودة الأرباح تعني استمرارية التدفقات النقدية أكثر من المستحقات، والبعض الآخر يرى أن جودة الأرباح تتمثل في استمرارية تدفق الأرباح الحالية في الفترات المستقبلية وقدرة الأرباح الحالية على عكس الأداء الحالي والمستقبلي للشركة، كما تتمثل الاستمرارية في قدرة الشركة على المحافظة على أرباحها في المدى الطويل، أو قدرة الأرباح الحالية على إعطاء مؤشر جيد عن الأرباح المستقبلية[1].

وبمراجعة طرق قياس استمرارية الأرباح تبين أن هناك مجموعة من الدراسات قداعتمدت على نماذج رياضية لقياس استمرارية الأرباح، ووفقا لدراسة (Canina and Potter 2019) يمكن القول أن النماذج الأكثر شيوعا في قياس استمرارية الأرباح هي ثلاث نماذج وهي على التالي:

- نموذج (Kormedi and Lipe 1987): إذ يركز هذا الأخير في عملية قياس استمرارية الأرباح على الأرباح الحالية للشركة كدالة تؤثر في الأرباح المستقبلية للشركة.[2]

ويأخذ النموذج الشكل التالي:[3]

$$X_{i,t} = \beta 0 + \beta 1\, X_{i,t-1} + u_{i,t}$$

حيث:

β0: معامل الانحدار؛

$X_{i,t-1}$: الدخل الصافي قبل الأنشطة الاستثنائية للمؤسسة (i) للفترة (t) مقسوما على عدد الأسهم للفترة (t)؛

$u_{i,t}$: البواقي.

[1]Francis.J et al, Op cit, p

[2]فريد محرم فريد إبراهيم، ***أثر دورة حياة الشركة على العلاقة بين جودة التقارير المالية وتكلفة حقوق الملكية***، مجلة الفكر المحاسبي، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 23، العدد 02، 2019، ص14.

[3]Aguguom Theophillus, Rafiu Oyesola Salawu, ***Earnings Quality And Firms Financial Performang Link In The Listed Firms In Nigerai***, International Journal Of Accounting & Finance, Linking Academia Business And Industry Through Research,Vol.07, No.02, 2018, p39.

إذ يمثل هذا النموذج نموذج انحدار من الدرجة الأولى ويقاس من خلال معامل الانحدار للربح السنوي، كلما اقترب معامل الانحدار من الواحد كلما كانت الأرباح أكثر استمرارية أي ذات جودة عالية في حين كلما اقتربت من الصفر كلما كانت تدل على أرباح ذات جودة منخفضة، ومن عيوب هذا النموذج اعتماده على استمرارية الربح الإجمالي في قياس جودة الأرباح، على الرغم من أن تلك الأرباح تتضمن المستحقات الخاضعة لسيطرة الإدارة والتي تستطيع من خلالها التلاعب في صافي الأرباح، أي أن إدارة المؤسسة يمكنها تحقيق استمرارية الأرباح فيالأجل القصير عن طريق قيامها بممارسات إدارة الأرباح[1].

- نموذج Sloan (1996): وفقا لهذا النموذج يركز في قياس استمرارية الأرباح المحاسبية على العلاقة بين التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، وإجمالي المستحقات كدوال للتنبؤ باستمرارية الأرباح التالية، ووفقا للنموذج كلما زاد معامل الانحدار للتدفقات النقدية الحالية من الأنشطة التشغلية (β_1) عن معاملانحدار إجمالي المستحقات الحالية (β_2) الناتج من معادلة التنبؤ بالأرباح المستقبلية كمتغير تابع، والتدفقات النقدية الحالية من الأنشطة التشغيلية، وإجمالي المستحقات الحالية كمتغيرات مستقلة، دل ذلك على استمرارية عالية للأرباح في المستقبل، وكلما كان العكس دل على عدم استمرارية الأرباح المستقبلية[2].

- نموذج (Richardson 2005): يستند هذا النموذج في قياس استمرارية الأرباح على صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل ومقارنتها بالمستحقات، ويفترض النموذج أن جودة الأرباح تتحقق عندما تكون باستمرارية صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل أكثر من استمرارية المستحقات، ووفقا للنموذج كلما زاد معامل الانحدار عن معامل الانحدار دل ذلك على استمرارية عالية للأرباح في المستقبل[3].

2- القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية: تعني تلك الخاصية قدرة الأرباح المحاسبية والمعلومات الأخرى التي تتضمنها القوائم المالية على مساعدة مستخدميها في التنبؤ بالأرباح المستقبلية، وقد أشارت الدراسات السابقة التي تناولت أهمية القدرة التنبئية للأرباح كأحد أهم السمات التي تحظى بها الأرباح الجيدة إلى ضرورة توافر عنصر الملائمة الزمنية، والذي يوضح أهمية التوقيت الزمني للإفصاح عن الأرباح الحالية، والتي تمثل الأساس في التنبؤ بالأرباح المستقبلية وأيضا التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية[4].

---

[1] Kamarudin.K, Ismail.W, ***Earnings Quality Construct And Measures In Empirical Accounting Studies***, International conference on governance & strategic management, Procedia Economics and Finance, Vol.10, No.05, 2014, pp 1-12.

[2] فريد محرم فريد ابراهيم، مرجع سبق ذكره، ص14.

[3] المرجع نفسه، ص ص14-15.

[4] الوديع فريد برطس، مرجع سبق ذكره، ص166.

كما يرى مجلس المعايير المحاسبة الأمركية (FASB) أن القيمة التنبئية للأرباح خاصية ملائمة ومهمة للأرباح، إذ أن المحللين يرغبون بأرباح ذات قدرة تنبؤية عالية كونها تسهل من عملهم من خلال تقليل مخاطر التنبؤ بقيمة الوحدة الاقتصادية المستقبلية، فضلا أن القيمة التنبئية تمد انطباعا عن وضع الوحدة المستقرة وهذا ما يجعل من مقياس القيمة التنبؤية مستعملا من قبل المدرين والمستثمرين[1].

حيث تشير كذلك إلى قدرة الأرباح على التنبؤ بنفسها وتحققها عندما يكون بالإمكان استخدام الأرباح في الماضي للتنبؤ بشكل جيد عن الأرباح في المستقبل، وقد استخدم Francis الجذر التربيعي لخطأ التباين لنموذج قياس الاستمرارية في صياغته لنموذج قياس القابلية للتنبؤ، واعتبر أن القيم الكبيرة من القدرة التنبؤية تعني انخفاض جودة الأرباح بينما القيم الصغيرة تعني ارتفاع لجودة الأرباح[2].

وتكتب معادلة النموذج على الشكل التالي:[3]

$$\textbf{Predictability}=\sqrt{(\upsilon j)}$$

3- تمهيد الأرباح المحاسبية: تمهيد الدخل عبارة عن الإجراءات التي تقوم بها الإدارة من خلال استغلال المرونة المتاحة لها في اختيار السياسات والإجراءات المحاسبية للحد من التقلبات التي تمس الدخل عبر السنوات المتتالية، محاولة منها إظهار الدخل أكثر استقرارية، وعلى الرغم من أن البيانات المالية التي تحتوي على معلومات مهددة تصبح أقل موثوقية، إلا أن هذه الحسابات ليست مخالفة للإجراءات المحاسبية[4].

وبهذا يعتبر تمهيد الأرباح مقياسا ومؤشرا لجودة التقارير والقوائم المالية، إذ توجد وجهتا نظر متعارضتين فيما يتعلق بهذا المقياس، الأولى تعكس فكرة قيام الإدارة بتمهيد التقلبات في التدفقات النقدية بشكل مصطنع مما يؤدي إلى انخفاض جودة الأرباح مما ينعكس على جودة التقارير والقوائم المالية، أما وجهة النظر الثانية فإنها تقوم على أساس قيام الإدارة باستخدام المعلومات الخاصة لتمهيد التقلبات المؤقتة وغير الملائمة في التدفقات النقدية، لتحقيق أرباح عالية ومستمرة، وبالتالي الحصول على جودة عالية من الأرباح، وهذا ما يعكس جودة عالية من التقارير والقوائم المالية[5].

---

[1] أبتهاج اسماعيل يعقوب، ***علي عبد الرضا طاهر، العوامل المؤثرة بجودة الأرباح ودورها في تعزيز قرارات المستثمر***، مجلة الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، العراق، العدد 101، 2014، ص 248.

[2] Li feng et al, ***Earnings management and the effect of earnings quality in relation to stress level and bankruptcy level of Chinese listed firms***, Corporate Owner, ship and Control Journal,Vol.09, No.01,2011, p382.

[3] Li feng et al, Op cit, p 382

[4] إقبال عدنان الشريف، مرمر أحمد الشريف، مرجع سبق ذكره، ص 889.

[5] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص35.

إذ الرأي السائد هو وجود علاقة سلبية بين تمهيد الأرباح وجودة الأرباح، وذلك لكون تمهيد الأرباح هو نتيجة لإدارة الأرباح، حيث أن قيام المؤسسة بتمهيد الأرباح يعني جودة أرباح أقل، ويمثل هذا النموذج نسبة معامل الانحراف المعياري للدخل الصافي قبل الأنشطة الاستثنائية مقسوما على إجمالي الأصول إلى الانحراف المعياري للتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية مقسوما على إجمالي الأصول، حيث أن القيم الكبيرة من هذه النسبة تدل على تمهيد أرباح أقل[1].

ويصاغ النموذج على الشكل التالي:[2]

$$\textbf{Smoothnesst} = \sigma(NIBE_t) / \sigma(OCF_t)$$

حيث:

$NIBE_t$: صافي الدخل قبل الأنشطة الاستثنائية للفترة**(t)**؛

OCF_t: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للفترة**(t)**.

4- تجنب انخفاض الأرباح والخسائر الصغيرة: تقوم الدراسات ذات الصلة بتجنب انخفاض الأرباح والخسائر الصغيرة على فرضية الأرباح تكون مجمعة بشكل غير متكافئ اتجاه المستهدف سواء كان انخفاضا قليلا في الأرباح أو أرباحا موجبة بسيطة، وذلك نتيجة إدارة الأرباح، وقد بينت (Hayn 1995) أنه بالرغم من أن توزيع الأرباح ككل لا يختلف معنويا عن التوزيع الطبيعي فإنه يعد غير مستمر حول الصفر، وقد ركزت معظم الدراسات على تكرار الزيادة البسيطة في الأرباح، أو تعدي هذه الأخيرة للصفر بقليل[3].

وقد إختبر (Burgstahler, Dichev 1997) فرضية تجنب انخفاض الأرباح من خلال التغير في الأرباح التشغيلية، ولتقدير درجة تجنب الخسائر البسيطة قام (Burgstahler et al 2006) بمقارنة عدد الشركات ذات الأرباح المنخفضة الموجبة في كل قطاع بعدد الشركات ذات الأرباح المنخفضة السلبية كما يتضح من النسبة التالية:[4]

$$SNNI_{it} / SPNI_{it}$$

حيث يمثل:

$SPNI_{it}$: صافي الدخل الموجب والذي يتراوح بين قيمة (1) والقيمة (0)؛

$SNNI_{it}$: صافي الدخل المنخفض والذي يتراوح بين قيمة (1) والقيمة (0).

---

[1]Wagebhove.A, Perroti, ***Pearnings quality measures and excess returns***, Journal of Business Finance and Accounting, University of Graz, Austria, Vol.41, No.05, 2001, pp 545-571

[2]Wagebhover.A, Perroti, P, Op cit, p553.

[3]حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص37.

[4]المرجع نفسه، ص37.

وبقدر ما يكون هذا المعدل مرتفعا يدل على تجنب الخسائر.

5- التغاير في الأرباح: حسب الفكر المحاسبي القائم على السوق فإن علاقة العوائد بالأرباح تتجلى مليا من عدم الاستقرار (التغاير)، سواء كان ذلك عبر الزمن أو ما بين الوحدات الاقتصادية، وبالتالي فإن عدم الاستقرار ينعكس سلبا على فائدة الأرباح في توقع العوائد السوقية للأسهم، وفي نفس الوقت يؤثر كذلك في قوة الأرباح التفسيرية للعوائد السوقية للأسهم[1].

إذ أن قياس تغاير الأرباح يقدر عادة باستخدام السلسلة الزمنية للأرباح الموزعة لشركة معينة، حيث قام (Dechow& Dichev 2002) بقياس تغاير الأرباح كانحراف معياري متحرك لصافي الأرباح قبل البنود غير الاعتيادية للشركة، منسوبا إلى إجمالي الموجودات أول المدة حسب النموذج التالي:

$$\textbf{Earn Var}_{it} = \sigma\ (\textbf{NIBE}_{it})$$

حيث القيمة الكبيرة لتغاير الأرباح تشير إلى أرباح أكثر والعكس صحيح[2].

[1] لقمان محمد سعيد، مقداد معروف حسن، مرجع سبق ذكره، ص385.

[2] منى كامل حمد، صفاء احمد العاني، مرجع سبق ذكره، صص 14- 15.

المبحث الثالث: مراجعة الأدبيات لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بمؤشرات جودة القوائم المالية

سيتم من خلال هذا المبحث إبراز العلاقة النظرية بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة ومؤشرات قياس جودة القوائم المالية، لمعرفة مدى قدرة الضرائب المؤجلة في تحسين جودة القوائم المالية.

المطلب الأول: علاقة الضرائب المؤجلة بالمقاييس المعتمدة على الستحقاقات

حسب دراسة (Walker in Wang 2016) تستخدم الإدارة السلطة التقديرية الإدارية بشأن الخيارات المحاسبية وخيارات إعداد القوائم المالية والقرارات الاقتصادية الحقيقية للتأثير على كيفية انعكاس الأحداث الاقتصادية الأساسية في مقاييس الأرباح[1]، وحسب (Scott and Pitman 2005) يتطلب نظام المحاسبة على أساس الاستحقاق وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها من قبل المدرين القيام بوضع العديد من التقديرات المحاسبية التي لها تأثير جوهري على الأرباح المعلنة عنها ومن بين أحكام التقديرات المحاسبية التي يمكن أن تؤثر على الأرباح احتساب الاهتلاك الذي يتطلب تقدير عمر إنتاجي وقيمة خردة للأصول القابلة للاهتلاك، مما يمكن المديرين من استخدام تقديرات متفائلة للعمر الإنتاجي وقيمته[2]، خاصة أن المبادئ المحاسبية لا تتضمن أي شروط حول تحديد الأعمار الإنتاجية للأصول، أي أن المدة الزمنية للإهتلاك غير محددة، الأمر الذي يتيح للإدارة خيار زيادة أو تقليص أعمار الأصول حسب ميولها الشخصي، من أجل الحصول على مصروفات فترية أقل أو أكبر للتحكم في الأرباح المعلن عنها[3].

إذ يترتب عن التلاعب في الأعمار الإنتاجية للأصول الخاضعة للاهتلاك أو تقديرات مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها تأثير على الربح المحاسبي بدون أي تأثير ضريبي في الفترة الحالية، مما تؤدي إلى ظهور فروق ضريبية دون أن تؤدي إلى أي اختلاف في مقدار الربح الخاضع للضريبة الواجب سدادها، لكنها في المقابل تؤثر على مقدار الضريبة المؤجلة[4]، وبهذا تكون الخيارات التقديرية أكبر التي بحوزة الإدارة عند حساب الربح المحاسبي وفقا

---

[1] Marista Winanti Sutadipraja et al, ***Pajak Kini, Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan, Liabilitas Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba***, Reviu Akuntansi dan BisnisIndonesia, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Indonesia, Vol.03, No.02, 2019, p151.

[2] اسماعيل قزال، صونيا زحاف، أحلام قزال، ***قياس اتجاه ممارسات إدارة الأرباح في شركات المساهمة الجزائرية***، مجلة الدراسات الاقتصادية الكمية، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، المجلد 05، العدد04، 2019، ص149.

[3] ميسون بنت محمد بن علي القري، ***دوافع وأساليب المحاسبة الإبداعية في شركات المساهمة في المملكة العربية السعودية***، رسالة ماجستير، جامعة الملك عبد العزيز، السعودية، 2010، ص 67.

[4] راشد محمد إبراهيم محمد، مرجع سبق ذكره، ص139.

للمبادئ المحاسبية المقبولة عموما عالية مقارنة بحساب الربح الضريبي حسب التشريع الجبائي، لأن قانون الضرائب يسمح بتقدير أقل في الخيارات المحاسبية النسبية للسلطة التقديرية بالمقارنة مع المبادئ المحاسبية[1].

مما سيسمح للمدراء باستغلال هذه السلطة بصورة أكبر لإعداد التقارير المالية بالمقارنة بالتقارير الضريبية وبطريقة إيجابية لخلق فروق مؤقتة تؤدي إلى التحكم في الضرائب المؤجلة واستخدامها في اختيارات تقديرية أفضل وفقا لمبادئ المحاسبة المقبولة عموما[2].

ويشير (Philips et al 2002) إلى وجود ارتباط جوهري بين الجزء المؤجل من مصروف ضريبة الدخل والمستحقات التقديرية، إذ يتأثر مقدار الضريبة المؤجلة الذي تم فحصه مسبقا في اتجاهات مختلفة فعلى سبيل المثال يؤدي الانخفاض في مخصص التقييم إلى انخفاض الضرائب المؤجلة وزيادة الدخل المحاسبيي في حين التحول من الاهتلاك المتزايد إلى الاهتلاك الثابت سيزيد من قيمة الضرائب المؤجلة مما يزيد من الأرباح المعلن بها، إذا كان خيار التعويض المحاسبي (إدارة الأرباح) تؤثر على الضرائب المؤجلة، مما ينقص من قدرة هذه الأخيرة على الإبلاغ عن جودة الأرباح[3].

وبالتالي قد يكون للمدراء حافز لاستخدام الضرائب المؤجلة لزيادة أو تقليص الربح المحاسبي دون المساس بالربح الخاضع للضريبة من أجل التلاعب بالأرباح فعلى سبيل المثال ارتفاع الضريبية المؤجلة يتوافق مع النظرية المحاسبية الإيجابية التي اقترحها (Watts and Zimmerman 1986) والتي يمكن أن تحفز فيها نفقات الضريبة المؤجلة المدراء على التلاعب بالأرباح من أجل تحقيق وفرات ضريبية[4].

حيث توصلت دراسة (Dhaliwal et al 2004) إلى أن الشركات ذات مستوى مرتفع من المستحقات الاختيارية هي الأكثر ميلا لاستخدام الضرائب المؤجلة للتلاعب بالأرباح المحاسبية[5].

كما بينت دراسة (Liu et al 2004) أن الجزء الاختياري من الضرائب المؤجلة يساعد على تفسير كبير من المستحقات الاختيارية والعكس غير صحيح وقد يعود ذلك إلى عدم وجود قواعد ضريبية تحد من قدرة الإدارة على

---

[1]Ying Wang et al, ***Deferred Tax Items as Earnings Management Indicators***, International Management Review, Verlag-Springer, Germany, Vol.12, No.02, 2016,p37.

[2]Rohaya md noor, et al, , ***Earnings Management and Deferred Tax*** , Management & Accounting Review, University Teknologimara, Malaysia, Vol.06, No.01, 2007, p3.

[3]Baruch Lev, Doron Nissim, ***Taxable Income As An Indicator of Earnings Quality***, Working Paper, New Yorkuniversity, 2002, pp 03-04.

[4] Wafaa Salah, Does Deferred Tax Mediate The Relationship Between Tax Planning and Arnings Management, مجلة الفكر المحاسبي، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 23، العدد02 ،2019، ص 05.

[5]Dhaliwal et al , ***Last-chance Earnings managment: using the tax expense to meet analysts forecasts***, Contemporay Accounting Research, Canadian Academic Accounting Association ,Canada, Vol.21, No.02, 2004, pp431- 459.

استخدام الضرائب المؤجلة من أجل التلاعب في الأرباح[1]، أما دراسة (Ettredge et al 2008) فقد قدمت دليل تجريبي بشأن مدى قدرة البيانات المتعلقة بالضرائب المؤجلة التي تنشأ من تطبيق المعيار الأمريكي SFAS.No 109 على تمييز المؤسسات التي تعمل على التلاعب بالأرباح المحاسبية، من خلال دراسة العلاقة بين مصروف الضريبة المؤجلة وبين مقدار التحريف في الأرباح المعلنة عنها بالتطبيق على المؤسسات ذات الربح الموجب، إذ بينت هذه الدراسة من خلال النتائج التي توصلت إليها على وجود علاقة جوهرية بين الضرائب المؤجلة والاستحقاقات الاختيارية التقديرية[2].

وبناءً على المعايير المحاسبية التي تعطي مزيدًا من المرونة للإدارة في تحديد المبادئ والافتراضات المحاسبية مقارنة بتلك التي تحددها القواعد الضريبية، يمكن للإدارة استخدام حكمها الشخصي الذي يسمح لها بإجراء تعديلات جوهرية على الربح المبلغ في القوائم المالية مما يمكن للمؤسسات استخدام تقييم الأصول الضريبية المؤجلة لإجراء إدارة أرباح بالاعتماد على المستحقات الاختيارية، بحيث يمكن للمؤسسة الإبلاغ عن أداء أفضل في المستقبل[3]. مما نستنتج في ظل العلاقة التي تربط الضرائب المؤجلة بالاستحقاقات الاختيارية أنه يمكن للمدراء التصرف بطريقة انتهازية لتعظيم الأرباح أو التلاعب بها بواسطة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة، وقد يعود هذا إلى انعدام التنسيق والتوحيد بين المعالجات المحاسبية والقواعد الضريبية. في حين وجدت دراسات أخرى أن الأصول الضريبية المؤجلة المرتفعة تؤدي إلى ارتفاع نفقات الضرائب الحالية، وهي مخاطر لا ترغب المؤسسات في تحملها للتلاعب بأرباحها، استنادًا إلى نظريات الدافع وراء إدارة الأرباح والأبحاث السابقة التي أجريت حول هذا الموضوع[4].

وقد توصلت دراسة (Khoirunisa Dyah Safitret al 2019) إلى أن أصول الضرائب المؤجلة ليس لها تأثير على المستحقات الاختيارية لأنه يمكن استخدام الأصول الضريبية المؤجلة نظريًا كنقطة دخول لإدارة الأرباح، لكن العواقب التي تدفعها الشركات على البيانات المالية ومقدار الضريبة تكون وخيمة، كما توصلت كذلك إلى أن مصروفات الضريبة المؤجلة لها تأثير كبير على المستحقات الاختيارية، وقد يعود السبب إلى أن ارتفاع الضرائب المؤجلة خصوم يزيد من فرص إدارة الشركات لأرباحها[5].

---

[1] راشد محمد إبراهيم محمد، مرجع سبق ذكره، ص138.

[2] Ettredge Michael et al, ***Is Earnings Fraud Associated with High Deferred Tax and/or Book Minus Tax Levels?***, Auditing: Journal of Practice and Theory, American Accounting Association,USA, Vol.27, No.01, 2007, pp.1- 33.

[3] Cindy Lystia Tartono et al, ***Effect of Tax Planning and Temporary Difference to Earnings Management***, Journal of Applied Accounting and Taxation, Vol.06, No.02, 2021, p 178.

[4] Cindy LystiaTartono et Al , Op cit ,p 178.

[5] Safitri. K D et al, ***The Effect of Deferred Tax Assets, Deferred Tax Expense, Tax Planning and Managerial Ownership of Earnings Management*** The 1st Multi-Disciplinary International Conference University of Asahan 2019 Thema: The Role of Science in Development in the Era of Industrial Revolution 4.0 based on Local Wisdom. in Sabty Garden Hotel-Kisaran North Sumatra, March 23rd pp 428- 445.

أما دراسة (Diana Fajarwat 2020) توصلت إلى كل من الأصول الضريبية المؤجلة والخصوم الضريبية المؤجلة لا تؤثر على الاستحقاقات الاختيارية[1]، على عكس دراسة (Minanari, Ratu Andhini Kusumaningrat 2017) التي توصلت إلى أن الضريبية المؤجلة خصوم (DTL) لها تأثير سلبي كبير على الاستحقاقات الاختيارية من أجل تجنب الخسارة مما يعني أن الإدارة تستفيد من الفروق المؤقتة مثل اختيار الإهلاك والطرق الأخرى[2].

وكذلك دراسة (Marsya Indah Dwi Samsi, Sulistyowati SE 2020) توصلتإلى أصول الضريبة المؤجلة له تأثير على الاستحقاقات الاختيارية، على عكس الضريبة مؤجلة خصوم التي ليس لها أي تأثير على الاستحقاقات الاختيارية[3]، لتتوصل كذلك دراسة (Walid Shehata Mohamed Kasim Soliman and KarimMansour Ali 2020) ألى أن الضرائب المؤجلة ذات تأثير ايجابي على المستحقات المحاسبية[4].

وبهذا يتضح أنه هناك تباين في النتائج المتوصل إليها من قبل الباحثين فيما يخص تأثير الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختارية من جهة، ومن جهة أخرى يمكن أن نستنتج أن الضرائب المؤجلة لا تعكس فقط المعالجة المحاسبية للفروقات المؤقتة بين الربح المحاسبي والربح الضريبي فقط بل يتعدى الأمر إلى قدرتها على عكس الحكم الشخصي للإدارة عن تقدير السلطة التقديرية في التحكم بالأرباح المحاسبية من أجل تحقيق غايتها.

المطلب الثاني: علاقة الضرائب المؤجلة بالمقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح

تتمثل علاقة الضرائب المؤجلة بالمقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح على النحو التالي:

1- علاقة الضرائب المؤجلة بتمهيد تمهيد الأرباح المحاسبية: تلجأ إدارة المؤسسة لسياسة تمهيد الدخل لتقليل أثر الضرائب على دخل الشركة في الفترات المالية المتتالية وفقا لما تراه مناسبا أو محققا لمصالحها الخاصة وذلك بسبب الأثر

[1]Diana Fajarwati, ***The Effect of Deferred Tax Assets, Current Tax Expenses and Leverage On Profit Management*** , International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed – International Journal, Vol.04, No.04, 2020, PP 959-966

[2]Minanari, Ratu Andhini Kusumaningrat, ***Effect of Tax Deferred Charges, Leverage and Size of Management Company Earnings (Empirical Study at Conpany Jakarta Islamic Index (JII) Listed in Indonesia Stock Exchange Period (2012-20015)***, Research Journal of Finnance and Accounting, Vol .08, No.12, 2017, pp93-104

[3]Marsya Indah DwiSamsi, Sulistyowati SE, ***the effect of deferred tax assets and deferred tax expenses on Earnings M anagment***, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi ,Indonesia , 2020, p1-14.

[5]Walid Shehata Mohamed Kasim Soliman, Karim Mansour Ali, ***Aninvestigation of the value relevance of deferred tax: the mediating effect ofearnings management***, Investment Management and Financial, Innovations, Vol 17, No.01, 2020, pp 317-328.

السلبي التي تخلفها العلاقة بين قواعد إعداد التقارير والقوائم المالية وبين الأنظمة الضريبية التي تخضع لها الشركة على ثروة الملاك، كون الدخل المقرر عنه في القوائم المالية يخضع للضريبة بعد تعديله وفقا للقانون الضريبي[1]. ويصاحب هذا التعديل نشأة فروق مؤقتة ما بين الربح المحاسبي والربح الضريبي مما يؤدي إلى ظهور أصول أو التزامات ضريبية مؤجلة يترتب عنها زيادة أو انخفاض في رقم الربح الخاضع للضريبة مقارنة بالربح المحاسبي خلال الفترات المستقبلية[2].

كما أجاز المعيار (FASB 109) الاعتراف بكل الأصول الضريبية المؤجلة بما في ذلك تلك الناتجة عن ترحيل صافي خسائر التشغيل مع مراعاة تكوين مخصص تقييم، إذا كان هناك احتمالا كبيرا ألا تحقق كل أو بعض الأصول الضريبية المؤجلة، لدا فإن الإدارة سيكون لها دورا كبيرا في تكوين أو تغيير مخصصات تقييم الأصول الضريبية المؤجلة، وقد رأى البعض أن بعض الوحدات الاقتصادية تقوم بتكوين حسابات التقييم لاستخدامها في تعديل الأرباح وفقا لما تراه الإدارة يناسبها، مما يدل أن التغيير في مخصصات التقييم يكون له تأثير جوهري في القوائم المالية[3].

وقد تناولت دراسة (Kieso & Weygandt 1995) أن بعض الوحدات الاقتصادية ستقوم بتكوين حسابات تقييم لاستخدامها في زيادة رأس المال، والبعض الأخر سيستخدمها في تعديل الأرباح وفقا لما تراه الإدارة، مما يعني أن التغيرات في مخصصات التقييم يمكن أن يؤثر بشكل جوهري في الأرباح المعلنة عنها[4].

وبالتالي ستوفر المرونة الممنوحة في تقييم قيمة مخصصات تقييم الأصول الضريبية فرصة التلاعب بهذه القيم من قبل المدراء حسب ما يخدم مصالحهم وتلبية احتياجاتهم، فعلى سبيل المثال كلما ارتفعت هذه المخصصات انخفض الدين الضريبي في المستقبل، وهذا ما سيخفف من حدة التقلبات في الأرباح بين السنوات، وتحقيق نوع من الاستقرار في أرقام الأرباح المعلنة، مما سيؤدي في النهاية إلى تحسين صورة أرباح المؤسسات[5].

كما أن الإعلان عن الأرباح التي تتميز بالاستقرار والصورة الحسنة توحي بانخفاض المخاطر التي تتعرض لها هذه المؤسسات، مما يعود عليها بعدة تأثيرات من ناحية ثقة المستثمرين في السوق وإقبالهم على شراء أسهما[6].

---

[1] خالد وليد الدويري، ***دور سياسة تمهيد في استقرار الشركات في بيئة الأعمال غير المستقرة***، رسالة ماجستير، جامعة دمشق، سوريا، 2015، ص33.

[2] الشواربي محمد عبد المنعم، ***دور الفروق الزمنية للضريبة المؤجلة في إدارة الأرباح***، مجلة البحوث المالية والضريبية، الجمعية المصرية للمالية العامة والضرائب، مصر، العدد 90، 2014، ص 85.

[3] المرجع نفسه، ص 85.

[4] جبر إبراهيم الداعور، محمد نواف عابد، ***أثر السياسات المحاسبية لإدارة المكاسب على أسعار أسهم الوحدات الاقتصادية المتداولة في سوق فلسطين للأوراق المالية***، مجلة الجامعة الإسلامية، فلسطين، المجلد 17، العدد 01، 2009، ص827.

[5] Jacobus Widiatmoko, Ika Mayangsari, ***The Impact of Deferred Tax Assets, Discretionary Accrual, Leverage, Company Size and Tax Planning Onearnings Management Practices***, Jurnal Dinamika Manajemen, Universitas Negeri Semarang, Indonesia, Vol.07, No.01 , 2016, p 25.

[6] ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد ، مرجع سبق ذكره، ص 67.

وباعتبار أن الإدارة لها دخل مباشر في تحديد هذه الأرباح مما يجعل تمهيد الدخل له علاقة عكسية مع جودة الأرباح[1]، مما يتضح أن إدارة الشركة قد تعتمد على المحاسبة عن الضرائب المؤجلة في تطبيق وتعزيز سياسة تمهيد المحاسبي من أجل تحقيق نوع من الاستقرار في الأرباح المحاسبية وإعطاء صورة حسنة عن أداء المؤسسة في ظل المرونة الممتوحة من قبل المعايير المحاسبية الدولية.

2- علاقة الضرائب المؤجلة بتجنب انخفاض الأرباح أو تفادي حدوث الخسارة: حسب دراسة (Wolfson& Sholes Wilson 2020) أن المدراء لا يرغبون في تحمل المصاريف خلال الإفصاح عن دخل منخفض، بالإضافة إلى ذلك تأجيل الاعتراف بالإيرادات أو تعجيل الاعتراف بالحساب قد يزيد من التكاليف الضريبية[2].

إذ حسب دراسة (Rohaya, 2007) التي هدفت إلى التحري عن سوء استغلال النفقات الضريبية من الأجل الوصول إلى الأرباح المستهدفة وذلك عن طريق تفادي انخفاض الأرباح أو تفادي وقوع الخسارة، إذ وجدت دليلا تجريبي على أن الشركات تقوم باستخدام نفقات الضرائب المؤجلة من أجل تفادي الخسارة، كما بينت أن هناك زيادة للالتزامات الضريبية المؤجلة من قبل الشركات من 1990- 2004، أن الرصيد الدائن للالتزامات الضريبية المؤجلة يدل على أن هذه المؤسسات تقرر عن دخل محاسبي أعلى من الدخل الخاضع للضريبة، والذي يشير إلى أن استراتجيات التخطيط الضريبي تؤجل التزاماتها الضريبية إلى السنوات التالية[3].

وفي ظل إستراتجية التخطيط الضريبي تعتبر الضرائب المؤجلة ميزة ضريبية، إضافة إلى كونها ميزة مالية في الأوقات التي تتجه فيه معدلات الضريبية نحو الانخفاض، لكن في حالة كان العكس وتحركت هذه المعدلات نحو الارتفاع فإن المؤسسات ذات الأرباح الضخمة سوف تتحمل خسائر كون الضريبة المؤجلة ستزيد قيمتها عن الحد الأدنى الذي يمكن أن يتم لو لم يتم تأجيل الضريبة المستحقة[4].

كما يجب الاعتراف بالضرائب المؤجلة حسب أسلوب التخصص الضريبي الشامل عند نشأة الفروق المؤقتة حتى لو أنه من غير المؤكد أن هذه الفروق سوف تنعكس في المستقبل، أي سيزول أثرها في الفترات المستقبلية، حيث أن تكرار نشأة هذه الفروق سوف يؤدي إلى تأجيل ضريبي غير محدد المدة كما في حالة الفروق الضريبية المتجددة (مثل إجراء إهلاك معجل لأعراض الضريبية في حين تطبيق القسط الثابت)، حيث يؤدي ذلك إلى تراكم الالتزامات الضريبية المؤجلة التي لن يتم سدادها بما أن المؤسسة مستمرة في إجراء توسعات رأسمالية أو عمليات إحلال لهذه

[1] ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد، مرجع سبق ذكره، ص 67.

[2] عباسي صابر، شعبوني محمد فوزي، مرجع سبق ذكره، ص62.

[3] Rohaya et al, Op cit , pp1-17.

[4] محمد أمين سالم ثابت، مرجع سبق ذكره، ص 52.

الأصول الثابتة[1]، وبالتالي فإنه من الرغم من أي انعكاس للفروق الضريبية المؤقتة المتعلقة بهذه الأصول إلا أن رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة قد يضل ثابت أو سوف يتزايد مما سيؤدي إلى انخفاض صافي الربح.

ووفقا لبحث أجره (Philips et al 2003) لمعرفة مدى استعمال الشركات مصروف الضرائب المؤجلة لتجنب الخسارة، تجنب انخفاض الأرباحأثبت أن مصروف الضرائب المؤجلة يمكن أن يكون له تأثير على ربحية المؤسسة من خلال ممارسة إدارة الأرباح، مما يعني كلما زاد مقدار مصروف الضريبة المؤجلة كلما انخفضت ربحية المؤسسة[2]. وقد قامت دراسة (Wijayanti 2006) بتدعيم هذه الفكرة والذي وجد أن هناك تأثير كبير بين ربحية الشركة ومصروف الضريبة المؤجلة، حيث استخلص أن العلاقة بين هذان المتغيرين سلبية.[3]

ومن ناحية أخرى هناك من يرى أنه لا يوجد أي تأثير لمصروف الضرائب المؤجلة على ربحية المؤسسةكون مبلغ الضريبة المؤجلة مشتقة من الفروق المؤقتة الذي يعد صغيرا نسبيا بالمقارنة مع ربحية الشركة، لتأكد دراسة (Sir Wijayanti 2016) التي قام بها أنه لا يوجد أي تأثير بين مصروف الضرائب المؤجلة تجاه ربحية المؤسسة، لأنه هناك عوامل أخرى ذات تأثير أكبر على الربحية مثل المبيعات، إجمالي الأصول، المصاريف، وسعر الأسهم...الخ، لتنطبق نفس النتائج على بحث (Djamal Uddin et al 2008) والذي يبين كذلك عدم وجود تأثير بين مصروف الضرائب المؤجلة على ربحية المؤسسة.[4]

3- علاقة الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية: حسب دراسة (Legoria& Sellers, 2005) توفر الأصول الضريبية المؤجلة مزايا ضريبية في المستقبل مع مبلغ ضريبي أقل من الفترة السابقة، إذ عند أخذ الأصول الضريبية المؤجلة عند تحديد مبلغ ضرائب الدخل التي يمكن استردادها في المستقبل، سيكون لها آثار على التدفق النقدي للمؤسسة في المستقبل، مما يعني أن الضرائب المؤجلة أصول ستوفر تدفقات نقدية أفضل في المستقبل، وفي الوقت نفسه يظهر كذلك الالتزام الضريبي المؤجل آثار على التدفقات النقدية المستقبليةكون الالتزامات الضريبية المؤجلة تعمل على تقليل التدفق النقدي للشركة في المستقبل[5].

---

[1] راشد محمد إبراهيم محمد، مرجع سبق ذكره، ص123.

[2] Rocky Alfian Bunaca Nurdayadi, ***The Impact Of Deferred Tax Expense And Tax Planning Toward Earnings Management And Profitability***, Jurnal Bisnis Dan Akuntanisi, Universitas Sebelas Maret, Indonesia,Vol.21, No.02, 2019, pp 221-222.

[3] Wijayanti.H, ***Analisis Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, Akrual, Dan Arus Kas***, Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang.,Vol.09, No28, 2006, p1-31

[4] Rocky Alfian Bunaca, Nurdayadi, Opcit, p 222.

[5] Prakoso.I, ***Value Relevance Analysis of Deferred Tax: Asean Perspective***, Financeand Banking Journal, Vol.16, No.02, 2014, p159.

كما يشير بحث (Riduwan 2008) إلى أصول الضرائب المؤجلة لها عواقب فيما يخص مصروف الضرائب في المستقبل، ومن ناحية أخرى سيؤدي الالتزام الضريبي المؤجل إلى زيادة الأعباء الضريبية في المستقبل، وسيؤثر هذا العبء الضريبي على التدفقات النقدية المستقبلية[1].

ويؤدي الإفصاح عن بنود الضريبة المؤجلة تسهيل إجراءات التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، إذ يؤكد (Schroeder s.d.) من خلال الدراسة التي أجراها أن قائمة المركز المالي تتزايد أهميتها كون الإبلاغ المالي عن ضريبة الدخل المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقعة عند زوال الفروق المؤقتة يؤدي إلى زيادة القيمة التنبئية للتدفقات النقدية والسيولة، إذ يكون ذلك أكثر موضوعية من الناحية النظرية لأن المبالغ التي يتم الإبلاغ عنها تمثل إما تضحية اقتصادية محتملة أو منافع اقتصادية[2].

كما وجدت دراسة كل (Cheung et al 1997) أن الضرائب المؤجلة تزيد من القدرة التنبئية بالتدفق النقدي في المستقبل. تشير نتائج هده الدراسة إلى أن الاعتراف المنفصل بأصول الضريبة المؤجلة، الخصوم الضريبية المؤجلةلها أفضلية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية[3]، هذا يتوافق الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية الدولية على أن الهدف الرئيسي للتقارير المالية هو توفير البيانات المالية مما يمكن استخدامها من قبل مستخدمي البيانات المالية للتنبؤ بالتدفقات النقدية.

4- علاقة الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح: من الأفضل تقديم لمحة عامة عن الحالة الفعلية لأداء المؤسسة كون عند عرض البيانات المالية توجد معلومات تتعلق بأرباح الشركة يمكن استخدامها لقياس أداء إدارة الشركة ، ويمكن استخدام هذه المعلومات للتحقق من نمو واستمرارية الأرباح على مدى عدة فترات[4].

وكما افترضت العديد من الدراسات السابقة أن الفروق الضريبية المؤقتة تشير إلى انخفاض استمرارية الأرباح المحاسبية بسبب عدم الموضوعية في عملية الاستحقاق لأغراض إعداد التقارير المالية مقارنة بالأغراض الضريبية، مما يعني أن ارتفاع الربح المحاسبي التي تقره الإدارة ناجم عن الاختيارات التقديرية في عملية الاستحقاق التي تتسبب في نشأة فروق مؤقتة بين الربح المحاسبي والربح الضريبي[5].

---

[1]Riduwan.A , ***Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No 46 dan Koefisien Respon Laba Akuntansi*** , Ekuitas, Vol.12, No.03, 2008, pp 336-358.

[2]سلامة إبراهيم علي، صلاح هادي محمد، مرجع سبق ذكره، ص 539.

[3]Legoria.J, SellersK, ***Analysis of SFAS No. 109's Usefulness in Predicting Future Cash Flows from a Conceptual Framework Perspective***, Research in Accounting Regulation, Vol.18, 2005, p145.

[4]Siti Amina, Zulaikha, **Pengaruh aset, pajak tangguhan, konsentra sikepemilikan, dan ukuran perusahaan thrhadap manajemen laba**, Diponegoro Journal of Accounting, Universitas Diponegoro, Indonesia, vol.08, No.02, 2019, p03.

[5]Achmad Fajri, Sekar Mayangsari, ***Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan LabaPaja kterhadap Manajemen Laba dan Persistensi Laba***, Media RisetAkuntansi, Auditing & Informasi (MRAAI), vol.12, No.01, 2012, p66.

أما الرأي المعارض القائل بأن الفروق الضريبية الدفترية يمكن أن تعكس معلومات حول استمرار الأرباح الحالية هو تفسير لإمكانية إنشاء الفروق الضريبية المؤقتة من خلال استراتيجية التخطيط الضريبي[1].

إذ حسب دراسة (Lev and Nissim 2004) تعتبر المعلومات الضريبية الواردة في البيانات المالية توفر معلومات حول استمرارية الأرباح[2]،كما يرى (Philips et al 2003) أن الفروق الضريبية تؤدي إلى عدم استدامة الأرباح المحاسبية كون الأرباح تحتوي على عناصر انتقالية لا تتكرر في المستقبل، وفي نفس السياق تؤكد دراسة (Hanlon 2005) أن الفروق المؤقتة سواء كانت إيجابية أو سلبية ترتبط سلبيا مع استمرارية الأرباح، مما تعكس التأثير السلبي للضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية[3].

ومن وجهة نظر أخرى تؤكد دراسة (Blaylocket al 2012) أن الفروق الضريبية كإشارة سلبية بالنسبة للشركات،كون الإدارة تستغل الفجوة في معايير المحاسبة مع القواعد الضريبية بطرق انتهازية، مما جعل الفروق المؤقتة إشارة إلى عمليات الاستحقاق المتزايدة، مما يجعل انعكاس سلبي للفروق ضريبية كبيرة القيم على استمرارية الأرباح المحاسبية[4]، لتبين دراسة (Noga & Schnader 2013) أنه كلما عندما ارتفعت قيمة الفرق بين الدخل على أساس المعايير المحاسبية والدخل وفقا للضرائب، كلما هناك خطر متزايد من تدهور الأرباح[5].

وبهدا يمكن أن نتوصل إلى أن إدارة المؤسسات يمكنها التأثير على الأرباح واستمرارها، من خلال مدى استخدامها للسلطة التقديرية في ظل المرونة الممنوحة من قبل المعايير المحاسبية الدولية، والتي تتماشى مع نظرية الوكالة التي تنص أن المدراء يستغلون المعلومة المالية لتعظيم منافعهم.

كما يمكن معرفة ذلك من خلال مدى اتساع حجم الفروق الضريبية المؤقتة بين الربح المحاسبي والربح الضريبي، فكلما كان حجم الفروق الضريبية ضئيل كلما كان الربح أكثر ثباتا، والعكس صحيح كلما كان حجم الفروق الضريبية المؤقتة كبير كلما كان الربح أقل ثباتا.

---

[1]Wijayanti Handayani, ***Analisis Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, Akrual Dan Arus Kas***, Simposium Nasional Akuntansi 9Padang, 2006, P 12.

[2] Blaylock, B et al, ***Tax Avoidance, Large Positive Temporary Book-Tax Differences, and Earnings Persistence***, The Accounting Review, American Accounting Association, American, Vol.87, No.01, 2012, P 92.

[3]Arum KusumaningdyahAdiati et al, ***The Impact of Deferred Tax and Accruals on the Earnings Persistence of Companies in the Non-Financial Sectors Listed on the Indonesia Stock Exchange***, Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies,Vol.04, No.03,2018, p03.

[4]Zuhal Maftuh Ahnan, Etty Murwaningsari, ***The Effect of Book-Tax Differences, and Executive Compensation on Earnings Persistence with Real Earnings Management as Moderating Variable***, Research Journal of Finance and Accounting, The International l11Stitute for Science, Technology and Education (IISTE), A.U.S, Vol.10, No.05, 2019, p 55.

[5]Jacobus Widiatmoko, MG. Kentris Indarti, ***Book Tax Differences Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies***, Jurnal Dinamika Akuntansi Faculty of Economics and Business, Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang, Indonesia,Vol.11, No.02, 2019, p153.

ففي الحالة العادية تنشأ الضرائب المؤجلة في ظل غياب التخطيط الضريبي وممارسات إدارة الأرباح عن الفروق المؤقتة، "إذ تنعكس هذه الأخيرة في الفترات التالية بحيث يصبح تأثيرها التراكمي بمرور الوقت صفر، ومن الأمثلة الشائعة لهذه الفروق مخصص الحسابات المشكوك فيها، الاهتلاك وعادة ما يختلف معدل الاهتلاك المحاسبي عن الضريبي، فإذا كان المعدل المحاسبي أقل من المعدل الضريبي فإن ذلك سيؤدي إلى زيادة الربح المحاسبي مقابل انخفاظ الربح الضريبي، حيث يتم الاعتراف بالاهتلاك المحاسبي في الوقت الذي يكون فيه الاهتلاك الضريبي صفر لهذا الأصل ثم ينعكس الأثر بعد ذلك، وبالتالي يزداد الربح الضريبي وتخفض الربح المحاسبي حتى يصبح الأثر النهائي صفر، وبما أن الأثر التراكمي مع مرور الوقت ينعدم"[1].

على هذا الأساس يمكن القول أن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الفرةق الضريبية في الحالة العادية لا تؤثر على استمرارية الأرباح المحاسبية.

5- علاقة الضرائب المؤجلة بتغاير الأرباح المحاسبية: يمثل التقرير عن الضرائب المؤجلة أداة لتنظيم الأرباح والخسائر القابلة للتوزيع في شكل استحقاق أو تأجيل، عندما تقوم الشركة في مرحلة انخفاض ضريبة الدخل المستحقة بتأجيل جزء من الأرباح المعلن عنها في شكل التزام ضريبي، على عكس فترة ارتفاع ضريبة الدخل المستحق الدفع تقوم الشركة بزيادة الأرباح المحاسبية عن طريق إنشاء أصل ضريبي مؤجل أو عن طريق استخدام الالتزام الضريبي المؤجل[2].

وبهذا تتضح أنه يمكن للمؤسسة ممارسة السياسات المعتمدة على إدارة الأرباح أو التخطيط الضريبي من أجل استعمال الضرائب المؤجلة للتحكم في استقرار الأرباح وحجم التغاير فيه.

المطلب الثالث: علاقة الضرائب المؤجلة بمؤشرات السوق

تتمثل علاقة الضرائب المؤجلة بمؤشرات السوق من خلال الاعتماد على الدراسات السابقة على النحو التالي:

1- علاقة الضرائب المؤجلة بملائمة القيمة: كما ذكرنا أنفا أن ملائمة القيمة تعني مدى قدرة المستثمرين على استخدام المعلومات المحاسبية في قراراتهم الاستثمارية، يرى بعض الباحثين أن مميزات المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالنسبة للمستثمرين تتمثل في الاعتراف بالضرائب المؤجلة التي تقدم مقياس حقيقي للأرباح التي تحققها المؤسسة

[1]Comprix. J et Al, ***Empirical Evidence on The Impact of Book-Tax Differences on Divergence of Opinion Among Investors***, Journal of the American Taxation Association, Vol.33, N.01, 2011, pp 51–78.

[2]Petr Habanec, Hana Bohušová, ***Comparison of Deferred Tax Materiality Reporting in Accordance with Continental and Anglo- Saxon Reportining System***, Acta Universitatis Agriculturae et Silviculturae Mendelianae Brunensis, Mendel University Press, Vol.65, N.6, 2017 , p 1918.

خاصة على المدى البعيد وذلك لأنه يقدم معلومات عن مصادر تحقيق هذه الأرباح، وأصبح المستثمرين في وضع أفضل لقدرتهم على معرفة مقدار الأرباح السنوية للمؤسسة من خلال الوفر الضريبي[1].

وقد أشارت دراسة (Merryman 1991) إلى أن أرصدة عناصر الضرائب المؤجلة تعد من أهم العناصر إنخفاضا من حيث القابلية للفهم الكامل من قبل المستثمرين، إذ يستشعر مستخدمو القوائم المالية أن ما يتعلق بها من التزامات قد تعد عناصر وهمية[2]. كما أن العديد من المستثمرين الذين يرغبون في الحكم على نوعية العوائد التي تحققها المؤسسة الاقتصادية يهتمون بالفروق بين الدخل المحاسبي والدخل الضريبي، لما لها من تأثيرات على تلك العوائد، فالعوائد التي تزيد قيمتها نتيجة لأثر ضريبي موجب من الواجب فحصها بعناية خاصة إذا كان هذا الأثر غير متكرر[3].

حيث أشارت كل من دراسة (Hanlon 2005) و(Joos et al 2000) انخفاض ثقة المستثمرين في القوائم المالية للشركات التي تفصح عن مستوى مرتفع من قيم الضرائب المؤجلة، كون العديد من الشركات قد ثبت تلاعبها بالأرباح المحاسبية وفي نفس الوقت كانت تستخدم الثغرات الضريبية من أجل تقليل أربحها الخاضعة للضريبة مع رفع أربحها المحاسبية مما أدى إلى ارتفاع قيم الضرائب المؤجلة.[4]

أما حسب دراسة (rafay and ajmal 2014) بينت وجود قصور في استيعاب المستثمرين لطبيعة كل من الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة نظرا لانطباعهم السلبي اتجاه الضرائب من وجهة المؤسسات، الأمر الذي ينعكس بالسلب على تقييم أسهم الشركات[5]، لأن العلاقة بين الفروق المؤقتة وبين الأرباح وعائد الأسهم ضعيفة نوعا ما،ففي السنوات التي تظهر فيها الشركات زيادة طفيفة في عائد السهم (EPS) تكون مصاريف الضريبية المؤجلة التي تتحملها أكبر من السنوات التي يوجد فيها انخفاض طفيف في (EPS).

ويشير (Narasimhan and Harisha 2006) إلى أن تأجيل الضرائب هو مصدر تمويل مجاني إذ يرتبط الانخفاض في معدل الضريبة الفعلي من خلال إنشاء DTL ارتباطًا إيجابيًا بأرباح الشركة المستقبلية، كما تبين

---

[1] هبة طارق السيد شمسو، ***دراسة لدور ومسؤولية مراقب الحسابات في المحاسبة عن الضرائب المؤجلة في القوائم المالية***، مجلة البحوث المالية والتجارية، جامعة بورسعيد، مصر، المجلد20، العدد04، 2019، ص 85.

[2] راشد محمد إبراهيم محمد، مرجع سبق ذكره، ص141.

[3] أحمد محمود خليل عبد الفتاح، مرجع سبق ذكره، ص 90.

[4] Stavroula Kourdoumpalou & Theofanis Karagiorgos, ***Extent of corporate tax evasion when taxable earnings and accounting earnings coincide***, Managerial Auditing Journal, Emerald Group Publishing Limited, United Kingdom,Vol.27, No.03, 2012, p05.

[5] Abdul Rafay & MobeenAjmal, ***Earnings Management Through Deferred Taxes Recognized Under IAS 12: Evidence From Pakistan***,The Lahore Journal of Business, Lahore School of Economics, Pakistan, Vol.03, No.01, 2014, pp1-19

من دراسة (Givoly and Hayn 1992) أن الانخفاض في DTL يتم التعامل معه على أنه انخفاض في المطلوبات الفعلية وكزيادات في أسعار الأسهم[1].

كما أوصت دراسة (lee 1998) في نتائجها بإن الإفصاح عن القيمة الحالية للالتزامات الضريبية المؤجلة يجعل المستثمر يدرك أنها أعباء ويقوم بخصمها ضمن إجراءاته المتبعة لتقييم أسهم المؤسسة، لذا قدمت الدراسة طريقة عملية لتقدير القيمة الحالية لمصروف الضريبة المؤجلة يعتمد على تحليل سلسلة زمنية تاريخية للتغيرات الحاصلة فيها، وقد توصلت الدراسة إلى أن للضريبة المؤجلة لها قدرة على تفسير التغيرات في أسعار الأسهم إذا تم تجزئة قيمتها الفعلية إلى مكونتها من قيمة حالية وقيم منافع زمنية ناتجة عن تأجيل المدفوعات الضريبية[2].

تشير دراسة (Diehl 2010) إلى أن مستخدمي المعلومات المحاسبية التي تحتويها القوائم المالية غابا ما ينظرون إلى الأصول الضريبية المؤجلة على أنها مفيدة للأرباح المستقبلية كونها تقلل من المدفوعات الضريبية المستقبلية، وأن الالتزامات الضريبية تكون ذات تأثير سلبي على الأرباح المستقبلية مما تساهم في تدهورها، ومع ذلك ليس هذا هو الحال دائما كون الالتزامات الضريبية مهمة للسوق لأنها تشير إلى مدى قيام كل كيان بتقليل ضرائب الدخل من خلالها[3].

كما أنه حسب (Amir et al 1997) في حالة توقع المستثمرين الارتفاع المستمر للالتزامات الضريبية المؤجلة (DTL) يقومون بخصم قيمتها، ويفسر ذلك أنه في حالة عدم خصم هذه الالتزامات المؤجلة سوف تترجم إلى مدفوعات ضريبية مستقبلية، في حين ينظر إلى التغير في قيمة الالتزمات الضريبية المؤجلة من وجهة المستثمرين على أنها تغيرات في الأعباء الاقتصادية، إذ أكتشف (Givoly and Hayan 1995) أن المستثمرون يضعون وزنا أقل لقيمة للإلتزمات الضريبية المؤجلة في حالة عدم قدرة الشركة على توفير سيولة في المستقبل[4]، وعند فحص تقييم السوق لمكونات إدارة الضرائب وجد دراسة (Amir et al 1999) أن أسعار الأسهم تستجيب بشكل إيجابي مع المعلومات الواردة في المحاسبة عن الضرائب المؤجلة، مما يشير أن المستثمرين عند تقيم عوائد الأسهم يأخذون بعين الاعتبار الوفرات الضريبية المتحصل عليها من الضرائب المؤجلة[5].

---

[1]Abdul Rafay & Mobeen Ajmal, Op cit, p04.

[2] راشد محمد إبراهيم محمد، مرجع سبق ذكره، ص141.

[3]Bart van Son, ***Value Relevance Of Deferred Tax Accounting Under IAS 12***, MSc Accountancy & Control, University of Amsterdam, Netherlands, 2016, p12

[4]John Russell Hamilton, ***New Evidence on Investors' Valuation of Deferred Tax Liabilities*****,** these de doctorat, university of arizona, USA, 2018, p10.

[5]Qian Song, ***An Examination of the in Formativeness of Corporate Income Tax Provision to Explain Future Tax Cash Flows: Evidence from UK***, Thesis Doctor, Cardiff University, United kingdom, 2019, p77.

وبهذا يمكن أن نتوصل إلى أن على المستثمرين الذين يتخدون قرارات استثمراية على أساس المعلومات الواردة في القوائم المالية حول الضرائب المؤجلة يجب أولا فهم طبيعة هذه المعلومة، التي هي ناتجة عن مفهوم المحاسبة على أساس الاسستحقاق اوالحالة الناجمة عنها هل هي ناجمة عن المستحقات الاختيارية وممارسات إدارة الأرباح، أم عن التخطيط الضريبي، أم الحالة العادية، وقد يتبن الأمر أكثر وضوحا من خلال حجم الضرائب المؤجلة إلى قيمة الأرباح المعلن عنها.

