



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة 20 أوت 1955 - سكيكدة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبة
مخبر الاقتصاد، المالية وإدارة الأعمال (ECOFIMA)



أطروحة دكتوراه
مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه الطور الثالث

قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية

الشعبة: العلوم المالية والمحاسبة
التخصص: محاسبة ومالية

للطالب: تيريرات أيمن

مدير الأطروحة: شلابي عمار أستاذ التعليم العالي جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
مشرف المساعد: كيموش بلال أستاذ محاضر "أ" جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة

أمام أعضاء اللجنة:

د. زيرق سوسن	أستاذ محاضر "أ"	رئيسا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
أ.د. شلابي عمار	أستاذ التعليم العالي	مقرا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. كيموش بلال	أستاذ محاضر "أ"	مشرفا مساعدا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. رماش كمال	أستاذ محاضر "أ"	عضوا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. قواسمية هيبة	أستاذ محاضر "أ"	عضوا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. لعلايبي مالك	أستاذ محاضر "أ"	عضوا	جامعة محمد الشريف مساعدي سوق أهراس
د. زرمان توفيق	أستاذ محاضر "أ"	عضوا	جامعة عبد الحميد مهري قسنطينة 2

السنة الجامعية: 2023/2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

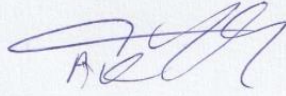
الإقرار

أنا الممضي أسفله الطالب تيريات أيمن أقر بأن هذه الأطروحة الموسومة بـ:

"قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية"

هي عمل أكاديمي خاص بي، وأنه لم يتم تقديم أي جزء منه أو كله في أي مكان آخر لنيل درجة علمية.

الإمضاء



ملخص:

يعتبر التحفظ المحاسبي من أهم المفاهيم في الممارسة المحاسبية وأكثرها تأثيرا على وظيفتي القياس والإفصاح، كما يعتبر انتشاره وزيادة استخدامه في القوائم المالية من أهم القضايا الجدلية التي شكلت محور اهتمام العديد من الباحثين، وبالرغم من معارضة العديد من الأطراف لسياسات التحفظ المحاسبي بسبب تشويبه للمعلومات المحاسبية في بعض الأحيان، لا يزال المحاسبون متمسكون به إلى يومنا هذا، كما ارتبط مفهومه في السنوات الأخيرة بالعديد من المفاهيم الأخرى على غرار حوكمة الشركات، وجودة المعلومات المحاسبية، وخصوصا بعد الأزمات المالية وحالات الإفلاس التي شهدتها العديد من الشركات، إذ يساعد تطبيق مبدأ التحفظ المحاسبي في القوائم المالية على حماية حقوق المساهمين والدائنين وباقي الأطراف ذات المصلحة بالشركة، من خلال ضمان تحقيق الجودة والشفافية للمعلومة المحاسبية.

من هذا المنطلق، حاولت هذه الدراسة قياس مستوى التحفظ المحاسبي، واستكشاف العوامل (خصائص الشركات، متغيرات التدقيق، الوضع المالي للشركات) المحددة له في القوائم المالية لبعض الشركات الجزائرية، من خلال فحص العلاقات الخطية بين مستوى التحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة، انطلاقا من البيانات المالية لـ 60 شركة جزائرية، خلال الفترة الممتدة من 2014 إلى 2019، واستقصاء آراء المحاسبين والإطارات الماليين، ومحافظي الحسابات والمدققين الداخليين البالغ عددهم 97 فردا، من خلال إستبيان وزع لذلك الغرض، وتطبيق نماذج الدراسة القياسية التي تأخذ شكل معادلات للانحدار الخطي المتعدد، بالاعتماد على برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS .

أظهرت النتائج أن جميع الشركات موضع الدراسة كانت، بشكل عام، متحفظة مع اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي فيما بينها، كما أشارت النتائج إلى معنوية أغلب العلاقات الخطية التي تم دراستها بين التحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة، باستثناء بعض المتغيرات كقطاع النشاط وطبيعة القوائم المالية وفاعلية التدقيق الداخلي التي لم يكن لها أثر في مستوى التحفظ المحاسبي. وفي ضوء النتائج التي تم التوصل إليها، أوصت الدراسة الجهات التنظيمية والرقابية في الجزائر بضرورة فرض المزيد من التشريعات الهادفة لتعزيز تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، لما له من أهمية في تخفيض درجة المخاطرة وتعزيز جودة المعلومات المحاسبية، بالإضافة إلى تشجيع الشركات الجزائرية على الاستمرار في تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، نظرا لأهميتها في المحافظة على استمرارية الشركات في النشاط وحماية الأموال.

الكلمات المفتاحية: التحفظ المحاسبي، النظام المحاسبي المالي، معايير المحاسبة الدولية، المستحقات غير التشغيلية، خصائص الشركات، التدقيق، الوضع المالي.

Résumé:

Le conservatisme comptable considère comme un concept essentiel dans le pratique comptable et les plus influent dans les fonctions de mesure et de divulgation. sa diffusion et le plus utilisation dans les lists financières considère comme un sujet important et important chez plusieurs chercheurs. Malgré l'opposition de nombreuses personnes concernant la police de conservatisme comptable pour le disordre des comptables informations parfois ,les comptables y sont encore attachés jusqu 'à nos jours car le concept était lié à de nombreux autres concepts au cours ces dernières années comme l'entreprise de gouvernance et la qualité des données comptables, notamment après une crise financière et des faillites vécues par diverses entreprises, que l'application du conservatisme comptable aide dans les listes financières au protection du droit des participants et des créditaires et d'autres personnes qui ont un intérêt dans l'entreprise assurer la qualité et la transparence des informations comptables.

A partir de ce point , cette étude visait à mesurer le niveau de conservatime comptable et découvrir les facteurs (les caractéristiques des entreprises, les variables d'audit, la situation financière des entreprises) déterminant dans les listes financières de certains algériens ,à travers vérifier les relations entre le niveau de conservatisme comptable et les variables indépendantes selon des données financières de 60 entreprises Algériennes, pendant la période de 2014 jusqu'à 2019en montionnant l'avis des comptables , les responsables financiers , les conservateurs de compte et les auditeurs internes qui sont 97 nombres , dans ce but un questionnaire distribué, en appliquant des modèles de mesure qui prend la forme Equation de Régression Linéaire Multiple selon le programme du paquet Statistique des Sciences Sociales (SPSS).

Les résultats avaient montré que toutes les entreprises étaient à l'étude ,en général conservé est differ au niveau de conservatisme comptable parmi eux. Les résultats ont également indiqué que la majorité des relations linéaires qui avaient été étudiées entre le conservatisme comptable et des variables indépendantes, à l'exception de certaines variables comme le domaine de l'activité et la nature des listes financières et et l'efficacité de l'audit interne qui n'a pas un effet sur le conservatisme comptable , à partir des résultats obtenus, cette étude préconise les autorités de contrôle et d'organisation en Algérie qu'elles ont besoin d'améliorer une législation plus opportune à condition d'accroître l'application du conservatisme comptable, qui a l'importance dans la réduction du degré de risque et l'augmentation de la qualité des informations comptables encourageant ,aditionnellement encourageant les entreprises algériennes pour la continuité de l'application des politiques de conservatisme comptable, concernant son importance dans la préservation de la progression des activités de l'entreprise et la protection de l'argent.

mots clés: le conservatisme comptable, le système de comptabilité financière, normes comptables internationales, créances hors exploitation, les caractéristiques des entreprises, l'audit, la situation financière.

Abstract:

Accounting conservatism considers as an essential concept in the accounting practice and the most influential on measurement and disclosure function 's . Also it's spread and the most use in financial lists considers as the most controversial issues which had been an interesting topic for many reaserchers. Although the disagreement of many groups concerning accounting policies because of the disorder of accounting informations sometimes .Accounters are still attached to it until nowadays , as the concept was related to many other concepts in recent years like corporate governance and quality of accounting information, specifically after a financial crises and bankruptcies which seen by various companies, as the application of accounting conservatism principle helps in financial lists in protecting participants right, creditors and other people that have an interest of the company by ensuring the quality and transparency of accounting information.

Henceforth, this study sought to measure the level of Accounting conservatism and discovering factors (companies features, audit variables, companies financial situation) determinant for it in financial lists in some Algerian companies , through checking the relations between the level of accounting conservatism and the independent variables , based to financial data to 60 Algerian companies, during the extended period from 2014 to 2019 and mentioning the opinion of accounters, financial heads , account conservator and internal auditors who are 97 individuals, for this purpose a questionnaire distributed , by applying models of measurement study wich takes the form of Multiple Linear Regression Equation , depending on the program of Statistical Package for Social Sciences (SPSS) .

The results had shown that all companies was under a study. In general conservative in contrast the level of Accounting conservatism among them .The results also indicated that the majority of Linear relationships that had been studied enclosed by the Accounting conservatism and independent variables, except some variables for instance the activity for instance the activity sector and the nature of financial lists and the effectiveness of internal auditing which has no effect in conservatism accounting level , from the results obtained , this study advocates the controlling and organizing authorities in Algeria that they are in need to improve more purposeful legislation as long as to increase the application of accounting conservatism wich had seen as an important in reducing the degree of risk and increasing the quality of accounting informations .Additionally , encouraging the Algerian companies for the continuity of applying the policies of accounting conservatism regarding its significance in maintaining the progression in companie's activities and money's protection.

Keywords: Accounting conservatism, Financial Accounting System, International accounting standards, Non-Operating receivables, characteristics of companies, Auditing, Financial situation.

إهداء

إلى والدي ووالدتي أطال الله في عمرهما.

إلى أفراد عائلتي وكافة الأهل والأقارب.

إلى أساتذتي وكل من علمني حرفا من الإبتدائي إلى ما بعد التدرج.

إلى أصدقائي وزملائي.

أهدي هذا العمل المتواضع.

شكر وتقدير

الحمد لله الذي بنعمته تتم الصالحات، أحمده وأشكره لتوفيقه لي في إنجاز هذا العمل المتواضع، والصلاة والسلام على رسول الله الذي حثنا على العلم والعمل الدؤوب.

أتقدم بجزيل الشكر وخالص التقدير والعرفان إلى أساتذتي الأفاضل الأستاذ شلابي عمار وكيموش بلال على توجيهاتهما المستمرة، وملاحظاتهم القيمة وثقتهم الكبيرة.

كما أتقدم بأسمى معاني الشكر والعرفان إلى الأساتذة الأفاضل أعضاء لجنة المناقشة على قبولهم قراءة هذه الأطروحة ومناقشتها. فالحمد لله الذي لا يتم عملاً إلا بأمره ولا توفيق إلا بحكمه.

قائمة الجداول

الصفحة	عنوان الجدول	الرقم
116	مقارنة بين طريقة تسعير المخزون السلعي وفق أسلوب (FIFO) و (LIFO)	(1-3)
147	الاستبيانات الموزعة والمسترجعة	(1-4)
152	جدول طول الخلايا حسب مقياس ليكارت الخماسي	(2-4)
160	توزيع المشاهدات حسب قطاعات النشاط المدروسة	(3-4)
160	توزيع المشاهدات حسب طبيعة ملكية الشركات	(4-4)
160	توزيع المشاهدات حسب طبيعة القوائم المالية	(5-4)
161	توزيع المشاهدات حسب الإدراج في السوق المالي	(6-4)
166	الإحصاء الوصفي للمتغير التابع (مستوى التحفظ المحاسبي)	(1-5)
166	نتائج تحليل سلوك مستوى التحفظ المحاسبي خلال فترة الدراسة	(2-5)
169	الإحصاء الوصفي لخصائص الشركات الجزائرية	(3-5)
170	نتائج تحليل سلوك خصائص الشركات الجزائرية خلال فترة الدراسة	(4-5)
172	جدول طول الخلايا حسب متغيرات الدراسة	(5-5)
173	الفروقات المعنوية في المستحقات غير التشغيلية بين الشركات وفقا للمتغيرات المستقلة	(6-5)
175	الفروقات المعنوية في نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية بين الشركات وفقا للمتغيرات المستقلة	(7-5)
176	مصفوفة الارتباط بيرسون بين متغيرات نموذج المستحقات غير التشغيلية	(8-5)
177	مصفوفة الارتباط بيرسون بين متغيرات نموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية	(9-5)
178	نتائج اختبار التداخل الخطي للمتغيرات المستقلة في الدراسة	(10-5)
178	نتائج اختبار الارتباط الذاتي لنماذج الدراسة	(11-5)
182	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب قطاع النشاط	(12-5)
184	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة الملكية	(13-5)
185	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة القوائم المالية	(14-5)
187	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب الإدراج في السوق المالي	(15-5)
188	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة	(16-5)
191	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب كل قطاع	(17-5)
193	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب	(18-5)

	طبيعة الملكية	
195	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب طبيعة القوائم المالية	(19-5)
197	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب الإدراج في السوق المالي	(20-5)
198	نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة	(21-5)
201	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة المستحقات غير التشغيلية	(22-5)
203	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية	(23-5)
208	معاملات ألفا كرونباخ لكل محور والاستبيان ككل	(1-6)
208	معامل الارتباط بين العبارات والبعد/المحور الذي تنتمي إليه	(2-6)
210	معامل الارتباط بين كل محور والدرجة الكلية للاستبيان	(3-6)
211	خصائص عينة الدراسة	(4-6)
217	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الأول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي	(5-6)
220	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الثاني جودة التدقيق الخارجي	(6-6)
223	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الثالث فاعلية التدقيق الداخلي	(7-6)
227	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الرابع الوضع المالي للشركات	(8-6)
229	نتائج اختبار التوزيع الطبيعي	(9-6)
230	نتائج تحليل التباين الأحادي (ANOVA) لتحديد الفروق حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات تبعا للمتغيرات الشخصية	(10-6)
231	نتائج تحليل التباين الأحادي (ANOVA) لتحديد الفروق حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات تبعا للمتغيرات الشخصية	(11-6)
232	نتائج تحليل التباين الأحادي (ANOVA) لتحديد الفروق حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي تبعا للمتغيرات الشخصية	(12-6)
233	نتائج اختبار One-Sample T Test لمدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي	(13-6)
234	نتائج تحليل الارتباط بين المتغيرات المستقلة والتزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات	(14-6)
235	نتائج تحليل تجانس التباين لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات	(15-6)
237	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات	(16-6)
238	نتائج تحليل الارتباط لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ	(17-6)

	المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات	
238	نتائج تحليل تجانس التباين لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات	(18-6)
240	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات	(19-6)
241	نتائج تحليل الارتباط لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي	(20-6)
242	نتائج تحليل تجانس التباين لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي	(21-6)
244	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي	(22-6)

قائمة الأشكال

الصفحة	عنوان الشكل	الرقم
26	تفسيرات التحفظ المحاسبي	(1-1)
99	أنواع مشكلة الوكالة	(1-3)
148	النموذج العام للدراسة	(1-4)
167	المتوسط الحسابي السنوي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لشركات العينة	(1-5)
167	المتوسط الحسابي السنوي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لشركات العينة	(2-5)
170	المتوسط الحسابي السنوي لحجم شركات العينة	(3-5)
171	المتوسط الحسابي السنوي لمستوى مديونية شركات العينة	(4-5)
171	المتوسط الحسابي السنوي لمعدل العائد على الأصول لشركات العينة	(6-5)

قائمة المختصرات

المختصر	معنى المختصر باللغة الأجنبية	معنى المختصر باللغة العربية
AICPA	American Institute of certified Public accountants	المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين
FASB	Financial Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة الأمريكية
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles	المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً
APB	Accounting Principles Board	مجلس مبادئ المحاسبة الأمريكية
IASB	International Accounting Standards Bored	مجلس معايير المحاسبة الدولية
AAA	American Accounting Association	الجمعية الأمريكية للمحاسبة
IAS	International Accounting Standards	معايير المحاسبة الدولية
IFRS	International Financial Reporting Standards	المعايير الدولية لتقارير المالية
AT	Asymmetric Timeliness of Earnings	التوقيت غير المتماثلة للأرباح
MTB	Market to Book Ratio	القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية
NA	Negative Accruals	المستحقات السالبة
AACF	Asymmetric Accruals to Cash Flow	الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي
IFRC	International Federation of Accountants	الاتحاد الدولي للمحاسبين
IASC	International Accounting Standards Committee	لجنة معايير المحاسبة الدولية
SCF	Système Comptable Financier	النظام المحاسبي المالي
OICV	Organisation internationale des commissions de valeurs	المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية
FIFO	First In First Out	الوارد أولاً خارج أولاً
LIFO	Last In First Out	الوارد أخيراً صادر أولاً
SOX	The Sarbanes–Oxley Act	قانون ساربينز أوكسلي
SPSS	Statistical Package for Social Science	برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الإجتماعية
COSOB	Commission d'Organisation et de Surveillance des Opérations de Bourse	لجنة تنظيم ومراقبة عمليات البورصة

قائمة الملاحق

الرقم	عنوان الملحق	الصفحة
1	استمارة الإستبيان	272
2	الشركات الاقتصادية التي تم جمع قوائمها المالية	275
3	الشركات الاقتصادية التي تم توزيع الإستبيانات فيها	277
4	قائمة المحكمين	277
5	البيانات الخام المتعلقة بالشركات الاقتصادية خلال فترة الدراسة	278
6	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في قطاع المحروقات	293
7	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في قطاع البناء والأشغال	293
8	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في القطاع الصناعي	294
9	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في قطاع الخدمات	294
10	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في المؤسسات العمومية	295
11	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في المؤسسات الخاصة	295
12	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية المنفصلة	296
13	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية المجمعة	296
14	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في الشركات غير المدرجة في السوق المالي	297
15	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في الشركات المدرجة في السوق المالي	297
16	نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة	298
17	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في قطاع المحروقات	298
18	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في قطاع البناء والأشغال	299
19	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في القطاع الصناعي	299
20	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في قطاع الخدمات	300
21	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في المؤسسات العمومية	300
22	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في المؤسسات الخاصة	301
23	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في القوائم المالية المنفصلة	301
24	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في القوائم المالية المجمعة	302
25	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في الشركات غير المدرجة في السوق المالي	302
26	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في الشركات المدرجة في السوق المالي	303
27	نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة	303
28	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة المستحقات غير التشغيلية	304
29	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية	304
30	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات	305

306	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات	31
306	نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي	32

قائمة المحتويات

الصفحة	المحتوى
أ	البسمة
ب	الإقرار
ج	الملخص باللغة العربية
د	الملخص باللغة الفرنسية
هـ	الملخص باللغة الإنجليزية
و	إهداء
ز	شكر وتقدير
ح	قائمة الجداول
ك	قائمة الأشكال
ل	قائمة المختصرات
م	قائمة الملاحق
س	قائمة المحتويات
9 - 1	مقدمة
47 - 10	الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية
11	تمهيد
12	المبحث الأول: نشأة ومفهوم التحفظ المحاسبي
12	المطلب الأول: مفاهيم أساسية حول المبادئ والسياسات المحاسبية
12	1. المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً
14	2. المحددات والقيود المحاسبية
15	3. السياسات المحاسبية
16	المطلب الثاني: نشأة وتطور التحفظ المحاسبي
18	المطلب الثالث: مفهوم التحفظ المحاسبي
18	1. تعريف التحفظ المحاسبي حسب رواد الفكر المحاسبي
19	2. تعريف التحفظ المحاسبي حسب المنظمات المهنية
21	3. تعريف التحفظ المحاسبي حسب آراء الباحثين والدراسات السابقة
22	المطلب الرابع: أنواع التحفظ المحاسبي
22	1. أنواع التحفظ المحاسبي الأكثر تداولاً لدى المحاسبين والباحثين
23	2. تصنيفات أخرى للتحفظ المحاسبي
26	المبحث الثاني: تفسيرات التحفظ المحاسبي
27	المطلب الأول: المبررات المحاسبية للتحفظ المحاسبي
27	1. أهمية التحفظ المحاسبي

29	2. مزايا وعيوب التحفظ المحاسبي
30	المطلب الثاني: التفسيرات التعاقدية للتحفظ المحاسبي
31	1. عقود المديونية
32	2. عقود حوافز الإدارة
32	3. حوكمة الشركات
34	المطلب الثالث: تفسيرات أخرى للتحفظ المحاسبي
34	1. التفسيرات التنظيمية
35	2. التفسيرات الضريبية
36	3. تفسيرات التقاضي
37	المبحث الثالث: مقاييس التحفظ المحاسبي
37	المطلب الأول: نموذج (Basu 1997) للاستجابة غير المتماثل في الاعتراف بالأرباح والخسائر
39	1. إيجابيات نموذج (Basu 1997)
39	2. سلبيات نموذج (Basu 1997)
40	المطلب الثاني: نموذج (Beaver and Ryan 2000) القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية
42	المطلب الثالث: نموذج (Givoly and Hyan) المستحقات السالبة
44	المطلب الرابع: نموذج (Ball and Shivakumr 2005) الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي
45	المطلب الخامس: نموذج (Penman and Zhang 2002) الاحتياطات السرية
47	خلاصة الفصل
88 - 48	الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي
49	تمهيد
50	المبحث الأول: ممارسات التحفظ في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية
50	المطلب الأول: التطور التاريخي لمعايير الإبلاغ المالي الدولية
50	1. ظهور معايير المحاسبة الدولية وتطورها
51	2. من لجنة معايير المحاسبة الدولية إلى مجلس معايير المحاسبة الدولية
52	3. مفهوم معايير الإبلاغ المالي الدولية
53	المطلب الثاني: التحفظ المحاسبي كمكون للإطار المفاهيمي للتقرير المالي
53	1. التحفظ المحاسبي والمبادئ المحاسبية المتعارف عليها
57	2. موقف الإطار المفاهيمي للتقرير المالي من التحفظ المحاسبي
59	المطلب الثالث: الممارسات المحاسبية وفقا للمعايير المحاسبية الدولية
64	المبحث الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل النظام المحاسبي المالي

64	المطلب الأول: ماهية النظام المحاسبي المالي
64	1. التعريف بالنظام المحاسبي المالي
65	2. أهداف النظام المحاسبي المالي
66	3. واقع التحفظ المحاسبي في الإطار التصوري للنظام المحاسبي المالي
67	المطلب الثاني: القواعد العامة للتقييم والإدراج في الحسابات
67	1. إستخدام أسلوب التكلفة التاريخية في القياس
68	2. الاعتراف بانخفاض قيمة الأصول
69	3. تكوين مخصصات الإهلاكات والمؤونات لخسائر القيمة المحتملة
71	المطلب الثالث: القواعد الخاصة بالتقييم والإدراج في الحسابات
71	1. التثبيتات العينية والمعنوية
72	2. الأصول المالية
73	3. المخزونات
75	المبحث الثالث: التحفظ المحاسبي في ظل تطور مفاهيم الرقابة الداخلية والتقرير المالي
75	المطلب الأول: التحفظ المحاسبي في ضوء صدور قانون ساربينز أوكسلي
75	1. أسباب صدور قانون ساربينز أوكسلي (Sarbanes – Oxely Act)
77	2. مفهوم قانون ساربينز أوكسلي وأهدافه
78	3. أثر تطبيق قانون ساربينز أوكسلي على التحفظ المحاسبي
79	المطلب الثاني: التحفظ المحاسبي وجودة الأرباح المحاسبية
79	1. تعريف جودة الأرباح
80	2. أهمية جودة الأرباح المحاسبية
81	3. دور التحفظ المحاسبي في تعزيز جودة الأرباح المحاسبية
83	المطلب الثالث: علاقة التحفظ المحاسبي باللاتمائل بالمعلومات
84	1. تفسير ظاهرة اللاتمائل في المعلومات
85	2. أهمية استخدام التحفظ المحاسبي في التقليل من عدم التماثل في المعلومات
88	خلاصة الفصل
128 – 89	الفصل الثالث: العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي وأثاره في القوائم المالية
90	تمهيد
91	المبحث الأول: تعارض سياسات التحفظ المحاسبي مع بعض المفاهيم المحاسبية
91	المطلب الأول: أثر التوجه نحو محاسبة القيمة العادلة على تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي
91	1. مفهوم محاسبة القيمة العادلة
92	2. أهمية استخدام محاسبة القيمة العادلة
93	3. الانتقادات الموجهة لمحاسبة القيمة العادلة
94	4. التحفظ المحاسبي في ضوء استخدام محاسبة القيمة العادلة

96	المطلب الثاني: مكانة التحفظ المحاسبي ضمن علاقات الوكالة
96	1. مفهوم نظرية الوكالة
97	2. مشكلة الوكالة
98	3. أشكال مشكلة الوكالة
100	4. دور التحفظ المحاسبي في تخفيض مشاكل الوكالة
102	المبحث الثاني : العوامل المحددة لمستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية
102	المطلب الأول: عوامل مرتبطة بخصائص الشركة
102	1. حجم الشركة
104	2. نسبة المديونية
106	3. ربحية المؤسسة
108	4. قطاع النشاط
109	المطلب الثاني: عوامل مرتبطة بمتغيرات الرقابة والمراجعة
110	1. تنظيم سوق رأس المال
110	2. التدقيق الخارجي
111	3. لجان المراجعة
112	4. الركود الاقتصادي والبيئة السياسية والقانونية
113	المبحث الثالث: أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية
113	المطلب الأول: أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في قائمة المركز المالي
113	1. أثر التحفظ المحاسبي على عناصر الأصول
118	2. أثر التحفظ المحاسبي على عناصر الالتزامات
121	المطلب الثاني: أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في قائمة الدخل
121	1. أثر التحفظ المحاسبي على المصروفات
122	2. أثر التحفظ المحاسبي على الإيرادات
123	المطلب الثالث: أثر التحفظ المحاسبي في الأداء المالي للشركات
123	1. مفهوم الأداء المالي
124	2. مفهوم تقييم الأداء المالي
125	3. أركان عملية تقييم الأداء المالي
125	4. أهمية تقييم الأداء المالي للشركات
126	5. أثر استخدام التحفظ المحاسبي في تقييم الأداء المالي للشركات
128	خلاصة الفصل
129 - 162	الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة
130	تمهيد
131	المبحث الأول : عرض الدراسات السابقة
131	المطلب الأول: الدراسات في البيئات الاقتصادية غير العربية

135	المطلب الثاني: الدراسات في البيئات الاقتصادية العربية
140	المطلب الثالث: الدراسات في البيئة الاقتصادية الجزائرية
142	المطلب الرابع: فرضيات الدراسة
145	المبحث الثاني: الطريقة والأدوات
145	المطلب الأول: مجتمع وعينة الدراسة
145	1. أهداف الدراسة التطبيقية
146	2. منهج الدراسة
146	3. مجتمع وعينة الدراسة
148	المطلب الثاني: تقديم نماذج الدراسة
149	1. نموذج الدراسة الأول
149	2. نموذج الدراسة الثاني
150	3. نموذج الدراسة الثالث
150	المطلب الثالث: الأدوات الإحصائية المستخدمة في تحليل بيانات الدراسة
150	1. مصادر جمع المعلومات
152	3. أساليب المعالجة الإحصائية
156	المبحث الثالث: قياس متغيرات الدراسة
156	المطلب الأول: قياس المتغير التابع (التحفظ المحاسبي)
158	المطلب الثاني: قياس المتغيرات المستقلة
162	خلاصة الفصل
204 - 163	الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية
164	تمهيد
165	المبحث الأول: الإحصاء الوصفي والتحليل أحادي المتغير
165	المطلب الأول: نتائج الإحصاء الوصفي للمتغيرات
165	1. الإحصاء الوصفي لمستوى التحفظ المحاسبي
166	2. تحليل سلوك مستوى التحفظ المحاسبي خلال فترة الدراسة
168	3. الإحصاء الوصفي لخصائص الشركات الجزائرية
170	4. تحليل سلوك خصائص الشركات الجزائرية خلال فترة الدراسة
172	المطلب الثاني: التحليل أحادي المتغير
172	1. التحليل أحادي المتغير للمستحقات غير التشغيلية
174	2. التحليل أحادي المتغير لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية
175	المطلب الثالث: اختبار صلاحية نماذج الدراسة
175	1. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات نموذج الدراسة الأول
176	2. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات نموذج الدراسة الثاني
177	3. اختبار التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة

178	4. اختبار الارتباط الذاتي لنماذج الدراسة
179	المبحث الثاني: اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات الكمية
179	المطلب الأول: مدى ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي
179	1. قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس المستحقات غير التشغيلية
188	2. قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية
198	المطلب الثاني: نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر خصائص الشركات الجزائرية في مستوى التحفظ المحاسبي
198	1. نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة المستحقات غير التشغيلية
202	2. نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية
204	خلاصة الفصل
205 - 245	الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية
206	تمهيد
207	المبحث الأول: نتائج محاور الإستبيان
207	المطلب الأول: صدق وثبات أداة الدراسة
207	1. الصدق الظاهري لأداة الدراسة
207	2. ثبات أداة الدراسة
208	3. التناسق الداخلي لأداة الدراسة
210	4. الصدق البنائي لأداة الدراسة
211	المطلب الثاني: وصف خصائص عينة الدراسة
212	المطلب الثالث: نتائج المحور الأول "مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي"
217	المطلب الرابع: نتائج المحور الثاني "جودة التدقيق الخارجي"
220	المطلب الخامس: نتائج المحور الثالث "فاعلية التدقيق الداخلي"
224	المطلب السادس: نتائج المحور الرابع "الوضع المالي للشركات"
228	المبحث الثاني: اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات النوعية
228	المطلب الأول: اختبار أثر الخصائص الشخصية على آراء أفراد العينة
228	1. اختبار التوزيع الطبيعي للمتغيرات النوعية
229	2. تحليل الفروق تبعا للمتغيرات الشخصية حول مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات
230	3. تحليل الفروق تبعا للمتغيرات الشخصية حول مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات
231	4. تحليل الفروق تبعا للمتغيرات الشخصية حول مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي
232	المطلب الثاني: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي
233	المطلب الثالث: أثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات

234	1. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات الدراسة
234	2. اختبار تجانس التباين للمتغيرات المستقلة
235	3. نتائج تحليل الانحدار المتعدد بالاعتماد على طريقة المربعات الصغرى الموزونة
237	المطلب الرابع: أثر المتغيرات المستقلة على التزام مدى الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات
237	1. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات الدراسة
238	2. اختبار تجانس التباين للمتغيرات المستقلة
239	3. نتائج تحليل الانحدار المتعدد بالاعتماد على طريقة المربعات الصغرى الموزونة
241	المطلب الخامس: أثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي
241	1. دراسة الارتباط بين متغيرات الدراسة
241	2. اختبار تجانس التباين للمتغيرات المستقلة
242	3. نتائج تحليل الانحدار المتعدد بالاعتماد على طريقة المربعات الصغرى الموزونة
245	خلاصة الفصل
259 - 246	الخاتمة
270 - 260	قائمة المراجع
307 - 271	الملاحق

مقدمة



مقدمة

مرت المحاسبة منذ نشأتها بمراحل مختلفة تطورت فيها المفاهيم والأهداف والسياسات المحاسبية، ففي البداية كانت تهتم بتسجيل البيانات المالية للشركة من أجل تحديد صافي المركز المالي، لكن حالياً أصبحت المحاسبة عبارة عن نظام للمعلومات يختص بتحديد وقياس المعلومات المالية الخاصة بالشركة، وإيصالها للأطراف ذات المصلحة ممن تستخدم هذه المعلومات في اتخاذ القرارات والمفاضلة بين العديد من البدائل المتاحة. وتؤدي المحاسبة في هذا المجال دوراً مهماً من خلال تسجيلها للأحداث الاقتصادية بشكل دقيق والإبلاغ عنها في القوائم المالية، وهو ما يسمح لمستخدمي هذه القوائم باتخاذ قراراتهم بمزيد من الوضوح والشفافية وبعيدا عن المخاطرة، وعادة ما يتم الإفصاح عن المعلومات المالية للشركات من خلال القوائم المالية التي تتضمن الميزانية العمومية، وقائمة الدخل، وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة حقوق الملكية بالإضافة إلى الإيضاحات المختلفة حول البنود التي تتضمنها تلك القوائم.

لقد شهدت بداية القرن الواحد والعشرين سلسلة من الفضائح المالية والمحاسبية في العديد من الشركات الكبيرة حول العالم، على غرار انهيار عملاق الطاقة الأمريكي "إنرون"، ومكتب "آرثر أندرسون" للمراجعة والتدقيق. ويتمثل جوهر هذه الفضائح في كثرة حالات الفساد وخصوصاً الفساد الإداري، والذي كان له الأثر السيئ في العديد من المجالات، أبرزها المجالات الاقتصادية، حيث كشفت التحقيقات التي قام بها مجموعة من المختصين والمحققين على الصعيد الدولي والمحلي، أن الأسباب الحقيقية من وراء هذه الفضائح هي أسباب مالية ومحاسبية بحتة، تمثلت في تورط العديد من المديرين في التلاعب بالبيانات المالية، والتأثير في الأرباح المحاسبية، والإفراط في التفاؤل عند تقييم أصول الشركات والتزاماتها. وهو ما أدى إلى تشويه البيانات المالية وظهورها بصورة لا تعكس الواقع الاقتصادي الفعلي للشركات، وهو ما أدى بدوره إلى انخفاض الأسعار السوقية لأسهم الشركات في البورصات المالية، وتحمل العديد من الخسائر المالية التي أضرت بمصالح حملة الأسهم والأطراف الأخرى من أصحاب المصلحة.

لم تكن مهنة المحاسبة والمعايير المحاسبية الدولية بمنأى عن تداعيات الفضائح المالية التي هزت العديد من الشركات في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا وبقية دول العالم، إذ ثار جدل كبير حول ضلوع السياسات والمعايير المحاسبية الدولية في إحداث الأزمة بسبب المرونة التي تتيحها للمحاسبين فيما يتعلق بالمفاضلة بين البدائل والسياسات والطرق المحاسبية، مما أدى إلى ظهور ممارسات محاسبية انتهازية أدت إلى كسر ثقة المستثمرين في مصداقية القوائم المالية، فتعالت المزيد من النداءات لمطالبة الهيئات والمنظمات المهنية الدولية والوطنية والمحلية بضرورة التدخل في تنظيم مهنة المحاسبة وتحسين جودة

مقدمة

المعلومات المحاسبية، من خلال فرض استخدام معايير أشد صرامة في تقييم عناصر الأصول والالتزامات عند إعداد وعرض القوائم المالية، وإلزام المحاسبين بطلب درجة أكبر من التحقق للاعتراف بالأرباح والإيرادات في القوائم المالية، ودرجة أقل للاعتراف بالمصروفات والخسائر المحتملة عملاً بمبدأ التحفظ المحاسبي.

لذلك يعتبر مفهوم التحفظ المحاسبي أو ما تعارف المحاسبون على تسميته بمبدأ الحيطة والحذر، قضية بحثية قديمة ومعاصرة في الوقت نفسه، حيث لازم مهنة المحاسبة منذ بدايتها، كما يعتبر من أهم المفاهيم المحاسبية التي أولى الفكر المحاسبي اهتماماً كبيراً بها في السنوات الأخيرة، لما له من تأثير ملموس في تحسين درجة ملاءمة واعتمادية القوائم المالية المنشورة. وبالرغم من الجدل الذي يثيره مفهوم التحفظ المحاسبي بين مؤيد ومعارض، يبقى من بين المفاهيم والعناصر الأساسية المحددة لخصائص التقارير المالية، إذ بلغ اهتمام المحاسبين به إلى درجة أنه أصبح يمثل أهم ركن من أركان الممارسة العملية، خاصة في الحالات التي يواجه فيها المحاسب مشكلة الاختيار بين البدائل المتاحة في ظروف عدم التأكد.

من مظاهر التحفظ المحاسبي أن يكون للمحاسب ميل للتشاؤم أكثر من التفاؤل عند إعداد القوائم المالية، وبالرغم من معارضة العديد من الأطراف لسياسات التحفظ المحاسبي بسبب تشويبه للمعلومات المحاسبية في بعض الأحيان، لا يزال المحاسبون متمسكون بمبدأ التحفظ إلى يومنا هذا، بل وأصبح مطلباً أساسياً في الوقت الراهن من جانب الأطراف ذات العلاقة بعملية التقرير المالي، كما تزايد اهتمام الباحثين بموضوع التحفظ المحاسبي في مجال المحاسبة في السنوات الأخيرة. ويرى الباحثون أن هناك مبررات تكمن وراء هذا الاهتمام، السبب الأول حالات الانهيار والإفلاس التي مست العديد من الشركات الكبرى في العالم مطلع القرن الواحد والعشرين، والسبب الثاني زيادة الطلب على إعداد تقارير مالية أكثر تحفظاً، نتيجة انتشار ممارسات إدارة الأرباح، والسبب الثالث تزايد الجدل بشأن استخدام القيمة العادلة في تقييم الأصول.

1. إشكالية الدراسة

بعد أكثر من ثلاث عقود من العمل بالمخطط المحاسبي الوطني في الجزائر، تبنى خبراء وإطارات مجلس المحاسبة مشروع جديد في مجال التوحيد المحاسبي، يطلق عليه "النظام المحاسبي المالي"، حيث سعت الجزائر من خلاله إلى وضع نظام يتكيف مع بيئة الأعمال الجديدة، والذي جاءت نتيجة لعدة إصلاحات اقتصادية ومالية، كان أبرزها التخلي عن الاشتراكية والتوجه نحو الاقتصاد المفتوح "الخصخصة". وزيادة على ذلك، الرغبة في جعل القوائم المالية الصادرة عن المؤسسات الاقتصادية تقترب فعلاً من الواقع

مقدمة

الحقيقي لها، مما يساعد على تلبية حاجات المستخدمين والمستثمرين في الحصول على معلومات مالية منسجمة ومقروءة تخص المؤسسات، وكفيلة بإجراء المقارنات واتخاذ القرارات.

إن الصورة الحقيقية للمؤسسة التي يمكن أن تبرزها القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي، تستمد من كون أن الظروف الماضية والحاضرة المرتبطة بالأحداث الاقتصادية قد تم أخذها بعين الاعتبار عند معالجة تلك الأحداث. فمن المزايا التي جاء بها النظام المحاسبي المالي تبنيه للعديد من السياسات والطرق المحاسبية المتحفظة، للتأكد من عدم إظهار المؤسسات لأصولها (أو التزاماتها) في القوائم المالية بمبالغ تزيد (أو تقل) عن قيمتها الحقيقية في السوق، عملاً بمبدأ الحيطة والحذر، لما قد يترتب عن ذلك من اعتراف بإيرادات أو مصروفات مرتبطة بتلك الأصول والالتزامات، والتي قد يكون من غير المناسب الاعتراف بها في القوائم المالية.

إضافة إلى ما سبق، وجد في معظم الأبحاث والدراسات المحاسبية التي ناقشت موضوع التحفظ المحاسبي بأن مستوى التحفظ المحاسبي يلعب دوراً مركزياً من خلال تأثيره على مجموعة من الجوانب، حيث تناولت بعض الدراسات أثر التحفظ المحاسبي في العديد من المتغيرات كجودة القوائم المالية، وإدارة الأرباح المحاسبية، وسياسات تمهيد الدخل... إلخ. وتناولت دراسات أخرى التحفظ المحاسبي كمتغير تابع يتأثر بمجموعة من العوامل المستقلة على غرار حجم الشركة ونسبة مديونيتها وربحيتها وغيرها من العوامل المؤثرة الأخرى، وعليه جاءت هذه الدراسة لتتدرج ضمن النوع الثاني مع إضافة الباحث عوامل أخرى قد يكون تأثيرها أقوى في مستوى التحفظ المحاسبي إذا اجتمعت معاً.

انطلاقاً مما سبق، يمكن صياغة إشكالية الدراسة في التساؤل الآتي:

ما هو واقع التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، وما هي العوامل المحددة له ؟

2. فرضيات الدراسة

انطلاقاً من الإشكالية السابقة يمكن صياغة الفرضيتين الآتيتين باعتبارهما تعكسان مجموعتين مختلفتين من العوامل المحددة لمستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات، على أن يتم تحديد هذه العوامل وضبطها بعد عرض الأدبيات النظرية والدراسات السابقة.

الفرضية الأولى:

- يختلف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استناداً إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات.

الفرضية الثانية:

- يختلف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات.

3. دوافع اختيار الموضوع

- يمكن حصر دوافع اختيار الباحث لهذا الموضوع فيما يلي:
- إن موضوع الدراسة يندرج ضمن اختصاصنا وتكويننا، خاصة وأنه يتناول الحديث عن أحد المواضيع المهمة في مجال المحاسبة والمالية، كما أنه يناقش دوافع ومبررات استخدام المحاسبين لسياسات التحفظ المحاسبي في إعداد وعرض القوائم المالية، والذي يعتبر من المواضيع التي يرغب الباحث التعمق في دراستها وتحليلها؛
- قلة الدراسات والبحوث الأكاديمية التي تناولت قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية؛
- الميول الشخصي للباحث ورغبته في تقديم دليلا حول واقع التحفظ المحاسبي في الجزائر وإبراز دوره في المحافظة على استمرارية الشركات وحماية الأموال.

4. أهمية الدراسة

تتبع أهمية الدراسة من أهمية الموضوع الذي تتناوله وهو التحفظ المحاسبي، الذي كان ولا يزال يحتل حيزا كبيرا من اهتمامات الباحثين والمفكرين في العديد من الدول المتقدمة، لذا تعتبر دراستنا امتدادا للبحوث المحاسبية والأدبيات في الفكر المحاسبي، فهي تحاول تسليط الضوء على مفهوم التحفظ المحاسبي، وأنواعه، ومعرفة الأسباب الحقيقية التي كانت وراء استخدامه من قبل ممارسي مهنة المحاسبة إلى غاية يومنا هذا، كما تستمد أيضا الدراسة أهميتها من محاولتها التعرض لأهم الطرق والمناهج المستخدمة في قياس مستوى التحفظ المحاسبي وتحديد العوامل المحددة له في القوائم المالية. وتبرز الأهمية الحقيقية للدراسة من خلال محاولتها التعرف على مدى ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي في قوائمها المالية وتحديد العوامل المؤثرة فيه، حيث سيتم أولا قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة من الشركات الجزائرية بالاعتماد على المستحقات غير التشغيلية، ونسبة الأرباح قبل البنود غير العادية، وإجابات أفراد العينة، ليتم بعد ذلك تحديد مدى تأثير خصائص الشركات، ومتغيرات التدقيق، والوضع المالي للشركات الجزائرية في مستوى التحفظ

مقدمة

لديها، ومن المتوقع أن تكون النتائج المتوصل إليها في هذه الدراسة مهمة لكل من الإدارة، والمساهمين، والمستثمرين، وكل من له علاقة بالتقارير المالية في ترشيد قراراتهم الاقتصادية.

5. أهداف الدراسة

تسعى الدراسة الحالية إلى تحقيق الأهداف الآتية:

- استعراض الأدبيات المحاسبية حول موضوع التحفظ المحاسبي، وأهم المداخل المستخدمة لقياسه؛
- محاولة الوقوف على مبررات ودوافع استخدام التحفظ المحاسبي عند إعداد وعرض القوائم المالية؛
- قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية؛
- تحليل آراء أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي؛
- دراسة العلاقة بين خصائص الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
- دراسة العلاقة بين متغيرات التدقيق ومدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي؛
- دراسة العلاقة بين الوضع المالي للشركات الجزائرية ومدى التزامها بالتحفظ المحاسبي؛
- الخروج بتوصيات للشركات الاقتصادية الجزائرية فيما يخص موضوع الدراسة؛
- فتح آفاق جديدة أمام الباحثين لدراسة عوامل أخرى تؤثر في مستوى التحفظ المحاسبي، كالأزمات المالية والسياسية، ومخاطر دعاوي القضائية.

6. حدود الدراسة

تتمثل حدود هذه الدراسة في:

- الحدود المكانية :

تم الاعتماد على البيئة الاقتصادية الجزائرية لتكون ميدانا لهذه الدراسة، فبالنسبة للدراسة الكمية التي تسعى لاختبار طبيعة العلاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وخصائص الشركات، فقد تناولت عينة من الشركات الجزائرية التي تم اختيارها بطريقة عشوائية، مع مراعاة اختلاف حجمها وقطاع نشاطها، وموقعها الجغرافي لتشمل عدة ولايات بغرض الحصول على أكبر عينة ممكنة. أما بالنسبة للدراسة الميدانية، فقد تم إجراؤها على عينة من المحاسبين والإطارات الماليين والمدققين الخارجيين والداخليين، العاملين بـ 12 شركة بولاية سكيكدة، ويرجع السبب في اختيار هذه الفئة إلى الرغبة في استقراء وجهات نظرهم المختلفة حول مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية والعوامل المحددة له.

- الحدود الزمانية:

إن طبيعة الدراسة وفرضياتها، ونوع المتغيرات التي تعالجها، تفرض علينا اعتماد حدود زمنية مختلفة في هذه الدراسة، فمن أجل إجراء الدراسة الكمية تم الاعتماد على القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية الاقتصادية، خلال الفترة الممتدة من 2014 إلى 2019، أما المجال الزمني بالنسبة للدراسة الميدانية فقد تم توزيع الاستبيانات على مفردات العينة وجمعها، ابتداء من شهر فيفري 2022 إلى غاية شهر جوان 2022.

7. منهج الدراسة والأدوات المستخدمة

قصد الإحاطة بمختلف جوانب الموضوع، والإجابة على إشكالية البحث، واختبار صحة الفرضيات، تم الاعتماد على المنهج الوصفي في جزء كبير من الجانب النظرية للدراسة، من خلال جمع وترتيب وعرض وتحليل وتفسير جميع العناصر التي لها أهمية بمفهوم التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية، بالاعتماد على ما توافر من كتب ورسائل ومقالات تخدم موضوع البحث، أما في الجانب التطبيقي فتم الاستعانة بالمنهج التحليلي من خلال إجراء مسح لبعض الشركات الاقتصادية الجزائرية، واستخدام قوائمها المالية للفترة الممتدة بين 2014 و 2019، بغرض جمع البيانات المتعلقة بالمتغيرات الكمية للدراسة، أما المتغيرات النوعية فتم جمع بياناتها عن طريق استقصاء آراء المحاسبين والإطارات الماليين، ومحافظي الحسابات والمدققين الداخليين البالغ عددهم 97 فردا، من خلال إستبيانات وزعت لذلك الغرض، وبعد الحصول على جميع البيانات لمتغيرات الدراسة، وتفرغها في برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS، تم تقدير نماذج الدراسة الأساسية التي تأخذ شكل معادلات الانحدار الخطي المتعدد، واستخدام اختبار التداخل الخطي وتحليل الارتباط الذاتي للتأكد من مدى صلاحية هذه النماذج للتطبيق، ليتم بعد ذلك تنفيذ مجموعة من الاختبارات الإحصائية التي تسمح بفحص فرضيات الدراسة، على غرار تحليل التباين لفحص المعنوية الكلية لكل نموذج، واختبار Student لفحص المعنوية الجزئية، و تحليل الارتباط لفحص قوة العلاقات بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة.

8. صعوبات الدراسة

يمكن تلخيص أهم الصعوبات التي واجهناها خلال إعداد هذا البحث في النقاط الآتية:

- صعوبة الدخول إلى بعض المؤسسات والحصول على قوائمها المالية بسبب رفض العديد من المسؤولين، والقائمين على إدارة الشركات الجزائرية، والموظفين في أقسام المحاسبة والمالية، استقبال الباحثين والطلبة

مقدمة

الجامعيين داخل المؤسسات، بحجة التزامهم بالإجراءات والتدابير الوقائية التي وضعها المديرين للحماية من فيروس كورونا؛

- شكل لنا ضعف الإفصاح المحاسبي وإخفاء المعلومات المالية في الشركات الجزائرية عائقا لدراسة أكبر قدر ممكن من الشركات، بسبب ثقافة السرية التي تتبعها إدارة تلك الشركات؛
- إن اكتفاء موقع السجل التجاري بنشر قائمتي المركز المالي والدخل فقط وإهماله لبقية القوائم المالية على غرار قائمة التدفقات النقدية، فرض علينا تقدير صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للشركات الجزائرية بالطريقة غير المباشرة وهو الأمر الذي أخذ منا الكثير من الوقت؛
- تماطل بعض أفراد العينة في الإجابة على الاستبيان بحجة انشغالاتهم الكثيرة، وانعدام الوقت لديهم للإطلاع على عبارات الاستبيان والإجابة عنه، فرض علينا تكرار زيارتهم وتحمل الكثير من الوقت والجهد.

9. هيكل الدراسة

بغية الإجابة على الإشكالية الرئيسية وتحقيق أهداف البحث، تم تقسيم الدراسة إلى مقدمة، ستة فصول وخاتمة على النحو الآتي:

مقدمة:

تضمنت المقدمة طرح الإشكالية وإظهار التصور العام للدراسة.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

يحتوي هذا الفصل على ثلاث مباحث، خصص الأول لاستعراض نشأة وتعريف مفهوم التحفظ المحاسبي، أما الثاني فقد خصص لشرح الأسباب والدوافع الحقيقة التي كانت وراء استخدام سياسات التحفظ المحاسبي من قبل ممارسي مهنة المحاسبة إلى غاية يومنا هذا، في حين تناول الثالث أهم النماذج والطرق المستخدمة في قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

يتفرع هذا الفصل إلى ثلاث مباحث، الأول تطرق إلى ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية، أما الثاني فتطرق إلى ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل النظام المحاسبي المالي، في حين تطرق الثالث إلى علاقة التحفظ المحاسبي ببعض مفاهيم الرقابة الداخلية والتقرير المالي.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

قسم هذا الفصل إلى ثلاث مباحث، الأول يتناول تعارض تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي مع بعض المفاهيم المحاسبية الحديثة، في حين تناول الثاني العوامل المحددة لتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي عند إعداد وعرض القوائم المالية، وأما الثالث فيتناول أثر استخدام التحفظ المحاسبي على عناصر القوائم المالية.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

يحتوي هذا الفصل على ثلاث مباحث، الأول خصص لعرض الدراسات السابقة التي عالجت موضوع البحث وأهم النتائج التي توصلت إليها، وأما الثاني فخصص لتحديد طريقة وأدوات الدراسة المستخدمة، في حين يستعرض الثالث كيفية قياس المتغيرات.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

يتفرع هذا الفصل إلى مبحثين، الأول تضمن تحليلاً لنتائج الإحصاء الوصفي والتحليل أحادي المتغير للمتغيرات الكمية، في حين تضمن الثاني نتائج اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات الكمية.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

قسم هذا الفصل إلى مبحثين، خصص الأول لعرض وتحليل نتائج محاور الاستبيان، بينما خصص الثاني لعرض نتائج اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات النوعية.

خاتمة:

بشكل عام، تضمنت خاتمة الدراسة أهم النتائج النظرية والتطبيقية التي تم التوصل إليها في هذا البحث، متبوعة بالافتراضات التي من شأنها أن تساهم في تعزيز تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، وأخيراً تقديم آفاق الدراسة التي يمكن أن تدفع بالباحثين إلى إجراء المزيد من الدراسات والأبحاث في مجال التحفظ المحاسبي.

الفصل الأول:

مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره
في الممارسة العملية

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

تمهيد:

يمثل التحفظ المحاسبي أو ما اصطلح وتعارف المحاسبون على تسميته بمبدأ الحيطة والحذر، أحد الممارسات المحاسبية التي أخذت سمة أساسية في مجال المحاسبة، حيث لازم مهنة المحاسبة منذ بداية ممارستها. كما يعتبر من المفاهيم الأساسية التي قامت عليها النظرية المحاسبية منذ زمن طويل، باعتباره قيماً على تطبيق المبادئ المحاسبية عند إعداد القوائم المالية، في ظل ظروف عدم التأكد التي تتطلب أخذ الحيطة والحذر عند إعداد القوائم المالية، بحيث لا ينتج عنها تضخيم الأصول والإيرادات وتقليل الالتزامات والمصروفات. فبالرغم من الجدل الواسع الذي يثيره مفهوم التحفظ المحاسبي بين الأطراف المختصة بين مؤيد ومعارض، إلا أنه لا يزال يؤدي دوراً مهماً في الممارسات المحاسبية إلى يومنا هذا، كما بلغ اهتمام المحاسبين به إلى درجة أنه أصبح يمثل أهم ركن من أركان الممارسة العملية، خاصة في الحالات التي يواجه فيها المحاسب مشكلة الاختيار بين البدائل المتاحة في ظروف عدم التأكد.

من أجل التفصيل أكثر في مفهوم التحفظ المحاسبي وتحديد أثره في الممارسة العملية، ارتأينا أن ننجز

في هذا الفصل المباحث التالية:

- **المبحث الأول:** نشأة ومفهوم التحفظ المحاسبي.
- **المبحث الثاني:** تفسيرات التحفظ المحاسبي.
- **المبحث الثالث:** مقاييس التحفظ المحاسبي.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المبحث الأول: نشأة ومفهوم التحفظ المحاسبي

يعتبر مفهوم التحفظ المحاسبي من أهم الممارسات المحاسبية التي أولى الفكر المحاسبي لها اهتماما كبيرا، فقد ظل لفترة طويلة يشار إليه بأنه عرف أو معتقد محاسبي (Convention) وليس مبدأ (Principle) أو معيار (Standard)، ويستخدم اصطلاح التحفظ المحاسبي عموما ليعنى أنه يجب على القائمين بالقياس المحاسبي عدم الإفراط في التفاؤل عند إعداد وعرض القوائم المالية، وسنحاول من خلال هذا المبحث الإحاطة أكثر بمفهوم التحفظ المحاسبي ومعرفة أهم أنواعه، إضافة إلى تحديد أهمية استخدامه في الممارسات المحاسبية.

المطلب الأول: مفاهيم أساسية حول السياسات والمبادئ المحاسبية

يعتمد إعداد القوائم المالية على مجموعة من المبادئ والأسس والقواعد العامة، وقد جاءت معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية لترسخ هذه القواعد التي يجب مراعاتها عند إعداد وعرض القوائم المالية لزيادة درجة ملاءمة واعتمادية القوائم المالية المنشورة، وسنحاول من خلال هذا الجزء التطرق إلى أهم المبادئ والسياسات المحاسبية المتعارف عليها.

1. المبادئ المحاسبية المقبولة عموما

عرف (Hermanson & Edwards, 1998, p. 260) المبادئ المحاسبية المقبولة عموما بأنها "مجموعة من القواعد والأحكام العامة التي يستخدمها المحاسب في التقرير عن الأحداث الاقتصادية"، وتتبع أهمية المبدأ المحاسبي من قبله العام من قبل الباحثين والمهنيين على المستوى الدولي. فهي ليست مجموعة من القوانين الجامدة، وإنما تطبيقات ومفاهيم وأعراف من صنع البشر يتم تطويرها إما من خلال ممارسة المحاسبة أو يتم وضعها من قبل المنظمات الرسمية، مثل المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين العموميين (AICPA) ومجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB)، كما تخضع هذه المبادئ المحاسبية للتقييم والتعديل كلما استدعت الظروف لذلك. وفيما يلي عرض لأهم المبادئ المحاسبية التي تقود وتوجه الممارسات المحاسبية بشكل عام. (السويطي و مطر، 2008، صفحة 54)

1.1. مبدأ التكلفة التاريخية

يستند النموذج المحاسبي المعاصر المعتمد مهنيا إلى مبدأ مقبول عموما (GAAP) هو مبدأ التكلفة التاريخية (Historical Cost Principle)، الذي يعد من أهم المبادئ المحاسبية، فبموجب هذا المبدأ فإن عناصر الأصول، والالتزامات، والإيرادات، والمصروفات، يجب أن تسجل وتعرض في القوائم والتقارير

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المالية بتكلفتها التاريخية. أي يتم تسجيلها على أساس القيمة التي حدثت فيها (Acquisition Cost) دون الأخذ بعين الاعتبار آثار تقلبات الأسعار في السوق أو تغيرات القوة الشرائية للنقود (Jerry J., Paul D., & Donald E., 2015, p. 9). ويعد مبدأ التكلفة التاريخية من أقدم المبادئ المحاسبية وأكثرها انتشاراً في القياس المحاسبي، لذلك يطلق عليه البعض تسمية منهج التكلفة التاريخية، لأنها تمثل الأساس لتقويم جميع السلع المقتناة والمنتجة وتقويم الإيرادات والمصروفات والخصوم وحقوق الملكية، من سماته يتم اشتقاقه من خاصية الموثوقية (Reliability) أو قابلية الاعتماد على المعلومات المحاسبية الناتجة، فالتكلفة التاريخية تقدم معلومات موضوعية قابلة للتحقق كونها تستند إلى أحداث فعلية وليست افتراضية (حنان، 2004، صفحة 202).

2.1. مبدأ تحقق الإيرادات والمصروفات

يمثل الإيراد جزء من العناصر الرئيسية للقوائم المالية وهناك شروط عامة وشروط خاصة للاعتراف بالإيراد، فالشروط العامة تتمثل في معايير الإثبات المحاسبي، أما الشروط الخاصة فتتمثل في ضرورة اكتمال عملية خلق الإيراد أو اكتسابه قد اكتملت بصورة جوهرية، بالإضافة إلى القابلية للتحقق والتحول للنقدية وما يعادلها مع توفر مستوى مقبول من التأكد (الصفار، 2009، صفحة 35). وعند استيفاء شروط الاعتراف فإن القاعدة العامة لقياس الإيراد تكون على أساس القيمة التبادلية للسلع والخدمات وذلك بتاريخ التبادل. لذلك غالباً ما يتم الاعتراف بالإيراد عند نقطة البيع لكون سعر البيع يمثل مقياس موضوعي لمبلغ الإيراد المتحقق (الحجاوي و نعوم، 2009، صفحة 56). في المقابل يتم الاعتراف بالمصروفات بالاسترشاد بما يعرف بواقعة الإستهلاك (Expiration) أي تحول الأصل إلى نفقة أو مصروف بربطها بالإيراد المحقق منها وفقاً لمبدأ مقابلة الإيرادات بالمصروفات. وكقاعدة عامة يتم الاعتراف بالمصروفات عندما تحدث أو تستحق سواء سددت أو لم تسدد (مطر، 2007، صفحة 47).

3.1. مبدأ مقابلة الإيرادات بالمصروفات

إن الغرض من المقابلة هو القياس الدوري لنتيجة نشاط الوحدة من ربح أو خسارة عن طريق مقابلة جميع الإيرادات المكتسبة والتي تحققت خلال الفترة المحاسبية، بالمصروفات المستنفذة التي تحملتها في سبيل تحقيق تلك الإيرادات، ومع ذلك توجد العديد من الصعوبات العملية في طريقة تحقيق المقابلة الكاملة. على سبيل المثال الإهلاك هو أحد أهم الوسائل لتخصيص التكاليف للفترات المحاسبية (Allocation)، وهذا يعني تخصيص تكاليف الأصول لتلك الفترات المحاسبية طبقاً لطريقة معينة من طرق الإهلاك أو إطفاء

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

النفقات الإيرادية (Oulasvirta, 2016, p. 4). من سمات هذا المبدأ أنه يشتق من فرض الدورية وهو تطبيق للسببية وذلك بربط الإيراد بنفقاته، كما يتطلب تحديد النفقات الدورية والإيرادات الناجمة عنها وتطبيق قواعد تحقق الإيراد (الحجاوي و نعوم، 2009، صفحة 56).

4.1. مبدأ الإفصاح التام

هناك اتفاق عام في المحاسبة حول ضرورة توفير الإفصاح التام في القوائم المالية الموجهة إلى عامة المستخدمين حتى يتمكن هؤلاء المستخدمين من اتخاذ القرارات الاقتصادية الصحيحة بناء على ذلك الإفصاح (حنان ح.، 2009، صفحة 216)، ويعتمد مبدأ الإفصاح التام على أربعة افتراضات رئيسية وهي: (الصفار، 2009، صفحة 210)

- أن احتياجات المستخدمين الخارجيين للمعلومات المحاسبية يمكن الوفاء بها بمجموعة من القوائم المالية ذات الغرض العام؛
- هناك إحتياجات مشتركة للأطراف الخارجية يمكن مقابلتها بمعلومات ملائمة عن الدخل والثروة؛
- إن دور المحاسب في عملية الإفصاح عن المعلومات الملائمة للجهات الخارجية تتحدد في أربع قوائم مالية أساسية وهي قائمة المركز المالي والدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية؛
- أن هذا الأسلوب يعتبر الأفضل لمبدأ الإفصاح من وجهة النظر الاقتصادية وذلك بمقارنة التكلفة بالعائد المتوقع.

2. المحددات والقيود المحاسبية

تعتبر المعلومات المالية المنتجة النهائي للعمل المحاسبي التي يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية وفقا للمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً، ولتحقق القوائم المالية الغرض العام من إعدادها، وتقدم معلومات مالية ذات جودة عالية تجعلها مفيدة للمستخدمين في اتخاذ القرارات الرشيدة، ينبغي على معدو القوائم المالية الأخذ بعين الإعتبار الخصائص النوعية للمعلومات المالية، ومراعاة القيود والمحددات المحاسبية عند الاعتراف ببند القوائم المالية، وفي هذا الإطار بين مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB, 2010) في البيان المفاهيمي رقم 8 ضرورة مراعاة محددتين أو قيديين أساسيين هما :

- الإعتبار الأول: الأهمية النسبية؛
- الإعتبار الثاني: قاعدة المنفعة والتكلفة.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

بالنسبة للاعتبار الأول "الأهمية النسبية" يعرف كذلك بعنبة أو حد الاعتراف ببند القوائم المالية، حيث تعتبر المعلومات المحاسبية ذات أهمية نسبية إذا كان حذفها أو تحريفها يمكن أن يؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون اعتماداً على القوائم المالية المنشورة. مع الأخذ بعين الاعتبار إمكانية اختلاف ذلك التأثير من شخص لآخر اعتماداً على نوعية المعلومات ووزنها ضمن المجموعة التي تنتمي إليها ومدى علاقتها بمعلومات أو قرارات أخرى (السيد، 2009، صفحة 28). أما بالنسبة للاعتبار الثاني "قاعدة المنفعة والتكلفة"، فهو قيد واسع الانتشار لدى واضعي المعايير المحاسبية ومعدّي القوائم المالية، فالقاعدة العامة توصي بعدم إنتاج وتوزيع معلومات محاسبية إلا إذا كانت منفعتها تزيد عن تكاليف إنتاجها، فاختبار العائد والتكلفة ما هو إلا نوع من دراسة الجدوى التي تنطبق على إنتاج وتوزيع المعلومات المالية. وتشمل عادة تكاليف المعلومات المحاسبية على تكاليف التجميع والمعالجة والتخزين والمراجعة الداخلية والخارجية، أما بالنسبة للعائد فإنها تتحقق لمنتجي المعلومات (أو معدّي القوائم المالية) من خلال قدرة الشركات في الحصول على التمويل والاقتراض بسهولة، وإخلاء مسؤولية الإدارة، واستثمار المساهمين لأموالهم بأسلوب أكثر كفاءة وزيادة عوائدهم (شاهين، 2011، صفحة 117). وجدير بالذكر أن القياس الكمي للتكلفة والعائد من المعلومات المحاسبية هو أمر ليس بيسير نظراً لغياب معيار ثابت للاختبار، وهو الأمر الذي يستوجب الموازنة بينهما دون أن يفترض سلفاً زيادة أحدهما على حساب الآخر.

أخيراً، يمكن القول أن تحقيق عائد أكبر من إنتاج المعلومات المحاسبية والالتزام بتسجيل البنود ذات الأهمية النسبية فقط في القوائم المالية وترك البنود التي لا حاجة للإفصاح عنها، سوف يسمح للمحاسبين تخفيض تكاليف إنتاج المعلومات المالية دون التأثير على ملاءمتها وموثوقيتها، لذلك يتضح أن الهدف من اعتماد مجلس معايير المحاسبة الأمريكي (FASB) لهذين الاعتبارين ما هو إلا تطبيق لمبدأ اقتصاديات المعلومات.

3. السياسات المحاسبية

هناك العديد من التعاريف التي أعطيت للسياسات المحاسبية مثلها في ذلك مثل العديد من المصطلحات الاقتصادية، حيث تشير جل هذه التعاريف في مضمونها إلى ضرورة أن تستند إدارة الشركة في اختيار السياسات المحاسبية لعدة اعتبارات مهمة كأن تكون ملائمة بقدر الإمكان لظروف الحال وطبيعة المنشأة. وفي هذا الصدد يعرف (Housny & Mhamedi, 2014, p. 183) السياسة المحاسبية بأنها "مجموعة من المبادئ والأسس والاتفاقيات والقواعد والممارسات التي تستخدم من قبل المنشأة في إعداد

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

وعرض البيانات المالية". أما مجلس المبادئ المحاسبية (APB, 1971, p. 4) فقد أورد تعريفا للسياسات المحاسبية في بيان مفاهيم المحاسبة المالية رقم 22 بعنوان الإفصاح عن السياسات المحاسبية، فحسب الفقرة 81 " تتمثل السياسات المحاسبية في مجموعة القواعد والأسس التي تعتبرها إدارة المنشأة الأنسب لطبيعة المنشأة وظروفها الخاصة من أجل عرض نتائج مركزها المالي وتدقيقاتها النقدية، وذلك وفقا لمبادئ المحاسبة المقبولة عموما التي يتم اعتمادها لإعداد القوائم المالية". ويرى آخرون أن السياسات المحاسبية عبارة عن مجموعة من أدوات التطبيق التي تستخدمها المنشأة في إنتاج وتوصيل المعلومات المالية. وتتمثل أدوات التطبيق العملي في القواعد والأعراف التي يسترشد بها المحاسب في تطبيق المبادئ المحاسبية وبيان كيفية معالجة العمليات والأحداث في مجال محدد (الشيرازي، 1990، صفحة 101).

تتفق التعاريف المذكورة أعلاه بأن السياسة المحاسبية هي مجموعة من الطرق والقواعد والممارسات التي يمكن أن تختارها الشركة لعرض قوائمها المالية وفقا للمبادئ والمعايير المحاسبية التي يتم اعتمادها لإعداد وعرض القوائم المالية .