2- علاقة الضرائب المؤجلة بالتحفظ المحاسبي: يتضمن التحفظ المحاسبي في الأساس الأخذ بالقيمة عند القياس وهذا تفاديا لنتائج غير محققة، حيث يؤخذ بعين الاعتبار عند القياس الخسائر والالتزامات مؤكدّة الحدوث ولم تتحدد بصفة نهائية وتكوين مؤونات لمواجهتها، بالمقابل لا تعطى تلك الأهمية للأرباح والإيرادات المتوقعة الحدوث[1]. ففي حالة المحاسبة عن الأصول الضريبية المؤجلة، فلا يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة إلا إذا كانت المؤسسة متأكدة من توفر قاعدة ضريبية كافية في المستقبل لطرح الفروق المؤقتة، تجسيدا لمبدأ التحفظ المحاسبي.[2]

كما أنه لا يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة إلا إذا كانت ترتبط ببنود يعترف بها سواء في الفترة الحالية أو فترات مختلفة، أما بالنسبة للبنود التي يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية ومن أمثلة ذلك التعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة والناتجة من التغيرات في السياسة المحاسبية المطبقة بأثر رجعي أو تصحيح الخطأ وفق المعيار المحاسبي رقم 08، فإن المعيار المحاسبي رقم 12 وفق (1/61) بأن يعترف مباشرة في حقوق الملكية بالضريبة المؤجلة الناجمة عن مثل هذه الأحداث[3]، أما في حالة ظهور ضرائب المؤجلة غير معترف بها ستؤدي إلى انتهاك مبدأ التحفظ المحاسبي مما قد يؤثر سلبا على حقوق الملكية، خاصة أنه من المنطق فرض الضرائب المؤجلة في حالة التأكد من استمرارية نشاط المؤسسة[4].

وحسب دراسة (Poterba et al 2011) أن غالبية المؤسسات تعترف بالتزام ضريبي مؤجل بدلاً من أصل ضريبي مؤجل،كون في الواقع الاهتلاك هو أكبر مصدر للفروق المؤقتة. وكذلك فقًا لدراسة (Dhaliwal 2013)، أنه من الممكن أن تؤدي الأصول الضريبة المؤجلة إلى ظهور اختلال عند تقييم وضعية المالية للمؤسسة معينة وإذا كانت ستحقق أرباحًا كافية في المستقبل.كما يشير مجلس معايير المحاسبة المالية (FASB) إلى أنه يجب ذكر

[1] شراقة صبرينة، ***أثر استخدام سياسة التحفظ المحاسبي على ملاءمة وموثوقية المعلومات المحاسبية في شركات التأمين الجزائرية***، أطروحة دكتوراه، جامعة فرحات عباس، سطيف، ص 106.

[2] Anna Harumova, ***The Economic Function of Deferred Taxes***, Cambridge Scholars, 1st edition, 2016, p07-08.

[3] عمر تركي هزاع العجلي، مرجع سبق ذكره، ص 39.

[4] Anna Harumova, Opcit, p8.

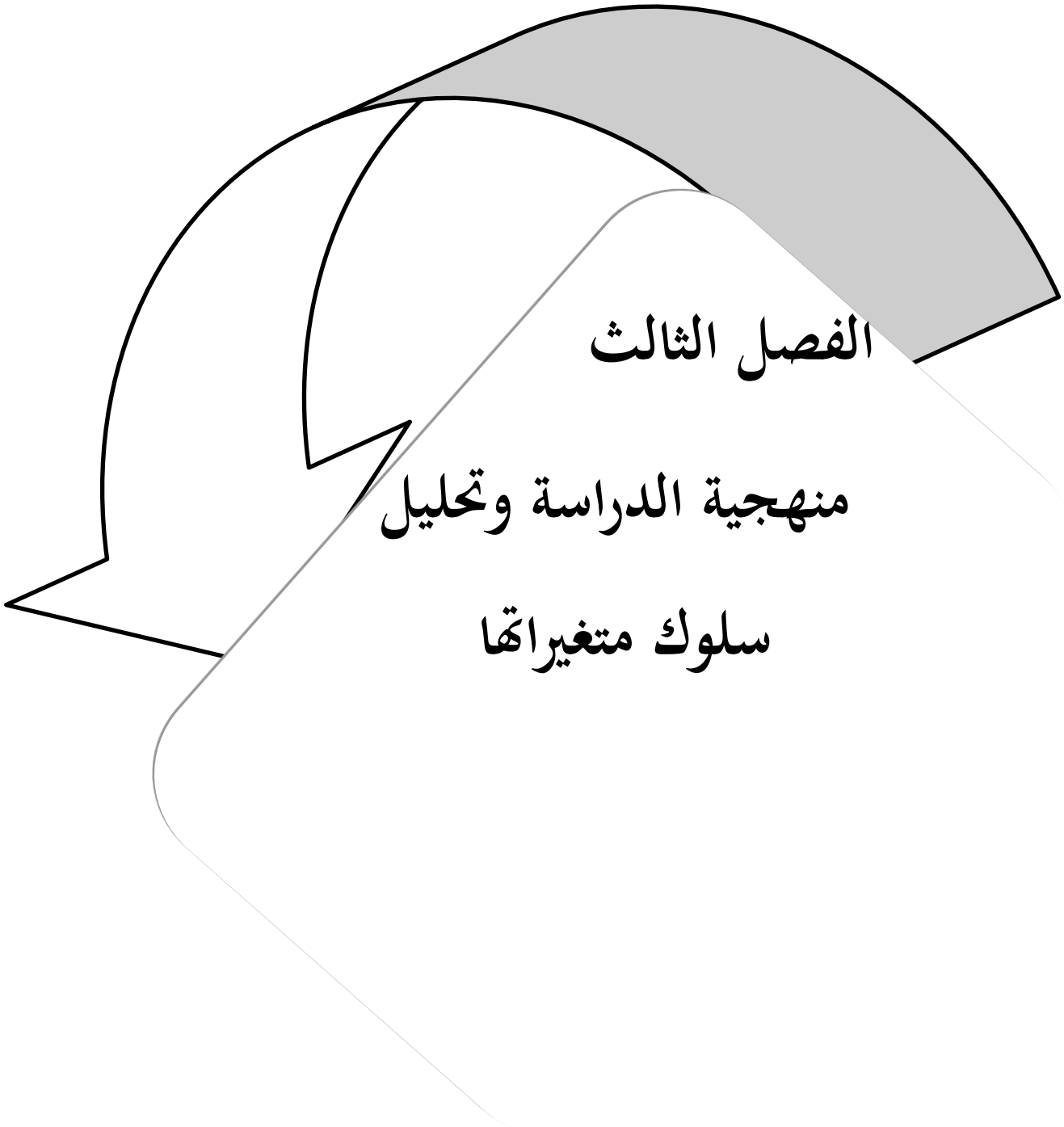
المعلومات التكميلية عن أصل أو التزام ضريبي مؤجل في ملحق بالبيان المالي باعتبار الملاحظات الدقيقة حول الضريبة المؤجلة في الملحق ومواءمة الربح / الخسارة الضريبية والمحاسبية التي يمكن أن تزود مستخدمي البيان المالي بمعلومات عن جدوى لمؤسسة معينة[1].

[1] Marie Paseková,Op cit, p772.

خلاصة الفصل

يتضح من خلال ما سبق أنه لا يوجد إجماع واحد حول تعريف جودة القوائم المالية، بل تختلف الآراء حول ذلك فلا يوجد تعريف نهائي متفق عليه وشامل لجودة القوائم المالية، كما أنه لا يوجد إجماع موحد حول أسلوب قياس جودة القوائم المالية فأساليب قياسها تختلف باختلاف مستخدمي القوائم المالية، كون ذلك يعود لاختلاف أهدافهم واختلاف وجهة نظر كل واحد منهم حول، إذ تبني الفكر المحاسبي حديثا على نماذج تدعم دقة ومصداقية الخصائص الكمية لمحددات ومؤشرات جودة القوائم المالية ذات طبيعة كمية ويمكن تقسيمها إلى ثلاث مجموعات، الأولى تمثل مجموعة المقاييس المعتمدة على الاستحقاقات، أما الثانية تشكل مجموعة المقاييس المعتمدة على خصائص الأرباح، والأخيرة هي مجموعة المقاييس المعتمدة على السوق.

وفيما يخص العلاقة بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية من خلال مؤشرات قياسها وحسب الدراسات السابقة، فهناك من يرى أنه هناك علاقة بين الضرائب المؤجلة وبين هذه المؤشرات، وهناك من ينفي وجود أي علاقة بينهما، إلا أن التضارب في نتائج الدراسات التي تبنت الموضوع قد يعزى سبب ذلك إلى اختلاف خصائص الأسواق المالية التي أجريت فيها الدراسة كنتيجة لاختلاف البيانات المالية الاقتصاديةوالسياسية وكذلك القدرة على التحكم في النظم والقواعد المحاسبية المطبقة.



الفصل الثالث

منهجية الدراسة وتحليل

سلوك متغيراتها

تمهيد:

يتناول هذا الفصل تقديم وصف وتحليل للطرق المطبقة في عملية جمع وإعداد البيانات التي تعتبر ضرورية لاختبار مدى وجود علاقة بين متغيرات المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية في البيئة الجزائرية.

كما يهدف هذا الفصل إلى تحليل وتوضيح مختلف الإجراءات التحليلية المستخدمة لتحليل هذه البيانات، وطرق قياس المتغيرات المتعلقة بكل من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة ومؤشرات جودة القوائم المالية المستخدمة لمعرفة الأثر بينهما، وكذلك مع وضع وصف كامل لطريقة قياس المتغيرات الرقابية المستعملة في الدراسة.

بالإضافة إلى توضيح فرضيات الدراسة اعتماد على نتائج الدراسات السابقة، وتحليل تطور سلوك المتغيرات المتعلقة بكل نموذج لمعرفة اتجاهها.

بناء على ذلك سيتم خلال هذا الفصل معرفة كل هذا من خلال المباحث التالية:

المبحث الأول: الإطار القياسي المتبع في الدراسة؛

المبحث الثاني: توصيف وقياس متغيرات المستعملة لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية؛

المبحث الثالث: تحليل سلوك المتغيرات المستعملة في قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية.

المبحث الأول: الإطار القياسي المتبع في الدراسة

اكتسبت نماذج البانل في الآونة الأخيرة اهتماما كبيرا في الدراسات الاقتصادية، كونها تأخذ بعين الاعتبار أثر تغير الزمن وأثر الاختلاف بين الوحدات المقطعية على حد سواء، للحصول على نتائج أكثر دقة وموضوعية مما يساعدعلى اتخاذ القرارات المناسبة.لدى صارت أغلبية الدراسات التطبيقية تعتمد على أدوات الاقتصاد من أجل اختبار ومطابقة النظرية الاقتصادية مع الواقع. وعلى هذا الأساس سوف نحاول من خلال هذا المبحث تسليط الضوء على أهم المحاور المتعلقة بمنهجية الاقتصاد القياسي المتبع في التحليل والتي تشمل على نماذج أو بيانات السلاسل الزمنية المقطعية (بيانات البانل) المستخدمة في تقديرها.

المطلب الأول: مفهوم السلاسل الزمنية المقطعية

سنتطرق في هذا الجزء إلى إعطاء مفهوم حول بيانات البانل على النحو التالي:

1- تعريف بيانات البانل: تعرف بيانات بانل لمقطع عرضي وسلاسل زمنية على أنها " مجموعة البيانات التي تجمع بين خصائص كل من البيانات المقطعية والسلاسل الزمنية، فالبيانات المقطعية تصف سلوك عدد من المفردات أو الوحدات المقطعية عند فترة زمنية واحدة، بينما تصف بيانات السلسلة الزمنية سلوك مفردة واحدة خلال فترة معينة[1].

كماتعرف بيانات السلاسل الزمنية المقطعية أو بيانات البانل بأنها مجموعة من المشاهدات التي تتكرر عند مجموعة من الأفراد في عدة فترات من الزمن[2].

وتعرف كذلك بيانات البانل على أنها مشاهدات مقاسة في فترات زمنية معينة، حيث تشمل المشاهدات المقطعية الدول، المقاطعات، المؤسسات، .....الخ[3].

2- أهمية استخدام بيانات البانل: إن التقدير حسب هذه البيانات له مزايا مهمة ويعطي نتائج أكثر دقة لأنها تأخذ بعين الاعتبار المعلومات ذات البعد الزمني في السلسلة الزمنية وكذلك البعد المقطعي في الوحدات المختلفة،

[1] محمد جبوري، ***تأثير أنظمة أسعار الصرف على التضخم والنمو الاقتصادي،: دراسة نظرية وقياسية باستخدام بيانات بانل***، أطروحة دكتوراه، جامعة أبي بكر بلقايد، تلمسان، 2013، ص 299.

[2] بدراوي شهياز، ***تأثير أنظمة سعر الصرف على النمو الاقتصادي في الدول النامية***، أطروحة دكتوراه، جامعة أبي بكر بلقايد، تلمسان، 2015، ص 201.

[3] علي عيشاوي، ***محددات الحركة الدولية لرؤوس الأموال في ظل الأومة المالية العالمية 2008***، أطروحة دكتوراه، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2018، ص 143.

لذلك يمكن القول بأن معطيات البانل تتمتع ببعد مضاعف بعد زمني وبعد فردي، هذا ما يجعل دراستها الميدانية أكثر فعالية ونشاط في الاقتصاد القياسي وبالتالي فهي تكتسي أهمية بالغة تتمحور في النقاط التالية:

– تتضمن بيانات البانل محتوى معلوماتي أكثر من تلك التي في المقطعية أو الزمنية، مما يمكن من الحصول على تقديرات ذات ثقة أعلى، كما أن مشكلة الارتباط المشترك بين المتغيرات تكون أقل حدة من بيانات السلاسل الزمنية، ومن جانب آخر تتميز بيانات البانل عن غيرها بعدد أكبر من درجات الحرية وكذلك بكفاءة أفضل.

– توفر نماذج البانل إمكانية أفضل لدراسة ديناميكية التعديل، التي قد تخفيها البيانات المقطعية، كما أنها أيضا تعتبر مناسبة لدراسة فترات الحالات الاقتصادية، مثل البطالة والفقر، ومن جهة أخرى يمكن من خلال بيانات البانل الربط بين سلوكيات مفردات العينة من نقطة زمنية لأخرى[1].

– إن استخدام بيانات البانل سيتيح فرصة التخفيف من مشكلة التعدد الخطي (Multicollinearity)، الذي يظهر بين المتغيرات المستقلة ومشكلة انعدام ثبات تباين حد الخطأ Heteroscedasticity الشائعة الظهورعند استخدام بيانات المقطع العرضي في تقدير النماذج القياسية.

– تساهم في الحد من ظهور مشكلة المتغيرات المهملة الناجمة عن خصائص المفردات غير المشاهدة، والتي تؤدي عادة إلى تقديرات متحيزةفي الانحدارات المفردة، كما تبرز أيضا أهمية استخدام بيانات البانل في أنها تأخذ في الاعتبار ما يوصف بعدم التجانس أو الاختلاف غير الملحوظ، الخاص بمفردات العينة سواء المقطعية أو الزمنية[2].

المطلب الثاني: اختبار استقرارية بيانات السلاسل الزمنية المقطعية

تنفرد اختبارات جذر الوحدة لبيانات البانل بميزة أساسية مقارنة باختبارات جذر الوحدة للسلاسل الزمنية الفردية وذلك بوجود محتوى معلوماتي مقطعي وزمني معا مما يؤدي إلى نتائج أكثر فيما يخص الاستقرارية، حسب الدراسات المتعلقة بجذر الوحدة لبيانات البانل نميز جيلين من الاختبارات، إذ تستند الجيل الأول على فرضية الاستقلالية بين الوحدات المقطعية (مؤسسات أو دول أو غيرها)، أما اختبارات الجيل الثاني فقد أهمل فرضية

[1] محمد جبوري، مرجع سبق ذكره، ص 300.

[2] طه بن الحبيب، ***أثر تكنولوجيا المعلومات والاتصالات على النمو الاقتصادي في الدول النامية دراسة قياسية خلال الفترة 2005 –2015***، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، المجلد 05، العدد 01، 2018، ص 565.

الاستقلالية، لأنها تعد الارتباط بين الوحدات المقطعية كمعلمات، وتقترح استغلال الحركات المشتركة للوحدات المقطعية من أجل تعريف إحصائيات اختبار جديدة.[1]

1- اختبار(Chu Levin, lin (2002: يعد Chien-Fu Lin&Andrew Levin أول من اقترحا اختبار جذر الوحدة في بيانات البانل،وذلك من خلال مجموعة أعمالهما في السنوات 1992، 1993 و2002، إذ كانت انطلاقتهم مأخوذة مباشرة من اختبارات جذر الوحدة في السلاسل الزمنية لـ Deckey Fuller الصاعدة (ADF). وفي هذا السياق تم وضع ثلاثة نماذج لاختبار وجود جذر الوحدة هي:[2]

النموذج (01): $= \delta_{Y_{it-1}} \Delta y_{it} + \varepsilon_{it}$

النموذج (02): $= \alpha_{i+} \delta_{Y_{it-1}} \Delta_{Y_{it}} \Delta y_{it} + \varepsilon_{it}$

النموذج (03): $= \alpha_{i+} \beta_{it+} \delta_{Y_{it-1}} \Delta_{Y_{it}} \Delta y_{it} + \varepsilon_{it}$

حيث: $-2 < \rho \leq 0$ i= 1,2,…..N $\quad$ t= 1,2….T

بحيث يمكن تسجيل ملاحظتين:[3]

- نلاحظ أن النماذج الثلاثة تفرض استقلالية حدود الخطأ في البعد الفردي وهي فرضية مقبولة في كل اختبارات جذر الوحدة لمعطيات البانل الخاصة بالجيل الأول من الاختبارات.
- كما نلاحظ عدم تجانس السلاسل المولدة للمعطيات وهي شكل أساسي لبيانات البانل، وفي هذه الحالة يفترض الاقتصاديين Levin, Lin and Chu تجانس جذر الانحدار الذاتي ($\rho\rho_{j=}=\rho_i$)، وبالتالي عندما يكون هناك جذر الوحدة في حركة المتغير Y، فإما أن تقبل فرضية جذر الوحدة لمجموع وحدات البانل المقطعية أو نرفض الفرضية لمجموع وحدات البانل، وهذا يعتبر بمثابة الحد الأساسي لهذا الاختبار.

كما اقترحا Levin, Lin and Chu انطلاقا من النماذج الثلاثة السابقة اختبار الفرضيات التالية:[4]

النموذج الأول: $H_1 : \rho < 0 H_0$

H_0=1 ,2,……,N $\forall_i$=0 $\alpha_i \rho$= 0

---

[1] أيمن العشعوش، ***اختبارات جذر الوحدة لبيانات البانل (اختبارات الجيل الأول) تطبيق على عينة من الدول النامية***، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، المجلد 39، العدد 5، 2017، ص 55.

[2]Levin. A, Lin.C-F, ***Unit Root Tests In Panel Data: Asymptotic And Fnite-Sample Properties***, Journal of Econometrics, Vol. 108, 2002, p 4.

[3]بدراوي شهيناز، مرجع سبق ذكره، ص 223.

[4]أيمن العشعوش، مرجع سبق ذكره ص 56

النموذج الثاني: $H_1: \rho < 0, \quad \alpha_i \in R, \forall_i = 1;2,\ldots\ldots,N$

النموذج الثالث: $H_0 = 1,2,\ldots\ldots,N \ \forall_i=0 \ \beta i\rho = 0$

$H_1: \rho < 0, \quad \beta_i \in R, \quad \forall_i = 1;2,\ldots\ldots,N$

ونشير في هذه الحالة إلى أن فرضية العدم في النموذجين الثاني والثالث هي فرضيات مترافقة، بمعنى أن فرضية العدم في النموذج الثاني هي فرضية جذر الوحدة لكل وحدات البانل المقطعية ($\rho\rho_j=\rho_i$) مترافقة مع فرضية غياب الأثر الفردي (المقطعي)، وبالتحديد انعدام كل الحدود الثابتة الفردية ($\alpha_i = 0$)، أما في النموذج الثالث فإن فرضية العدم تقتضي باختبار فرضية جذر الوحدة مع فرضية غياب مركبة الاتجاه العام من أجل كل وحدات البانل المقطعية (β_i)[1].

وفي الحالة العامة وفي حالة وجود ارتباط ذاتي بين البواقي(θ_{ik}) فإن اختبارLevin, Lin and Chu بني على أساس نماذج Dickey-Fuller المطور (ADF)كما أشرنا إليه سابقا، بحيث أنه اختبار يسمح بوضع البواقي في توزيعات معروفة من أجل الإحصائيات t الفردية.

2- اختبار (IPS) Im, Pesaram and Shin (2003): يركز هذا الاختبار على فرضية استقلالية الأفراد عن بعضها البعض على خلاف الاختبار السابقLLC، إذ يسمح هذا الاختبار بعدم تجانس قيم جدر الانحدار الذاتي تحت الفرضية البديلة[2].

وتكتب الصيغة العامة لهذا الاختبار كالتالي[3]:

$$\Delta Y_{it} + \varepsilon_{it} = \alpha_i + \rho_{Y_{it-1}}$$

$$i = 1,2,\ldots.N$$

حيث:

والآثار الفردية معبر عنها كالآتي: $\alpha_i = -\rho_i y_i$، مع: $R \in y_i$ و $N.I.d\ (O, \delta^2_{\varepsilon it} \sim \varepsilon_{it})$

وتكون الإحصائية المحسوبة لاختبار(IPS-2003) هي المتوسط الحسابي لـ $t_{\emptyset i}$بالنسبة لكل أفراد العينة والتي تتوزع تقريبا حسب التوزيع الطبيعي المعياري، ويعتبر هذا الاختبار أكثر قوة من اختبار بسبب أخذه في الحسبان تباين لبآثار الفردية بين أفراد العينة[4].

3- اختبار(WM) Wu and Maddala (1999): هذا الاختبار هو عبارة عن اختبار(1932) *Fisher* وقد تم توضيحه بشكل عام من قبل Wu andMaddalaعام1999، بحيث أن مبدأ هذا الاختبار بسيط ويعتمد

[1] أيمن العشعوش، مرجع سبق ذكره، ص 56.

[2] علي عيشاوي، مرجع سبق ذكره، ص 160.

[3] بدراوي شهيناز، مرجع سبق ذكره، ص 225.

[4] زيان نورة، ***أثر سياسة التحرير المالي على النمو الاقتصادي في الجزائر – دراسة تحليلية قياسية ومقارنة مع بعض الدول النامية خلال الفترة 1980-2015***، أطروحة دكتوراه، جامعة زيان عاشور، الجلفة، 2019، ص 192.

على تركيبة من مستويات المعنوية (P-Value) لاختبار فردي مستقل لجذر الوحدة[1].وتتمثل إحصائية الاختبار حسب كل من Wu and Maddalaبالصيغة التالية:

$$P_{MW} = -2 \sum_{i=0}^{n} In_{pi}$$

و في ظل فرضية الاستقلالية للإحصائيات الفردية، فإن إحصائية WM تتبع توزيع كاي مربع بدرجة حرية $2N$ في حالة $T \to \infty$وحالة N محددة، وعليه إذا كانت أكبر من قيمة كاي مربع بدرجة حرية 2N عند مستوى دلالة $\alpha\%$، يتم رفض فرضية العدم لجذر الوحدة بالنسبة لمجموع الوحدات المقطعية[2].

الجدول رقم (3-1): اختبارات جدر الوحدة لبيانات البانل الخاصة بالجيل الأول والثاني

اختبارات الجيل الأول:	
نوعية التجانس لجذر الانحدار الذاتي (Autoregressive) تحت الفرضية التعاقبيةH1	-اختبار Levin and Lin (1992-1993)
	-اختبارLevin, Lin and Chu (2002)
	-اختبارHanis and Tzavalis (1999)
نوعية عدم التجانس لجذر الانحدار الذاتي (Autoregressive) :	-اختبارIm, Pesaram and Shin 1997 2000 2003
	-اختبارWu and Maddala (1999)
	-اختبارChoi (1999-2001)
	-اختبارHadri (2000)
إختبار تسلسلي أو تعاقبي	-إختبارHenin, Jolivaldt and Nguyen (2001)
إختبارات الجيل الثاني	
اختبارات معمقة مبنية على أساس نماذج عاملية:	-اختبارBai and Ng (2001)
	-اختبارMoon and Perron (2004)
	- اختبارPhillips and Sul (2003)
	-اختبارPesaran (2003)
	-اختبارChoi (2002)
مقاربات وطرق أخرى:	-اختبارO'connell (1998)
	-اختبارChang (2004-2002)

المصدر: قليل زينب، ***أنظمة سعر الصرف والنمو الاقتصادي في الدول النامية***، مجلة البراديغم، جامعة أبي بكر بلقايد تلمسان، تلمسان، العدد 02، 2016، ص 79.

[1] بدراوي شهيناز، مرجع سبق ذكره، ص 226.

[2] نفس المرجع، ص ص59- 60.

المطلب الثالث: النماذج الأساسية لتحليل بيانات البانل

يقترح المنهج الحديث الصيغة الأساسية لانحدار البيانات المدمجة (المجمعة) كما وضعها (Green, 1993) بالشكل التالي: [1]

$$Y_{it} = a_i + \beta X_{it} + \varepsilon_{it}$$

حيث أن:

Y_{it} : قيمة المتغير التابع للوحدة **i** في الفترة **t**؛

α_i: ثابت المعادلة؛

X_{it} : قيم المتغيرات المستقلة والضابطة للوحدة **i** في الفترة **t**؛

β: معاملات التقدير للمتغيرات المستقلة والضابطة؛

ε_{it}: هو حد الخطأ العشوائي للوحدة **i** في الفترة **t**.

حيث تظم الصياغة الأساسية لانحدارات البانل (نماذج البيانات الطويلة) ثلاثة نماذج ممكنة تبعا لاختلاف الأثر الفردي لكل وحدة مقطعية ai الذي يفترض أن يكون هذا الأثر ثابتا عبر الزمن وخاصا بكل وحدة مقطعية. ليكن لدينا n من المشاهدات المقطعية مقاسة في T من الفترات الزمنية.[2]

1- نموذج الانحدار التجميعي: يتم تقديره حسب طريقة المربعات الصغرى العادية (OLS) لتقدير معلمات نموذج الانحدار التجميعي بحجم المشاهدات(N× T)[3].

ويعد نموذج الانحدار التجميعي من أبسط نماذج البيانات الطويلة حيث تكون فيه جميع المعاملات α وβ_j ثابتة لجميع الفترات الزمنية (يهمل تأثير الزمن)، بإعادة كتابة النموذج في المعادلة (01) نحصل على نموذج الانحدار التجميعي، ويتم صياغة النموذج في المعادلة التالية:[4]

$$Y_{it} = \alpha + \sum_{j=1}^{k} \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it} \quad , i= 1,2,\ldots\ldots,N \quad T= 1,2 ,\ldots\ldots T.....$$

---

[1] سميرة بنت سعيد المالكي، ***العلاقة بين حجم المنشأة الصناعية والتقدم التقني في المملكة العربية السعودية***، رسالة ماجستير، جامعة الملك سعود، السعودية، 2013، ص 76.

[2] صفاء معطي، محمد بلحويصل، ***استخدام تحليل بيانات البانل في نمذجة علاقة تقلبات متغيرات التجارة الخارجية بالنمو الاقتصادي في اليمن للفترة 2006 -2013***، مجلة الريان للعلوم الإنسانية والتطبيقية، جامعة الريان، اليمن، المجلد 02، العدد 01، 2019، ص 265.

[3] رملة حسام الدين، ***دراسة أثر تكوين رأس المال البشري على النمو الاقتصادي لدول المغرب العربي باستعمال بيانات بانل للفترة (1995-2014)***، مجلة الإبداع، جامعة البليدة 02، البليدة، المجلد 8، العدد 1، 2018، ص 161.

[4] صفاء معطي، محمد بلحويصل، مرجع سبق ذكره، ص 266.

Y_{it}و$X_{j(it)}$: المشاهدات الخاصة بكل وحدة مقطعية **ai** خلال الفترة الزمنيةt.

من أهم عيوب هذا النموذج افتراض ثبات قيمة معلمة الحد الثابت لجميع المقاطع المستخدمة، ولكي نأخذ بعي الاعتبار الطبيعة الخاصة لكل وحدة مقطعية، وفي هذه الحالة نستخدم نموذج التأثيرات الثابتة[1].

2- نموذج التأثيرات الثابتة: يأخذ نموذج التأثيرات الثابتة بعين الاعتبار تغير الميل والمقطع من وحدة إلى أخرى لمشاهدات المقطع العرضي ضمن العينة المدروسة، بحيث سيتم افتراض أن المعلمات تتغير بأسلوب ثابت وعلى الأساس تمت تسميتها بنماذج التأثيرات الثابتة، ويتم التعامل مع الأثار المقطعية u_iأو الزمنية y_tكقواطع تعبر عن الاختلافات الفردية (دول)، أو الزمنية (سنوات)، أو حسب كل فترة زمنية (سنة)، من أجل احتواء العوامل والآثار غير الملحوظة ذات البعد الزمني أو المقطع من أجل معرفة سلوك مجموعة من البيانات المقطعية على حدة[2]، من خلال جعل معلمة القطع α_i تتفاوت من مجموعة إلى أخرى مع بقاء معاملات الميل β_j ثابتة لكل مجموعة بيانات مقطعية (أي سوف نتعامل مع حالة عدم التجانس في التباين بين المجاميع)، وعليه فإن نموذج التأثيرات الثابتة يكو وفق الصيغة التالية[3]:

$$Y_{it} = \alpha_i + \sum_{j=1}^{K} \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it} \quad , i = 1,2,.....N \quad t = 1,2,.....T \quad .....(3)$$

حيث:

$$Var(\varepsilon_{it}) = \sigma_{\varepsilon}^2 \text{ و } E(\varepsilon_{it}) = 0$$

ويقصد بمصطلح التأثيرات الثابتة أن المعلمة α لكل بيانات مقطعية لا تتغير خلال الزمن وإنما يكون التغير فقط في مجاميع البيانات المقطعية لغرض تقدير معلمات النموذج في المعادلة أعلاه والسماح لمعلمة القطع α بالتغير بين المجاميع المقطعية عادة ما نستخدم متغيرات وهمية بقدر N-1، لكي نتجنب التعددية الخطية التامة، ثم نستخدم طريقة المربعات الصغرى العادية، ويطلق على نموذج التأثيرات الثابتة اسم نموذج المربعات الصغرى للمتغيرات الوهمية (Least Squares Dummy Variable Model) بعد إضافة المتغيرات الوهمية D في المعادلة أعلاه[4].

ويصبح الشكل النهائي للنموذج الأثر الثابت كالتالي:[5]

$$Y_{it} = \alpha_1 + \sum_{d=2}^{N} \alpha_d D_d + \sum_{j=1}^{k} \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it}, i = 1,2,\ldots N \quad t = 1,2,\ldots T \quad ...(4)$$

[1] أيمن العشعوش، مرجع سبق ذكره، ص 53.

[2] رملة حسام الدين، مرجع سبق ذكره، ص 16.

[3] رتيعة محمّد، ***استخدام نماذج بيانات البانل في تقدير دالة النمو الاقتصادي في الدول العربية***، المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية، جامعة يحيى فارس، المدية، العدد 2، 2014، ص 155.

[4] رملة حسام الدين، مرجع سبق ذكره، ص 16.

[5] رتيعة محمّد، مرجع سبق ذكره، ص 156.

حيث: يمثل المقدار $\alpha_1 + \sum_{d=2}^{N} \alpha_d D_d$ التغير في المجاميع المقطعية لمعلمة القطع β_0.

D_d: المتغير الوهمي الخاص بكل وحدة (مؤسسة).

ويمكن كتابة النموذج وفق المعادلة التالية:

$$Y_{it} = \sum_{d=2}^{N} \alpha_d D_d + \sum_{j=1}^{k} \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it} \quad \ldots\ldots(5)$$

3- نموذج التأثيرات العشوائية: يستند هذا النموذج على افتراض أن العينة المستخدمة في التطبيق مسحوبة بشكل عشوائي من مجتمع كبير وبالتالي فإن معلمات انحدار النموذج تمثل المجتمع بأكمله[1].

وبهذا فإن نموذج التأثيرات العشوائية يتعامل مع الآثار المقطعية أو الزمنية على أنها معالم عشوائية، ويقوم هذا الافتراض على أن الآثار المقطعية والزمنية هي متغيرات عشوائية مستقلة بوسط يساوي الصفر وتباين محدد، وتضاف كمكونات عشوائية في حد الخطأ العشوائي للنموذج، كما يفترض هذا النموذج عدم ارتباط الآثار العشوائية مع متغيرات النموذج التفسيرية[2].

في نموذج التأثيرات العشوائية سوف يعامل معامل القطع β_0 كمتغير عشوائي له معدل مقداره μ أي:

$$\alpha_i = \mu + V_i, \quad i = 1,2,\ldots.N\ldots\ldots\ldots(6)$$

وبتعويض المعادلة (6) في المعادلة(3) نحصل على نموذج التأثيرات العشوائية بالشكل التالي: [3]

$$Y_{it} = \mu + \sum_{j=1}^{K} \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it} + V_i, \quad i=1,2,\ldots N \quad t=1,2,\ldots T\ldots..(7)$$

حيث أن: V_i يمثل حد الخطأ في مجموعة البيانات المقطعية **i**.

كما يطلق على نموذج التأثيرات العشوائية أحيانا نموذج مكونات الخطأ (Error Components Model) بسبب أن النموذج في المعادلة (7) يضم مركبين للخطأ هما V_i و ε_{it}.

ويمتلك نموذج التأثيرات العشوائية خواص رياضية منها أن :[4]

$$\text{Var}(\varepsilon_{it}) = \sigma_\varepsilon^2 \text{ و } E(\varepsilon_{it}) = 0$$

$$E(V_i) = 0, \text{Var}(v_{it}) = \sigma_v^2$$

ليكن لدينا حد الخطأ المركب التالي:

---

[1] أيمن العشعوش، مرجع سبق ذكره،ص 54.

[2] رفيق نزاري، هارون الطاهر، ***أثر الانفتاح على النمو الاقتصادي في دول جنوب المتوسط باستخدام تحليل بيانات البانل خلال الفترة 1980-2012***، مجلة العلوم الاجتماعية والإنسانية، جامعة باتنة 01 الحاج لخضر، المجلد 17، العدد 34، 2016، ص 67.

[3] رتيعة محمد، مرجع سبق ذكره، ص 156.

[4] زكرياء يحي الجمال، ***اختيار النموذج في نماذج البيانات الطويلة الثابتة والعشوائية***، المجلة العراقية للعلوم الإحصائية، جامعة الموصل، العراق، العدد 21، 2012، ص 273.

wit= vi + εit ……..08

حيث أن:

E(wit) = 0 ……(9)

var(wit) =$\sigma_\varepsilon^2 + \sigma_v^2$ 10

إذ تفشل طريقة المربعات الصغرى العادية (OLS) في تقدير معلمات النموذج وتعطي مقدرات غير كفؤة ولها أخطاء قياسية غير صحيحة مما يؤثر في اختبار المعلمات تستخدم طريقة المربعات الصغرى المعممة (Generalized least Squares (GLS)) لتقدير نموذج التأثيرات العشوائية يشكل صحيح[1].

المطلب الثالث: أساليب اختيار النموذج الملائم واختبار صلاحيته

بعد التأكد أن المعطيات يمكن معالجتها في شكل بيانات بانل، نكون أمام الخطوة الموالية وهي اختيار النموذج الملائم، ومعرفة المشاكل القياسية التي يعاني مها.

1- أساليب اختيار النموذج الملائم: سيتم اختيار النموذج الملائممن خلال المفاضلة بين نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية و نموذج التأثيرات الثابتة، ويتم ذلكمن خلال الاعتماد على ثلاث أساليب:

-مضاعف الانحدار LM لغرض الاختيار بين نموذج الانحدار التجميعي ونموذج التأثرات الثابتة أو التأثيرات العشوائية: يعتمد هذا الاختبار على مضاعف Lagrange المتعلق بالأخطاء $\hat{\mu}_{it}$ الناجمة عن طريقة المربعات الصغرى، حيث يكون الاختيار بين نموذج الانحدار التجميعي ونموذج التأثرات الثابتة أو التأثيرات العشوائية من خلال استخدام مضاعف الانحدار LM المقترح من قبل Breusch and pagan (1980)، ويقوم على الفرضيتين التاليتين:

H_0: نموذج الانحدار التجميعي هو النموذج الملائم.

H_1: نموذج التأثيرات الثابتة / التأثيرات العشوائيةهو النموذج ا الملائم.

فإذا كانت قيمة (p – value) لإحصائية اختبار LM تشير إلى وجود معنوية إحصائية لهذا الاختبار، نرفض الفرضية الصفرية ونقبل الفرضية البديلة، بينما إذا كانت قيمة (p – value) لإحصائية اختبار LM تشير إلى عدم وجود معنوية إحصائية لهذا الاختبار، فالعكس نقبل الفرضية الصفرية ونرفض الفرضية البديلة[2].

- اختبار Hausman للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية: يقوم **اختبار** Hausman على الفرضيتين التاليتين:

H_0: نموذج التأثيرات العشوائية هو الملائم ويتم تقدير النموذج بطريقة المربعات الصغرى المعممة (GLS).

[1] زكرياء يحي الجمال، مرجع سبق ذكره، ص 274.

[2] جبوري محمّد، مرجع سبق ذكره، ص 307.

H_1: نموذج التأثيرات الثابتة هو ا الملائم ويتم تقدير النموذج بطريقة المربعات الصغرى العادية (OLS).

يستخدم اختبار Hausman (1978) في حالة الاختلاف الجوهري بين التأثيرات الثابتة والعشوائية وهو المدى الذي يربط فيه الأثر الفردي بالمتغيرات المستقلة، فتستند نظرية العدم إلى عدم وجود ذلك الارتباط، وعندما تكون كل من مقدرات التأثيرات الثابتة والعشوائية متسقة ولكن مقدرة التأثيرات العشوائية تكون هي الأكثر كفاءة، بينما في ظل الفرضية البديلة لوجود الارتباط فإن مقدرة التأثيرات الثابتة هي فقط تكون متسقة وأكثر كفاءة[1].

ونكون صيغة الاختبار كالتالي:[2]

$$H = \left(\hat{\beta}_{FEM} - \hat{\beta}_{REM}\right)' \left[VAR\left(\hat{\beta}_{FEM}\right) - VAR\left(\hat{\beta}_{REM}\right)\right]^{-1} \left(\hat{\beta}_{FEM} - \hat{\beta}_{REM}\right)$$

بحيث أن:

$\left(\hat{\beta}_{FEM} - \hat{\beta}_{REM}\right)'$: تمثل الفرق بين معلمات نموذج التأثيرات الثابتة و نموذج التأثيرات العشوائية.

$VAR\left(\hat{\beta}_{FEM}\right) - VAR\left(\hat{\beta}_{REM}\right)$: تتمثل في الفرق بين مصفوفة التباين المشترك لكل من معلمات التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية.

– اختبار فيشر(Fisher) المقيد للمفاضلة بين نموذج الانحدار التجميعي ونموذج التأثيرات الثابتة: يقوم هذا الاختبار على الفرضيتين التاليتين:

H_0: النموذج الانحدار التجميعي هو الملائم.

H_1: نموذج التأثيرات الثابتة هو الملائم.

ويأخذ هذا الاختبار الصيغة التالية:[3]

[1] مجاهد كنزة، مرجع سبق ذكره، ص 165.

[2] Inmaculada C. et al, ***A Panel Data Toolbox For Matlab***, Journal of Statistical Software, Vol 76, No 6, 2017, P 18.

[3] رجاء كامل مجيد، ***دراسة تطبيقية عن تحليل نماذج البيانات المقطعية الثابتة والعشوائية والمختلطة المقاسة في فترات زمنية محددة***، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد 23، العدد 100، 2017، ص 545.

$$F= \frac{R^2_{FEM}-R^2_{PM}/(N-1)}{(1-R^2_{FEM})/(NT-N-k)} = (N-1,\ NT-N-K)$$

حيث أن:

K عدد المتغيرات التفسيرية؛

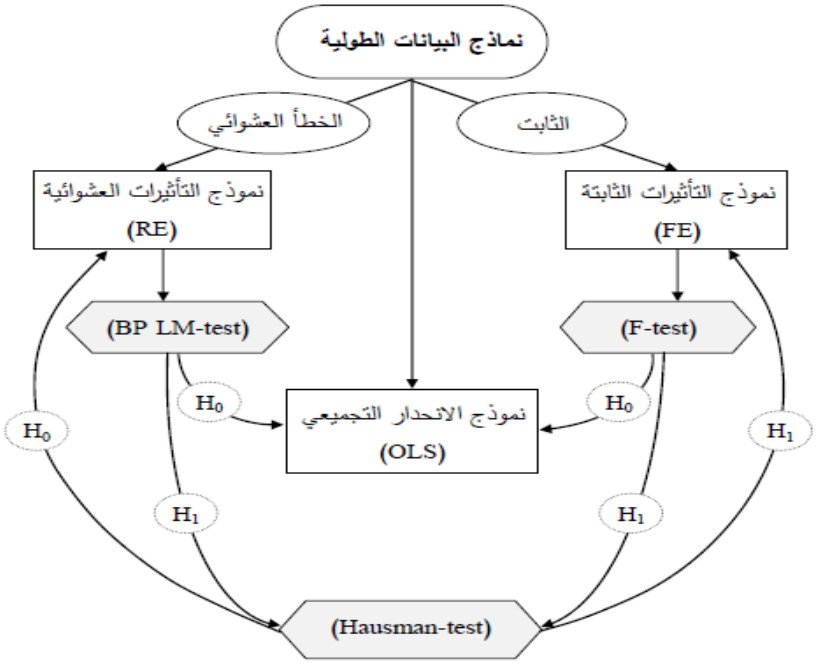
R^2_{FEM}: معامل التحديد عند استخدام نموذج التأثيرات الثابتة؛

R^2_{PM}: معامل التحديد عند استخدام نموذج الانحدار التجميعي.

حيث أنه إذا كانت قيمة F المحسوبة أكبر أو تساوي القيمة الجدولية أو إذا كنت قيمة P-Value أقل من أو تساوي 0,05 فإننا نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة التي تنص على أن نموذج التأثيرات الثابتة هو النموذج الملائم لبيانات الدراسة.

ويمكن توضيح علاقة المفاضلة بين النماذج الثلاث في الشكل الموالي:

الشكل رقم (3-1): نمذجة البيانات الطويلة (Panal Data Modeling)



المصدر: بوسنة حمزة، ***العوامل المؤثرة في جودة الأرباح المحاسبية من منظور ممارسات إدارة الأرباح:دراسة عينة من المؤسسات الاقتصادية الفرنسية المدرجة بالبورصة***، أطروحة دكتوراه، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2018، ص 170.

2- اختبار صلاحية النموذج الملائم: بعد اختبار نموذج الانحدار المناسب، يتم التأكد من صلاحيته من الناحية الإحصائية والقياسية.

2-1- إختبار النموذج الملائم من الناحية الإحصائية: يتم اختبار النموذج الملائم من الناحية الإحصائية من خلال اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة في النموذج الملائم واختبار المعنوية الكلية للنموذج: [1]

– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة في النموذج الملائم: تستخدم هذه الاختبارات لقياس درجة الثقة في المعالم المقدرة من العينة كأساس جيد للوصول لمعلمات النموذج، ولإجراء اختبار الفرضيات من الضروري استيفائها لشروط القبول كما هي موضحة في الجدول التالي:

رقم (3-2): اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة في النموذج الملائم.

اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة في النموذج الملائم		شروط القبول
الفرضية الصفرية H_0	القيمة المقدرة ليس لها دلالة إحصائية	غير معنوي عند 5%،1%، 10%
الفرضية البديلة H_1	القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية	معنوي عند 5%،1%، 10%

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على: مُحَّد شيخي، ***طرق الاقتصاد القياسي، محاضرات وتطبيقات***، دار الحماد، الطبعة 01، الجزائر، 2011، ص ص 73-74.

– اختبار المعنوية الكلية للنموذج الملائم: يتم اختبار المعنوية الكلية للنموذج كما هي موضحة في الجدول التالي:

الجدول رقم (3-3): اختبار المعنوية الكلية للنموذج الملائم

اختبار المعنوية الكلية للنموذج		شروط القبول
الفرضية الصفرية H_0	لا توجد علاقة خطية بين المتغير التابع والمستقل	Prob (F-statistic) ≠ 0.000
الفرضية البديلة H_1	توجد علاقة خطية بين المتغير التابع والمستقل	Prob (F-statistic) = 0.000

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على: أحمد سلامي، عيسى حجاب، ***كيفية تقييم واختبار نماذج الانحدار في القياس الاقتصادي***، مجلة البديل الاقتصادي، المجلد 05، العدد 01، جامعة الجلفة، الجلفة، 2017، ص 37.

– اختبار القدرة التفسيرية للنموذج: نقصد بالمقدرة التفسيرية لنموذج الانحدار؛ مدى قدرة المتغيرات المستقلة في النموذج على تفسير التغيرات التي تحدث في المتغير التابع، بمعنى ما نسبة التغيرات التي تحدث في النتغير التابع ونعزى إلى المتغيرات المستقلة، ويتم الحكم على المقدرة التفسيرية للنموذج من خلال معامل التحديد (R-squared)[2].

[1] Saporta .G, ***Probabilités Analyse Des Données Et Statistique***, éd Technip, Paris, 1990, p319

[2] أحمد سلامي، عيسى حجاب، مرجع سبق ذكره، ص 39.

2-2- اختبار النموذج الملائم من الناحية القياسية: يتم اختبار صلاحية النموذج من الناحية القياسية من خلال خلوه من مشكلتي الارتباط الذاتي للبواقي (Autocorrelation)، عدم ثبات الخطأ العشوائ، (Heteroscedasticity) واتباع التوزيع الطبيعي.

الجدول (3-4): اختبارالمشاكل القياسية التي يعاني منها النموذج الملائم

اختبار الارتباط الذاتي للبواقي باستخدام اختبار *Wooldridge test*		*شروط القبول*
الفرضية الصفرية H_0	تنص على انعدام الارتباط الذاتي	*قيمة الاحتمالية>0.05*
الفرضية البديلة H_1	تنص على وجود ارتباط ذاتي موجب	*قيمة الاحتمالية<0.05*
اختبار ثبات تباين الخطأ العشوائي باستخدام اختبار*Distribution free Wald test*		*شروط القبول*
الفرضية الصفرية H_0	تنص على عدم التجانس لحدود الخطأ	*قيمة الاحتمالية>0.05*
الفرضية البديلة H_1	تنص ثبات التباين لحدود الخطأ	*قيمة الاحتمالية<0.05*

المصدر: *من إعداد الباحثة بالاعتماد على:*

- تمار أمين، ***أثر الاستثمار الأجنبي على حجم العمالة في الدول العربية خلال الفترة (1991-2016)- دراسة قياسية باستعمال معطيات* Panal**، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، جامعة أم البواقي، أم البواقي، المجلد 05، العدد 01، 2018، ص753.

- أحمد سلامي، عيسى حجاب، ***كيفية تقييم واختبار نماذج الانحدار في القياس الاقتصادي***، مجلة البديل الاقتصادي، المجلد 05، العدد 01، جامعة الجلفة، الجلفة، 2017، ص 50.

المبحث الثاني: توصيف وقياس متغيرات المستعملة لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية

قبل إجراء الدراسة القياسية كان لبدا من توصيف وقياس متغيرات المستعملة لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية إنطلاقا من مجتمع وعينة الدراسة

المطلب الأول: مجتمع وعينة الدراسة

سيتم التعرف على في هذا المطلب على مجتمع وعينة الدراسة على النحو التالي:

1- مجتمع الدراسة: يعتمد اختبار فرضيات الدراسة على تحليل القوائم المالية لعينة من الشركات أو المؤسسات ضمن البيئة الجزائرية، حيث يتم التركيز على مجموعة من القطاعات المختلفة في الجزائر والتي تشمل قطاع الصناعة والخدمات وقد تم استبعاد البنوك وشركات التأمين لما تتمتع به من طبيعة، ظروف، وخصائص مختلفة.

2- عينة الدراسة: اعتمدت الباحثة على عينة من الشركات الجزائرية، تمثل مجتمع الدراسة.وقد تم اختبار هذه العينة استنادا لتوفير جملة من الشروط لعل أبرزها:

- أن تتوافر البيانات المالية كاملة ضمن فترة الدراسة واللازمة لقياس متغيرات الدراسة؛
- أن تتوافر بند الضرائب المؤجلة ضمن القوائم المالية خلال فترة الدراسة حسب ما نص عليه المعيار المحاسبي الدولي رقم 12؛
- أن تندرج الشركات ضمن نطاق الدراسة؛
- أن تأخذ الشركات من البيئة الجزائرية.

ويتم تبيين عينة الدراسة حسب المعايير الموضوعة من خلال الجدول رقم (04):

الجدول رقم (3-5): اختيار عينة الدراسة حسب معايير الموضوعة.

اختبار العينة	عدد الشركات
العينة الأولية المتحصل عليها:	102
(-) الشركات التي تندرج خارج تطاق الدراسة:	4
(-) الشركات التي لا تبلغ عن الضرائب المؤجلة:	28
(-) الشركات التي لديها بيانات مالية غير كاملة:	21
عدد الشركات عينة الدراسة فيما يخص النماذج الثلاث الأولى	**49**

عدد الشركات عينة الدراسة فيما يخص النموذج الرابع	**45**
عدد المشاهدات الخاصة بالنموذج الأول	**294**
عدد المشاهدات الخاصة بالنموذج الثاني	**294**
عدد المشاهدات الخاصة بالنموذج الثالث	**247**
عدد المشاهدات الخاصة بالنموذج الرابع	**185**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على القوائم المالية المتحصل عليها.

وقد أسفر تطبيق تلك الشروط عن عينة قدرها 49 شركة في فترة تتراوح ما بين عام 2013 إلى عام 2019 فيما يخص النماذج الثلاث الأولى، أما فيما يخص النموذج الرابع اعتمدنا على 45 وتم حذف 4 شركات كون المدة التي تحتويها تشمل 3سنوات، والمتغير التابع للنموذج الرابع والمتمثل في جودة المستحقات يعتمد على 3 سنوات متأخرة عتد قياسه، وبالتالي لا يمكن الاعتماد عليها كعينة لهذا النموذج.

كما قامت الباحثة باختيار فترة الدراسة هذه، وذلك راجع إلى سببين، الأول يعود إلى تطبيق النظام المحاسبي المالي المتبنى من معايير المحاسبة الدولية سنة 2010، وثانيهما ظهور فيروس كورنا الذي شهده العالم، مما جعل الانتقال إلى المؤسسات صعب في ظل الحجر الصحي الذي فرضته الدولة الجزائرية على غرار الدول الأخرى. ويبين الجدول رقم (04) القطاعات الصناعية المختلفة التي شملتها عينة الدراسة.

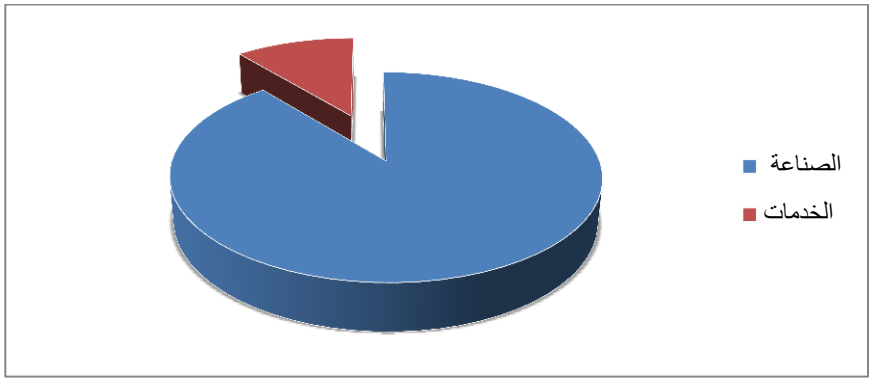
الجدول رقم (3–6): توزيع مشاهدات العينة حسب قطاع الصناعة والخدمات

القطاع	عدد المؤسسات	النسبة المئوية
الصناعة	46	0.94
الخدمات	3	0.06
المجموع	**49**	**%100**

المصدر: من إعداد الباحثة عدد المؤسسات محل الدراسة

ومن خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن عدد المؤسسات التي تندرج ضمن قطاع الصناعة يقدر بـ 46 مؤسسة، أما عدد المؤسسات التي تندرج ضمن قطاع الخدمات تقدر بـ 3 مؤسسات، ويتضح الأمر أكثر من خلال الدائرة النسبية كما هو مبين في الشكل التالي:

الشكل رقم (3-2): نسبة المؤسسات عينة الدراسة حسب نوع القطاع.



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج excel

3- مصادر البيانات المالية: قامت الباحثة بالحصول على البيانات اللازمة للدراسة التطبيقية من واقع القوائم المالية السنوية المتاحة لدى مجموعة من مؤسسات الجزائرية، من خلال الزيارات الميدانية للمؤسسات محل الدراسة.

المطلب الثاني: نماذج الدراسة لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية

سيتم قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية من خلال بناء أربعة نماذج كما هو مبين على النحو التالي:

1- النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح (كمقياس لجودة القوائم المالية): لدراسة العلاقة بين الضرائب المؤجلة و استمرارية الأرباح سيتم الاعتماد على نموذجين فرعيين، الأول يتناول تقدير استمرارية الأرباح مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة أما الثاني يتناول تقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة كما هو مبين على النحو التالي:

1-1- النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة: سيتم تقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة وفق المعادلة التالية:

$$NI_{it+1} = \alpha_2 + \beta_2 NI_{it} + \varepsilon_{1i} \quad .....(01)$$

1-2- النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة: سيتم تقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة وفق المعادلة التالية:

$$(NII- ID)_{it+1} = \alpha_1 + \beta_1 (NI_DT)_{it} + \varepsilon_{2it} \quad .....(02)$$

حيث:

NI_{it+1}: الأرباح المحاسبية للمؤسسة (i) للفترة (t+1)؛

NI_DT_{it}: الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة للمؤسسة (i) للفترة (t)؛

NI_{it}: الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة للمؤسسة (i) للفترة (t)؛

DT_{it}: الضرائب المؤجلة للمؤسسة (i) للفترة (t)؛

α_1وα_2: ثوابت؛

β_1, β_2: معاملات الانحدار؛

ε_{1it}, ε_{2it}: البواقي.

ثم نقوم بالمقارنة بين نتائج النموذجين الفرعيين من أجل معرفة مدى قدرة تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية التي تعكس جودة القوائم المالية.

2- النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية (كمقياس لجودة القوائم المالية): لدراسة العلاقة بين الضرائب المؤجلة والقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية، سيتم الاعتماد كذلك على نموذجين فرعيين، الأول يتناول تقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية أما الثاني يتناول تقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية كما هو مبين على النحو التالي:

2-1- النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية: سيتم تقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية وفق المعادلة التالية:

$$(OCF)_{it+1} = \alpha_2 + \beta_2(NI)_{it} + \varepsilon_{1it} \quad \text{.....} \quad (03)$$

2-2- النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدن احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية: سيتم تقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية وفق المعادلة التالية:

$$(OCF)_{it+1} = \alpha_1 + \beta_1(NI_DT)_{it} + \varepsilon_{2it} \quad \text{.....(04)}$$

حيث:

OCF_{it+1} : التدفقات النقدية التشغيلية للمؤسسة (i) للفترة (t+1)؛

$(NI- DT)_{it}$: الأرباح المحاسبية دون الضرائب المؤجلة للمؤسسة (i) للفترة (t)؛

NI_{it}: الأرباح المحاسبية للمؤسسة (i) للفترة (t)؛

DT_{it}: الضرائب المؤجلة للمؤسسة (i) للفترة (t)؛

α_1, α_2: ثوابت؛

β_2, β_1:معاملات الانحدار؛

ε_{1it} وε_{2it}:البواقي.

ثم سيتم المقارنة بين نتائج النموذجين الفرعيين من أجل معرفة مدى قدرة تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية التي تعكس جودة القوائم المالية.

3- النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية): سيتم قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية) وفق المعادلة التالية:

$$|DACC|_{it} = U_0 + U_1 ID_{it} + U_2 DTA_{it} + U_3 DTE_{it} + U_4 SIZE_{it} + U_5 Leve_{it} + \varepsilon_{it} \quad ... (05)$$

حيث:

$|DACC|_{it}$:القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية؛

DT_{it}: قيمةالضرائب المؤجلة للمؤسسة (i) للفترة (t) في بيان الدخل؛

DTA_{it}: قيمة الضرائب المؤجلة أصول للمؤسسة (i) للفترة (t) في المركز المالي؛

DTL_{it}: قيمة الضرائب المؤجلة خصوملمؤسسة (i) للفترة (t) في المركز المالي؛

$SIZE_{it}$: حجم المؤسسة؛

$Leve_{it}$: الرافعة المالية؛

U0: **الحد الثابت**؛

εit: **الخطأ** العشوائي

$U_{1, 2, 3, 4, 5}$: معاملات الانحدار؛

4- النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية): سيتم قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات حسب المعادلة التالية:

$$FQ2 = U_0 + U_1 ID_{it} + U_2 DTA_{it} + U_3 DTL_{it} + U_4 SIZE_{it} + U_5 Leve_{it} + \varepsilon_{2it} ... (06)$$

حيث:

$|FQ|_{it}$: القيمة المطلقة للبواقي من نموذج جودة المستحقات باستخدام نموذج McNichols (2002)؛

DT_{it}: قيمةالضرائب المؤجلة في للمؤسسة (i) للفترة (t) في بيان الدخل؛

DTA_{it}: قيمة الضرائب المؤجلة أصول للمؤسسة (i) للفترة (t) في المركز المالي؛

DTL_{it}: قيمة الضرائب المؤجلة خصوملمؤسسة (i) للفترة (t) في المركز المالي؛

$SIZE_{it}$: حجم المؤسسة؛

$Leve_{it}$: الرافعة المالية؛

$U_{1, 2, 3, 4, 5}$: معاملات الانحدار؛

U_0:الحد الثابت؛

ε_{it}:الخطأ العشوائي.

المطلب الثالث: قياس المتغيرات المستعملة في قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية

سيتم التطرق في هذه الجزئية إلى متغيرات الدراسة لكل نموذج من النماذج المستعملة لقياس الأثر وكيفية قياسها.

1- متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية: ومنه يتم تحديد متغيرات الدراسة المتعلقة بهذا الجزء حسب كل نموذج فرعي.

1-1- متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة في بيان الدخل: يتم تحديد متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) في بيان الدخل، بالاعتماد على الدراسات السابقة، إذ تمثل متغيرات الدراسة في الأرباح المحاسبية للسنة السابقة والأرباح المحاسبية للسنة الحالية.

- المتغير التابع: يتمثل المتغير التابع في الأرباح المحاسبية الحالية للسنة الحالية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) هي إجمالي الربح الذي حققته الشركة في العام الحالي، حيث يتم تحديده من بيان دخل الشركة مرجح إلى إجمالي الأصول للسنة (t)[1]. ويتم قياسه من خلال المعادلة التالية:

$$\frac{\text{الربح المحاسبي للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t}$$

- المتغير المستقل: يتم تحديدالأرباح المحاسبية للسنوات السابقة للسنة الحالية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) الوارد في بيان دخل الشركة للسنوات السابقة (t-1) مرجحة إلى قيمة الأصول (t-1)، بالاستناد إلى دراسة Salsabilla, Azzahra S, dkk. 2016يتم قياسه من خلال المعادلة التالية:

[1]Salsabilla, Azzahra S dkk, ***Pengaruh Book Tax Differences danAliranKas Operasi Terhadap Persistensi Laba,*** Jurnal Akuntansi, Universitas Telkom Bandung, Vol. 20, No. 2, 2016, pp 314 -329

$$\frac{\text{الربح المحاسبي للفترة } t-1}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t-1}$$

وعلى هذا الأساس يمكن توضيح متغيرات هذا النموذج في الشكل التالي:

الشكل رقم (3–3): متغيرات النموذج الفرعي الأول لقياس استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة.

المتغيرات المستقل:	***المتغير التابع:***
- **الأرباح المحاسبية التاريخية للسنوات السابقة (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة)**	- **الأرباح المحاسبية التاريخية للسنوات الحالية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة)**

المصدر: من إعداد الباحثة.

1–2– متغيرات النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير الاستمرارية بدون احتساب الضرائب المؤجلة: يتم تحديد كل من المتغير المستقل والمتغير التابع لقياس قدرة الأرباح على الاستمرارية قبل احتساب الضرائب المؤجلة على النحو التالي:

– المتغير التابع: يتمثل المتغير التابع في هذا النموذج قي الأرباح المحاسبية للسنة الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، حيث يتم تحديده من خلال طرح الضرائب المؤجلة من صافي الدخل الوارد في بيان دخل الشركة، وبمحاكة دراسة Salsabilla, Azzahra S, dkk. 2016، يتم قياس الأرباح المحاسبية الحالية للسنة الحالية قبل احتساب الضرائب المؤجلة بالترجيح إلى إجمالي الأصول (t) حسب المعادلة التالية:

$$\frac{\text{الربح المحاسبي مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t}$$

– المتغير المستقل: يتمثل المتغير المستقل في هذا النموذج قي الأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) للسنة السابقة، حيث يتم تحديده من خلال طرح الضرائب المؤجلة من صافي الدخل الوارد في بيان دخل الشركة للسنوات السابقة، وبمحاكة دراسة Salsabilla, Azzahra S, dkk. 2016، يتم قياس الأرباح المحاسبية الحالية للسنة الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة بالترجيح إلى إجمالي الأصول (t) حسب المعادلة التالية:

$$\frac{\text{الربح المحاسبي بدون احتساب الضرائب المؤجلة للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t}$$

وعلى هذا الأساس يمكن توضيح متغيرات هذا النموذج في الشكل التالي:

الشكل رقم (3–4): متغيرات النموذج الفرعي الثاني لقياس استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة

المتغيرات المستقل:		***المتغير التابع:***
- **الأرباح المحاسبية التاريخية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) للسنة السابقة.**	⇐	- **الأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) للسنوات الحالية**

المصدر: من إعداد الباحثة.

2– متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية: سوف يتم التطرق إلى متغيرات النموذجين الفرعيين الأول والثاني لقياس قدرة الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) على التنبؤ بالتدفقات النقدية، إذ يعتمد كل من هذان النموذجين على نفس المتغير التابع مع الاختلاف في المتغيرات المستقلة كما هو مبين على النحو التالي:

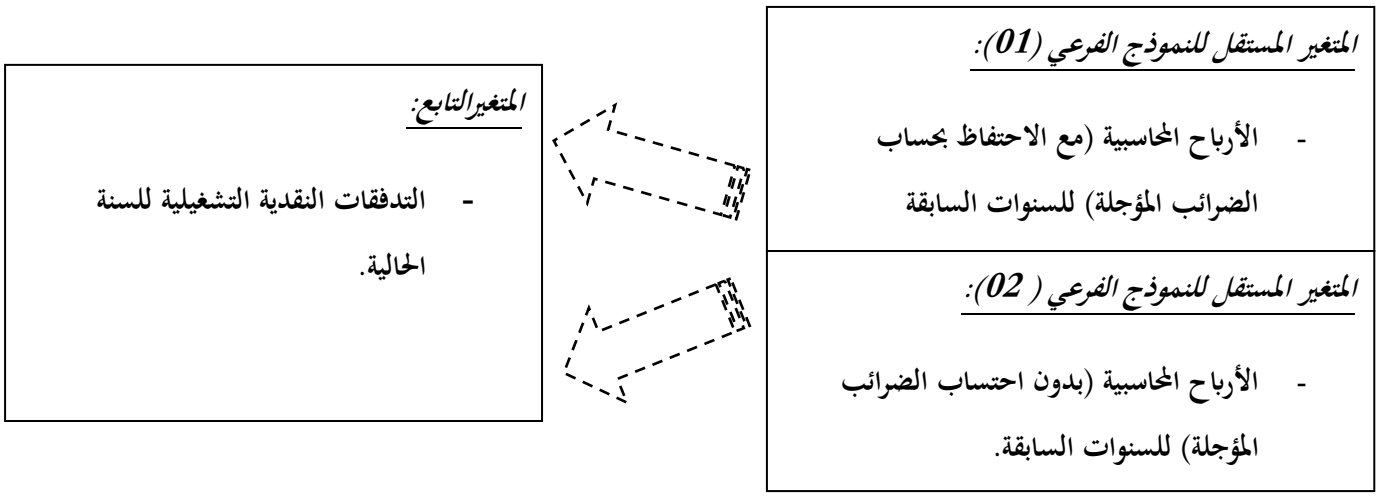
– المتغير التابع: يتمثل المتغير التابع في التدفقات النقدية التشغيلية للسنة الحالية، حيث يتم تحديدها من قائمة التدفقات النقدية، ويتم قياس هذه الأخيرة من خلال ترجيحها إلى إجمالي الأصول(t)، حسب المعادلة التالية:

$$\frac{\text{صافي التدفقات النقدية التشغيلية للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t}$$

– المتغير المستقل: يتمثل المتغير المستقل في الأرباح المحاسبية للسنوات السابقة يتم تحديدكما ذكرنا آنفا ضمن نموذج الفرعي (01) الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) يتمثل في الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، أما المتغير المستقل المستعمل ضمن النموذج الفرعي (02) الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة يتمثل في الأرباح المحاسبية للسنة بدون احتساب الضرائب المؤجلة، ويتم تحديده كما ذكرنا آنفا ضمن نموذج الفرعي (1) الخاص

بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية (مع احتساب الضرائب المؤجلة). وعلى هذا الأساس يمكن توضيح متغيرات هذا النموذج في الشكل التالي:

الشكل رقم (3–5): متغيرات النموذج الثاني لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية (كمقياس لجودة القوائم المالية).



المصدر:من إعداد الباحثة

3– متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية): وقد حددت متغيرات هذا النموذج على النحو التالي:

– المتغير التابع: يتمثل المتغير التابع في الاستحقاقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)، وذلك وفقا لنموذج Jones المعدل كما ورد في دراسة Dechow et al (1995)، الذي تعد أحد أهم المؤشرات التي تعتبر بعد من أبعاد جودة التقارير والقوائم المالية، وقد تم الاعتماد على هذا النموذج كونه يأخذ بعين الاعتبار التغيرات التي تحدث في مستوى الاستحقاقات غير الاختيارية من فترة لأخرى، وذلك من خلال التحكم في أثر التغيرات في الظروف الاقتصادية للشركة على الاستحقاقات غير الاختيارية[1].

كما يقوم هذا النموذج على افتراض أن معظم التغيرات التي تحدث في المبيعات الآجلة تكون ناجمة عن إدارة الأرباح، وذلك استنادا إلى أن إدارة الأرباح من خلال المبيعات الآجلة تكون أسهل من إدارتها باستخدام المبيعات النقدية. بالإضافة إلى ذلك يستخدم هذا النموذج المتغير الخاص بالأصول الثابتة بهدف قياس الجزء من الاستحقاقات الإجمالية الراجع للاستفادة من خدمات الأصول الثابتة في العمليات التشغيلية للشركة[2].

[1] حسام حسن محمود الشعراوى، مرجع سبق ذكره، ص66.

[2] المرجع نفسه، ص 66.

ويتم ذلك من خلال الخطوات التالية:[1]

- إحتساب الاستحقاقات الكلية Total Accruals (TA): يتم حساب الاستحقاقات الكلية بالاعتماد على مدخل الميزانية أو مدخل التدفقات النقدية، إذ تعتمد الباحثة على مدخل التدفقات النقدية كونه يربط بين الربح من الأنشطة التشغيلية والتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.ويتم حساب الاستحقاقات الكلية حسب المعادلة الآتية:

$$TA_t = EBXA_t - OCF_t \quad \text{.....} \quad (07)$$

حيث أن:

TA_t: المستحقات الكلية عن السنةt،

$EBXA_t$:الأرباح قبل البنود غير العادية والإستثنائية عن السنةt،

OCFt: التدفقات النقدية التشغيلية عن السنةt.

- تقديرالاستحقاقات غير الإختيارية Nondiscretionary Accruals (DA): حيث المقصود بالاستحقاقات غير الإختيارية تلك الاستحقاقات التي تنتج عن استخدام أساس الاستحقاق بشكل طبيعي لمقابلة الإرادات والمصروفات التي تخص الفترة دون استخدام الإدارة لحكمها الشخصي في تطبيق هذا الأساس. ويمكن حسابه بالاعتماد على المعادلة التالية:

$$DA_t=\alpha_1(1/A_{t-1})+\alpha_2[(\Delta REV_t- \Delta REC_t) / A_{t-1}] + \alpha_3(PPE/A_{t-1}) \quad \text{....} \quad (08)$$

حيث:

NDA_t: الاستحقاقات غير الإختيارية المقدرة عن السنةt؛

A_{t-1}: إجمالي الأصول في نهاية السنةt-1؛

ΔREV_t: التغير في الإيرادات وهو الفرق بين الإيرادات عن السنة t والإيرادات عن السنةt-1 ؛

ΔREC_t: التغير في رصيد العملاء، وهوالفرق بين صافي رصيدالعملاء في نهاية السنةt، وفي نهايةالسنةt-1 ؛

PPE_t: إجمالي الأصول الثابتة الملموسة في نهاية السنةt ؛

$\alpha_1, \alpha_2, \alpha_3$: معلمات النموذج، والتي تُقدر من خلال استخدام النموذج الموالي:

$$TA_t / A_{t-1} =\acute{\alpha}_1(1/A_{t-1}) + \acute{\alpha}_2[(\Delta REV_t- \Delta REC_t / A_{t-1}]) + \acute{\alpha}_3(PPE/A_{t-1}) +\varepsilon_t$$

حيث تُمثل $\acute{\alpha}_1$, $\acute{\alpha}_2$, $\acute{\alpha}_3$ تقديرات للمعلماتα_1, α_2, α_3 وتُمثل ε بواقي النموذج، والتي تُشير إلى المكون الاختياري من الاستحقاقات الكلية.

[1]Aditya Restu Prabawa et al, ***Earnings Management : Viewed Fromdeferred Tax Assets, Deerred Tax Expense, And Ccorporate Social Responsibilits***, Jurnal Akuntansi, Kewirausahaan dan Bisnis, Sekoiah Tinggi Ilmu Ekonomi PelitaIndonesia Pekanbaru, Vol.05 No.0 2, 2020, pp 206-207.

$$DA_{it}=TA_{it}-NDA_{it}$$

– المتغيرات المستقلة: يتمثل المتغيرات المستقل في الضرائب المؤجلة بشقيها الأصول الضريبية المؤجلة والخصوم الضريبية المؤجلة، الضرائب مؤجلة من بيان الذخل، إذ يتم الحصول على هذه البيانات بطريقة مباشرة من الميزانية أصول والميزانية خصوم للمؤسسات محل الدراسة، وسيتم قياسها من خلال :

- الخصوم الضريبية المؤجلة: يتم قياس الضرائب مؤجلة خصوم بالاستناد إلى دراسة (Philips et al 2003) بترجيح الأصول الضريبة المؤجلة بإجمالي الأصول أو إجمالي الأصول للفترة t–1 للحصول على قيمة محسوبة تناسبيا[1]. ويتم قياسها حسب دراستنا من خلال المعادلة التالية:

$$\frac{\text{الضرائب المؤجلة خصوم للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t-1}$$

- الأصول الضريبية المؤجلة: يتم قياس الأصول الضرائب المؤجلة بالاستناد إلى دراسةدراسة Chao et al, 2004 بترجيح الأصول الضريبة المؤجلة بإجمالي الأصول أو إجمالي الأصول للفترة t–1 للحصول على قيمة محسوبة تناسبيا[2]. ويتم قياسها حسب دراستنا من خلال المعادلة التالية:

$$\frac{\text{الضرائب المؤجلة أصول للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t-1}$$

- الضرائب مؤجلة من بيان الدخل: يمكن للباحثة قياس مؤشر الضرائب المؤجلة لكل شركة في نهاية فترة مالية بترجيح مقدرا الضرائب المؤجلة في نهاية السنة (t) بقيمة إجمالي الأصول نهاية السنة (t–1) بالاعتماد على دراسة MaristaWinantiSutadiprajaet al,(2019)، ويتم قياسها من خلال المعادلة التالية:

$$\frac{\text{الضرائب المؤجلة في بيان الدخل للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t-1}$$

– المتغيرات الضابطة (الرقابية): اعتمدت الباحثة على مجموعة من المتغيرات الرقابية حسب الدراسات السابقة، والتي تعد من أهم المتغيرات التي تم استخدامها من قبل العديد من الدراسات السابقة، وتشمل كل من حجم الشركة والرافعة المالية.

[1]J Phillips et al, ***Earnings Management: New Evidence Based On Deferred Tax Expense***, The Accounting Review, Vol.78, No2, 2003, p11.
[2]Cindy Lystia Tartono et al, Op cit, p189.

- حجم الشركة (Size): يمكن قياس حجم الشركات محل الدراسة بالاستناد إلى دراسة Chludek AstridK (2011) على اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول للفترة (t) الخاص بها. ويتم قياسها حسب المعادلة التالية:

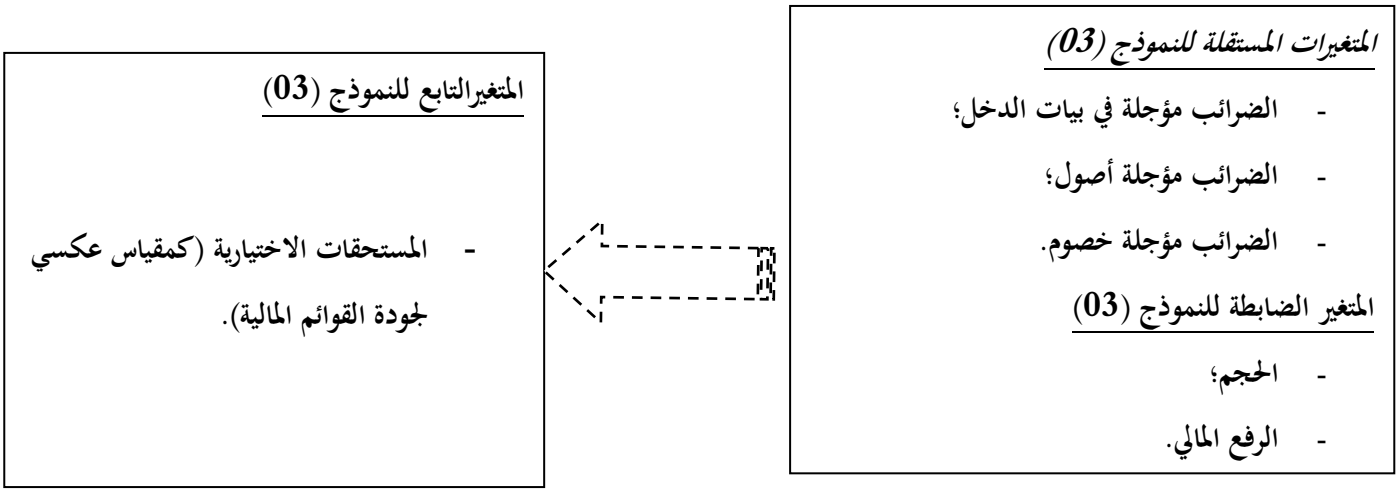
$$\text{حجم الشركة} = \text{اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول للفترة } t$$

- نسبة الرفع المالي (LEV): يتم قياس الرفع المالي بالاستناد إلى دراسة (Herawati and Ekawati, 2016) من خلال الاعتماد إجمالي الديون للسنة t إلى إجمالي الأصول للسنة t[1].

$$\frac{\text{إجمالي الديون للفترة } t}{\text{إجمالي الأصول للفترة } t}$$

وعلى هذا الأساس يمكن توضيح متغيرات هذا النموذج في الشكل التالي:

الشكل رقم (3–6): متغيرات النموذج الثالث لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية).



المصدر: من إعداد الباحثة.

4– متغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية): تتمثل متغيرات الخاصة النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات على النحو التالي:

[1]Phapsari, damanzilah, ***Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Dengan Arus Kas Operasi Sebagai Variabel Kontrol***, Jurnal Akuntansi, Kajian Ilmiah Akuntansi,Vol.0 3, No.02, 2016, pp 54-65.

– **المتغير التابع**: يتمثل المتغير التابع المستخدم ضمن هذا النموذج في جودة المستحقات باستخدام نموذج McNichols(2002)، ويستند قياس جودة المستحقات من خلال الحصول على القيمة المطلقة للبواقي من تقدير المعادلة (02)[1].

ويتم تقدير النموذج كما تطرقنا إليها سابقا حسب المعادلة الآتية:

$$\frac{\text{TAit}}{Ait-1} = \gamma 0 + \gamma 1 \frac{\text{OCFit}-1}{Ait-1} + \gamma 2 \frac{\text{OCFit}}{Ait-1} + \gamma 3 \frac{\text{OCFit}+1}{Ait-1} + \gamma 4 \frac{\Delta \text{REVit}}{3Ait-1} + \gamma 5 \frac{\text{PPEit}}{Ait-1} + \text{uit}$$

حيث أن:

TA_{it}: المستحقات الكلية للشركة i في السنة t؛

OCF_{it-1}: التدفقات النقدية التشغيلية للشركة iفي السنة السابقةt-1؛

OCF_{it}:التدفقات النقدية التشغيلية للشركة i في السنة الحالية t؛

OCF_{it+1} : التدفقات النقدية التشغيلية للشركةi في السنة المستقبليةt+1؛

ΔREV_{it}: التغير في إيرادات المبيعات للشركة i بين السنة السابقة t-1 والسنة الحاليةt؛

$PPE_{i,t}$: إجمالي الأصول الثابتة للشركة i في السنة t؛

$\gamma 1,2,3,4,5$: معاملات الانحدار للمتغيرات المستقلة؛

$\gamma 0$:ثابت الانحدار؛

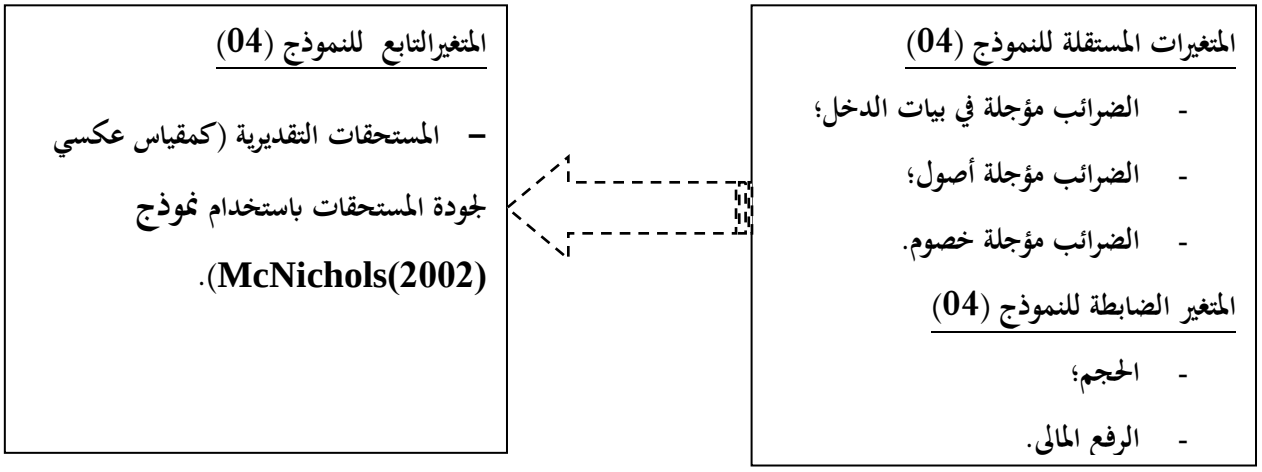
$u_{i,t}$: الخطأ العشوائي.

– المتغيرات المستقلة: نستعمل نفس المتغيرات المستقلة الموجودة في النموذج سابق الذكر لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية).

– المتغيرات الضابطة: نستعمل نفس المتغيرات الضابطة الموجودة في النموذج سابق الذكر لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)، وعلى هذا الأساس يمكن توضيح متغيرات هذا النموذج في الشكل التالي:

[1] Humayun Kabir .M et al, ***Big 4 Auditor Affiliation And Accruals Quality Inbangladesh***, Managerial Auditing Journal, Kennesaw State University, Vol. 26 No.0 2, 2011, p05.

الشكل رقم (3–7): متغيرات النموذج الرابع لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية).



المصدر: من إعداد الباحثة.

ومما سبق يمكن تلخيص متغيرات الدراسة وطرق قياسها من خلال الدراسات السابقة على النحو التالي:

الجدول رقم (3–7): ملخص لمتغيرات الدراسة وطرق قياسها حسب الدراسات السابقة

اسم المتغيرات	رمز المتغيرات	طريقة القياس	الدراسات
المستحقات الاختيارية	**|DAACC|**	القيمة المطلقة للبواقي من نموذج جونز المعدل.(Dechow et al, 1995)	Dechow et al, 1995
جودة المستحقات	**|FQ|**	القيمة المطلقة للبواقي من نموذج McNichols(2002)	M. Humayun Kabir et al 2011
استمرارية الأرباح	**FQ_1**	معامل الميل B_1 لنموذج الاستمرارية	Sloan, 1996; Hanlon 2005; Wijayanti, 2006
القدرة التنبؤية للأرباح بالتدفقات النقدية	**FQ_2**	معامل الميل B_1 لنموذج القدرة التنبؤية	Salsabilla, Azzahra S, dkk. 2016
الضرائب المؤجلة	**DT**	الضرائب المؤجلة (بيان الدخل) / إجمالي الأصول للسنة السابقة	Phillips et al.) (2003
الضرائب المؤجلة أصول	**DTA**	الضرائب المؤجلة أصول / إجمالي الأصول للسنة السابقة	Chao et al, 2004
الضرائب مؤجلة خصوم	**DTL**	الضرائب المؤجلة خصوم	Phillips et al.) (2003

	إجمالي الأصول للسنة السابقة		
Herawati and Ekawati, 2016	الديون / إجمالي الأصول	**LEV**	الرفع المالي
Yulianti, 2005	اللوغاريتم لمجموع الأصول	**SIZ**	الحجم

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على الدراسات السابقة.

المبحث الثالث: تحليل سلوك المتغيرات المستعملة في قياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية

سنتناول في هذا المبحث تحليل سلوك المتغيرات عبر الزمن لكل نموذج من نماذج الدراسة، بهدف إعطاء صورة عن تطور المتغيرات واتجاهاتها، وذلك من خلال احتساب متوسط الحسابي بجميع الشركات في كل سنة من سنوات الدراسة.

المطلب الأول: تحليل سلوك متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية

بما أنه ستكون دراسة النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمؤشر على جودة القوائم المالية) من خلال نموذجين فرعيين، لذا سيتم تحليل سلوك المتغيرات المستعملة في الدراسة على أساس هذان النموذجين اللذان يتناولان تقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة وبدون احتسابها. إذ يمثل الجدول رقم (3- 8) متوسط متغيرات نموذجي استمرارية الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ أو بدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2013-2019.

الجدول رقم (3–8): متوسط متغيرات نموذجي استمرارية الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2013–2019

السنوات	NI_n	$NI_{(n-1)}$	$NI\text{-}DT_{(n-1)}$	$NI\text{-}DT_n$
2013	0,01391	0,00816	0,00837	0,01408
2014	0,02946	0,16338	0,15086	0,02984
2015	0,03673	0,03031	0,03041	0,03603
2016	0,03263	0,03242	0,03176	0,03291
2017	0,03105	0,03562	0,03583	0,02422
2018	0,03959	0,03166	0,02484	0,04208
2019	0,04553	0,03958	0,03878	0,03562

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

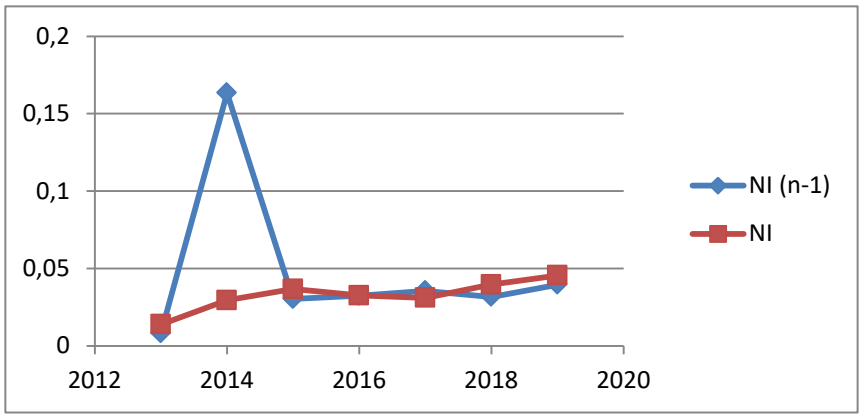
1- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة: سنقوم بدراسة سلوك متوسط لأرباح المحاسبية للسنة السابقة والحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة لإعطاء فكرة أولية عن اتجاه خلال فترة الدراسة، إذ يمكن نلاحظ من الجدول رقم (3- 8)

أن متوسط الأرباح المحاسبية للسنة الماضية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة من سنة 2013 إلى 2014 ارتفعت بحوالي 0.0818، أما في سنة 2015 سرعان ما انخفض بحوالي 0.1331، ليعاود الارتفاع إلى غايةسنة 2017 بحوالي 0.0053، لينخفض مرة أخرى بحوالي 0.0039 سنة 2018، لكن هذا الانخفاض لم يدم طويلا لتعاود الارتفاع سنة 2019 بحوالي 0.0079.

أما بالنسبة لتطور سلوك متوسط الأرباح المحاسبية للسنة الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة نلاحظ أن متوسط هذه الأخيرة خلال السنوات الثلاث الأولى 2013 إلى غاية 2015 سلك اتجاه متزايد حيث قدرت نسبة الارتفاع بحوالي 0.0228، لكن سرعان ما انخفض سنتي 2016-2017 بحوالي 0.0057، ليعاود الارتفاع خلال السنتين الأخيرتين (2018- 2019) بحوالي0.0145.

وإذا قمنا بمقارنة سلوك الأرباح المحاسبية للسنة الماضية مع سلوك الأرباح المحاسبية للسنة الحالية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) نلاحظ أنه هناك نوع من التجانس فيما بينهما خلال سنوات الدراسة ما عدا سنة 2014، وهذا ما يعطينا مؤشرا أوليا على وجود استمرارية للأرباح المحاسبية. ويتبين الأمر أكثر من خلال المنحنى البياني في الشكل رقم (3-8):

الشكل رقم (3-8): سلوك متغيرات نموذج استمرارية الأرباح (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) من 2013-2019



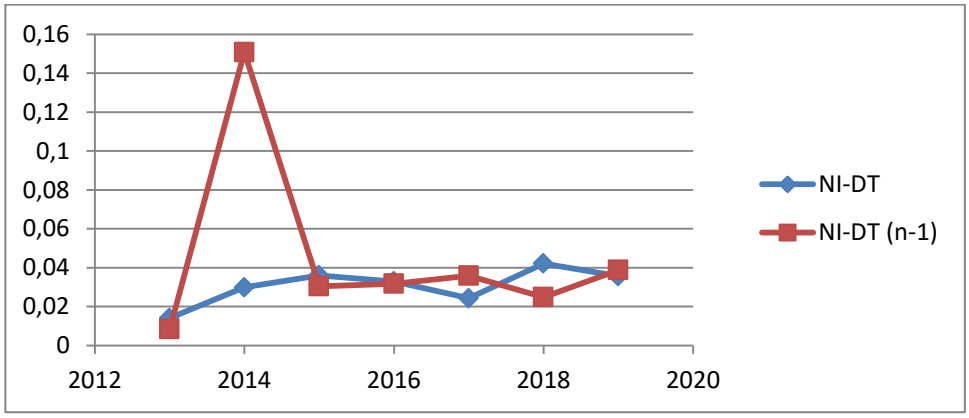
المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

2- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة: يمكن ملاحظة أن الأرباح المحاسبية للسنة الماضية بدون احتساب الضرائب المؤجلة من سنة 2013 إلى 2014 ارتفعت بحوالي 0.0540، أما في سنة 2015 سرعان ما انخفضت بحوالي 0.032، لتعاود الارتفاع إلى غاية سنة 2017 بحوالي 0.0054، لتنخفض مرة أخرى بحوالي 0.0110 سنة 2018، لكن هذا

الانخفاض لم يدم طويلا لتعاود الارتفاع سنة 2019 بحوالي 0.00139. أما بالنسبة لتطور سلوك الأرباح المحاسبية للسنة الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة نلاحظ أن متوسط هذه الأخيرة خلال السنوات الثلاث الأولى 2013 إلى غاية 2015 سلكت اتجاه متزايد حيث قدرت نسبة الارتفاع بحوالي0.0219، لكن سرعان ما انخفضت قيمة الأرباح المحاسبية للسنة الحالية حتى سنة 2017 بحوالي 0.0119، ليعاود الارتفاع خلال سنة 2018 بحوالي0.0180، أما سنة 2019 شهد انخفاض بحوالي 0.0356.

وإذا قمنا بمقارنة سلوك الأرباح المحاسبية للسنة الماضية مع سلوك الأرباح المحاسبية للسنة الحالية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) نلاحظ أنه هناك نوع من التجانس فيما بينهما خلال سنوات الدراسة ما عدا سنة 2014، وهذا ما يعطينا مؤشرا أوليا على وجود استمرارية للأرباح المحاسبية. ويتضح الأمر أكثر من خلال استعمال المنحنى البياني كما مبين في الشكل رقم (3-9):

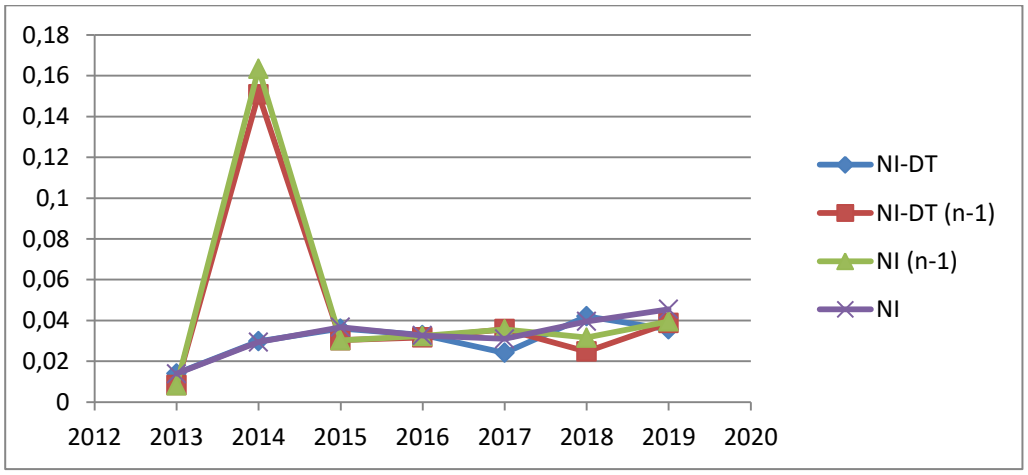
الشكل رقم (3-9): سلوك متغيرات نموذج استمرارية الأرباح (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2019-2013



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

3- مقارنة سلوك متغيرات النموذجين الفرعيين: سنقوم بمقارنة سلوك الأرباح المحاسبية للسنة السابقة والحالية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة لإعطاء مؤشر أولي عن أثر الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية خلال فترة الدراسة كما مبين في الشكل رقم (3-10):

الشكل رقم (3–10): مقارنة سلوك متغيرات نموذجي استمرارية الأرباح (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) من 2013–2019



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

نلاحظ من خلال الشكل أعلاه أن هناك تطابق نسبي بين متوسط متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير استمرارية الأرباح (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) مع متوسط متغيرات النموذج الثاني الخاص بتقدير استمرارية الأرباح (بدون احتساب الضرائب المؤجلة)، وقد يعود السبب إلى تدني قيم الضرائب المؤجلة في المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة مقارنة بالأرباح المحاسبية المعلن عنها في القوائم المالية أو إلى كون الفروق المؤقتة تنعكس في الفترات التالية بحيث يصبح تأثيرها التراكمي يساوي الصفر بمرور الوقت من جهة.

ومما سبق يمكن إعطاء مؤشر أولي على أن استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة لا تختلف كثيرا عن استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، وهذا مفاده أنه لا يوجد تأثير للضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية وسوف يتم التأكد من صحة هذا الافتراض في الفصل اللاحق الفصل رقم (04).

4– نسبة الضرائب المؤجلة من إجمالي الأرباح المحاسبية للمؤسسات عينة الدراسة: سوف نحاول معرفة نسبة الضرائب المؤجلة من إجمالي الأرباح المحاسبية للمؤسسات عينة الدراسة من 2013-2019 كما بين في الجدول رقم (3-9).

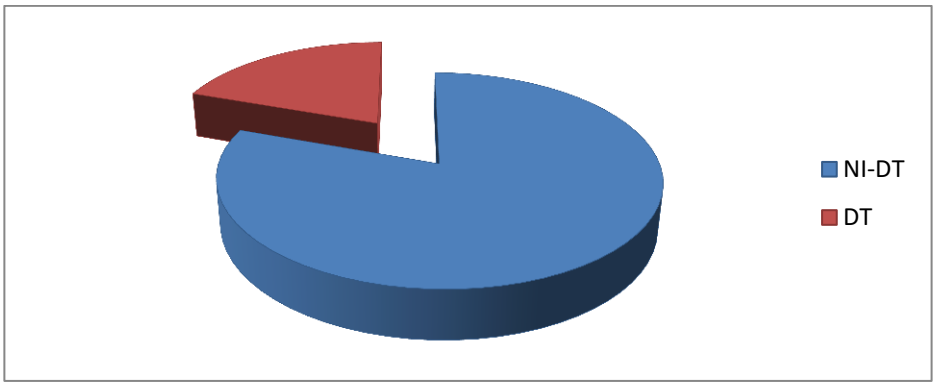
الجدول رقم (3-9): نسبة الضرائب المؤجلة من إجمالي الأرباح المحاسبية للمؤسسات عينة الدراسة من 2013-2019

	المتوسط الحسابي	النسبة المئوية
قيمة الضرائب المؤجلة	0.002544	%7.22
قيمة الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة	0.032634	%92.68
قيمة الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بالضرائب المؤجلة	**0.035208**	**%100**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن قيمة الضرائب المؤجلة جدّ متدنية مقارنة بالأرباح المحاسبية للمؤسسات الاقتصادية محل الدراسة أي ما يعادل 7.22% مقابل 92.68% للأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، وقد يعود السبب إلى أن قيمة الضرائب المؤجلة المفصح عنها في القوائم المالية مشتقة من الفروق المؤقتة التي تعد صغيرة نسبيا بالمقارنة مع ربحية الشركة في المؤسسات محل الدراسة. ويتضح الأمر أكثر من خلال استعمال الدائرة النسبية كما هو مبين في الشكل رقم (3-11).

الشكل رقم (3-11): نسبة الضرائب المؤجلة من الأرباح المحاسبية لعينة الدراسة من 2013-2019



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

المطلب الثاني: تحليل سلوك متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية

قد تم التطرق إلى تحليل الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ و بدون احتساب الضرائب المؤجلة في المطلب السابق، والتي سوف يتم الاستعانة بها عند تقدير القدرة التنبئية بالتدفقات النقدية التشغيلية، حيث يوضح الجدول (3-10) متوسط المتغيرات المستعملة لتقدير نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية، مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة من سنة 2013-2019 كما هو مبين على النحو التالي:

الجدول رقم (3-10): متوسط متغيرات نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من سنة 2013-2019

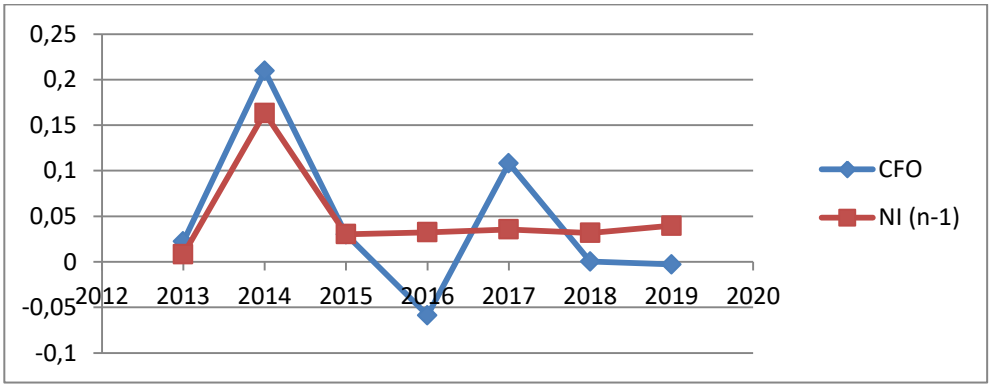
السنوات	CFO_n	NI (n-1)	NI-DT (n-1)
2013	0,02220	0,00816	0,00838
2014	0,20961	0,16338	0,15086
2015	0,03016	0,03031	0,03041
2016	-0,05875	0,03242	0,03176
2017	0,10820	0,03562	0,03583
2018	0,00025	0,03166	0,02484
2019	-0,00279	0,03958	0,03878

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

يمكن ملاحظة من الجدول رقم (3-10) أن متوسط صافي التدفقات النقدية التشغيلية من سنة 2013 إلى 2014 ارتفع بحوالي 0.187، أما في السنتين المواليتين سرعان ما انخفض بحوالي 0.79714، ليعاود الارتفاع إلى غاية سنة 2017 بحوالي 0.69573، لينخفض مرة أخرى بحوالي 0.11099 سنة 2019.

1- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية: يتضح سلوك متغيرات النموذج الفرعي الأول الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية أكثر من خلال المنحنى البياني كما هو موضح في الشكل التالي:

الشكل رقم (3-12): سلوك متوسط متغيرات نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من 2013-2019



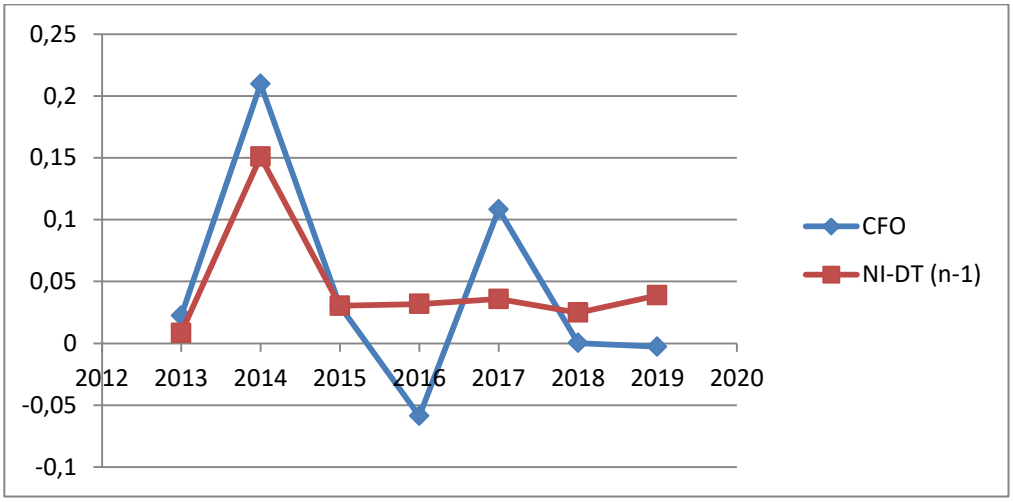
المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

يمكن أن نرى من الرسم البياني رقم (3-12) أن نسبة الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) من سنة 2013-2015 تتبع اتجاه صافي التدفقات النقدية التشغيلية للمؤسسات عينة الدراسة،كما

نلاحظ أن هذه الأخيرة تبلغ أعلى مستوياتها في نفس الوقت نرى أنها بذلك مماثلة نسبة الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) للسنة السابقة. أما في سنة 2016 نلاحظ أن هذه الأخيرة شهدت اتجاه سالب على عكس التدفقات النقدية التي عرف اتجاه موجب، لتعاود كل منها سلوك نفس الاتجاه الموجب حتى نهاية 2018، على عكس سنة 2019 التي عرفت تدني الأرباح المحاسبية وسلوك اتجاه سالب (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) مقارنة بالتدفقات النقدية التشغيلية التي بقت على نفس السلوك الموجب.

2- تحليل سلوك متغيرات النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون حساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية: يتضح سلوك متغيرات النموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من خلال المنحنى البياني كما هو موضح في الشكل التالي:

الشكل رقم (3-13): سلوك متغيرات نموذج القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من 2013-2019.



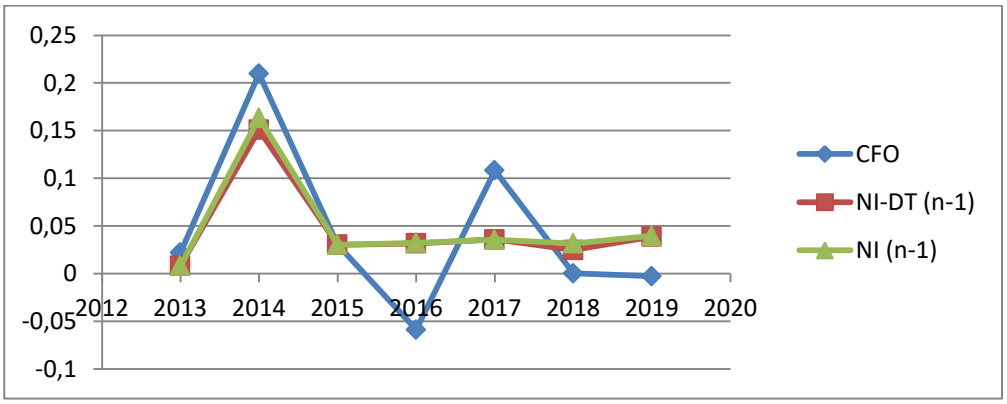
المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامجExcel.

يمكن أن نرى من المنحنى البياني رقم (3-13) أن نسبة الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة من سنة 2013-2015 تتبع اتجاه صافي التدفقات النقدية التشغيلية في عينة الدراسة،كما نلاحظ أن هذه الأخيرة تبلغ أعلى مستوياتهاوفي نفس الوقت نرى أنها بذلك مماثلة لنسبة الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة للسنة السابقة، أما في سنة 2016 نلاحظ أن هذه الأخيرة شهدت اتجاه سالب على عكس التدفقات النقدية التي عرف اتجاه موجب، لتعاود كل منها سلوك نفس الاتجاه الموجب حتى نهاية 2018، على عكس سنة 2019 التي عرفت تدني الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة وسلوكها اتجاه سالب مقارنة بالتدفقات النقدية التشغيلية التي بقت على نفس الاتجاه الموجب.

وفقًا لبحث أجراه (Dichev et al 2013)، فإن أول إشارة تحذير يشير إليها المديرون الماليون هي الاختلاف في اتجاهات صافي الربح والتدفقات النقدية التشغيليةفي فترة 10 سنوات[1]. وبالاعتماد على هذه النتيجة يمكن أن نرى أن اتجاه صافي الربح المحاسبي سواءا أخذنا بعين الاعتبار الضرائب المؤجلة أو لم يأخذ بها تسلك نفس الاتجاه مع صافي التدفقات النقدية التشغيلية خلال فترة الدراسة 3013-2015، أما خلال سنة 2016،2018، 2019 نلاحظ ارتفاع الربح المحاسبي بينما أظهرت التدفقات النقدية التشغيلية انخفاض إلى حد ما والسبب وراء ذلك قد يعود إلى انخفاض المصاريف المالية وضعف تحويل المبيعات إلى نقد بشكل فعال، على عكس2014، 2017 عرفت ارتفاع التدفقات النقدية التشغيلية مع انخفاض الربح المحاسبي وقد يعود السبب إلى انخفاض المخزون مع تحويل المبيعات إلى نقد بحيث ينتج عنه تدفقات نقدية، وارتفاع المصاريف المالية الناجمة مثلا عن توسيع المشروع وفوائد القروض التي تقترضها المؤسسة.

3- مقارنة سلوك متغيرات النموذجين الفرعيين: سنقوم بمقارنة سلوك متوسط كل من متغيرات النموذجين الفرعيين المستعملين لمعرفة أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية، والمتمثلة في الأرباح المحاسبية للسنة السابقة مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة والتدفقات النقدية التشغيلية لإعطاء مؤشر أولي عن مدى اختلاف القدرة التنبؤية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة، كما مبين في الشكل رقم (3- 14):

الشكل رقم (3-14): مقارنة بين سلوك متغيرات نموذجي القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية من 2013-2019



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

[1]LuaLuongThi, ***Earnings Management Through Accrual-Based Analysis Case Study: Stockmannoy Abp From 2005-2014***, Thèse De Doctorat, Arcada University, Finland, 2015, p49.

نلاحظ من خلال الشكل أعلاه رقم (3-14) أن هناك تطابق نسبي بين متوسط متغيرات النموذج الفرعي الاول الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية مع متوسط متغيرات النموذج الثاني الخاص بتقدير القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية، وقد يعود السبب إلى تدني قيم الضرائب المؤجلة في المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة مقارنة بالأرباح المحاسبية المعلن عنها في القوائم المالية .

ومما سبق يمكن إعطاء مؤشر أولي على أن القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) لا تختلف كثيرا عن القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية، وهذا مفاده أنه لا يوجد تأثير للضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية وسوف يتم التأكد من صحة هذا الافتراض في الفصل اللاحق الفصل رقم (04).

المطلب الثالث: تحليل سلوك متغيرات الدراسة المتعلقة بالنموذجين المبنية على أساس المستحقات

سوف يتم التطرق إلى تحليل سلوك متغيرات الدراسة بالنموذجين المبنية على أساس المستحقات، حيث يوضح الجدول التالي متوسط هذه المتغيرات.

الجدول رقم (3-11): متوسط متغيرات النموذجين المبنيين على أساس الاستحقاق لفترة الدراسة

السنوات	FQ	LEV	DT	DTE	DTA	DAA	SIZ
2014	0,0598	0,3453	0,0708	0,0048	0,2419	1,5958	9,8821
2015	0,1772	0,2484	-0,0006	0,0139	0,0168	0,4450	9,4818
2016	0,0852	0,5700	-0,0002	0,0253	0,0143	0,3505	9,5099
2017	0,0845	0,1570	0,0030	0,0775	0,0185	0,2996	9,5604
2018	0,0707	0,2424	-0,0020	0,1244	0,0156	0,2790	9,5078
2019		0,2983	0,0032	0,0113	0,0991	0,9840	9,5969

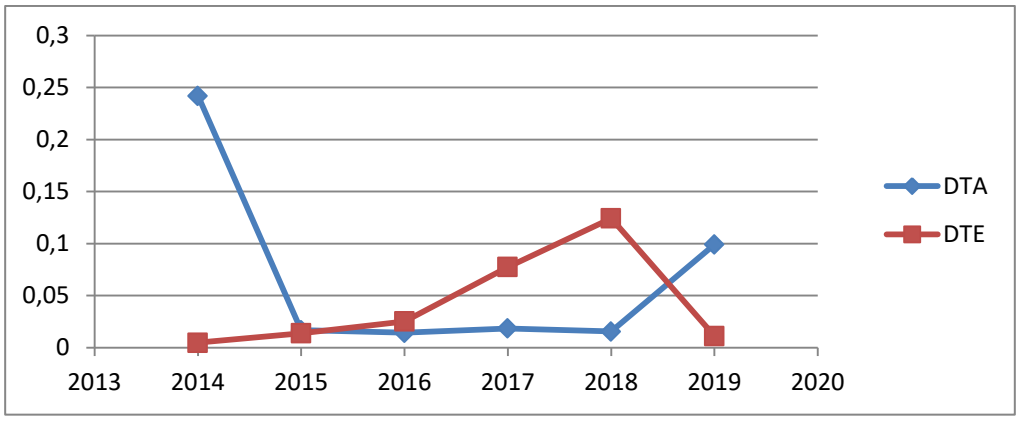
المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

1- تحليل سلوك المتغيرات المستقلة لعينة الدراسة: سيتم تحليل سلوك المتغيراتالمستقلة لعينة الدراسة على النحو الأتي:

1-1- تحليل سلوك متوسط الضرائب مؤجلة خصوم وأصول لعينة الدراسة: نلاحظ من الجدول رقم (3-11)، أن متوسط الضرائب المؤجلة عرف تدبدب خلال فترة الدراسة، إذ سلك اتجاه متناقص خلال السنوات الثلاث الأولى من 2014 إلى 2016، وقد قدرت نسبة الانخفاض بحوالي0.2276، أما سنة 2017 شهدت ارتفاع لمتوسط الضرائب المؤجلة أصول بحوالي 0.00419، لتعاود الانخفاض حتى سنة 2019 بحوالي 0.08062، أما فيما يخص

الضرائب المؤجلة خصوم نلاحظ من الجدول أعلاه أن متوسطها خلال السنوات الخمس الأولى من 2014 إلى غاية 2018 سلكت اتجاه متزايد حيث قدرت نسبة الارتفاع بحوالي 0.1195، مما يعني أن المؤسسات عينة الدراسة تقوم بتسجيل الخصوم الضريبية المؤجلة تطبيقا لمبدأ الحيطة والحذر. ويتبين الأمر أكثر وضوحا من خلال الشكل رقم (3-15).