إن الهدف الأساسي من تحديد السياسات المحاسبية هو تضيق مجالات الاختلاف بين المنشآت في طريقة القياس والإفصاح وكيفية عرض المعلومات المالية في القوائم المالية (هندريكسن، 2008، صفحة 201). وتستند القاعدة العامة في تحديد معالم السياسات المحاسبية إلى مجموعة من الخصائص والاعتبارات، كأن تأتي أدوات التطبيق العملي ملائمة بقدر الإمكان لظروف الحال وطبيعة نشاط الوحدة الاقتصادية، ولتطبيق القاعدة العامة ينبغي على إدارة الشركة الاسترشاد بالقيود والمحددات الثلاثة الآتية: (الشيرازي، 1990، صفحة 102)

- الحيطة والحذر (التحفظ المحاسبي)؛

- تغليب الجوهر الاقتصادي على الشكل القانوني؛

- الأهمية النسبية.

تمثل هذه الاعتبارات نوعا من القيود والمحددات المحاسبية التي تحكم عملية إختيار السياسات المحاسبية من قبل الشركة.

المطلب الثاني: نشأة وتطور التحفظ المحاسبي

يعد التحفظ المحاسبي (Conservatism) أحد المفاهيم الأساسية التي قامت عليها النظرية المحاسبية منذ زمن بعيد، كما يعتبر قيدا أساسيا على اختيار وتطبيق السياسات والطرق المحاسبية عند إعداد وعرض

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

القوائم المالية، في ظل حالة عدم التأكد المرتبطة بمخاطر الأعمال، ويقضي هذا المفهوم بوجه عام بضرورة تبني المحاسب لوجهة نظر تشاؤمية عند تحديد صافي الأصول وقياس صافي الدخل، وقد أثار هذا القيد ولا يزال يثير جدلا واسعا بين الجهات المعنية بوضع السياسات والمعايير المحاسبية الدولية أو الجهات الرقابية أو حتى الدراسات الأكاديمية (عبيد، 2010، صفحة 4).

فمن الناحية التاريخية يرى الباحث (Sterling, 1967, p. 110) أن التحفظ المحاسبي يعكس الاتجاه السائد في الفكر المحاسبي في عمليات التقييم المحاسبي، ومن أكثر المبادئ المحاسبية انتشارا وتأثيرا على ممارسات المحاسبة التقليدية، وفي ذات السياق يشير (Basu, 1997, p. 7) إلى أن مفهوم التحفظ المحاسبي قد أثر في النظرية والممارسات المحاسبية منذ أكثر من 500 سنة مضت، حيث تظهر السجلات التاريخية في الشركات التجارية الأوروبية التي ترجع إلى بداية القرن الخامس عشر، بأن المحاسبة في أوروبا في العصور الوسطى كانت متحفظة. فقد استخدمت قاعدة التكلفة أو السوق أيهما أقل لأول مرة في إيطاليا في القرن 15م ثم انتقلت إلى فرنسا في القرن 17م، كما رجح العديد من الباحثين والأكاديميين بأن السبب الحقيقي لظهور التحفظ المحاسبي يرجع إلى أزمة الكساد العالمية التي وقعت سنة 1929م، وذلك بفعل حالات الإفلاس والانهيارات المالية التي عرفتها العديد من الشركات العملاقة عبر العالم، نتيجة الخسائر الفادحة التي تكبدها ذوو المصالح في هذه الشركات (حنان ح.، 2009، صفحة 436). فقد عملت إدارة الشركات المنهارة على إظهار الموقف المالي بأحسن مما هو عليه فعلا، وذلك عن طريق تقييم الأصول والإيرادات بأكثر من الواقع، بهدف جذب المستثمرين وتشجيعهم على الاستثمار وشراء الأسهم وكذلك السعي للحصول على التمويلات والتسهيلات البنكية، مما أدى إلى ظهور قوائم مالية مبالغ في قيمها ولا تتوافق مع الواقع الاقتصادي، وكنتيجة لتلك الحالات تعالت المزيد من المطالب بتدخل الدولة في تنظيم المحاسبة وتحسين جودة المعلومات المحاسبية. فكان رد الفعل العفوي للمحاسبين والمراجعين هو الإيمان بتطبيق مبدأ الحيطة والحذر حرصا على حماية أنفسهم من ضغوط الإدارة ومخاطر الدعاوي القضائية التي قد يرفعها المستثمرون والدائنون الخارجيون ضدهم (الجارحي، 2014، صفحة 59).

مع بداية النصف الثاني من القرن العشرين ظهر اتجاه جديد للدراسات المحاسبية يطلق عليه "بحوث المنهج التجريبي" والتي قدمت أدلة كثيرة على أن التحفظ المحاسبي يعد خاصية أساسية لإعداد التقارير المالية في جميع البلدان المتقدمة عبر العالم، حيث تغيرت النظرة التقليدية للتحفظ المحاسبي من كونه "توقع جميع الخسائر دون توقع أي أرباح" إلى نظرة جديدة معاصرة قائمة على دراسة العلاقة بين المعلومات

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المحاسبية وعوائد الأسهم ومتغيرات سوق الأوراق المالية (Wang, 2009). ولعل من أبرز الدراسات التي تناولت هذا المفهوم المعاصر وشجعت الباحثين والمهتمين بالشأن المحاسبي على دراسة هذا الموضوع كانت دراسة (Basu, 1997).

من خلال ما سبق عرضه يتضح أن ظاهرة انتشار وزيادة الاهتمام بتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، تعتبر من القضايا الجدلية في الفكر المحاسبي التي شكلت محور اهتمام الكثير من الباحثين في الأدبيات المحاسبية منذ زمن بعيد ولازلت كذلك حتى يومنا هذا، فرغم الجدل الواسع الذي يثيره التحفظ المحاسبي بين مؤيد ومعارض، إلا أنه أصبح يشكل مطلباً أساسياً في الوقت الحاضر من جانب الأطراف ذات العلاقة بعملية التقرير المالي، وخصوصاً بعد حالات الإفلاس والانهيارات التي مست العديد من الشركات الكبرى في العالم بسبب الممارسات الانتهازية التي قام بها المديرين التنفيذيين، وتأثيرهم على الأرقام المحاسبية المفصح عنها في القوائم المالية.

المطلب الثالث: مفهوم التحفظ المحاسبي

بداية يجب التأكيد على عدم وجود تعريف محدد لمفهوم التحفظ المحاسبي، سواء من قبل الجهات المنظمة لمهنة المحاسبة أو الباحثين في المجال، وبالتالي سيتم تناول عدة جهات نظر لمفهوم التحفظ المحاسبي.

1. تعريف التحفظ المحاسبي حسب رواد الفكر المحاسبي

يعتبر التحفظ المحاسبي من القضايا القديمة والمعاصرة في الفكر المحاسبي، فباستقراء الفكر المحاسبي يتضح أن رواده الأوائل قد استخدموا مصطلح "الحيطة والحذر" للتعبير عن التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية. إذ يصف الشيرازي خاصية الحيطة والحذر بأنها تمثل الاتجاه التقليدي للمحاسبة عند المفاضلة بين الطرق المحاسبية (الشيرازي، 1990، صفحة 102)، ويقصد بالحيطة والحذر أن يتم الاعتراف بالخسائر قبل تحققها والاعتراف بها في القوائم المالية حتى لو كان السند المؤيد لها متوسطاً أو ضعيفاً في الوقت الذي لا يأخذ فيه المحاسب بالأرباح قبل تحققها (أبو الخير، 2008، صفحة 7). ومن ناحية أخرى يتم تفسير التحفظ المحاسبي أحياناً بشكل أكثر اتساعاً على أنه تفضيل المحاسب للطرق المحاسبية التي تؤدي إلى التقرير عن القيم الأقل لحقوق الملكية، فعلى سبيل المثال يفسر (Belkaoui) التحفظ المحاسبي على أنه من الأفضل الإبلاغ عن قيم الأصول والإيرادات الأقل ويجب الإبلاغ عن قيم الالتزامات والمصروفات الأعلى (حميده، 2013، صفحة 144).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

إن القارئ للأدب المحاسبي، يمكنه أن يلاحظ استخدام بعض الكتاب لمصطلح التحفظ (Conservatism) بينما يستخدم البعض الآخر مصطلح الحيطة والحذر (Prudence)، الأمر الذي قد يشير ضمناً لوجود اختلاف بين المصطلحين، غير أن ما أظهرته الكثير من الدراسات والأبحاث المهمة تؤكد على استخدام الفكر المحاسبي لكلا المصطلحين بالتبادل، وكلا المصطلحين لهما نفس المعنى والمضمون، فالأمر يقتصر على اختلاف اصطلاحي لغوي فقط. ومن هذا المنطلق يمكن تعريف مصطلح التحفظ المحاسبي عن طريق تقسيمه إلى شقين يتمثلان في كلا من الحيطة والحذر، فالحيطة تتمثل في الاحتياط ضد أي خسائر محتملة في المستقبل والاعتراف بها سواء حدثت فعلاً أو لم تحدث، بينما ينعكس الحذر في التوخي من الاعتراف بأي مكاسب محتملة في المستقبل وعدم الاعتراف بها إلا عند تحققها (الغول، 2015، صفحة 9). وعلى الجانب الآخر يرى (هندريكسن، 2008، صفحة 130) أن مصطلح التحفظ يستخدم عموماً ليعني أنه يجب على المحاسبين أن يدرجوا في تقاريرهم المالية أدنى القيم الممكنة للأصول والإيرادات وأعلى القيم للالتزامات والمصروفات، كما يتضمن الإصطلاح أيضاً أن يتم الاعتراف بالمصروفات والخسائر حالاً دون تأخيرها بينما يتم تأجيل الاعتراف بالأرباح لحين تحققها. في ذات السياق، يعتبر هيندريكسن مفهوم التحفظ ليس مسلمة محاسبية ولا ينبغي أن يكون كذلك ولكن تطبيقه يفرض كقيد على عرض البيانات المالية. ومن مظاهره أن يكون هناك ميلاً إلى التشاؤم أكثر من التفاؤل عند إعداد القوائم المالية .

استناداً إلى التعاريف السابقة، يمكن تعريف مفهوم التحفظ المحاسبي أو ما يسميه البعض بالحيطة والحذر بأنه عند المفاضلة بين إجراءين أو اختيارين يجب على المحاسب إختيار الإجراء الأقل نقاؤلاً من باب الحيطة والحذر خشية توزيع أرباح غير محققة قد تلحق الضرر بحقوق الدائنين الآخرين نتيجة ذلك.

2. تعريف التحفظ المحاسبي حسب المنظمات المهنية

بالرغم من التأثير الملموس لمفهوم التحفظ المحاسبي في عملية إعداد القوائم المالية إلا أن المنظمات والهيئات الرسمية المهتمة بمهنة المحاسبة لم تقدم مفهوم رسمي ومحدد للتحفظ المحاسبي وكل ما صدر عن هذه المنظمات جاء في شكل توضيحات وتفسيرات لاستخدام التحفظ المحاسبي.

1.2. تعريف مجلس المبادئ المحاسبية APB 1970

أشار مجلس المبادئ المحاسبية (APB) في معرض توضيحه بأن عملية تقييم عناصر الأصول، والالتزامات، والإيرادات، والمصروفات في الغالب ما تمر بحالات مختلفة، قد تكون هذه الحالات إما مؤكدة

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

الحدوث أو غير مؤكدة، وإما تكون سهلة القياس أو تكون صعبة، ففي ظل هذه الحالات يفضل المحاسبون تطبيق سياسة التحفظ المحاسبي في الكثير من المواقف، وبمعنى أدق فإن المحاسبين يستجيبون في هذه الحالة إلى استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي، ففي ظل عدم التأكد المصاحبة لعملية التقييم يفضل المحاسب تخفيض العناصر الإيجابية في القوائم المالية والتي تشمل الأصول والإيرادات، بالمقابل يلتزم بتعظيم العناصر السالبة في القوائم المالية والمتمثلة في الالتزامات والمصروفات (عبيدات، 2004، صفحة 73). من خلال التفسير الذي قدمه مجلس مبادئ المحاسبة (APB) نلاحظ بأن مفهوم التحفظ المحاسبي يستخدم كأداة من قبل ممارسي مهنة المحاسبة عند المفاضلة بين البدائل المتاحة لقياس عناصر القوائم المالية في ظل حالات عدم التأكد المصاحبة لتلك العملية، حيث ينطوي التحفظ المحاسبي على اختيار المحاسب للبدل أو الأسلوب الذي من شأنه أن يؤدي إلى أقل قيمة ممكنة للأصول والإيرادات وأعلى القيم الممكنة للالتزامات والمصروفات، وذلك من باب الحيطة والحذر.

2.2. تعريف مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي FASB 1980

جاء في بيان مفاهيم المحاسبة المالية رقم 02 الصادر عن مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB) عام 1980 تعريفاً للتحفظ المحاسبي على "أنه رد فعل حذر في ظل عدم التأكد في محاولة لضمان أن حالات عدم التأكد والمخاطر المرافقة لأنشطة المنشأة قد تم أخذها في الاعتبار بشكل كاف" (FASB, 1980, p. 23)، إذ يفسر المجلس هذا التعريف بأنه في حالة كان هناك تقديران أو توقعان لقيمة سوف يتم تحصيلها أو تسديدها مستقبلاً بنفس القدر من الاحتمال، فوفقاً للتحفظ يتم استخدام التوقع الأقل تقاولاً. وينطوي هذا التفسير على جوهر التحفظ المحاسبي الذي يملي على المحاسبين ضرورة ممارسة الحذر عند إعداد وعرض القوائم المالية في ظل ظروف عدم التأكد المحيطة بالعديد من المعاملات (Xiaodong Xu, Wang, & Han, 2012, p. 55).

3.2. تعريف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB 1989

أورد مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) تعريفاً للتحفظ المحاسبي بأنه "درجة الحيطة والحذر عند ممارسة التقديرات التي نحتاجها في عمل الأحكام المطلوبة في ظل عدم التأكد، والتي تتطلب عدم المبالغة في تقدير الأصول والأرباح بأكثر مما يجب، والتأكد من أن الخصوم والمصروفات لم يتم تقديرها بأقل مما يجب" (كساب، 2011، صفحة 303). ويشير تعريف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

إلى وجهة النظر الشائعة لمفهوم التحفظ المحاسبي والتي يتم عن طريقها تعجيل الاعتراف بالخسائر والمصروفات المحتملة وتأخير الاعتراف بالأرباح إلى حين تحققها.

3. تعريف التحفظ المحاسبي حسب آراء الباحثين والدراسات السابقة

تعددت التعاريف المقدمة من قبل الباحثين في الشأن المحاسبي في محاولة لتعريف مصطلح التحفظ المحاسبي، ومن بين تعاريف التحفظ المحاسبي الأكثر شيوعاً نجد تعريف (Basu) والذي عرفه بأنه "ميل المحاسبين لطلب درجة أعلى من التحقق للاعتراف بالأرباح في القوائم المالية ودرجة أقل من التحقق للاعتراف بالخسائر المحتملة" (Basu, 1997, p. 2)، ويفسر (Basu) وجهة نظره بأن الأرباح والخسائر تستجيب بشكل كامل للأخبار السارة والأخبار السيئة، وبالتالي سوف تنعكس الأخبار السيئة في الأرباح بشكل أسرع من الأخبار الجيدة، أما (Watts L, 2003, p. 2) فقد عبر عن التحفظ المحاسبي من خلال المقولة المأثورة "لا تتوقع أي ربح، ولكن توقع جميع الخسائر"، ويفسر (Watts) استخدامه لهذه العبارة للتأكيد على تخفيض التحفظ المحاسبي للأرباح وتعظيم المصاريف والخسائر المحتملة.

إن مفهوم التحفظ المحاسبي كما يراه (beaver & Ryan, 2000, p. 130) يبنى على الانخفاض المستمر في القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة عن قيمتها السوقية، حيث ترجع جذور هذا التعريف إلى التعبير الذي استخدمه الباحثان (Felltham and Ohlson, 1996) القائم على فكرة أن صافي الأصول المعلن عنه سوف يكون أقل من القيمة السوقية للمؤسسة في الأجل الطويل، وبناء على ذلك سوف يترتب عن الفرق بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية ما يسمى بالشهرة الموجبة (Goodwill) (Ahmed, Morton, & Schaefer, 1998, p. 12)، أما حمدان فقد عرف التحفظ المحاسبي بأنه الاعتراف بالخسائر المتوقعة دون الأرباح المتوقعة والاعتراف بالقيم الدنيا للأصول، حيث ينطوي التحفظ المحاسبي على استخدام المعايير الأشد صرامة عند الاعتراف بالأرباح، دون أن يؤدي ذلك إلى تشويه متعمد لمبالغ الأصول والدخل (حمدان، 2011، صفحة 412). بينما يرى الباحثان (Givoly & Hayn, 2000, p. 289) أن التعريف الأكثر وصفاً للتحفظ المحاسبي، هو معيار الاختيار بين البدائل المحاسبية التي تؤدي إلى تقليل الأرباح التراكمية المفصح عنها إلى الحد الأدنى، عن طريق تأخير الاعتراف بالإيرادات وتسريع الاعتراف بالنفقات، وتقييم الأصول بأدنى القيم والالتزامات بأعلى القيم.

في ضوء التعاريف السابقة للتحفظ المحاسبي، يرى الباحث بأنه لا يوجد تعريف واحد وموحد للتحفظ المحاسبي، فأغلبية الدراسات تناولت هذا المفهوم انطلاقاً من النموذج أو الطريقة المستخدمة في قياسه، فرغم

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

تعدد التعاريف المقترحة إلا أنها متشابهة بشكل عام من حيث المعنى وتتفق في مضمونها على أنه يجب على المحاسبين ممارسة درجة من الحيطة والحذر عند الاعتراف بالأرباح والمصروفات في القوائم المالية وعدم المبالغة في تقييم عناصر الأصول والالتزامات لأن ذلك قد يؤدي إلى تشويه المعلومات المالية وبالتالي تضليل مستخدمي القوائم المالية.

المطلب الرابع: أنواع التحفظ المحاسبي

لقد تعددت الآراء ووجهات النظر بخصوص تصنيفات التحفظ المحاسبي وإن كانت تتفق فيما بينها إلى حد كبير من حيث المعنى والمضمون، ولإلمام بكافة الأنواع المدرجة ضمن المفهوم العام للتحفظ المحاسبي، سوف يتم تقسيم أنواع التحفظ المحاسبي إلى قسمين، بحيث يتضمن القسم الأول الأنواع الأكثر تداولاً في المجال العملي، بينما يشمل القسم الثاني أنواع التحفظ الأقل استخداماً.

1. أنواع التحفظ المحاسبي الأكثر تداولاً لدى المحاسبين والباحثين

ميزت العديد من الدراسات بين نوعين من التحفظ المحاسبي هما: التحفظ المشروط والتحفظ غير المشروط.

1.1. التحفظ المشروط Conditional Conservatism

يسمى أيضاً بالتحفظ اللاحق (Ex post conservatism)، والتحفظ الذي يعتمد على الأخبار (News dependent conservatism)، واللاتماثل في توقيت الاعتراف (Asymmetric income conservatism)، وعرف التحفظ المحاسبي المشروط كما جاء عند (Ball & Shivakumar, 2005, p. 90) بأنه يشير إلى عدم التماثل في توقيت الاعتراف بالأرباح والخسائر، والذي ينطوي على طلب درجة أعلى من التحقق للاعتراف بالأخبار الجيدة، وطلب درجة أقل من التحقق للاعتراف بالأخبار السيئة، والذي يترتب عنه تعجيل الاعتراف بالخسائر الاقتصادية، بينما يتم تأخير الاعتراف بالأرباح إلى غاية تحققها، من أجل الاكتفاء بالإعلان عن الأرباح التي تخص الفترة الحالية.

عرف التحفظ المشروط عند (Beaver & Ryan, 2005, p. 269) بأنه ذلك النوع من التحفظ الذي يعتمد على وقوع أحداث وأنباء معينة بحيث يتم تخفيض القيمة الدفترية لصافي الأصول عند حدوث أحداث غير ملائمة. ومن الأمثلة على هذا النوع من التحفظ المشروط نجد، استخدام قاعدة التكلفة أو السوق أيهما أقل عند تقييم المخزون السلعي، ومن الأمثلة أيضاً تسجيل الانخفاض في قيمة الأصول الطويلة الأجل (Ruch & Taylor, 2015, p. 7).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

2.1. التحفظ غير المشروط Unconditional conservatism

يختلف هذا النوع من التحفظ المحاسبي تماما عن النوع السابق، فهو مستقل عن الأخبار (News independent conservatism)، وغير مرتبط بأحداث معينة، وإنما ينطوي على اختيار مسبق لطريقة محاسبية معينة لمعالجة عنصر معين في القوائم المالية، وذلك عندما يكون هناك بدائل لمعالجة هذا العنصر محاسبيا، وبالتالي فإن هذا النوع من التحفظ المحاسبي لا يشمل العناصر التي لها معالجة محاسبية واحدة (حميده، 2013، صفحة 163)، ويدعى كذلك بالتحفظ المسبق (Ex ante conservatism)، فهو يعتمد على مجموعة من السياسات المحاسبية التي يتم تحديدها مسبقا، من طرف إدارة الشركة لمعالجة أصولها والتزاماتها والتي ينتج عنها الاعتراف المستمر بالانخفاض في القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة إلى قيمتها السوقية على مدار مدة حياة هاته الأصول والالتزامات (Ryan, 2006, p. 3). ومن الأمثلة على هذا النوع من التحفظ غير المشروط نجد، الاعتراف بنفقات البحث والتطوير كمصروف في قائمة الدخل بدلا من رسملتها كأصول في قائمة المركز المالي، ومن الأمثلة كذلك عدم رسملة تكاليف الأصول غير الملموسة المطورة داخليا، واستخدام الإهلاك المعجل الذي يزيد عن معدل الإهلاك العادي، بالإضافة إلى استخدام أسلوب التكلفة التاريخية لإثبات المشروعات ذات صافي القيمة الحالية الموجبة (Beaver & Ryan, 2005, p. 271). وللاشارة فقد أصبح يصف الباحثون هذا النوع من التحفظ في الآونة الأخيرة بالتحفظ الاختياري (Discretionary Conservatism)، لكونه يشكل فرصة أما الإدارة للمفاضلة ما بين الطرق والأساليب المحاسبية التي تقع ضمن المبادئ المحاسبية المقبولة عموما (GAAP)، بحيث تؤدي هذه الأساليب إلى إنخفاض مستمر في الأرباح المتراكمة وصافي الأصول التراكمية خلال فترة من الزمن (حميده، 2013، صفحة 163).

2. تصنيفات أخرى للتحفظ المحاسبي

إن مصطلح التحفظ المحاسبي المشروط والتحفظ المحاسبي غير المشروط يعتبران المصطلحين الأكثر استخداما من الناحية العملية، والأكثر شيوعا وسط الأبحاث والدراسات الأكاديمية على المستوى الدولي، لكن لا يعني ذلك أنه لا توجد تصنيفات أخرى للتحفظ المحاسبي، وفيما يلي شرح لبعض هذه التصنيفات.

1.2. التحفظ المحاسبي لقائمة المركز المالي وقائمة الدخل

يعرف التحفظ المحاسبي لقائمة المركز المالي (Balance sheet conservatism) بأنه الانخفاض المستمر في تقييم حقوق الملكية، ويقاس بنسبة القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية، والاختلاف بين القيمتين

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

الدفترية والسوقية، والتي تنعكس على الانخفاض في تقييم الأصول (فاضل و عبد الحسين، 2016، صفحة 373). وهناك من عرف التحفظ المحاسبي لقائمة الدخل على أنه الاختلاف في درجة التحقق المطلوبة للاعتراف بالخسائر والمصروفات المحتملة الناتجة عن الأخبار السيئة مقارنة بدرجة التحقق المطلوبة للاعتراف بالأرباح الناتجة عن الأخبار الجيدة (Givoly & Hayn, 2000).

2.2. تحفظ الخسائر وتحفظ الأرباح

انطلاقاً من زاوية فحص مدى تأثير تأخير الاعتراف بالأرباح وتعجيل الاعتراف بالخسائر في القوائم المالية، يمكن تقسيم التحفظ المحاسبي إلى نوعين يتمثلان في كلا من تحفظ الخسائر (Losses Conservatism) ونظيره المتعلق بتحفظ الأرباح (Gains Conservatism)، فيعبر الأول عن سرعة الاعتراف بالخسائر غير المحققة، أما الثاني فيعني تأخير الاعتراف بالأرباح غير المحققة (الغول، 2015، صفحة 20).

3.2. التحفظ الدائم والتحفظ المؤقت

يتمثل التحفظ الدائم في اختيارات الإدارة التي تكون بشكل دائم ومستمر مع مرور الزمن وغالبا ما تتعلق بالتحفظات الإجبارية التي تفرضها المعايير المحاسبية الدولية المقبولة عامة، أو التي تحقق أهداف إستراتيجية للإدارة، أو غالبا ما تكون تحفظات إجبارية تفرضها جهات خارجية عن الشركة لها سلطة إلزام، بينما ينطوي التحفظ المؤقت على اختيارات الإدارة التي تم تعديلها باختلاف الظروف والقرارات التي ستتخذ وذات الظروف المحيطة، ويتضمن هذا النوع في الغالب استخدام سياسات وأساليب محاسبية لتحقيق أهداف محددة في فترات زمنية معينة (شراقة، 2019، صفحة 62).

4.2. التحفظ الكلي والتحفظ الجزئي

يصنف التحفظ المحاسبي من حيث النطاق إلى نوعين تحفظ كلي وتحفظ جزئي، فالتحفظ الكلي يتم من خلال اختيارات الإدارة لكافة عناصر التحفظ المحاسبي من إيرادات ونفقات وخسائر، وكذلك من أصول والتزامات، كما يشمل التغيرات المحاسبية بالكامل من سياسات وطرق وتقديرات وحكم شخصي بهدف جعل النظام المحاسبي المالي للشركة أكثر تحفظاً. أما التحفظ الجزئي فهو يرتبط باختيارات محاسبية محددة لعناصر معينة، للتحكم في بعض التقديرات والنسب المالية كالسيولة ورأس المال في مراحل إبرام عقود الدين (الغول، 2015، صفحة 22).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

5.2. التحفظ الإلزامي والتحفظ الاختياري

ينتج التحفظ الإلزامي من خلال إلزام المبادئ والمعايير المحاسبية الملزمة، والتي يطلق عليها المبادئ المحاسبية المتحفظة، فهو تحفظ ينشأ عن الاستجابة لمتطلبات تنظيم محاسبي معين أو قوانين منظمة لنشاط اقتصادي وتجاري ما، وبالنظر إلى مضمون هذا النوع فإن اختيارات الإدارة تتطوي عل قرارات خارجة عن اختيارات إدارة الشركة، أما التحفظ الاختياري فيعتبره البعض بأنه مصطلح مرادف للتحفظ غير المشروط، وهو ذلك النوع من التحفظ الذي تحدده الإدارة من خلال ما تقوم به من اختيارات محاسبية من بين البدائل والطرق المحاسبية المتاحة لعملية القياس والإفصاح، فهو عكس النوع الأول لأنه ينشأ عن قرارات داخلية تحددها إدارة الشركة من أجل تحقيق أهداف معينة (شراقة، 2019، صفحة 62).

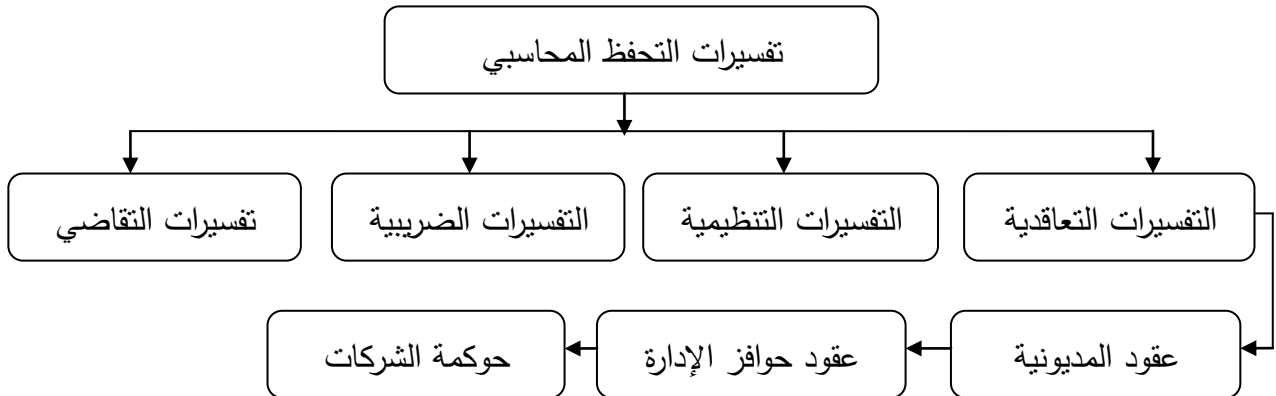
بالرغم من وجود تقسيمات أخرى لأنواع من التحفظ المحاسبي إلا أن العديد من الدراسات التي تناولت موضوع التحفظ أكدت على أن التحفظ المشروط والتحفظ غير المشروط يظان النوعان الأكثر شمولاً من حيث المعنى والمضمون لمفهوم التحفظ المحاسبي، حيث يشير الباحثين (Beaver & Ryan, 2005) و (Ball & Shivakumar, 2005) في معرض أبحاثهم بأن مصطلح التحفظ المشروط والتحفظ غير المشروط هما المصطلحان الأكثر تداولاً مؤخراً في الاستخدام وأكثر دقة في التعبير مما يعنيه مفهوم التحفظ المحاسبي، لذلك وقع اختيار الباحث على هذين النوعين باعتبارهما يمثلان معاً التحفظ المحاسبي بشكل عام، وكلاهما مكملان لبعضهما البعض وغير منفصلان وكلاهما يؤديان إلى نفس الغرض والنتائج من حيث زيادة كفاءة التعاقد وتخفيض الوعاء الضريبي، بالإضافة إلى تخفيف التكاليف السياسية وتفاذي المساءلة القانونية.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المبحث الثاني: تفسيرات التحفظ المحاسبي

لقد قدمت الأدبيات مجموعة من التفسيرات والدوافع الكامنة من وراء استخدام سياسات التحفظ المحاسبي من طرف المحاسبين عند إعداد وعرض القوائم المالية ذات الغرض العام، التي أقرت جميعها بالدور المهم للتحفظ المحاسبي في تحقيق المنفعة العامة لجميع مستخدمي القوائم المالية من داخل وخارج الشركة، حيث فسّر بعض الباحثين التحفظ المحاسبي على أساس التعاقدات الموجودة بين المنشأة ومختلف المساهمين والدائنين الآخرين، باعتبارها المصدر الأساسي للتحيز، بينما يرى البعض الآخر أن السبب وراء استخدام التحفظ المحاسبي جاء كنتيجة لارتفاع الدعاوي القضائية المرفوعة ضد الشركات من طرف المساهمين، في حين يفسره آخرون من منطلق الحوافز الضريبية، حيث ينتج عن تأخير الاعتراف بالأرباح والإيرادات، وتعجيل الاعتراف بالمصروفات والخسائر المحتملة، انخفاض في الالتزامات الضريبية للشركة. من جانب آخر هناك من يرى أن التشريعات والنصوص التي تنظم مهنة المحاسبة تعتبر سبباً آخر لاستخدام سياسات التحفظ المحاسبي، وبالرغم من تباين الآراء في تصنيف وبيان تفسيرات التحفظ المحاسبي وكثرتها وتنوعها، إلا أن أغلب المهتمين بموضوع دوافع ومبررات التحفظ المحاسبي متفقون مع التفسيرات التي قدمتها دراسة (Watts L, 2003, p. 6) كونها الأكثر إلماماً بجميع الجوانب الضمنية التي تؤثر على مستويات التحفظ المحاسبي، إذ يفسر (Watts) بأن التحفظ المحاسبي يستمد دوافع ومبررات استخدامه من المفاهيم المحاسبية في تنظيمها لعلاقة الشركة مع الأطراف الخارجية ممثلة بجميع الأطياف المستخدمة للمعلومات المفصح عنها في القوائم المالية للشركة، ويمكن تلخيص أهم التفسيرات التي قدمها (Watts L, 2003) في الشكل الآتي:

الشكل (1-1): تفسيرات التحفظ المحاسبي



Source: based on. Watts L, Ross (2003), Conservatism in accounting part1; Explanations and Implications, Journal of convergence information technology, V. 17, N.4, PP. 1-35

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المطلب الأول: المبررات المحاسبية للتحفظ المحاسبي

لقد أسهمت حالة عدم التأكد التي تواجه المحاسبين في ممارستهم لمهنة المحاسبة في ظهور التحفظ المحاسبي، فهو أداة يستخدمها المحاسبون في المواقف الصعبة لمواجهة حالة عدم التأكد المحيطة بعملية إعداد القوائم المالية، بحيث يجب أن لا يكون هناك مبالغة في تقدير قيم الالتزامات والمصروفات بأقل مما يجب، أو تقييم الأصول والأرباح بأكثر مما يجب، لذا فإن التأثير الكبير للتحفظ المحاسبي على المعلومات المحاسبية الذي ينعكس على قرارات المساهمين والأطراف المتعاقدة أدى إلى زيادة الأبحاث المهمة بالتحفظ المحاسبي بشكل واضح، وفي ذات السياق تؤكد جمعية المحاسبين الأمريكية (AAA) بأن تأثير التحفظ المحاسبي يختلف من دولة إلى أخرى، وتبعا للقوانين والأنظمة النافذة في كل دولة.