الشكل رقم (3-15): مقارنة سلوك الضرائب مؤجلة خصوم والضرائب مؤجلة أصول للفترة 2014-2019

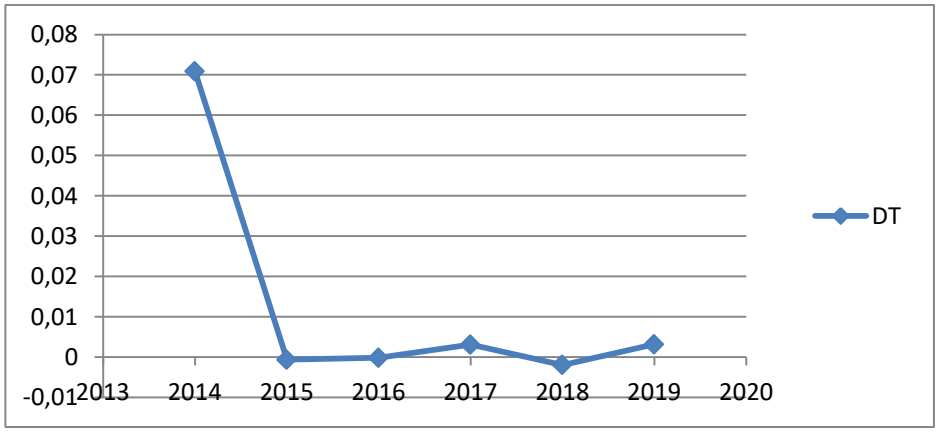


المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

1-2- تحليل سلوك متوسط الضرائب المؤجلة في بيان الدخل لعينة الدراسة للفترة 2014-2019:

نلاحظ من الجدول رقم (3-11) أن متوسط الضرائب المؤجلة في بيان الدخل عرف تدبدب خلال فترة الدراسة، إذ سلك اتجاه متناقص خلال السنوات الثالث الأولى من 2014 إلى 2016، وقد قدرت نسبة الانخفاض بحوالي0.07104، أما سنة 2017 شهدت ارتفاع لمتوسط الضرائب المؤجلة بحوالي 0.0032، لتعاود الانخفاض حتى سنة 2018 بحوالي 0.0032، أما سنة 2019 عرفت ارتفاع لمتوسط الضرائب المؤجلة بحوالي 0.0034، ويتضح الأمر أكثر باستعمال المنحنى البياني كما مبين في الشكل رقم (3- 16):

الشكل رقم (3-16): سلوك الضرائب المؤجلة في بيان الدخل للمؤسسات محل الدراسة للفترة 2014-2019

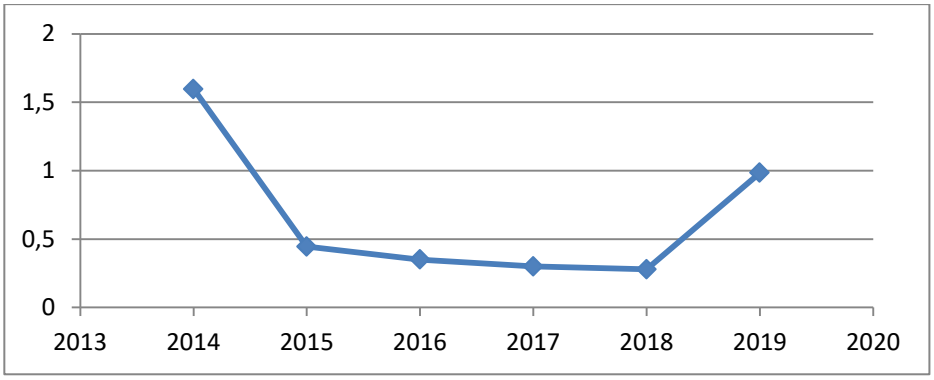


المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

2-تحليل سلوك المتغيرات التابعة لعينة الدراسة: سيتم تحليل سلوك المتغيرات التابعة لعينة الدراسة على النحو التالي:

2-1- تحليل متوسط سلوك المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية): نلاحظ من الجدول رقم (3-11) أن متوسط المستحقات الاختيارية عرف تدبدب خلال فترة الدراسة، إذ سلكت اتجاه متناقص خلال السنوات الخمس الأول من سنة 2014 إلى 2018، وقد قدرت نسبة الانخفاض بحوالي 1.3168، أما سنة 2019 شهدت ارتفاع لمتوسط المستحقات الاختيارية بحوالي 0.7049، وبشكل عام نلاحظ تقارب بين النسب وقد يعد السبب إلى أن المدراء يقومون بتقليص أرباحهم أي يديرون هذه الأرباح بشكل تنازلي. ويتضح الأمر أكثر من خلال الشكل رقم (3-17):

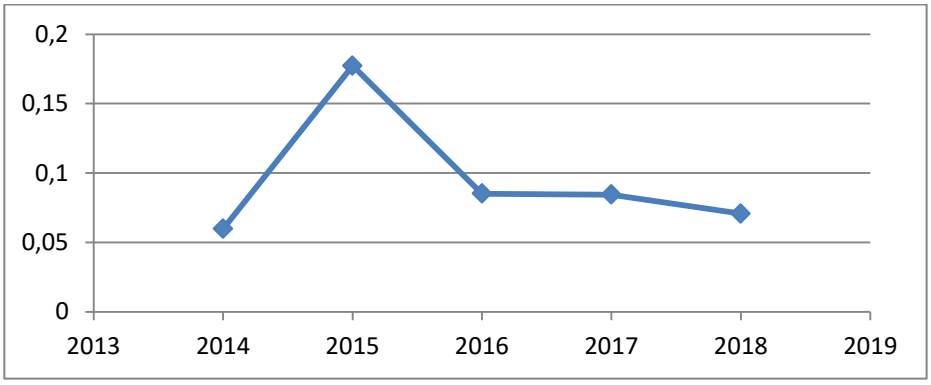
الشكل رقم (3-17): سلوك المستحقات الاختيارية في المؤسسات عينة الدراسة من 2014-2019



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

2-2- تحليل سلوك جودة المستحقات المحاسبية للمؤسسات عينة الدراسة من الفترة 2014-2018: نلاحظ من الجدول رقم (3-11) أن متوسط جودة المستحقات عرفت تدبدب خلال فترة الدراسة، حيث شهدت سنة 2015 ارتفاع في متوسط جودة المستحقات بحوالي0,117، لتسلك اتجاه متناقص خلال السنوات الأخيرةمن سنة 2016 إلى 2018، وقد قدرت نسبة الانخفاض بحوالي 0.1064، وقد يعود السبب إلى أن المؤسسات محل الدراسة تقوم عملية إدارة الأرباح للتحكم في الأرباح المعلن عنها في القوائم المالية. ويتضح الأمر أكثر من خلال الشكل رقم (3-18):

الشكل رقم (3– 18): سلوك جودة المستحقات المحاسبية من 2014–2018



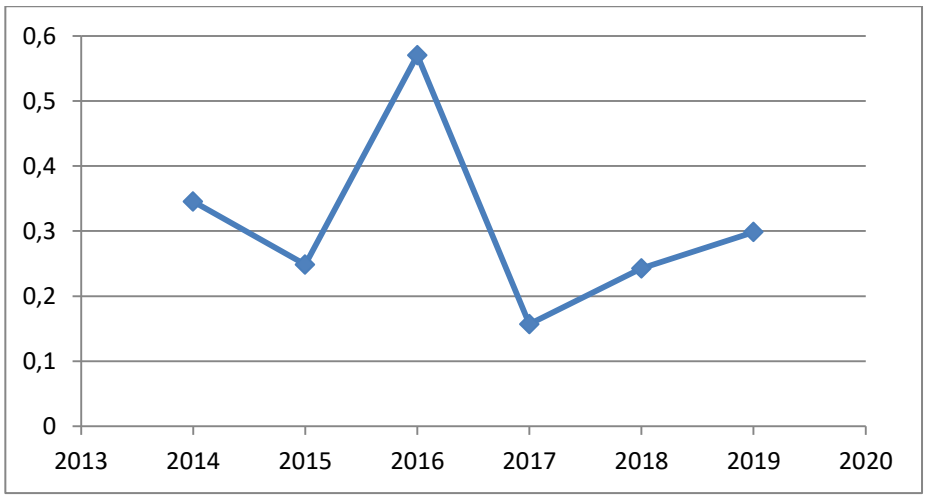
المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

3–تحليل سلوك المتغيرات الضابطة لعينة الدراسة: سيتم من خلال هذه الجزئية تحليل سلوك المتغيرات الضابطة لعينة الدراسة

3–1– تحليل سلوك الرافعة المالية في المؤسسات محل الدراسة خلال الفترة الممتدة من 2014–2019:

نلاحظ من الجدول (3–11) أن متوسط حجم الرافعة المالية للشركات عينة الدراسة في الجزائر متقاربة خلال الأعوام2014- 2015، لترتفع في عام 2016 بما يقارب0.2247، أما في عام2017 فقد انخفضت بحوالي 0.413، لتعاود الارتفاع حتى سنة 2019 بما يقارب 0.1413، وقد يعود سبب هذا التدبدب بحكم الأوضاع الاقتصادية التي تمر المؤسسات الاقتصادية، والتي تشهد ركودا وانخفاض بمستوى السيولة، الأمر الذي يدفع الشركات إلى الاقتراض لتمويل عمليتها التشغيلية. ويتبين الأمر أكثر وضوح من خلال الشكل البياني رقم (3–19):

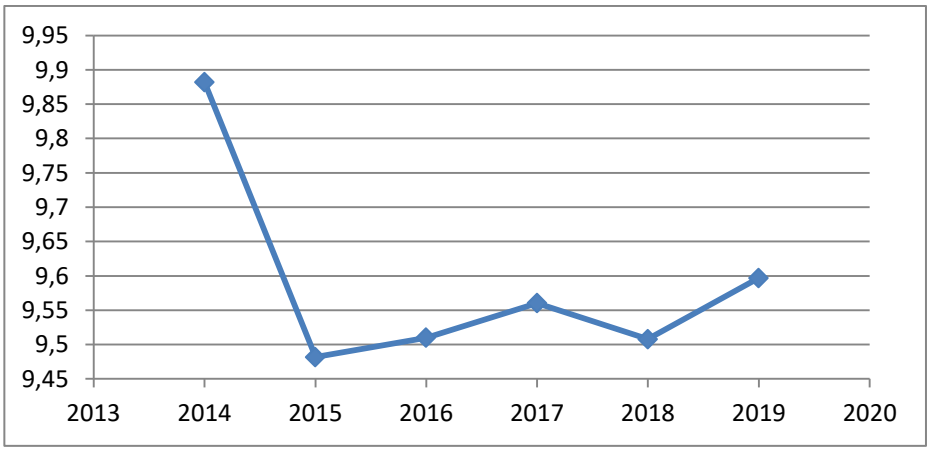
الشكل رقم (3–19): سلوك الرافعة المالية للفترة 2014–2019



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

3-2- تحليل سلوك حجم المؤسسات محل الدراسة خلال الفترة الممتدة من 2014-2019: نلاحظ من الجدول رقم (3-11) أن متوسط حجم المؤسسات محل الدراسة للفترة الممتدة ما بين 2014 إلى 2015 عرف انخفاض بما يقارب 0.401، ليعاود الارتفاع تدريجيا حتى نهاية 2019، وقد يعود السبب إلى أن المؤسسات قادرة على الاستمرار والنمو من جهة ومن جهة أخرى وجود إعفاءات محفزة من قبل الدولة. ويتضح الأمر أكثر من خلال الشكل رقم (3-20):

الشكل رقم (3-20): مسار حجم المؤسسات محل الدراسة للفترة 2014-2019



المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Excel.

خلاصة الفصل

تعرفنا من خلال هذا الفصل على مناقشة وتوضيح مختلف الإجراءات التحليلية الضرورية لتحليل بيانات الدراسة، مع توضيح المشاكل القياسية التي يمكن أن تواجه نماذج الدراسة التطبيقية من جهة ومن جهة تعرفنا على كل من مصادر المستخدمة لجمع البيانات اللازمة لإجراء الدراسة، ومجتمعها الذي يتكون من الشركات الجزائرية التي اشتملت على شروط الدراسة الموضوعة من 2013-2019، كما قمنا في هذا الفصل بوصف تفصيلي الخطوات المتبعة لقياس كل من مؤشرات المحاسبة عن الضرائب المؤجلة المتمثلة في الضرائب مؤجلة في بيان الدخل، الأصول الضريبية المؤجلة، الخصوم الضريبية المؤجلة من المركز المالي، ومقاييس جودة القوائم المالية من خلال الاستمرارية للأرباح المحاسبية، القدرة التنبئية، جودة المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)، جودة المستحقات.

بالإضافة إلى بناء أربعة نماذج لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على كل مقياس من مقاييس الأربعة المستعملة في قياس جودة القوائم المالية، حيث تم الاعتماد في كل دراسة العلاقة بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على كل من استمرارية الأرباح والقدرة التنبئية من خلال بناء نموذجين فرعين، أولهما يتمثل في الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة عند قياس الربح المحاسبي، وثنيهما استبعاد حساب الضرائب المؤجلة عند قياس الربح المحاسبي، ثم المقارنة بين نتائج النموذجيين للوصول إذا كان هناك علاقة بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وكل من استمرارية الأرباح والقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية.

أما فيما يخص دراسة العلاقة بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة (الضرائب مؤجلة أصول، الضرائب مؤجلة خصوم، الضرائب المؤجلة من بيان الدخل) والنموذجين المبنيين على أساس الاستحقاق "جودة المستحقات الاختيارية(كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)، جودة المستحقات" التي تم الحصول على قيمهما من خلال بواقي كل من نموذج جونز المعدل، ونموذج McNichols (2002) على التوالي.

وفي الأخير توصلنا إلى أن سلوك متغيرات الدراسة لكل نموذج من النماذج الأربعة شهد تدبدب خلال فترة الدراسة، كما توصلنا إلى وجود تطابق نسبي بين سلوك متغيرات كل من نموذجي استمرارية الأرباح دون احتساب الضرائب المؤجلة أو مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، ونفس الملاحظة تنطبق على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (دون احتساب الضرائب المؤجلة أو مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية.

الفصل الرابع

دراسة قياسية لأثر المحاسبة

عن الضرائب المؤجلة على

مؤشرات جودة القوائم

المالية خلال الفترة

2013–2019

تمهيد:

يهدف هذا الفضل إلى الكشف عن الآثار المحتملة للمحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية بغرض الإجابة على فرضيات الدراسة، وذلك من خلال دراسة أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على أبعاد لقياس جودة القوائم المالية والمتمثلة في استمرارية الأرباح المحاسبية، القدرة التنبئية، المستحقات الاختيارية (كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية)، وجودة المستحقات.

وبهذا ستستخدم الباحثة في هذه الدراسة أربع نماذج لقياس الأثر بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية كل حسب خصائصه، حيث سيتم التطرق أولا إلى الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة، مع القيام بدراسة الارتباط بين متغيرات الدراسة مع التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات التفسيرية ثم دراسة إستقرارية المتغيرات، بالإضافة إلى مناقشة مبررات اختبار نموذج الانحدار الملائم وتوضيح المشاكل القياسية التي تشوبه، مع تحديد الطريقة الإحصائية المستخدمة لحل هذه المشكلة.

وفي الأخير سيتم التطرق إلى نتائج الدراسة واختبار صحة فرضيات الدراسة الخاصة بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على كل بعد من أبعاد جودة القوائم المستخدمة لقياسها، وسيتم تحليل العلاقة التطبيقية بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية، إذ نتناول ذلك من خلال:

المبحث الأول: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)؛

المبحث الثاني: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)؛

المبحث الثالث: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)؛

المبحث الرابع: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر لجودة القوائم المالية).

المبحث الأول: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمؤشر لجودة القوائم المالية)

سنحاول من خلال هذا المبحث معرفة قدرة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة في التأثير على استمرارية الأرباح المحاسبية كمقياس لجودة القوائم المالية، وذلك من خلال تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين، الأول يقوم بدراسة استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، والثاني يدرس استمرارية الأرباح بدون احتساب الضرائب المؤجلة.

المطلب الأول: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية

سنقوم بتحديد الخصائص الوصفية ومصفوفة الارتباط لمتغيرات الدراسة للنموذج الأول الخاصبأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية كمقياس لجودة القوائم المالية، من خلال نموذجيه الفرعيين.

1– التحليل الوصفي لمتغيرات النموذجين الفرعيين لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية: من أجل تحقيق هدف الدراسة تم تبويب البيانات باستخدام برنامج اكسل ليتم بعدها احتساب مختلف المتغيرات، وبالاعتماد على البرنامج الإحصائي Eviews.10 تم تحديد الخصائص الوصفية لمتغيرات الدراسة، كونها توفر ملخصات بسيطة حول العينة، وتبعا لما سبق هناك العديد من الطرق الإحصائية لوصف البيانات وأهم ما استخدمناه في دراستنا هذه هو الحد الأدنى، الحد الأعلى ، الوسط الحسابي، الانحراف المعياري، وهذا ما يبينه الجدول رقم (4–1)، ووفقا لمخرجات البرنامج الإحصائيEviews.10 نلاحظ بأن عدد مشاهدات الدراسة شملت 294 مشاهدة، خلال الفترة الممتدة من سنة 2013–2019، أي أنه لا توجد قيم مفقودة.

الجدول رقم (4–1): الإحصاء الوصفي للمتغيرات النموذج الأول من 2013–2019

المتغيرات	$(NI)_t$	$(NI_DT)_{t-1}$	$(NI_DT)_t$	$(NI)_{t-1}$
المتوسط	0.035208	0.051003	0.032634	0.052439
الوسيط	0.029041	0.027869	0.027232	0.028629
أقصى قيمة	0.397853	4.507885	0.398084	4.521950
أدنى قيمة	-0.840552	-0.839053	-0.839053	-0.840552
.الانحراف المعياري	0.119164	0.288407	0.119944	0.289055
عدد المشاهدات	**294**	**294**	**294**	**294**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاستعانة ببرنامج Eviews10 والاعتماد على الملحق (01).

إذ يتضح من الجدول رقم (4-1) أن الانحراف المعياري لجميع متغيرات الدراسة أكبر من الوسط الحسابي، ويؤشر ذلك على وجود تباين في أداء شركات المشكلة لعينة الدراسة، وأرتئي عودة هذا التباين إلى اختلاف حجم الشركات، وعدم انفتاحها على الأسواق العالمية. ومن جهة أخرى نلاحظ من الجدول أعلاه أن قيمة الأرباح المستقبلية بدون احتساب الضرائب المؤجلة أكبر نسبيا مقارنة بقيمة الأرباح الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة مما يعطينا مؤشرا أوليا على وجود استمرارية للأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، كما ينطبق نفس الرأي عند مقارنة قيمة الأرباح المحاسبية المستقبلية والأرباح الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة.

أما فيما يخص مقارنة بين قيمة الأرباح المحاسبية المستقبلية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) نلاحظ أن قيمة الأرباح المحاسبية المستقبلية مع الاحتفاظ احتساب الضرائب المؤجلة تتقارب مع قيمة الأرباح المحاسبية المستقبلية بدون الضرائب المؤجلة، كما نرى أن قيمة الأرباح المحاسبية الحالية بعد احتساب الضرائب المؤجلة تتقارب من قيمة الأرباح المحاسبية الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، هذا كله يعتبر مؤشرا أوليا أن استمرارية الأرباح المحاسبية تكون متقاربة مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة، مما يعطينا مؤشر مبكر على عدم وجود تأثير للضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية.

2– مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الأول لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية: تم إعداد مصفوفة الارتباط بين متغيرات الدراسة، من أجل التأكد من عدم وجود مشكلة الارتباط الخطي المتعدد بين متغيرات الدراسة المتعلقة بالنموذج الأول الذي ينص على أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية من خلال نموذجيه الفرعيين، والجدول رقم (4-2) يوضح ذلك.

الجدول رقم (4–2): مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الأول

مصفوفة الارتباط للنموذج الفرعي رقم 02			مصفوفة الارتباط للنموذج الفرعي رقم 01		
$(NI\text{-}DT)_{t-1}$	$(NI\text{-}DT)_t$		$(NI)_{t-1}$	$(NI)_t$	
$(NI\text{-}DT)_{t-1}$	1		$(NI)_{t-1}$	1	
$(NI\text{-}DT)_t$	0.3016***	1	$(NI)_t$	0.3147***	1
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**					

المصدر:من إعداد الباحثة بالاستعانة ببرنامج Eviews10 والاعتماد على الملحق (01).

تساهم مصفوفة الارتباط في الكشف عن عدم وجود ارتباط خطي متعدد بين التغيرات التفسيرية من عدمه، وهدا كله من أجل القيام بتقدير نموذج الانحدار وتفسير النتائج، ووفقا للعديد من الباحثين فأن مشكلة الارتباط

الخطي المتعدد تظهر عندما تكون قيم معاملات الارتباط أكبر من 0.8، وبالتالي عدم وجود مشكلة الارتباط الخطي بين متغيرات الدراسة،كما يلاحظ من مصفوفة الارتباط مايلي:

– وجود ارتباط معنوي موجب بين الأرباح المحاسبية للسنة السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة وبين الأرباح المحاسبية للسنة الجارية بدون احتساب الضرائب المؤجلة؛

– وجود ارتباط معنوي موجب بين الأرباح المحاسبية للسنة السابقة وبين الأرباح المحاسبية للسنة الجارية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة).

3– دراسة استقرارية متغيرات النموذج الأول لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية: كما تطرقا سلفا بأنه لابد أولا من إجراء اختبار استقرارية السلاسل الزمنية والمقطعية وذلك الاعتماد على مختلف الاختبارات الأكثر استخداما وشيوعا، خاصة من الجيل الأول والثاني والمتمثلة في اختبارات ADF،PP،LLC،IPS بهدف الكشف عن خواص السلاسل الزمنية للمتغيرات المدروسة لنموذج البانل، وقد توصلنا إلى النتائج الظاهرة في الجدول رقم (4–3).

الجدول رقم (4–3): نتائج اختبارات ADF،LLC،IPS لدراسة استقرارية متغيرات النموذج الأول عند المستوى At Level[1]

	LLC	IPS	ADF	Pp
$(Ni)_t$	-386.325***	-45.8232***	228.909***	269.522***
$(Ni)_{t-1}$	-240.439***	-63.0981***	207.067***	241.367***
$(NI\text{-}TD)_t$	-30.4343***	-7.81492***	197.094***	242.397***
$(NI\text{-}TD)_{t-1}$	-151.603***	-46.5965***	220.266***	255.446***
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**				

المصدر: من إعداد الباحثة بالاستعانة على برنامج Eviews10.

ما يمكن ملاحظته من الجدول أعلاه أن النتائج المحصل عليها بعد تطبيق الاختبارات الأربعة تتطابق فيما بينها، بحيث تشير بوضوح إلى أن المتغيرات مستقرة في المستوى At Level، باعتبار أن القيم الاحتمالية P-Value حسب كل اختبار أقل من 5%، وبهذا نقبل فرضية العدم والقول أن السلاسل مستقرة (لا تملك جذر وحدة) عند المستوى I_0.

[1] أنظر الملحق رقم (04)

المطلب الثاني: تقدير النموذج الملائم لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية والاختبارات الشخصية له

توجد ثلاث أساليب لتحليل قدرة الأرباح المحاسبية على الاستمرارية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة، وتفسير طبيعة العلاقة بينهما، من خلال نموذج Panel data، حيث يمكن التعرف نوع التأثيرات المستخدمة للمعلمة، أي فيما كانت تتبع نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، أو نموذج التأثيرات العشوائية.

1– تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية):

يفرز الجدول رقم (4–4) نتائج تقدير النماذج الثلاث لبيانات البانل كما هو مبين على النحو التالي:

الجدول رقم (4–4): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية[1]

المتغيرات التابعة: ✓ **الأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة (NI_t)** ✓ **الأرباح المحاسبية المستقبلية بدون احتساب الضرائب المؤجلة ($NI\text{-}DT_t$)**						
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة:294 مشاهدة						
المتغيرات المفسرة	**طريقة التقدير**					
	نموذج الانحدار التجميعي		**نموذج التأثيرات الثابتة**		**نموذج التأثيرات العشوائية**	
	قبل الضرائب المؤجلة	**بعد الضرائب المؤجلة**	**قبل الضرائب المؤجلة**	**بعد الضرائب المؤجلة**	**قبل الضرائب المؤجلة**	**بعد الضرائب المؤجلة**
القاطع(constante)	0.0262**	0.0284***	0.0296**	0.0316***	0.2933**	0.0313***
$(NI\text{-}ID)_{t-1}$	0.1254**	/	0.0605**	/	0.0877**	/
Ni_{t-1}	/	0.1297***	/	0.0689***	/	0.0941***
R-squared	0.0910	0.0990	0.4562	0.4570	0.0531	0.0622
Adjusted R-squared	0.0879	0.0959	0.3470	0.3479	0.0499	0.0590
S.E	0.1146	0.1133	0.0969	0.0962	0.0991	0.0981
D.W	1.3659	1.3358	2.1342	2.0710	1.2953	1.7052
F.statistic	29.2182	32.0881	4.1771	4.1901	16.3813	19.3625
Prob(F.statistic)	0.0000	0.00000	0.00000	0.00000	0.00000	0.000015
****معنوي عند 5% ، ***** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %						

المصدر:من إعداد الباحثة بالاستعانة على برنامج Eviews10.

[1] أنظر الملحق رقم (05، 06)

2– اختيار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول): من أجل المفاضلة بين النماذج الساكنة الثلاث (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)، وتحديد النموذج الملائم للبيانات الطويلة للتحقق من خاصية التجانس أو عد تجانس النموذج المستخدم سوف نقوم بعرض أسلوبين هما: اختبار لاغرونج (LM) واختبار Hausman.

2–1– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Hausman teststatistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية حيث كانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–5): نتائج اختبار Hausman test statistic للنموذج الأول[1]

اختبار	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح	قيمة اختبار X^2	القيمة الاحتمالية p-value
Hausman test statistic	**النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة**	15.4481	0.0001
	النموذج مع الاحتفاظ حساب الضرائب المؤجلة	13.7901	0.0002

المصدر:من إعداد الباحثة بالاستعانة على برنامج Eviews10.

نرى من الجدول أعلاه أن القيمة الاحتمالية لاختبار Hausman test statistic بالنسبة للنموذجين الفرعيين (استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ، وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية أقل عن قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات الثابتة أفضل من نموذج التأثيرات العشوائية لدراسة العلاقة بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة والاستمرارية الأرباح من خلال النموذجين الفرعيين سابقا الذكر.

2–2– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Breusch-Pagan test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية، حيث كانت النتائج كالتالي:

[1] أنظر الملحق رقم (07)

الجدول رقم (4–6): نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الأول[1]

اختبار- Breusch Pagan test statistic	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح	قيمة الاختبار Breusch-Pagan	القيمة الاحتمالية p-value
	النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة	59.1308	1.47535e-014
	النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	59.4648	1.24502e-014

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبار Breusch-Pagan test statistic بالنسبة للنموذجين الفرعيين (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية تقل عن قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية أفضل من نموذج الانحدار التجميعي.

3– اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية من الناحية الإحصائية: سنقوم باختبار المعنوية الإحصائية لكل من النموذجين المقدرين لقياس قدرة الأرباح على الاستمرار مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة.

3–1– دراسة المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الأولالخاص بتقدير استمرارية الأرباح (مع الاحتفاظ احتساب الضرائب المؤجلة): سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الثاني على النحو التالي:

3–1–1– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: سنقوم باختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة للنموذج الفرعي الثاني لقياس قدرة الأرباح على الاستمرار مع الاحتفاظبحساب الضرائب المؤجلة.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_0 (الحد الثابت): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_0 ضمن النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة تساوي 0.0000[2] وهي أقل من 0.05، وبهذا نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_0 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

[1] أنظر الملحق رقم (08)

[2] أنظر الملحق رقم (07)

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_2 (الأرباح المحاسبية السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة): بما أن القيمة الاحتمالية لـβ_2 تساوي 0.0020[1] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_2 تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

3–1–2– اختبار المعنوية الكلية للنموذج: لتحديد فيما إذا كانت هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير التابع الأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة والمتغير السابق الأرباح المحاسبية للسنة السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، إذ يتضح من خلال الجدول (4- 4) أن قيمة Prob(F-statistic) تساوي 0.0000 وهي أصغر من مستوى المعنوية 0.05، ومنه نرفض الفرضية العدم ونقبل فرضية البديلة، وبالتالي النموذج له معنوية إحصائية عند مستوى الدلالة 0.05، وهذا يدل على العلاقة الخطية المعنوية بين المتغير التابع والمتغيرات المفسرة له.

3–1–3– القدرة التفسيرية للنموذج: نلاحظ أن معامل التحديد R^2 بلغت قيمته 0.4569، إذ يمكن القول أن ما نسبته 45.69% من التغيرات التي تحدث في الأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، يتم تفسيرها عن طريق المتغيرات التفسيرية التي تم إدراجها في نموذج الدراسة، أما النسبة المتبقية فتفسرها متغيرات أخرى لم يتضمنها نموذج الدراسة.

3–2– دراسة المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة): سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الأول الملائم.

3–2–1– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: سنقوم باختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة للنموذج الفرعي الأول لقياس قدرة الأرباح على الاستمرار بدون احتساب الضرائب المؤجلة.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_0 (الحد الثابت): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_0 ضمن نموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة تساوي 0.0000[2] وهي أقل من 0.05، وبهذا نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_0 تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمةβ_1 (الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_1 تساوي 0.0071[3] وهي أقل من 0.05.

[1] أنظر الملحق رقم (07)

[2] أنظر الملحق رقم (05)

[3] أنظر الملحق رقم (05)

وبهذا نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_1تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

3–2–2–اختبار المعنوية الكلية للنموذج: يتضح من خلال الجدول (4–4) أن قيمة Prob(F-statistic) تساوي 0.0000 وهي أصغر من مستوى المعنوية 0.05، ومنه نرفض الفرضية العدم ونقبل فرضية البديلة، وبالتالي النموذج له معنوية إحصائية عند مستوى الدلالة 0.05،وهذا يدل على العلاقة الخطية المعنوية بين المتغير التابع والمتغيرات المفسرة له.

3–2–3– القدرة التفسيرية للنموذج: نلاحظ أن معامل التحديدR^2 بلغت قيمته 0.4562، مما يمكن القول أن ما نسبته 45.62%من التغيرات التي تحدث في الأرباح المحاسبية الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، يتم تفسيرها عن طريق المتغيرات التفسيرية التي تم إدراجها في نموذج الدراسة، أما النسبة المتبقية فتفسرها متغيرات أخرى لم يتضمنها نموذج الدراسة.

4– اختبار النموذج الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية من الناحية القياسية: لاختبار صلاحية النموذج وتحسينه يقوم نموذج انحدار البانل على جملة من الفرضيات التي تضمن صلاحية استخدام النموذج في عملية التنبؤ وفي اختبار فرضيات الدراسة، وتتمثل هذه الفرضيات أساسا في أن الأخطاء العشوائية تتبع التوزيع الطبيعي ولا يوجد ارتباط ذاتي بين البواقي. وعلى النحو التالي سيتم التأكد من صلاحية النموذج:

4–1– اختبار عدم التجانس (عدم ثبات التباين): بهدف اختبار عدم التجانس (عدم ثبات التباين) نعتمد على اختبار Distribution free Wald test for heteroskedasticity، حيث كانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–7): اختبار Distribution free Wald test for heteroskedasticity في نموذج التأثيرات الثابتة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول)[1]

اختبار Wald test	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح	Chi-sq	القيمة الاحتمالية p-value
	النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة	4.42247e+007	0.0000
	النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	9.17318e+006	0.0000

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

[1] أنظر الملحق رقم (09)

نلاحظ من الجدول أعلاه أن الاحتمال المقابل لقيمة إحصائية (Chi-sq) أصغر من0.05 عند مستوى المعنوية 5% لكل من النموذجين لقياس استمرارية الأرباح مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة، ومنه نرفض فرضية العدم التي تنص على ثبات التباين، ونقبل الفرضية البديلة التي تنص على عدم التجانس لحدود الخطأ في النموذج المقدر.

4–2– اختبار الارتباط الذاتي للأخطاء (بواقي التقدير): بهدف تحليل الارتباط الذاتي للأخطاء نعتمد على اختبارWooldridge test for autocorrelation in panel data الذي يدرس إمكانية وجود ارتباط ذاتي متسلسل للأخطاء من الدرجة الأولى، حيث كانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4– 8): نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data في نموذج التأثيرات الثابتة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول)[1]

اختبار	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح	Test staistic	القيمة الاحتمالية p-value
Wooldridge	**النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة**	20.5752	3.83592e-005
	النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	20.1411	4.4973e-005

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

نلاحظ من الجدول أعلاه أن الاحتمال المقابل لقيمة إحصائية (Test staistic) لكل من النموذجين الفرعيين أقل من 0.05 عند مستوى المعنوية 5%، ومنه نرفض فرضية العدم التي تنص على انعدام الارتباط الذاتي، وفي المقابل نقبل الفرضية البديلة التي تنص على وجود الارتباط الذاتي في النموذج المقدر.

[1] أنظر الملحق رقم (10)

المطلب الثالث: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية ومناقشتها

بعد القيام بمراحل التقدير لبيانات البانل وفقا لنماذج البانل الساكن، والمفاضلة بين هاته النماذج الثلاث، سنقوم بعدها بتقدير معطيات البانل للدراسة التطبيقية وتحليل النتائج وفقا لنموذج الساكن الأفضل (نموذج التأثيرات الثابتة).

1– نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول النهائي): بما أن النموذج يعاني من مشاكل قياسية هذا يستدعي تصحيح النموذج، وبالتالي سوف نحاول حل هذه المشكلة باستخدام طريقة تصحيح الأخطاء في نماذج بيانات السلاسل الزمنية المقطعية PCSE، حيث تأخذ هذه الطريقة بعين الاعتبار مشكلة الارتباط الذاتي وعدم تجانس التباين، ومن ثم إعادة بناء نموذج التأثيرات الثابتة على النحو التالي:

الجدول رقم (4–9): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول النهائي)[1]

المتغيرات التابعة: ✓ الأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة (NI_t) ✓ الأرباح المحاسبية المستقبلية دون احتساب الضرائب المؤجلة ($NI\text{-}DT_t$)		
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة:294 مشاهدة		
المتغيرات المفسرة	طريقة التقدير	
	نموذج التأثيرات الثابتة	
النموذجان الفرعيان	قبل الضرائب المؤجلة	بعد الضرائب المؤجلة
القاطع(constante)	0.0296**	0.0316***
$(NI\text{-}ID)_{t-1}$	0.0605**	/
Ni_{t-1}	/	0.0689***
R-squared	0.4562	0.4570
Adjusted R-squared	0.3470	0.3479
S.E	0.0970	0.0962

[1] أنظر الملحق رقم (11)

D.W	2.1343	2.0710
F.statistic	4.1771	4.1900
Prob(F.statistic)	0.00000	0.000000
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**		

المصدر:من إعداد الباحثة بالاستعانة ببرنامج Eviews10.

2– مناقشة نتائج النموذج الأول الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية:

لمعرفة قدرة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية (كمؤشر لجودة القوائم المالية) وبعد تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين الأول يدرس أثر الأرباح المحاسبية السابقة على الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، والنموذج الثاني يدرس أثر الأرباح المحاسبية السابقة على الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة الضرائب المؤجلة، والمقارنة بينهما. إذ يوضح الجدول أعلاه أن معامل التحديد R^2 بالنسبة للنموذج الأول (لأثر الأرباح المحاسبية السابقة على الأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) نجد أن R^2 تساوي 45.965% مما يشير إلى أن المتغير المستقل ومتغيرات الرقابة يفسر حوالي 45.965% من المتغير التابع (الأرباح المحاسبية الحالية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة)، أما بالنسبة للنموذج الفرعي الثاني أثر الأرباح المحاسبية السابقة على الأرباح المحاسبية الحالية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) تساوي 45.62%، مما يشير إلى أن المتغير المستقل (الأرباح المحاسبية للسنة السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة) يفسر حوالي 45.62% من المتغير التابع (الأرباح المحاسبية الحالية بدون احتساب الضرائب المؤجلة).

من خلال النموذج الفرعي الأول كما يبينه الجدول أعلاه يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الأرباح المحاسبية السنة السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية والأرباح المستقبلية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، مما نستنتج وجود أثر إيجابي للأرباح المحاسبية للسنة السابقة في الأرباح المحاسبية الجارية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، فزيادة الأرباح المحاسبية السابقةمع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة بـ1 يؤدي إلى زيادة في الأرباح المحاسبية الجارية بـ0.0689. **وعليه نقبل الفرضية الفرعية الأولى التي تنص على وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية للأرباح المحاسبية للسنة السابقة على الأرباح المحاسبية الجارية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة).**

أما من خلال النموذج الفرعي الثاني كما يبينه الجدول أعلاه يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الأرباح المحاسبية السنة السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة والأرباح الجارية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، مما

نستنتج وجود أثر إيجابي للأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة في الأرباح المحاسبية الجارية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، فزيادة الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة بـ1 يؤدي إلى زيادة في الأرباح المحاسبية الجارية بدون احتساب الضرائب المؤجلة بـ0.0605. **وعليه نقبل الفرضية الفرعية الثانية التي تنص على وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية للأرباح المحاسبية للسنة السابقة على الأرباح المحاسبية الجارية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة).**

بناء على اختبار الفرضيتين الفرعيتين الأولى والثانية والتي تأكدت صحتهما، نستعرض مجددا الفرضية الرئيسية والتي تنص على أنه **يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية لتطبيق المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح على مستوى المؤسسات الاقتصادية**، غير أنه وعلى الرغم من صحة الفرضيتين السابقتين فإننا ننفي صحة الفرضية الرئيسية لأن صحة فرضيتين متعاكستين يجعل تأثيرهما محايدا، أي بعبارة أخرى هناك استدامة لاستمرارية الأرباح في المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة سواء أخذت الضرائب المؤجلة بعين الاعتبار أو لم نأخذها، أي أن استمرارية الأرباح لم تتأثر، وعليه سواء طبقت المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة أو لم تطبقها فذلك لا يؤثر على قدرتها في تحقيق الأرباح وضمان استمراريتها في المستقبل، وهو ما يفسره أيضا تقارب نسبة الزيادة في الأرباح المحاسبية المستقبلية بـ 0.0605 و0.0689 على التوالي في حالة تحقيق زيادة بـ1 في كل من الأرباح المحاسبية قبل احتساب الضرائب المؤجلة والأرباح المحاسبية بعد احتساب الضرائب المؤجلة على التوالي، مع تسجيل نسبة أحسن في حالة أخذ الضرائب المؤجلة بعين الاعتبار (0.0689)، وقد يعود السبب إلىكون الفروق المؤقتة تنعكس في الفترات التالية بحيث يصبح تأثيرها التراكمي يساوي الصفر بمرور الوقت من جهة ،ومن أخرى قد يعود الأمر إلى أن دخل الشركات التي لديها فروق ضريبية مؤقتة ضئيلة سيكون أكثر ثباتًا. ونتائج هذه الدراسة لا تتوافق مع دراسة ArumKusumaningdyah Adiati et al, (2018) التي تنص على أن الضرائب المؤجلة ذات تأثير سلبي على استمرارية الأرباح، وكذلك دراسة (Persada A. E, & Martani, D. 2010) ، (and MG. Kentris Indarti Jacobus Widiatmoko 2019) بينت أن استمرارية الأرباح المحاسبية للشركات ذات الفروق الضريبية المؤقتة كبيرة الحجم منخفضة مقارنة باستمرارية الأرباح المحاسبية للشركات ذات الفروق الضريبية المؤقتة صغيرة الحجم مما يجعل تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة سلبي على استمرارية الأرباح المحاسبية، وعلى عكس دراسة (Zuhal Maftuh Ahnan, Etty Murwaningsari 2019) التي تنص أن الضرائب المؤجلة ذات تأثير معنوي إيجابي على استمرارية الأرباح المحاسبية.

المبحث الثاني: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (كمؤشر على جودة القوائم المالية)

سيتم من خلال هذا المبحث معرفة قدرة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة في التأثير على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية على التدفقات النقدية كمقياس لجودة القوائم المالية، وذلك من خلال تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين، الأول يقوم بدراسة القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية قبل احتساب الضرائب المؤجلة، والثاني يدرس القدرة التنبئية للأرباح بعد احتساب الضرائب المؤجلة.

المطلب الأول: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية

سنقوم بتحديد الخصائص الوصفية ومصفوفة الارتباط لمتغيرات الدراسة للنموذج الثاني الذي ينص على تقدير أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية من خلال تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين، الأول يدرس القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة بالتدفقات النقدية التشغيلية، والثاني يدرس القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة بالتدفقات النقدية.

1- الإحصاء الوصفي للنموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية: تبعا لما سبق أهم ما استخدمناه في دراستنا هذه هو الحد الأدنى، الحد الأعلى ، الوسط الحسابي، الانحراف المعياري لتحديد الخصائص النوعية لمتغيرات النموذجين الفرعيين لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية، وهذا ما يبينه الجدول رقم (4-10). ووفقا لمخرجات البرنامج الإحصائيEviews10 نلاحظ بأن عدد مشاهدات الدراسة شملت 294 مشاهدة، خلال الفترة الممتدة من سنة 2013-2019، وبهذا يمكن القول أنه لا يوجد قيم مفقودة.

الجدول رقم (4–10): الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الثاني من 2013–2019.

	OCF_{it}	$(NI - DT)_{n-1}$	$(NI)_{n-1}$
المتوسط	0.047426	0.051003	0.052439
الوسيط	0.021589	0.027869	0.028629
أقصى قيمة	8.735835	4.507885	4.521950
أدنى قيمة	-1.321287	-0.839053	-0.840552
الانحراف المعياري	0.654972	0.288407	0.289055
عدد المشاهدات	**294**	**294**	**294**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاستعانة برنامج Eviews10 والاعتماد على الملحق (01).

يتضح من الجدول رقم (4–11) أن الانحراف المعياري لجميع متغيرات الدراسة أكبر من الوسط الحسابي، ويؤشر ذلك على وجود تباين في أداء شركات المشكلة لعينة الدراسة، وأرتئي عودة هذا التباين إلى اختلاف حجم الشركات، وعدم انفتاحها على الأسواق العالمية. ومن جهة أخرى نلاحظ أما فيما يخص مقارنة بين قيمة الأرباح المحاسبية المستقبلية مع الاحتفاظ وبدوناحتساب الضرائب المؤجلة نلاحظ أن قيمة الأرباح المحاسبية السابقةمع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة تتفاوت بشكل طفيف عن قيمة الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة، هذا كله يعتبر مؤشرا أوليا أن القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية تكون متقاربة نوعا ما، مما يعطينا مؤشر مبكر على عدم وجود تأثير للضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية.

2– مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية: يمثل الجدول رقم (4–11) مصفوفة الارتباط بين متغيرات النموذجين الفرعيين لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية.

الجدول رقم (4–11): مصفوفة الارتباط بين متغيرات النموذج الثاني.

مصفوفة الارتباط للنموذج الفرعي رقم (02)			**مصفوفة الارتباط للنموذج الفرعي رقم (01)**		
$(NI_DT)_{t-1}$	$(NI\text{-}DT)_{t-1}$	OCF_{it}		$(NI)_{t-1}$	OCF_{it}
1	1		$(NI)_{t-1}$	1	
OCF it	0.7352***	1	CFO	0.7344***	1
****معنوي عند 5%، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**					

المصدر: من إعداد الباحثة بالاستعانة ببرنامج Eviews 10 والاعتماد على الملحق رقم (01).

بالنسبة لدراسة الارتباط الخطي بين متغيرات النموذجين الفرعيين لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بصافي التدفقات النقدية التشغيلية، ومن خلال الجدول أعلاه نلاحظ:

- وجود ارتباط معنوي موجب بين الأرباح المحاسبية للسنة السابقة قبل احتساب الضرائب المؤجلة وبين صافي التدفقات النقدية التشغيلية الحالية.
- وجود ارتباط معنوي موجب بين الأرباح المحاسبية للسنة السابقة بعد احتساب الضرائب المؤجلة وبين صافي التدفقات النقدية المحاسبية الحالية.

3– دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية: قد تم التطرق إلى نتائج اختبار جدر الوحدة للمتغيرات المستقلة للنموذجين الفرعيين لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية،كون هذا النموذج ونموذج الاستمرارية في دراستنا يعتمدان على نفس المتغيرات المستقلة، وفي هذا الجزء سنقوم بنفس الاختبارات على المتغير التابع "التدفقات النقدية التشغيلية للسنة الحالية بالاعتماد على مختلف الاختبارات IPS،LLC، PP،ADF، وقد توصلنا إلى النتائج الظاهرة في الجدول رقم (4-12)

الجدول رقم (4–12): نتائج اختبارات IPS،LLC،ADF لدراسة استقرارية المتغير التابع "التدفقات النقدية للسنة الحالية" في المستوى At Level[1].

	LLC	IPS	ADF	Pp
OCF_{it}	–105.622***	–14.7236***	215.564***	256.094***
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**				

المصدر:من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

تعبر القيم الأولى في الجدول عن الإحصائية (Statistic)، بينما تعبر القيم التي بين قوسين على القيمة الاحتمالية لكل إحصائية، وما يمكن ملاحظته من الجدول أعلاه أن النتائج المحصل عليها بعد تطبيق الاختبارات الأربعة تتطابق فيما بينها، بحيث تشير بوضوح إلى أن المتغيرات مستقرة في المستوى At Level، باعتبار أن القيم الاحتمالية P-Value حسب كل اختبار أقل من 5% . وبهذا نقبل فرضية العدم والقول أن السلاسل مستقرة (لا تملك جذر وحدة) عند المستوى I_0.

[1] أنظر الملحق رقم (12)

المطلب الثاني: تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية والاختبارات الشخصية له

سيتم تحليل قدرة الأرباح المحاسبية قبل وبعد احتساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية وتفسير طبيعة العلاقة بينهما، من خلال نموذج Panel Data، حيث يمكن التعرف نوع التأثيرات المستخدمة للمعلمة، أي فيما كانت تتبع نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، أم نموذج التأثيرات العشوائية.

1– تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية):

يلخص الجدول رقم (4–13) تقدير النماذج الساكنة لقياس أثر الأرباح المحاسبية على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة.

الجدول رقم (4–13): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني)[1]

المتغير التابع: التدفقات النقدية التشغيلية الحالية OCF						
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 294 مشاهدة						
المتغيرات المفسرة	طريقة التقدير					
	نموذج الانحدار التجميعي		نموذج التأثيرات الثابتة		نموذج التأثيرات العشوائية	
	قبل الضرائب المؤجلة	بعد الضرائب المؤجلة	قبل الضرائب المؤجلة	بعد الضرائب المؤجلة	قبل الضرائب المؤجلة	بعد الضرائب المؤجلة
القاطع (constante)	-0.0377	-0.0398	-0.0447	-0.0456***	-0.0408	-0.0420
$(NI\text{-}ID)_{t-1}$	1.6696***	/	1.8057***	/	1.7602***	/
Ni_{t-1}	/	1.6642***	/	1.7733***	/	1.7345***
R-squared	0.5405	0.5394	0.7343	0.7209	0.6093	0.5952
Adjusted R-squared	0.5389	0.5379	0.6809	0.6649	0.6080	0.5938
S.E	0.4447	0.4453	0.3700	0.3791	0.3728	0.3811
D.W	1.7841	1.8837	3.0806	3.1130	2.5334	2.5724
F.statistic	434.483	341.943	13.7608	12.8621	455.375	429.342
Prob(F.statistic)	0.00000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
معنوي عند 5% ، * معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %						

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

[1] أنظر الملحق رقم (13،14)

2– اختيار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني): من أجل المفاضلة بين النماذج الساكنة الثلاث (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)، ومن أجل تحديد النموذج الملائم للبيانات الطويلة للتحقق من خاصية التجانس أو عد تجانس النموذج المستخدم سوف نقوم بعرض أسلوبين هما: اختبار لاغرونج (LM) واختبار Hausman.

2–1– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية: نستخدم اختبار Hausman teststatistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية وكانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–14):نتائج اختبارHausman test statistic للنموذج الثاني[1]

اختبار Hausman test statistic	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية	قيمة اختبار X^2	القيمة الاحتمالية p-value
	النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة	3.835883	0.0502
	النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	2.501270	0.1138

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبارHausman test statistic بالنسبة للنموذجي الدراسة (قدرة الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة على القدرة بالتنبؤ بالتدفقات النقدية) للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية أكبر عن قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية أفضل من نموذج التأثيرات الثابتة.

2–2– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية وكانت النتائج كالتالي:

[1] أنظر الملحق رقم (15)

الجدول رقم (4–15):نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الثاني[1].

اختبار Breusch-Pagan test statistic	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية	قيمة الاختبار Breusch-Pagan	القيمة الاحتمالية p-value
	النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة	56.1736	6.6347e-014
	النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	46.1332	1.10483e-011

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبار Breusch-Pagan test statistic بالنسبة للنموذجين الفرعيين (قدرة الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية) للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية أقل من قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذجالتأثيرات العشوائية أفضل من نموذج الانحدار التجميعي.

3– اختبار النموذج الملائم من الناحية الإحصائية الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية: سنقوم باختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة لكل من النموذجين المقدرين لقياس قدرة الأرباح على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة.

3–1– دراسة المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الأول الخاص تقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية: سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الأول على النحو التالي:

3–1–1– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرةكما يلي:

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_0 (الحد الثابت): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_0 ضمن نموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة تساوي0.1323[2] وهي أكبر من 0.05، إذ نقبل فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_0 لاتختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة ليس لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

[1] أنظر الملحق رقم (16)

[2] أنظر الملحق رقم (14)

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_2 (الأرباح المحاسبية السابقة): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_2 تساوي0.000[1] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_2 تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

3–1–2– اختبار المعنوية الكلية للنموذج: لتحديد فيما إذا كانت هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير التابع التدفقات النقدية المستقبلية و المتغير المستقل الأرباح المحاسبية للسنة السابقة بعد احتساب الضرائب المؤجلة يتضح من خلال الجدول (4-13) أن قيمة Prob (F-statistic) تساوي 0.0000 وهي أصغر من مستوى المعنوية 0.05، ومنه نرفض الفرضية العدم ونقبل فرضية البديلة، وبالتالي النموذج له معنوية إحصائية عند مستوى الدلالة 0.05، وهذا يدل على العلاقة الخطية المعنوية بين المتغير التابع والمتغيرات المفسرة له.

3–1–3– القدرة التفسيرية للنموذج: نلاحظ أن معامل التحديد R^2 بلغت قيمته 0.5952، إذ يمكن القول أن ما نسبته 59.52% من التغيرات التي تحدث في التدفقات النقدية التشغيلية الحالية، يتم تفسيرها عن طريق المتغيرات التفسيرية التي تم إدراجها في نموذج الدراسة، أما النسبة المتبقية فتفسرها متغيرات أخرى لم يتضمنها نموذج الدراسة.

3–2– دراسة المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الثاني الخاص بتقدير القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية (دون احتساب الضرائب المؤجلة) بالتدفقات النقدية التشغيلية: سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للنموذج الفرعي الثاني على النحو التالي:

3–2–1– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة على النحو التالي:

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_0 (الحد الثابت): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_0 ضمن نموذج قبل احتساب الضرائب المؤجلة تساوي 0.3308[2] وهي أكبر من 0.05.

وبهذا نقبل فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_0 لا تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي القيمة المقدرة ليس لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_1 (الأرباح المحاسبية السابقة دون احتساب الضرائب المؤجلة): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_1 تساوي1.02e-101[3] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_1 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

[1] أنظر الملحق رقم (14)

[2] أنظر الملحق رقم (13)

[3] أنظر الملحق رقم (13)

3–2–2– اختبار المعنوية الكلية للنموذج: لتحديد فيما إذا كانت هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير التابع التدفقات النقدية التشغيلية والمتغير المستقل الأرباح المحاسبية السابقة، يتضح من خلال الجدول (4–13) أن قيمة Prob (F-statistic) تساوي 0.0000 وهي أصغر من مستوى المعنوية 0.05، ومنه نرفض الفرضية العدم ونقبل فرضية البديلة، وبالتالي النموذج له معنوية إحصائية عند مستوى الدلالة 0.05، وهذا يدل على العلاقة الخطية المعنوية بين المتغير التابع والمتغيرات المفسرة له.

3–2–3– القدرة التفسيرية للنموذج: كما نلاحظ أن معامل التحديد R^2 بلغت قيمته 0.6093، وبهذا يمكن القول أن ما نسبته 60.93% من التغيرات التي تحدث في التدفقات النقدية التشغيلية الحالية، يتم تفسيرها عن طريق المتغيرات التفسيرية التي تم إدراجها في نموذج الدراسة، أما النسبة المتبقية فتفسرها متغيرات أخرى لم يتضمنها نموذج الدراسة.

4– اختبار النموذج من الناحية القياسية الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية: بعد التأكد من جودة وصلاحية النموذج من الناحية الإحصائية، كان لابد أن نقوم باختباره من الناحية القياسية، أذ يقوم نموذج انحدار البانل على جملة من الفرضيات التي تضمن صلاحية استخدام النموذج في عملية التنبؤ وفي اختبار فرضيات الدراسة، وتتمثل هذه الفرضيات أساسا في أن الأخطاء العشوائية تتبع التوزيع الطبيعي ولا يوجد ارتباط ذاتي بين البواقي. وفيما يلي سيتم التأكد من صلاحية النموذج:

4–1– اختبار الارتباط الذاتي للأخطاء: بهدف تحليل الارتباط الذاتي للأخطاء نعتمد على اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data، وكانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–16): نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation في نموذج التأثيرات العشوائية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني)[1]

اختبار	النموذجان الفرعيان لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية	Test staistic	القيمة الاحتمالية p-value
Wooldridge test	النموذج بدون احتساب الضرائب المؤجلة	2.99062	0.099062
	النموذج مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة	2.7689	0.102628

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

[1] أنظر الملحق رقم (17)

نلاحظ من الجدول أعلاه بالنسبة للنموذجين الفرعيين (قدرة الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية) أن الاحتمال المقابل لقيمة إحصائية (Test staistic) أكبر من 0.05 عند مستوى المعنوية 5%، ومنه نقبل فرضية العدم التي تنص على انعدام الارتباط الذاتي وفي المقابل نرفض الفرضية البديلة التي تنص على وجود الارتباط الذاتي في النموذج الثاني.

المطلب الثالث: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية ومناقشتها

بعد القيام بمراحل التقدير لبيانات البانل وفقا لنماذج البانل الساكن، والمفاضلة بين هاته النماذج الثلاث ثانيا، سنقوم بعدها بتقدير معطيات البانل للدراسة التطبيقية وتحليل النتائج وفقا لنموذج الساكن الأفضل (نموذج التأثيرات العشوائية).

1– نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني النهائي): بما أن البواقي لا تتبع التوزيع الطبيعي، هذا يستدعي بما أن النموذج يعاني من مشاكل قياسية هذا يستدعي تصحيح النموذج، وبالتالي سوف نحاول حل هذه المشكلة باستخدام طريقة تصحيح الأخطاء في نماذج بيانات السلاسل الزمنية المقطعية PCSE، حيث تأخذ هذه الطريقة بعين الاعتبار مشكلة الارتباط الذاتي وعدم تجانس التباين، ومن ثم إعادة بناء نموذج التأثيرات الثابتة على النحو التالي:

الجدول رقم (4–17): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية (النموذج الثاني النهائي)[1]

المتغير التابع: التدفقات النقدية التشغيلية الحالية OCF		
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 294 مشاهدة		
المتغيرات المفسرة	طريقة التقدير	
	نموذج التأثيرات العشوائية	
	قبل الضرائب المؤجلة	بعد الضرائب المؤجلة
القاطع(constante)	-0.0408	-0.0420
$(NI\text{-}ID)_{t-1}$	1.7602***	/
Ni_{t-1}	/	1.7345***

[1] أنظر الملحق رقم (18)

R-squared	0.6093	0.5952
Adjusted R-squared	0.6080	0.5938
S.E	0.3728	0.3811
D.W	2.5335	2.5724
F.statistic	455.375	429.342
Prob(F.statistic)	0.000000	0.000000
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**		

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

2– مناقشة نتائج النموذج الثاني الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية: لمعرفة أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية (كمؤشر لجودة القوائم المالية) وبعد تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين، الأول يدرس قدرة الأرباح المحاسبية السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية الحالية، والنموذج الثاني يدرس قدرة الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية الحالية، وبعد المقارنة بينهما، إذ يوضح الجدول أعلاه أن معامل التحديد R^2 بالنسبة للنموذج الأول (لأثر الأرباح المحاسبية السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية الحالية) تساوي 59.52% مما يشير إلى أن المتغير المستقل يفسر حوالي 59.52% من المتغير التابع (التدفقات النقدية التشغيلية للسنة الحالية)، أما بالنسبة للنموذج الثاني (أثر الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية الحالية) نجد أن R^2 تساوي 60.93%، مما يشير إلى أن المتغير المستقل (الأرباح المحاسبية للسنة السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة) يفسر حوالي 60.93% من المتغير التابع (التدفقات النقدية التشغيلية السنة الحالية).