1. أهمية التحفظ المحاسبي

- يحظى استخدام التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية ذات الغرض العام بأهمية كبيرة في جوانب ومستويات مختلفة يمكن إيضاحها كما يلي :
- يساعد التحفظ المحاسبي الشركة في تحديد السياسات المحاسبية، وتقدير المرونة في عملية اختيار هذه السياسات المحاسبية، فمن المعروف أنه كلما زادت درجة المرونة في اختيار السياسات المحاسبية، كلما كانت هناك فرصة أكبر لقيام الإدارة بالتلاعب في أرقامها المحاسبية، وبالتالي يحد التحفظ المحاسبي من هذه المرونة بما يحقق المنفعة لجميع الأطراف (رجب، 2010، صفحة 82)؛
 - يساعد التحفظ المحاسبي في تقييم الإستراتيجية المحاسبية من خلال التأكد من أن السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة تتماشى مع ما هو سائد في النشاط، فضلا عن تقييم مدى وجود دوافع للإدارة لاستخدام المرونة للتلاعب في الأرباح المحاسبية (رجب، 2010، صفحة 82)؛
 - يمثل التحفظ المحاسبي جوهر الشفافية في التقارير المالية لأن استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في إعداد القوائم المالية يساهم في زيادة مصداقيتها، كما يؤثر بشكل إيجابي على مؤشرات الأداء المالي المتمثلة في العائد على الأصول وربحية السهم الواحد والقيمة الإسمية للسهم فكلما زادت درجة التحفظ المحاسبي زادت هذه المؤشرات (Sana, 2016, p. 5) ؛
 - يستخدم التحفظ المحاسبي كألية لتحقيق التوازن بين مصالح المديرين والمساهمين والحد من التأثير غير المتماثل للمعلومات، فهو يساعد على إعداد تقارير مالية أكثر توازنا (شتيوي، 2010، صفحة 103)؛

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

- يعد التحفظ المحاسبي جزءاً أساسياً من العلاقات التعاقدية بين الشركة والأطراف الأخرى كما يساهم في تعزيز مصداقية الإدارة والتقليل من مخاطر المقاضاة التي قد يواجهها المحاسبون في حالة المبالغة في التقرير عن قيم الأصول (محمود، 2015، صفحة 47)؛
 - يساهم التحفظ المحاسبي في تقليل مخاطر الإفلاس اللاحقة والتي تأتي بشكل رئيسي من تعزيز السيولة النقدية وتقييد إدارة الأرباح، فالتحفظ المحاسبي يعتبر أداة مناسبة لمواجهة التفاؤل المفرط لدى المديرين في تقدير مبالغ العناصر الموجبة والسالبة (الأصول والالتزامات) في القوائم المالية، وتقليل توزيع الأرباح وغيرها من الموارد على الأطراف المتعاقدة والاحتفاظ بها داخل الشركة، كما يخفض التحفظ من التدفقات النقدية الخارجية ويعزز من التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية عن طريق تخفيض تكلفة الديون وتعزيز الادخار وتحسين القدرة على الاقتراض (Biddle, Mary L., & Frank M, 2012, p. 4)؛
 - يعتبر استخدام التحفظ المحاسبي مهماً من أجل عملية التحليل المالي خاصة فيما يتعلق بتحليل الائتمان (الديون) مثل تحليل السيولة المتمثلة بنسبة التداول ونسبة الربحية وغيرها من النسب التي تعمل على تقييم قدرة الشركة على سداد التزاماتها للغير (ربابعه، 2019، صفحة 32)؛
 - إن استخدام التحفظ المحاسبي مفيد للغاية للغايات الضريبية، فهو يخفض من مقدار الضريبة المفروضة على الشركة، من خلال الإعلان عن أقل القيم للأصول والإيرادات وأعلى القيم للمصروفات والالتزامات (محمود، 2015، صفحة 48).
- إذا تمعنا في النقاط السابقة نلاحظ أن أهمية التحفظ المحاسبي تنبع في كونه إجراء احترازي ووقائي يمكن للمحاسبين والمديرين من خلاله توقع أسوأ النتائج المحتملة خاصة في ظل ظروف عدم التأكد المصاحبة لعملية إعداد القوائم المالية، فاستخدام التحفظ المحاسبي له أهمية بالغة في تحديد السياسات المحاسبية ومرونتها، كما يساعد أصحاب مهنة المحاسبة على تحديد الإجراءات المحاسبية الكفيلة بمواجهة المواقف الصعبة التي يكتنفها الشك والغموض، وبالتالي يساعد إدارة الشركة في مواجهة مختلف الظروف الطارئة المحتمل حدوثها، كما يساهم التحفظ المحاسبي في تقييد الأسلوب الانتهازي للمديرين وتفاذي حالات التلاعب في الأرباح المحاسبية مما يعود بالفائدة على جميع الأطراف الداخلية والخارجية.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

2. مزايا وعيوب التحفظ المحاسبي

إن موضوع التحفظ المحاسبي هو موضوع جدلي بين الباحثين والمحاسبين والمدافعين والمعارضين لتطبيقه، حيث أيد البعض استخدام التحفظ المحاسبي لما له من إيجابيات إذا ما تم استخدامه في الحدود المعقولة ووفقا لما قصد منه، بينما يجده معارضوه بأنه يفتقر للموثوقية بسبب تعارضه مع الحياد، كما يؤدي تجاوز الحدود المرسومة لاستخدامه إلى تشويه البيانات المالية، فاستخدام التحفظ المحاسبي من وجهة نظر العديد من المنظمين والمهتمين بمهنة المحاسبة وواضعي معايير المحاسبة الدولية، يعتبر سلاحا ذو حدين وفي هذا الإطار يمكن سرد مزايا وعيوب استخدام التحفظ على النحو الآتي:

1.2. مزايا التحفظ المحاسبي

يمكن ذكر أهم المزايا التي تحققها الشركة من وراء استخدام سياسات التحفظ المحاسبي فيما يلي:
(عمر و القضاة، 2014، صفحة 902)

- يعد التحفظ المحاسبي أداة مناسبة لمواجهة التناؤل المفرط لدى المحاسبين والمديرين في تقييم موجودات الشركة والتزاماتها، وهو أداة مناسبة لمواجهة حالة عدم التأكد التي تواجه المحاسبين؛
- يؤدي استخدام التحفظ المحاسبي في مجال المحاسبة إلى مخرجات محاسبية تمتاز بالموضوعية، أي أن ما ينتجه النظام المحاسبي من معلومات يكون عادة معدا وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها؛
- يؤدي استخدام التحفظ المحاسبي إلى تجنب المحاسبين مخاطر نشر معلومات محاسبية قد يثبت فيما بعد عدم صحتها، ومخاطر عدم نشر معلومات محاسبية قد يثبت فيما بعد أنها معلومات صحيحة؛
- يفضل مستخدمو القوائم المالية الأرقام المحاسبية المتحفظة إعتقادا منهم أن الأرقام غير المتحفظة قد تؤدي إلى نتائج سلبية، كما تمنحهم الأرقام المتحفظة هامش أمان أكبر لحماية أنفسهم من أي نتائج عكسية.

2.2. عيوب التحفظ المحاسبي

رغم المزايا السابقة للتحفظ المحاسبي التي ذكرها الباحث، إلا أن ذلك لم يحل دون وجود سلبيات للتحفظ المحاسبي، ويمكن تلخيص بعض هذه العيوب كالتالي: (عبيدات، 2004، صفحة 80)

- يتعارض استخدام التحفظ المحاسبي مع بعض المبادئ والخصائص النوعية الثانوية للمعلومات المحاسبية، مثل الحياد، الثبات، والتمثيل الصادق، فعلى سبيل المثال قياس البضاعة في نهاية فترة التقرير وفقا لقاعدة التكلفة أو السوق أيهما أقل، من شأنه أن يظهر تلك البضاعة بقيمة السوق في سنوات معينة وبسعر التكلفة في سنوات أخرى، وهذا ما يتنافى مع خاصية الثبات والاتساق؛

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

- يعتبر مفهوم التحفظ المحاسبي من وجهة نظر البعض وسيلة تمتاز بالضعف في مواجهة حالة عدم التأكد، ويعني هذا أنه ليس هناك أساس علمي قوي يدعم اختيار أسلوب ما في التقييم ما بين مجموعة من الأساليب التي يمكن استخدامها؛
- قد يؤدي استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي إلى تشويه المعلومات المحاسبية من خلال إظهارها بقيمة تختلف عن قيمتها الحقيقية، على سبيل المثال استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي في مجال تقييم المصروفات من شأنه أن يظهر تلك المصروفات بقيمة تزيد عن حقيقتها؛
- يعتمد مفهوم التحفظ المحاسبي بدرجة كبيرة على الرأي الشخصي للمحاسب فيما إذا كان البند أو العنصر يستحق الإدراج أو لا ضمن بنود القوائم المالية، وهذا ما يمثل نوع من التحيز في التقارير المالية. مما سبق نلاحظ بأن ممارسة التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية لها الكثير من الإيجابيات والسلبيات مثله في ذلك مثل بقية العديد من الممارسات المحاسبية، ويرى الباحث أن مزايا التحفظ المحاسبية تتركز بشكل جوهري على الحد من الممارسات الانتهازية وتخفيض التفاؤل المفرط لدى المحاسبين والمديرين في تقييم موجودات الشركة، وبالتالي حماية مستخدمي القوائم المالية من التضليل، وتمكينهم من اتخاذ قرارات اقتصادية اعتماداً على قاعدة صلبة وبعيدة عن المغامرة التي قد تلحق بهم أضرار مالية واقتصادية، وهذا ما يرجح كفة التحفظ المحاسبي على مختلف السلبيات التي قد ترافقه.

المطلب الثاني: التفسيرات التعاقدية للتحفظ المحاسبي

تعتبر التفسيرات التعاقدية للتحفظ المحاسبي من أول وأقدم التفسيرات التي قدمها رواد الفكر المحاسبي، فقد بين (Watts L., 2002, p. 5) أن الاستخدام التعاقدية قديم جداً ويمتد لعدة قرون، ويقصد بالتعاقدات تلك التي تتم بين عدة أطراف مع الشركة كالمساهمين والدائنين وغيرهم، وأشارت العديد من الدراسات في مجال التعاقدات على غرار دراسة (Ahmed S. & Duellman, 2007, p. 2) بأن المقترحات المقدمة في ظل هذه التفسيرات قد تطورت بشكل ملحوظ لتصبح سياسات التحفظ المحاسبي جزءاً أساسياً من تقنيات التعاقد الفعالة، التي تساعد على تخفيض الخسائر الفادحة الناتجة عن تضارب المصالح بين المديرين والأطراف الأخرى ذات المصلحة، حيث تعتمد عملية التعاقد على الأرقام المحاسبية بهدف تخفيض تكاليف الوكالة التي قد تنشأ عندما تتجه الإدارة نحو تعظيم منفعتها الشخصية على حساب قيمة الشركة، باعتبار الإدارة اللاعب الرئيسي في عملية التعاقد وتحاول إنتاج أرقام محاسبية تؤثر في العقود المختلفة، فالتحفظ

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المحاسبي وفقا للتفسيرات التعاقدية يعد بمثابة أداة فعالة لمواجهة الممارسات الانتهازية التي تتسبب فيها بعض الأطراف من أصحاب المصلحة في الشركات نتيجة لحيازتهم على معلومات وأرباح غير متماثلة. تشمل التفسيرات التعاقدية على ثلاث أنواع مهمة ومتفق عليها بشكل عام من قبل الباحثين ولا يوجد خلاف حول تحديد مفاهيمها الأساسية وهي العقود الآتية:

1. عقود المديونية

تعتبر عقود الدين أو ما يسميها البعض الأخر بعقود المديونية من أهم الدوافع التي تدعو إلى ممارسة التحفظ المحاسبي عند إعداد وعرض القوائم المالية للشركات، ويقصد بعقود المديونية تلك العقود التي يحتاج فيها الدائن إلى ضمان بأن قيمة الدين الذي سيمنحه للمدين والعوائد المترتبة عليه سوف يتم تسديدها في موعدها المتفق عليه في تاريخ إبرام العقد، كما يحتاج الدائن في هذه العقود إلى ضمان بأن قيمة أصول الشركة لن تتخفف بعد حصول المقرض على الدين، وبالتالي من المتوقع أن يقوم المقرض بتحليل القوائم المالية للشركة الراغبة في الاقتراض قبل اتخاذ قرار منح القرض لها، وعليه إذا كانت الشركة تمارس التحفظ المحاسبي فإن شروط منح القرض سوف تكون ميسرة بدرجة أكبر (كساب، 2011، صفحة 315). ويرجع السبب في ذلك لكون التحفظ المحاسبي يضمن للمساهمين استمرارية الأرباح في الفترات المستقبلية، ويوفر للدائنين ضمانا أكبر على تسديد التزاماتهم، كما أن الدائنون يفضلون استخدام التحفظ المحاسبي في عقود الدين من أجل الحفاظ على الحد الأدنى من صافي أصول الشركة المقترضة لضمان تغطية قروضهم، وبالتالي عند القيام بتأجيل الاعتراف بالأرباح والمكاسب لحين تحققها وتسريع الاعتراف بالخسائر والمصاريف المحتملة، من شأنه أن يقلل من احتمالية أن يقوم المديرين التنفيذيين بتضخيم صافي أصول الشركة وأرباحها بهدف توزيعها على أنفسهم كمكافآت (Watts L, 2003, p. 8).

على الجانب الآخر، يرى الباحثان (Bell and Shivakumar) بأن التحفظ المحاسبي يعمل على زيادة كفاءة عقود الدين، من خلال الاعتراف المبكر بالمصروفات وتأخير الاعتراف بالإيرادات، فضلا عن مساهمته في تقييد الإجراءات الانتهازية التي قد يقوم بها المديرون من أجل الحصول على منافع خاصة لهم على حساب مصلحة الشركة والأطراف الدائنة الأخرى أو الإفراط في تنفيذ المشاريع الاستثمارية، فالتحفظ المحاسبي يعمل على حماية المركز المالي للشركة من الانخفاض في الفترات المستقبلية وهو ما يضمن للدائنين تسديد قروضهم في آجالها المحددة (Ball & Shivakumar, 2005, p. 91)، وفي ذات السياق

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

أكدت دراسة عبيدات بأن استخدام الشركة لسياسات محاسبية متحفظة يبرز كأداة فعالة في مجال الدين والتعويض والتفسيرات التعاقدية لتوفر معلومات محاسبية متحفظة (عبيدات، 2004).

2. عقود حوافز الإدارة

وجد في الكثير الدراسات والأدبيات بأن استخدام التحفظ المحاسبي مفيد في تقييد السلوك الانتهازي للمديرين عند إعداد وعرض القوائم المالية للشركات، فضلا عن زيادة قيمة المنشأة من خلال تحسين قدرتها على الاقتراض والحصول على التسهيلات البنكية والتمويلية، كما يساهم التحفظ في الحد من الإفراط في التوزيعات من قبل المديرين لأنفسهم ولأطراف الأخرى، فالمديرون كما هو معلوم يتحكمون بشكل فعال في أصول الشركة ولكن ليس لهم حصص كبيرة في أسهمها، وهو الأمر الذي يؤدي إلى حدوث نزاع في مجال عقود حوافز الإدارة، حيث لا يمكن حل هذا النزاع إلا عن طريق استخدام سياسات محاسبية متحفظة، وبالتالي يبرز التحفظ المحاسبي بشكل طبيعي كأداة فعالة تعمل على تقييد حوافز المديرين في المبالغة في تقييم أصول وأرباح الشركة خلال فترة ولايتهم (Zuo & Watts L., 2012, p. 4)، عن طريق فرض استخدام معايير أشد صرامة للاعتراف بالأخبار السيئة كخسائر بدلا من الاعتراف بالأخبار الجيدة على أنها مكاسب، فضلا عن ضبط التحفظ المحاسبي لممارسات الإدارة التي من الممكن أن تؤثر سلبا على المساهمين والدائنين الآخرين والحد من قدرة الشركة على سداد التزاماتها وتوزيع أرباحها إلى المساهمين، وبالتالي التقليل من احتمالية قيام المديرين ببذل جهد للمبالغة في تقدير صافي الأصول أو الأرباح التراكمية لتوزيع صافي أصول المنشأة على أنفسهم بدلا من بذل جهد لاتخاذ مشروعات ذات صافي قيمة حالية موجبة (Watts L, 2003, pp. 8-9).

3. حوكمة الشركات

يقصد بحوكمة الشركات تلك الإجراءات والأساليب المستخدمة من طرف الإدارة في تنظيم العلاقات التعاقدية التي تربط الشركة مع المساهمين وأصحاب المصالح فيها، بهدف تعظيم قيمة الشركة وتعزيز جودة الإفصاح والشفافية في قوائمها المالية، وحماية مصالح وحقوق المساهمين واحترامها. تعتمد كفاءة العلاقات التعاقدية بشكل أساسي على وصول معلومات مالية ملائمة وذات مصداقية إلى الأطراف المتعاقدة، وحتى تكون المعلومات المحاسبية ملائمة وذات مصداقية يجب أن تكون لها القدرة على تصوير الواقع الاقتصادي الفعلي للشركة والقدرة على التغيير من توقعات الأداء المالي للشركة في المستقبل، كما يجب أن تساعد المستخدمين من المحليين والمستثمرين وغيرهم على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للشركة (Silva Brito

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

(25, p. 2012, & Alexandro, 2012)، وهناك مجموعة من العوامل المحددة لملاءمة وموثوقية البيانات المالية والتي لها تأثير مباشر على المعلومات المفصح عنها في القوائم المالية للشركات، من بين هذه العوامل نجد استقلالية لجنة التدقيق واستقلالية مجلس الإدارة، وفي هذا الإطار أظهرت دراسة (Jarboui, 2013, p. 103) التي تطرقت إلى علاقة التحفظ المحاسبي بآليات الحوكمة المطبقة في الشركات، بأن هيكل مجلس إدارة الشركة له تأثير كبير على نشر معلومات محاسبية موثوقة وذات صلة بنشاط الشركة، ففي غالب الحالات يضم مجلس الإدارة عدد كبير من المساهمين الخارجيين أو يكون لدى الأطراف الخارجية ممثلين في المجلس، ويؤكد (Jarboui, 2013, p. 104) بأن وجود أعضاء مستقلين تابعين للأطراف الخارجية في مجلس الإدارة سوف يمنح هؤلاء المساهمين الخارجيين الفرصة للإطلاع والتحقق من إعداد القوائم المالية، ويقل بشكل كبير من التلاعب في الأرقام المحاسبية، ولقد أثبتت البحوث التجريبية ذلك وأكدت على وجود علاقة إيجابية ذات دلالة إحصائية بين التحفظ المحاسبي واستقلالية مجلس إدارة الشركة، بمعنى أن المجالس الإدارية التي تتمتع باستقلالية أكبر وسلطة تحكم قد توفر معلومات مالية مفصلة وبمزيد من التحفظ.

على الجانب الآخر، يعتبر (Watts L, 2003, p. 9) بأن استخدام التحفظ المحاسبي في العلاقات التعاقدية أمر ضروري في ظل عدم تكافؤ المعلومات بين المديرين والأطراف الخارجية، فالمديرون هم أكثر إطلاع ودراية بالوضع المالية للشركة لكونهم يحصلون على معلومات مالية أكثر اكتمالا عن الوضع الاقتصادي الفعلي للشركة، مقارنة بالأطراف الخارجية التي لا تمتلك إلا معلومات قليلة عن وضع الشركة ومتوفرة بشكل عام لجميع المستخدمين، وبالتالي قد يميل المديرون لإخفاء خسائرهم والإعلان عن مشاريع ذات قيمة عالية صافية موجبة، مما قد يؤثر ذلك على الوضع المالي للدائنين الآخرين ويسبب لهم أضرار مادية، فالتحفظ المحاسبي في هذه الحالة يعمل على تقديم إشارات في الوقت المناسب للأطراف الدائنة التي تساعد على إجراء الاختبارات والتحقق من مدى وجود مشروعات ذات قيمة عالية سالبة، كما يعمل التحفظ المحاسبي على حماية حرية حملة الأسهم في ممارسة حقوقهم في الملكية.

من خلال ما سبق تقديمه من تفسيرات تعاقدية في مجال عقود الدين وعقود حوافز الإدارة، نلاحظ بأن التحفظ المحاسبي يلعب دورا حيويا في تقييد السلوك الانتهازي داخل الإدارة وزيادة كفاءة العلاقات التعاقدية، فالتحفظ المحاسبي باستخدامه لمعايير أشد صرامة في تقييم عناصر الأصول والالتزامات وطلبه لدرجة أكبر من التحقق للاعتراف بالأخبار الجيدة ودرجة أقل من التحقق للاعتراف بالأخبار السيئة سوف يضمن للمساهمين أو الدائنين الآخرين استمرارية تدفق الأرباح في الفترات المستقبلية وجودتها، كما يساعد الشركة

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

على تقادي خطر توزيع الأرباح بشكل مبالغ فيه وإتاحة الفرصة لها للحفاظ على الحد الأدنى من صافي أصولها، وهو ما يضمن قدرتها على تسديد التزاماتها في الآجال المحددة، أما فيما يتعلق بآليات الحوكمة فيمكننا القول بأن وجود نظام حوكمة جيد وملزم في الشركة يمكنه أن يحقق الفاعلية في العلاقات التعاقدية ويقلل من حالات الغش والتأثير في الأرقام المحاسبية للشركة، وذلك من خلال تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي من جهة، ومن جهة أخرى منح المساهمين مزيداً من الإشراف على مجالس الإدارة والأجهزة الرقابية للحد من الفساد المالي والمخاطر الأخلاقية.

المطلب الثالث: تفسيرات أخرى للتحفظ المحاسبي

بالإضافة إلى المبررات المحاسبية والتفسيرات التعاقدية السابقة، هناك تفسيرات أخرى يراها البعض دافعا آخر لاستخدام التحفظ المحاسبي من طرف المحاسبين عند إعداد القوائم المالية، وتتمثل هذه التفسيرات في التفسيرات التنظيمية، والتفسيرات الضريبية، وتفسيرات التقاضي.

1. التفسيرات التنظيمية

يتمثل التنظيم المحاسبي في مجموعة الإجراءات والقواعد والعوامل التي تضعها الجهات التي أنيطت لهم مسؤولية تنظيم مهنة المحاسبة، حيث يعمل هذا التنظيم بشكل متناسق على تحديد شكل تنظيم مهنة المحاسبة وكيفية إعداد المبادئ والسياسات المحاسبية، ودرجة التدخل الحكومي في تحديد هذا التنظيم وفرض سياسات أو مبادئ معينة ملزمة، فشكل التنظيم قد يساعد على انتهاج سياسات محاسبية متحفظة، لأن الخسائر الناتجة عن المبالغة في تقييم الأصول والدخل قد تستخدم بالعملية السياسية بشكل أكبر من الأرباح التي تنتج عن تقييم الأصول أو الدخل بأقل مما يجب (ذويب، 2015، صفحة 28)، ونتيجة لذلك أشارت العديد من الدراسات والأبحاث بأن لدى القائمين على تنظيم ووضع السياسات المحاسبية ومعايير المحاسبة الدولية، دوافع لتفضيل استخدام التحفظ المحاسبي، إذا قد يواجه هؤلاء الأطراف انتقادات أكبر إذا كانت السياسات والمعايير المحاسبية تؤدي إلى المبالغة في تقييم الأصول والأرباح (يوسف، 2012، صفحة 244)، والتي قد يترتب عنها خسائر مالية وآثار سلبية على المجتمع، ونظراً لكون واضعي السياسات والمعايير المحاسبية يتحملون مسؤولية سياسية نتيجة تطبيق تلك المعايير، فإنهم سوف يلجؤون إلى وضع معايير محاسبية تتضمن بعض الجوانب المحاسبية المتحفظة، وذلك من أجل تقادي أي أضرار قد تلحق بسمعتهم المهنية، لذا فالتحفظ المحاسبي يستخدم من قبل منظمي مهنة المحاسبة كوسيلة للحد من المغالاة في تقييم عناصر الأصول والأرباح و تقليل حجم التكاليف السياسية الملقاة على عاتقهم (المشهداني و أنمار، 2014، صفحة 367).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

لوحظ في الآونة الأخيرة تخلي المشرعين وواضعي السياسات والمعايير المحاسبية الدولية عن مفهوم التحفظ المحاسبي كأحد الخصائص النوعية في الإطار المفاهيمي لكل من مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB ومجلس معايير المحاسبة الأمريكي (FASB) بالرغم من أهمية التحفظ المحاسبي في تخفيض التكاليف السياسية، ويرجع السبب في تجاهل واضعي المعايير والسياسات المحاسبية لتلك الحوافز إلى الاتجاه نحو تفضيل استخدام منهج القيمة العادلة على حساب أسلوب التكلفة التاريخية، كما اعتبر كل من مجلس (IASB) ومجلس (FASB) بأن مفهوم التحفظ المحاسبي يتعارض مع خاصية الحيادية والتي تعد أحد أهم خصائص موثوقية البيانات المالية، كما أن بعض المعايير المحاسبية تبدو غير منسجمة مع التحفظ المحاسبي، مثل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS3) اندماج الأعمال، والذي استبدل إطفاء الشهرة بالتقييم الدوري لها، والحاجة لإثبات تدني قيمتها واستبعاد تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية الغير قابلة للتحقق عند تقييم الشهرة، لأنه من المحتمل أن يتم التلاعب في أرقامها المحاسبية (Watts L., 2002, p. 22).

2. التفسيرات الضريبية

بينت دراسة (Jain & Rezaee, 2004) ودراسة (السماره، 2009) بأن ضريبة الدخل تتناسب طردياً مع الأرباح المعلن عنها من قبل الشركة، ونتيجة لذلك يمكن للشركات استخدام التحفظ المحاسبي لأغراض ضريبية للحد من الدخل الخاضع للضريبة، من خلال الإعلان عن أقل ما يمكن من الأرباح، وذلك بإظهار الإيرادات بأقل ما يمكن وإظهار المصروفات بأعلى ما يساعد على تخفيض الوعاء الضريبي وتجنب الضريبة (Jain & Rezaee, 2004, p. 6)، وفي ذات السياق يقول (Watts) بأنه لطالما ارتبط الدخل الخاضع للضريبة وطرق حسابه بالأرباح المعلن عنها، فهما يؤثران على طريقة حساب الأرباح، كما أن الضرائب توفر حوافز للشركات لمطابقة الدخل المحاسبي المعلن عنه مع القوانين الضريبية، وبما أن الشركة تحقق أرباحاً ومداخيلها الخاضعة للضريبة موجبة، فإن الارتباط بين الدخل الخاضع للضريبة والدخل المعلن عنه يوفر حافزاً لتأجيل الاعتراف بالدخل، بهدف التقليل من القيمة الحالية للضرائب (Watts L, 2003, p. 3)، وهذا يتم عن طريق ممارسة التحفظ المحاسبي، وذلك بغض النظر عن الدوافع الأخرى التي تدفع الإدارة إلى تبني سياسات غير متحفظة، وتجدر الإشارة بأن ممارسة التحفظ ليس من شأنه إعفاء الشركة من الضريبة نهائياً، وإنما الغرض منه تأجيل الضريبة إلى فترات زمنية لاحقة، لأن ممارسة التحفظ المحاسبي تقلل من أرباح الفترات الحالية وتعظم من أرباح الفترات المستقبلية (الجارحي، 2014، صفحة 61).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

استنادا لما سبق يمكننا القول بأن هناك علاقة ارتباط بين الدخل الخاضع للضريبة وطرق حسابه وبين التحفظ المحاسبي، فالطرق المحاسبية تؤثر على حساب الدخل والذي يؤثر بدوره على قيمة الضريبة، وهو ما يدفع الشركة لجعل ربحها المحاسبي يتوافق مع الدخل الخاضع للضريبة، ويساعد التحفظ المحاسبي تخفيض حجم الالتزامات الضريبة على الشركة في الفترات الحالية من خلال تأخير الاعتراف بالأرباح والإيرادات وتسريع الاعتراف بالمصروفات والخسائر المحتملة .

3. تفسيرات التقاضي

تتفق العديد من الدراسات السابقة المهمة بموضوع تفسيرات التحفظ المحاسبي على أن تفسيرات الدعاوي القضائية هي الأخرى تعد دافعا لاستخدام سياسات محاسبية متحفظة من قبل المحاسبين عند القيام بعمليات القياس والإفصاح في القوائم المالية، إذا تشير دراسة (Watts L, 2003, p. 4) بأن الزيادة في عدد الدعاوي القضائية المرفوعة من طرف المساهمين والتي بدأت في الولايات المتحدة الأمريكية خلال ستينيات القرن الماضي ثم نمت بعد ذلك مباشرة يعتبر دافعا رئيسيا لممارسة التحفظ المحاسبي، وقدم (watts) نظريات كثيرة في محاولة منه لتفسير الأسباب الحقيقية من وراء ارتفاع أو انخفاض مستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، ومن بين النتائج التي توصل إليها (watts) هي أن تكاليف التقاضي تكون أكبر عند المبالغة في تقييم أرباح وصافي أصول الشركة المفصح عنها مقارنة بتكاليف التقاضي عند تخفيض الأرباح وصافي الأصول، أي أن المبالغة في تقييم عناصر الأصول والأرباح في الشركة بدلا من تقليلها يعتبر سببا فعليا لتعرض المحاسبين والمديرين التنفيذيين لمزيدا من مخاطر المتابعة القضائية (Watts L, 2003, p. 5) ، لذلك يفضل المحاسبون والمديرون وشركات التدقيق التحفظ في الإعلان عن الأرباح والأصول عملا بمبدأ الحيطة والحذر، لتفادي خطر الدعاوي القضائية التي قد ترفع ضدهم في حالة فشل القرارات الاقتصادية للمستثمرين أو الدائنين نتيجة استخدامهم لمعلومات مالية مضللة ومبالغ في قيمها.

من خلال ما سبق عرضه، يتضح لنا أن سبب التقاضي وتعرض الشركة للدعاوي القضائية بشكل عام يحدث نتيجة مبالغة المحاسبين أو المديرين في تقييم عناصر أصول وإيرادات الشركة بدلا من تخفيضها، فإذا كانت تقديراتهم مبالغ فيها ووهمية سوف تلحق أضرارا مادية بالمساهمين نتيجة تزويدهم بأرقام محاسبية خاطئة، وتختلف مخاطر الدعاوي القضائية من بلد إلى آخر تبعا لقوة وجود أنظمة التقاضي في كل بلد، فالتفاوت الزمني لاستجابة الأرباح للأخبار السيئة أكبر منه للأخبار الجيدة، يكون أكثر في الشركات الاقتصادية للبلدان التي تتميز بنظام قضائي ضعيف (عقلة، 2011، صفحة 80).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المبحث الثالث: مقاييس التحفظ المحاسبي

إن قياس مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية، كان ولا يزال هدفا للعديد من الباحثين في مجالات المحاسبة، وهناك العديد من الطرق والمناهج والمقاييس المستخدمة في قياس التحفظ المحاسبي، وإن اختلفت هذه المقاييس أحيانا في النتائج المتوصل إليها، إلا أن جميعها قامت على أثر الاعتراف غير المماثل بالمكاسب والخسائر في التقارير المالية وتحديدها لصافي الأصول والأرباح المستحقة (العتيبي، 2012، صفحة 24)، وسوف نتناول في هذا الجزء خمسة مقاييس للتحفظ المحاسبي والتي تعتبر النماذج الأكثر تطبيقا وشيوعا في هذا المجال، فمن هذه النماذج من يعتمد على الأرباح وعوائد الأسهم، ومنها من يعتمد على صافي قيم الأصول، ومنها من يعتمد على العلاقة بين المستحقات المحاسبية والأرباح المحاسبية، وتتمثل هذه النماذج في:

- نموذج (AT) Basu 1997 للاستجابة غير المتماثل في الاعتراف بالأرباح والخسائر؛
 - نموذج (MTB) Beaver and Ryas 2000 القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية؛
 - نموذج (NA) Givoly and Hyan 2002 المستحقات السالبة؛
 - نموذج (AACF) Ball and Shivakumr 2005 الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي؛
 - نموذج (C-score) Penman and Zhang 2002 الاحتياطات السرية.
- وبالرغم من وجود مقاييس وطرق أخرى لقياس التحفظ المحاسبي، تبقى هذه النماذج الأكثر انتشارا واستخداما في الأدب المحاسبي، والتي سوف نحاول استعراض مفاهيمها في هذا المبحث والتعرف على أبرز نقاط القوة والضعف فيها.