ومن خلال النموذج كما يبينه الجدول رقم (4-17) أعلاه يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الأرباح المحاسبية السنة السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الأرباح المحاسبية السابقة (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) والتدفقات النقدية التشغيلية الحالية، مما نستنتج وجود أثر إيجابي للأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة في التدفقات النقدية التشغيلية الحالية، فزيادة الأرباح المحاسبية السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة بـ 1يؤدي إلى زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية بـ1.760. **وعليه نقبل الفرضية الفرعية الأولى التي تنص على وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية للأرباح المحاسبية للسنة السابقة (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) على التدفقات النقدية التشغيلية الحالية.**

من خلال النموذج كما يبينه الجدول أعلاه يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الأرباح المحاسبية السنة السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الأرباح

المحاسبية للسنة السابقة (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) والتدفقات النقدية التشغيليةالحالية، مما نستنتج وجود أثر إيجابي للأرباح المحاسبية للسنة السابقة (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) على التدفقات النقدية التشغيلية الحالية، فزيادة الأرباح المحاسبية السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة بـ 1 يؤدي إلى زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية بـ1.73. **وعليه نقبل الفرضية الفرعية الثانية التي تنص على وجود أثر ذو دلالة إحصائية للأرباح المحاسبية للسنة السابقة (مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة) على التدفقات النقدية التشغيلية.**

بناء على اختبار الفرضيتين الفرعيتين الأولى والثانية والتي تأكدت صحتهما، نستعرض مجددا الفرضية الرئيسية الثانية والتي تنص على أنه **يوجد أثر معنوي ذو دلالة إحصائية بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية على مستوى المؤسسات الاقتصادية**، غير أنه وعلى الرغم من صحة الفرضيتين السابقتين فإننا ننفي صحة الفرضية الرئيسية لأن صحة فرضيتين متعاكستين يجعل تأثيرهما محايدا، أي بعبارة أخرى هناك قدرة تنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية التشغيلية في المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة سواء أخذت الضرائب المؤجلة بعين الاعتبار أو لم تأخذها، أي أن القدرة التنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية التشغيلية لم تتأثر، وعليه سواء طبقت المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة أو لم تطبقها فذلك لا يؤثر على قدرة الأرباح بالتنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية في المستقبل، وهو ما يفسره أيضا تقارب نسبة الزيادة في التدفقات النقدية التشغيلية بـ 1.73، 1.76على التوالي في حالة تحقيق زيادة بـ 1 في كل من الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ أو بدون احتساب الضرائب المؤجلة على التوالي، مع تسجيل نسبة أحسن في حالة عدم أخذ الضرائب المؤجلة بعين الاعتبار (1.760)، وقد يعود السبب إلى تدني قيمة الضرائب المؤجلة المفصح عنها في القوائم المالية كونها مشتقة من الفروق المؤقتة التي تعد صغيرة نسبيا بالمقارنة مع ربحية الشركة في المؤسسات محل الدراسة، مع وجود عوامل أخرى ذات تأثير أكبر على ربحية المؤسسات مثل المبيعات...الخ. وهذه النتائج معاكسة لدراسة (2005) Legoria, J, and K. Sellers، ومع رأي الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية الدولية الذي يعتبر المعلومات تنطوي على قيمة تنبؤية إذا كان من الممكن استخدامها كمعطيات في العمليات التي يستخدمها المستخدمون للتنبؤ بالنتائج المستقبلية، وليس بالضرورة أن تكون المعلومات المالية عبارة عن تنبؤ أو تقدير لتنطوي على قيمة تنبؤية.

المبحث الثالث: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)

تتناول الباحثة في هذا المبحث أثر تطبيق الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية، وقبل اختبار العلاقة السابقة تم قياس المتغير التابع والذي يمثل جودة القوائم المالية مقاسة بالمستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها) باستخدام نموذج جونز المعدل كما في دراسة Dechow et al (1995).

المطلب الأول: نتائج اختبار نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية

لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة كان لابد من معرفة نتائج اختبار نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية انطلاقا من الاحصاء الوصفي

1– الإحصاء الوصفي الخاص بنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية: يظهر الجدول رقم (4–18) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية، إذ تبين هذه الإحصاءات أن متوسط نسبة الاستحقاقات إلى إجمالي الأصول TA_t / A_{t-1}حوالي 0.005233 وهناك فرقا كبيرا بين أعلى نسبة لإجمالي الاستحقاقات إلى إجمالي الأصول 16.00533 وأقل نسبة 25.91129-، وكذلك بلغ الانحراف المعياري لنسبة إجمالي المستحقات TA_t / A_{t-1}2.011857 وهو أعلى من المتوسط نفسه، بما يشير إلى تشتت هذه النسب لشركات عينة الدراسة التي تشمل 247 مشاهدة. وينطبق ما سبق قوله على كل من نسبة الفرق بين التغير في صافي الإيراد والتغير في رصيد العملاء إلى إجمالي الأصول$[(\Delta REV_t - \Delta REC_t) / A_{t-1}]$، ونسبة إجمالي العقارات والآلات والمعدات إلى إجمالي الأصولPPE/A_{t-1} .

الجدول رقم (4–18): الإحصاء الوصفي لمتغيرات نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)[1]

	TA/A_{t-1}	$[(\Delta REV_t - \Delta REC_t) / A_{t-1}]$	PPE/A_{t-1}	$1/A_{t-1}$
المتوسط	0.0800	-0.1952	0.6943	9.60E-10
الوسيط	0.0033	-0.0025	0.3838	8.38E-10
أقصى قيمة	16.0053	4.1724	36.0653	1.00E-08
أدنى قيمة	-9.9112	-23.3085	0.0003	3.52E-13
الانحراف المعياري	1.3137	2.0368	2.5445	1.41E-09
عدد المشاهدات	**247**	**247**	**247**	**247**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

[1] أنظر الملحق رقم (19)

2– نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بقياس جودة القوائم المالية: يتضح من الجدول رقم (4-19) معنوية نموذج الانحدار ككل عند مستوى معنوية 5%، ويوضح معامل التحديد R^2 أن المتغيرات المستقلة الثلاثة وفقا لنموذج جونز المعدل تفسر حوالي % 56.50 من التغير في إجمالي الاستحقاقات الكلية (الاختيارية، وغير اختيارية)، كما يتضح من الجدول معنوية جميع معاملات المتغيرات الثلاث المستقلة في ظل مستوى المعنوية المقبول 5%. ونرى كذلك من الجدول أن قيمة معامل المتغير $1/A_{t-1}$ تساوي 2.23E+08 بما يشير إلى وجود تأثير ايجابي ومعنوي لهذا المتغير على الاستحقاقات الكلية، كما أن ارتفاع تكلفة الأصول من خلال عملية الشراء يؤدي إلى زيادة الاهتلاك، مما ينتج عنه انخفاض في قيمة المعكوس الضريبي للمتغير $1/A_{t-1}$ هذا ما يجعل انخفاض في صافي الربح من الأنشطة التشغيلية وانخفاض في الاستحقاقات الكلية، والعكس صحيح.

ويتبين من الجدول كذلك أن قيمة معامل المتغير PPE/A_{t-1}-0.226765 مما يعني وجود تأثير سلبي ومعنوي لهذا المتغير على الاستحقاقات الكلية، إذ أنه كلما زادت الأصول الثابتة تقل المستحقات الكلية والعكس صحيح. ويمكن تفسير هذه النتيجة بأن ارتفاع تكلفة الأصول الثابتة التي تنتج من عملية الشراء يتبعه زيادة في قيمة مصروفات هذه الأصول، مما يؤدي إلى انخفاض المستحقات الكلية (المتغير التابع) والعكس صحيح في عملية البيع.

الجدول رقم (4–19): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)[1]

المتغير التابع: المستحقات الكلية TA_t / A_{t-1}	
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 247 مشاهدة	
المتغيرات المفسرة	**طريقة التقدير**
	نموذج التأثيرات الثابتة
القاطع(constante)	0.5236**
$1/A_{t-1}$	1.03E+09***
$[(\Delta REV_t - \Delta REC_t) / A_{t-1}]$	0.0156
PPE/A_{t-1}	-0.6418***
R-squared	0.6552
Adjusted R-squared	0.5650
S.E	1.3282
D.W	3.0159
F.statistic	7.2659
Prob(F.statistic)	0.000000
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**	

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

[1] أنظر الملحق رقم (25)

المطلب الثاني: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية

سنقوم بتحديد الخصائص الوصفية ومصفوفة الارتباط بين لمتغيرات الدراسة للنموذج الثالث" تأثير الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)".

1– الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية: يتم استخدام الإحصاء الوصفي لوصف الملامح الأساسية لبيانات متغيرات النموذج الثالث الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، لتوفير ملخصات بسيطة حول العينة، وأهم ما استخدمناه في دراستنا هذه هو الحد الأدنى، الحد الأعلى، الوسط الحسابي، الانحراف المعياري، وهذا ما يبينه الجدول رقم (4–20). ووفقا لمخرجات البرنامج الإحصائي Eviews.10 نلاحظ بأن عدد مشاهدات الدراسة شملت 247 مشاهدة، مما يعني عدم وجود قيم مفقودة.

الجدول رقم (4–20): الإحصاء الوصفي لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالمستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية

	|DACC|	LEV	SIZE	DTL	DTA	DT
المتوسط	0.3800	0.3075	9.5445	3 0.049	0.0304	0.0051
الوسيط	0.1387	0.0574	9.4708	0.0001	0.0072	0.0001
أقصى قيمة	7.3237	16.5271	50 11.81	5.6701	3.6488	1.1075
أدنى قيمة	3.92E-05	-1.8210	8.1055	4-0.001	-0.0006	-0.1428
الانحراف المعياري	0.0706	4 1.336	0.7817	0.4027	2 0.233	7 0.071
عدد المشاهدات	247	247	247	247	247	247

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على الملحق رقم (02) واستخدام برنامج Eviews10.

بناءا على نتائج الإحصاء الوصفي في الجدول رقم (4–20) أعلاه نلاحظ أن الحد الأدنى للمتغير التابع المتمثل في القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية بلغت ما يقارب 3.92E-05، أما أقصى قيمة بلغت ما يقارب 7.3237، وفيما يخص كل من متوسط القيمة والانحراف المعياري قد بلغا على التوالي0.4448، 0.0706. وبلغ الحد الأدنى لكل من المتغيرات المستقلة (الضرائب المؤجلة في بيان الدخل، الضرائب مؤجلة أصول، الضرائب مؤجلة خصوم) على التوالي 0.0717، 0.0006-، 0.0014-، أما أقصى قيمة لهاته المتغيرات على التوالي 1.1075، 3.6488، 5.6488، وفيما يخص كل من متوسطات الحسابية الخاصة بكل متغير قد بلغ على التوالي0.0051، 0.0304، 0.0493. ليبلغ الانحراف المعياري على التوالي0.0717، 0.2332، 0.4027.

وأخيرا فيما يخص المتغيرات الضابطة (الرفع المالي، وحجم المؤسسات محل الدراسة)، قد بلغ الحد الأدنى على التوالي ما يقرب 1.8210-، 8.1055، أما أقصى قيمة بلغت حوالي 16.5271، 11.8150، وفيما يخص متوسط الحساب بلغ ما يقارب 0.3075، 9.5445، ليبلغ الانحراف المعياري ما يقارب 1.3363،0.7818.

2– مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية: يمثل الجدول رقم (4-23) مصفوفة الارتباط بين متغيرات النموذج الثالث الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها.

الجدول رقم (4–21): مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الثالث الخاص بعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بالمستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية.

SIZE	LEV	DT	DTA	DTL	|DAACC|	
					1	|DAACC|
				1	0.0539	DTL
			1	0.0602	0.6127***	DTA
		1	-0.0003	-0.0807	0.0292	DT
	1	0.0510	-0.0192	0.0599	0.0260	LEV
1	-0.1474**	-0.0153	0.1406***	-0.0307	-0. 150**	SIZE
****معنوي عند 5%، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**						

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على الملحق (02) باستخدام برنامج Eviews10.

بالنسبة لدراسة الارتباط الخطي بين متغيرات النموذج الثالث الذي ينص على أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، ومن خلال الجدول أعلاه نلاحظ:

- وجود ارتباط معنوي موجب بين حجم المؤسسات عينة الدراسة والضرائب المؤجلة أصول؛
- وجود ارتباط معنوي موجب بين الضرائب مؤجلة أصول والمستحقات الاختيارية؛
- وجود ارتباط معنوي سلبي بين حجم الشركة وبين الرافعة المالية.

3– دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية: لإجراء اختبار استقرارية السلاسل الزمنية والمقطعية تم الاعتماد على اختبارات IPS،LLC، PP، ADF على كل متغير على حدى، وقد توصلنا إلى النتائج الظاهرة في الجدول رقم (4- 22):

الجدول رقم (4–22): نتائج اختبارات IPS،LLC،ADF لمتغيرات النموذج الثالث في المستوى At Level[1].

	LLC	IPS	ADF	Pp
|DAACC|	-80.0249***	-17.6830**	161.967***	186.387***
SIZE	-42.2402**	-14.0615***	192.538***	201.692***
LEV	-269.747***	-29.4604***	151.849***	185.858***
DT	-890.518***	-100.991***	184.544***	194.238***
DTA	-1365.64***	-176.843***	141.127***	183.273***
D TL	-18.400***	-6.58173***	112.241***	140.786***
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**				

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

ما يمكن ملاحظته من الجدول أعلاه أن النتائج المحصل عليها بعد تطبيق الاختبارات الأربعة تتطابق فيما بينها، بحيث تشير بوضوح إلى أن المتغيرات مستقرة في المستوى At Level، باعتبار أن القيم الاحتمالية P-Value حسب كل اختبار أقل من 5%، وبهذا نقبل فرضية العدم والقول أن السلاسل مستقرة (لا تملك جذر وحدة) عند المستوى I_0.

المطلب الثالث: تقدير النموذج الملائم لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية والاختبارات الشخصية له.

سيتم تحليل تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية وتفسير طبيعة العلاقة بينهما، من خلال نموذج Panel data، حيث يمكن التعرف نوع التأثيرات المستخدمة للمعلمة، أي فيما كانت تتبع نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، أم نموذج التأثيرات العشوائية.

1– تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية):

يلخص الجدول رقم (4– 23) تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج

[1] أنظر الملحق رقم (26)

التأثيرات العشوائية) لقياس تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية

الجدول رقم (4–23): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث)[1]

المتغير التابع: المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية			
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة:247 مشاهدة			
المتغيرات المفسرة	**طريقة التقدير**		
	نموذج الانحدار التجميعي	**نموذج التأثيرات الثابتة**	**نموذج التأثيرات العشوائية**
القاطع(constante)	2.4311***	-0.6666	1.7986**
DT	0.1930	0.4117	0.3864
DTA	1.9963***	1.8409***	1.9669***
DTL	0.0163	-0.1872**	-0.1288*
SIZE	-0.2215***	0.1041	-0.1540**
LEV	0.0008	0.0134	-0.0009
R-squared	0.8710	0.7899	0.5478
Adjusted R-squared	0.4331	0.73218	0.5384
S.E	0.54819	0.3729	0.3770
D.W	0.7287	1.8326	1.5017
F.statistic	36.8237	13.6898	58.3957
Prob(F.statistic)	0.00000	0.0000	0.00000
****معنوي عند 5% ، ***** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**			

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

2– اختيار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (النموذج الثالث): من أجل المفاضلة بين النماذج الساكنة الثلاث (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)، ومن أجل تحديد النموذج الملائم للبيانات الطويلة للتحقق من خاصية التجانس أو عد تجانس النموذج المستخدم سوف نقوم بعرض أسلوبين هما: اختبار لاغرونج (LM) واختبار Hausman.

2–1– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Hausman teststatistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية، حيث كانت النتائج كالتالي:

[1] أنظر الملحق رقم (27)

الجدول رقم (4–24): نتائج اختبار Hausman test statistic للنموذج الثالث[1].

اختبار Hausman test statistic	القيمة الاحتمالية p-value	قيمة اختبار X^2
	0.0766	9.9508

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبار Hausman test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية أكبر عن قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية أفضل من نموذج التأثيرات الثابتة.

2–2– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Breusch-Pagan test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية، حيث كانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–25): نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الثالث[2]

اختبار Breusch-Pagan test statistic	القيمة الاحتمالية p-value	قيمة الاختبار Breusch-Pagan
	4.3688e-028	120.734

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبار Breusch-Pagan test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية للنموذج الثالث أقل من قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية أفضل من نموذج الانحدار التجميعي.

3– اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية من الناحية الإحصائية: سنقوم باختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمقياس عكسي لجودة القوائم المالية.

[1] أنظر الملحق رقم (28)

[2] أنظر الملحق رقم (29)

3–1– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة على النحو التالي:

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_0 (الحد الثابت): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_0 تساوي 0.0098[1] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_0 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_2 (الضرائب المؤجلة في بيان الدخل): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_2 تساوي 0.2844 وهي أكبر من 0.05، إذ نقبل فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_2 لاتختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة ليس لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_3 (الضرائب مؤجلة أصول): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_3 تساوي 0.0000[2] وهي أقل من0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_3 تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمةβ_4 (الضرائب مؤجلة خصوم): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_4 تساوي 0.0685 [3] وهي أقل من 0.1، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة،أي أن β_4 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_5 (الحجم): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_5 تساوي0.0337[4] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_5 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_6 (الرفع المالي): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_6 تساوي 0.9655[5] وهي أكبر من 0.05، إذ نقبل فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_6 لا تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة ليس لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05

3–2– اختبار المعنوية الكلية للنموذج: لتحديد فيما إذا كانت هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير التابع المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية و المتغيرات المستقلة الظابطة، ويتضح من خلال الجدول (4-23) أن قيمة Prob (F-statistic) تساوي 0.0000 وهي أصغر من مستوى المعنوية 0.05، ومنه نرفض

[1] أنظر الملحق رقم (27)

[2] أنظر الملحق رقم (27)

[3] أنظر الملحق رقم (27)

[4] أنظر الملحق رقم (27)

[5] أنظر الملحق رقم (27)

الفرضية العدم ونقبل فرضية البديلة، وبالتالي النموذج له معنوية إحصائية عند مستوى الدلالة 0.05، وهذا يدل على العلاقة الخطية المعنوية بين المتغير التابع والمتغيرات المفسرة له.

3–3– القدرة التفسيرية للنموذج: نلاحظ أن معامل التحديد R^2 بلغت قيمته 0.5478، إذ يمكن القول أن ما نسبته 54.78% من التغيرات التي تحدث في المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، يتم تفسيرها عن طريق المتغيرات التفسيرية التي تم إدراجها في نموذج الدراسة، أما النسبة المتبقية فتفسرها متغيرات أخرى لم يتضمنها نموذج الدراسة.

4– اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية من الناحية القياسية: بعد التأكد من جودة وصلاحية النموذج من الناحية الإحصائية، كان لابد أن نقوم باختباره من الناحية القياسية، أذ يقوم نموذج انحدار البانل على جملة من الفرضيات التي تضمن صلاحية استخدام النموذج في عملية التنبؤ وفي اختبار فرضيات الدراسة، وتتمثل هذه الفرضيات أساسا في أن الأخطاء العشوائية تتبع التوزيع الطبيعي ولا يوجد ارتبط ذاتي بين البواقي. وفيما يلي سيتم التأكد من صلاحية النموذج:

– اختبار الارتباط الذاتي للأخطاء: يهدف تحليل الارتباط الذاتي للأخطاء نعتمد على اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data الذي يدرس إمكانية وجود ارتباط ذاتي متسلسل للأخطاء من الدرجة الأولى كما هو موضح في الجدول رقم (4– 26).

الجدول رقم (4–26): نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data في نموذج التأثيرات العشوائية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث)[1]

اختبار Wooldridge test	القيمة الاحتمالية p-value	Test staistic
	0.0156	6.2902

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

[1] أنظر الملحق رقم (30)

نلاحظ من الجدول أعلاه أن الاحتمال المقابل لقيمة إحصائية (Test staistic) أكبر من 0.05 عند مستوى المعنوية 5%، ومنه نرفض فرضية العدم التي تنص على انعدام الارتباط الذاتي، وفي المقابل نقبل الفرضية البديلة التي تنص على وجود الارتباط الذاتي في النموذج الثالث.

المطلب الرابع: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية ومناقشتها

بعد القيام بمراحل التقدير لبيانات البانل وفقا لنماذج البانل الساكن، والمفاضلة بين هاته النماذج الثلاث ثانيا، سنقوم بعدها بتقدير معطيات البانل للدراسة التطبيقية وتحليل النتائج وفقا لنموذج الساكن الأفضل (نموذج التأثيرات العشوائية).

1– نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية: بما أن النموذج يعاني من مشكل قياسية، سوف نحاول حل هذه المشكلة باستخدام طريقة تصحيح الأخطاء في نماذج بيانات السلاسل الزمنية المقطعية PCSE ، حيث تأخذ هذه الطريقة بعين الاعتبار مشكلة الارتباط الذاتي وعدم تجانس التباين، ومن ثم إعادة بناء نموذج التأثيرات العشوائي على النحو التالي:

الجدول رقم (4–27):نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث النهائي)[1]

المتغير التابع: القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية	
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 247 مشاهدة	
المتغيرات المفسرة	طريقة التقدير
	نموذج التأثيرات العشوائية
القاطع(constante)	1.7986
DT	0.3864**
DTA	1.9669***
DTL	-0.1288
SIZE	-0.1540
LEV	-0.0009
R-squared	0.5478
Adjusted R-squared	0.5384

[1] أنظر الملحق رقم (31)

S.E	0.3770
D.W	1.5017
F.statistic	58.3957
Prob(F.statistic)	0.00000
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**	

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

2– مناقشة النتائج النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية: لمعرفة قدرة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر لجودة القوائم المالية) يوضح الجدول أعلاه أن معامل التحديد R^2 بالنسبة للنموذج الثالث الخاص بأثر الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية تساوي 54.78%، مما يشير إلى أن المتغير المستقلة والضابطة تفسر حوالي 54.78% من المتغير التابع المتمثل في الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية.

ومن خلال النموذج (03) كما يبينه الجدول (4-27) أعلاه يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الضرائب المؤجلة في بيان الدخل)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة في بيان الدخل وبين المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، مما نستنتج وجود أثر إيجابي للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)، فزيادة الضرائب المؤجلةفي بيان الذخل بـ 1 يؤدي إلى زيادة الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالي بـ0.3864، ومنه القول أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب مؤجلة أصول كلما تدنى مستوى جودة القوائم المالية. **وعليه نقبل الفرضية الثالثة التي تنص على وجود أثر ذو دلالة إحصائية للضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية**، وتشير النتائج المتحصل عليها على أن إدارة المؤسسات عينة الدراسة تستفيد من الحرية الممنوحة من قبل المعايير المحاسبية الدولية في إجراء التقديرات المحاسبية واختيار الطرق المحاسبية التي تعتبر الأفضل للمؤسسة، فكلما ارتفع مستوى الضرائب المؤجلة كلما زادت التقديرات المحاسبية للإدارة. وهذه النتيجة تتوافق مع دراسة Marista Winanti Sutadipraja et al (2019) التي تنص على وجود تأثير للضرائب المؤجلة على الاستحقاقات الاختيارية، وفي نفس الوقت لا تتوافق مع دراسة Cindy Lystia Tartono et al (2021) التي تنص على عدم وجود تأثير للفروق المؤقتة على الاستحقاقات الاختيارية.

كما يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج (03) يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الضرائب المؤجلة أصول)،مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة أصول وبين المستحقات

الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية،مما نستنتج وجود أثر إيجابي للضرائب المؤجلة أصول في المركز المالي على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)، فزيادة الضرائب المؤجلة أصول بـ 1 يؤدي إلى زيادة الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية بـ1.9669، ومنه القول أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب مؤجلة أصول كلما تدنى مستوى جودة القوائم المالية. **وعليه نرفض الفرضية الرابعة التي تنص على عدم وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية للضرائب المؤجلة أصول على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية**، وقد يعود السبب إلى وجود فروقات مؤقتة ناجمة عن السلطة التقديرية للإدارة المؤسسات عينة الدراسة التي سوف يترتب عنها أصول الضريبية المؤجلة، مما يمكن استخدمها كأداة لإدارة الأرباح مما يقلل من جودة القوائم المالية، أو افتقار إدارة المؤسسات محل الدراسة إلى سياسة التخطيط الضريبي فعالة لاستغلال الضرائب المؤجلة أصول من أجل الحصول على مزايا مالية مما ينعكس بالسلب على جودة الأرباح، كل هذا يؤدي الى انخفاض جودة القوائم المالية. وتأتي هذه النتائج مدعومة من قبل كل الأبحاث التي أجرتها دراسة Walid Shehata Mohamed Kasim Soliman and KarimMansour Ali، دراسة Marsya Indah Dwi (2020) Samsi, Sulistyowati SE، والتي تنص على أن أصول الضرائب المؤجلة لها تأثير إيجابي وهام على المستحقات الاختيارية، وعلى عكس دراسة Diana Fajarwat (2020)، Cindy Lystia Tartono et al (2021)، ودراسة Khoirunisa Dyah Safitri et al (2019) التي تنص على أن أصول الضرائب المؤجلة ليس لها أي تأثير على المستحقات الاختيارية.

وكذلك يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج (03) عدم معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الخصوم الضريبية المؤجلة)، مما يدل على عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الخصوم الضريبية المؤجلة وبين المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، مما نستنتج عدم وجود أي أثر للضرائب المؤجلة خصوم في المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية). **وعليه نرفض الفرضية الخامسة التي تنص على وجود أثر ذو دلالة إحصائية للخصوم الضريبية المؤجلة على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)**. وتدعم النتائج كل من دراسة Marsya Indah Dwi Samsi, (2020) &Sulistyowati, SE، Diana Fajarwat (2020) لم تجد أي أثر للضرائب مؤجلة خصوم على الاستحقاقات الاختيارية، على عكس دراسة Ettredge et al (2008)، rohaya md noo et al (2007)، Cindy Lystia Tartono et al(2021) التي وجدت تأثير إيجابي للضرائب مؤجلة خصوم على المستحقات

الاختيارية، أما دراسة Minanari, Ratu Andhini Kusumaningrat (2017) وجدت تأثير سلبي للخصوم الضريبية المؤجلة على المستحقات الاختيارية.

وكذلك يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج (03) يتبين عدم معنوية معامل الانحدار للمتغير الرقابي (الرافعة المالية)، مما يدل على عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الرافعة المالية وبين الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية. **وبهذا نرفض الفرضية السادسة التي تنص على وجود أثر ذو دلالة إحصائية للرافعة المالية على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)**. وهذه النتائج تتوافق مع دراسة (2020) Diana Fajarwat، (2017) Andhini Kusumaningrat&Minanari Ratu لم تجد أي أثر للرافعة المالية تأثير على المستحقات الاختيارية وتتنافى مع نتائج دراسة (2008) Ettredge et al، Cindy Lystia Tartono et(2021) التي وجدوا تأثير للرافعة المالية على المستحقات الاختيارية.

كما يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج (03) يتبين عدم معنوية معامل الانحدار للمتغير الرقابي (الحجم)، مما يدل على عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين حجم الشركات وبين المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، مما نستنتج عدم وجود أثرلحجم الشركات على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية). **وبهذا نرفض الفرضية السابعة التي تنص على وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم الشركات على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)**. ونتائج دراستنا جاءت منوافقة مع دراسة Minanari,Ratu Andhini Kusumaningrat (2017)، CindyLystia (2021) Tartono et al التي تنص على وجود تأثير لحجم الشركة على الاستحقاقات الاختيارية.

المبحث الرابع: أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية)

تتناول الباحثة في هذا القسم أثر تطبيق الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات الاختيارية كمقياس عكسي، وقبل اختبار العلاقة السابقة تم قياس المتغير التابع الذي يمثل جودة المستحقات باستخدام نموذج (2002) McNichols

المطلب الأول: نتائج اختبار نموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات المحاسبية

1– الإحصاء الوصفي الخاص نموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات المحاسبية: يظهر الجدول رقم (4–28) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات نموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية، إذ تبين هذه الإحصاءات أن متوسط نسبة الاستحقاقات إلى إجمالي الأصول TA_t / A_{t-1}حوالي 0.0468، أما فيما يخص متوسط التدفقات النقدية للسنة السابقة، السنة الحالية، والسنة التالية بلغ على التوالي0.105829–، 0.1076–، 0.1139–، كما كان هناك فرقا كبيرا بين أعلى نسبة لإجمالي الاستحقاقات إلى إجمالي الأصول 2.2502 وأقل نسبة 1.1968–، وقد بلغ الانحراف المعياري لنسبة إجمالي المستحقات $0.3900TA_t / A_{t-1}$ وهو أعلى من المتوسط نفسه، بما يشير إلى تشتت هذه النسب لشركات عينة الدراسة التي تشمل 186 مشاهدة. وينطبق ما سبق قوله على كل من نسبة الفرق بين التدفقات النقدية للسنة السابقة، السنة الحالية، السنة التالية، التغير في صافي الإيراد إلى إجمالي الأصول $(\Delta REV_t) / A_{t-1}$ ونسبة إجمالي العقارات والآلات والمعدات إلى إجمالي الأصولPPE/A_{t-1} .

الجدول رقم (4–28): الإحصاء الوصفي لمتغيرات نموذج McNichols (2002) لقياس جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية[1]

	TA_t / A_{t-1}	PPE_{It}/ A_{t-1}	$\Delta REV_{i,t}/ A_{t-1}$	CFO_{t-1}	CFO_{t+1}	CFO_t
المتوسط	0.0468	0.4430	-0.0026	-0.1139	-0.1058	-0.1076
الوسيط	0.0051	0.3807	0.0014	0.02954	0.0194	0.0237
أقصى قيمة	2.2502	4.2682	4.1831	2.2389	1.2882	2.2389
أدنى قيمة	-1.9678	0.0003	-2.5035	-22.4360	-22.4360	-22.4360
الانحراف المعياري	0.3900	0.4909	0.5306	1.7050	1.6786	1.6939
عدد المشاهدات	**186**	**186**	**186**	**186**	**186**	**186**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

[1] أنظر الملحق رقم (32)

2– نتائج تقدير نموذج الملائم الخاص بقياس جودة المستحقات المالية: يتضح من الجدول رقم (4-29) معنوية نموذج الإنحدار ككل عند مستوى معنوية 5%، ويوضح معامل التحديد R^2 أن المتغيرات المستقلة الثلاثة وفقا لنموذج McNichols (2002) تفسر حوالي 0.5358 من التغير في إجمالي الاستحقاقات الكلية (الاختيارية، وغير اختيارية)، كما يتضح من الجدول معنوية معاملات المتغيرات التدفقات النقدية للسنة السابقة والسنة الحاليةعلى عكس المتغيرات المستقلة المتبقية، في ظل مستوى المعنوية المقبول 5%، ونرى كذلك من الجدول أن قيمة معامل المتغير COF_{n-1} تساوي 0.0538-، مما يشير إلى وجود تأثير سلبي ومعنوي لهذا المتغير على الاستحقاقات الكلية، ويتضح أنه كلما انخفض صافي التدفقات التقدية التشغيلية زادت قيمة الاستحقاقات الكلية والعكس صحيح. كما يبين الجدول أيضا أن قيمة معامل المتغير COF_n تساوي0.0647-، مما يعني وجود تأثير سلبي ومعنوي لهذا المتغير على المستحقات الكلية. كما أنه كلما انخفض صافي التدفقات التقدية التشغيلية زادت قيمة المستحقات الكلية والعكس صحيح.

الجدول رقم (4–29): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لنموذج (2002) McNichols لقياس جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية[1]

المتغير التابع: المستحقات الكلية TA_t / A_{t-1}	
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 186 مشاهدة	
المتغيرات المفسرة	**طريقة التقدير**
	نموذج التأثيرات الثابتة
القاطع(constante)	0.0440
$CFO_{i,t-1}$	-0.0538***
$CFO_{i,t}$	-0.0647***
$CFO_{i,t+1}$	--0.0180
$\Delta REV_{i,t}$	0.0495
$PPE_{i,t}$	-0.0271
R-squared	0.5358
Adjusted R-squared	0.3686
S.E	0.3099
D.W	2.7418
F.statistic	3.2041
Prob(F.statistic)	0.000000
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**	

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامجEviews10.

[1] أنظر الملحق رقم (38)

المطلب الثاني: الدراسة الوصفية واستقرارية متغيرات النموذج الرابع الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية

سنقوم بتحديد الخصائص الوصفية ومصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الرابع الخاص بدراسة تأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية كمؤشر على جودة القوائم المالية

1– الخصائص الوصفية للنموذج الرابع الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية: يتم استخدام الإحصاء الوصفي لوصف الملامح الأساسية لبيانات متغيرات النموذج الرابع الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية (كمؤشر على جودة القوائم المالية)، لتوفير ملخصات بسيطة حول العينة، وأهم ما استخدمناه في دراستنا هذه هو الحد الأدنى، الحد الأعلى ، الوسط الحسابي، الانحراف المعياري، وهذا ما يبينه الجدول رقم (4- 30). ووفقا لمخرجات البرنامج الإحصائي Eviews.10 نلاحظ بأن عدد مشاهدات الدراسة شملت 247 مشاهدة، مما يعني عدم وجود قيم مفقودة.

الجدول رقم (4–30): الإحصاء الوصفي لمتغيرات للنموذج الرابع

	|FQ|	DTL	DTA	DT	LEV	SIZE
المتوسط	0.1678	0.0314	0.0338	0.0068	0.3271	9.5184
الوسيط	0.0925	1.91E-05	0.0067	2.32E-05	0.0529	9.4352
أقصى قيمة	1.2773	2.6786	3.6488	1.1075	16.527	11.8150
أدنى قيمة	0.0012	-0.0014	-0.0006	-0.0607	-1.8210	8.1055
الانحراف المعياري	0.2056	0.2086	0.2681	0.0818	1.4421	0.7990
عدد المشاهدات	**186**	**186**	**186**	**186**	**186**	**186**

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على الملحق رقم (03) والاستعانة برنامج Eviews10.

بناءا على نتائج الإحصاء الوصفي في الجدول أعلاه نلاحظ أن الحد الأدنى للمتغير التابع المتمثل في المستحقات التقديرية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات بلغت ما يقارب 0.0012، أما أقصى قيمة بلغت ما يقارب1.2773، وفيما يخص كل من متوسط القيمة والانحراف المعياري قد بلغا على التوالي 0.1678، 0.2056.

وبلغ الحد الأدنى لكل من المتغيرات المستقلة (الضرائب المؤجلة في بيان الدخل، الضرائب مؤجلة أصول، الضرائب مؤجلة خصوم) على التوالي 0.0607-، 0.0006-، 0.0014-، أما أقصى قيمة لهاته المتغيرات على التوالي 1.1075، 3.6488، 2.6786، وفيما يخص كل من متوسطات الحسابية الخاص بكل متغير قد بلغ على

التوالي 0.0068، 0.0338، 0.0314. ليبلغ الانحراف المعياري على التوالي 0.0818، 0.2681، 0.2086.وأخيرا فيما يخص المتغيرات الضابطة (الرفع المالي، الحجم المؤسسات محل الدراسة)، قد بلغ الحد الأدنى على التوالي ما يقرب 1.8210-، 8.1055، أما أقصى قيمة بلغت حوالي 16.5271، 11.81497، وفيما يخص متوسط الحساب بلغ ما يقارب 0.3271، 9.5184، ليبلغ الانحراف المعياري ما يقارب 1.4421، 0.799049.

2– مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الرابع الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية:

يمثل الجدول رقم (4-31) مصفوفة الارتباط بين متغيرات النموذج الرابع الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر لجودة القوائم المالية).

الجدول رقم (4–31): مصفوفة الارتباط لمتغيرات النموذج الرابع.

SIZE	LEV	DT	DTA	DTL	|FQ|	
					1	**|FQ|**
				1	0.1191	**DTL**
			1	0.0251	0.0497	**DTA**
		1	0.0051	0.0809	0.2747***	**DT**
	1	0.0580	-0.0218	0.0795	0.0018	**LEV**
1	-0.1391**	-0.0551	0.1597**	0.0092	-0.1414**	**SIZE**
****معنوي عند 5%، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**						

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على الملحق (03) والاستعانة ببرنامج Eviews10.

بالنسبة لدراسة الارتباط الخطي بين متغيرات النموذج الرابع الذي ينص على أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية، ومن خلال الجدول أعلاه نلاحظ:

- وجود ارتباط معنوي موجب بين حجم المؤسسات عينة الدراسة والضرائب المؤجلة أصول؛
- وجود ارتباط معنوي سالب بين الضرائب مؤجلة في بيان الدخل و حجم الشركات؛
- وجود ارتباط معنوي سلبي بين حجم الشركة وبين الرافعة المالية،
- وجود ارتباط معنوي موجب بين الرافعة المالية والمستحقات التقديرية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات،
- وجود ارتباط معنوي بين الرافعة المالية والضرائب مؤجلة خصوم؛

3– دراسة الاستقرارية لمتغيرات النموذج الرابع الخاص بتأثير الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية:

كما تطرقا سلفا بأنه لابد أولا من إجراء اختبار استقرارية السلاسل الزمنية والمقطعية وذلك الاعتماد ي اختبارات IPS،LLC، ADF،PP، وقد توصلنا إلى النتائج الظاهرة في الجدول رقم (4-32).

الجدول رقم (4–32): نتائج اختبارات ADF،LLC،IPS لدراسة استقرارية متغيرات النموذج الرابع في المستوى At Level.[1]

Pp	ADF	IPS	LLC	
162.153***	136.577***	-24.888***	-13.8719***	**FQ**
234.317***	191.638***	-23.4958***	6.82839	**SIZE**
173.188***	161.621***	-65.6803***	-199.783***	**LEV**
190.852***	-176.486***	-186.276***	-449.741***	**DT**
150.321***	129.656***	-741.069***	-1828.34***	**DTA**
113.520***	105.696***	-83.9451***	-102.236***	**DTL**
****معنوي عند 5% ، *** معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %**				

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

ما يمكن ملاحظته من الجدول أعلاه أن النتائج المحصل عليها بعد تطبيق الاختبارات الأربعة تتطابق فيما بينها، بحيث تشير بوضوح إلى أن المتغيرات مستقرة في المستوى At Level، باعتبار أن القيم الاحتمالية P-Value حسب كل اختبار أقل من 5% .وبهذا يمكن القول أن السلاسل مستقرة (لا تملك جذر وحدة) عند المستوى I_0.

المطلب الثالث: تقدير النموذج الملائم لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بجودة المستحقات والاختبارات الشخصية له.

سيتم تحليل تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمؤشر على جودة القوائم المالية وتفسير طبيعة العلاقة بينهما، من خلال نموذج Panel data، حيث يمكن التعرف نوع التأثيرات المستخدمة للمعلمة، أي فيما كانت تتبع نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، أم نموذج التأثيرات العشوائية.

[1] أنظر الملحق رقم (39)

1– تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية):

يلخص الجدول رقم (4–33) تقدير النماذج الساكنة (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية) لقياس تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر على جودة القوائم المالية).

الجدول رقم (4–33): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشرلجودة القوائم المالية)[1]

المتغير التابع: جودة المستحقات المحاسبية			
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 186 مشاهدة.			
المتغيرات المفسرة	طريقة التقدير		
	نموذج الانحدار التجميعي	نموذج التأثيرات الثابتة	نموذج التأثيرات العشوائية
القاطع(constante)	0.3737***	1.5032**	0.5189**
DT	0.6673***	0.5921***	0.6152***
DTA	0.0496	0.1139**	0.0598
DTL	0.1049*	-0.1081**	0.1050*
SIZE	-0.0236	-0.1422**	-0.0387
LEV	-0.0183	-0.0369	-0.0294
R-squared	0.1375	0.6042	0.1615
Adjusted R-squared	0.1135	0.4615	0.1382
S.E	0.1652	0.1288	0.1288
D.W	1.1878	2.5197	1.9237
F.statistic	5.7394	4.2361	6.9355
Prob(F.statistic)	0.000061	0.000000	0.000006
معنوي عند 5% ، * معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %			

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews 10.

[1] أنظر الملحق رقم (40)

2– اختيار النموذج الملائم للدراسة الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (النموذج الثالث): من أجل المفاضلة بين النماذج الساكنة الثلاث (نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية)، ومن أجل تحديد النموذج الملائم للبيانات الطويلة للتحقق من خاصية التجانس أو عد تجانس النموذج المستخدم سوف نقوم بعرض أسلوبين هما: اختبار لاغرونج (LM) واختبار Hausman.

2–1– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Hausman tatistic tests للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية حيث كانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–34): نتائج اختبار Hausman test statistic للنموذج الرابع[1]

اختبار Hausman test statistic	القيمة الاحتمالية p-value	قيمة اختبار X^2
	0.4796	3.79324

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبار Hausman test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية أكبر عن قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية أفضل من نموذج التأثيرات الثابتة.

2–2– نتائج المفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية: تستخدم اختبار Breusch-Pagan test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية حيث كانت النتائج كالتالي:

الجدول رقم (4–35): نتائج اختبار Breusch-Pagan test statistic للنموذج الرابع[2]

اختبار Breusch-Pagan test statist	القيمة الاحتمالية p-value	قيمة الاختبار Breusch-Pagan
	2.74929e-011	44.3477

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

[1] أنظر الملحق رقم (41)

[2] أنظر الملحق رقم (42)

نرى أن القيمة الاحتمالية لاختبار Breusch-Pagan test statistic للمفاضلة بين نموذج التأثيرات التجميعية ونموذج التأثيرات العشوائية أقل من قيمة مستوى المعنوية المعيارية 5%، مما يشير إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية أفضل من نموذج الانحدار التجميعي.

3– اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات من الناحية الإحصائية: سنقوم باختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمقياس لجودة القوائم المالية.

3– 1– اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: سيتم اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة على النحو التالي:

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_0 (الحد الثابت): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_0 تساوي0.0189[1] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_2 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_2 (الضرائب المؤجلة في بيان الدخل): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_2 تساوي0.0000[2] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_0 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_3 (الضرائب مؤجلة أصول): بما أن القيمة الاحتمالية لـβ_3 تساوي0.1386[3] وهي أكبر من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_2 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_4 (الضرائب مؤجلة خصوم): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_4 تساوي 0.0449 [4] وهي أقل من 0.05، إذ نرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة، أي أن β_4 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

[1] أنظر الملحق رقم (40)

[2] أنظر الملحق رقم (40)

[3] أنظر الملحق رقم (40)

[4] أنظر الملحق رقم (40)

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_5 (الحجم): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_5 تساوي0.0940[1] وهي أقل من 0.1، إذ نقبل فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_5 تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

– اختبار المعنوية الإحصائية لمعلمة β_6 (الرفع المالي): بما أن القيمة الاحتمالية لـ β_6 تساوي 0.3742[2]وهي أكبر من 0.05، إذ نقبل فرضية العدم ونرفض الفرضية البديلة، أي أن β_6 لا تختلف معنويا عن الصفر، لتكون القيمة المقدرة ليس لها دلالة إحصائية في الواقع عند مستوى المعنوية 0.05.

3–2– اختبار المعنوية الكلية للنموذج: يتضح من خلال الجدول (4- 33) أن قيمة Prob (F- statistic) تساوي 0.0005 وهي أصغر من مستوى المعنوية 0.05، ومنه نرفض الفرضية العدم ونقبل فرضية البديلة، وبالتالي النموذج له معنوية إحصائية عند مستوى الدلالة 0.05، وهذا يدل على العلاقة الخطية المعنوية بين المتغير التابع والمتغيرات المفسرة له.

3–3– القدرة التفسيرية للنموذج: نلاحظ أن معامل التحديد R^2 بلغت قيمته 0.1286، إذ يمكن القول أن ما نسبته 16.15% من التغيرات التي تحدث في المستحقات التقديرية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات، يتم تفسيرها عن طريق المتغيرات التفسيرية التي تم إدراجها في نموذج الدراسة، أما النسبة المتبقية فتفسرها متغيرات أخرى لم يتضمنها نموذج الدراسة.

4– اختبار النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات من الناحية القياسية: بعد التأكد من جودة وصلاحية النموذج من الناحية الإحصائية، كان لابد أن نقوم باختباره من الناحية القياسية، أذ يقوم نموذج انحدار البانل على جملة من الفرضيات التي تضمن صلاحية استخدام النموذج في اختبار فرضيات الدراسة، وتتمثل هذه الفرضيات أساسا في أن الأخطاء العشوائية تتبع التوزيع الطبيعي ولا يوجد ارتباط ذاتي بين البواقي. وفيما يلي سيتم التأكد من صلاحية النموذج:

– اختبار الارتباط الذاتي للأخطاء: بهدف تحليل الارتباط الذاتي للأخطاء نعتمد على اختبار Wooldridge test for autocorrelation inpanel data الذي يدرس إمكانية وجود ارتباط ذاتي متسلسل للأخطاء من الدرجة الأولى، وكانت النتائج مبينة في الجدول رقم (4- 36) على النحو التالي:

[1] أنظر الملحق رقم (40)

[2] أنظر الملحق رقم (40)

الجدول رقم (4–36): نتائج اختبار Wooldridge test for autocorrelation in panel data في نموذج التأثيرات العشوائية لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بجودة المستحقات (النموذج الرابع)[1]

اختبار Wooldridge test	القيمة الاحتمالية p-value	Test staistic
	0.00441228	9.01025

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Gretl.

نلاحظ من الجدول أعلاه أن الاحتمال المقابل لقيمة إحصائية (Test staistic) أكبر من 0.05 عند مستوى المعنوية 5%، ومنه نرفض فرضية العدم التي تنص على انعدام الارتباط الذاتي، وفي المقابل نقبل الفرضية البديلة التي تنص على وجود الارتباط الذاتي في النموذج الرابع.

المطلب الرابع: نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات ومناقشتها

بعد القيام بمراحل التقدير لبيانات البانل وفقا لنماذج البانل الساكن، والمفاضلة بين هاته النماذج الثلاث ثانيا، سنقوم بعدها بتقدير معطيات البانل للدراسة التطبيقية وتحليل النتائج وفقا لنموذج الساكن الأفضل (نموذج التأثيرات العشوائية).

1– نتائج تقدير النموذج الملائم الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات: بما أن النموذج يعاني من مشكل قياسية، سوف نحاول حل هذه المشكلة باستخدام طريقة تصحيح الأخطاء في نماذج بيانات السلاسل الزمنية المقطعية PCSE ، حيث تأخذ هذه الطريقة بعين الاعتبار مشكلة الارتباط الذاتي وعدم تجانس التباين، ومن ثم إعادة بناء نموذج التأثيرات العشوائي على النحو التالي:

[1] أنظر الملحق رقم (43)

الجدول رقم (4–37): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (النموذج الرابع النهائي)[1]

المتغير التابع: جودة المستحقات المحاسبية	
الفترة: 2013–2019 عدد مشاهدات عينة الدراسة: 186 مشاهدة	
المتغيرات المفسرة	طريقة التقدير
	نموذج التأثيرات العشوائية
القاطع(constante)	0.5189**
DT	0.6152***
DTA	0.0598**
DTL	0.1050***
SIZE	-0.0387
LEV	-0.0294
R-squared	0.1615
Adjusted R-squared	0.1382
S.E	0.1288
D.W	1.9237
F.statistic	6.9355
Prob(F.statistic)	0.000006
معنوي عند 5% ، * معنوي عند 1 %، *معنوي عند 10 %	

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews10.

2- مناقشة النتائج للنموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات: لمعرفة قدرة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات، ويوضح الجدول أعلاه أن معامل التحديد R^2 بالنسبة للنموذج الرابع "أثر الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية" تساوي 16.15%، مما يشير إلى أن المتغير المستقلة والضابطة تفسر حوالي 16.15% من المتغير التابع جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية.

ومن خلال النموذج الرابع حسب الجدول أعلاه يتبين معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الضرائب المؤجلة بيان الدخل)، مما يدل على وجود علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة وبين المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات المحاسبية، كما نستنتج وجود أثر إيجابي للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على المستحقات التقديرية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات التقديرية، ومنه القول أن الضرائب المؤجلة في بيان

[1] أنظر الملحق رقم (44)

الدخل مؤشر على انخفاض جودة المستحقات وبالتالي إلى تؤدي تقليص جودة الأرباح ثم تؤدي إلى انخفاض جودة القوائم المالية، فزيادة الضرائب المؤجلة في بيان الدخل بـ 1 يؤدي إلى انخفاض جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية بـ 0.0598، وقد جاءت هذه النتيجة داعمة للنموذج الثالث الذي بين أن بند الضريبية المؤجلة في بيان الذخل في المؤسسات الجزائرية محل الدراسة تؤدي إلى انخفاض جودة القوائم المالية يعود إلى استخدام بند الضرائب المؤجلة في الاختيارات التقديرية من قبل المدراء التي تمنحها مبادئ المحاسبة المقبولة عموما. **وعليه نقبل الفرضية الثامنة التي تنص على وجود أثر ذو دلالة للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية.**

كما يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج الرابع معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الضرائب المؤجلة أصول)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الضرائب المؤجلة أصول وبين المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات المحاسبية، كما نستنتج وجود أثر إيجابي للضرائب المؤجلة أصول في المركز المالي على المتغير التابع (المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات التقديرية)، وبالتالي تؤدي الضرائب المؤجلة إلى انخفاض جودة المستحقات ثم تؤدي إلى تدني جودة القوائم المالية، فزيادة الضرائب المؤجلة أصول بـ 1 يؤدي إلى انخقاض في جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية بـ 0.0632. **وعليه نرفض الفرضية التاسعة التي تنص على عدم وجود أثر معنوي ذو دلالة للضرائب المؤجلة أصول في المركز المالي على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية.** وقد جاءت هذه النتيجة داعمة لنتائج النموذج الثالث الذي بين إلى أن بند الأصول الضريبية المؤجلة في المؤسسات الجزائرية محل الدراسة تؤدي إلى انخفاض جودة القوائم المالية وقد يعود إلى استخدام بند الضرائب المؤجلة أصول في الاختيارات التقديرية من قبل المدراء التي تمنحها مبادئ المحاسبة المقبولة عموما.

وكذلك يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج الرابع معنوية معامل الانحدار للمتغير المستقل (الخصوم الضريبية المؤجلة)، مما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الخصوم الضريبية المؤجلة وبين المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي على جودة المستحقات، مما نستنتج وجود أثر إيجابي للضرائب المؤجلة خصوم في المتغير التابع المستحقات التقديرية كمؤشر لجودة المستحقات المحاسبية، فزيادة الضرائب المؤجلة في بيان الدخل بـ 1 يؤدي إلى زيادة المستحقات التقديرية بـ0.1050، مما يؤدي انخفاض جودة المستحقات، ثم تدني مستوى جودة القوائم المالية. **وعليه نقبل الفرضية العاشرة التي تنص على وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية للخصوم الضريبية المؤجلة على المتغير التابع (جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية).** وقد جاءت هذه النتيجة منافية لنتائج النموذج الثالث

الذي بين إلى أن بند الخصوم الضريبية المؤجلة في المؤسسات الجزائرية محل الدراسة تؤدي إلى انخفاض جودة القوائم المالية.

وكذلك يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج الرابع عدم معنوية معامل الانحدار للمتغير الرقابي (الرافعة المالية)، مما يدل على عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين الرافعة المالية وبين المستحقات الاختيارية كمقياس عكسي لجودة المستحقات، مما نستنتج عدم وجود أي أثر للرافعة المالية في المتغير التابع (جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية). **وبهذا نرفض الفرضية الحادية عشر التي تنص على وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية للرافعة المالية على المتغير التابع (جودة الاستحقاقات كمؤشر لجودة القوائم المالية).**

كما يبين الجدول أعلاه من خلال النموذج الرابع عدم معنوية معامل الانحدار للمتغير الرقابي (الحجم)، مما يدل على عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين حجم الشركات وبين المستحقات الختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات، مما نستنتج عدم وجود أي أثر لحجم الشركات على المتغير التابع (جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية). **وبهذا نرفض الفرضية الثانية عشر التي تنص على وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية لحجم الشركات على المتغير التابع (جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية).**

خلاصة الفصل

تناول هذا الفصل النتائج التطبيقية لأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية، لعينة من الشركات الجزائرية للفترة الممتدة من 2013-2019، حيث تم استخدام أربعة نماذج كمؤشرات لجودة القوائم المالية (استمرارية الأرباح المحاسبية، القدرة التنبؤية، المستحقات الاختيارية، جودة المستحقات)، بالإضافة إلى معرفة أثر لكل من الرافعة المالية وحجم الشركات على المؤشرين الأخريين. وتم الاعتماد على الانحدار البسيط والمتعدد حسب خصائص كل مؤشر.

وبصفة عامة؛ توصلت الدراسة إلى أن المحاسبة عن الضرائب المؤجلة ليس لها تأثير على استمرارية الأرباح المحاسبية والقدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية، أما فيما يخص النموذجين المبنيين على أساس الاستحقاق (المستحقات الاختيارية، جودة المستحقات) نرى أنه هناك تأثير عليهما من قبل المحاسبة عن الضرائب المؤجلة. كما توصلت الدراسة أن كل من المتغيرين الرقابيين الحجم والرافعة المالية التي لم يجد لهما أي تأثير على المستحقات الاختيارية وجودة المستحقات.

الخاتمـــــــة

الخاتمة

تهدف المؤسسة الاقتصادية إلى تحقيق صورة واضحة وواقعية عما تقوم به من أنشطة اقتصادية خلال الدورات المحاسبية، أي إنتاج قوائم مالية تتسم بنوع من الجودة تعكس فعلا واقعها الاقتصادي الحقيقي وتقديمها لكل الأطراف ذات الصلة وذات المصلحة معها، ومدى إمكانية الاعتماد على هذه القوائم من أجل مساعدتهم على اتخاذ قراراتهم الاستثمارية/ التمويلية بشأن هذه المؤسسة، لما تحتويه من معلومات مالية تجعل منها الحافز الأول لتلك الأطراف شرط أن تكون ذات جودة لترفع درجة الأمان بالنسبة لهم من جهة ولزيادة منافعهم من جهة أخرى. وبهذا تعتبر جودة القوائم المالية من أهم الوسائل في يد المؤسسة لضمان وجودهافي السوق المالي في ظل وجود منافسة قوية من مثيلاتها، ولزيادة فعالية هذه الوسيلة يجب الأخذ بعين الاعتبار كل العوامل التي تؤثر فيها على مستوى المؤسسة ومنها مدى استفادتها من المحاسبة كنظام للمعلومات تستخدمه المؤسسة لعرض نتائج أنشطتها الاقتصادية بصورة واضحة وشفافة، وهو ما يقتضي منها الإلتزام بمبدأ محاسبي مهم وهو الاهتمام بالجوهر الاقتصادي وتغليبه على الشكل القانوني، والذي يفضي هو الآخر لظهور ما يعرف بالضرائب المؤجلة.

وعلى هذا قدمنا دراسة تطبيقية شملت قوائم مالية لمجموعة من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية خلال الفترة (2013-2019)، سعينا من خلالها لمعرفة مدى تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية باستخدام أربع مؤشرات على هذه الجودة، وهذا عن طريق مدخلين الأول يتمثل في مدخل خصائص الأرباح، والثاني مدخل المستحقات، وتم بناء أربع نماذج، النموذج الأول يدرس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية والتي تم التعبير عليها باستمرارية الأرباح المحاسبية حيث تم تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين/ النموذج الفرعي الأول تقدير استمرارية الأرباح مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة، والنموذج الفرعي الثاني تقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، أما النموذج الثاني فيدرس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية والتي تم التعبير عليها القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية، وعلى نفس سياق النموذج الأول تم تقسيم هذا النموذج إلى نموذجين فرعيين/ النموذج الفرعي الأول قياس القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية بعد احتساب الضرائب المؤجلة، والنموذج الفرعي الثاني قياس القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية بدون احتساب الضرائب المؤجلة، وفيما يخص النموذج الثالث فيدرس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية والتي تم التعبير عليها المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها، وأخيرا النموذج الرابع فيدرس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة القوائم المالية والتي تم التعبير عليها جودة المستحقات كمؤشر لها.