المطلب الأول: نموذج (Basu 1997) للاستجابة غير المتماثل في الاعتراف بالأرباح والخسائر

تقوم الفكرة الأساسية لنموذج (Basu, 1997) للاستجابة غير المتماثل في الاعتراف بالأرباح والخسائر على أن السوق أسرع من النظام المحاسبي في الاستجابة للأخبار الجيدة والسيئة، حيث يصل إلى السوق معلومات عديدة ومن مصادر متنوعة، فينعكس أثر تلك المعلومات على صافي أصول الشركة، فالسوق الكفاء يستجيب فورا لهذه المعلومات ويعكسها في الأسعار قبل الحصول على القوائم المالية (القضاة و الكبيسي، 2016، صفحة 514)،

في هذا الإطار يوضح (Basu, 1997, pp. 4-5) بأن عوائد السهم الموجبة خلال فترة زمنية معينة سوف تعكس الزيادة في صافي الأصول، بينما تعكس عوائد السهم السالبة خلال فترة زمنية معينة

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

الانخفاض في صافي الأصول، إذ يفسر (Basu) التحفظ المحاسبي بأنه تجسيد لميل المحاسبين لطلب درجة أعلى من التحقق للاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح وطلب درجة أقل من التحقق للاعتراف بالأخبار السيئة كمصروف، وبناء على ذلك سوف تنعكس الأخبار السيئة في الأرباح بشكل أسرع من الأخبار الجيدة، ونتيجة لذلك من المتوقع أن تكون الأرباح أكثر ارتباطاً بحركات أسعار الأسهم في الأوقات التي تتسم بالأخبار السيئة مقارنة مع الأوقات التي تتسم بالأخبار الجيدة (Givoly & Hayn, 2000, p. 292)،

يبرر (Basu) وجهة نظره من خلال تقديم أدلة حول تلقي المنشأة أخبار تستوجب ضرورة تغيير تقديراتها المستقبلية بخصوص العمر الإنتاجي لأصل ثابت، حيث أظهر النتائج بأن انخفاض العمر الإنتاجي للأصل، يترتب عنه ارتفاع في قسط الإهلاك للأصل الثابت في السنوات المتبقية، لأنه من الناحية العلمية سوف توزع قيمة الأصل على فترات زمنية أقصر، فيسجل المحاسب الانخفاض في قيمة الأصل، وهو ما يؤدي بدوره إلى انخفاض أرباح الفترات الحالية، ولكن دون حدوث تأثير على أرباح الفترات المستقبلية (Basu, 1997, p. 6)،

بناء على ما سبق، يفترض (Basu) بأن الأرباح تستجيب بشكل كامل وبسرعة أكبر للأخبار الجيدة والسيئة، وكلما زادت درجة التباين في توقيت الاعتراف كلما تدنت قيمة صافي الأصول (Understatement) (سعد الدين، 2014، صفحة 314)، وعبر عن هذا التصور بشكل إحصائي حيث يمثل العائد السوقي المتغير المستقل أما الأرباح المحاسبية فهي تمثل المتغير التابع، كما تشير العوائد السالبة عن الفترة أن السوق قد حصل على أخبار سيئة وتعامل معها بشكل فوري، أما العوائد الموجبة فهي تدل على أن الأخبار التي حصل عليها السوق خلال الفترة هي أخبار جيدة (رمضان، 2016، صفحة 14).

يمكن توضيح هذا النموذج من خلال المعادلة التي استخدمها Basu 1997 وذلك كما يلي :

$$\frac{X_{it}}{P_{it-1}} = \alpha_0 + \alpha_1 DR_{it} + \beta_0 R_{it} + \beta(R_{it} \times RD_{it}) + \epsilon_{it}$$

حيث :

X_{it} = ربحية السهم للشركة i في الفترة t ؛

P_{it-1} = سعر السهم في بداية الفترة t للشركة i ؛

R_{it} = عائد السهم في بداية الفترة t للشركة i ؛

DR_{it} = متغير وهمي ويساوي 1 إذا كان عائد السهم في الأسواق المالية سالب، ويساوي 0 إذا كان غير

سالب؛

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

$(R_{it} \times RD_{it}) =$ معامل متغير يعكس الاستجابة الإضافية للآرباح للأخبار السيئة مقارنة بالأخبار الجيدة، ومن المحتمل أن يكون هذا المعامل ذو تأثير إيجابي على ربحية السهم في ظل التحفظ المحاسبي. برغم من الانتشار الواسع لنموذج (Basu) للاستجابة غير المتماثلة، واستخدامه في العديد من الدراسات التي تناولت مفهوم التحفظ المحاسبي، إلا أن ذلك لا يعني أن النموذج يخلو من الانتقادات بسبب بعض نقاط الضعف الموجودة فيه. وفيما يلي تلخيص لأهم نقاط القوة والضعف لهذا النموذج.

1. إيجابيات نموذج (Basu 1997)

- من أهم إيجابيات نموذج الاستجابة غير المتماثلة نجد: (رمضان، 2016، صفحة 14)
- يعد مقياس الاستجابة غير المتماثلة في توقيت الاعتراف بالخسائر والآرباح أحد المقاييس التي طبقت بشكل واسع وظل كذلك لمدة تقترب من 9 سنوات المقياس الوحيد المطبق لقياس عدم التماثل في توقيت الاستجابة للآرباح؛
- نتج عن كثير من الأبحاث التي استخدمت نموذج الاستجابة غير المتماثلة نتائج تتفق مع التوقعات النظرية، وهو ما أدى ليس فقط إلى زيادة ثقة الباحثين فيه النظرية وإنما في المقياس نفسه؛
- لقد وفق نموذج الاستجابة غير المتماثلة جيدا في تحليل العينات الكبيرة، وهو ما ظهر من استخدامه في كثير من الدراسات مقارنة بعددها على الصعيد الدولي.

2. سلبيات نموذج (Basu 1997)

- من أهم سلبيات نموذج الاستجابة غير المتماثلة نجد: (عبيد، 2010، صفحة 12)
- أداءه عند تصميم أبحاث السلاسل الزمنية يعد ضعيفا، حيث لا يعمل بشكل جيد عند تجميع معلومات تغطي فترة زمنية ولا يكتشف النموذج كل حالات التحفظ في القوائم المالية؛
- يوجد به عيب تحيز، ويتمثل في تحيز نسبة تباين العينة وتحيز تجزئة العينة، كما أن ربط الآرباح المحاسبية بالعوائد ينتج عنه تحيز في المقاييس الإحصائية للنموذج؛
- لا يقدم النموذج قياسا حازما محدد للتحفظ، فمتغير عائد السهم لا ينبغي أن يحتوي على التغيرات في الربح الاقتصادي، فقد يؤدي ذلك إلى سوء التسعير السوقي، وهو ما يؤدي بدوره لعدم انعكاس عوائد السهم بشكل صحيح المدى والحقيقي للأخبار الاقتصادية؛
- اعتماد نموذج الاستجابة غير المتماثلة على التغير في عوائد الأسهم في نهاية السنة كمقاييس للأخبار الجيدة أو السيئة يجعله يحمل كل أثر الأحداث المؤثرة على عوائد الأسهم التي حدثت خلال السنة مما يصعب فصل أثر كل حدث على حدا.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

استنادا لما سبق عرضه يمكننا القول بأنه بالرغم من وجود بعض السلبيات والعيوب في استخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة، فهذا لا يعني التقليل من شأنه، فقد ظل المقياس الوحيد المطبق في مجال الاستجابة غير المتماثلة للاعتراف بالأرباح والخسائر لمدة 9 سنوات كاملة، كما يعتبر مقياس الاستجابة غير المتماثلة أحد أهم المقاييس المستخدمة في قياس التحفظ المحاسبي وأكثرها شيوعا لدى رواد الفكر المحاسبي، والدليل على ذلك الاستخدام الكبير له من قبل الباحثين والأكاديميين في العديد من الدراسات.

المطلب الثاني: نموذج (Beaver and Ryan 2000) القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية

تشير الأدبيات المحاسبية إلى أن القيم السوقية للأصول والخصوم تتضمن التغير في صافي الأصول كل فترة، وهذه التغيرات لا تسجل بشكل كامل في الدفاتر المحاسبية ولا تنعكس في التقارير المالية، وفي ظل وجود التحفظ المحاسبي فإن الزيادة في قيم الأصول والأرباح التي لا تتوفر بشأنها قدر كاف من أدوات التحقق لا يتم تسجيلها في الدفاتر المحاسبية، ونتيجة لذلك فإن صافي الأصول تكون مقومة بأقل من قيمتها السوقية، حيث يعبر هذا الانخفاض في قيمة صافي الأصول عن مقدار التحفظ المحاسبي. ولتقدير درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية يتم استخدام مجموعة من النماذج التي تقوم على تقييم أسهم الشركة أو نسبة القيمة الدفترية لصافي الأصول "حقوق الملكية" إلى قيمتها السوقية أو العكس (قزال، عمر الفاروق، و زرقون، 2019، صفحة 522)،

إن الفكرة الكامنة من وراء استخدام مقياس القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية أو العكس كمقياس للتحفظ المحاسبي يعود تاريخها إلى النموذج الذي قدمته دراسة (Felthem and Olhosen) عام 1995، الذي يصف التحفظ المحاسبي بأنه يتجسد في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة السوقية ومقدار الفرق بينهما يسمى بالشهرة الموجبة (Good will)، حيث يؤكد كل من (Felthem and Olhosen) بأن الفرق بين القيمتين لا يساوي الصفر في المدى الطويل (Ahmed, Morton, & Schaefer, 1998, p. 11)، ويعني ذلك أن نظام المحاسبة المتحفظ يميل إلى خفض القيمة الدفترية الصافية للشركة مقارنة بقيمتها السوقية، واستخدم نموذج (Felthem and Olhosen 1995) في قياس درجة التحفظ المحاسبي الكامن في القيمة الدفترية لصافي الأصول لإحدى الفترات بمعامل تأثيرات تلك القيم على الأرباح غير العادية للفترة القادمة (عبد الحليم، 2015، صفحة 631).

بينما ركزت دراسة (beaver & Ryan, 2000) على ثلاث طرق مسببة للتحفظ المحاسبي وهي الإهلاك المعجل ومعالجة نفقات البحث والتطوير ومصاريف الدعاية والإعلان كمصروف، بالإضافة إلى

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

تقييم المخزون بطريقة (LIFO) الوارد أخيرا الصادر أولا، ويبرر الباحثان وجهة نظرهم باعتبار التحفظ المحاسبي مصدر التحيز، وبافتراض ثبات جميع العوامل الأخرى، فإن التحفظ المحاسبي يميل إلى تخفيض صافي القيمة الدفترية للشركة مقارنة بقيمتها الحقيقية، لذلك استخدم الباحثان (Beaver and Ryan) مقياس القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية لفحص قيمة سهم الشركة بمقارنة قيمته الدفترية مع القيمة السوقية (عقلة، 2011، صفحة 73). ويتم حساب القيمة الدفترية من خلال قسمة مجموع حقوق الملكية مطروحا منها الأسهم الممتازة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها، بينما تتمثل القيمة السوقية في سعر الإغلاق للسهم في السوق في نهاية السنة (beaver & Ryan, 2000, p. 134).

ويمكن تلخيص معادلة الانحدار لنسبة القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية وفقا للمعادلة التالية:

$$Btm_{it} = \alpha_t + \alpha_i + \sum_{j=0}^n B_j ROE_{it-j} + \epsilon_{it}$$

حيث :

Btm_{it} = نسبة القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية للشركة i في الفترة t ؛

ROE_{it-j} = العائد على حق الملكية خلال الفترات السابقة للفترة t ؛

B_j = معاملات الانحدار للعائد على حق الملكية.

أشارت العديد من الدراسات على غرار دراسة (Zhang, 2000, p. 127) بأنه كلما زادت القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية عن الواحد الصحيح خلال فترة زمنية محددة، كلما دل على استخدام الشركة لسياسات محاسبية متحفظة نحو الاعتراف بالمصروفات والخسائر وتأجيل الاعتراف بالأرباح والإيرادات.

إن نموذج القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية يعد أحد النماذج واسعة الاستخدام في مجال قياس التحفظ المحاسبي لدى رواد الفكر المحاسبي، وقد جاء في المرتبة الثانية بعد نموذج (AT) الاستجابة غير المتماثلة، والميزة الجوهرية في نموذج القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية أو العكس أنه مؤسس نظريا على النموذج التحليلي الذي قدمه الباحثان (Feltham and Olhson) لسنة 1995م، كما يعتبر نموذج القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية أحد نماذج التقييم الأكثر رصانة في الأدب المحاسبي، وهذا ما يضيف له ميزة أخرى، ولعل السبب الأكثر أهمية في كون هذا المقياس يمكن من خلاله قياس التحفظ المحاسبي في شركة محددة لعام واحد أو وفقا لسلسلة زمنية (Time Series)، ولكن يعاب على هذا المقياس أنه يحتوي على تحيز للأعلى بسبب وجود العوائد الاقتصادية في معظم الشركات، أما إذا كان هناك زيادة في نسبة القيمة السوقية

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

إلى القيمة الدفترية من سنة لأخرى يعتبر ذلك مؤشر على زيادة مستوى التحفظ في القوائم المالية (المعموري، 2017 ، صفحة 22).

المطلب الثالث: نموذج (Givoly and Hyan) المستحقات السالبة

يرى (Basu) بأن الخسائر غير المتوقعة تميل إلى التراجع في الفترات اللاحقة مقارنة بالأرباح، والسبب في ذلك يعود إلى الاختلافات التي تنطوي على انخفاض قيمة الأصول وارتفاع قيمة الالتزامات، فحسب Basu فإن آثار الأخبار الجيدة يكون مستمر على الأرباح، بينما يكون للأخبار السيئة أثر مؤقت على السلاسل الزمنية للأرباح (Basu, 1997, p. 6)، وأبدت العديد من البحوث التجريبية هذه الرؤية وأكدت صحتها، على غرار دراسة كل من (Watts L, 2003) ودراسة (Biddle, Mary L., & Frank M, 2012) التي رأت بأن المكاسب تميل إلى أن تكون أكثر استمرارية (Persistent) من الخسائر، نظراً لأن القوائم المالية لا تعترف بالأرباح غير المتحقق منها (Unverifiable) في صافي الأصول (المكاسب) في وقت حدوثها، وإنما تعترف بها خلال الفترات المستقبلية عندما تتحقق التدفقات النقدية التي تؤكد هذه الزيادات، على سبيل المثال ارتفاع قيمة أصل بسبب أنه من المتوقع أن يتدفق منه منافع اقتصادية مستقبلية إضافية، فإن المكاسب سوف يتم الاعتراف بها في المستقبل عندما تتحقق هذه الزيادة في التدفقات النقدية بالفعل، وهذا يدل على أن المكاسب تميل لأن تكون أكثر استمرارية (حميده، 2013، صفحة 149)، وبما أن الشركات ذات أرباح أو متغيرات موجبة في الأرباح يكون لديها مكاسب معترف بها فإن الزيادات في الأرباح تميل لأن تكون أكثر استمرارية.

من هذا المنطلق، اقترح الباحثان (Givoly and Hyan) مقياساً للتحفظ المحاسبي يركز على المستحقات غير التشغيلية كمجموعة فرعية من القيمة الدفترية، والأساس المنطقي من وراء استخدام المستحقات غير التشغيلية هو أن التحفظ المحاسبي يستخدم آلية المستحقات كي يؤجل الاعتراف بالإيرادات والمكاسب الاقتصادية، ويعجل الاعتراف بالمصروفات والخسائر المحتملة، ومن خلال تأخير المكاسب وتعجيل الخسائر، تصبح مستويات المستحقات غير التشغيلية المتراكمة بشكل تدريجي أكثر فأكثر سالبة (رمضان، 2016، صفحة 17).

كما ركزت دراسة (Givoly & Hayn, 2000) على قياس التحفظ المحاسبي عن طريق المستحقات غير التشغيلية، باستخدام عينة مكونة من 896 شركة مدرجة في قاعدة البيانات (Compustat) وللفترة الممتدة من 1995م إلى 1998م، حيث تم حساب المستحقات التشغيلية عن طريق طرح المستحقات

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

التشغيلية من إجمالي المستحقات، وأظهرت نتائج الدراسة بأن إجمالي المستحقات التشغيلية قد ارتفع خلال نفس الفترة على أساس الصافي، ونتيجة لذلك لم تكن الزيادة في إجمالي المستحقات التشغيلية كبيرة بما فيه الكفاية لتعويض الانخفاض في المستحقات غير التشغيلية، لذلك انخفض حجم المستحقات الكلية، كما بينت نتائج الدراسة بأن التحفظ المحاسبي يخفض الأرباح المعلنة على مدار الزمن وأشار الباحثان بأن هذه الإشارة وحجم المستحقات السالبة المتراكمة يمكن أن تكون بمرور الزمن مقاييس حقيقية للتحفظ المحاسبي، وبالتالي رأى كل من (Givoly and Hyan) بأن وجود مستحقات غير تشغيلية متراكمة على مدار فترة من الزمن، هو مؤشر واضح على أن الشركات تطبق سياسات محاسبية متحفظة وأن أي تغير في المستحقات غير التشغيلية يعد بمثابة تغير في معدل درجة التحفظ المحاسبي (Givoly & Hayn, 2000, pp. 292-295).

يمكن تلخيص نموذج المستحقات السالبة في المعادلة التالية :

$$NA = TACC - OPACC$$

حيث :

NA = المستحقات غير التشغيلية (المستحقات السالبة)

TACC = إجمالي المستحقات وتحسب كالآتي:

(صافي الدخل + الإهلاك) - التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

OPACC = المستحقات التشغيلية وتحسب كالآتي :

(التغير في المخزون + التغير في المدينون + التغير في الأصول المتداولة الأخرى) - (التغير في الدائنون + التغير في الخصوم المتداولة الأخرى)

إن أحد نقاط قوة نموذج المستحقات غير التشغيلية تتمثل في كونه قابل للتطبيق كمقياس خاص للتحفظ المحاسبي لشركة محددة، كما يعتبر مقياس سهل التطبيق حيث لا يتطلب بيانات كثيرة لاستخدامه، ولا يعتمد على بيانات سوقية إذ يمكن استخدامه في قياس مستوى التحفظ المحاسبي للشركات غير المدرجة في سوق الأوراق المالية، وهذا ما يجعله مقياساً قابلاً للتطبيق على نطاق واسع مقارنة بالمقاييس الأخرى التي تعتمد على المعلومات المالية المنشورة في الأسواق المالية مثل نموذج (Basu, 1997) ونموذج (beaver & Ryan, 2000). وبالرغم مما سبق، إلا أن ذلك لا يعني بأن النموذج لا يخلو من بعض العيوب، إذ تشير استطلاعات الباحثين التي توسعت في تحليل نموذج المستحقات غير التشغيلية إلى وجود نقطتي ضعف أساسيتين، حيث تتمثل الأولى في كون مقياس المستحقات السالبة يتطلب من الباحثين أو

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

المستخدمين له قياس المستحقات التراكمية لمجموعة من السنوات بداية من سنة أساس معينة، ومن الناحية العملية يصعب تحديد الأساس الزمني لفترات القياس بين الشركات خاصة عندما تكون عينة البحث كبيرة، بينما تتمثل نقطة الضعف الثانية في نموذج المستحقات غير التشغيلية في تجاهله للإهلاك والذي يعتبر عنصراً أساسياً من عناصر محاسبة المستحقات (Wang, 2009, p. 15).

المطلب الرابع: نموذج (Ball and Shivakumr 2005) الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي
قام كل من (Ball and Shivakumr) بتطوير مقياس المستحقات غير المتماثلة إلى التدفق النقدي (Aysmmetric Accrual to Cash Flow Measare) لتقدير درجة التحفظ المحاسبي في الشركات غير المدرجة في بورصة الأوراق المالية، لأن مقياس الاستجابة غير المتماثلة الذي قدمه (Basu, 1997) غير مناسب لهاته الشركات، وذلك لعدم توفر معلومات حول أسعار أسهمها في الأسواق المالية، وللتغلب على هذه المشكلة، قام الباحثان (Ball and Shivakumr) بتقديم نموذج المستحقات غير المتماثلة إلى التدفق النقدي الذي يعتمد بشكل أساسي على دراسة الانحدار القائم على المستحقات والتدفقات النقدية (Ball & Shivakumar, 2005, p. 97).

ويمكن تلخيص نموذج AACF في المعادلة الآتية :

$$ACC_{IT} = \beta_0 + \beta_1 DCFO_{it} + \beta_2 CFO_{it} + \beta_3 DCFO_{it} * CFO_{it} + \epsilon_{it}$$

حيث:

ACC_{it} = المستحقات التشغيلية للشركة i في الفترة t ، وتحسب كما يلي :

(التغير في المخزون + التغير في المدينون + التغير في الأصول المتداولة الأخرى) - (التغير في الدائونون + التغير في الخصوم المتداولة الأخرى + الإهلاك)
 CFO_{it} : التدفق النقدي التشغيلي للشركة i في الفترة t .

$DCFO_{it}$: متغير وهمي ويساوي 0 إذا كان $CFO_{it} \leq 0$ ، ويساوي 1 إذا كان $CFO_{it} \geq 0$.

$DCFO_{it} * CFO_{it}$: مؤشر التحفظ المحاسبي.

يلاحظ أن كلا من نمودي الاستجابة غير المتماثل في الاعتراف بالأرباح والخسائر ونموذج المستحقات غير المتماثلة إلى التدفق النقدي بهما درجة كبيرة من التشابه، فكلا النموذجين يعتمدان على نفس الفكرة الأساسية وهي التوقيت غير المتماثل في الاعتراف المحاسبي بالأرباح والخسائر، ويتم تقديرها من نموذجين لهما بناء متشابه من حيث الجوهر، فكلاهما يقيس الانحدار لمتغير الأرباح على متغير يقيس الأخبار الاقتصادية، كما أن النموذجين يوظفان متغيرات وهمية للتمييز بين الأخبار الجيدة والأخبار السيئة.

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

ويأتي الاختلاف الجوهرى بين هذين النموذجين في اختلاف خيارات قياس الأخبار الاقتصادية والأرباح، حيث يستخدم نموذج الاستجابة غير المتماثل عائد السهم كقياس للأخبار، بينما يستخدم نموذج المستحقات غير المتماثلة إلى التدفق النقدي التشغيلي كقياس للأخبار، أما من حيث متغير الاستجابة، فيستخدم نموذج الاستجابة غير المتماثل إجمالي الأرباح، في حين يستخدم نموذج المستحقات غير المتماثلة إلى التدفق النقدي مكون المستحقات فقط، لأن التحفظ المحاسبي حسب رأي (Ball and Shivakumr) يؤثر بشكل رئيسي على عنصر المستحقات في الأرباح بدلا من التدفقات النقدية (Wang, 2009, p. 35).

تجدر الإشارة بالنسبة لتقييم نموذج الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي فإن الأدبيات المحاسبية، لم تناقش نقاط قوته وضعفه، ويرجع السبب في ذلك لكون المقياس حديثا نسبيا ولم يتم التحقق من مدى رصانته ومدى وجوده به تحيز من عدمه.

المطلب الخامس: نموذج (Penman and Zhang 2002) الاحتياطات السرية

أشارت دراسة (Penman & Zhang, 2002) بأن التحفظ المحاسبي هو تطبيق متحيز للمحاسبية في ظل منهج التكلفة التاريخية، والذي يترتب عنه تقييم عناصر الميزانية بأقل من قيمتها غير المتحيزة، وبناء على ذلك عرف الباحثان التحفظ المحاسبي بأنه ينطوي على اختيار الطرق والتقديرات المحاسبية التي تجعل القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة متحفظة نسبيا (Penman & Zhang, 2002, p. 240)، وقد استخدمت العديد من الأدبيات المحاسبية مدخل الميزانية العمومية ليس فقط لتحديد تعريف التحفظ المحاسبي بل في قياسه أيضا، حيث تعتبر دراسة (Penman and Zhang) أول دراسة قامت بتطوير نموذج (C-Score) والذي يهدف إلى قياس تأثير التحفظ المحاسبي على الميزانية العمومية، وذلك بالنظر إلى الاحتياطات الخفية إلى صافي الأصول التشغيلية، حيث يفترض هذا النموذج أن التحفظ المحاسبي قد يؤدي إلى تكوين احتياطات سرية، وبالتالي يمكن قياس درجة التحفظ المحاسبي من خلال المبلغ المكون من هذه الاحتياطات السرية، كما يفترض النموذج أيضا أنه كلما ارتفعت نسبة الاحتياطات السرية كلما ارتفعت درجة التحفظ المحاسبي والعكس صحيح (النجار، 2014، صفحة 186)، وبالرغم من أنه لا يتم الإفصاح عن الاحتياطات السرية بشكل صريح من طرف الشركات، غير أنه يمكن تقديرها من قبل الباحثين بأنفسهم باستخدام طريقتين:

الطريقة الأولى: تم تطويرها من قبل (Ahmed.S, Morton, & Harris.M, 2002) وتستخدم نسبتين

هما:

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

▪ نسبة مصاريف البحث والتطوير إلى المبيعات؛

▪ نسبة مصاريف الدعاية والإعلانات إلى المبيعات.

وذلك كمؤشر عن مستوى الاحتياطات الخفية (الشرطلي، 2015، صفحة 68).

الطريقة الثانية: تم تطويرها من قبل (Penman & Zhang, 2002) وهي الطريقة الأكثر شيوعاً والأكثر

تعقيداً لقياس الاحتياطات الخفية وذلك على النحو الآتي:

$$C_{it} = \frac{ER_{it}}{NOA_{it}}$$

حيث :

ER_{it} = تمثل الاحتياطات السرية المكونة عن طريق التحفظ المحاسبي للشركة i في الفترة t ،

NOA_{it} = صافي الأصول التشغيلية وتحسب كآتي :

(القيمة الدفترية للأصول التشغيلية - القيمة الدفترية للخصوم التشغيلية) باستثناء الأصول والخصوم المالية.

ويمكن حساب الاحتياطات السرية ER_{it} من خلال المعادلة التالية :

$$ER_{it} = INV_{it} + RD_{it} + ADV_{it}$$

حيث:

INV_{it} = المخزون الاحتياطي للشركة i في الفترة t ؛

RD_{it} = احتياطي البحث والتطوير للشركة i في الفترة t ؛

ADV_{it} = احتياطات الإعلانات للشركة i في الفترة t .

بالرغم من الاستخدام الواسع لنموذج الاحتياطات السرية وفعاليتها في قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، إلا أن ذلك لا يعني خلو النموذج من العيوب والانتقادات التي وجهت له من طرف الباحثين والمحاسبين، كأن تتطلب طريقة (Penman & Zhang, 2002) عدة بيانات يصعب العثور عليها، مثل مصاريف البحث والتطوير ومصاريف الدعاية والإعلان، فهي بيانات لا يفصح عنها دائماً من قبل الشركات أو في قواعد البيانات، وبناء على ذلك فإن حجم العينات المستخدمة في الدراسات التي تستخدم نموذج الاحتياطات السرية، عموماً يكون أقل بكثير عن حجم العينات في الدراسات التي تستخدم مقاييس أخرى لقياس التحفظ المحاسبي، إضافة إلى ذلك، فإن الأنظمة المحاسبية المتبعة في العديد من دول العالم لا تفرض الإفصاح عن مصاريف البحث والتجارب ومصاريف الإعلان، وهو ما يبرر قلة الدراسات المستخدمة لهذا المقياس في قياس مستوى التحفظ المحاسبي (رمضان، 2016، صفحة 26).

الفصل الأول: مكانة التحفظ في الفكر المحاسبي وأثره في الممارسة العملية

خلاصة الفصل:

من أجل الإحاطة بمختلف الجوانب النظرية للتحفظ المحاسبي، تم في هذا الفصل استعراض مختلف التعاريف والتوضيحات التي قدمها رواد الفكر المحاسبي، وواضعي السياسات والمعايير المحاسبية الدولية والباحثين المهتمين بموضوع التحفظ المحاسبي، والوقوف على الأسباب الحقيقية التي كانت وراء استخدام التحفظ من قبل ممارسي مهنة المحاسبة إلى غاية يومنا هذا، إذ تبين لنا أن التحفظ المحاسبي يعكس الاتجاه التقليدي السائد في الفكر المحاسبي في عمليات القياس، حيث يملئ على المحاسبين انتهاج أسلوب يتسم بالحذر والتعقل للتعامل مع حالات عدم التأكد التي يواجهها المحاسب عند القيام بقياس بنود القوائم المالية.

كما تطرقنا في هذا الفصل لدوافع ومبررات استخدام التحفظ المحاسبي، فضلا عن تقديم أهم خمسة مقاييس شائعة الاستخدام في قياسه، وخلص الفصل لعدة نقاط مهمة نذكر البعض منها كالآتي:

- رجح أغلب الباحثين أن السبب الحقيقي لظهور التحفظ المحاسبي يرجع إلى أزمة الكساد العالمية التي وقعت سنة 1929م، بفعل حوادث الانهيارات المالية التي مست العديد من الشركات الكبرى عبر العالم؛
- إن الاختلاف بين مصطلح التحفظ المحاسبي ومصطلح الحيطة والحذر هو اختلاف لغوي اصطلاحي فقط، فالحيطة تعني الاحتياط ضد أي خسائر محتملة في المستقبل من خلال الاعتراف بها سواء حدثت أو لم تحدث فعلا، بينما ينعكس الحذر في تجنب الاعتراف بأي أرباح مستقبلية إلا عند تحققها فعلا؛
- أسهمت بحوث الاتجاه التجريبي في تغيير النظرة التقليدية للتحفظ المحاسبي في كونه توقع جميع الخسائر ولا تتوقع أي أرباح إلى نظرة حديثة قائمة على دراسة العلاقة بين المعلومات المالية وعوائد الأسهم؛
- إن قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية كان ولا يزال هدفا لكثير من الباحثين في المجال المحاسبي، فقد كرس العديد منهم جهود خاصة في سبيل تطوير أسلوب أو منهج يحظى بقبول عام لدى المهنيين في قياس التحفظ المحاسبي، وبرغم من تعدد المناهج المقدمة إلا أن جميعها قائم على الاعتراف غير المتمائل بالأرباح والخسائر وتحديد صافي الأصول والأرباح المستحقة.

إن كل ما سبق، يدفعنا إلى دراسة اعتبارات محاسبية أخرى هامة تستوجب منا تسليط الضوء عليها وأخذها بعين الاعتبار للفهم الصحيح لسياسة التحفظ المحاسبي، والمتمثلة في موقف الإطار المفاهيمي لمجلس معايير المحاسبة الدولية من التحفظ المحاسبي، وبعض جوانب التحفظ المحاسبي في ضوء النظام المحاسبي المالي، وعلاقته ببعض المفاهيم المحاسبية الأخرى كوجود الأرباح واللاتمائل بالمعلومات، وهذا ما سنحاول تناوله في الفصل الموالي.

الفصل الثاني:

ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل
معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام
المحاسبي المالي

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

تمهيد:

لقد اهتم المنظمون وواضعو السياسات والمعايير المحاسبية بموضوع التحفظ المحاسبي وعلى نحو خاص بعد ظهور شركات المساهمة وتطور مهنة المحاسبة والممارسات المهنية المرتبطة بها حتى أصبحت نظاما للمعلومات تتمثل في مجموعة من الطرق والإجراءات التي تستند إلى مبادئ وقواعد سليمة بهدف إنتاج معلومات مالية تخدم أغراض المستخدمين لها، من خلال تلبية حاجاتهم في الحصول على معلومات مالية منسجمة ومقروءة بخصوص الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسات الاقتصادية، وكفيلة بإجراء المقارنات واتخاذ القرارات. إن الصورة الحقيقية للمؤسسة التي يمكن أن تبرزها القوائم المالية تستمد من كون أن هذه القوائم المالية قد أعدت وفقا للمبادئ والمعايير المحاسبية المتعارف عليها أو على أساس الأنظمة المحاسبية المطبقة لبلد ما والذي من المفترض أن يكون بدوره مستوحى من المبادئ والمعايير المحاسبية المتعارف عليها مثل النظام المحاسبي المالي المطبق في الجزائر، والذي سعت الجزائر من خلال تطبيقه إلى وضع أداة تتكيف مع بيئة أعمالها الحديثة والتي جاءت نتيجة لعدة إصلاحات اقتصادية ومالية كان أبرزها التوجه نحو الاقتصاد المفتوح.

انطلاقا مما سبق، سنحاول في هذا الفصل تسليط الضوء على ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي، إضافة إلى ذلك سنحاول توضيح علاقة التحفظ ببعض مفاهيم الرقابة الداخلية والتقرير المالي كقانون ساربينز أوكسلي وجودة الأرباح واللاتمائل المعلوماتي. وذلك كما يلي :

- **المبحث الأول:** ممارسات التحفظ في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية.
- **المبحث الثاني:** ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل النظام المحاسبي المالي.
- **المبحث الثالث:** التحفظ المحاسبي في ظل تطور مفاهيم الرقابة الداخلية والتقرير المالي.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

المبحث الأول: ممارسات التحفظ في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

تاريخياً تشير الأطر المفاهيمية المتتابة إلى أن مفاهيم الحيطة والحذر لعبت دائماً دوراً بارزاً في إعداد التقارير المالية، وكثيراً ما يتم دمجها كأحد الخصائص النوعية للمعلومات المالية، فبالرغم من غياب مصطلح التحفظ المحاسبي من الإطار المفاهيمي الحالي للمعايير المحاسبية والإبلاغ المالي الدولية، إلا أن الكثير من الدراسات الأكاديمية تتفق مع الممارسات المهنية على معالجة العديد من المعايير المحاسبية الدولية للتحفظ المحاسبي بشكل غير صريح. وسنحاول من خلال هذا المبحث تقديم لمحة عن معايير الإبلاغ المالي الدولية واستعراض موقف الإطار المفاهيمي للمعايير المحاسبية من التحفظ المحاسبي ومختلف الجوانب المحاسبية المتحفظة التي تطرقت لها المعايير المحاسبية الدولية.

المطلب الأول: التطور التاريخي لمعايير الإبلاغ المالي الدولية

إن طابع العولمة وبعدها مس كل المجالات الاقتصادية والاجتماعية والثقافية كان من الضروري إيجاد توافق محاسبي دولي من أجل تقليل الفروقات في طرق التقييم المحاسبية، لكن ولتحقيق درجة التوافق والتناسق المحاسبي كان لا بد من إيجاد نقاط تلاق بين معايير المحاسبة المعمول بها على المستوى المحلي والمعايير الدولية، فالواقع فرض على المعايير المحاسبية الدولية أن تهياً نفسها لكي تصبح لغة عالمية تطبق في أغلب الدول إن لم نقل كلها بعد مرور الزمن.

1. ظهور المعايير المحاسبية الدولية وتطورها

إن أهمية معايير المحاسبة والتدقيق جعلت المنظمات المهنية في الكثير من الدول تهتم بوضع معايير لها، ولعل من أهم هذه المنظمات نجد مجمع المحاسبين القانونيين في الولايات المتحدة الأمريكية (AICPA) الذي بادر إلى وضع معايير للتدقيق منذ عام 1939م، كما تم تشكيل هيئة أو مجلس لمعايير المحاسبة المالية (FASB) في الولايات المتحدة الأمريكية منذ عام 1973م، كتطوير لصيغة المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً التي بدأ العمل بها منذ عام 1932م (القاضي و مأمون، 2008، صفحة 103)، أما محاولات وضع معايير على المستوى الدولي فقد بدأت بداية القرن الماضي، حيث انعقد أول مؤتمر دولي للمحاسبين في عام 1904م بساننت لويس بالولايات المتحدة الأمريكية، ثم تلتها بعد ذلك عدة مؤتمرات دولية ذات الصلة بالموضوع منها المؤتمر المحاسبي الثاني في عام 1926م، والمؤتمر الثالث في عام 1929م بنيويورك، ويمثل انعقاد المؤتمر الدولي التاسع للمحاسبين في باريس سنة 1967م أول محاولة جادة لمعالجة

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

المشاكل المحاسبية على المستوى العالمي، والذي أكد على أهمية العمل على إجراء نوع من التوافق المحاسبي على المستوى الدولي وتشكيل هيئات عمل دولية (الصيح، 2009، صفحة 31)، أما المؤتمر الدولي الرابع عشر للمحاسبين في واشنطن سنة 1992م فقد شهد مشاركة مميزة للوفود العربية تمثلت في كل من لبنان وسورية والكويت ومصر والسعودية برعاية الإتحاد الدولي للمحاسبين (IFAC) وهو المؤتمر الذي تناول موضوع الاقتصاد الشامل (القاضي و مأمون، 2008، صفحة 105).

وقد أسفرت هذه المؤتمرات التي جاءت نتيجة الضغوط المتزايدة من مستخدمي القوائم المالية من مساهمين ومستثمرين واتحادات تجارية ومنظمات دولية وجمعيات حكومية أو أجهزة حكومية عن تشكيل عدة منظمات استهدفت وضع المعايير الدولية وتهيئة المناخ اللازم لتطبيق هذه المعايير، ومن أهم هذه المنظمات نجد لجنة معايير المحاسبة الدولية والتي تم تغيير اسمها إلى مجلس معايير المحاسبة الدولية ابتداء من سنة 2001م.

2. من لجنة معايير المحاسبة الدولية إلى مجلس معايير المحاسبة الدولية

ظهرت لجنة معايير المحاسبة الدولية (IASB) سنة 1973 م كثمرة للاتفاقيات التي انعقدت بين الجمعيات المحاسبية في 10 دول من دول العالم هي أستراليا، كندا، فرنسا، ألمانيا، اليابان، المكسيك، هولندا، بريطانيا، أيرلندا، الولايات المتحدة الأمريكية، مقرها العاصمة البريطانية لندن، وتتمثل وظيفتها الأساسية في توحيد القواعد والممارسات المحاسبية على المستوى الدولي من خلال إصدار مجموعة من المعايير المحاسبية الدولية (الجربوع و عبد الله، 2002، صفحة 53)، ويمكن تلخيص أهم التواريخ التي تميزت بالتغيرات المؤثرة أو التعديلات التي أدخلت على مجلس معايير المحاسبة الدولية فيما يلي: (وعراب، 2018، صفحة 45)

- تأسست لجنة معايير المحاسبة الدولية (IASB) في عام 1973م، إثر اتفاق بين المنظمات المهنية لعشر دول، وقبل الإصلاح التي أطالها سنة 2001م بلغت عضويتها 153 منظمة يمثلون 112 بلد؛
- من عام 1973م إلى عام 1988م، عملت اللجنة (IASB) لإيجاد توافق بين مختلف الهيئات المسؤولة عن إصدار المعايير الوطنية، من أجل انخراط أكبر عدد ممكن من الأعضاء والسماح بتوفير خيارات عديدة لاندماج المعايير الوطنية؛

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

- من عام 1989م إلى غاية عام 1993م، سعت اللجنة IASC للحد من الخيارات المحاسبية في عملية القياس، من أجل السماح بأكبر قدر من المقارنة بين القوائم المالية ونتج عن ذلك نشر 10 معايير معدلة سنة 1993م؛
- أعدت اللجنة (IASB) بالتعاون مع المنظمة الدولية للهيئات المشرفة على أسواق المال (OICV) في عام 1995م برنامج عمل يهدف لوضع نظام شامل للمعايير المحاسبية الدولية، حيث عملت المنظمة (OICV) بدورها على تشجيع الهيئات التي تصدر معايير وطنية على قبول المعايير التي تصدرها اللجنة IASC من أجل التسعير والتداول في الأسواق المالية؛
- في عام 2000م تم الانتهاء من برنامج العمل المتفق عليه مع المنظمة (OICV) وفي 17 ماي 2000م توصي المنظمة (OICV) الهيئات التنظيمية بنشر القوائم المالية وفقا للمعايير المحاسبية الدولية IAS؛
- في فيفري 2001م ، دخل الهيكل الجديد حيز التنفيذ وتم تغيير تسمية الجهاز من لجنة (IASB) إلى مجلس معايير المحاسبية الدولية (IASB)، وفي أبريل 2001م، كانت أولى قرارات المجلس تغيير تسمية المعايير الدولية لتصبح في المستقبل معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRS).

3. مفهوم معايير الإبلاغ المالي الدولية

يعرف قاموس (New Webster's) المعيار بأنه دليل أو نموذج يجب إتباعه أو تقليده، ويتم إنشاءه وفقا للعرف والموافقة، ويعتبر مرغوبا أو ضروريا لبعض الأغراض (Rufo R., 2005, p. 23)، وقد وضع العديد من كتاب المحاسبة تعاريف للمعيار المحاسبي منهم (Litteton) الذي عرفه بأنه مقياس متفق عليه يهدف لمعالجة محاسبية لحالة محددة، ويمثل مؤشرا عمليا للمحاسب كما يقلل من المرونة غير الضرورية في التطبيق، ويقلل من خيارات التطبيق أمام الإدارة (الصحيح، 2009، صفحة 42)، وعرف كذلك بأنه المرشد الأساسي لقياس العمليات والأحداث والظروف التي تؤثر على المركز المالي للمنشأة ونتائج أعمالها (سعود، 2014، صفحة 47)، وعرف المعيار عند شنوف بأنه عبارة عن نشاطات منظمة تحمل في طياتها حولا ممكنة وقابلة للتطبيق ومتكررة لأسئلة مطروحة سلفا أو مشاكل مطروحة من قبل تخص العلوم بصفة عامة، وحتى تكون المعايير ممنهجة ولها فعالية من حيث تطبيقها، ينبغي أن تتخذ أشكالا نموذجية وموحدة (شنوف، 2008، صفحة 128).

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

بناء على ما سبق يمكن القول بأن المقصود بالمعايير المحاسبية الدولية تلك الإرشادات والنماذج التي يتم وضعها من قبل المشرعين بهدف مساعدة المحاسبين على ضبط الممارسات والإجراءات المحاسبية، فضلا عن تبيين الحد الأدنى من المعلومات المالية الواجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.

المطلب الثاني: التحفظ المحاسبي كمكون للإطار المفاهيمي للتقرير المالي

لقد ظل التحفظ المحاسبي القيد الحاكم والمهيمن على ما عداه من مبادئ ومفاهيم محاسبية على الأقل لخمس عقود من الزمن وخضع للعديد من الدراسات الأكاديمية، فبموجب مفهوم التحفظ تعترف المنشأة بتدهور قيم أصولها، كما تعترف بخسارة انخفاض قيمة المخزون لديها، وتحتاط المؤسسة كذلك من أي خسائر محتملة بتشكيلها لمخصصات الإهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة تحوطا وحذرا، بينما لا يعترف هذا المفهوم بأي ارتفاع في قيمة المخزون أو أي مكاسب غير متحقق منها من قبيل الحيلة والحذر أيضا (السويطي و مطر، 2008، صفحة 28)، وبالرغم من أهمية التحفظ المحاسبي إلا أنه فقد جزء من أهميته عند إعداد القوائم المالية مؤخرا نتيجة توجه المعايير المحاسبية الدولية نحو تطبيق مدخل القيمة العادلة ببدائلها المختلفة، بالإضافة إلى تعرض مفهوم التحفظ المحاسبي لجملة من الانتقادات كونه يتعارض مع بعض المبادئ المحاسبية المتعارف عليها ويتفق مع البعض الآخر.

1. التحفظ المحاسبي والمبادئ المحاسبية المتعارف عليها

لقد تطرقت الأدبيات المحاسبية التي بحثت في موضوع التحفظ المحاسبي للعديد من المبادئ المحاسبية التي يتعارض معها التحفظ المحاسبي كسياسة، وفيما يلي تفصيل لهذه المبادئ.

1.1. مبدأ الإفصاح التام

يعتبر مبدأ الإفصاح المحاسبي من المبادئ المحاسبية التي أولت لها المنظمات المهنية أهمية بالغة، حيث يتم بموجب هذا المبدأ الإفصاح عن كافة المعلومات الضرورية لفهم القوائم المالية من قبل مستخدميها، أي أن كل الأحداث والحالات التي يمكن أن تؤدي إلى اختلافات عند هؤلاء المستخدمين يجب أن يفصح عنها وتلخيصها (الحجاوي و نعوم، 2009، صفحة 54)، وإذا تمعن الباحث في محتوى هذا المبدأ يجده يتعارض مع سياسات التحفظ المحاسبي، ويعود السبب في ذلك لإظهار التحفظ تناقضا ذاتيا أحيانا مع نفسه، فهو يأخذ موقفا تشاؤميا عند تحديد المركز المالي للمنشأة وقياس دخلها في دورة معينة، ويترتب عن ذلك

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

إخفاء جزء من أصول المنشأة، وأن إخفاء جزء من أصول وأرباح المنشأة يعني أن الحسابات الختامية لا تعبر تعبيراً سليماً وصادقاً عن نتيجة النشاط (محمود، 2015، صفحة 24).

2.1. مبدأ الثبات والاتساق

يتطلب الاتساق استخدام الشركة نفس الإجراءات المحاسبية في عمليات القياس وتوصيل المعلومات المالية من فترة إلى أخرى، بينما ينطوي الثبات في استخدام الإجراءات المحاسبية على مدار الزمن بمثابة قيد استخدام وهو يعتبر مطلوباً لصعوبة إعداد التنبؤات باستخدام بيانات السلاسل الزمنية ما لم يتم قياس وتبويب هذه البيانات بنفس الأسلوب على مدار الزمن (هندريكسن، 2008، صفحة 127)، وتأسيساً لمضمون هذا المبدأ نلاحظ بأن التحفظ المحاسبي كسياسة يتعارض معه، فعلى سبيل المثال يعتمد أسلوب الحيطة والحذر على قاعدة التكلفة أو السوق أيهما أقل في تقويم المخزون السلعي أو الأصول المتداولة الأخرى للأوراق المالية المشتراة بهدف المضاربة، فإذا تعارضت التكلفة التاريخية للأصول المتداولة مع مبدأ التحفظ فسرعان ما يضحى المحاسب بهذه التكلفة التاريخية ويعتمد على سعر السوق الأدنى من سعر التكلفة، ويتغاضى بذلك عما يسببه التخلي عن منهج التكلفة التاريخية من إخلال لمبدأ النسق الواحد وعدم الاستمرار في تطبيق نفس الإجراءات المحاسبية خلال دورات متعاقبة (حنان، 2009، صفحة 436).

3.1. مبدأ الدورية

وفقاً لهذا المبدأ يتم تقسيم حياة المشروع إلى فترات زمنية متساوية مصطنعة وليست حقيقية، بغية إعداد القوائم المالية لهذا المشروع وتوفير المعلومات اللازمة عن مركزه المالي ونتيجة أعماله في كل فترة محددة، فضلاً عن تزويد الأطراف المهتمة بهذه القوائم المالية بالموثقات التي تساعدهم في تقييم الأداء المالي واتخاذ القرارات المناسبة، وبما أن جوهر التحفظ المحاسبي يركز على تعجيل الاعتراف بالخسائر المحتملة وتأخير الاعتراف بالأرباح لحين تحققها، سوف يخلق ذلك نوع من التناقض مع مبدأ الدورية، ويرجع السبب في ذلك إلى عدم الأخذ بالأرباح غير المحققة التي تتولد في فترة زمنية معينة، بينما تعتبر دخلاً محققاً في السنة المقبلة التي يحصل فيها التبادل أو البيع الفعلي، أي أن مبدأ الدورية يتم تطبيقه بطريقة غير عادية (السويطي و مطر، 2008، صفحة 68).

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

4.1. مبدأ المقابلة

يشترك هذا المبدأ من فرض الدورية وهو تطبيق للسببية لأنه يربط الإيراد بنفقاته ويعالج الأحداث التي تخضع للسببية في قائمة الدخل، كما يفرض هذا المبدأ على المحاسبين من أجل تحديد نتيجة الدورة من ربح أو خسارة خلال الفترة المحاسبية مقابلة جميع الإيرادات المكتسبة خلال الفترة مع المصروفات المستنفذة في سبيل تحقيق تلك المكاسب (الحجاوي و نعم، 2009، صفحة 52)، ويؤدي استخدام التحفظ المحاسبي من طرف المحاسبين إلى الإخلال بمبدأ المقابلة، لأن تقييم الأصول والإيرادات بأقل القيم الممكنة والالتزامات والمصروفات بأعلى القيم الممكنة سوف ينتج عنه عدم التماثل في توقيت الاعتراف بالأرباح والخسائر، كما يؤدي الاعتراف بالخسائر والمصروفات المحتمل حدوثها في الفترات المستقبلية في قائمة الدخل لفترة الحالية إلى ظهور الأرباح الحالية والمستقبلية بشكل مغاير للحقيقة (شراقة، 2019، صفحة 125).

5.1. مبدأ الموضوعية

هناك إجماع عام بين الباحثين والأكاديميين بأن المعلومات المحاسبية حتى تكون مكتملة وذات مصداقية يجب أن تتصف بالقابلية للتحقق، وحتى يمكننا القول بأن المعلومات المالية قابلة للتحقق يجب أن يتوصل عدة أشخاص مؤهلين إلى نفس النتائج المحاسبية إذا ما طبقوا نفس الطرق وأساليب القياس المستخدمة، وكذلك لكي تتصف المعلومات المالية بالمصداقية يجب أن تتطابق الأرقام المحاسبية مع الأحداث التي وقعت فعلا داخل الشركة وأن تكون لها خاصية الحيادية وغير منحازة لأي جهة معينة، بمعنى آخر عند مفاضلة المحاسب بين البدائل المحاسبية يجب أن لا يكون هناك تحيز لنتائج محددة مسبقا (الفضلي، 2013، صفحة 34)، إن التحفظ المحاسبي كسياسة يمكن أن يجعل من المعلومات المحاسبية بعيدة نوعا ما عن الواقع الذي يجب أن تعبر عنه، بسبب تعارضه مع خاصية الحيادية، وهو الأمر الذي قد يؤدي إلى الإنقاص من قيمة المعلومات المحاسبية ويجعلها غير صالحة لاتخاذ القرارات سواء كانت بالنسبة لقياس الأصول أو الخصوم أو لقياس الدخل.

6.1. مبدأ تغليب الجوهر الاقتصادي على الشكل القانوني

يعتبر مبدأ تغليب الجوهر الاقتصادي على الشكل القانوني واحدا من المبادئ المحاسبية التي جاءت لجعل المحاسبة المالية تتماشى مع التطورات التي يعيشها عالم الأعمال اليوم، بالإضافة إلى رغبة المنظمين وواضعي السياسات والمعايير المحاسبية تقريب المعلومات المالية المفصح عنها في القوائم المالية من الواقع

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

الاقتصادي الحقيقي للمؤسسة، إذ أصبح يتسم الاقتصاد العالمي في الآونة الأخيرة بسيادة ظاهرتين منفصلتين، حيث تتجسد الظاهرة الأولى في اتجاه العديد من المؤسسات الاقتصادية نحو تجميع الكيانات والمنشآت من أجل تحقيق إنتاجية أكبر وضمان استمرارية الكيانات في المستقبل، أما الظاهرة الثانية فتتمثل في توجه المؤسسات الاقتصادية نحو تفضيل الاقتصاد الخدمي مثل تفضيل المؤسسة لإيجار أصولها بدلا من امتلاكها، وتجتمع هاتان الظاهرتان في أنهما ذات علاقة وطيدة بمبدأ تسبيق الجوهر الاقتصادي على الشكل القانوني (قيرة، 2019، صفحة 140). فالعديد من الباحثين الأكاديميين يتفقون مع المهنيين على ضرورة أن يستجيب معدو القوائم المالية اليوم لمبدأ أسبقية الجوهر الاقتصادي على الشكل القانوني في المعالجة المحاسبية للأحداث الاقتصادية، وذلك من أجل أن تعبر المعلومات المالية بصدق عن الأحداث التي من المفروض أن تمثلها، ولكي تحقق أيضا الفائدة المرجوة منها من قبل مستخدميها، لأن جوهر الأحداث والعمليات في بعض الأحيان لا تتوافق حقيقتها الاقتصادية مع شكلها القانوني وعندما يحدث تعارض بين هاذين الجانبين يجب تغليب المضمون الاقتصادي، فلا يوجد منفعة من معلومات يتطابق شكلها القانوني مع نماذج العرض القانونية و لكنها في نفس الوقت غير ممثلة للواقع.

إن تطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي يتعارض مع مبدأ تغليب الجوهر الاقتصادي على الشكل القانوني في العديد من السياسات والقواعد المحاسبية التي تعتمد عليها المؤسسة والتي تظهر في القوائم المالية حسب طبيعتها وحقيقتها الاقتصادية، وليس فقط حسب شكلها القانوني، كما يتعارض أيضا مع هدف المعايير المحاسبية الدولية والنظام المحاسبي المالي في تقديم بيانات مالية تعكس الوضعية الاقتصادية الحقيقية للمؤسسة، لأن استخدام التحفظ سيؤدي لإعطاء معلومات مضللة عن أداء المؤسسة ووضعها المالي عن طريق تخفيض قيمة الأصول والإيرادات والرفع من قيمة الالتزامات والمصاريف بشكل مبالغ فيه (بديسي و بولجنيب،، 2014، صفحة 247). بينما يوصي النظام المحاسبي المالي في صلب المحاسبة المالية بضرورة التسجيل والاعتراف بجميع الأصول والاهتلاكات المرتبطة بهذه الأصول والمندرجة تحت ما يسمى بعقود الإيجار التمويلي في الكشوفات المالية للمؤسسة المستأجرة بالرغم من بقاء ملكية الأصول بحوزة المؤجر مثلما هو موضح في نص الفقرة 2.135 "يجب أن يدرج في الحسابات كل أصل يكون محل عقد إيجار تمويلي في تاريخ دخول العقد حيز التنفيذ مع احترام مبدأ تغليب الواقع الاقتصادي على الجانب القانوني" (الجمهورية الجزائرية، 2009)، فموجب فرض تغليب الجوهر الاقتصادي والذي ينص عليه

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

النظام المحاسبي المالي فإنه بمقدور المحاسب تسجيل الأصول الممتلكة وغير الممتلكة قانونيا التي تدر منافع اقتصادية للمؤسسة، وبالتالي يؤدي تطبيق هذا المبدأ إلى التخلي عن النظرة القانونية التي كان يسجل على أساسها المحاسب الأصول في القوائم المالية للشركة ويستبعد الأصول التي لا تستعملها ولا تمتلكها قانونيا (قرال، 2018، صفحة 20).

تأسيسا لما سبق يمكننا القول بأنه برغم من تعارض سياسات الحيطة والحذر مع بعض المبادئ المحاسبية المقبولة عموما، إلا أن ذلك لم يقلل من أهميته حيث بقي إلى غاية يومنا هذا القيد الحاكم والمهيمن على تطبيق المبادئ المحاسبية، كما بلغ اهتمام المهنيين به حتى صار حجر الزاوية في التطبيق العملي، كما يعتبر أداة مناسبة للقياس المحاسبي يتم اللجوء إليها في حالة وجود تناقض بينه وبين المبادئ المحاسبية الأخرى، وبما أن جوهر التحفظ المحاسبي ينطوي على الاحتياط من جميع الخسائر المحتملة وتجنب المغالاة في قياس الأصول والأرباح، فهذا يعني توافقه مع فرض الاستمرارية فهو يضمن بذلك بقاء المؤسسة مستمرة في نشاطها.

2. موقف الإطار المفاهيمي للتقرير المالي من التحفظ المحاسبي

يعتبر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) أحد أكبر الهيئات المنظمة لمهنة المحاسبة في العالم، والتي تعمل على تطوير مجموعة من المعايير المحاسبية الموحدة ذات الجودة العالية والمفهومة والقابلة للتطبيق، والتي تساعد المساهمين والمشاركين في مختلف أسواق رأس المال في العالم على اتخاذ القرارات الاقتصادية المناسبة، ويستترشد مجلس معايير المحاسبة الدولية بالإطار المفاهيمي في وضع معايير جديدة أو تعديل المعايير الموجودة بالإضافة إلى توضيح طبيعة وحدود المحاسبة والتقارير المالية (Zhang, 2011, p. 2)، وفي هذا الصدد يعرف (IASB) الإطار المفاهيمي بأنه ذلك الإطار الذي يحدد أهداف القوائم المالية والخصائص النوعية للمعلومات المالية ومفاهيم الاعتراف والقياس بالإضافة إلى مفاهيم المحافظة على رأس المال (الجعارات، 2015، صفحة 12).

تاريخيا تشير الأطر المفاهيمية المتتابة إلى أن مفاهيم الحيطة والحذر لعبت دائما دورا بارزا في إعداد التقارير المالية وكثيرا ما يتم دمجها في الأطر المفاهيمية كأحد الخصائص النوعية للمعلومة المحاسبية، قبل أن يقوم كل من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ومجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB) في عام 2006م بصرف النظر عن التحفظ لصالح خاصية الحيادية واعتباره صفة

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

غير مرغوب فيها في القوائم المالية (Hellmen, 2008, p. 77)، وقد تم تبرير ذلك بأن الهدف الرئيسي من إعداد القوائم المالية هو تقديم معلومات مالية مفيدة لمستخدميها، ولا يتحقق ذلك إلا بتوفير خاصيتين هما الملاءمة والتمثيل الصادق، ولا يتحقق التمثيل الصادق إلا من خلال حيادية المعلومات المحاسبية، والتحفظ المحاسبي يتعارض مع خاصية الحيادية (فؤاد، 2016، صفحة 542)، وهو الأمر الذي أثار جدلاً واسعاً لدى بعض صانعي السياسات المحاسبية والمدافعين عن مبدأ التحفظ المحاسبي يتحججون بمخاوف الأزمة المالية العالمية التي وقعت في عام 2008 م من أجل زيادة التركيز على استخدام سياسات الحيطة والحذر في الأوساط المهنية والأكاديمية، لما لها من أهمية في تحسين كفاءة العلاقات التعاقدية، بينما يميل مؤيدو منهج ملاءمة المعلومات المحاسبية إلى تفضيل أسلوب إعداد القوائم المالية وفقاً لخاصية الحيادية (Mora & Walker, 2015, p. 621)

في عام 2013م أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ورقة مناقشة لتعديل الإطار المقترح، دون أن يتطرق إلى القسم الخاص بالخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية، وبالتالي لم يتم اقتراح إعادة إدخال التحفظ المحاسبي إلى الإطار المفاهيمي، وكانت هناك مخاوف متزايدة من التخلي الواضح عن التحفظ المحاسبي، ونتيجة للعديد من الضغوط والانتقادات الموجهة من قبل المهنيين والباحثين الذين ينظرون إلى التحفظ على أنه ممارسة الحذر عند اتخاذ التقديرات في ظل عدم التأكد، اقتنع المجلس بأن هذا المفهوم قد يؤدي إلى الحيادية عند اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية، وتأييده لإعادة إدخال مفهوم الحيطة والحذر في مسودة العرض لتعديل الإطار المفاهيمي لسنة 2010 مع التفسير الواضح له مما يحقق الوضوح وينهي حالة التشويش السائدة (Mora & Walker, 2015, p. 622). وقد لقي هذا القرار ردود أفعال مختلفة من قبل الأطراف ذات المصلحة، فهناك من رحب بمقترح المجلس بإعادة إدخال التحفظ المحاسبي إلى الإطار المفاهيمي، في حين البعض الآخر تحفظوا على وجه عدم التماثل الذي قد يتضمنه التحفظ كسياسة محاسبية، وطالبوا بضرورة الحصول على دليل أكثر إقناعاً من أجل الاعتراف بالخسائر المحتملة والمصروفات وتأجيل الاعتراف بالأرباح والإيرادات وجاءت استجابة المجلس لتلك الردود على النحو التالي: (إبراهيم شريف، 2017، صفحة 14)

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

- أيد المجلس المقترح بضرورة إدراج مفهوم الحيطة والحذر في الإطار المفاهيمي حيث لاحظ المجلس أن استبعاد التحفظ سنة 2010م أدى إلى التشويش وخلص إلى ضرورة إعادة إدراج مفهوم الحيطة ولكن مع التفسير الواضح له بما يحقق الوضوح وينهي حالة التشويش السائدة ؛
- لاحظ المجلس أنه ليس بالضرورة كل عدم تماثل يتعارض مع الحيادية، ومن ثم قد تتضمن المعايير متطلبات عدم التماثل بما يترتب عن ذلك معلومات مالية أكثر نفعية .

المطلب الثالث: الممارسات المحاسبية وفقا للمعايير المحاسبية الدولية

عالجت العديد من المعايير المحاسبية ومعايير الإبلاغ المالي الدولية التحفظ المحاسبي بشكل غير صريح، وفيما يأتي نذكر بعض هذه المعايير التي تحتوي على جوانب محاسبية المتحفظة.

1. معيار المحاسبة الدولي رقم 2 "المخزون"

يهدف المعيار الدولي رقم 2 إلى وصف المعالجة المحاسبية للمخزون تحت نظام التكلفة التاريخية، وأن المسألة الرئيسية في محاسبة المخزون السلعي هي تحديد مبلغ التكلفة الذي يجب أن يعترف بها كأصل في قائمة المركز المالي حتى يتم فيما بعد الاعتراف بالإيرادات المرتبطة به (Michael G., 2002, p. 13)، وتأخذ المعايير المحاسبية الدولية بأسلوبين لتدفق المخزون السلعي هما أسلوب التكلفة المتوسطة المرجحة وأسلوب الوارد أولاً صادر أولاً، إضافة إلى أسلوب ثالث يسمح باستخدامه في حالات معينة، وهو الوارد أخيراً صادر أولاً (LIFO)، ويعني ذلك اتجاه المعايير المحاسبية الدولية نحو الاستغناء عن استخدام هذا الأسلوب إلا في حالات استثنائية مثل ارتفاع الأسعار في حالات التضخم (عبيدات، 2004، صفحة 110)، وفي ذات السياق يبين المعيار الدولي رقم 2 كذلك الحالات التي يتم فيها الاعتراف بالمخزون كمصروف بقيمته الدفترية وكيفية الاعتراف بالإيراد في حالة بيع المخزون، كما يؤكد المعيار على ضرورة الاعتراف بمبالغ تخفيض المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق وجميع الخسائر المرتبطة بعملية تقييم المخزون كمصروف في قائمة الدخل في الفترة التي حدث فيها الانخفاض (الجربوع و عبد الله، 2002، صفحة 119)،

من خلال ما تم تقديمه في المعيار الدولي رقم 2 المخزون، يمكننا القول بأن حرص المعايير المحاسبية الدولية على قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل وتسجيل مبلغ

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

الانخفاض كمصروف في قائمة الدخل، الهدف منه التأكد من عدم تسجيل هذه الأصول بقيم تزيد عن قيمتها الحقيقية في حالة البيع أو الاستخدام وهذا ما يتوافق مع مفهوم التحفظ المحاسبي.

2. معيار المحاسبة الدولي رقم 8 السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء

يسعى هذا المعيار إلى بيان المعالجة المحاسبية للتغير في السياسات والتقديرات المحاسبية والأخطاء المتعلقة بالسنوات السابقة. بالإضافة إلى توضيح كيفية اختيار سياسات محاسبية تساعد على تعزيز ملاءمة وموثوقية المعلومات المالية التي تفصح عنها الشركة من فترة محاسبية لأخرى، كما تطرق هذا المعيار إلى بعض الحالات الاستثنائية التي قد تصادف إدارة الشركة كأن تمر بعملية أو حدث معين لا ينطبق عليه أي معيار محاسبي، ومن أجل القيام بالتصرف السليم في مثل هذه الحالات سمح المعيار الدولي رقم 8 لإدارة الشركة أن تستخدم اجتهادها وتقديرها الشخصي في تطوير وتطبيق سياسات محاسبية مناسبة لهذه الظروف بشرط أن تتناسب مع طبيعة نشاط الشركة وينتج عنها معلومات ملاءمة وصادقة، بالإضافة إلى الأخذ بعين الاعتبار بالإرشادات في التعامل مع المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية مع مسائل مشابهة أو ذات صلة، فضلا عن الاستعانة بالمفاهيم والتصرفات وطرق القياس والاعتراف الواردة في الإطار المفاهيمي لمجلس معايير المحاسبة الدولية (حميدات، 2019، صفحة 111).

استنادا لما سبق ذكره، يمكننا أن نقول بأن سماح المعايير المحاسبية الدولية لإدارة الشركة باستخدام حكمها الشخصي في اختيار السياسات المحاسبية شريطة أن ينتج عنها معلومات ملاءمة وذات موثوقية ما هو إلا مؤشرا واضحا على تطبيق سياسات الحيطة والحذر في ظروف عدم التأكد.

3. معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات والمصانع والمعدات

تعد الأصول الملموسة الطويلة الأجل التي تمتلكها الشركة نتيجة لأحداث سابقة، من أهم العناصر التي تساعد في القيام بأنشطتها الرئيسية، فلا تكاد تخلو أي ميزانية لأي شركة مهما كان طبيعة نشاطها من وجود أحد بنود الممتلكات والمصانع والمعدات، ومن أجل المعالجة المحاسبية والتصرف السليم مع هذا النوع من البنود وضع المعيار الدولي رقم 16 الذي يوضح المعالجة المحاسبية الدقيقة لمختلف بنود المعدات والمصانع والممتلكات وكيفية إدراجها في حسابات الميزانية العمومية، بالإضافة إلى طريقة تحديد أعباء الإهلاكات وتوزيعها على مدار العمر الإنتاجي لهذه البنود، كما يبين المعيار أيضا طريقة تقييم الأصول الطويلة الأجل حيث يلزم إدارة الشركة بضرورة قياس كل بند من بنود الممتلكات والمصانع والمعدات عند

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

الاعتراف الأولي بتكلفة الحصول عليها بتاريخ الشراء، بينما يتم تقييمها بعد الاعتراف الأولي بإحدى النموذجين وهما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم (عباس، جراهام، و أوريل، 2008، صفحة 86)، حيث يتطلب نموذج التكلفة قياس الأصل بالتكلفة مطروح منها مجموع الإهلاكات وخسائر الانخفاض في القيمة للأصل، بينما يتطلب نموذج إعادة التقييم قياس الأصل بالقيمة العادلة مطروح منها مجموع الإهلاكات وخسائر الانخفاض في القيمة للأصل، وكلا النموذجين يؤديان إلى انخفاض صافي القيمة الدفترية للأصول، وهذا ما ينطوي على جوهر التحفظ المحاسبي.

4. معيار المحاسبة الدولي رقم 36 انخفاض قيم الأصول

يتطرق المعيار المحاسبي رقم 36 إلى انخفاض قيم الأصول، وتدور محاوره الرئيسية حول التأكيد على أن الأصول غير الجارية سواء كانت ملموسة أو غير ملموسة يجب أن لا تظهر بما يزيد عن مبلغها القابل للاسترداد، والتعريف بكيفية احتساب المبلغ القابل للاسترداد وكيفية تسجيل خسائر الانخفاض في قيم الأصول وكيفية قياسه، فبموجب هذا المعيار تلتزم إدارة الشركة في نهاية كل فترة تقرير بإعادة تقييم عناصر أصولها، وفي حالة وجدت مؤشرات تدل على انخفاض قيمة أصل ما عن مبلغه الدفترية، تقوم بالاعتراف مباشرة بخسارة القيمة كمصروف في قائمة الدخل بمقدار ذلك الانخفاض، حيث تمثل خسائر تدهور القيمة مصاريف يجب تحميلها في قائمة الدخل، إلا إذا كانت تتعلق بإعادة التقييم للأصل فيتم الاعتراف بتغيرات القيمة مباشرة في قائمة حقوق الملكية، كما يتطلب أيضا الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الأصول تعديل أقساط الإهلاك للفترة القادمة، بعد أن يتم تعديل قيمة الأصل بمبلغ الهبوط وذلك بطرح القيمة المتبقية من مبلغ الأصل المعدل وتخصيصه على العمر الإنتاجي المتبقي لهذا الأصل (الجعارات، 2015، صفحة 98).