1- نتائج الدراسة:

وقد أسفرت الدراسة في الأخير إلى مجموعة من النتائج بشقيها النظري والتطبيقي من أهمها:

1-1- النتائج النظرية:

- لا يوجد إجماع على نظرة محددة للدخل بسبب اختلاف التشريع الضريبي من دولة إلى أخرى في ضوء الفلسفة السياسية والاقتصادية والاجتماعية لها؛

- هناك قصور من النظام المحاسبي المالي في شرح الإطار النظري للضرائب المؤجلة مقارنة المعيار المحاسبي الدولي رقم 12، مما أدى إلى إصدار الإشعار رقم 1006204 الذي نشره المجلس الوطني للمحاسبة في سنة 2014 لبيان الضرائب المؤجلة حيث ذكر أربعة عشر حالة في مقدمته؛

- أظهر الفكر المحاسبي التقليدي أن جودة القوائم المالية تتحقق بمدى المنفعة التي تقدمها المعلومة التي تحتويها هذه القوائم، في حين أن الفكر المحاسبي الحديث يعتمد على نماذج تدعم دقة ومصداقية الخصائص الكمية لمحددات ومؤشرات جودة القوائم المالية ذات طبيعة كمية؛

- الدراسات الأجنبية أكثر تقدماً من الدراسات العربية نظراً لما تقدمه الأولى من أدلة عملية عن العلاقة بين المحاسبة عن الضرائب المؤجلة وجودة القوائم المالية بينما العربية تم تناولها من خلال الدراسة النظرية واختبارها في الواقع العملي من خلال قائمة الاستقصاء.

- تضارب في نتائج الدراسات التي تبنت الموضوع قد يعزى سبب ذلك إلى اختلاف خصائص الأسواق المالية التي أجريت فيها الدراسة كنتيجة لاختلاف البيانات المالية الاقتصادية والسياسية وكذلك القدرة على التحكم في النظم والقواعد المحاسبية المطبقة.

1-2- النتائج التطبيقية:

- يعتبر نموذج التأثيرات الثابتة أفضل نموذج لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية؛

- يعتبر نموذج التأثيرات العشوائي أفضل نموذج لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات التشغيلية؛

- يعتبر نموذج التأثيرات العشوائية أفضل نموذج لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية؛

- يعتبر نموذج التأثيرات العشوائية أفضل نموذج لقياس أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات المحاسبية؛

– استمرارية الأرباح المحاسبية في المؤسسات محل الدراسة محققة سواء أخذت في الحسبان الضرائب المؤجلة أو لم تأخذها فهذا ينفي تأثير الضرائب الموجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية:

- حسب النموذج الفرعي الأول من النموذج الأول يوجد تأثير للأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية في المؤسسات الاقتصادية، وهو أيضا تأثير إيجابي ما يعني أن الأرباح المحاسبية المحققة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة تساهم في زيادة استمرارية الأرباح المحاسبية؛
- حسب النموذج الفرعي الثاني من النموذج الأول يوجد تأثير للأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية في المؤسسات الاقتصادية، وهو تأثير إيجابي أو علاقة طردية، وهو ما يعني أن الأرباح المحاسبية المحققة بدون احتساب الضرائب المؤجلة تساهم في زيادة استمرارية الأرباح المحاسبية؛
- بمقارنة نتائج النموذج الفرعيين لاستمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ وبدون احتساب الضرائب المؤجلة يتبين لنا تقارب معامل تأثير الأرباح المحاسبية قبل الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية من معامل تأثير الأرباح المحاسبية بعد الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية على التوالي (0.0605 و0.0689)؛

– وجود قدرة تنبئية للأرباح بالتدفقات النقدية التشغيلية في المؤسسات الاقتصادية محل الدراسة سواء أخذت المحاسبة عن الضرائب المؤجلة بعين الاعتبار أو لم تأخذها مما ينفي عدم تأثير المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية:

- وجود أثر ذو دلالة إحصائية للأرباح المحاسبية للسنة السابقة بدون احتساب الضرائب المؤجلة على التدفقات النقدية التشغيلية؛
- وجود أثر ذو دلالة إحصائية للأرباح المحاسبية للسنة السابقة مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة غلى التدفقات النقدية التشغيلية؛
- بمقارنة نتائج النموذج الفرعي الأول الخاص القدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة والنموذج الفرعي الثاني الخاص بالقدرة التنبئية للأرباح المحاسبية بالتدفقات النقدية التشغيلية بدون احتساب الضرائب المؤجلةب يتبين لنا تقارب معامل تأثير الأرباح المحاسبية قبل الضرائب المؤجلة على التدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية من معامل تأثير الأرباح المحاسبية بعد الضرائب المؤجلة على التدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية على التوالي (1.760،1.73)؛

– وجود أثر ذو دلالة إحصائية للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، وهو تأثير موجب للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على المستحقات الاختيارية، مما يعني أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب مؤجلة في بيان الدخل كلما تدنى مستوى جودة القوائم المالية؛

– وجود أثر ذو دلالة إحصائية للضرائب المؤجلة أصول على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية، وهو تأثير موجب للضرائب المؤجلة أصول على المستحقات الاختيارية مما يعني أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب مؤجلة أصول كلما تدنى مستوى جودة القوائم المالية؛

– عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية للخصوم الضريبية المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية؛

– عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية للرافعة المالية على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية؛

– عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم الشركات على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية؛

– وجود أثر ذو دلالة إحصائية للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات؛ وهو تأثير موجب للضرائب المؤجلة في بيان الدخل على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات، مما يعني أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب المؤجلة في بيان الدخل كلما تدنى مستوى جودة المستحقات وجودة القوائم المالية؛

– وجود أثر ذو دلالة إحصائية للضرائب المؤجلة أصول على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات وجودة القوائم المالية؛ وهو تأثير موجب للضرائب المؤجلة أصول على المستحقات التقديرية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات وجودة القوائم المالية مما يعني أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب مؤجلة أصول كلما تدنى مستوى جودة المستحقات وجودة القوائم المالية؛

– وجود أثر ذو دلالة إحصائية للخصوم الضريبية المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات وجودة القوائم المالية؛ وهو تأثير موجب للضرائب المؤجلة خصوم على المستحقات التقديرية كمؤشر عكسي لجودة المستحقات مما يعني أنه كلما ارتفعت قيمة الضرائب مؤجلة خصوم كلما تدنى مستوى جودة المستحقات وجودة القوائم المالية؛

– عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية للرافعة المالية على جودة المستحقات؛

– عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم الشركات على جودة المستحقات؛

– من خلال النموذجين المبنيين على أساس الاستحقاق نستنتج أن إدارة المؤسسات الجزائرية محل الدراسة تستخدم قيمة الضرائب المؤجلة من أجل التلاعب بالأرباح المحاسبية وإدارة أرباحها؛

2– التوصيات:

– إدخال بعض التعديلات على النظام المحاسبي المالي بصفة عامة والضرائب المؤجلة بصفة خاصة من أجل تكيفه مع المؤسسات الاقتصادية؛

– من المفروض أن تكون المحاسبة والنظام المحاسبي المالي مطلب مؤسساتي وليس مطلب حكومي؛

– يجب على المجلس الوطني للمحاسبين تقديم شرح مفصل عن الضرائب المؤجلة؛

– يجب على المحاسبين أيضا بالقيام بدورات تكوينية حول الضرائب الؤجلة؛

– يجب على المحاسبين أن يكونوا على دراية بالمصادر المنشئة للضرائب المؤجلة؛

– يتوجب على الإدارة الضريبية حد إدارة المؤسسة في اختيار سياسات إعداد القوائم المالية، مما يقلل أو يحد من فعاليتها؛

– يجب على الباحثين المهتمين بدراسة نفس المشكلة إجراء بحث في فترة أحدث؛

– يمكن للباحثين المهتمين بفحص نفس المشكلة إجراء بحث مع قطاعات فرعية مختلفة من الشركات؛

– بالنسبة للباحثين الذين يرغبون في مواصلة هذا البحث، إذا كان بإمكانهم إضافة متغيرات إضافية لم يتم تناولها بعد في هذه الدراسة، مثل المتغيرات الوسيطة أو المتداخلة؛

– يمكن للباحثين المهتمين بفحص نفس المشكلة إضافة متغيرات مستقلة أخرى غير موجودة في هذه الدراسة مثل نسبة الدين إلى حقوق الملكية؛

– بالنسبة للدراسات المستقبلية يقترح الباحثون التركيز على تأثير الضريبة المؤجلة على جودة التدقيق والمسؤولية الاجتماعية. علاوة على ذلك تقترح الباحثة اختبار هذه العلاقة من خلال استعمال إدارة الأرباح كمتغير وسيط.

– اقتراح إعادة التحقيق في تأثير الضريبة المؤجلة في جودة القوائم المالية مع تطبيقها في عينة من البلدان المختلفة سواء كانت الأسواق المتقدمة أو الأسواق الناشئة؛

– الحد من الحرية المتاحة للمدراء في استخدام الأحكام في اختيار طرق التقرير، التقييم، وفي نفس الوقت يجب الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمحاسبة عن الضرائب على الدخل؛

– زيادة شفافية التقرير المالي من خلال الالتزام بمعايير المحاسبة الدولية والمعيار المحاسبي الدولي رقم 12 "المحاسبة عن ضرائب الدخل" بحيث تكون المعلومات الواردة في القوائم المالية والتي يحتاج إليها المستخدم أكثر وضوحا وأكثر ملائمة؛

– الإفصاح عن الأحكام الخاصة بالإدارة والتي من خلالها يتم اختيار السياسات المحاسبية المتعلقة بالمحاسبة عن الضرائب المؤجلة التي لها تأثير مباشر على قيمة البنود المقرر عنها في القوائم المالية؛

3– آفاق الدراســـة:

توفر نتائج هذه الدراسة الكثير من الأفكار للبحث المستقبلي مما يمكن من طرح بعض المواضيع الممكنة:

– أثر الإفصاح عن الضرائب المؤجلة على ملاءمة القيمة تفسير التغيرات في أسعار أسهم الشركات؛

– أثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على التحفظ المحاسبي في المؤسسات الاقتصادية؛

– مدى قدرة المستثمر على استيعاب لطبيعة الضرائب المؤجلة في ضوء المعيار المحاسبي الدولي رقم 12؟

– أثر حوكمة الشركات على جودة القوائم المالية كمحدد أساسي أمام سلوك الإدارة الانتهازي في ممارسة إدارة الأرباح؛

– دور المسؤولية المشتركة بين المدقق الداخلي والخارجي في تحسين جودة القوائم المالية؛

– دور المعايير لمحاسبية في تضييق المعالجات المحاسبية للحد من التلاعب في القوائم المالية وزيادة جودتها؛

– دور التدقيق المحاسبي في تحسين جودة القوائم المالية في المؤسسات الاقتصادية.

قائمة المراجع

1- الكتب:

1-1- الكتب باللغة العربية:

- جمعة هوام، ***المحاسبة المعمقة وفقا للنظام المحاسبي المالي الجديد والمعايير المحاسبية الدولية***، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2010.

1-2- الكتب باللغة الأجنبية:

- Anna Harumova, ***The Economic Function of Deferred Taxes***, Cambridge Scholars,1st edition, 2016.
- Saporta.G, probabilités analyse des données et statistique, éd Technip, Paris, 1990

2- الرسائل العلمية والأطروحات:

2-1- الرسائل العلمية والأطروحات باللغة العربية:

- أحمد محمود خليل عبد الفتاح، ***اثر الاختلاف في تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 وقانون ضريبة الدخل رقم 8 لسنة 2011 على القياس والإفصاح عن ضرائب الدخل في القوائم المالية***، رسالة ماجستير، جامعة الأزهر، مصر، 2015.

- عمر تركي هزاع العجيلي، ***أثر عدم تبني معيار المحاسبي الدولي (12) ضرائب الدخل على القوائم المالية***، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة الشرق الأوسط، العراق، 2013.

- الفريد وديع بطرس، ***قياس أثر المحاسبة عن استراتجية التحوط على جودة القوائم المالية***، أطروحة دكتوراه، جامعة عين شمس، مصر، 2015.

-أبو البرك، نار مُحَّد، ***أثر تطبيق قواعد حوكمة الشركات على جودة القوائم المالية وانعكاسها على أسعار الأسهم في الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان***، أطروحة دكتوراه، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، الأردن، 2016.

- جميل الله، ***دور المحاسبة الالكترونية في تطوير جودة التقارير والقوائم المالية الحالية والمستقبلية وأثره على القوائم المالية***، رسالة ماجيستر، جامعة أم درمان الإسلامية، السودان، 2014.

-مُحَّد حسين حسن عبد الرحمن، ***العناصر الفنية للمراجعة الداخلية وأثرها على جودة التقارير المالية المنشورة***، رسالة دكتوراه، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، السودان، 2018.

- ماجد إسماعيل أبو حمام، ***أثر تطبيق قواعد الحوكمة على الإفصاح المحاسبي وجودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، الجامعة الإسلامية، فلسطين، 2009.

- يسرى مُحَّد موسى أبو سعد، ***العلاقة بين عناصر الرقابة الداخلية وجودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، الجامعة الإسلامية بغزة، فلسطين، 2017.

- حسام حسن محمود الشعراوى، ***أثر تطبيق إدارة مخاطر فعالة على جودة التقارير المالية***، رسالة دكتوراه، جامعة الإسكندرية، مصر،2017.

- انتصار حسين علي عبد الله، ***لجان المراجعة في ظل حوكمة الشركات وأثرها على جودة التقارير المالية***، رسالة دكتوراه، جامعة الرباط الوطني، السودان، 2016.

- السعادية عهاد علي الفلاح، ***دور معايير المراجعة الدولية في تحقيق جودة التقارير والقوائم المالية لشركات المساهمة العامة في سوق عمان المالي***، رسالة دكتوراه، جامعة أم درمان الإسلامية، السودان، 2016.

- عثمان مُحَّد أبكر، ***دور المراجعة التحليلية في زيادة جودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، جامعة النيلين، السودان، 2017.

- مُحَّد صديق عبد العزيز أحمد، ***حوكمة المراجعة ودورها في تقليل مخاطر المراجعة وتحسين جودة التقارير المالية***، رسالة دكتوراه، جامعة النيلين، السودان، 2019.

- مومني يوسف، ***مساهمة التدقيق المالي والمحاسبي في تحسين جودة المعلومات المحاسبية – في ظل إصلاح مهنة المحاسبة في الجزائر***، أطروحة دكتوراه، جامعة أحمد دارية، أدرار، 2019.

- مرمر أحمد الشريف، ***جودة الأرباح في الشركات الصناعية المدرجة في البورصات الفلسطينية والأردنية***، رسالة ماجستير، جامعة الخليل، فلسطين، 2017.

- سعيد توفيق أحمد عبد الفتاح، ***علاقة خصائص لجان المراجعة بجودة التقارير المالية***، رسالة ماجستير، جامعة الزقازيق، الأردن، 2013.

-سهير مُحَّد سليمان جمعه، ***تكلفة التمويل وأثرها على جودة الأرباح المحاسبية وقيمة المنشأة لشركات المساهمة العامة***، أطروحة دكتوراه، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، السودان، 2016.

- ميسون بنت مُحَّد بن علي القري، ***دوافع وأساليب المحاسبة الإبداعية في شركات المساهمة في المملكة العربية السعودية***، رسالة ماجستير، جامعة الملك عبد العزيز، السعودية،2010.

- شراقة صبرينة،***أثر استخدام سياسة التحفظ المحاسبي على ملاءمة وموثوقية المعلومات المحاسبية في شركات التأمين الجزائرية***، أطروحة دكتوراه، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2019.

-مُحَّد جبوري، ***تأثير أنظمة أسعار الصرف على التضخم والنمو الاقتصادي،: دراسة نظرية وقياسية باستخدام بيانات بانل***، أطروحة دكتوراه، جامعة أبي بكر بلقايد، تلمسان، 2013.

- بدراوي شهياز، ***تأثير أنظمة سعر الصرف على النمو الاقتصادي في الدول النامية***، أطروحة دكتوراه، جامعة أبي بكر بلقايد، تلمسان، 2015.

- علي عيشاوي، ***محددات الحركة الدولية لرؤوس الأموال في ظل الأومة المالية العالمية 2008***، أطروحة دكتوراه، جامعة مُحَّدخيضر، بسكرة، 2018.

-مجاهد كنزة، مجاهد كنزة، ***تأثير القطاع المالي على النمو الاقتصادي: دراسة حالة الدول النامية والمتقدمة باستعمال Panel Data Analysis***، أطروحة دكتوراه، جامعة أبي بكر بلقياد، تلمسان، 2016.

- زيان نورة،***أثر سياسة التحرير المالي على النمو الاقتصادي في الجزائر –دراسة تحليلية قياسية ومقارنة مع بعض الدول النامية خلال الفترة 1980-2015***، أطروحة دكتوراه، جامعة زيان عاشور، الجلفة،2019.

- بوسنة حمزة،***العوامل المؤثرة في جودة الأرباح المحاسبية من منظور ممارسات إدارة الأرباح:دراسة عينة من المؤسسات الاقتصادية الفرنسية المدرجة بالبورصة***، أطروحة دكتوراه، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2018.

- جمال كمال مُحَّد، ***أثر الاختلاف في تطبيق معايير المحاسبة وقانون الضرائب على القياس والإفصاح عن ضرائب الدخل في القوائم المالية لشركات المقاولات***، رسالة ماجستير، جامعة القاهرة، مصر، 2011.

- حسين محمود عبد الله، ***أثر تطبيق المعايير المحاسبة الدولية في فعالية النظام الضريبي***، رسالة دكتوراه، جامعة دمشق، سورية، 2015

- حسين محمود عبد الله، ***أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية في فعالية النظام الضريبي***، أطروحة دكتوراه، جامعة دمشق، سوريا، 2015.

- حسين محمود عبد الله، ***أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية في فعالية النظام الضريبي***، أطروحة دكتوراه، كلية الاقتصاد، جامعة دمشق، سوريا، 2015.

- سعيدة رحيش، ***مدى توافق القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية مع معايير الإبلاغ المالي الدولية***، مذكرة ماجيستر، جامعة أمُحَّد بوقرة، الجزائر، 2014.

- صديق حسوس، ***تأثير تطبيق النظام المحاسبي المالي على الضرائب المؤجلة في ظل التشريع الضريبي الجزائري***، أطروحة دكتوراه، جامعة مُحَّد بوضياف، المسيلة، 2018.

- علي محمود رمضان، ***أثر إدارة الأرباح لدى شركات على قياس الربح الضريبي***، أطروحة دكتوراه، جامعة دمشق، سوريا، 2014.

- عمر التركي هزاع العجيلي، ***أثر عدم تبني معيار المحاسبي الدولي (12) ضرائب الدخل على القوائم المالية***، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة الشرق الأوسط، العراق، 2013.

- فيصل عبد السلام أبو بكر الحداد، بابكر مُحَّد إبراهيم الصديق، ***أثر الاختلاف بين المفاهيم المحاسبية والقواعد الضريبية على تحديد وعاء ضريبة الدخل بالجماهيرية الليبية***، مجلة العلوم الإنسانية والاقتصادية، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، السودان، المجلد 2، العدد 13، 2012.

2-2- الرسائل العلمية والأطروحات باللغة الأجنبية:

- Bart van Son, ***Value relevance of deferred tax accounting under IAS 12***, MSc Accountancy & Control, University of Amsterdam, Netherlands, 2016.

- John Russell Hamilton, **New Evidence on Investors' Valuation of Deferred Tax Liabilities**, These De Doctorat, University Of Arizona, USA, 2018.

- Lua Luong Thi, ***Earnings Management Through Accrual-Based Analysis Case Study: Stockmannoyabp From 2005-2014***, thèse de doctorat, Arcada University, Finland, 2015.

-InesFakhfakh Ben Amar, ***Free Cash Flow, Gestion Des Résultats Et Gouvernement Des Entreprises, Etude Comparative Des Entreprises Françaises Et Américaines***, Thèse De Doctorat, Université De Reims Champagne-Ardenne, France, 2009.

- Qian Song, ***An Examination of the Informativeness of Corporate Income Tax Provision to Explain Future Tax Cash Flows: Evidence from UK***, Thesis Doctor, Cardiff University, United kingdom, 2019.

3- الأبحاث والمقالات العلمية:

3-1 الأبحاث والمقالات العلمية باللغة العربية:

- أبتهاج اسماعيل يعقوب، ***علي عبد الرضا طاهر، العوامل المؤثرة بجودة الأرباح ودورها في تعزيز قرارات المستثمر***، مجلة الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، العراق، العدد 101، 2014.

- إبراهيم العدي، ***أثر الضرائب المؤجلة في إدارة الأرباح***، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، سورية، المجلد 34، العدد 1، 2012.

- أحمد سلامي، عيسى حجاب، ***كيفية تقييم واختبار نماذج الانحدار في القياس الاقتصادي***، مجلة البديل الاقتصادي، جامعة الجلفة، الجلفة،المجلد 05، العدد 01،2017.

- اسماعيل قزال، صونيا زحاف، أحلام قزال، ***قياس اتجاه ممارسات إدارة الأرباح في شركات المساهمة الجزائرية***، مجلة الدراسات الاقتصادية الكمية، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، المجلد 05، العدد04، 2019.

- الشواربي مُحَمَّد عبد المنعم، ***دور الفروق الزمنية للضريبة المؤجلة في إدارة الأرباح***، مجلة البحوث المالية والضريبية، الجمعية المصرية للمالية العامة والضرائب، مصر، العدد 90، 2014.

- إيمان يخلف آخرون، ***نظرة النظام الجبائي الجزائري للنتيجة المحاسبية (آليات وتعديلات)***، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، جامعة أم لبواقي ، أم البواقي، المجلد 04، العدد 02، 2017.

- أيمن العشعوش، ***اختبارات جذر الوحدة لبيانات البانل (اختبارات الجيل الأول) تطبيق على عينة من الدول النامية***، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، المجلد 39، العدد 5، 2017.

- تمار أمين، ***أثر الاستثمار الأجنبي على حجم العمالة في الدول العربية خلال الفترة (1991-2016)- دراسة قياسية باستعمال معطيات*** **Panal**، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، جامعة أم البواقي، أم البواقي، المجلد 05، العدد 01، 2018.

- جبر إبراهيم الداعور، مُحَمَّد نواف عابد، ***أثر السياسات المحاسبية لإدارة المكاسب على أسعار أسهم الوحدات الاقتصادية المتداولة في سوق فلسطين للأوراق المالية***، مجلة الجامعة الإسلامية، فلسطين، المجلد 17، العدد 01، ، 2009.

- جلابة علي، بن عمارة منصور، ***التخطيط الضريبي في ضوء المعيار المحاسبي رقم 12***، حوليات جامعة قالمة، العدد 25، جامعة قالمة، 2018.

- جميل حسن النجار، ***قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية وأثره على القيمة السوقية للسهم دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين***، مجلة البلقاء للبحوث والدراسات، جامعة عمان الأهلية، عمان، المجلد 17، العدد 2، 2014.

-حسوس صديق، شريط صلاح الدين، ***الفروقات المؤقتة ومحاسبة الضرائب المؤجلة في الشركات الفردية وفق النظام المحاسبي المالي***، مجلة الحقوق والعلوم الإنسانية – دراسات اقتصادية- ، جامعة زيان عاشور، الجلفة، المجلد 10، العدد 28، 2016.

- حسين جميل غافل البديري، ***أثر جودة المعلومات المحاسبية في القوائم المالية على قرارات مستخدميها، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية***، جامعة الفرات الأوسط التقنية، العراق، المجلد 14، العدد 01، 2017.

-حيدر مُحَمَّد علي يوسف، علي مُحَمَّد ثجيل المعموري، ***الإفصاح عن الضرائب المؤجلة على وفق المعيار المحاسبي الدولي (12)***، مجلة دراسات محاسبية ومالية، جامعة بغداد، العراق، المجلد 10، العدد30، 2015.

- خالد وليد الدويري، ***دور سياسة تمهيد في استقرار الشركات في بيئة الأعمال غير المستقرة***، رسالة ماجستير، جامعة دمشق، سوريا، 2015.

- خملي فريد، شوق فوزي، ***دور لجان المراجعة في إرساء دعائم حوكمة الشركات وجودة التقارير المالية دراسة تجربة شركة سبكيم في مجال تجسيد مبادئ الحوكمة***، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة أم البواقي، المجلد 1، العدد 2، 2016.

- دراجي عيسى، قندر بن توتة، ***الانتقال من النتيجة المحاسبية إلى النتيجة الجبائية في ظل اعتماد المعيار المحاسبي رقم 12 – ضرائب الدخل***، مجلة الحقوق والعلوم الإنسانية، جامعة بن عاشور، الجلفة، المجلد 02، العدد 35، 2018.

- راشد، مُحَمَّد إبراهيم مُحَمَّد، ***أثر المعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة على إدارة الأرباح وعوائد الأسهم: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية***، مجلة البحوث المحاسبية، جامعة طنطا، مصر، العدد1، 2019.

- رتيعة مُحَمَّد، ***استخدام نماذج بيانات البانل في تقدير دالة النمو الاقتصادي في الدول العربية***، المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية، جامعة يحي فارس، المدية، العدد 2، 2014.

- رجاء كامل مجيد، ***دراسة تطبيقية عن تحليل نماذج البيانات المقطعية الثابتة والعشوائية والمختلطة المقاسة في فترات زمنية محددة***، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد 23، العدد 100، 2017.

- رضا جاوحدو، جليلة إيمان حمدي، ***الأثر الضريبي الناتج عن تبني المعايير المحاسبية الدولية***، مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، جامعة القدس، فلسطين، المجلد 2، العدد 32، 2014.

- رفيق نزاري، هارون الطاهر، ***أثر الانفتاح على النمو الاقتصادي في دول جنوب المتوسط باستخدام تحليل بيانات البانل خلال الفترة 1980–2012***، مجلة العلوم الاجتماعية والإنسانية، جامعة باتنة 01 الحاج لخضر، المجلد 17، العدد 34، 2016.

- رملة حسام الدين، ***دراسة أثر تكوين رأس المال البشري على النمو الاقتصادي لدول المغرب العربي باستعمال بيانات بانل للفترة (1995–2014)***، مجلة الإبداع،جامعة البليدة 02، البليدة، المجلد 8، العدد 1، 2018.

-زبيدي البشير، سعيدي يحي، ***جودة التقارير المالية ودورها في تقييم الأداء المالي***، مجلة الدراسات الاقتصادية والمالية، جامعة الوادي، الوادي، المجلد02، العدد 09، 2016.

- زكرياء يحي الجمال، ***اختيار النموذج في نماذج البيانات الطويلة الثابتة والعشوائية***، المجلة العراقية للعلوم الإحصائية، جامعة الموصل، العراق، العدد 21، 2012.

- زينب عباس حميدي، ***الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وأثرها في تقييم أضرار الحرب***، مجلة الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، العراق، العدد 75،2009.

- سلامة إبراهيم علي، صلاح هادي مُحَمَّد، ***تأثير الإبلاغ المالي عن إلتزامات وأصول الدخل المؤجلة في جودة المعلومات المحاسبية***، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة بغداد، العراق، المجلد 22، العدد 93، العراق، 2016.

- سمير عبد العظيم الجبلي، ***دراسة تحليلية لمشاكل التطبيق العملي للضريبة على الدخل في ضوء معايير المحاسبة المصرية ومقترحات العلاج***، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة المسيلة، المسيلة، المجلد 03، العدد 01، 2018.

- سميرة بنت سعيد المالكي، ***العلاقة بين حجم المنشأة الصناعية والتقدم التقني في المملكة العربية السعودية***، رسالة ماجستير، جامعة الملك سعود، السعودية، 2013.

- شريف علي خميس ابراهيم، ***أثر جودة ومداخل المراجعة الخارجية على مدى التزام الشركات المقيدة بالبورصة***، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، المجلد 01، العدد 02، جامعة الإسكندرية، مصر، 2017.

- صفاء معطي، مُحَّد بلحويصل، ***استخدام تحليل بيانات البانل في نمذجة علاقة تقلبات متغيرات التجارة الخارجية بالنمو الاقتصادي في اليمن للفترة 2006 –2013***، مجلة الريان للعلوم الإنسانية والتطبيقية، جامعة الريان، اليمن، المجلد 02، العدد 01، 2019.

- طلال مُحَّد علي الجحاوي، رافد كاظم نصيف العبيدي، ***تقييم مستوى جودة المعلومات المحاسبية من وجهة نظر معديها ومستخدميها***، مجلة العراقية للعلوم الإدارية، جامعة كربلاء، العراق، المجلد 10، العدد39، 2014.

- طه بن الحبيب، ***أثر تكنولوجيا المعلومات والاتصالات على النمو الاقتصادي في الدول النامية دراسة قياسية خلال الفترة 2005 –2015***، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، المجلد 05، العدد 01، 2018.

- طه عليوي ناصر، هيثم هاشم الخفاف، ***أهمية القياس المحاسبي للتكاليف البيئية ودورها في تفعيل جودة المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات***، مجلة الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، العراق، العدد 92 ، 2012.

- عامر مُحَّدسلمان، أسماء حسين علي، ***مدى إمكانية تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 الخاص بضرائب الدخل في البيئة العراقية***، مجلة الكوت للعلوم الاقتصادية الإدارية، جامعة واسط، العراق، العدد 16، 2014.

- عباس فاضل جياد، محمود طه محمود، ***أثر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في تحسين جودة التقارير المالية – دراسة في عينة من المصارف الأهلية العاملة في السوق العراقية***، مجلة العلوم الاقتصادية، جامعة البصرة، العراق، المجلد 14، العدد 55، 2019.

- عبد الخالق علي، أسامة علي، ***إطار محاسبي مقترح لتقييم مهارة الأداء الضريبي لمجالس الإدارة باستخدام معايير المحاسبة المصرية*** ، الفكر المحاسبي، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 20، العدد 1، 2016.

- عبد الوهاب عبد الرزاق حسن شويلية، ***موثوقية مستخدمي القوائم المالية نتاج برمجيات نظم المعلومات المحاسبية بمصداقية تلك القوائم***، مجلة العراقية للعلوم الإدارية، جامعة كربلاء، العراق، المجلد 12، العدد47، 2016.

- عدي صفاء الدين فاضل، فيحاء عبد الخالق محمود، ***قياس مستوى تأثير بعض العوامل المؤثرة على جودة القوائم المالية***، مجلة دورية نصف سنوية، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة البصرة، المجلد 07، العدد 14، 2013.

- علاء فريد عبد الأحد، ***المعيار المحاسبي الدولي 12 والقاعدة الضريبية 13 رؤية للتحول" من التحاسب الضريبي إلى المحاسبة الضريبية*** "، مجلة دورية نصف سنوية، جامعة البصرة، العراق، المجلد 07، العدد 13، 2014.

- فريد محرم فريد إبراهيم، أثر دورة حياة الشركة على العلاقة بين جودة التقارير المالية وتكلفة حقوق الملكية، مجلة الفكر المحاسبي، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 23، العدد 02، 2019.

- قليل زينب، ***أنظمة سعر الصرف والنمو الاقتصادي في الدول النامية***، مجلة البراديغم، جامعة أبي بكر بلقايد تلمسان، تلمسان، العدد 02، 2016.

- لقمان مُحَّد سعيد، مقداد معروف حسن، ***أثر سياسة تمهيد الدخل على جودة الأرباح المحاسبية***، مجلة قهلانزانست العلمية، جامعة اللبنانية الفرنسية، العراق، المجلد 04، العدد 04، 2019.

- مأمون حمدان، وائل إبراهيم العقله، ***تقييم مستوى جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية***، مجلة جامعة البعث، جامعة البعث، سوريا، المجلد 39، العدد79، 2017.

-مُحَّد عبدالعزيز مُحَّد خليفة، ***القياس والإفصاح المحاسبي عن الضريبة المؤجل في القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة المصرية***، المجلة العربية للإدارة، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 02، العدد 73، 2009.

- ملهم غسان الاسكاف، رزان حسن شهيد، ***قياس الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في التقارير المالية***، مجلة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، جامعة القدس المفتوحة، فلسطين، العدد 44، المجلد 2، 2018.

- هبة طارق السيد شمسو، ***دراسة لدور ومسؤولية مراقب الحسابات في المحاسبة عن الضرائب المؤجلة في القوائم المالية***، مجلة البحوث المالية والتجارية، جامعة بورسعيد، مصر، المجلد20، العدد04، 2019.

- وائل إبراهيم العقله، مأمون حمدان، ***تقييم مستوى جودة الأرباح المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية***، مجلة جامعة البعث، سوريا، المجلد 39، العدد 79، 2017.

- وسام نعيمة حسين، مُحَّد أحمد دياب، ***مخاطر استخدام نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية وأثرها على خصائص المعلومات المحاسبية***، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، جامعة تكريت، المجلد 3، العدد 43، 2018.

- يوسف مماش، **دراسة تحليلية لواقع الممارسات المحاسبية للضريبة على الدخل في ضوء النظام المحاسبي المالي الجزائري المستمد من المعايير المحاسبية المستمدة من المعايير المحاسبية الدولية**، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، الجامعة الأردنية، الأردن، المجلد 14، العدد 02، 2018.

-كرار سليم عبد الزهره، ***ممارسات التحفظ المحاسبي وتأثيرها في تحسين كفاءة القرارات الاستثمارية وتعزيز قيمة الشركة***، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة الكوفة، العراق، المجلد 14، العدد 03، 2017.

3-2- الأبحاث والمقالات العلمية باللغة الأجنبية:

- Abdul Rafay & Mobeenajmal, ***Earnings Management Through Deferred Taxes Recognized Under IAS 12: Evidence From Pakistan***, The Lahore

Journal Of Business, Lahore School of Economics, Pakistan, Vol.03, No.01, 2014.

- Achmad Fajri, Sekar Mayangsari, ***Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi Dan Laba Pajakterhadap Manajemen Laba Dan Persistensi Laba***, Media Risetakuntansi, Auditing & Informasi (MRAAI), Vol 12, No 01, 2012.
- Aditya Restu Prabawa et al, ***earnings management : viewed From Deferred tax Assets, Deerred Tax Expense,*** And cCorporate Social responsibilits, Jurnal Akuntansi, Kewirausahaan dan Bisnis, Sekoiah Tinggi Ilmu Ekonomi Pelita Indonesia Pekanbaru, Vol.05, No.02, 2020.
- Aguguom Theophillus, Rafiu Oyesola Salawu, ***Earnings Quality And Firms Financial Performanance: Amissing Link In The Listed Firms In Nigerai***, International Journal Of Accounting & Finance, Linking Academia Business And Industry Through Research, Vol.07, No.02, 2018.
- Ali I. Hussein, Alaaghalib Ali, ***Effect Of The Organizational Characteristics Of Banks On The Accounting Earnings Quality***, Tikrit Journal Of Administration & Economic Sciences, Tikrit University, Iraq, Vol.3, No.43, 2018.
- Arum Kusumaningd yah Adiati et al, ***The Impact of Deferred Tax and Accruals on the Earnings Persistence of Companies in the Non-Financial Sectors Listed on the Indonesia Stock Exchange***, Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies,Vol.04, No.03, 2018.

  Baruch Lev, Doronnissim, T***axable Income As An Indicator Of Earnings Quality***, Working Paper, New York University, NY 2002.
- Blaylock.B et al, ***Tax Avoidance, Large Positive Temporary Book-Tax Differences, and Earnings Persistence***, The Accounting Review, American Accounting Association, American, Vol.87, No.01, 2012.
- Caraiman Adrian-Cosmin, ***Accounting Information System - Qualitative Characteristics And The Importance Of Accounting Information At Trade Entities***, Annals Of The Constantin Brâncuşi, University Of Târgujiu, Economy Series, Romania, Vol. 02, No.01, 2015.
- Cetin Yurt, Ugur Ergun, ***Accounting Quality Models: A Comprehensive Literature Review***, International Journal Of Economics, Commerce And Management, United Kingdom, Vol.03, No.05, 2015.
- Christine Harrington et al, ***Deferred Tax Assets And Liabilities: Tax Benefits, Obligations Andcorporate Debt Policy***, Journal Of Finance And Accountancy, Academic And Business Research Institute,United States, Vol11, 2012.

- Cindy Lystia Tartono et al, ***Effect Of Tax Planning And Temporary Difference To Earnings Management***, Journal Of Applied Accounting And Taxation, Vol.06, No.02, 2021.
- Dechow P. M, Dichev I. D, ***The Quality Of Accruals And Earnings: The Role Of Accrual Estimation Errors***, Accounting Review, American Accounting Association, American,Vol.77, 2002.
- Dhaliwal et al , ***Last -Chance Earnings Managment: Using The Tax Expense To Meet Analysts Forecasts***, Contemporay Accounting Research, Canadian Academic Accounting Association ,Canada, Vol.21, No.02, 2004.
- Diana Fajarwati, ***The Effect Of Deferred Tax Assets, Current Tax Expenses And Leverage On Profit Management*** , International Journal Of Economics, Business And Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed – International Journal Vol.04, No.04, 2020.
- Ettredgemichael et al, ***Is Earnings Fraud Associated With High Deferred Tax And/Or Book Minus Tax Levels?***, Auditing: Journal Of Practice And Theory, American Accounting Association,USA, Vol.27, No.01, 2007.
- Fakhri Triasa Anggriawan, ***Ivan Yudianto, Factorsaffecting Information Quality Of Local Government Financial Statement***, Journal Of Accountin Gauditing And Business, The Faculty Of Economics And Business, Universitas Padjadjaran, Indonesian,Vol.01, No.01, 2018
- Financial Accounting Standards Board, ***Qualitative Characteristics Of Accounting Information***, Statement Of Financial Accounting Concepts, No.02, United Kingdom, 2008
- Francis. J et al, ***Earnings Quality, Foundations And Trends In Accounting***, Now Publishers, USA, , Vol.01, No.0 4, 2008.
- Francis.J et al, ***Costs Of Equity And Earnings Attributes***, The Accounting Review , American Accounti ng Association, American ,Vol.79, No.4, 2004.
- Geovanne Dias De Moura et al, ***Determinants Of Accounting Information Quality In Large Publicly-Held Companies Listed On BM & FBOVESPA***, Journal Of Education And Research In Accounting, Repec, Brasília, Vol.11, No.03, 2017.
- Humayun Kabir.M et al, ***Big 4 auditor affiliation and accruals quality in Bangladesh***, Managerial Auditing Journal, Kennesaw State University, Vol.26, No.02, 2011.
- Inès Bouaziz Daoud et Mohamed Ali Omri, ***Divergences Comptabilité-Fiscalité Gestion Fiscal Et Gestion Des Résultants En Tunisie: Les Nouveaux Défis, In Comptabilités***, Economie Et Société, Montpellier, France, 2011.

- Inmaculada C. Álvarez et al, ***A Panel Data Toolbox for MATLAB***, Journal of Statistical Software, Vol.76, No.06, 2017.
- Jacobus Widiatmoko & Ika Mayangsari, T***he Impact Of Deferred Tax Assets, Discretionary Accrual, Leverage, Company Size And Tax Planning Onearnings Management Practices***, Jurnal Dinamika Manajemen, Universitas Negeri Semarang, Indonesia, Vol.07, No.01, 2016
- Jacobus Widiatmoko, MG. ***Kentris Indarti, Book Tax Differences Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies***, Jurnal Dinamika Akuntansi Faculty of Economics and Business, Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang, Indonesia,Vol.11, No.02, 2019.
- Kamarudin.K & Ismail.W, ***Earnings Quality Construct And Measures In Empirical Accounting Studies, International Conference On Governance & Strategic Management***. Procediaeconomics And Finance 2: 542-578, 2014.
- Legoria.J, And Sellers, ***Analysis Of SFAS No. 109's Usefulness In Predicting Future Cash Flows From A Conceptual Framework Perspective***. Research In Accounting Regulation, Vol.18, 2005.
- Levin.A, Lin.C-F, ***Unit root tests in panel data:asymptotic and fnite-sample properties***, Journal of Econometrics, Vol. 108, 2002.
- Li Feng et al, ***Earnings Management And The Effect Of Earnings Quality In Relation To Stress Level And Bankruptcy Level Of Chinese Listed Firms, Corporate Owner***, Ship And Control journal,Vol.09, No.01, 2011.
- Marista winanti sutadipraja et al, ***Pajak kini, Pajak tangguhan, Aset pajak tangguhan, Liabilitas pajak tangguhan terhadap manajemen laba***, Reviua kuntansi Dan Bisnisin donesia, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Indonesia, Vol.03, No.02, 2019.
- Marsya Indah Dwisamsi, Sulistyowati SE, ***The Effect Of Deferred Tax Assets And Deferred Tax Expenses On Earnings M Anagment***, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi ,Indonesia , 2020.
- Minanari, Ratu Andhini Kusumaningrat, ***Effect Of Tax Deferred Charges, Leverage And Size Of Management Company Earnings (Empirical Study At Company Jakarta Islamic Index (JII) Listed In Indonesia Stock Exchange Period 2012-2015***), Research Journal Of Finance And Accounting, Vol.08, No.12, 2017.
- Petr Habanec, Hana Bohušová, ***Comparison of Deferred Tax Materiality Reporting in Accordance with Continental and Anglo- saxon Reportining System***, Acta Universitatis Agriculturae et Silviculturae Mendelianae Brunensis, Mendel University Press, Vol.65, N.06, 2017.

- PHapsari, damanzilah, ***Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Dengan Arus Kas Operasi Sebagai Variabel Kontrol***, Jurnal Akuntansi, Kajian Ilmiah Akuntansi,Vol.0 3, No.02, 2016.
- Phillips.J et al, ***Earnings management: New evidence based on deferred tax expense***, The accounting review, Vol.78, No2, 2003.
- Rocky Alfianbunaca, Nurdayadi, ***The Impact Of Deferred Tax Expense And Tax Planning Toward Earnings Management And Profitabilit***y, Jurnal bisnis Dan Akuntanisi, Universitas sebelasmaret, Indonesia,Vol.21, No.02, 2019.
- Rohaya Md Noor et al, ***Earnings Management And Deferred Tax*** , Management & Accounting Review, University Teknologimara, Malaysia, Vol.06, No.01,2007.
- Salsabilla, Azzahra S dkk, ***Pengaruh Book Tax Differences dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba***, Jurnal Akuntansi, Universitas Telkom Bandung, Bandung,Vo.20, No.02, 2016.
- Siriyama Kanthi Herath, Norah Albarqi, ***Financial Reporting Quality: A Literature Review***, International Journal Of Business Management And Commerce, Center For Contemporary Research , Canada, Vol. 02, No.02, 2017.
- Siti Amina, Zulaikha, Pengaruh aset, ***pajak tangguhan, konsentra sikepemilikan, dan ukuran perusahaan thrhadap manajemen laba***, Diponegoro Journal of Accounting, Universitas Diponegoro, Indonesia, vol.08, No.02, 2019.
- Stavroula Kourdoumpalou & Theofanis *Karagiorgos***, *Extent of corporate tax evasion when taxable earnings and accounting earnings coincide***,** Managerial Auditing Journal, Emerald Group Publishing Limited, United Kingdom,Vol.27, No.03, 2012.
- Wafaa Salah, ***Does Deffered Tax Mediate The Relationship Between Tax Planning And Earnings Management***, مجلة الفكر المحاسبي، جامعة عين شمس، مصر، المجلد 23، العدد02 .2019
- Wagebhover.A & Perroti, ***Pearnings Quality Measures and Excess Returns***, Journal Of Business Finance And Accounting, University Of Graz, Austria, Vol.41, No.05, 2001.
- Walid Shehata et al, ***Aninvestigation of The Value Relevance Of Deferred Tax: The Mediating Effect Ofearnings Management***, Investment Management and Financial, Innovations, Vol 17, No.01, 2020.

- Wijayanti H, ***Analisis Pengaruh Perbedaan Antaralaba Akuntansi Dan Labafiskal Terhadap Persistensilaba, Akrua***l, dan Arus Kas, Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang,Vol.09, No28, 2006.
- Ying Wang et al, ***Deferred Tax Items As Earnings Management Indicators***, International Management Review, Verlag - Springer, Germany, Vol.12, No.02, 2016.
- Zuhal Maftuh Ahnan, Etty Murwaningsari, ***The Effect of Book-Tax Differences, and Executive Compensation on Earnings Persistence with Real Earnings Management as Moderating Variable***, Research Journal of Finance and Accounting, The International l11Stitute for Science, Technology and Education (IISTE), a U.S,Vol.10, No.05, 2019, p 55.

4– الملتقيات العلمية:

4–1– الملتقيات العلمية باللغة العربية:

– إقبال عدنان شريف، ومرمر أحمد شريف، ***جودة الأرباح في الشركات المساهمة العامة الصناعية المدرجة في بورصة فلسطين وبورصة عمان***، المؤتمر الدولي التاسع حول الاتجاهات المعاصرة في العلوم الاجتماعية، الإنسانية، والطبيعية، تركيا، أيام 17–18 جوان 2018.

– زرزار العياشي، ***أثر تطبيق قواعد حوكمة الشركات على الإفصاح المحاسبي وجودة التقارير المالية للشركات***، الملتقى الدولي: الحوكمة المحاسبية للمؤسسة: واقع رهنات وأفاق، جامعة العربي بن مهيدي، أم البواقي، يومي 08/07 ديسمبر 2010.

– منى كامل حمد، صفاء احمد العاني، ***قياس جودة الأرباح المحاسبية في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية***، بحث مقدم إلى المنتدى المحاسبي العربي السنوي الأول (المعايير الدولية في المحاسبة والتدقيق–الأهمية– متطلبات الاستجابة) ، 15–16 تشرين الأول 2014.

4–2– الملتقيات باللغة الأجنبية:

-Safitri K.D et al, ***The Effect of Deferred Tax Assets, Deferred Tax Expense, Tax Planning and Managerial Ownership of Earnings Management***The 1st Multi-Disciplinary International Conference University of Asahan 2019 Thema: The Role of Science in Development in the Era of Industrial Revolution 4.0 based on Local Wisdom. in Sabty Garden Hotel-Kisaran North Sumatra, March 23rd .

5– النصوص القانونية:

- قانون رقم 07-11 مؤرخ في 25 نوفمبر 2007، ***متضمن النظام المحاسبي المالي***، ج ر، العدد 74، 25 نوفمبر 2007.

-المعيار المحاسبي المصري رقم 24 ضرائب الدخل الصادر بقرار وزير الاستثمار رقم 243 لسنة 2006 بشأن معايير المحاسبة المصرية، الطبعة الثانية 2008، المطابيع الأميرية.

-قرار مؤرخ في 26 جويلية 2008، ***المتضمن قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها***،ج ر، العدد 19، مارس 2009، الجزائر.

- الأمر رقم 10- 01، ***المتضمن قانون المالية التكميلي لسنة 2010***، المؤرخ في 2010/8/29، ج ر، العدد49.

- قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة للجمهورية الجزائرية، الوزارة المالية، المدرية العامة للضرائب،2017.

- قانون رقم 21-16، ***المتضمن قانون المالية لسنة 2022***، المؤرخ في 30 ديسمبر 2021، ج ر، عدد 100.

6- المحاضرات:

- حيمران مُحَّد، ***محاضرات جباية المؤسسة***، **ألقيت على طالبة الماستر**، جامعة مُحَّد الصديق بن يحي، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية والتسيير، 2017.

- مُحَّد شيخي، ***طرق الاقتصاد القياسي، محاضرات وتطبيقات***، دار الحماد، الطبعة 01، الجزائر، 2011.

7- الإشعارات:

-Ministère des finances, ***conseil national de la comptabilité, comptabilité approfondie***, cour sur l'impôt sur lerésultat selon le référentiel SCF,Alger, 2012.

- Ministère des finances, Conseil National de la Comptabilité, ***Les Impôts Différés***, Algérie, 2014.

8- المواقع الالكترونية:

- Financial Accounting Standards Board, ***Standards No. 109 : Accounting for Income Taxes***,United State of America, 1992, p05, https://www.ebscomp.com.

- أحمد طرشي وأخرون، ***النتيجة الجبائية (تعديلات وفروقات)***،https://www.mfdgi.gov.dz، متصفح يوم 2019/11/01، على الساعة 21 :18

- سمير الريشاني، **معيار المحاسبة الدولية IAS 12: المحاسبة عن ضرائب الدخل**، ص 3-4، متوفر على الموقع: http://www.asca.sy/download/PDF/Seminars/Lecture2011-1-8.pdf، تاريخ الإطلاع 6 مارس 2020، على الساعة 18:16.