تأسيسا لم سبق عرضه نلاحظ بأن مضمون المعيار الدولي رقم 36 يتوافق تماما مع سياسات الحيطة والحذر والتي تقتضي تعجيل الاعتراف بخسائر القيمة المتوقعة وتأخير الاعتراف بالأرباح والمكاسب إلى حين تحققها.

5. المعيار المحاسبي الدولي رقم 38 الأصول غير الملموسة

إن الأصل غير الملموس كما عرفته المعايير المحاسبية الدولية في المعيار الدولي رقم 38 هو أصل غير نقدي قابل للتحديد وليس له جوهر مادي واكتسبت الوحدة الاقتصادية حق السيطرة عليه نتيجة أحداث

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

وقعت في الماضي، ويهتم المعيار الدولي رقم 38 بالقياس والإفصاح عن هذا النوع من الأصول، ويقدم إرشادات يوضح فيها المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة وكيفية تحديد القيمة التي تظهر بها في قائمة المركز المالي، كما يتطرق المعيار كذلك لبعض الحالات الاستثنائية المرتبطة بالأصول غير الملموسة مثل المعالجة المحاسبية لمصاريف البحث والتطوير، حيث يلزم إدارة الشركة بأن تعترف بجميع النفقات المستنفذة في عمليات البحث والتطوير كمصروف في قائمة الدخل خلال الفترة التي حدثت فيها بدلا من رسملتها كأصول في قائمة المركز المالي، كما يوصي المعيار بعدم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المطورة داخليا كموجودات مثل الشهرة المطورة داخليا، ويرجع السبب في ذلك لصعوبة قياس تكلفة هذه البنود من جهة ومن جهة أخرى صعوبة التنبؤ بتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بهذه البنود (شراكة)، (2019، صفحة 122). ويمثل هذا الجانب من المعيار المحاسبي الدولي رقم 38 الأصول غير الملموسة مؤشرا واضح على استخدام المعايير المحاسبية الدولية لسياسات التحفظ المحاسبي، لأنها تملّي على المحاسبين استخدام تقديراتهم الشخصية في التنبؤ بتدفق المنافع الاقتصادية بالاعتماد على ممارسات محاسبية غالب ما توصف بالممارسات المتحفظة في ظل عدم التأكد.

6. معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 5 الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

يتناول هذا المعيار الأحكام المتعلقة بمعالجة الأصول غير المتداولة والمحتفظ بها لغرض البيع بالإضافة إلى الأصول المهجورة المستغنى عنها والعمليات غير المستمرة، كما يتطرق هذا المعيار أيضا إلى القضايا المتعلقة بالعرض والإفصاح المرتبطة بالعمليات غير المستمرة، ويقصد بالعمليات غير المستمرة ذلك الجزء من المنشأة الذي يتم التخلص منه أو تصنيفه كمقتنى لغرض البيع، وفي هذا الإطار يحدد المعيار الدولي رقم 5 الكيفية التي يتم بها قياس الأصول المتداولة أو مجموعة الأصول المهجورة والمصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع، حيث تقاس هذه العناصر بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروح منها تكاليف البيع أيهما أقل، بينما تقاس الأصول المتداولة أو مجموعة الأصول المهجورة والمصنفة كمحتفظ بها لغرض التوزيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروح منها تكاليف التوزيع أيهما أقل، وفي حالة انخفاض القيمة العادلة للأصل عن قيمته الدفترية يجب أن تعترف إدارة الشركة فوراً بمبلغ التخفيض كخسارة قيمة في قائمة الدخل بمقدار ذلك الانخفاض في الفترة التي حدثت بها (حميدات، 2019، صفحة 324)، وهذا ما يندرج ضمن سياسات التحفظ المحاسبي.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

7. المعيار المحاسبي الدولي 37 المخصصات والالتزامات والأصول المحتملة

يوضح هذا المعيار القواعد المتعلقة بالاعتراف بالمخصصات والالتزامات والأصول المحتملة وطريقة قياسها، بالإضافة إلى بيان الإفصاحات الضرورية الواجب تقديمها في الملاحق حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من استيعاب طبيعتها وتوقيت حدوثها ومبالغها، كما يؤكد المعيار الدولي رقم 37 على ضرورة اختيار إدارة الشركة لطرق وأساليب قياس تؤدي إلى تقدير أفضل للمخصصات والالتزامات، من خلال الاعتماد على المسائل الاجتهادية التي عادة ما يستند فيها إلى الخبرات السابقة في معاملات مشابهة أو الأدلة المقدمة من طرف الخبراء الفنيين أو القانونيين أو الأدلة الإضافية المقدمة من أحداث وقعت بعد تاريخ الميزانية العمومية، أما فيما يتعلق بالأصول المحتملة فقد منع المعيار رقم 37 الاعتراف بالأصول المحتملة كموجودات في قائمة المركز المالي من باب الحيطة والحذر لما قد يترتب عن ذلك من اعتراف بإيرادات مرتبطة بها قد يكون من غير المناسب الاعتراف بها. ويمثل المعيار المحاسبي الدولي رقم 38 يمثل جوهر التحفظ المحاسبي لكونه يرتبط بعنصر عدم التأكد من حيث صعوبة تحديد مبالغ المخصصات هذا من جهة ومن جهة أخرى صعوبة التنبؤ بتوقيت حدوثها (عباس، جراهام، و أوريل، 2008، صفحة 276).

من خلال ما سبق عرضه نستطيع أن نقول بأنه برغم من قيام كل من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ومجلس معايير المحاسبة الأمريكي (FASB) بالتخلي عن مفهوم التحفظ المحاسبي في الإطار المفاهيمي سنة 2010 م، إلا أن هذا لا يعني بأن سياسات التحفظ لم تعد مطبقة، والدليل على ذلك ما أظهرته المعايير السابقة التي قدمتها والتي تناولت أهم السياسات المحاسبية المتحفظة التي وردت في المعايير المحاسبية الدولية بشكل غير صريح، وهو ما يؤكد على أن سياسات التحفظ المحاسبي كانت ولا زالت هي السائدة والمهيمنة على الممارسات العملية، رغم توجه معايير الإبلاغ المالي الدولية نحو استخدام منهج القيمة العادلة.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

المبحث الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل النظام المحاسبي المالي

بعد أكثر من ثلاث عقود من العمل بالمخطط المحاسبي الوطني، تبنت الجزائر مشروع جديد في مجال التوحيد المحاسبي، يطلق عليه "النظام المحاسبي المالي"، حيث سعت الجزائر من خلاله إلى وضع نظام يتكيف مع بيئة الأعمال الجديدة، والذي جاءت نتيجة لعدة إصلاحات اقتصادية ومالية، كان أبرزها التخلي عن الاشتراكية والتوجه نحو الاقتصاد المفتوح، زيادة على ذلك الرغبة في جعل القوائم المالية الصادرة عن المؤسسات الاقتصادية تقترب فعلا من الواقع الحقيقي لها. مما يساعد على تلبية حاجات المستخدمين والمستثمرين في الحصول على معلومات مالية منسجمة ومقروءة تخص المؤسسات، وكفيلة بإجراء المقارنات واتخاذ القرارات. وسنحاول في هذا المبحث التعريف بالنظام المحاسبي المالي بالإضافة إلى توضيح مدى تبنيه للممارسات المحاسبية المتحفظة من خلال تحديد الفقرات والقواعد التي تعكس مفهوم الحيطة والحذر.

المطلب الأول: ماهية النظام المحاسبي المالي

دخل النظام المحاسبي المالي حيز التنفيذ مع مطلع سنة 2010 م وهو إجباري التطبيق على كل المؤسسات الاقتصادية التي يحكمها القانون التجاري، هذا النظام يختلف تماما من حيث القواعد والإجراءات التي تضمنها المخطط الوطني المحاسبي وسيتم في هذا المطلب التطرق إلى مفهوم النظام المحاسبي المالي وإبراز واقع التحفظ المحاسبي ضمن إطاره التصوري.

1. التعريف بالنظام المحاسبي المالي

يمكن تعريف النظام المحاسبي المالي (SCF) من ناحيتين وهما:

1.1. من الناحية الاقتصادية:

حسب ما جاءت به نص المادة 3 من القانون رقم 07-11 فإن النظام المحاسبي المالي هو "نظام لتنظيم المعلومة المالية يسمح بتخزين معطيات قاعدية عددية، وتصنيفها، وتقييمها، وتسجيلها، وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان، ونجاعته، ووضعية خزينته في نهاية السنة المالية" (الجمهورية الجزائرية، 2007، صفحة 3).

2.1. من الناحية القانونية:

يعرف النظام المحاسبي المالي بأنه عبارة عن مجموعة من الإجراءات والقوانين والنصوص التنظيمية التي تنظم الأعمال المحاسبية والمالية في المؤسسات المجبرة على تطبيقه بموجب نص القانون، ووفقا للمعايير المحاسبية والتقارير المالية الدولية المتفق عليها (مايده و خنشور، 2017، صفحة 304).

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

كما يتضمن النظام المحاسبي المالي إطار تصوريا للمحاسبة المالية ومعايير المحاسبة ومدونة حسابات تسمح بإعداد الكشوف المالية على أساس المبادئ المحاسبية المعترف بها، مثل محاسبة الالتزام، استمرارية النشاط، القابلية للفهم، الدلالة، المصادقية، القابلية للمقارنة، التكلفة التاريخية، وأسبقية الواقع الاقتصادي على المظهر القانوني، كما يحدد الإطار التصوري مفاهيم لكل من الأصول، الخصوم، المنتجات، الأعباء، وقواعد تقييمها وكيفية عرضها في القوائم المالية (بن عيشي و عمار، 2014، صفحة 228).

من خلال التعريفين السابقين يمكننا القول بأن المقصود بالنظام المحاسبي المالي هو عبارة عن مجموعة من الإجراءات والنصوص القانونية والتنظيمية التي يسترشد بها ممارسو مهنة المحاسبة في الجزائر عند تأديتهم لمهامهم والمتمثلة في معالجة البيانات المالية وتسجيلها وتبويبها في كشوفات مالية تعكس الصورة الحقيقية عن الوضعية المالية للشركة خلال فترة محاسبية معينة.

2. أهداف النظام المحاسبي المالي

إن لتطبيق النظام المحاسبي المالي أهداف عديدة يمكن إبراز أهمها كما يلي: (مايده و خنشور، 2017، صفحة 304)

- تبسيط فهم وقراءة القوائم المالية بلغة محاسبية موحدة؛
- فرض الرقابة على الشركات التابعة والفروع للشركة الأم؛
- تخفيض التكاليف الناتجة عن عملية ترجمة القوائم المالية من النظام المحاسبي للبلد الذي تعمل به الشركات التابعة والفروع إلى النظام المحاسبي للشركة الأم؛
- توحيد طرق التقييم المحاسبية الخاصة بالمخزونات، وحساب الإهلاكات أو إعادة تقييم عناصر الميزانية، وكيفية توحيد الإجراءات للوصول إلى قوائم مالية موحدة؛
- إعطاء صورة حقيقية ومعلومات دقيقة ومفصلة عن الوضعية المالية للشركة؛
- الاستجابة لاحتياجات المستثمرين الحاليين والمستقبليين، بالإضافة إلى السماح لهم بإجراء المقارنة للقوائم المالية التي تفصح عنها الشركات.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

3. واقع التحفظ المحاسبي في الإطار التصوري للنظام المحاسبي المالي

عندما تناولنا مفهوم التحفظ المحاسبي في مكان سابق من هذه الدراسة، تبين لنا أن الحالات التي يسودها الشك والغموض المصاحبة لعملية تحديد التقديرات المطلوبة، هي التي أسهمت في تطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي من قبل واضعي السياسات والمعايير المحاسبية الدولية واختياره كقيد حاكم ومهيمن على تطبيق المبادئ المحاسبية عند إعداد القوائم المالية، وبما أن النظام المحاسبي المالي مأخوذ بشكل أساسي من المعايير المحاسبية الدولية يتفق العديد من الباحثين مع المهنيين في الجزائر على أن هذا النظام لا يخلو من سياسات الحيطة والحذر، وفي هذا الصدد يقول (بن عيشي، 2014، صفحة 87) بأن النظام المحاسبي المالي قد تبنى التحفظ المحاسبي ضمناً في إطاره التصوري واعتبره كأحد المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً التي يجب مراعاتها عند إعداد القوائم المالية، ويقصد بالتحفظ ذلك الالتزام بدرجة من الحذر عند إعداد التقديرات في ظل عدم التأكد، حيث لا تؤدي هذه التقديرات إلى تضخيم أو إفراط في قيمة الأصول والإيرادات، أو تقليل في الخصوم والتكاليف. على الجانب الآخر يؤكد بالخير على سماح النظام المحاسبي المالي في الجزائر باستخدام سياسات الحيطة والحذر، لأن المشرع الجزائري يوصي في صلب المحاسبة المالية بضرورة التجسيد العقلاني للظواهر في ظل شروط عدم التأكد حتى يتم تجنب نقل المخاطر في المستقبل، لأن حالة عدم اليقين قد تشكل عائقاً للذمة المالية أو لنتيجة الكيان، كما ينبغي على المحاسب عدم المخاطرة بتقديم حالة لا تعبر عن وضع المؤسسة (بالخير، 2016، صفحة 17)، ويعزز هؤلاء الباحثين آرائهم ويدعمونها بالاستناد إلى مضمون المادة 14 من المرسوم التنفيذي رقم 08-156 المؤرخ في 21 جمادى الأولى سنة 1429 هـ الموافق لـ 28 مايو سنة 2008م، حيث أوصت المادة 14 "بضرورة أن تستجيب المحاسبة لمبدأ الحيطة الذي قد يؤدي إلى تقدير معقول للوقائع في ظروف الشك قصد تفادي خطر تحول لشكوك موجودة إلى المستقبل من شأنها أن تثقل بالديون ممتلكات الكيان أو نتائجها"، كما توصي المادة 14 كذلك بضرورة عدم المبالغة في تقدير قيمة الأصول والمنتجات، كما يجب أن لا يقلل من قيمة الخصوم والأعباء، بالإضافة إلى ذلك يجب أن لا يؤدي تطبيق مبدأ الحيطة إلى تشكيل احتياطات سرية أو مؤونات مبالغ فيها (المرسوم التنفيذي رقم 08-156، 2008، صفحة 12). وهذا ما يتماشى مع سياسات التحفظ المحاسبي التي جاءت بها معايير المحاسبة الدولية.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

تأسيسا لما سبق، نلاحظ بأنه برغم من عدم تقديم النظام المحاسبي المالي لمفهوم واضح لمبدأ التحفظ المحاسبي وعدم تحديد كيفية تطبيقه واستخدامه، إلا أن المادة 14 من القانون 08-156 أشارت بشكل غير صريح إلى استخدام سياسة الحيطة والحذر عند اختيار التقديرات المطلوبة في ظل عدم التأكد، واعتبره أحد أهم مبادئ المحاسبة التي تحكم وتنظم عملية إعداد القوائم المالية.

المطلب الثاني: القواعد العامة للتقييم والإدراج في الحسابات

ذكر في القرار المؤرخ في 23 رجب سنة 1429هـ الموافق 26 جويلية سنة 2008م الذي يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوفات المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقاعدة سيرها، مجموعة من القواعد العامة التي تنظم عملية تقييم وإدراج الأصول والخصوم والأعباء والمنتجات في الحسابات، والتي سنحاول التطرق إلى جزء منها كما يلي:

1. استخدام أسلوب التكلفة التاريخية في القياس

من المعروف أن الأصول تتمثل في كافة الموارد التي تراقبها وتسيطر عليها المؤسسة نتيجة لأحداث وقعت في الماضي، والتي تنتظر منها المؤسسة الحصول على منافع اقتصادية في المستقبل، حيث تتمثل هذه المنافع في إمكانية أن يؤدي الأصل بصورة مباشرة أو غير مباشرة إلى تدفقات نقدية أو ما يعادلها تكون لصالح الشركة. بالمقابل تتطوي الخصوم على كافة الالتزامات الحالية على المؤسسة نتيجة لأحداث وقعت في الماضي، والتي تتطلب عملية سدادها وتسويتها خروج تدفقات نقدية من الموارد التي تمتلكها الشركة (كتوش، 2016، الصفحات 38-39)، وطبقا للقواعد العامة لقياس عناصر الأصول والخصوم التي تضمنها القرار المؤرخ في 23 رجب سنة 1429هـ الذي يحدد في الفصل الأول المبادئ العامة للتقييم والإدراج في الحسابات كل الأصول والخصوم والأعباء والمنتجات، تشير الفقرة 1.111 إلى ضرورة توفر شرطين أساسيين للاعتراف بالبنود في القوائم المالية، هما: (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 6)

- أن يكون من المحتمل أن تعود إليه أو عليه منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالكيان؛

- أن يكون للشركة القدرة على قياس تكلفة كل بند بصورة صادقة.

إضافة إلى ذلك تؤكد الفقرة 1.111 على ضرورة تقويم عناصر القوائم المالية في المحاسبة كما هي محددة في النظام المحاسبي المالي، حيث يمنع تبرير عدم إدراجها في الحسابات أو تصحيحها بمعلومات سردية أو عددية من طبيعة لأخرى، بل يجب الإشارة إلى ذلك في الملاحق.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

في بعد آخر، تشير النصوص القانونية والتنظيمية بأن النظام المحاسبي المالي قد ركز على إدراج كافة الأصول والخصوم والأعباء والمنتجات التي تستوفي شروط الاعتراف السابقة وفقا لأسلوب التكلفة التاريخية، حيث جاء في محتوى الفقرة 1.112 من النظام المحاسبي المالي بأن " تركز طريقة تقييم العناصر المقيدة في الحسابات، كقاعدة عامة على اتفاقيات التكاليف التاريخية، في حين يعمد حسب بعض الشروط التي يحددها هذا التنظيم بالنسبة لبعض العناصر إلى مراجعة تجرى على ذلك التقييم بالاستناد إلى كل من القيمة الحقيقية أو قيمة الإنجاز أو القيمة المحينة (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 7).

استنادا لما سبق ذكره وتوضيحه نجد بأن النظام المحاسبي المالي قد ركز على إدراج كافة عناصر الأصول والخصوم والأعباء والمنتجات في الحسابات وفقا لمنهج التكلفة التاريخية، الذي يعد من أقدم وأهم المناهج المطبقة في عمليات القياس المحاسبي إلى غاية يومنا هذا، فبرغم من الانتقادات الشديدة التي تعرض لها أسلوب التكلفة التاريخية ومناداة العديد من الأطراف بضرورة التخلي عنه واستبداله بمنهج القيمة العادلة، إلا أن ذلك لم يخفض من قيمته وقيمة استخدامه إذ لا يزال هو المنهج السائد والمسيطر في الممارسات العملية في القياس المحاسبي لدى الكثير من دول العالم ومن بينها الجزائر، ويرجع السبب في ذلك لامتيازه بالموضوعية في القياس، بالإضافة إلى تفوقه في درجة الموضوعية على عديد من أساليب القياس المحاسبية الأخرى، زيادة على ذلك يعتبر منهج التكلفة التاريخية أحد أهم الخيارات المحاسبية المستخدمة في مفهوم التحفظ المحاسبي، حيث يترتب عن تطبيق منهج التكلفة تخفيض قيم الأصول المعلن عنها في الكشوفات المالية عن مبالغها الحقيقية خاصة في أوقات التضخم الاقتصادي، من خلال تسريع الاعتراف بالخسائر المتوقعة في حين لا يأخذ بالأرباح غير المحققة وهذا ما ينطوي على جوهر التحفظ المحاسبي.

2. الاعتراف بانخفاض قيمة الأصول

تلتزم الشركات الاقتصادية بموجب النظام المحاسبي المالي عند حلول كل تاريخ إقفال للحسابات بفحص وإعادة تقييم أصولها بعد التسجيل الأولي، وتحدد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات تدل على فقدان أصل ما لجزء من قيمته، فإذا ثبت وجود مثل هذه المؤشرات، يجب على الكيان أن يقوم بتقدير القيمة الممكن تحصيلها، وفي هذا الإطار يبين المشرع الجزائري بشكل صريح كيف ومتى تراجع المؤسسة المبلغ الدفترى للأصل، وكيف تحدد المبلغ الممكن استرداده من الأصل، ومتى تثبت خسارة تدني قيمته وعكسها،

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

حيث ورد في نص الفقرة 6.112 بأن " يتم تقييم القيمة القابلة للتحصيل لأصل بأعلى قيمة بين ثمن البيع الصافي للأصل والقيمة النفعية إذ تتمثل كلا القيمتين في: (الجمهورية الجزائرية..، 2009، صفحة 6)

- ثمن البيع الصافي يشمل المبلغ الممكن الحصول عليه من بيع أصل عند إبرام أية معاملة ضمن ظروف المنافسة العادية بين أطراف على علم تام ودراية وتراضي مع طرح منه تكاليف الخروج؛
- القيمة النفعية لأي أصل تشمل القيمة المحينة لتقدير سيولة الأموال المستقبلية المنتظرة أن تتدفق من استخدام المؤسسة للأصل بشكل متواصل والتنازل عليه يكون في نهاية مدة منفعتة.

ومن أجل تطبيق الإجراء المحاسبي السليم واختيار القيمة المناسبة للأصول عندما تتخضع قيمته الدفترية عن قيمته القابلة للتحصيل، يجب إرجاع القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للتحصيل، حينئذ يشكل مبلغ الفائض بين القيمتين خسارة قيمة يجب الاعتراف بها مباشرة كمصروف في قائمة الدخل.

بناء على ما سبق عرضه نلاحظ بأن النظام المحاسبي المالي قد اعتمد طريقة أيهما أقل المتحفظة في تقويم عناصر الأصول، حيث تلتزم الشركة في نهاية كل تقرير مالي بإعادة تقييم أصولها وتخفيض قيمتها في حالة توفرت مؤشرات تدل على وجود خسائر في القيمة وذلك عملاً بمبدأ الحيطة والحذر.

3. تكوين مخصصات الإهلاكات والمؤونات لخسائر القيمة المحتملة

تحظى مخصصات الإهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة المحتملة بأهمية بالغة على الصعيدين المحلي والدولي نظراً لاختلاف المفاهيم والأهداف المرتبطة بهم من جهة ومن جهة أخرى لارتباط هاتين العنصرين بدرجة كبيرة بعنصر المخاطرة، ومن أجل اختيار التقديرات المحاسبية الملائمة لها يجب علينا أولاً أن نميز بين المخصصات المتعلقة بالأصول والمؤونة المتعلقة بالالتزامات والإهلاكات.

1.3. المخصصات المتعلقة بالأصول

يعتبر تعريف قانون الشركات الإنجليزية من أهم التعاريف التي قدمت لهذا النوع من المخصصات والذي لقي قبولاً عاماً لدى ممارسي مهنة المحاسبة حيث يعرف هذا القانون المخصص على أنه ذلك المبلغ الذي سيقطع من الإيرادات لمقابلة استهلاك أو تجديد الأصول الثابتة أو لمقابلة النقص في قيمة أي أصل من أصول المشروع أو لمقابلة التزام أو خسارة معلومة ولكن لم تحدد قيمتها بدقة (عبد الهادي، 2011، صفحة 75). ويستند المشرع الجزائري في تكوين مخصصات الإهلاكات وخسائر تدني القيمة للأصول على نفس الفكرة الرئيسية لهذا التعريف، حيث يشير نص الفقرة 4.111 بأن "يترتب عن الأعباء المبينة بوضوح

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

من حيث موضوعها والمحتمة بفعل أحداث طرأت أو جاري حدوثها من قبل الاحتمال تكوين احتياطات"، ويتم تحويل الاحتياطات إلى نتائج الدورة عندما تزول الأسباب التي أدت إلى تكوينها (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 7)

2.3. المؤونات المتعلقة بالالتزامات

تسمى أيضا بمؤونات الأخطار والأعباء المحتملة ويعرفها النظام المحاسبي المالي في الفقرة 1.125 بأنها "خصوم يكون استحقاقها أو مبلغها غير مؤكد وتدرج في الحالات التي يكون فيها للكيان التزام رهن - قانوني أو ضمنى - ناتج عن أحداث ماضية، أو إذا كان من المحتمل وضروري أن تتدفق إلى الخارج منافع اقتصادية لإطفاء هذا الالتزام، بالإضافة إلى أن يكون للمؤسسة القدرة على تحديد مبلغ الالتزام بصورة صادقة" (بالعروسي، 2013، صفحة 10).

3.3. الإهتلاكات

حسب ما جاء في نص الفقرة 7.121 من النظام المحاسبي المالي فإن المقصود بالإهتلاك هو استهلاك المنافع الاقتصادية المرتبطة بالأصل نتيجة للاستخدام أو التقادم، ويتم إدراجه كعبء ويوزع المبلغ القابل للإهتلاك وفقا لوتيرة استهلاك المنافع الاقتصادية المنتظرة من استخدام هذا الأصل وذلك مع مراعاة القيمة المتبقية للأصل في نهاية مدة منفعته (عطية، 2011، صفحة 11).

امتداد لما سبق ذكره وتوضيحه، يمكننا القول بأنه من أجل الوصول إلى التقديرات المحاسبية المناسبة فيما يتعلق بتكوين مخصصات الإهتلاكات والمؤونات لتدني قيمة الأصول يجب أن يستند المحاسبون إلى النصوص القانونية والتنظيمية المعمول بها، ومما يجدر ذكره أن هناك اتفاق عام لدى المهنيين والباحثين بأن تشكيل مخصصات الإهتلاكات والمؤونات لخسائر القيمة المحتملة قد جاء نتيجة لتطبيق سياسات الحيطة والحذر، فالمحاسب عندما يلجأ إلى استخدام حكمه الشخصي في اختيار التقديرات التي يراها ضرورية عند إعداد القوائم المالية، يمكن أن يصادف أمامه عدة احتمالات مختلفة مرتبطة بالأحداث المستقبلية، وهنا من الجدير الإشارة إليه أيضا أن الأحداث المستقبلية بعد التنبؤ بإمكانية حدوثها قد تكون إما مؤكدة الحدوث بنسبة كبيرة أو محتملة الحدوث بنسبة ضئيلة، أما بالنسبة لتحديد قيمتها، فيمكن القول بأنها قد تكون إما أحداث يسهل قياس قيمتها بدرجة عالية من الدقة، أو تكون أحداث يصعب تحديد قيمتها بدقة (الغول، 2015، صفحة 33)، وبالتالي استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي في مثل هاته الحالات يعد بمثابة سلطة

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

تقديرية بيد المحاسبين من أجل الوصول إلى التقديرات المطلوبة في ظل عدم التأكد المصاحبة لنشاط الشركة.

المطلب الثالث: القواعد الخاصة بالتقييم والإدراج في الحسابات

إضافة إلى القواعد العامة السابقة التي تطرقنا إليها، نجد في القرار المؤرخ في 23 رجب سنة 1429هـ الموافق 26 جويلية سنة 2008م الذي يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوفات المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقاعدة سيرها، مجموعة من القواعد الخاصة التي تنظم عملية تقييم وإدراج الأصول والخصوم والأعباء والمنتجات في الحسابات، والتي سنحاول التطرق إلى جزء منها كما يلي:

1. التثبيتات العينية والمعنوية

عموما يقصد بمصطلح التثبيتات تلك الممتلكات الملموسة وغير الملموسة للشركة التي تم اقتناءها أو إنجازها لاستخدامها خلال فترة زمنية محددة أو مفتوحة داخل الشركة لفترة تزيد عن 12 شهرا، وتتنحصر في ثلاث أنواع رئيسية وهي التثبيتات المادية وغير المادية والتثبيتات المالية (Yuvita M. & Novi S., 2018, p. 12). وحسب ما جاء في النظام المحاسبي المالي يجب أن تسجل هذه التثبيتات عند الاعتراف الأولي بتكلفتها المنسوبة إليها مباشرة، أما بالنسبة للتقييم اللاحق، فحسب المرجعية القانونية المنصوص عليها في الفقرتين 6.121 و 10.121 فإنه "إذا صارت القيمة القابلة للتحصيل لأي تثبيت أقل من قيمته المحاسبية الصافية بعد الإهلاك، يجب أن يدرج في الحسابات النفقات اللاحقة المتعلقة بالتثبيت العيني أو المعنوي في الحسابات في شكل عبء من أعباء السنة المالية، وتخفيض القيمة المحاسبية لصافي القيمة القابلة للتحصيل عن طريق إثبات خسارة القيمة"، في حين إذا كان من المتوقع أن تؤول منافع اقتصادية مستقبلية تزيد عن المستوى الأعلى لنجاعة الكيان فإنها تدرج في الحسابات في شكل تثبيت "فارق التقييم" وتضاف إلى قيمة الأصل (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 8).

جدير بالذكر أن المشرع الجزائري يولي أهمية قصوى للأصول الثابتة ويعالجها من جميع النواحي العامة والخاصة، فقد تناول النظام المحاسبي المالي العديد من الحالات الخاصة المرتبطة بالتثبيتات الملموسة وغير الملموسة وبين كيفية التعامل معها من أجل اختيار الممارسات المحاسبية السليمة التي تؤدي إلى تحسين ملاءمة المعلومات المحاسبية في القوائم المالية، وتتلخص أهم حالة استثنائية في هذا السياق في كيفية معالجة نفقات البحث والتطوير محاسبيا، إذا يبين النظام المحاسبي المالي كيفية التعامل مع هذا النوع

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

من البنود وكيفية إدراجها في الحسابات، فالمتمعن في محتوى نص الفقرة 14.121 يجد بأن المشرع الجزائري قد حدد ثلاث معايير رئيسية حتى يتم إدراج نفقات البحث والتطوير كالتثبيات معنوية، وتتمثل المعايير الثلاث في: (سماش و عياشي، 2019، صفحة 53)

- إذا كانت تلك النفقات ذات صلة بعمليات نوعية مستقبلية تنطوي على حظوظ كبيرة لتحقيق مردودية شاملة؛
- إذا كان للكيان القدرة التقنية والمالية على إتمام المشروع لاستعماله أو بيعه؛
- إذا كان للكيان القدرة على قياس هذه النفقات بصورة صادقة.

كما يؤكد المشرع الجزائري على التقييد بهاته الشروط، وأن أي إخلال بأحد منها يترتب عنه إدراج نفقات البحث والتطوير الناجمة عن طور البحث عن مشروع داخلي كأعباء وذلك طبقا لما ورد في نص الفقرة 15.121 من النظام المحاسبي المالي.

في ضوء ما سبق عرضه، يعتبر الباحث تأكيد النظام المحاسبي المالي على ضرورة الاعتراف بنفقات البحث والتطوير كمصرف مباشرة في قائمة الدخل وعدم رسملتها كأصول في قائمة المركز المالي نظرا لعدم القدرة على إثباتها، دليلا واضحا على استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي والذي يقتضي الحيطة في أخذ الخسائر المحتملة في الاعتبار قبل حدوثها والحذر بعدم أخذ الإيرادات المحتملة في الاعتبار إلى عند تحققها فعلا.

2. الأصول المالية

إن المشرع الجزائري يوصى بضرورة قياس الأصول المالية عند دخولها ضمن الذمة المالية للشركة بتكلفتها، أي بالقيمة الحقيقية لمقابل معين بما في ذلك المصاريف والرسوم المرتبطة بالعملية ما عدا الحصص والفوائد المنتظر استلامها غير المدفوعة والمستحقة قبل الاكتساب، بينما يتم التقييم اللاحق بعد القياس الأولي لسندات المساهمة والحسابات الدائنة الملحقة التي تم اقتناءها لغرض التنازل، بالإضافة إلى السندات المثبتة لنشاط المحفظة كما لو كانت أدوات مالية متاحة للبيع (درواسي و ضيف الله، 2011، صفحة 8)، ويدرج في الحسابات ما يظهر من فوراق التقييم المستخرجة من هذا التقييم بالقيمة الحقيقية مباشرة في شكل انخفاض أو ارتفاع لرؤوس الأموال الخاصة، وفي حالة تجلى مؤشر موضوعي عن تناقص في قيمة الأصل المالي، فإن الخسارة الصافية المجتمعة المدرجة في الحسابات المباشرة لرؤوس الأموال

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

الخاصة يجب إخراجها رأس المال وتسجيلها في النتيجة الصافية للسنة المالية باعتبارها خسارة قيمة وذلك طبقاً لمحتوى الفقرة 5.122 من النظام المحاسبي المالي، كما يستوجب على إدارة الشركة إخضاع التوظيفات المالية التي تم حيازتها في حلول أجل استحقاقها، وكذلك القروض والحسابات الدائنة التي تصدرها الشركة ولا يتم حيازتها لأغراض معاملة تجارية بالتكلفة المهلكة، إلى اختبار تدني القيمة عند حلول كل تاريخ إقفال وفي حالة توفر أي دليل على تدهور القيمة للعناصر السابقة يجب الاعتراف مباشر بخسارة القيمة بمقدار الانخفاض في القيمة وتسجيلها كمصروف في قائمة الدخل، وذلك طبقاً لمضمون الفقرة 6.122 من النظام المحاسبي المالي، بهدف إدراج أي خسائر محتملة في القيمة بموجب القواعد العامة لتقييم الأصول (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 11).