قائمة الملاحق

الملحق رقم 01: متغيرات النموذج الأول والثاني

Firm	Company	Year	NI	CFO	NI (n-1)	DT	DT (n-1)	NI-DT	NI-DT(n-1)
1	Tanneria	2014	0,02274738	-0,02565459	-0,00251031	-0,00233347	0,000479227	0,02508085	-0,00298954
1		2015	-0,02543674	-0,02881712	0,022747382	3,9257E-05	-0,002333473	-0,025476	0,025080855
1		2016	-0,00742124	0,00448994	-0,02543674	9,1439E-05	3,92569E-05	-0,00751268	-0,025476
1		2017	-0,03196735	0,00528587	-0,00742124	0,00059235	9,14392E-05	-0,0325597	-0,00751268
1		2018	-0,00737633	-0,01012588	-0,03196735	-0,00019832	0,000592349	-0,00717801	-0,0325597
1		2019	-0,01647032	-0,08097629	-0,00737633	0,00010424	-0,000198315	-0,01657456	-0,00717801
2	FERDJIOUA	2014	0,02330266	0,02361945	0,198457855	-0,00472862	-0,020192824	0,02803128	0,218650679
2		2015	0,0016493	0,02039648	0,023302658	-0,00433371	-0,004728625	0,00598301	0,028031283
2		2016	0,01818849	0,01224236	0,001649302	0,0059611	-0,004333708	0,01222739	0,00598301
2		2017	0,20945748	0,01383974	0,018188491	0,00041487	0,005961104	0,20904261	0,012227386
2		2018	0,03405654	0,20358086	0,209457478	0,00724379	0,000414873	0,02681274	0,209042605
2		2019	0,03176623	0,01393911	0,034056537	0,00483626	0,007243792	0,02692997	0,026812745
3	Sonaric	2014	0,02230309	0,07043612	0,202111501	0,00083067	0,003420712	0,02147242	0,198690789
3		2015	0,02692779	0,12783515	0,022303086	0,02171892	0,000830667	0,00520887	0,02147242
3		2016	0,01844689	0,0907277	0,02692779	-0,00253329	0,021718919	0,02098018	0,005208871
3		2017	0,0227914	0,01504182	0,018446889	-0,0021498	-0,002533293	0,02494121	0,020980183
3		2018	0,2189761	0,07387207	0,022791405	0,00011305	-0,002149804	0,21886305	0,024941208
3		2019	0,30043044	0,25626338	0,218976103	0,00449414	0,000113054	0,2959363	0,218863048
4	GIPLAIT	2014	0,07409855	0,04956697	0,064114921	-0,00169667	-0,002634542	0,07579522	0,066749463
4		2015	0,07451384	0,0822474	0,074098547	-0,00282508	-0,001696669	0,07733892	0,075795216
4		2016	0,10869566	0,01128702	0,07451384	-0,00557154	-0,002825081	0,1142672	0,077338921
4		2017	0,127109	0,1276208	0,108695664	-0,00017261	-0,00557154	0,12728161	0,114267204
4		2018	0,12304459	0,26925664	0,127109003	0,0001963	-0,000172609	0,12284829	0,127281613
5	aurassi	2014	0,06136479	0,13458353	0,029668637	-0,00861613	-0,008616128	0,06998092	0,038284765
5		2015	0,05068167	0,09777419	0,061364788	-0,00337862	-0,008616128	0,05406029	0,069980916
5		2016	0,02829186	0,01011327	0,050681668	0,00039223	-0,003378619	0,02789963	0,054060287
5		2017	0,04741905	0,11419927	0,028291858	0,00044147	0,000392226	0,04697757	0,027899632
5		2018	0,39785305	0,91087332	0,047419048	-0,00023108	0,000441474	0,39808413	0,046977574
5		2019	0,00202198	0,10110562	0,397853048	0,00175006	-0,000231083	0,00027192	0,398084132
6	rouiba	2014	0,04311618	0,05382731	0,031744781	0,00236426	0,000580375	0,04075192	0,031164406
6		2015	0,02265954	0,00191598	0,043116179	0,00331872	0,002364259	0,01934082	0,04075192
6		2016	0,14075451	0,5992954	0,022659539	-0,00765417	0,003318717	0,14840868	0,019340822
6		2017	0,08080844	0,04029445	0,140754513	0,0097898	-0,007654169	0,07101863	0,148408682
6		2018	0,0273145	0,05061995	0,080808435	0,01706302	0,009789805	0,01025147	0,071018631
6		2019	0,3909369	0,02530139	0,027314495	0,03663207	0,017063021	0,35430483	0,010251474
7	SOALKA	2014	-0,04643058	0,08072278	-0,1534714	-0,0003829	0	-0,04604768	-0,1534714
7		2015	0,02358111	0,12585139	-0,04643058	-0,00040897	-0,000382901	0,02399008	-0,04604768
7		2016	0,07078273	0,06101783	0,023581108	0,00043767	-0,000408967	0,07034505	0,023990075
7		2017	0,11053556	0,11142183	0,070782726	-0,00613593	0,000437675	0,1166715	0,070345051
7		2018	0,03638081	0,15256622	0,110535564	0,00168557	-0,006135931	0,03469524	0,116671495
7		2019	0,01589619	0,30068235	0,036380809	0,00834493	0,001685571	0,00755126	0,034695237

8	milai	2014	0,00147895	0,07616761	-0,00347615	-0,00373379	0	0,00521274	-0,00347615
8		2015	-0,22589696	-0,00120293	0,001478952	-0,00241028	-0,003733792	-0,22348668	0,005212745
8		2016	0,02636746	0,01083742	-0,22589696	0,00051437	-0,002410277	0,02585309	-0,22348668
8		2017	0,01590571	-0,30670495	0,026367459	0,00406642	0,000514368	0,01183929	0,025853091
8		2018	0,00133537	-0,05509372	0,015905709	8,418E-05	0,004066422	0,00125119	0,011839287
8		2019	0,13197884	-0,28737608	0,001335369	0,00406642	8,41799E-05	0,12791241	0,001251189
9	liege	2014	-0,02882804	-0,0009873	-0,07898461	0,00038101	-0,001590316	-0,02920905	-0,07739429
9		2015	-0,00462654	0,06033705	-0,02882804	-0,00166969	0,000381009	-0,00295685	-0,02920905
9		2016	-0,05483971	-0,02949908	-0,00462654	-0,00047381	-0,001669686	-0,05436591	-0,00295685
9		2017	-0,05380851	-0,00265384	-0,05483971	-9,5523E-05	-0,000473809	-0,05371299	-0,05436591
9		2018	-0,04450222	0,00856788	-0,05380851	0,00042542	-9,55232E-05	-0,04492764	-0,05371299
9		2019	-0,01469239	0,01572354	-0,04450222	0,00025775	0,000425417	-0,01495014	-0,04492764
10	pj,souk	2014	0,03319676	-0,26266015	0,025161785	-0,00018773	0	0,03338448	0,025161785
10		2015	0,2332471	-0,49120488	0,033196756	-0,00038494	-0,000187725	0,23363204	0,033384481
10		2016	0,19365461	-0,54075643	0,233247103	0,0004318	-0,000384936	0,19322281	0,233632039
10		2017	0,05788586	-0,28858355	0,193654613	-0,00124868	0,000431803	0,05913454	0,19322281
10		2018	-0,00829216	-0,33223361	0,057885857	0,00061747	-0,001248684	-0,00890963	0,059134541
10		2019	0,08831806	-0,32108348	-0,00829216	0,00306166	0,000617474	0,0852564	-0,00890963
11	ggr annaba	2014	0,15965932	-0,11005441	0,018338347	-0,00077777	0	0,16043708	0,018338347
11		2015	0,13888112	-0,1141033	0,159659318	-0,00038619	-0,000777766	0,13926731	0,160437084
11		2016	-0,03253483	-0,41401568	0,138881116	-0,00011864	-0,000386193	-0,03241619	0,139267309
11		2017	-0,09485347	-0,21037973	-0,03253483	-0,00091463	-0,000118645	-0,09393884	-0,03241619
11		2018	-0,03997977	-0,2415547	-0,09485347	0,00156439	-0,000914631	-0,04154416	-0,09393884
11		2019	-0,13277806	-0,17636204	-0,03997977	0,0005299	0,001564388	-0,13330796	-0,04154416
12	ergr jijel	2014	0,28712222	-0,25267614	0,456761308	0,00129603	0	0,28582619	0,456761308
12		2015	-0,16169649	-0,3190529	0,28712222	0,00511234	0,001296028	-0,16680883	0,285826192
12		2016	-0,05983966	-0,53124119	-0,16169649	-0,00097193	0,005112343	-0,05886773	-0,16680883
12		2017	0,14808587	-0,73826578	-0,05983966	-0,00319443	-0,00097193	0,15128031	-0,05886773
12		2018	-0,04128929	-0,36835328	0,148085873	0,00074238	-0,003194432	-0,04203167	0,151280305
12		2019	0,03983354	-0,21770284	-0,04128929	0,0023803	0,000742376	0,03745324	-0,04203167
13	E,djenjndjer	2014	0,0195773	0,19631282	0,244066164	9,4732E-05	0,078686185	0,01948257	0,165379979
13		2015	0,01433993	0,26664304	0,019577297	0,00336415	9,47315E-05	0,01097578	0,019482566
13		2016	0,01222443	0,11596391	0,014339932	-7,1576E-05	0,00336415	0,01229601	0,010975782
13		2017	0,00754192	0,07930892	0,012224434	8,8287E-05	-7,15757E-05	0,00745363	0,01229601
13		2018	0,00600112	0,1176894	0,00754192	-0,00104598	8,82868E-05	0,0070471	0,007453633
13		2019	0,00504302	0,02717272	0,006001117	0,00105826	-0,001045978	0,00398476	0,007047096
14	progrt guelm	2014	0,02959861	-0,12377832	0,036586829	0,00030501	0	0,0292936	0,036586829
14		2015	0,18027109	-0,49599907	0,029598612	-0,00170345	0,000305013	0,18197454	0,029293599
14		2016	0,08887934	-1,3212871	0,180271091	-0,00122129	-0,001703453	0,09010063	0,181974544
14		2017	0,09627256	-0,64275731	0,088879342	0,00047132	-0,001221286	0,09580124	0,090100628
14		2018	0,03574027	-0,46272408	0,096272557	0,00032913	0,000471316	0,03541114	0,095801241
14		2019	0,01569886	-0,30692844	0,035740275	-0,00251519	0,000329132	0,01821405	0,035411143
15	ergrv kala	2014	0,34069702	-0,8903889	0,110615545	0,00068559	0	0,34001143	0,110615545
15		2015	0,10696936	-0,49619236	0,34069702	-0,00032311	0,000685591	0,10729246	0,340011429
15		2016	-0,16578762	-0,48096127	0,106969355	-0,00313505	-0,000323106	-0,16265257	0,107292461
15		2017	0,02433094	-0,35742885	-0,16578762	-0,00222277	-0,003135046	0,02655371	-0,16265257
15		2018	0,18970992	-0,15052207	0,024330942	0,00031436	-0,002222771	0,18939556	0,026553713
15		2019	0,10816727	-0,18544762	0,189709919	0,00082139	0,000314363	0,10734589	0,189395556
16	soc a produc	2014	-0,00501014	-0,81201592	0,004980395	-0,00303194	0,001620863	-0,0019782	0,003359532
16		2015	0,00162022	-0,53864754	-0,00501014	-0,007313	-0,003031936	0,00893322	-0,0019782

16		2016	-0,00692035	-0,45838915	0,001620223	-0,01040639	-0,007312996	0,00348604	0,008933219
16		2017	-0,00200451	-0,36079171	-0,00692035	-0,00855175	-0,010406386	0,00654724	0,003486037
16		2018	0,16092516	-1,21680709	-0,00200451	-0,0061283	-0,008551751	0,16705346	0,006547236
16		2019	0,00657542	-0,46682586	0,16092516	0,00459704	-0,006128304	0,00197838	0,167053463
17	scs	2014	0,04559217	0,10646369	0,032223869	-0,00052745	-0,005033363	0,04611961	0,037257232
17		2015	0,0549706	0,1563008	0,045592167	-0,0077776	-0,000527447	0,0627482	0,046119614
17		2016	0,09452583	0,02140834	0,054970601	-0,00261381	-0,007777603	0,09713964	0,062748204
17		2017	0,07703122	0,19643482	0,094525834	-0,00093628	-0,002613807	0,0779675	0,097139641
17		2018	0,01778612	-0,02009963	0,077031224	0,006527	-0,000936276	0,01125912	0,0779675
17		2019	-0,06784441	-0,01178153	0,017786119	0,03169847	0,006527002	-0,09954288	0,011259117
18	FGHJK	2014	0,24785626	0,35911562	0,211663318	0,00033298	0,031698468	0,24752328	0,17996485
18		2015	0,33155052	0,47377067	0,247856264	0,00050381	0,011905477	0,33104671	0,235950787
18		2016	0,31254889	0,28124482	0,33155052	-0,00044423	0,000503812	0,31299312	0,331046708
18		2017	0,24574198	0,41571863	0,312548891	-8,7857E-05	-0,000444234	0,24582983	0,312993124
18		2018	0,27638637	0,41612301	0,245741977	0,00041227	-8,78572E-05	0,2759741	0,245829834
18		2019	0,30233457	0,31715536	0,276386369	-0,00065977	0,000412267	0,30299434	0,275974102
19		2014	0,01112594	1,35798213	0,597299071	0,00655157	-0,029009296	0,00457437	0,626308366
19		2015	0,11752347	0,17481065	0,011125938	-0,0057724	0,006551568	0,12329587	0,00457437
19	DSEZ	2016	0,10757793	0,01255472	0,11752347	0,00292901	-0,005772399	0,10464892	0,123295869
19		2017	0,11956176	0,17920571	0,107577925	0,00025442	0,00292901	0,11930734	0,104648915
19		2018	0,09591512	0,40410002	0,119561755	-0,00201596	0,000254416	0,09793109	0,119307339
19		2019	0,06218242	0,38662568	0,095915123	-0,00136899	-0,002015963	0,0635514	0,097931087
20	saad	2014	0,04027406	0,01072386	0,038624656	0,00305287	0,000745709	0,03722118	0,037878947
20		2015	0,03455273	0,01587867	0,040274056	-0,00053996	0,003052875	0,03509269	0,037221181
20		2016	0,04479692	-0,01237173	0,034552732	1,4267E-05	-0,000539958	0,04478265	0,03509269
20		2017	0,01145587	-0,00326352	0,044796921	0,00423516	1,42669E-05	0,00722072	0,044782655
20		2018	0,0091997	0,01510913	0,011455871	0,00011443	0,004235156	0,00908527	0,007220716
20		2019	0,00476929	0,00179433	0,0091997	-0,00082464	0,000114434	0,00559393	0,009085266
21	saidal	2014	0,04678249	0,03711403	0,011297281	-0,00378665	0,00333578	0,05056914	0,007961501
21		2015	0,0327536	0,02164969	0,046782493	0,0004408	-0,003786646	0,0323128	0,050569139
21		2016	0,03253167	0,01668745	0,032753601	-0,00020902	0,000440804	0,03274068	0,032312797
21		2017	0,02848356	0,03092246	0,032531669	0,00014555	-0,000209015	0,02833801	0,032740685
21		2018	0,0296711	-0,0280129	0,028483562	-0,00053653	0,00014555	0,03020763	0,028338012
21		2019	0,01962483	-0,03092053	0,029671102	0,000138	-0,000536529	0,01948683	0,030207631
22	prog skikd	2014	0,17882147	-0,86908035	0,202202221	-0,00079745	0	0,17961891	0,202202221
22		2015	0,07349316	-0,41388335	0,178821466	-0,00051762	-0,000797448	0,07401077	0,179618914
22		2016	0,01379185	-0,5565084	0,07349316	-0,00080788	-0,000517615	0,01459973	0,074010775
22		2017	0,0024605	-0,05604345	0,013791847	4,4577E-05	-0,000807881	0,00241592	0,014599728
22		2018	0,01467359	-0,36561411	0,002460496	0,00042063	4,45765E-05	0,01425296	0,00241592
22		2019	0,10159213	-0,302942	0,014673587	0,00061851	0,000420627	0,10097362	0,01425296
23	Batimotal sp	2014	0,1450998	1,42132909	0,266037757	0,00075987	-0,001534896	0,14433993	0,267572652
23		2015	0,14135948	1,16735392	0,145099802	0,00303116	0,000759874	0,13832833	0,144339928
23		2016	0,06253249	-0,02484737	0,141359481	0,0020446	0,003031156	0,06048789	0,138328325
23		2017	0,06724689	-0,03130183	0,062532491	0,0016941	0,002044603	0,06555279	0,060487888
23		2018	0,08321705	0,81434577	0,067246889	-0,00347032	0,001694104	0,08668737	0,065552785
24	ALTUMET	2014	-0,8405519	0,07907082	-0,09092462	-0,00149901	0,002363581	-0,83905289	-0,0932882
24		2015	0,27826419	-0,0835768	-0,8405519	0,01383808	-0,00149901	0,26442612	-0,83905289
24		2016	0,1450998	0,04334338	0,278264195	0,01480746	0,013838076	0,13029234	0,264426118
24		2017	0,14205381	4,87083758	0,145099802	0,32482856	0,014807461	-0,18277475	0,130292342
24		2018	0,06253249	-0,51050528	0,142053809	-0,01611281	0,324828558	0,0786453	-0,18277475

25	synset	2014	0,0494902	-0,01560608	0,07425269	-0,00059877	0,000598772	0,05008898	0,073653918
25		2015	0,02666285	0,0604386	0,049490204	0,00231485	-0,000598772	0,024348	0,050088976
25		2016	0,04702778	0,02667609	0,026662854	0,00220008	0,002314851	0,04482771	0,024348004
25		2017	0,04558596	-0,04054933	0,047027783	-0,00146016	0,002200078	0,04704611	0,044827705
25		2018	0,05524791	0,31841962	0,045585956	-0,00171857	-0,001460155	0,05696647	0,047046111
26	biopharm	2015	0,08883595	0,02495929	0,039035858	-0,00038859	0,00110006	0,08922454	0,037935799
26		2016	0,14496634	0,00984197	0,088835955	-0,00029543	-0,000388585	0,14526178	0,08922454
26		2017	0,13373723	0,00340652	0,144966341	0,00046941	-0,000295434	0,13326782	0,145261775
26		2018	0,13508585	0,06571939	0,133737231	-1,0291E-05	0,000469413	0,13509614	0,133267819
26		2019	0,114003	0,04593703	0,13508585	-4,4228E-05	-1,02912E-05	0,11404723	0,135096142
27	VBJHG	2014	0,02831462	0,00235528	0,001565621	0,00129663	0,001294591	0,02701799	0,00027103
27		2015	0,02984382	0,02341994	0,028314615	0,00200491	0,001296628	0,02783891	0,027017987
27		2016	0,03478314	-0,37076964	0,029843816	5,1972E-05	0,002004907	0,03473117	0,027838908
27		2017	0,05971747	0,03483331	0,034783141	5,9734E-05	5,19721E-05	0,05965774	0,034731169
27		2018	0,07220126	-0,03679083	0,059717472	-0,003823	5,97338E-05	0,07602427	0,059657738
27		2019	0,0525173	-0,00639294	0,072201262	-0,00428233	-0,003823004	0,05679963	0,076024267
28	MLPOI	2014	0,36747717	8,73583453	4,521949609	0,0142755	0,014064253	0,35320167	4,507885356
28		2015	0,00952583	-0,1857536	0,36747717	0,00011235	0,014275502	0,00941347	0,353201668
28		2016	0,00020519	-0,0852498	0,009525826	0,00011582	0,000112352	8,9373E-05	0,009413474
28		2017	0,03321775	0,09809728	0,000205194	0,00089916	0,000115821	0,03231859	8,93735E-05
28		2018	0,00581373	0,09158526	0,033217749	0,00101833	0,000899162	0,0047954	0,032318586
28		2019	0,00276279	0,08431399	0,005813726	0,0024404	0,001018327	0,00032238	0,004795399
29	REZAY	2014	0,07547658	0,51030244	0,025183582	-0,00102932	-0,000724055	0,0765059	0,025907637
29		2015	0,00244814	0,04495135	0,075476579	0,01288426	-0,001029319	-0,01043612	0,076505898
29		2016	0,18563446	0,25700868	0,002448142	0,01056692	0,012884257	0,17506755	-0,01043612
29		2017	-0,32895879	0,1018821	0,185634465	-0,00581944	0,010566915	-0,32313934	0,17506755
29		2018	-0,14873024	0,10537098	-0,32895879	-0,00108727	-0,005819444	-0,14764297	-0,32313934
29		2019	0,26294997	0,06882748	-0,14873024	-0,00692938	-0,001087271	0,26987935	-0,14764297
30	Ferphos grou	2014	0,10142912	0,10208114	0,009060318	7,5766E-05	0,000205117	0,10135335	0,008855201
30		2015	0,1851686	0,0116894	0,101429115	9,4696E-05	7,57655E-05	0,1850739	0,10135335
30		2016	0,08456701	0,03671407	0,185168599	6,0934E-05	9,46956E-05	0,08450607	0,185073903
30		2017	0,02975477	0,01954878	0,084567007	0,00043529	6,09336E-05	0,02931948	0,084506074
31	s gdt r	2014	-0,14981297	-0,00733499	0,000357532	-0,14981297	-0,044704454	0	0,045061985
31		2015	0,0238997	0,0215277	-0,14981297	-0,00219163	-0,149812965	0,02609133	0
31		2016	0,01398519	-0,03645962	0,023899699	-0,00081412	-0,002191628	0,01479931	0,026091328
31		2017	0,01404113	0,01918316	0,013985186	0,0010586	-0,000814125	0,01298253	0,014799311
32	kjhuy	2013	0,05554409	0,12962116	0,028774072	0,00051354	0,001110141	0,05503055	0,027663931
32		2014	0,02814295	-0,01426367	0,055544089	0,00069703	0,000513537	0,02744592	0,055030552
32		2015	0,03622268	0,06907369	0,028142949	0,00117062	0,000697034	0,03505206	0,027445916
32		2016	0,01874385	-0,01313049	0,036222676	-0,00247631	0,001170616	0,02122016	0,03505206
32		2017	0,02241412	0,00133924	0,01874385	-0,00162402	-0,002476312	0,02403814	0,021220162
32		2018	0,00762306	0,05268469	0,022414123	0,00028293	-0,00162402	0,00734013	0,024038143
32		2019	-0,01283315	-0,03371952	0,007623057	0,00129411	0,00028293	-0,01412726	0,007340128
33	bnjiu	2013	-0,03132552	-0,15562615	0,004052037	0	0	-0,03132552	0,004052037
33		2014	-0,14808985	-0,53815033	-0,03132552	0,01931171	0	-0,16740156	-0,03132552
33		2015	-0,05120252	-0,02431204	-0,14808985	0,00188303	0,019311712	-0,05308555	-0,16740156
33		2016	-0,05190943	0,03592115	-0,05120252	-0,00158439	0,001883028	-0,05032503	-0,05308555
33		2017	-0,0420607	0,04072055	-0,05190943	-0,00127372	-0,001584394	-0,04078699	-0,05032503
33		2018	-0,05002856	-0,02478301	-0,0420607	-0,00022702	-0,001273717	-0,04980154	-0,04078699
33		2019	-0,05886604	0,01170108	-0,05002856	-0,00019773	-0,000227016	-0,05866831	-0,04980154

34	niouy	2014	-0,01269337	0,13672915	-0,0668175	0,00171591	0	-0,01440928	-0,0668175
34		2015	0,01504244	0,03894407	-0,01269337	0,00290529	0,001715914	0,01213715	-0,01440928
34		2016	-0,03538259	0,17610205	0,015042438	0,0025729	0,002905288	-0,03795548	0,01213715
34		2017	0,02623973	0,01444613	-0,03538259	0,00274103	0,002572898	0,0234987	-0,03795548
34		2018	-0,07494984	-0,07714259	0,026239727	-0,00365536	0,00274103	-0,07129447	0,023498696
34		2019	0,01726633	0,08894391	-0,07494984	0,00019248	-0,003655365	0,01707385	-0,07129447
35	fyui	2013	-0,00715152	0,10779788	-0,02261826	-6,1768E-06	-0,000980589	-0,00714534	-0,02163768
35		2014	0,01795825	-0,08452727	-0,00715152	-0,00841734	-6,17683E-06	0,02637559	-0,00714534
35		2015	-0,02481387	0,30946472	0,017958247	-0,00958081	-0,008417343	-0,01523306	0,02637559
35		2016	0,13005967	0,19942039	-0,02481387	-0,00611765	-0,009580814	0,13617732	-0,01523306
35		2017	0,01763861	0,05370955	0,130059669	-0,00539939	-0,006117654	0,023038	0,136177323
35		2018	0,03954262	-0,13804582	0,01763861	0,00287292	-0,005399386	0,0366697	0,023037996
35		2019	0,01317084	-0,02637771	0,039542619	0,00230709	0,002872916	0,01086375	0,036669703
36	jhefder	2013	0,23588729	0,35685981	0,172820411	-0,00195663	-0,002789955	0,23784392	0,175610366
36		2014	0,0556178	0,28910584	0,23588729	-0,00337609	-0,001956627	0,05899389	0,237843917
36		2015	0,01970013	0,01753142	0,055617801	-0,00039282	-0,003376086	0,02009295	0,058993887
36		2016	0,02825354	0,03801897	0,01970013	0,00893301	-0,000392824	0,01932053	0,020092954
36		2017	0,05347856	0,04584963	0,028253537	-0,00021103	0,008933008	0,05368959	0,019320529
36		2018	0,0522274	0,05916777	0,053478561	-0,00225221	-0,000211025	0,05447961	0,053689586
36		2019	0,06323697	0,2102725	0,052227401	0,29459767	-0,002252208	-0,2313607	0,054479609
37	duiop	2013	0,00118149	-0,04081842	0,089636284	-0,00121074	-0,001210743	0,00239224	0,090847027
37		2014	0,00091955	0,08543939	0,001181495	-0,00060391	-0,001210743	0,00152346	0,002392238
37		2015	0,00050756	0,22355883	0,000919551	-8,4331E-05	-0,000603906	0,00059189	0,001523457
37		2016	0,00055674	-0,31373339	0,000507563	0,00063663	-8,43311E-05	-7,989E-05	0,000591894
37		2017	0,00055406	0,20705006	0,000556737	0,00044676	0,000636627	0,00010731	-7,989E-05
37		2018	0,00026195	-0,06922518	0,000554065	-0,00020536	0,00044676	0,00046731	0,000107305
37		2019	0,00022626	0,04317434	0,000261951	-2,7324E-05	-0,000205357	0,00025358	0,000467309
38	seazr	2013	0,10974598	0,13027141	0,066485236	-0,00186059	-0,001657517	0,11160657	0,068142752
38		2014	0,10397469	0,2335656	0,109745977	0,01779825	-0,001860589	0,08617644	0,111606567
38		2015	0,0007133	0,0274288	0,103974689	0,00278335	0,017798253	-0,00207005	0,086176436
38		2016	0,00151731	0,0954999	0,000713301	-0,00314506	0,002783353	0,00466237	-0,00207005
38		2017	0,03386115	0,17594067	0,001517308	0,00014	-0,00314506	0,03372115	0,004662368
38		2018	0,054478	0,19902765	0,033861148	0,00802717	0,000140003	0,04645083	0,033721145
38		2019	0,05637926	-0,12590221	0,054478	0,00581213	0,008027174	0,05056713	0,046450827
39	qezar	2013	0,10736729	0,12768117	2,90613E-06	0,00024307	0,000243069	0,10712422	-0,00024016
39		2016	0,06202786	-0,07568468	0,185168599	-0,00019587	-9,46956E-05	0,06222373	0,185263294
39		2017	0,03342937	0,95481553	0,062027861	0,00506107	-0,000195871	0,0283683	0,062223732
39		2018	0,03571353	0,02337553	0,033429369	0,00054945	0,005061072	0,03516408	0,028368297
39		2019	0,0228628	0,04551935	0,035713531	0,00015187	0,003106657	0,02271093	0,032606874
40	fuiyt	2013	0,02190249	-0,13905659	0,029406593	-0,00043067	0,00015187	0,02233316	0,029254723
40		2014	0,00294791	-0,07493331	0,02190249	-0,00090959	-0,000430671	0,0038575	0,022333161
40		2015	0,01050642	0,14535015	0,002947909	0,00134068	-0,000909591	0,00916574	0,0038575
40		2016	0,01721169	-0,16368763	0,01050642	0,00139953	0,001340684	0,01581216	0,009165736
40		2017	0,00428698	0,17677099	0,017211693	0,00058676	0,001399534	0,00370022	0,015812159
40		2018	0,01294115	-0,03405981	0,004286984	0,0005722	0,000586762	0,01236894	0,003700222
41	binjou	2013	0,01012551	-0,37299366	-0,00251513	-0,00241096	0,002377744	0,01253647	-0,00489288
41		2014	0,04036796	0,18921098	0,010125506	0,00645108	-0,002410962	0,03391688	0,012536468
41		2015	0,02333693	0,14095488	0,040367961	0,00441986	0,006451077	0,01891706	0,033916884
41		2016	0,00216198	0,14594846	0,023336926	-0,00879278	0,004419862	0,01095476	0,018917064
41		2017	0,01658083	0,19251556	0,002161984	0,00222985	-0,008792781	0,01435098	0,010954765

41		2018	0,05619572	-0,23130883	0,016580828	-0,00180877	0,002229848	0,05800449	0,014350981
42	vbiu	2013	0,09443276	0,08380453	0,001116974	-0,00077938	0,002235685	0,09521214	-0,00111871
42		2014	0,0002508	0,24675764	0,094432757	0,00014287	-0,000779379	0,00010793	0,095212136
42		2015	0,13067779	0,21456987	0,000250803	0,00120026	0,00014287	0,12947753	0,000107933
42		2016	0,12464657	0,18411924	0,130677792	-0,00377232	0,001200263	0,1284189	0,129477529
42		2017	0,12756616	0,13716222	0,124646572	0,00282297	-0,003772324	0,12474319	0,128418896
42		2018	0,13351883	-0,12581911	0,127566162	0,00160722	0,002822972	0,13191161	0,12474319
42		2019	0,12572437	0,14858835	0,133518831	0,00568845	0,001607217	0,12003592	0,131911614
43	nbiou	2013	0,04581787	0,17817352	0,034385639	-0,0040299	0,000714649	0,04984777	0,03367099
43		2014	0,05417359	-0,16506087	0,045817869	-0,00754873	-0,004029898	0,06172232	0,049847766
43		2015	-0,10395295	0,26185357	0,054173592	0,00780497	-0,007548731	-0,11175793	0,061722323
43		2016	0,02438233	0,0563964	-0,10395295	-0,00357433	0,007804973	0,02795666	-0,11175793
43		2017	0,04952071	0,01583055	0,024382326	-0,00162844	-0,003574332	0,05114915	0,027956658
43		2018	0,03933207	-0,32726187	0,049520709	0,00079728	-0,001628442	0,03853479	0,051149151
44	niopul	2013	0,02653783	-0,00316529	0,017813194	0,00697901	-0,005529655	0,01955882	0,023342849
44		2014	0,04046801	-1,07157788	0,026537831	0,10688758	0,006979009	-0,06641957	0,019558821
44		2015	0,00172692	0,33134148	0,040468009	-0,00400384	0,106887581	0,00573076	-0,06641957
44		2016	0,03179308	-0,14664516	0,00172692	-0,00083226	-0,004003845	0,03262534	0,005730765
44		2017	0,05601177	0,05843781	0,031793081	0,00152324	-0,00083226	0,05448853	0,03262534
44		2018	0,06662005	0,01586184	0,056011769	0,00073246	0,001523239	0,0658876	0,054488531
44		2019	0,08123403	0,10823184	0,066620052	-0,0004972	0,000732457	0,08173123	0,065887596
45	ruiotr	2016	0,02178835	0,35216797	0,081234027	0,0029145	0,001308833	0,01887385	0,079925194
45		2017	-0,02848474	-0,1733491	0,03715954	0,01014798	0,002914502	-0,03863272	0,034245039
45		2018	-0,04707867	0,00251798	-0,02848474	0,01190838	0,010147979	-0,05898705	-0,03863272
45		2019	-0,01684345	0,00199026	-0,04707867	-0,00238663	0,011908383	-0,01445682	-0,05898705
46	xiuytr	2013	-0,34191578	0,21890728	-0,25255762	7,4587E-05	0,011174797	-0,34199037	-0,26373241
46		2014	-0,17698635	0,06145639	-0,34191578	-0,00186132	7,45865E-05	-0,17512503	-0,34199037
46		2015	-0,29829634	0,04692599	-0,17698635	9,0668E-06	-0,001861322	-0,29830541	-0,17512503
46		2016	-0,29845048	0,01790334	-0,29829634	2,9669E-05	9,06676E-06	-0,29848015	-0,29830541
46		2017	-0,2835613	0,01869128	-0,29845048	-6,1521E-05	2,96693E-05	-0,28349978	-0,29848015
46		2018	-0,27990744	0,05440344	-0,2835613	-2,0477E-05	-6,15211E-05	-0,27988696	-0,28349978
46		2019	-0,47997394	0,05757565	-0,27990744	-5,7019E-05	-2,04771E-05	-0,47991692	-0,27988696
47	puoyt	2013	0,07903254	-0,10006235	0,025702912	0,00030867	0,000433528	0,07872387	0,025269384
47		2014	0,07404336	0,42258438	0,079032538	-4,4683E-05	0,000308671	0,07408804	0,078723867
47		2015	0,02348667	-0,31098395	0,074043359	0,00225908	-4,46827E-05	0,02122759	0,074088042
47		2016	0,04446499	0,26751867	0,023486669	0,00057365	0,002259084	0,04389134	0,021227586
47		2017	0,0460787	0,03616704	0,044464991	-1,964E-05	0,000573653	0,04609834	0,043891338
47		2018	0,04455442	0,05335426	0,0460787	-0,00024093	-1,964E-05	0,04479534	0,04609834
47		2019	0,04645084	-0,03389887	0,044554417	0,00057173	-0,000240925	0,04587911	0,044795342
48	goiuyt	2013	-0,06545689	-0,15812733	0,115282479	0,00668262	0,000603297	-0,07213952	0,114679182
48		2014	-0,12811188	0,02610785	-0,06545689	0,00406529	0,006682623	-0,13217717	-0,07213952
48		2015	-0,12690131	0,05367542	-0,12811188	-0,0067343	0,004065289	-0,12016702	-0,13217717
48		2016	-0,13986173	-0,21045923	-0,12690131	-0,00187429	-0,006734296	-0,13798744	-0,12016702
48		2017	-0,10459495	-0,12844522	-0,13986173	0,00177971	-0,001874294	-0,10637465	-0,13798744
48		2018	0,09993852	0,18460712	-0,10459495	0,00604578	0,001779706	0,09389274	-0,10637465
48		2019	0,0795421	0,09201799	0,099938519	-0,00573911	0,006045778	0,08528121	0,093892741
49	**ROIUD**	2013	-0,02564912	0,09737286	-0,18543202	-0,00440339	-0,009917042	-0,02124573	-0,17551498
49		2014	0,01695403	-0,137401	-0,02564912	-0,00042223	-0,004403385	0,01737626	-0,02124573
49		2015	0,03673426	-0,09678893	0,016954031	0,0004061	-0,00042223	0,03632816	0,017376262
49		2016	0,04446499	0,17893227	0,036734264	0,00164379	0,000406102	0,0428212	0,036328162

49		2017	0,0460787	0,03616704	0,044464991	0,00057081	0,001643793	0,04550789	0,042821198
49		2018	0,04455442	0,05335426	0,0460787	-1,8945E-05	0,000570808	0,04457336	0,045507892
49		2019	0,04645084	-0,03389887	0,044554417	-0,00023625	-1,89454E-05	0,04668708	0,044573362

الملحق رقم (02): متغيرات النموذج الثالث

Firm	Company	Year	DTA	DTL	DT	LEVE	SIZE	|DACC|
1	Tanneria	2015	0,00429288	0	3,8779E-05	0,40192818	9,06292657	0,07251863
1		2016	0,00425807	0	8,775E-05	0,41892485	9,04503985	0,36969162
1		2017	0,00503342	0	0,00059631	0,07029955	9,04793724	0,11633271
1		2018	0,00481355	0	-0,00018639	0,0400639	9,02101196	0,22551519
1		2019	0,00536553	0	0,0002441	0,21118321	9,39053412	0,67601737
2	FERDJIOUA	2015	0,01670835	0,04722567	-0,00497167	0,04301405	8,99285132	2,50358666
2		2016	0,01518988	0,03616712	0,00562414	0,05606459	8,96758106	2,24166558
2		2017	0,01423942	0,03264757	0,00038327	0,28564621	8,9331717	2,31684898
2		2018	0,00164695	0,03006574	0,00657899	0,31481408	8,89136475	2,4080995
2		2019	0,02061786	0,03054949	0,00492102	0	8,89890975	2,51358266
3	Sonaric	2015	0,0250109	0	0,02075952	0	8,90421911	0,07869824
3		2016	0,0246042	0,02000927	-0,00310403	0	8,99245917	0,06281391
3		2017	0,01835551	0,00643939	-0,00172474	0,00266474	8,89678408	0,22248713
3		2018	0,02300568	0,00655552	0,00012644	0,00261414	8,94538793	0,06507255
3		2019	0,02452601	0,0045463	0,00395615	0,0002397	8,89001442	0,1436283
4	GIPLAIT	2015	0,02688862	0,02877136	-0,00299872	0,30350709	9,40929419	0,01033291
4		2016	0,01950837	0,02710539	-0,00582329	0,28979103	9,42848749	0,00715441
4		2017	0,01847442	0,02593357	-0,00019057	0,26544215	9,47147992	0,03674304
4		2018	0,01695323	0,02348929	0,00022006	0,02119496	9,52108769	0,03730382
5	aurassi	2015	0,00744179	-0,00137397	-0,00337714	0,50664155	10,0800044	0,26826932
5		2016	0,00801501	0,001822	0,00038269	0,51466528	10,0693118	0,23906536
5		2017	0,00889718	0,00186742	0,00043587	0,47819919	10,0637682	0,25164175
5		2018	0,00951141	0,00189141	-2,2047E-05	4,73032566	9,04334604	0,27709213
5		2019	0,10520478	0	0,01763377	0,48270189	10,0466386	2,17865967
6	rouiba	2015	0,00397527	0,00071338	0,00383912	0,40715752	9,92117671	0,32700091
6		2016	0,00307448	0,1107762	-0,00085203	3,38951363	8,96773163	0,81152493
6		2017	0,12120554	2,67859318	0,0916854	0,30159203	9,93925778	1,70187512
6		2018	0,01976034	0,00196	0,01976034	0,18537276	10,0029963	0,54944839
6		2019	0,02861965	0,00388603	0,02861965	0,19812282	9,89579921	0,62495573
7	SOALKA	2015	0,0141558	0	-0,00038709	0,18746628	8,7346842	0,11723543
7		2016	0,01542275	0	0,00046672	0,14897806	8,76258747	0,01501433
7		2017	0,01333379	0	-0,00594214	0,05083758	8,74864964	0,03317296
7		2018	0,01545843	0	0,00168978	0,06805493	8,74973211	0,0422269
7		2019	0,02885622	0,00052993	0,01290635	0,03646356	8,93911266	0,21525552
8	milai	2015	0,00197464	0	-0,0052469	0,10327034	9,60359866	0,27629665
8		2016	0,0009071	0	0,00037885	0,14264292	9,47078826	0,04365754
8		2017	0,005298	0	0,00406642	0,03202182	9,47078826	0,08859724
8		2018	0,00202229	0	8,418E-05	1,0637324	9,47078826	0,08699373
8		2019	0,00240974	0	0,00406642	1,0637324	9,47078826	0,08108878
9	liege	2015	0,00544139	0,00057018	-0,00170964	0,35721367	8,68545802	0,11171891
9		2016	0,00431232	0	-0,00044504	0,35842254	8,65825802	0,0240452
9		2017	0,00373982	0	-9,1816E-05	0,32103336	8,64106876	0,14600398
9		2018	0,00379528	0	0,00039184	0,31876785	8,60536587	0,22800949
9		2019	0,00539318	0	0,00074358	0,07953454	9,06549879	0,78589657

10	pj,souk	2015	0,00147493	0	-0,0007067	0,11626422	8,85044219	1,15521802
10		2016	0,0013136	0	0,00051022	0,0866129	8,92291074	0,10963842
10		2017	0	0	-0,00111172	0,08871442	8,8724527	0,07553615
10		2018	0,00031026	0	0,00028612	0,19075292	8,53837509	0,10261584
10		2019	0,00090468	0	0,00235101	0,25022257	8,42367286	1,67880058
11	ggr annaba	2015	0,00157215	-0,00050089	-0,00050089	0,18638868	8,53175374	1,22274702
11		2016	0,00124434	-0,00014345	-0,00014345	0,16904798	8,61420098	0,38720731
11		2017	0,00102918	0	-0,00102918	0,13232058	8,66544835	0,01050838
11		2018	0,00015644	0	0,00156439	0,12646869	8,66544835	0,21045317
11		2019	0,00015644	0	0,00045186	0,15510425	8,59625731	0,23090531
12	ergr jijel	2015	0,00532526	0	0,00252909	0,94956754	8,22082241	0,33564884
12		2016	0,00820461	0	-0,00153812	0,60002518	8,42017879	2,50670275
12		2017	0,03591546	0	-0,00353774	0,20310102	8,46451153	0,40788498
12		2018	0,00010304	0	0,00079372	0,18996322	8,49355412	0,03591776
12		2019	0,00028795	0	0,00278233	0,43352694	8,56133217	0,15866946
13	E,djenjndjen	2015	0,01072914	1,9785E-06	0,00378543	0,01507063	10,1655126	0,02284006
13		2016	0,00945596	1,1722E-06	-7,855E-05	0,01641183	10,2058955	0,09938773
13		2017	0,00870299	5,3406E-07	8,7187E-05	0,00896746	10,2004521	0,04405377
13		2018	0,00964013	0,00188049	-0,00105258	0,01016274	10,2031836	0,0829734
13		2019	0,01313266	0,00252693	0,00108692	0,01544352	10,214789	0,11930116
14	progrt guelm	2015	0,00095156	0	-0,00566808	0,02674995	8,52026785	4,02502223
14		2016	-0,00024561	0	-0,00053158	0,05155812	8,15902062	2,65760517
14		2017	-0,00056427	0	0,00056427	0,03455131	8,23719327	1,26861858
14		2018	0,00026457	0	0,00026457	0,02983918	8,14236101	0,18412651
14		2019	0,00032913	0	-0,00260918	0,02663736	8,15829295	1,66400234
15	ergrv kala	2015	0,00267155	0	-0,00043205	0,30871174	8,56689403	0,78493774
15		2016	0,00173017	0	-0,00267761	0,3555271	8,49839757	0,06046926
15		2017	0,00202574	0	-0,00202574	0,38996704	8,45808698	0,42349908
15		2018	0,00037384	0	0,00037384	0,29561627	8,53334678	0,75944813
15		2019	0,00119812	0	0,00088375	0,27532109	8,56512948	0,23673347
16	soc a produc	2015	0,01890051	0,19061825	-0,00969742	0,00843975	10,6758958	0,22259691
16		2016	0,01911113	0,15006166	-0,01043742	8,0035E-06	10,6771889	0,34423452
16		2017	0,01693943	0,1552161	-0,0149678	2,1963E-05	10,9202919	0,37172802
16		2018	0,01044581	0,09008237	-0,00174246	7,4074E-05	10,3741144	0,95586512
16		2019	0,04569026	0,31512561	0,00675376	7,2768E-05	10,5411812	0,99001492
17	scs	2015	0,02184302	0,02702304	-0,008568	0,04095921	8,78600181	0,56896614
17		2016	0,02264493	0,07644276	-0,00284633	0,05199892	8,82301349	0,39394858
17		2017	0,02253195	0,07539734	-0,00164398	0,04525464	9,06750717	0,20169468
17		2018	0,01927023	0,04256076	0,00656341	0,01910836	9,06992291	0,52134889
17		2019	0,06084125	0,04232467	0,031247	0,02205445	9,063693	0,49870221
18	fdk	2015	0,00265378	0	0,00062485	0,07636992	8,57862268	0,16527217
18		2016	0,00174486	0	-0,00039487	0,03639021	8,52746332	0,40783369
18		2017	0,00187477	0	-8,8226E-05	0,10802339	8,52928072	0,02801226
18		2018	0,00230814	0	0,00044121	0,1199492	8,55874386	0,00376655
18		2019	0,00301866	0	-0,00068935	0,13205043	8,57778876	0,21747507
19	ssqq	2015	0,27625167	0	-0,06066227	0,02327423	10,3463815	0,12258128
19		2016	0,02286153	0	0,00342557	0,02465883	10,414393	0,33928946
19		2017	0,01931112	0	0,00023649	0,02827773	10,3826631	0,29898156
19		2018	0,02298762	0	-0,00221279	0,02792736	10,4231203	0,35175716
19		2019	0,02231605	0	-0,00137316	0,03401564	10,4244406	0,3425996

20	saad	2015	0,01028728	0	-0,00055425	0,03916237	9,08838132	0,05234603
20		2016	0,01000668	0	1,5381E-05	0,03840666	9,12103849	0,01705743
20		2017	0,00796307	0	0,00429656	0,02224009	9,12729032	0,00278392
20		2018	0,00774076	0	0,0001085	0,03493516	9,10418109	0,00729473
20		2019	0,00899174	0	-0,00082793	0,02833889	9,10591148	0,03379314
21	saidal	2015	0,00149456	0,00090329	0,00048733	0,27209146	10,5430979	0,06953082
21		2016	0,00833342	0,03851701	-0,00027766	0,27144672	10,6664294	0,02970521
21		2017	0,00638604	0,02902817	0,0001516	0,332419	10,6841174	0,02202085
21		2018	0,00672324	0,00041158	-0,00043943	0,38540892	10,5974137	0,12375738
21		2019	0,00833774	0,00053093	0,000141	0,36369933	10,6067486	0,06226569
22	prog skikd	2015	0,00048418	0	-0,00079103	0,1975624	8,65702559	1,34984388
22		2016	-0,00030107	0	-0,00061789	0,28267001	8,54059072	0,27002438
22		2017	-0,00039364	0	0,00039364	0,02923973	9,48658422	0,95559265
22		2018	0,00020553	0	4,4577E-05	0,27363044	8,51179299	1,54221016
22		2019	0,00268294	0	0,00074352	0,21812912	8,59173322	1,19097189
23	Batimotal sp	2015	0,01247634	0	0,00581345	0,19270846	9,10764617	0,12096779
23		2016	0,00830873	0	0,00180352	0,03995209	9,05315855	0,85873846
23		2017	0,0114175	0	0,00199811	0,00734875	9,12483881	0,73957163
23		2018	0,02499298	0	-0,0039356	0,04940738	9,17947965	0,88431876
24	ALTUMET	2015	0,01653184	0,09667605	0,00211237	1,45979471	8,80530635	1,78721271
24		2016	0,10288582	0,64987643	0,01548797	1,30509296	8,82482039	1,3107861
24		2017	0,01449686	0,6871104	0,06199434	5,88387412	8,10551824	1,42743456
24		2018	0,22522977	5,67013854	-0,14282745	0,93799536	9,05315855	0,05726617
25	synset	2015	0,00222951	0,00750597	0,00246511	0,26684767	8,70239646	0,05893454
25		2016	0,01004494	0	0,00199848	16,527098	8,6606584	0,17064445
25		2017	0,00959253	0	-0,0014657	0,20283151	8,66230338	0,00589709
25		2018	0,00779652	0	-0,00182786	0,22114036	8,68908031	0,01275422
26	biopharm	2016	0,00645581	0,00177247	-0,00087155	0,07524252	10,6048218	0,01836497
26		2017	0,00590205	0,00374788	0,00056664	0,05741356	10,686572	0,1065549
26		2018	0,00685287	0,00625607	-1,173E-05	0,00059039	10,7434078	0,14549908
26		2019	0,00689693	0,01168144	-5,3262E-05	0,00089745	10,8241258	0,14589859
27	yut	2015	0,00801223	0,00152551	0,00229979	0,01731641	9,44189421	0,51878443
27		2016	0,00704797	0,00132991	6,3083E-05	0,01409814	9,52603744	0,07934494
27		2017	0,20618504	0,00109567	6,576E-05	0,58870134	9,56777914	0,01731861
27		2018	0,00376532	0,00653654	-0,00320263	0,71939392	9,49088064	0,03250093
27		2019	0,00489227	0,00780273	-0,0042669	0,71516372	9,48931232	0,02907321
28	doiu	2015	0,00066014	0	0,00011679	0,52921253	9,97533988	0,10679966
28		2016	0,00063506	0	0,00012367	0,49563838	10,0038051	0,10990744
28		2017	0,00024693	0,00150979	0,00103592	0,3278165	10,0652947	0,14419243
28		2018	0,0002595	0,00140136	0,00111689	0,30244928	10,1054176	0,14204088
28		2019	0,00298079	0,00154543	0,00258879	0,28511369	10,131052	0,32683421
29	njh	2015	0,03181952	0	0,0143535	0,10464576	9,51565299	0,10227997
29		2016	0,01676885	0	0,01179359	0,07745441	9,56335063	0,11316765
29		2017	0,02818806	0	-0,00573834	0,06896662	9,55725556	0,12004998
29		2018	0,029911	0	-0,00132455	0,04395575	9,64298554	0,12047798
29		2019	0,02842494	0	-0,00387214	0,05215277	9,39024297	0,12465424
30	Ferphos grou	2015	4,656E-05	0,00036749	0,00011608	0,06641988	10,5498849	0,02113124
30		2016	4,3657E-05	5,6186E-05	7,1883E-05	0,09437001	10,6216533	0,03213646
30		2017	0,00774834	0,00297429	0,00044519	0,05885381	10,6314173	0,0180627
31	s gdt r	2015	0,07802606	0,02181977	-0,0020009	0,16509764	10,0941429	0,07620233

31		2016	0,08804313	0,02514842	-0,00085732	0,15724815	10,1165958	0,07947256
31		2017	0,08585285	0,02507048	0,00105668	0,12411322	10,1158087	0,19789427
32		2014	0,00990214	0	0,0007096	0,03877525	9,89499691	0,02367346
32	kjhuy	2015	0,00724029	0	0,00121304	0,06645337	9,91045605	0,00733647
32		2016	0,00538092	0	-0,00239954	-0,03268046	9,89677885	0,0014083
32		2017	0,00586191	0	-0,00165756	0,05581421	9,90565727	0,01083572
32		2018	0,00710575	0	0,00030258	-0,03395359	9,93482223	0,02406483
32		2019	0,00742619	0	0,00127397	0,02544393	9,92800917	0,03141333
33	bnjiu	2014	0	0,01835793	0,00220332	0,37446469	9,12388828	0,21264985
33		2015	0	0,16090409	0,01854869	0,12577294	10,1173448	1,54465258
33		2016	0,02044786	0,01633468	-0,00172442	-0,09362421	10,1541249	0,2302459
33		2017	0,01742786	0,01500827	-0,00133253	-0,06618658	10,1737275	0,236632
33		2018	0,01641449	0,0143459	-0,00024422	0,01861886	10,20545	0,16938078
33		2019	0,01506368	0,01333538	-0,00019458	-0,04890113	10,1984928	0,19656282
34	niouy	2015	0,00540919	0,04103515	0,00369328	0,1998386	8,69282487	0,43219073
34		2016	0,0042551	0,03227998	0,00290529	-0,27316485	8,74559151	0,10876599
34		2017	0,00376828	0,02858687	0,0025729	-0,00171357	8,71810019	0,28984817
34		2018	0,00053901	0,03045495	-0,00347551	-0,06259142	8,69618839	0,24703969
34		2019	0,00082304	0,03203094	0,00025614	0,1050174	8,82028233	0,13795672
35	fyui	2014	0,04625906	0	-0,00876345	0,35094057	9,93148507	0,06367958
35		2015	0,0345877	0	-0,00984438	-0,71772264	9,94327122	0,0829815
35		2016	0,02807746	0	-0,0055842	-0,00275166	9,90364693	0,09926474
35		2017	0,02574872	0	-0,00501098	-0,25410212	9,87122491	0,10229018
35		2018	0,02459522	0	0,00314933	0,21971492	9,91112029	0,13870572
35		2019	0,01777571	0	0,00466081	-0,00124428	10,2165162	0,54591426
36	jhefder	2014	0,00033783	0,00968638	-0,00351451	-0,45724599	10,6973357	0,03038231
36		2015	0,00048135	0,00985269	-0,00039794	0,00670395	10,7029599	0,03125579
36		2016	0,00059232	0,00122647	0,00912177	-0,01424938	10,7120411	0,03106486
36		2017	0,00047084	0,0008115	-0,0002178	0,00565201	10,7257611	0,0315896
36		2018	0,00038217	0,00308934	-0,0023771	-0,00306292	10,7492001	0,03227993
36		2019	0,00059312	0	0,00315806	7,2984355	8,77939051	0,04846647
37	duiop	2014	0,00334814	0,00605813	-0,00079601	-0,05433033	11,4484082	0,09379699
37		2015	0,00272254	0,00529	-0,00019613	-0,18283916	11,8149727	0,07671202
37		2016	0,00085728	0,00222199	0,00034813	0,73014556	11,5528315	0,01904281
37		2017	0,00149691	0,00456439	0,00057633	-0,13482807	11,6634268	0,05173843
37		2018	0,00116038	0,00374651	-0,00020374	0,14926639	11,6600015	0,03892085
37		2019	0,00116957	0,00104584	-2,8389E-05	-0,00654858	11,6765999	0,0333927
38	seazr	2014	0,0577304	0	0,01978124	-0,13062038	9,97836538	0,14794726
38		2015	0,04669297	0	0,00157099	-0,02782502	9,72996929	0,13837752
38		2016	0,08224132	0	-0,00930191	-0,09033823	10,2009123	0,48290641
38		2017	0,03705183	0	0,00016424	-0,1452132	10,2702431	0,05778453
38		2018	0,03709882	0	0,00788115	-0,16290206	10,2622699	0,042758
38		2019	0,03156284	0	0,00561613	0,13369597	10,2473717	0,05012952
39	qezar	2014	7,8745E-05	0,00017003	8,6758E-05	4,22417867	10,5120592	0,39948612
39		2015	4,763E-05	0,00037594	-0,00011875	1,55026357	10,6103656	0,08873608
39		2016	0,0003199	0,00037273	-0,00020334	1,66893391	10,6266131	0,50996446
39		2017	0,00860715	0,00330395	0,00511782	-1,82103047	10,6314557	0,47789548
39		2018	0,00674406	0,00010794	0,00055272	0,04200827	10,634035	0,47422404
39		2019	0,00764519	0,0001073	0,00015476	-0,03140001	10,6422359	0,47451796
40	fuiyt	2014	0,00673198	0,00025434	-0,00089762	0,13916588	9,76857059	0,00334802

40		2015	0,00524879	0,00011107	0,00136791	-0,23011103	9,77730098	0,00105188
40		2016	0,00433211	0,00076607	0,00146942	0,33395152	9,79846459	3,922E-05
40		2017	0,00327853	1,8728E-06	0,00059046	-0,26365539	9,80119037	0,00060021
40		2018	0,00301174	0,00034235	0,00058676	0,12351258	9,81210106	0,0067695
41	binjou	2014	0,02132033	0	0,00741097	0,13081596	8,91963816	0,11642132
41		2015	0,02296256	0	0,00440371	-0,20171022	8,91804864	0,03070121
41		2016	0,01350664	0,00010842	-0,0094317	-0,22330299	8,94851224	0,04395441
41		2017	0,01515094	0,00010024	0,00255843	-0,19712094	9,00821104	0,151704
41		2018	0,0115911	8,737E-05	-0,00170134	0,23168148	8,98161936	0,263906
42	vbiu	2014	3,64883719	0,00841255	0,01501757	-0,05393048	11,1410022	7,3236679
42		2015	0,00036084	8,0033E-05	1,3708E-05	4,31405451	9,19869649	0,64091402
42		2016	0,03070405	0,00700767	-0,00436255	-0,02107609	9,26182753	0,27482469
42		2017	0,02966131	0,00605958	0,0031113	0,03260841	9,3040629	0,36821449
42		2018	0,02861263	0,00549803	0,00170008	0,30804777	9,32845663	0,44267734
42		2019	0,03348301	0,00519772	0,00643321	0,06968541	9,38189024	0,45039854
43	nbiou	2014	0,01887803	0,01822056	-0,00828585	0,50351724	9,47170971	0,01975455
43		2015	0,01212587	0,00511485	0,00641204	-0,65174883	9,38633462	0,02163854
43		2016	0,01202222	0,00719953	-0,00371138	-0,01558293	9,40267508	0,03831041
43		2017	0,0097653	0,00676054	-0,00163985	0,02502979	9,40570717	0,04679697
43		2018	0,00916325	0,00530061	0,00087879	0,42383478	9,44798069	0,21837654
44	niopul	2014	0,01069553	0	1,1075369	1,11938887	9,013998	0,33377797
44		2015	0,00578769	0	-0,00453449	-0,5088325	9,06804902	0,27732702
44		2016	0,00427866	0,00023084	-0,00083173	0,34936931	9,06777488	0,14199624
44		2017	0,00591963	0,00023099	0,00163827	0,05380048	9,09939219	0,146014
44		2018	0,00626785	0,00021477	0,00076387	-0,04817881	9,117627	0,04476437
44		2019	0,00547903	0,00020594	-0,00053111	0,00839966	9,14627425	0,0349018
45	ruiotr	2017	0,01613077	4,9751E-05	0,01030497	0,14927551	9,74122499	0,40133567
45		2018	0,01166017	4,8994E-05	0,01180388	-0,09655193	9,73739691	0,40700423
45		2019	0,00757537	4,9427E-05	-0,00658783	-0,0345436	10,1783533	0,76238261
46	xiuytr	2014	0,00028496	0	-0,00187012	-0,23822255	9,15035026	0,36727376
46		2015	0,00029251	0	8,8892E-06	-0,31552572	9,14176074	0,35419137
46		2016	0,00032946	0	3,1107E-05	-0,25329426	9,16231348	0,33666958
46		2017	0,00024801	0	-6,6228E-05	-0,26616954	9,19433184	0,3326986
46		2018	0,00020737	0	-2,3009E-05	-0,28889234	9,24496108	0,35973419
46		2019	0,00013079	0	-5,3761E-05	-0,5434036	9,21941063	0,36701105
47	puoyt	2014	0,00230053	0	-4,4117E-05	-0,71658339	9,57921044	0,0604375
47		2015	0,0023747	0	0,00433537	0,68053506	9,86230456	0,07196297
47		2016	0,0012019	0,00030919	0,00078838	-0,4560903	10,0003897	0,06081669
47		2017	0,00073247	0,00022497	-1,9738E-05	-0,02830945	10,0025488	0,04778027
47		2018	0,00081252	0,00022386	-0,00024976	0,00730334	10,0181849	0,04809862
47		2019	0,00068742	0,00021594	0,00058305	0,09755455	10,0267042	0,04968684
48	goiuyt	2014	0,04210286	0,01037025	0,00544529	-0,13629477	9,97119683	0,05489067
48		2015	0,03402556	0,00774212	-0,00865899	-0,16269229	10,0803717	0,21157296
48		2016	0,0245389	0,00602123	-0,00201648	0,04847579	10,112129	0,00754284
48		2017	0,02071758	0,00559664	0,00178793	0,02486138	10,114131	0,0487639
48		2018	0,02758353	0,00037398	0,00658726	-0,09024773	10,1513833	0,06263249
48		2019	0,02019342	0,0045517	-0,00606327	-0,00631285	10,1752452	0,0739586
49	ROIUD	2014	0,00159836	0,00585771	-0,0004854	0,42999087	9,51069929	0,28145137
49		2015	0,000922	0,00147528	0,00046836	0,35762489	9,57264166	0,24910323
49		2016	0,01121128	0,00127918	0,00440144	-0,38423134	10,0003897	0,22785148

49		2016	0,01121128	0,00127918	0,00440144	-0,38423134	10,0003897	0,22785148
49		2017	0,00361339	0,0004862	0,00057365	-0,02830945	10,0025488	0,07628814
49		2018	0,00361511	0,00046487	-1,964E-05	0,00730334	10,0181849	0,09711031
49		2019	0,00372819	0,00044843	-0,00024093	0,09755455	10,0267042	0,07513606

الملحق رقم (03): متغيرات النموذج الرابع

Firm	Company	Year	DTA	DTL	DT	LEV	SIZE	|FQ|
1	Tanneria	2015	0,00429288	0	3,87786E-05	0,40192818	9,06292657	0,01373312
1		2016	0,00425807	0	8,77497E-05	0,41892485	9,04503985	0,0106366
1		2017	0,00503342	0	0,000596314	0,07029955	9,04793724	0,02248661
1		2018	0,00481355	0	-0,00018639	0,0400639	9,02101196	0,01939009
2	FERDJIOUA	2015	0,00167083	0,00472257	-0,00049717	0,04301405	8,99285132	0,00652111
2		2016	1,519E-05	3,6167E-05	5,62414E-06	0,05606459	8,96758106	0,23045814
2		2017	0,01423942	0,03264757	0,000383271	0,28564621	8,9331717	0,81383151
2		2018	0,00164695	0,03006574	0,006578987	0,31481408	8,89136475	0,58989448
3	Sonaric	2015	0,0250109	0	0,020759518	0	8,90421911	0,24859294
3		2016	0,0246042	0,02000927	-0,00310403	0	8,99245917	0,25152534
3		2017	0,01835551	0,00643939	-0,00172474	0,00266474	8,89678408	0,84002168
3		2018	0,02300568	0,00655552	0,000126442	0,00261414	8,94538793	0,3399034
4	GIPLAIT	2015	0,02688862	0,02877136	-0,00299872	0,30350709	9,40929419	0,0484387
4		2016	0,01950837	0,02710539	-0,00582329	0,28979103	9,42848749	0,07412114
4		2017	0,01847442	0,02593357	-0,00019057	0,26544215	9,47147992	0,02568243
5	aurassi	2015	0,00744179	-0,00137397	-0,00337714	0,50664155	10,0800044	0,008382
5		2016	0,00801501	0,001822	0,000382687	0,51466528	10,0693118	0,0518733
5		2017	0,00889718	0,00186742	0,000435874	0,47819919	10,0637682	0,03232709
5		2018	0,00951141	0,00189141	-2,2047E-05	4,73032566	9,04334604	0,01116421
6	rouiba	2015	0,00397527	0,00071338	0,003839117	0,40715752	9,92117671	0,03831139
6		2016	0,00307448	0,1107762	-0,00085203	3,38951363	8,96773163	0,21268609
6		2017	0,12120554	2,67859318	0,091685397	0,30159203	9,93925778	0,39434736
6		2018	0,01976034	0,00196	0,019760342	0,18537276	10,0029963	0,14334988
7	SOALKA	2015	0,0141558	0	-0,00038709	0,18746628	8,7346842	0,0467794
7		2016	0,01542275	0	0,000466718	0,14897806	8,76258747	0,05807134
7		2017	0,01333379	0	-0,00594214	0,05083758	8,74864964	0,04870343
7		2018	0,01545843	0	0,001689778	0,06805493	8,74973211	0,05999537
8	milai	2015	0,00197464	0	-0,0052469	0,10327034	9,60359866	0,07506902
8		2016	0,0009071	0	0,000378846	0,14264292	9,47078826	0,09208497
8		2017	0,005298	0	0,004066422	0,03202182	9,47078826	0,21874066
8		2018	0,00202229	0	8,41799E-05	1,0637324	9,47078826	0,05158668
9	liege	2015	0,00544139	0,00057018	-0,00170964	0,35721367	8,68545802	0,02669297
9		2016	0,00431232	0	-0,00044504	0,35842254	8,65825802	0,02675458
9		2017	0,00373982	0	-9,1816E-05	0,32103336	8,64106876	0,00687278
9		2018	0,00379528	0	0,000391843	0,31876785	8,60536587	0,00681116
10	pj,souk	2015	0,00147493	0	-0,0007067	0,11626422	8,85044219	0,62145306
10		2016	0,0013136	0	0,000510216	0,0866129	8,92291074	0,16414411
10		2017	0	0	-0,00111172	0,08871442	8,8724527	0,31891903
10		2018	0,00031026	0	0,000286115	0,19075292	8,53837509	0,46667814

11	ggr annaba	2015	0,00157215	-0,00050089	-0,00050089	0,18638868	8,53175374	0,06348092
11		2016	0,00124434	-0,00014345	-0,00014345	0,16904798	8,61420098	0,17739622
11		2017	0,00102918	0	-0,00102918	0,13232058	8,66544835	0,15911685
11		2018	0,00015644	0	0,001564388	0,12646869	8,66544835	0,08176029
12	ergr jijel	2015	0,00532526	0	0,002529087	0,94956754	8,22082241	0,38381422
12		2016	0,00820461	0	-0,00153812	0,60002518	8,42017879	0,17859824
12		2017	0,03591546	0	-0,00353774	0,20310102	8,46451153	0,37442941
12		2018	0,00010304	0	0,000793719	0,18996322	8,49355412	0,16921344
13	E,djenjndjer	2015	0,01072914	1,9785E-06	0,003785429	0,01507063	10,1655126	0,07827866
13		2016	0,00945596	1,1722E-06	-7,855E-05	0,01641183	10,2058955	0,05525442
13		2017	0,00870299	5,3406E-07	8,71871E-05	0,00896746	10,2004521	0,03860917
13		2018	0,00964013	0,00188049	-0,00105258	0,01016274	10,2031836	0,01558493
14	progrt guelm	2015	0,00095156	0	-0,00566808	0,02674995	8,52026785	1,11720612
14		2016	-0,00024561	0	-0,00053158	0,05155812	8,15902062	0,43837546
14		2017	-0,00056427	0	0,000564267	0,03455131	8,23719327	0,11220636
14		2018	0,00026457	0	0,000264568	0,02983918	8,14236101	0,5666243
15	ergrv kala	2015	0,00267155	0	-0,00043205	0,30871174	8,56689403	0,32178022
15		2016	0,00173017	0	-0,00267761	0,3555271	8,49839757	0,19166506
15		2017	0,00202574	0	-0,00202574	0,38996704	8,45808698	0,09950073
15		2018	0,00037384	0	0,000373844	0,29561627	8,53334678	0,03061443
16	soc a produc	2015	0,01890051	0,19061825	-0,00969742	0,00843975	10,6758958	0,15816638
16		2016	0,01911113	0,15006166	-0,01043742	8,0035E-06	10,6771889	0,09284213
16		2017	0,01693943	0,1552161	-0,0149678	2,1963E-05	10,9202919	0,08874107
16		2018	0,01044581	0,09008237	-0,00174246	7,4074E-05	10,3741144	0,15406532
17	scs	2015	0,02184302	0,02702304	-0,008568	0,04095921	8,78600181	0,07046641
17		2016	0,02264493	0,07644276	-0,00284633	0,05199892	8,82301349	0,11980891
17		2017	0,02253195	0,07539734	-0,00164398	0,04525464	9,06750717	0,14594426
17		2018	0,01927023	0,04256076	0,006563409	0,01910836	9,06992291	0,09660175
18	fdk	2015	0,00265378	0	0,000624849	0,07636992	8,57862268	0,05667434
18		2016	0,00174486	0	-0,00039487	0,03639021	8,52746332	0,14613344
18		2017	0,00187477	0	-8,8226E-05	0,10802339	8,52928072	0,05599219
18		2018	0,00230814	0	0,000441206	0,1199492	8,55874386	0,03346691
19	ssqq	2015	0,27625167	0	-0,06066227	0,02327423	10,3463815	0,29183284
19		2016	0,02286153	0	0,003425566	0,02465883	10,414393	0,35023679
19		2017	0,01931112	0	0,000236491	0,02827773	10,3826631	0,0975163
19		2018	0,02298762	0	-0,00221279	0,02792736	10,4231203	0,15592025
20	saad	2015	0,01028728	0	-0,00055425	0,03916237	9,08838132	0,00124432
20		2016	0,01000668	0	1,53811E-05	0,03840666	9,12103849	0,03933804
20		2017	0,00796307	0	0,004296563	0,02224009	9,12729032	0,00915778
20		2018	0,00774076	0	0,000108504	0,03493516	9,10418109	0,02893594
21	saidal	2015	0,00149456	0,00090329	0,000487332	0,27209146	10,5430979	0,00405793
21		2016	0,00833342	0,03851701	-0,00027766	0,27144672	10,6664294	0,01116153
21		2017	0,00638604	0,02902817	0,0001516	0,332419	10,6841174	0,02064236
21		2018	0,00672324	0,00041158	-0,00043943	0,38540892	10,5974137	0,01353876
22	prog skikd	2015	0,00048418	0	-0,00079103	0,1975624	8,65702559	0,28570407
22		2016	-0,00030107	0	-0,00061789	0,28267001	8,54059072	0,01311583
22		2017	-0,00039364	0	0,00039364	0,02923973	9,48658422	0,10211646
22		2018	0,00020553	0	0	0,27363044	8,51179299	0,37470471
21	saidal	2015	0,00149456	0,00090329	0,000487332	0,27209146	10,5430979	0,00405793
21		2016	0,00833342	0,03851701	-0,00027766	0,27144672	10,6664294	0,01116153
21		2017	0,00638604	0,02902817	0,0001516	0,332419	10,6841174	0,02064236
21		2018	0,00672324	0,00041158	-0,00043943	0,38540892	10,5974137	0,01353876

22	prog skikd	2015	0,00048418	0	-0,00079103	0,1975624	8,65702559	0,28570407
22		2016	-0,00030107	0	-0,00061789	0,28267001	8,54059072	0,01311583
22		2017	-0,00039364	0	0,00039364	0,02923973	9,48658422	0,10211646
22		2018	0,00020553	0	0	0,27363044	8,51179299	0,37470471
23	Batimotal sp	2015	0,01247634	0	0,005813451	0,19270846	9,10764617	1,27733301
23		2016	0,00830873	0	0,001803522	0,03995209	9,05315855	0,70372685
23		2017	0,0114175	0	0,001998114	0,00734875	9,12483881	0,57360616
24	ALTUMET	2015	0,01653184	0,09667605	0,002112366	1,45979471	8,80530635	0,15389526
24		2016	0,10288582	0,64987643	0,015487975	1,30509296	8,82482039	0,38059146
24		2017	0,01449686	0,6871104	0,061994341	5,88387412	8,10551824	0,53448673
25	synset	2015	0,00222951	0,00750597	0,002465108	0,26684767	8,70239646	0,06009253
25		2016	0,01004494	0	0,001998481	16,527098	8,6606584	0,00804392
25		2017	0,00959253	0	-0,0014657	0,20283151	8,66230338	0,06813645
26	biopharm	2016	0,00645581	0,00177247	-0,00087155	0,07524252	10,6048218	0,24523388
26		2017	0,00590205	0,00374788	0,000566637	0,05741356	10,686572	0,04043196
26		2018	0,00685287	0,00625607	-1,173E-05	0,00059039	10,7434078	0,20480192
27	yut	2015	0,00801223	0,00152551	0,00229979	0,01731641	9,44189421	0,16141448
27		2016	0,00704797	0,00132991	6,30832E-05	0,01409814	9,52603744	0,33332407
27		2017	0,20618504	0,00109567	6,576E-05	0,58870134	9,56777914	0,12940285
27		2018	0,00376532	0,00653654	-0,00320263	0,71939392	9,49088064	0,04250675
28	doiu	2015	0,00066014	0	0,00011679	0,52921253	9,97533988	0,16086747
28		2016	0,00063506	0	0,000123666	0,49563838	10,0038051	0,17384726
28		2017	0,00024693	0,00150979	0,000104124	0,3278165	10,0652947	0,25785621
28		2018	0,0002595	0,00140136	0,001116889	0,30244928	10,1054176	0,07685852
29	njh	2015	0,03181952	0	0,014353498	0,10464576	9,51565299	0,06672661
29		2016	0,01676885	0	0,011793586	0,07745441	9,56335063	0,17227726
29		2017	0,02818806	0	-0,00573834	0,06896662	9,55725556	0,00996195
29		2018	0,029911	0	-0,00132455	0,04395575	9,64298554	0,0955887
30	kjhuy	2014	0,00990214	0	0,001234905	0,03877525	9,89499691	0,0547264
30		2015	0,00724029	0	-0,00248649	0,06645337	9,91045605	0,05011043
30		2016	0,00538092	0	-0,00160617	-0,03268046	9,89677885	0,04102661
30		2017	0,00586191	0	-0,00165756	0,05581421	9,90565727	0,01481554
30		2018	0,00710575	0	0,000302582	-0,03395359	9,93482223	0,06045812
31	bnjiu	2014	0	0,01835793	0,002203319	0,37446469	9,12388828	0,09415227
31		2015	0	0,16090409	0,018548691	0,12577294	10,1173448	0,07671134
31		2016	0,02044786	0,01633468	-0,00172442	-0,09362421	10,1541249	0,04118352
31		2017	0,01742786	0,01500827	-0,00133253	-0,06618658	10,1737275	0,01595759
31		2018	0,01641449	0,0143459	-0,00024422	0,01861886	10,20545	0,03970019
32	niouy	2015	0,00540919	0,04103515	0,003693278	0,1998386	8,69282487	0,02401514
32		2016	0,0042551	0,03227998	0,002905288	-0,27316485	8,74559151	0,16753528
32		2017	0,00376828	0,02858687	0,002572898	-0,00171357	8,71810019	0,08370803
32		2018	0,00053901	0,03045495	-0,00347551	-0,06259142	8,69618839	0,05981212
32	fyui	2014	0,04625906	0	-0,00876345	0,35094057	9,93148507	0,13602016
33		2015	0,0345877	0	-0,00984438	-0,71772264	9,94327122	0,28862372
33		2016	0,02807746	0	-0,0055842	-0,00275166	9,90364693	0,02838617
33		2017	0,02574872	0	-0,00501098	-0,25410212	9,87122491	0,03378371
33		2018	0,02459522	0	0,003149331	0,21971492	9,91112029	0,14720603
34	jhefder	2014	0,00033783	0,00968638	-0,00351451	-0,45724599	10,6973357	0,15937592
34		2015	0,00048135	0,00985269	-0,00039794	0,00670395	10,7029599	0,05285597
34		2016	0,00059232	0,00122647	0,009121767	-0,01424938	10,7120411	0,0269093

34		2017	0,00047084	0,0008115	-0,0002178	0,00565201	10,7257611	0,04720172
34		2018	0,00038217	0,00308934	-0,0023771	-0,00306292	10,7492001	0,03240893
35	duiop	2014	0,00334814	0,00605813	-0,00121074	-0,05433033	11,4484082	0,06699378
35		2015	0,00272254	0,00529	-0,00060391	-0,18283916	11,8149727	0,32452166
35		2016	0,00085728	0,00222199	-8,4331E-05	0,73014556	11,5528315	0,26101495
35		2017	0,00149691	0,00456439	0,000636627	-0,13482807	11,6634268	0,14946239
35		2018	0,00116038	0,00374651	0,00044676	0,14926639	11,6600015	0,14597533
36	seazr	2014	0,0577304	0	0,019781237	-0,13062038	9,97836538	0,03049696
36		2015	0,04669297	0	0,001570985	-0,02782502	9,72996929	0,17022556
36		2016	0,08224132	0	-0,00930191	-0,09033823	10,2009123	0,27452929
36		2017	0,03705183	0	0,000164236	-0,1452132	10,2702431	0,03305174
36		2018	0,03709882	0	0,007881148	-0,16290206	10,2622699	0,04075502
37	qezar	2014	7,8745E-05	0,00017003	8,67578E-05	4,22417867	10,5120592	0,17795105
37		2015	0,0004763	0,00375941	-0,00118751	1,55026357	10,6103656	0,53269469
37		2016	0,0003199	0,00037273	-0,00020334	1,66893391	10,6266131	0,13859731
37		2017	0,00860715	0,00330395	0,005117822	-1,82103047	10,6314557	0,37909943
37		2018	0,00674406	0,00010794	0,000552719	0,04200827	10,634035	0,59524576
38	fuiyt	2014	0,00673198	0,000312	-0,00089762	0,13916588	9,76857059	0,08021709
38		2015	0,00524879	0,00011107	0,001367908	-0,23011103	9,77730098	0,12322552
38		2016	0,00433211	0,00076607	0,001469424	0,33395152	9,79846459	0,20275445
38		2017	0,00327853	1,8728E-06	0,000590457	-0,26365539	9,80119037	0,15974603
38	binjou	2014	0,02132033	0	0,007410973	0,13081596	8,91963816	0,03098888
39		2015	0,02296256	0	0,004403715	-0,20171022	8,91804864	0,0609571
39		2016	0,01350664	0,00010842	-0,0094317	-0,22330299	8,94851224	0,00960299
39		2017	0,01515094	0,00010024	0,002558433	-0,19712094	9,00821104	0,03957121
40	vbiu	2014	3,64883719	0,00841255	0,015017572	-0,05393048	11,1410022	0,29320563
40		2015	0,00036084	8,0033E-05	1,37079E-05	4,31405451	9,19869649	0,19754957
40		2016	0,03070405	0,00700767	-0,00436255	-0,02107609	9,26182753	0,10109977
40		2017	0,02966131	0,00605958	0,0031113	0,03260841	9,3040629	0,02731046
40		2018	0,02861263	0,00549803	0,001700075	0,30804777	9,32845663	0,22406629
41	nbiou	2014	0,01887803	0,01822056	-0,00828585	0,50351724	9,47170971	0,24264101
41		2015	0,01212587	0,00511485	0,006412042	-0,65174883	9,38633462	0,28278324
41		2016	0,01202222	0,00719953	-0,00371138	-0,01558293	9,40267508	0,00134714
41		2017	0,0097653	0,00676054	-0,00163985	0,02502979	9,40570717	0,04148937
41	niopul	2014	0,01069553	0	1,107536901	1,11938887	9,013998	0,89966978
42		2015	0,00578769	0	-0,00453449	-0,5088325	9,06804902	0,59374364
42		2016	0,00427866	0,00023084	-0,00083173	0,34936931	9,06777488	0,00962144
42		2017	0,00591963	0,00023099	0,001638269	0,05380048	9,09939219	0,19300209
42		2018	0,00626785	0,00021477	0,000763865	-0,04817881	9,117627	0,12254548
43	xiuytr	2015	0,00029251	0	8,8892E-06	-0,31552572	9,14176074	0,01513304
43		2016	0,00032946	0	3,11071E-05	-0,25329426	9,16231348	0,01150896
43		2017	0,00024801	0	-6,6228E-05	-0,26616954	9,19433184	0,01760694
43		2018	0,00020737	0	-2,3009E-05	-0,28889234	9,24496108	0,04424894
43	puoyt	2014	0,00230053	0	-4,4117E-05	-0,71658339	9,57921044	0,32699439
44		2015	0,0023747	0	0,004335373	0,68053506	9,86230456	0,63159683
44		2016	0,0012019	0,00030919	0,000788378	-0,4560903	10,0003897	0,31092786
44		2017	0,00073247	0,00022497	-1,9738E-05	-0,02830945	10,0025488	0,02224073
44		2018	0,00081252	0,00022386	-0,00024976	0,00730334	10,0181849	0,01591531
45		2014	0,04210286	0,01037025	0,005445286	-0,13629477	9,97119683	0,05083752
45	goiuyt	2015	0,03402556	0,00774212	-0,00865899	-0,16269229	10,0803717	0,12860852

45		2016	0,0245389	0,00602123	-0,00201648	0,04847579	10,112129	0,14068123
45		2017	0,02071758	0,00559664	0,001787928	0,02486138	10,114131	0,08926671
45		2018	0,02758353	0,00037398	0,006587255	-0,09024773	10,1513833	0,05050189

–الملحق رقم (04): دراسة استقرارية لمتغيرات النموذج الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على استمرارية الأرباح المحاسبية.

Panel unit root test: Summary
Series: NI
Date: 03/09/22 Time: 20:10
Sample: 2013 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-386.325	0.0000	49	245
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-45.8232	0.0000	46	236
ADF - Fisher Chi-square	228.909	0.0000	49	245
PP - Fisher Chi-square	269.522	0.0000	49	245

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: NI__N_1_
Date: 03/09/22 Time: 20:13
Sample: 2013 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-240.439	0.0000	49	245
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-63.0981	0.0000	46	236
ADF - Fisher Chi-square	207.067	0.0000	49	245
PP - Fisher Chi-square	241.367	0.0000	49	245

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: NI_DT__N_1_
Date: 03/09/22 Time: 20:16
Sample: 2013 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-151.603	0.0000	49	245
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-46.5965	0.0000	46	236
ADF - Fisher Chi-square	220.266	0.0000	49	245
PP - Fisher Chi-square	255.446	0.0000	49	245

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: NI_DT
Date: 03/09/22 Time: 20:14
Sample: 2013 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-30.4343	0.0000	49	245
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-7.81492	0.0000	46	236
ADF - Fisher Chi-square	197.094	0.0000	49	245
PP - Fisher Chi-square	242.397	0.0000	49	245

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

–الملحق رقم (05):نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية بدون احتساب الضرائب المؤجلة

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: NI_DT
Method: Panel Least Squares
Date: 03/09/22 Time: 20:17
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.026237	0.006785	3.866863	0.0001
NI_DT__N_1_	0.125430	0.023205	5.405385	0.0000

R-squared	0.090961	Mean dependent var	0.032634
Adjusted R-squared	0.087847	S.D. dependent var	0.119944
S.E. of regression	0.114555	Akaike info criterion	-1.488744
Sum squared resid	3.831870	Schwarz criterion	-1.463686
Log likelihood	220.8454	Hannan-Quinn criter.	-1.478709
F-statistic	29.21819	Durbin-Watson stat	1.365892
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: NI_DT
Method: Panel Least Squares
Date: 03/09/22 Time: 20:19
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.029548	0.005766	5.124388	0.0000
NI_DT__N_1_	0.060508	0.022291	2.714415	0.0071

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.456179	Mean dependent var	0.032634
Adjusted R-squared	0.346969	S.D. dependent var	0.119944
S.E. of regression	0.096928	Akaike info criterion	-1.675982
Sum squared resid	2.292366	Schwarz criterion	-1.049523
Log likelihood	296.3694	Hannan-Quinn criter.	-1.425104
F-statistic	4.177084	Durbin-Watson stat	2.134247
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: NI_DT
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/09/22 Time: 20:21
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.029327	0.009345	3.138156	0.0019
NI_DT__N_1_	0.087699	0.021191	4.138573	0.0000

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.051334	0.2190
Idiosyncratic random	0.096928	0.7810

Weighted Statistics

R-squared	0.053120	Mean dependent var	0.020260
Adjusted R-squared	0.049878	S.D. dependent var	0.101760
S.E. of regression	0.099111	Sum squared resid	2.868330
F-statistic	16.38133	Durbin-Watson stat	1.746213
Prob(F-statistic)	0.000066		

– الملحق رقم (06): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير استمرارية الأرباح المحاسبية مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: NI
Method: Panel Least Squares
Date: 03/09/22 Time: 20:23
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.028406	0.006716	4.229345	0.0000
NI__N_1_	0.129720	0.022900	5.664636	0.0000

R-squared	0.099010	Mean dependent var	0.035208
Adjusted R-squared	0.095925	S.D. dependent var	0.119164
S.E. of regression	0.113305	Akaike info criterion	-1.510687
Sum squared resid	3.748704	Schwarz criterion	-1.485629
Log likelihood	224.0710	Hannan-Quinn criter.	-1.500652
F-statistic	32.08810	Durbin-Watson stat	1.335745
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: NI
Method: Panel Least Squares
Date: 03/09/22 Time: 20:24
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.031593	0.005730	5.513706	0.0000
NI__N_1_	0.068936	0.022036	3.128350	0.0020

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.456950	Mean dependent var	0.035208
Adjusted R-squared	0.347895	S.D. dependent var	0.119164
S.E. of regression	0.096229	Akaike info criterion	-1.690450
Sum squared resid	2.259440	Schwarz criterion	-1.063990
Log likelihood	298.4961	Hannan-Quinn criter.	-1.439572
F-statistic	4.190089	Durbin-Watson stat	2.071037
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: NI
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/09/22 Time: 20:25
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.031326	0.009295	3.370353	0.0009
NI__N_1_	0.094070	0.020971	4.485798	0.0000

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.051084	0.2199
Idiosyncratic random	0.096229	0.7801

Weighted Statistics

R-squared	0.062186	Mean dependent var	0.021762
Adjusted R-squared	0.058975	S.D. dependent var	0.101206
S.E. of regression	0.098099	Sum squared resid	2.810034
F-statistic	19.36251	Durbin-Watson stat	1.705198
Prob(F-statistic)	0.000015		

– الملحق رقم (07): اختبار هوسمان المفاضلة بين النماذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائي(النموذج الأول)

دون احتساب الضرائب المؤجلة

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	15.448140	1	0.0001

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	13.790122	1	0.0002

– الملحق (08): اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين النماذج الانحدار التجميعي والتأثيرات العشوائية (النموذج الأول)

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

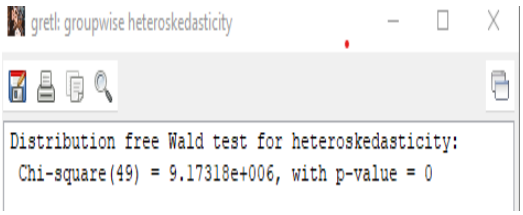
```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 59.4648
  with p-value = 1.24502e-014
```

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

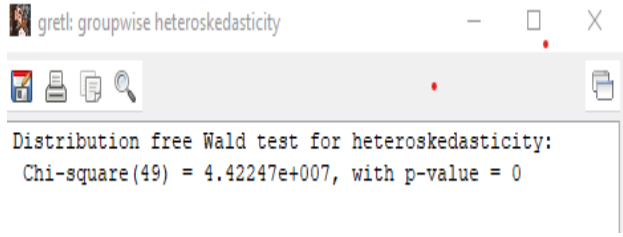
```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 59.1308
  with p-value = 1.47535e-014
```

– الملحق رقم (09):اختبار التجانس للنموذج الأول

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة



بدون احتساب الضرائب المؤجلة



– الملحق رقم (10): اختبار الارتباط الذاتي للنموذج الأول

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 48) = 20.1411
  with p-value = P(F(1, 48) > 20.1411) = 4.4973e-005
```

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 48) = 20.5752
  with p-value = P(F(1, 48) > 20.5752) = 3.83592e-005
```

–الملحق رقم (11): النموذج التأثيرات الثابتة المصحح المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة باستمرارية الأرباح المحاسبية (النموذج الأول النهائي)

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

Dependent Variable: NI
Method: Panel Least Squares
Date: 06/04/22 Time: 11:58
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.031593	0.004081	7.741073	0.0000
NI__N_1_	0.068936	0.031444	2.192333	0.0293

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.456950	Mean dependent var	0.035208
Adjusted R-squared	0.347895	S.D. dependent var	0.119164
S.E. of regression	0.096229	Akaike info criterion	-1.690450
Sum squared resid	2.259440	Schwarz criterion	-1.063990
Log likelihood	298.4961	Hannan-Quinn criter.	-1.439572
F-statistic	4.190089	Durbin-Watson stat	2.071037
Prob(F-statistic)	0.000000		

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

Dependent Variable: NI_DT
Method: Panel Least Squares
Date: 06/04/22 Time: 11:55
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.029548	0.003895	7.587031	0.0000
NI_DT__N_1_	0.060508	0.030296	1.997215	0.0469

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.456179	Mean dependent var	0.032634
Adjusted R-squared	0.346969	S.D. dependent var	0.119944
S.E. of regression	0.096928	Akaike info criterion	-1.675982
Sum squared resid	2.292366	Schwarz criterion	-1.049523
Log likelihood	296.3694	Hannan-Quinn criter.	-1.425104
F-statistic	4.177084	Durbin-Watson stat	2.134247
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (12): دراسة استقرارية المتغير التابع التدفقات النقدية التشغيلية

.

Panel unit root test: Summary
Series: CFO
Date: 03/10/22 Time: 10:57
Sample: 2013 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-105.622	0.0000	49	245
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-14.7236	0.0000	46	236
ADF - Fisher Chi-square	215.564	0.0000	49	245
PP - Fisher Chi-square	256.094	0.0000	49	245

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

– الملحق رقم (13): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير قدرة الأرباح المحاسبية (بدون احتساب الضرائب المؤجلة) على التنبؤ بالتدفقات النقدية الحالية

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: CFO
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 11:08
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.037729	0.026341	-1.432306	0.1531
NI_DT__N_1_	1.669621	0.090087	18.53332	0.0000

R-squared	0.540508	Mean dependent var	0.047426
Adjusted R-squared	0.538934	S.D. dependent var	0.654972
S.E. of regression	0.444738	Akaike info criterion	1.224117
Sum squared resid	57.75524	Schwarz criterion	1.249175
Log likelihood	-177.9452	Hannan-Quinn criter.	1.234152
F-statistic	343.4841	Durbin-Watson stat	1.784102
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: CFO
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 11:10
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.044670	0.022009	-2.029587	0.0435
NI_DT__N_1_	1.805707	0.085086	21.22217	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.734285	Mean dependent var	0.047426
Adjusted R-squared	0.680924	S.D. dependent var	0.654972
S.E. of regression	0.369973	Akaike info criterion	1.002950
Sum squared resid	33.39869	Schwarz criterion	1.629409
Log likelihood	-97.43366	Hannan-Quinn criter.	1.253828
F-statistic	13.76075	Durbin-Watson stat	3.080607
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: CFO
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/10/22 Time: 11:13
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.040838	0.040932	-0.997719	0.3192
NI_DT__N_1_	1.760204	0.081853	21.50458	0.0000

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.240969	0.2979
Idiosyncratic random	0.369973	0.7021

Weighted Statistics

R-squared	0.609299	Mean dependent var	0.026175
Adjusted R-squared	0.607961	S.D. dependent var	0.595510
S.E. of regression	0.372835	Sum squared resid	40.58965
F-statistic	455.3749	Durbin-Watson stat	2.533451
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (14): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير قدرة الأرباح المحاسبية (مع الاحتفاظبحساب الضرائب المؤجلة) على التنبؤ بالتدفقات النقدية

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: CFO
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 11:54
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.039841	0.026394	-1.509447	0.1323
NI__N_1_	1.664155	0.089995	18.49169	0.0000

R-squared	0.539390	Mean dependent var	0.047426
Adjusted R-squared	0.537813	S.D. dependent var	0.654972
S.E. of regression	0.445278	Akaike info criterion	1.226546
Sum squared resid	57.89568	Schwarz criterion	1.251604
Log likelihood	-178.3022	Hannan-Quinn criter.	1.236581
F-statistic	341.9426	Durbin-Watson stat	1.883651
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: CFO
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 11:58
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.045564	0.022578	-2.018069	0.0447
NI__N_1_	1.773283	0.086829	20.42264	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.720902	Mean dependent var	0.047426
Adjusted R-squared	0.664853	S.D. dependent var	0.654972
S.E. of regression	0.379175	Akaike info criterion	1.052089
Sum squared resid	35.08085	Schwarz criterion	1.678548
Log likelihood	-104.6571	Hannan-Quinn criter.	1.302967
F-statistic	12.86213	Durbin-Watson stat	3.112973
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائي

Dependent Variable: CFO
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/10/22 Time: 12:00
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.041975	0.040051	-1.048031	0.2955
NI__N_1_	1.734473	0.083290	20.82462	0.0000

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.230962	0.2706
Idiosyncratic random	0.379175	0.7294

Weighted Statistics			
R-squared	0.595199	Mean dependent var	0.027393
Adjusted R-squared	0.593813	S.D. dependent var	0.597987
S.E. of regression	0.381079	Sum squared resid	42.40467
F-statistic	429.3424	Durbin-Watson stat	2.572386
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (15): اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية (النموذج الثاني)

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	2.501270	1	0.1138

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	3.835883	1	0.0502

– الملحق رقم (16): اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي (النموذج الثاني)

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 46.1332
  with p-value = 1.10483e-011
```

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 56.1736
  with p-value = 6.6347e-014
```

–الملحق رقم (17): اختبار الارتباط الذاتي للنموذج الثاني

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 48) = 2.7689
  with p-value = P(F(1, 48) > 2.7689) = 0.102628
```

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 48) = 2.99062
  with p-value = P(F(1, 48) > 2.99062) = 0.090175
```

– الملحق رقم (18): نموذج التأثرات العشوائية المصحح للنموذج الثاني

مع الاحتفاظ بحساب الضرائب المؤجلة

Dependent Variable: CFO
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/04/22 Time: 13:01
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Swamy and Arora estimator of component variances
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.040838	0.039623	-1.030677	0.3035
NI_DT__N_1_	1.760204	0.131274	13.40862	0.0000

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.240969	0.2979
Idiosyncratic random	0.369973	0.7021

Weighted Statistics

R-squared	0.609299	Mean dependent var	0.026175
Adjusted R-squared	0.607961	S.D. dependent var	0.595510
S.E. of regression	0.372835	Sum squared resid	40.58965
F-statistic	455.3749	Durbin-Watson stat	2.533451
Prob(F-statistic)	0.000000		

بدون احتساب الضرائب المؤجلة

Dependent Variable: CFO
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/04/22 Time: 13:05
Sample: 2013 2019
Periods included: 7
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 294
Swamy and Arora estimator of component variances
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.041975	0.038312	-1.095607	0.2742
NI__N_1_	1.734473	0.138334	12.53831	0.0000

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.230962	0.2706
Idiosyncratic random	0.379175	0.7294

Weighted Statistics

R-squared	0.595199	Mean dependent var	0.027393
Adjusted R-squared	0.593813	S.D. dependent var	0.597987
S.E. of regression	0.381079	Sum squared resid	42.40467
F-statistic	429.3424	Durbin-Watson stat	2.572386
Prob(F-statistic)	0.000000		

–الملحق(19): الإحصاء الوصفي لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها).

	TA_AT_1	VAR__SC_A...	PPE_AT_1	_1__AT_1
Mean	0.080012	-0.195214	0.694312	9.60E-10
Median	0.003339	-0.002547	0.383812	3.38E-10
Maximum	16.00533	4.172350	36.06530	1.00E-08
Minimum	-9.911291	-23.30851	0.000283	3.52E-13
Std. Dev.	1.311377	2.036810	2.544474	1.41E-09
Skewness	5.723164	-9.633512	11.82314	2.863827
Kurtosis	103.5435	104.0259	157.2286	14.19229
Jarque-Bera	105386.9	108859.7	250556.7	1626.839
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	19.76306	-48.21791	171.4951	2.37E-07
Sum Sq. Dev.	423.0485	1020.555	1592.689	4.88E-16
Observations	247	247	247	247

– الملحق رقم (20):نماذج البيانات الطويلة المقترحة لتقدير جودة القوائم المالية باستخدام نموذج جونز المعدل (الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 13:13
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.119402	0.110484	1.080723	0.2809
_1__AT_1	2.79E+08	64989184	4.291079	0.0000
VAR__SC_AT_1	0.134197	0.051881	2.586613	0.0103
PPE_AT_1	-0.497891	0.041805	-11.90991	0.0000

R-squared	0.511676	Mean dependent var	0.015235
Adjusted R-squared	0.505647	S.D. dependent var	2.013909
S.E. of regression	1.415984	Akaike info criterion	3.549588
Sum squared resid	487.2175	Schwarz criterion	3.606420
Log likelihood	-434.3741	Hannan-Quinn criter.	3.572469
F-statistic	84.87344	Durbin-Watson stat	2.226794
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 13:14
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.523574	0.166930	-3.136482	0.0020
_1__AT_1	1.03E+09	1.58E+08	6.529219	0.0000
VAR__SC_AT_1	0.015594	0.055957	0.278668	0.7808
PPE_AT_1	-0.641769	0.048249	-13.30114	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.655211	Mean dependent var	0.015235
Adjusted R-squared	0.565035	S.D. dependent var	2.013909
S.E. of regression	1.328211	Akaike info criterion	3.590206
Sum squared resid	344.0080	Schwarz criterion	4.329025
Log likelihood	-391.3905	Hannan-Quinn criter.	3.887660
F-statistic	7.265936	Durbin-Watson stat	3.015931
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/10/22 Time: 13:15
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.114411	0.106508	1.074199	0.2838
_1__AT_1	2.86E+08	62465423	4.572128	0.0000
VAR__SC_AT_1	0.132093	0.048972	2.697344	0.0075
PPE_AT_1	-0.500103	0.039518	-12.65501	0.0000

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.144180	0.0116
Idiosyncratic random	1.328211	0.9884

Weighted Statistics

R-squared	0.512142	Mean dependent var	0.015421
Adjusted R-squared	0.506119	S.D. dependent var	2.003913
S.E. of regression	1.408280	Sum squared resid	481.9303
F-statistic	85.03183	Durbin-Watson stat	2.247495
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (21): اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	33.210548	3	0.0000

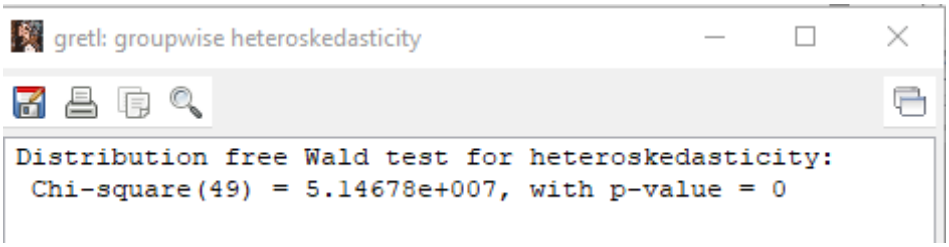
– الملحق رقم (22): اختبار **Breusch-Pagan test** للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)

```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 0.0290006
  with p-value = 0.864778
```

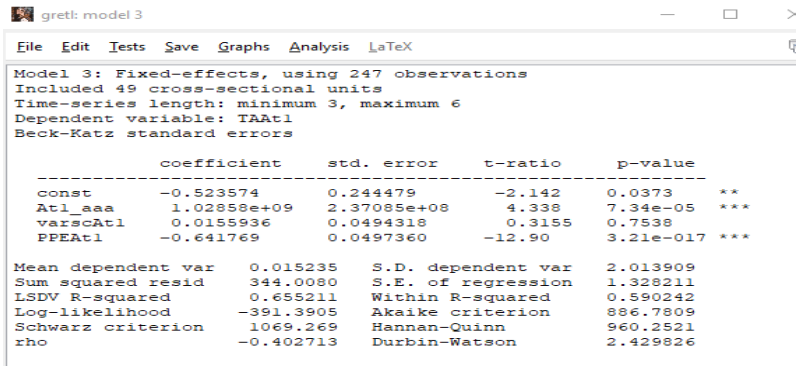
– الملحق رقم (23):اختبار الارتباط الذاتي لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 48) = 1.78437
  with p-value = P(F(1, 48) > 1.78437) = 0.187913
```

– الملحق رقم (24): اختبار عدم التجانس لنموذج جونز المعدل لقياس جودة القوائم المالية (الاستحقاقات الاختيارية كمؤشر عكسي لها)



– الملحق رقم (25):النموذج التأثيرات الثابتة المصحح لقياس جودة القوائم المالية باستعمال نموذج جونز المعدل



-الملحق رقم (26):دراسة استقرارية متغيرات النموذج الثالث الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية (كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية)

Panel unit root test: Summary
Series: DTL
Date: 03/10/22 Time: 14:59
Sample: 2014 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-18.4000	0.0000	27	114
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-6.58173	0.0000	24	105
ADF - Fisher Chi-square	112.241	0.0000	27	114
PP - Fisher Chi-square	140.786	0.0000	27	114

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: DTA
Date: 03/10/22 Time: 14:56
Sample: 2014 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-1365.64	0.0000	46	192
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-176.843	0.0000	41	177
ADF - Fisher Chi-square	141.127	0.0008	46	192
PP - Fisher Chi-square	183.273	0.0000	46	192

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: DT
Date: 03/10/22 Time: 15:00
Sample: 2014 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-890.518	0.0000	46	192
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-100.991	0.0000	41	177
ADF - Fisher Chi-square	184.544	0.0000	46	192
PP - Fisher Chi-square	194.138	0.0000	46	192

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: _DACC_
Date: 03/10/22 Time: 15:01
Sample: 2014 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-210.851	0.0000	46	192
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-35.7552	0.0000	41	177
ADF - Fisher Chi-square	161.967	0.0000	46	192
PP - Fisher Chi-square	186.387	0.0000	46	192

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: LEVE
Date: 03/10/22 Time: 15:01
Sample: 2014 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-269.747	0.0000	46	192
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-29.4604	0.0000	41	177
ADF - Fisher Chi-square	151.849	0.0001	46	192
PP - Fisher Chi-square	185.858	0.0000	46	192

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: LEVE
Date: 03/10/22 Time: 15:02
Sample: 2014 2019
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-269.747	0.0000	46	192
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-29.4604	0.0000	41	177
ADF - Fisher Chi-square	151.849	0.0001	46	192
PP - Fisher Chi-square	185.858	0.0000	46	192

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

– الملحق رقم (27): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث)

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: _DACC_
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 14:39
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.507711	0.455083	5.510448	0.0000
DTL	-0.152573	0.090772	-1.680843	0.0941
DTA	6.348940	0.157443	40.32531	0.0000
DT	0.235610	0.508900	0.462978	0.6438
SIZE	-0.235828	0.047434	-4.971752	0.0000
LEVE	0.003895	0.027518	0.141545	0.8876

R-squared	0.871073	Mean dependent var	0.444820
Adjusted R-squared	0.868399	S.D. dependent var	1.568115
S.E. of regression	0.568864	Akaike info criterion	1.733640
Sum squared resid	77.98902	Schwarz criterion	1.818888
Log likelihood	-208.1045	Hannan-Quinn criter.	1.767961
F-statistic	325.6563	Durbin-Watson stat	0.775858
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: _DACC_
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 14:41
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.773916	1.391744	-0.556076	0.5788
DTL	-0.344212	0.077728	-4.428429	0.0000
DTA	6.213139	0.138131	44.98016	0.0000
DT	0.427329	0.383487	1.114326	0.2665
SIZE	0.108847	0.145731	0.746906	0.4560
LEVE	0.018376	0.023952	0.767213	0.4439

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.950881	Mean dependent var	0.444820
Adjusted R-squared	0.937392	S.D. dependent var	1.568115
S.E. of regression	0.392368	Akaike info criterion	1.157313
Sum squared resid	29.71279	Schwarz criterion	1.924548
Log likelihood	-88.92821	Hannan-Quinn criter.	1.466208
F-statistic	70.49449	Durbin-Watson stat	1.912280
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: _DACC_
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/10/22 Time: 14:43
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.859276	0.718798	2.586645	0.0103
DTL	-0.286929	0.073946	-3.880240	0.0001
DTA	6.342646	0.122266	51.87593	0.0000
DT	0.405762	0.378753	1.071309	0.2851
SIZE	-0.167085	0.075030	-2.226894	0.0269
LEVE	0.002646	0.021863	0.121007	0.9038

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.418462	0.5321
Idiosyncratic random	0.392368	0.4679

Weighted Statistics

R-squared	0.921784	Mean dependent var	0.169458
Adjusted R-squared	0.920161	S.D. dependent var	1.401488
S.E. of regression	0.396036	Sum squared resid	37.79952
F-statistic	568.0439	Durbin-Watson stat	1.562920
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (28): اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية (النموذج الثالث)

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	9.035950	5	0.1076

– الملحق رقم (29): اختبار Breusch-Pagan test للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي (النموذج الثالث)

```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 115.178
  with p-value = 7.19519e-027
```

– الملحق رقم (30):اختبار الارتباط الذاتي لنموذج التأثيرات العشوائية (النموذج الثالث)

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 48) = 6.29015
  with p-value = P(F(1, 48) > 6.29015) = 0.0155754
```

– الملحق رقم (31): نموذج البيانات الطريلة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على المستحقات الاختيارية كمؤشر عكسي لجودة القوائم المالية (النموذج الثالث النهائي)

Dependent Variable: _DACC_
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/04/22 Time: 16:11
Sample: 2014 2019
Periods included: 6
Cross-sections included: 49
Total panel (unbalanced) observations: 247
Swamy and Arora estimator of component variances
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.798657	1.127710	1.594964	0.1120
DT	0.386360	0.182817	2.113367	0.0356
DTA	1.966926	0.066697	29.49045	0.0000
DTL	-0.128769	0.106342	-1.210905	0.2271
LEVE	-0.000902	0.015215	-0.059279	0.9528
SIZE	-0.154044	0.113488	-1.357364	0.1759

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.404832	0.5409
Idiosyncratic random	0.372931	0.4591

Weighted Statistics

R-squared	0.547824	Mean dependent var	0.144111
Adjusted R-squared	0.538443	S.D. dependent var	0.555003
S.E. of regression	0.376953	Sum squared resid	34.24464
F-statistic	58.39572	Durbin-Watson stat	1.501742
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (32): الإحصاء الوصفي لمتغيرات قياس جودة المستحقات وفقا لنموذج McNichols (2002)

	_REV___AT_1	CFO_N_1_A...	CFO_N_AT_1	CFON_1_AT_1	PPE_AT_1	TA_AT_1
Mean	-0.002598	-0.105829	-0.107559	-0.113861	0.443046	0.046843
Median	0.001360	0.019446	0.023725	0.029536	0.380653	0.005116
Maximum	4.183129	1.288169	2.238867	2.238867	4.268213	2.250225
Minimum	-2.503532	-22.43603	-22.43603	-22.43603	0.000283	-1.967754
Std. Dev.	0.530599	1.678588	1.693918	1.704979	0.490907	0.389964
Skewness	1.708231	-12.74635	-12.38841	-12.13475	4.675761	0.548047
Kurtosis	28.49047	170.2140	164.1147	159.7247	32.24672	12.38604
Jarque-Bera	5126.132	221730.6	205931.7	194925.2	7306.869	692.0685
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	-0.483317	-19.68427	-20.00591	-21.17821	82.40654	8.712832
Sum Sq. Dev.	52.08400	521.2666	530.8312	537.7864	44.58301	28.13331
Observations	186	186	186	186	186	186

– الملحق رقم (33): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لقياس جودة المستحقات وفقا لنموذج McNichols (2002)

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 22:51
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.057006	0.036815	1.548446	0.1233
CFO_N_1_AT_1	-0.006210	0.016205	-0.383215	0.7020
CFO_N_AT_1	-0.059434	0.017290	-3.437533	0.0007
CFON_1_AT_1	-0.054402	0.015985	-3.403336	0.0008
_REV___AT_1	0.023662	0.054571	0.433601	0.6651
PPE_AT_1	-0.052693	0.056139	-0.938615	0.3492

R-squared	0.127304	Mean dependent var	0.046843
Adjusted R-squared	0.103062	S.D. dependent var	0.389964
S.E. of regression	0.369322	Akaike info criterion	0.877433
Sum squared resid	24.55183	Schwarz criterion	0.981489
Log likelihood	-75.60128	Hannan-Quinn criter.	0.919601
F-statistic	5.251468	Durbin-Watson stat	1.450042
Prob(F-statistic)	0.000158		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 22:52
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.043987	0.037272	1.180162	0.2400
CFO_N_1_AT_1	-0.017992	0.016560	-1.086503	0.2792
CFO_N_AT_1	-0.064693	0.017253	-3.749733	0.0003
CFON_1_AT_1	-0.053823	0.016479	-3.266217	0.0014
_REV___AT_1	0.049451	0.049502	0.998963	0.3196
PPE_AT_1	-0.027099	0.067009	-0.404412	0.6865

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.535834	Mean dependent var	0.046843
Adjusted R-squared	0.368598	S.D. dependent var	0.389964
S.E. of regression	0.309869	Akaike info criterion	0.719206
Sum squared resid	13.05852	Schwarz criterion	1.586342
Log likelihood	-16.88614	Hannan-Quinn criter.	1.070602
F-statistic	3.204055	Durbin-Watson stat	2.741806
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 03/10/22 Time: 22:54
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.056153	0.034534	1.626006	0.1057
CFO_N_1_AT_1	-0.009719	0.014049	-0.691771	0.4900
CFO_N_AT_1	-0.061494	0.014915	-4.122934	0.0001
CFON_1_AT_1	-0.054883	0.013873	-3.956020	0.0001
_REV___AT_1	0.030217	0.046681	0.647301	0.5183
PPE_AT_1	-0.049620	0.050127	-0.989875	0.3236

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.088758	0.0758
Idiosyncratic random	0.309869	0.9242

Weighted Statistics

R-squared	0.130022	Mean dependent var	0.040519
Adjusted R-squared	0.105856	S.D. dependent var	0.367144
S.E. of regression	0.347157	Sum squared resid	21.69328
F-statistic	5.380376	Durbin-Watson stat	1.641536
Prob(F-statistic)	0.000123		

– الملحق رقم (34): اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية لقياس جودة المستحقات المحاسبية وفقا لنموذج(2002) McNichols

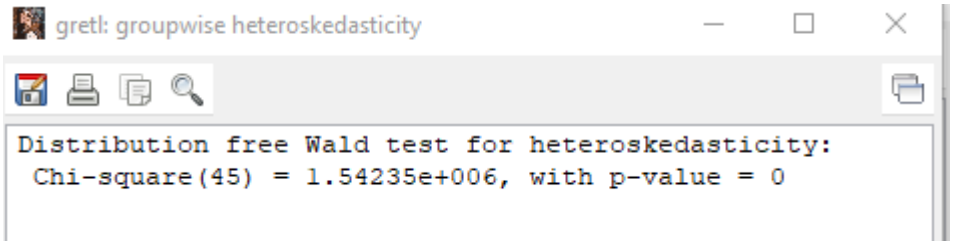
Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	50.822070	5	0.0000

– الملحق رقم (35): اختبار للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي لقياس جودة المستحقات المحاسبية باستعمال نموذج McNichols (2002)

```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 23.056
  with p-value = 1.5735e-006
```

– الملحق رقم (36):اختبار الارتباط الذاتي لنموذج قياس جودة المستحقات المحاسبية باستعمال نموذج (2002) McNichols



– الملحق رقم (37): اختبار عدم التجانس لنموذج قياس جودة المستحقات المحاسبية باستعمال نموذج (2002) McNichols

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 44) = 0.0750514
  with p-value = P(F(1, 44) > 0.0750514) = 0.785401
```

– الملحق رقم (38): تقدير نموذج التأثيرات الثابتة المصحح لقياس جودة المستحقات المحاسبيةباستعمال نموذج (2002) McNichols

Dependent Variable: TA_AT_1
Method: Panel Least Squares
Date: 03/10/22 Time: 23:07
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.043987	0.038234	1.150465	0.2520
CFO_N_1_AT_1	-0.017992	0.024141	-0.745305	0.4574
CFO_N_AT_1	-0.064593	0.025256	-2.561474	0.0115
CFON_1_AT_1	-0.053823	0.023038	-2.336265	0.0209
REV_AT_1	0.049451	0.067578	0.731758	0.4656
PPE_AT_1	-0.027099	0.079011	-0.342982	0.7321

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.535834	Mean dependent var	0.046843
Adjusted R-squared	0.368598	S.D. dependent var	0.389964
S.E. of regression	0.309869	Akaike info criterion	0.718206
Sum squared resid	13.05852	Schwarz criterion	1.586342
Log likelihood	-16.88614	Hannan-Quinn criter.	1.070602
F-statistic	3.204055	Durbin-Watson stat	2.741806
Prob(F-statistic)	0.000000		

– الملحق رقم (39):دراسة استقرارية متغيرات النموذج الرابع الخاص بأثر المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمؤشر لجودة القوائم المالية)

Panel unit root test: Summary
Series: FQ
Date: 03/10/22 Time: 23:43
Sample: 2014 2018
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-13.8719	0.0000	40	131
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-24.8888	0.0000	11	44
ADF - Fisher Chi-square	136.577	0.0001	40	131
PP - Fisher Chi-square	162.153	0.0000	40	131

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: DT
Date: 03/10/22 Time: 23:44
Sample: 2014 2018
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-449.741	0.0000	40	131
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-186.276	0.0000	11	44
ADF - Fisher Chi-square	176.486	0.0000	40	131
PP - Fisher Chi-square	190.852	0.0000	40	131

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: DTL
Date: 03/10/22 Time: 23:46
Sample: 2014 2018
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-102.236	0.0000	23	77
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-83.9451	0.0000	8	32
ADF - Fisher Chi-square	105.696	0.0000	23	77
PP - Fisher Chi-square	113.520	0.0000	22	74

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: DTA
Date: 03/10/22 Time: 23:45
Sample: 2014 2018
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-1828.34	0.0000	40	131
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-741.069	0.0000	11	44
ADF - Fisher Chi-square	129.656	0.0004	40	131
PP - Fisher Chi-square	150.321	0.0000	40	131

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: SIZE
Date: 03/10/22 Time: 23:47
Sample: 2014 2018
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	6.82839	1.0000	39	128
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-23.4958	0.0000	11	44
ADF - Fisher Chi-square	191.638	0.0000	39	128
PP - Fisher Chi-square	234.317	0.0000	39	128

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

Panel unit root test: Summary
Series: LEV
Date: 03/10/22 Time: 23:46
Sample: 2014 2018
Exogenous variables: Individual effects
Automatic selection of maximum lags
Automatic lag length selection based on SIC: 0
Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel

Method	Statistic	Prob.**	Cross-sections	Obs
Null: Unit root (assumes common unit root process)				
Levin, Lin & Chu t*	-199.783	0.0000	40	131
Null: Unit root (assumes individual unit root process)				
Im, Pesaran and Shin W-stat	-65.6803	0.0000	11	44
ADF - Fisher Chi-square	161.621	0.0000	40	131
PP - Fisher Chi-square	173.188	0.0000	39	128

** Probabilities for Fisher tests are computed using an asymptotic Chi -square distribution. All other tests assume asymptotic normality.

– الملحق رقم (40): نماذج البيانات الطويلة المقترحة لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات (كمقياس لجودة القوائم المالية)

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: FQ
Method: Panel Least Squares
Date: 06/04/22 Time: 17:32
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.503157	0.588909	2.552442	0.0118
DT	0.592093	0.129618	4.568005	0.0000
DTA	0.113850	0.050762	2.242826	0.0265
DTL	0.108058	0.055330	1.952969	0.0529
SIZE	-0.142236	0.061945	-2.296170	0.0232
LEV	-0.036892	0.034756	-1.061475	0.2904

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.604156	Mean dependent var	0.156506
Adjusted R-squared	0.461536	S.D. dependent var	0.175531
S.E. of regression	0.128805	Akaike info criterion	-1.036492
Sum squared resid	2.256338	Schwarz criterion	-0.169356
Log likelihood	146.3938	Hannan-Quinn criter.	-0.685095
F-statistic	4.236121	Durbin-Watson stat	2.519736
Prob(F-statistic)	0.000000		

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: FQ
Method: Panel Least Squares
Date: 06/04/22 Time: 17:27
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.373684	0.148546	2.515614	0.0128
DT	0.667325	0.149245	4.471326	0.0000
DTA	0.049694	0.045944	1.081626	0.2809
DTL	0.104925	0.058520	1.792977	0.0747
SIZE	-0.023605	0.015521	-1.520790	0.1301
LEV	-0.018354	0.037490	-0.489570	0.6250

R-squared	0.137506	Mean dependent var	0.156506
Adjusted R-squared	0.113548	S.D. dependent var	0.175531
S.E. of regression	0.165265	Akaike info criterion	-0.730802
Sum squared resid	4.916277	Schwarz criterion	-0.626746
Log likelihood	73.96458	Hannan-Quinn criter.	-0.688634
F-statistic	5.739431	Durbin-Watson stat	1.187835
Prob(F-statistic)	0.000061		

نموذج التأثيرات العشوائية

Dependent Variable: FQ
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/04/22 Time: 17:39
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.518871	0.218997	2.369308	0.0189
DT	0.615171	0.126278	4.871567	0.0000
DTA	0.059870	0.040243	1.487729	0.1386
DTL	0.105054	0.052022	2.019408	0.0449
SIZE	-0.038727	0.023004	-1.683472	0.0940
LEV	-0.029406	0.033006	-0.890925	0.3742

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.109419	0.4192
Idiosyncratic random	0.128805	0.5808

Weighted Statistics			
R-squared	0.161533	Mean dependent var	0.078343
Adjusted R-squared	0.138242	S.D. dependent var	0.138967
S.E. of regression	0.128826	Sum squared resid	2.987290
F-statistic	6.935501	Durbin-Watson stat	1.923688
Prob(F-statistic)	0.000006		

– الملحق رقم (41): اختبار هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية (النموذج الرابع)

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	3.793244	5	0.5796

– الملحق رقم (42): اختبار للمفاضلة بين نموذج التأثيرات العشوائية والانحدار التجميعي (النموذج الرابع)

```
Breusch-Pagan test -
  Null hypothesis: Variance of the unit-specific error = 0
  Asymptotic test statistic: Chi-square(1) = 36.1864
  with p-value = 1.79319e-009
```

– الملحق رقم (43): اختبار الارتباط الذاتي للنموذج الرابع

```
Wooldridge test for autocorrelation in panel data -
  Null hypothesis: No first-order autocorrelation (rho = -0.5)
  Test statistic: F(1, 44) = 9.01025
  with p-value = P(F(1, 44) > 9.01025) = 0.00441228
```

– الملحق رقم (44): نموذج التأثيرات العشوائي المصحح لعلاقة المحاسبة عن الضرائب المؤجلة على جودة المستحقات كمؤشر لجودة القوائم المالية (النموذج الرابع النهائي)

Dependent Variable: FQ
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/04/22 Time: 18:20
Sample: 2014 2018
Periods included: 5
Cross-sections included: 45
Total panel (unbalanced) observations: 186
Swamy and Arora estimator of component variances
Cross-section SUR (PCSE) standard errors & covariance (d.f. corrected)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.518871	0.246878	2.101730	0.0370
DT	0.615171	0.189063	3.253794	0.0014
DTA	0.059870	0.026837	2.230867	0.0269
DTL	0.105054	0.026497	3.964707	0.0001
SIZE	-0.038727	0.026559	-1.458164	0.1465
LEV	-0.029406	0.045064	-0.652526	0.5149

Effects Specification	S.D.	Rho
Cross-section random	0.109419	0.4192
Idiosyncratic random	0.128805	0.5808

Weighted Statistics			
R-squared	0.161533	Mean dependent var	0.078343
Adjusted R-squared	0.138242	S.D. dependent var	0.138967
S.E. of regression	0.128826	Sum squared resid	2.987290
F-statistic	6.935501	Durbin-Watson stat	1.923688
Prob(F-statistic)	0.000006		