بناء على ما سبق توضيحه نلاحظ بأن المشرع الجزائري عملاً بمبدأ الحيطة والحذر أوصى الوحدات الاقتصادية الخاضعة للنظام المحاسبي المالي، بموجب نص قانوني بأن تقوم بإعادة تقييم أصولها المالية في نهاية كل فترة تقرير، من أجل التأكد من عدم إدراج هاته الأصول بمبالغ تفوق قيمتها الحقيقية لما قد يترتب عن ذلك من اعتراف بإيرادات غير محققة تؤدي إلى تشويه كامل للقوائم المالية وبالتالي تضليل مستخدميها.

3. المخزونات

تعد المخزونات أو المخزونات قيد التنفيذ من أهم العناصر المستخدمة داخل الشركة مهما كان مجال نشاطها، كما تمثل العنصر السلبي الذي يعبر عن موضوع نشاطها الشركة من خلال قسطها الأكبر، وفي هذا الصدد يعرف النظام المحاسبي المالي المخزونات بأنها عبارة عن أصول محتفظ بها من أجل أن:

- تباع في الظروف العادية للنشاط؛

- أو جاري إنجازها من أجل أن تباع لاحقاً؛

- أو موجهة للاستهلاك في سيرورة الإنتاج أو أداء الخدمات، في صورة مواد أولية ولوازم.

من الناحية المحاسبية يأخذ المشرع الجزائري بمعيارين لتصنيف المخزون في مدونة الحسابات حيث يشمل المعيار الأول في الترتيب الزمني لدورة الإنتاج (التموين، إنتاج قيد الإنجاز، إنتاج مخزن و سلع مباعه على حالها)، في حين يشمل المعيار الثاني طبيعة الأصل المخزن والذي يكون موضع توزيع على مستوى المنشأة وفقاً لاحتياجات التسيير الداخلي (هوام، 2010، صفحة 44). زيادة على ذلك يلزم المشرع الجزائري كافة المتعاملين الاقتصاديين بضرورة تقييم المخزون السلبي مرتين على الأقل في كل دورة محاسبية، إذ تتم

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

عملية التقييم الأولي عند إدخالها للمؤسسة وتسمى بعملية القياس الأولي عند الإدخال، في حين تتم عملية القياس الثانية عند جردها في نهاية الدورة، حيث يتطلب القياس الأولي للمخزون تسجيل البضائع والسلع والمواد الأولية والتموينات والمنتجات التامة بجميع التكاليف الحقيقية أو على أساس تكاليف محددة مسبقاً، وفي حالة تعذر تحديد تكلفة الاقتناء أو الإنتاج بتطبيق القواعد العامة للتقييم، يتم قياس المخزون بتكلفة شراء أو إنتاج أصول مساوية لها تثبت أو تقدر في أقرب تاريخ لعملية اقتناء أو إنتاج المخزون، بينما يتطلب القياس اللاحق بعد الاعتراف الأولي بقياس المخزون بتكلفتها أو قيمة إنجازها الصافية أيهما أقل، وأن أي انخفاض في تكلفة للمخزون عن قيمة إنجازها الصافية يستوجب من إدارة الشركة إرجاع القيمة الدفترية للمخزون إلى مبلغه القابل للتحقق واعتبار مبلغ التخفيض كخسارة قيمة تسجل كعبء في قائمة الدخل بمقدار الانخفاض في قيمة المخزون، ويجب أن تحدد خسائر القيمة في المخزون مادة بمادة، أو في حالة أصول متعاوضة فئة بفئة، وذلك عملاً بسياسات الحيطة والحذر المشار إليه في الفقرة 5.123 من النظام المحاسبي المالي (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 12).

تأسيساً لما سبق نلاحظ بأن النظام المحاسبي المالي قد ألزم الشركات بقياس مخزوناتهم عند القياس الأولي بتكاليفها الحقيقية المنفقة في سبيل الحصول عليها، بينما يتم قياسها لاحقاً إما بتكلفتها أو صافي قيمتها القابلة للتحقق وأن أي انخفاض يسجل في قيمة المخزون يقابله مباشرة الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة كمصروف في قائمة الدخل، وهذا بدوره ما ينطوي على جوهر التحفظ المحاسبي.

في الأخير، يمكن للمطلع على القواعد العامة والقواعد الخاصة للتقييم والإدراج في الحسابات التي تطرق إليها الباحث سابقاً، أن يلاحظ وجود توافق وتشابه كبير بين السياسات المحاسبية التي وضعتها المعايير المحاسبية الدولية لمعالجة بنود القوائم المالية مع السياسات التي حددها المشرع الجزائري في النظام المحاسبي المالي، كما أنها تشترك في نقطة جوهرية ألا وهي مواجهة ظروف عدم التأكد والاستجابة لها من خلال تفعيل الممارسات المحاسبية المتحفظة، فبرغم من غياب مصطلح التحفظ المحاسبي عن الإطار التصوري للنظام المحاسبي المالي إلا أن الكثير من القواعد والمواد القانونية التي تناولتها سلفاً أثبتت عملها بمبدأ التحفظ المحاسبي في الكثير من المعاملات والأحداث الاقتصادية.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

المبحث الثالث: التحفظ المحاسبي في ظل تطور مفاهيم الرقابة الداخلية والتقرير المالي

يعد موضوع التحفظ المحاسبي قضية بحثية قديمة ومعاصرة في الوقت نفسه، وبرغم من معارضة البعض له من حيث تأثيره السلبي على جودة المعلومات التي تتضمنها القوائم المالية المنشورة، إلا أنه أصبح يشكل مطلباً أساسياً من جانب الأطراف ذات العلاقة بعملية التقرير المالي خصوصاً في أعقاب الفضائح المالية الكبرى التي هزت مشهد الشركات الاقتصادية مطلع القرن الواحد والعشرين في الولايات المتحدة الأمريكية ثم انتقلت إلى أوروبا وبقية دول العالم، وما نتج عنها من انهيارات وخسائر مالية فادحة تحملها حملة الأسهم في تلك الشركات، نتيجة الممارسات الانتهازية التي تورطت فيها إدارة تلك الشركات، والتي كان أبرزها ممارسات إدارة الأرباح والتأثير على الأرقام المحاسبية في ظل وجود ما يسمى بمشكلة عدم تماثل المعلومات بين المديرين وحملة الأسهم، فجاء الرد من السلطات الأمريكية بسن قانون جديد يسمى بقانون أوكسلي هدفه تنظيم مهنة المحاسبة والتدقيق وتعزيز شفافية الإفصاح.

المطلب الأول: التحفظ المحاسبي في ضوء صدور قانون ساربينز أوكسلي

إن إنهيار مجموعة من الشركات الكبرى في أواخر سنة 2001م، كشف عن الحاجة إلى ضرورة انتهاج آليات دورية وسريعة تعمل على تحديث الإفصاح وتعزيز الشفافية والفاعلية في القوائم المالية، ويعتبر قانون ساربينز أوكسلي من بين أهم التعديلات التي وضعتها السلطات الأمريكية، حيث تسعى من خلاله إلى إنشاء جهاز يتابع ويراقب بشكل مستمر أداء شركات المحاسبة والتدقيق لضمان أداء مهامها بكفاءة وفعالية (بوعظم، 2009، صفحة 48).

1. أسباب صدور قانون ساربينز أوكسلي (Sarbanes – Oxely Act)

لقد كشفت الانهيارات المالية والمحاسبية التي تعرضت لها الكثير من الشركات العالمية في الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة وكذلك الدول الأوروبية في بداية الألفية الثالثة، عن الكثير من حالات الفساد، ولا سيما الفساد الإداري، الأمر الذي كان له الأثر السيئ في الكثير من المجالات، أبرزها المجالات الاقتصادية حيث اتسمت عملية جذب المستويات الكافية لرؤوس الأموال في تلك الشركات بقدر كبير من الصعوبات نظراً لتكبد حملة الأسهم فيها خسائر مالية فادحة انعكست سلباً على مصداقية الشركات المستثمر فيها وأسواق رأس المال من خلال توجه المستثمرين الحاليين والمرتبين للبحث عن منافذ استثمارية بديلة، الأمر الذي دفع بالجهات المسؤولة على الصعيد الدولي والمحلي إلى إجراء أبحاث وفحوصات معمقة من

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

أجل تشخيص ومعرفة الأسباب الحقيقية التي كانت سببا في حدوث هذه الأزمات والانهيارات المالية المشار إليها في الأعلى (المشهداني، 2008، صفحة 2). هذا وقد أظهرت التحقيقات والتحريات التي قام بها مجموعة من المحققين والمختصين بأن تلك الأسباب كانت حقيقتها أسبابا مالية ومحاسبية بحتة، زيادة على ذلك مشاركة الكثير من المديرين التنفيذيين في الكثير من التجاوزات المالية والمحاسبية الخطيرة داخل الشركات المنهارة.

وقد كانت شركة إينرون (Enron) من أبرز الشركات العملاقة المنهارة والتي خلفت صدمة كبيرة واضطراب مالي هز مشهد الشركات الأمريكية لاسيما منها الشركات الصناعية ذات الوزن الثقيل على الصعيد الاقتصادي والمالي، كيف لا يحدث ذلك وهي شركة رائدة في تلك الفترة في مجال تسويق الكهرباء والغاز (Paul, 2007, p. 4)، حيث كان يبلغ سعر سهمها في 01 جانفي 2001 م بما يزيد عن 90 دولار أمريكي للسهم الواحد، لتتخفص قيمته بعد ذلك بسبب الخسائر المتتالية التي لحقت بالشركة، إذ بلغ سعر السهم إلى غاية 16 أكتوبر 2001 م بـ 33 دولار، ويهدف الوصول إلى سوق رأس المال والابتعاد عن المخاطر شكلت لجنة من قبل مجلس الإدارة لإنقاذ ما يمكن إنقاذه وتفاذي خطر الإفلاس الذي وقع بالفعل فيما بعد، حيث بلغ سعر سهم شركة إينرون بحلول 04 ديسمبر 2001 م بـ 8 دولار وبخسارة إجمالية مقدرة بـ 600 مليون دولار، لتصبح أسهمها بدون قيمة وتعلن إفلاسها نهائيا (محروس، 2016، صفحة 32).

خلص تقرير الأطراف المحققة في فضائح انهيار شركة (Enron) إلى اكتشاف أن مكتب التدقيق "آرثر أندرسون" الذي كان مكلفا بالتدقيق الخارجي للشركة، كان في نفس الوقت يقدم خدمات استشارية للشركة، حيث تقاض المكتب مبلغ 25 مليون دولار مقابل قيامه بتدقيق حسابات الشركة، كما تقاضى في نفس الوقت أيضا مبلغ 27 مليون دولار لقاء الخدمات الاستشارية التي قدمها للشركة، ويعتبر هذا الأمر دليلا واضحا على عدم الاستقلالية والحيادية، ومؤشرا على تواطئه مع إدارة الشركة نتيجة لجمعه بين هاتين الوظيفتين، زيادة على ذلك قيامه بعملية التدقيق الداخلي للشركة، وساهمت كل هذه الأمور في عدم قدرة مكتب التدقيق "آرثر أندرسون" في الإدلاء برأي صادق وعادل عن القوائم المالية لشركة (Enron)، بسبب تواطؤ المكتب وتلاعبه مع إدارة الشركة والمديرين في الفساد المالي والتأثير على الأرقام المحاسبية فضلا إخفاء العديد من الحقائق المالية من بينها تضخيم أرباح الشركة سنة 2000م بحوالي مليار دولار، وقد ترتب

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

عن هذا الانهيار خروج مكتب التدقيق "آرثر أندرسون" نهائيا من النشاط وهو الذي كان يحتل المرتبة الخامسة عالميا (شريقي، 2013، صفحة 272).

كنتيجة لذلك، ردت الولايات المتحدة الأمريكية بسن تشريع جديد يتضمن مجموعة من القوانين المهمة والذي يطلق عليه تسمية قانون (Sox)، حيث يهدف هذا القانون إلى تحسين المحاسبة والتدقيق للشركات المدرجة في بورصة الولايات المتحدة الأمريكية (Martijn & Georgios, 2011, p. 51)، وذلك كرد فعل أساسي من الحكومة الأمريكية على الفضائح المالية البارزة وسعيها منها لاستعادة ثقة المستثمرين وكبح مختلف التجاوزات.

بناء على ما سبق يتضح لنا بأن صدور قانون ساربينز أوكسلي جاء كرد فعل مباشر من قبل السلطات الأمريكية لما تعرض له السوق المالي الأمريكي من خسائر وانهيارات مالية فادحة، بسبب إخفاق العديد من مجالس إدارات الشركات في تأدية المهام المنوطة لها من طرف حملة الأسهم، ومن أجل الاستفاقة من هذه الصدمة واستعادة ثقة المستثمرين في الأسواق المالية، كان لابد على الحكومة الأمريكية العمل على تعزيز مصداقية وشفافية التقارير المالية الصادرة عن الشركات المدرجة في أسواقها المالية، ومن أجل تحقيق ذلك تم اتخاذ عدة إجراءات وتدابير كان أهمها صدور قانون ساربينز أوكسلي.

2. مفهوم قانون ساربينز أوكسلي وأهدافه

في 31 جويلية 2002م صادق الكونغرس الأمريكي على قانون يدعى بقانون ساربينز أوكسلي نسبة إلى الأشخاص الذين إنيطت بهم مهمة إعداد هذا القانون وهما عضوان في السلطة التشريعية (Paul Sarbunes)، والمستشار (Michael)، حيث جاءت هذه المصادقة كرد فعل على الفضائح المالية التي عصفت بالشركات الاقتصادية الأمريكية، واكتشاف أن المدراء التنفيذيين يقومون بتحريف الأوضاع المالية في شركاتهم بإخفاء الخسائر والالتزامات من القوائم المالية واختلاس الأموال (عبد القادر، 2018، صفحة 281). ويمكن تعريف قانون ساربينز أوكسلي بأنه قانون أمريكي يوجب على الشركات أن تضمن وتعتمد المعلومات المالية من خلال أنظمة الرقابة الداخلية، وحسب هذا القانون فإنه يتم تحميل الرئيس التنفيذي ومدير القطاع المالي مسؤولية شخصية عن إعلان بيانات مالية خاطئة، ويعطي القانون القوة للزج بالسجن وفرض الغرامات المالية على الرئيس التنفيذي ومدير القطاع المالي أو ما يكافئهما إذا ثبت بأنهم متورطين

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

وقاموا بالتوقيع على قوائم مالية بها تلاعبات محاسبية ذات أهمية نسبية (ذنون و ثابت، 2018، صفحة 275).

3. أثر تطبيق قانون ساربينز أوكسلي على التحفظ المحاسبي

لم تكن مهنة المحاسبة والمعايير المحاسبية الدولية بمنأى عن تداعيات الأزمة المالية العالمية التي وقعت سنة 2002م، إذ ثار جدل كبير حول ضلوع السياسات والمعايير المحاسبية الدولية في إحداث الأزمة بسبب المرونة التي تتيحها للمحاسبين فيما يتعلق بالمفاضلة بين البدائل والسياسات والطرق المحاسبية، مما أدى إلى ظهور ممارسات محاسبية انتهازية أدت إلى كسر ثقة المستثمرين في مصداقية القوائم المالية، وهو الأمر الذي شجع أنصار الكونغرس في الولايات المتحدة الأمريكية على تمرير قانون ساربينز أوكسلي الذي يعمل بشكل أساسي على إعادة تأسيس المسؤولية المهنية، من خلال تعزيز المساءلة ودعم حوكمة الشركات، بالإضافة إلى تحسين جودة التقارير المالية وتعزيز فعالية التدقيق (Jain & Rezaee, 2004, p. 4).

وفي إطار دعم قانون ساربينز أوكسلي لتطبيق مبادئ حوكمة الشركات، رجح العديد من الباحثين والكتاب أن يؤدي ذلك إلى مزيدا من التحفظ المحاسبي في الشركات المدرجة في بورصة الأوراق المالية، حيث بينت نتائج الأبحاث السابقة ارتفاع مستوى التحفظ المحاسبي بعد تطبيق هذا القانون مقارنة بالفترة السابقة على تطبيقه، كما تبين وجود انخفاض جوهري ملحوظ في الاستحقاقات (Discretionry Accruals) (الغول، 2015، صفحة 29)، وتؤكد تلك النتائج ما يدعيه البعض بأن المعلومات المحاسبية لا تعكس أنشطة الشركة فقط وإنما تعكس أيضا الأوضاع الاقتصادية من منظور الاقتصاد الكلي، ومن ثم يزداد الطلب على تحفظ الأرباح المحاسبية في فترة الكساد أو الانكماش التي تنتج عن الأحداث الاقتصادية المماثلة في الانهيارات المالية والهبوط الحاد في أسواق المال، الأمر الذي يدفع بالمحاسبين والمراجعين للتمسك بسياسات التحفظ المحاسبي من أجل عدم المغالاة في تقييم الأصول والأرباح المدرجة في القوائم المالي من أجل تجنب مخاطر الدعاوي القضائية، ومواجهة الاعتماد على المديونية في تلك الفترات، كما يزداد طلب المستثمرين على تطبيق التحفظ المحاسبي لمواجهة عدم التأكد المصاحبة للأزمات المالية وما يترتب عنها من فترات كساد قصد الإلمام بكافة المعلومات المالية التي تفصح عنها الشركة في تلك الفترات، وتخفيض مخاطر الاستثمار التي قد يواجهها المستثمرين في تلك الفترة، وبالتالي تظهر أهمية التحفظ المحاسبي في أوقات الأزمات المالية والسياسية التي قد يواجهها الاقتصاد العالمي بين الحين والآخر من

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

خلال تحسين إدراك المديرين بأهمية استخدام الممارسات المحاسبية المتحفظة في أوقات الأزمات، لما لهاته الممارسات من آثار ايجابية على ملاءمة ومصداقية المعلومات المالية عند تفسيرها لأسعار أسهم الشركات (فودة، 2016، صفحة 621).

إن الإصلاحات الرئيسية التي شملها قانون ساربينز أوكسلي والتي تدعم التحفظ المحاسبي ركزت على جعل لجنة تدقيق الشركة مسؤولة بشكل كامل على مراقبة المدقق الخارجي، وإعطاءها الصلاحية الكاملة في تحديد شروط وأتعاب أعمال التدقيق والأعمال الأخرى، زيادة على ذلك نجد بأن القانون قد ألزم الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية بضرورة استيفاء شرطين أساسيين، يتمثل الشرط الأول في تعيين ثلاث أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة من طرف لجنة التدقيق، بينما يتمثل الشرط الثاني في تحديد أتعاب لجنة التدقيق (إقبال و القضاة، 2014، صفحة 905)، وهذا ما يتوافق بدوره مع نتائج دراسة (Jain and Rezaee) التي أظهرت استمرار ارتفاع مستويات التحفظ المحاسبي في التقارير المالية لفترة ما بعد تطبيق قانون ساربينز أوكسلي (Jain & Rezaee, 2004, p. 30)، ويرجع السبب في ذلك كون المديرين التنفيذيين في هذه الفترة أصبحوا أكثر ترددا في استخدام المستحقات المحاسبية بسبب المسؤوليات التي فرضها عليهم التشريع الجديد، مما جعلهم يتجهون نحو استخدام إجراءات الإدارة الإستراتيجية لإدارة الأرباح.

المطلب الثاني: التحفظ المحاسبي وجودة الأرباح المحاسبية

يعتبر مفهوم جودة الأرباح المحاسبية من المواضيع التي لاقت رواجاً كبيراً من قبل الباحثين والمهنيين، خصوصاً بعد انتشار الممارسات المحاسبية الإبداعية والاحتياطية، إذ أصبحت العديد من إدارات الشركات تلجأ إلى التأثير على الأرقام المحاسبية المفصح عنها في التقارير المالية، كالإعلان عن مكاسب غير حقيقية كجزء من أرباح الشركة، بهدف تحقيق مصالحهم الشخصية مثل الحصول على مكافأة أعلى أو تحقيق مصالح للمؤسسة كالرفع من قيمة أسهمها في البورصة، وهذا ما يؤدي بدوره إلى تشويه جودة الأرباح المحاسبية.

1. تعريف جودة الأرباح

إن تعريف جودة الأرباح المحاسبية يختلف باختلاف وجهات نظر مستخدمي القوائم المالية وتباين أهدافهم والخصائص التي يتوقعونها في جودة الأرباح، فالمقرضون والدائنون يفضلون أن تكون الأرباح قادرة على توليد تدفق نقدي، وبالتالي تظهر جودة الأرباح عند هذه الفئة إذا كانت الأرباح قادرة على التحول إلى

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

تدفقات نقدية كافية لتغطية التزامات الشركة اتجاههم، أما واضعي المعايير المحاسبية الدولية فيعتبرون الأرباح ذات جودة عندما يتم الإفصاح عنها وفقا للمبادئ والمعايير المحاسبية المتعارف عليها، بينما يرى متخذو القرارات أن ارتفاع جودة الأرباح المحاسبية يتحقق في حالة كانت الأرباح قادرة على توفير معلومات أكبر عن أداء الشركة في المستقبل (الشرقطي، 2015، صفحة 46).

في ظل هذا الاختلاف في وجهات النظر حول أهداف وخصائص جودة الأرباح التي يتوقعها مستخدمي القوائم المالية، تناول الباحثون في مجال المحاسبة مفهوم جودة الأرباح بمعان متعددة، فقد عرف "Belovary" جودة الأرباح المحاسبية بأنها قدرة الأرباح المعلنة من قبل الشركات في التعبير عن الأداء الحقيقي للشركة والتنبؤ بالأرباح المستقبلية إذ أن جودة الأرباح تتمثل في الثبات واستمرارية الأرباح وعدم تذبذبها (شهيد و محمد شريف، 2017، صفحة 137)، في حين يعرفها القبلان بأنها "الأرباح التي تعلنها الشركات المعبر عنها بأرقام حقيقية واقعية موثوقة لا تلاعب فيها ذات وجود نقدي ملموس" (القبلان، 2014، صفحة 17)، بينما يعرفها آخرون بمدى استمرارية تدفق الأرباح الحالية في الفترات القادمة ومدى قدرة الأرباح على التنبؤ بالتدفقات النقدية في المستقبل، فضلا عن قدرتها على عكس الأداء الحالي المستقبلي للشركة، ويقصد بالاستمرارية مدى قدرة الشركة في المحافظة على أرباحها في المدى الطويل (عبد الرحمن و قاسم، 2017، صفحة 374).

بعد استعراض مختلف التعاريف ووجهات النظر السابقة حول تعريف جودة الأرباح المحاسبية، نلاحظ بأن السبب في تعدد التعاريف يرجع إلى اختلاف أهداف القوائم المالية بالنسبة لمستخدميها من جهة ومن جهة أخرى لاختلاف المقاييس المستخدمة في تحديد مدى جودة الأرباح المحاسبية، ولكن بالرغم من تعدد التعاريف المقترحة في الفكر المحاسبي إلا أنها تشترك وتتفق من حيث المضمون والمعنى على ضرورة أن تتمتع الأرباح المحاسبية بالقدرة على الاستمرارية وعدم التقلب أي ثباتها في الفترات القادمة، زيادة على ذلك أن يكون لها القدرة على إعطاء صورة صادقة وعادلة عن الإيرادات التي حققتها الشركة وخلوها من إدارة الأرباح والتلاعبات المحاسبية، مما يسمح باستخدامها في التنبؤ بالأرباح المستقبلية.

2. أهمية جودة الأرباح المحاسبية

تستمد جودة الأرباح أهميتها من أهمية الأرباح نفسها، ويمكن تلخيص أهمية تحقق جودة الأرباح في

النقاط الآتية:

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

- تعتبر من المدخلات الهامة في عملية اتخاذ القرارات المالية والاستثمارية وغيرها من القرارات الأخرى، كما تشكل مصدرا مهما للمعلومات التي يستخدمها المستثمرين في العديد من الدراسات لتقييم أداء الشركات الحالي (منصور، 2014، صفحة 294)؛

- إن مفهوم جودة الأرباح يعبر بصدق عن الأرباح الفعلية التي يتم تحقيقها خلال فترة معينة، وتعد بذلك مقياس حقيقي لقياس مدى نجاح الشركة واستمرارية تدفق أرباحها الحالية في الفترات المستقبلية (عبد الرحمن و قاسم، 2017، صفحة 370)؛

- إن لانخفاض جودة الأرباح المحاسبية العديد من الآثار السلبية كأن تؤدي إلى منح مكافأة مفرطة للإدارة التنفيذية وبالتالي نقل الثروة من طرف لآخر بشكل غير صحيح وغير أخلاقي، أو أن يبادر المقرضون بمنح قروض بنكية للشركة بالرغم من معاناتها لضائقة مالية، وبالتالي اتخاذ هؤلاء المقرضون لقرارات خاطئة يصاحبها العديد من المخاطر من بينها عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها اتجاههم؛

- تلعب جودة الأرباح دورا مهما في عمليات التنبؤ الصحيح بالأداء المستقبلي للمؤسسة؛

- ترتبط سمعة المديرين ارتباطا وثيقا بجودة الأرباح المعلن عنها وليس بنموها فعندما يسعى المديرين إلى تحقيق أرباح تتميز بالاستمرارية والقدرة العالية على التنبؤ، كل هذا يساعد على تعزيز سمعتهم لدى المستثمرين والمحليين الماليين (بوسنة، 2018، صفحة 8)؛

- إن الإفراط في ممارسة إدارة الأرباح والارتفاع في نسبة المستحقات من العوامل التي تؤثر بشكل سلبي على جودة الأرباح، فإدارة الأرباح تحدث عندما يستخدم المديرين خبراتهم وتقديراتهم في التقارير المالية والمعاملات الهيكلية للتأثير على الأرقام المحاسبية بغية تحقيق مصالح شخصية لهم على حساب الأطراف الأخرى مما يؤدي إلى تضليلهم عن الأداء الفعلي للشركة، لذلك فإن إدارة الأرباح في ضوء جودة الأرباح المعلن عنها، كلما كانت إدارة الأرباح أقل كلما كان هنا جودة أرباح أفضل (القبلان، 2014، صفحة 21).

3. دور التحفظ المحاسبي في تعزيز جودة الأرباح المحاسبية

اتجهت العديد من الأبحاث والدراسات إلى الربط بين استخدام التحفظ المحاسبي لإعداد التقارير المالية والحصول على أرباح ذات جودة عالية، فقد أشارت دراسة حمدان بأن الالتزام بمبدأ التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية يحقق العديد من المزايا للشركة، من بينها الحصول على أرباح ذات جودة عالية، فالتحفظ في الإعلان عن الأرباح من خلال استخدام سياسات التحفظ التي من شأنها أن يتم تأخير الاعتراف

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

بالأرباح والإيرادات إلى حين تحققها، سوف يمنح ذلك استمرارية الأرباح في المستقبل من خلال توليد التدفقات النقدية في الفترات الزمنية اللاحقة (حمدان، 2012، صفحة 25). وفي ذات السياق بينت دراسة رزان أن استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي يساعد في تحسين جودة المعلومات والأرباح، إذ يساهم استخدام التحفظ المحاسبي في التقليل من السلوك الانتهازي للإدارة، مما يزيد من مصداقية المعلومات المالية وبالتالي زيادة قدرة الأرباح الحالية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، كما يترتب عن استخدام التحفظ المحاسبي ظهور تقارير مالية تمتاز بدقة وموضوعية أكبر وتوفر معلومات ذات جودة عالية، وهو الأمر الذي يساهم في تنشيط سوق الأوراق المالية وتحسين كفاءتها باعتبار أن القوائم المالية تمثل وسيلة الإبلاغ الرئيسية التي يعتمد عليها متخذي القرار في اتخاذ قراراتهم وبناء توقعاتهم (شهيد و محمد شريف، 2017، صفحة 138) .

على الجانب الآخر قدمت دراسة (Zhang, 2011) دليلا إضافيا على أن للتحفظ المحاسبي تأثير مباشر على جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها في القوائم المالية فضلا عن مساهمته البارزة في التخفيف من مشاكل عدم تماثل المعلومات وحماية المستثمرين من أي أداء مالي مبالغ فيه، إذ يناقش (Zhang) بأن عدم تناسق المعلومات بين الإدارة والذي يطلق عليها أيضا تسمية المطلعون بحكم أنهم محيطون بكافة المعلومات وأسرار الشركة، وبين المستثمرون الذين يعبر عنهم بغير المطلعون بحكم أنهم غير محيطين بكافة المعلومات عن الوضع المالي للشركة، يخلق طلبا ملحا على استخدام مبدأ التحفظ المحاسبي، ويزعم (Zhang) أن ارتفاع جودة المعلومات المحاسبية وجودة الأرباح المحاسبية يصاحبها ارتفاع في التحفظ المحاسبي وانخفاض في عدم التماثل بالمعلومات، فعلى سبيل المثال يطلب المستثمرين الخارجيين (الغير مطلعين) المزيد من الأرباح المتحفظة كوسيلة لتخفيض مشاكل الوكالة، التي قد تحدث نتيجة التخلي عن سياسات التحفظ من جهة، واتجاه إدارة الشركة (المطلعون) من جهة أخرى إلى القيام بممارسات انتهازية تلحق الضرر بالشركة ككل، كتأكيدهم على أرباح وإيرادات لا يمكن التحقق منها أو غير موجودة فعلا (Zhang, 2011, pp. 5-8)، وبالتالي تلعب سياسات التحفظ المحاسبي دورا حيويا في الحد من السلوكات الانتهازية للمديرين وتقييد ممارساتهم لإدارة الأرباح فضلا عن مساهمة التحفظ في تعزيز المحتوى الإعلامي للأطراف الخارجية في الأسواق المالية من خلال تضيق فجوة عدم تماثل المعلومات بين الأطراف المطلعة وغير المطلعة وتعزيز جودة الأرباح التي يتم الإعلان عنها من قبل الشركة.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

بالرغم من إقرار العديد من الدراسات بأهمية التحفظ المحاسبي في تحسين جودة الأرباح، هناك بعض الأطراف التي ترى غير ذلك، فقد وجدت دراسة Nera بأن التحفظ المحاسبي يعمل على تخفيض جودة الأرباح في التقارير المالية، وهذا يرجع لإبقاء الشركات على القيمة الدفترية لصافي أصولها منخفضة من خلال اختيار طرق وتقديرات محاسبية محددة (شراقة، 2019، صفحة 63)، وعلى نحو مماثل بحثت دراسة (Lades) لعام 2009م في العلاقة بين ملاءمة الأرباح المحاسبية والتحفظ المحاسبي، فوجدت أن مستوى الملاءمة يزداد من خلال الانتقال من الشركات الأقل تحفظا نحو الشركات الشبه متحفظة، بينما ينخفض مستوى الملاءمة بالتحرك نحو الشركات الأكثر تحفظا (Mohammed, Heyrani, & Nezam, 2013, p. 188) دراسة (Penman & Zhang, 2002) هي الأخرى أظهرت نتائجها بأن التحفظ المحاسبي في حالة النمو والانتعاش الاستثماري يخفض من الأرباح ومعدلات العوائد، أما في حالة الركود الاستثماري فالتحفظ في هذه الحالة يزيد من أرباح عوائد الأسهم، كما أكد (Penmun and Zhang) بأن سوق الأسهم لا يؤثر في جودة الأرباح وأن أي تعبير غير واضح في البيانات المالية يؤدي إلى انخفاض جودة الأرباح (Penman & Zhang, 2002, p. 241).

تأسيسا لما سبق عرضه، يمكننا القول بأنه بالرغم من وجود بعض الانتقادات للتحفظ المحاسبي بسبب تخفيضه لجودة الأرباح المحاسبية خلال الفترات الحالية، إلا أن ذلك لم يقلل من شأنه نظرا لما يحققه من العديد من المنافع والمزايا سواء للمستثمرين أو الشركة بصفة عامة، فانطلاقا من تأخير الاعتراف بالأرباح والمكاسب غير المتحقق من حدوثها إلى غاية تحققها فعلا وتسريع الاعتراف بالخسائر المتوقعة، سوف ينتج عنه زيادة الأرباح في الفترات القادمة، وتكوين احتياطات مستقرة تشجع على استمرارية تدفق الأرباح في المستقبل، كما يساهم التحفظ المحاسبي في تقييد ممارسات إدارة الأرباح مما يعزز من جودة الأرباح المعلن عنها في القوائم المالية.

المطلب الثالث: علاقة التحفظ المحاسبي باللاتمائل المعلوماتي

تشكل ظاهرة اللاتمائل المعلوماتي (Information Asymmetry) أحد أبرز الظواهر المحاسبية الشائكة التي تواجه الأسواق المالي عبر العالم، نظرا لما تتسم به الشركات المدرجة في هاته الأسواق من انفصال الملكية عن الإدارة، وفي ظل وجود فرضية أساسية مفادها أن مشاكل الوكالة ناتجة بشكل رئيسي عن عدم تماثل المعلومات بين ممولي الشركات ومستخدمي الأموال، فالمطلعون كالمديرين يمتلكون معلومات

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

كاملة عن الأداء المالي للشركة، في حين الدائنين والمساهمين الخارجيين ليس بحوزتهم معلومات كافية لذلك قد ينخرط المطلعون بناء على دوافع السعي وراء مصلحتهم الخاصة في سلوك يضر بريح الشركة بأكملها، ويعرف هذا الموقف باسم تضارب المصالح والذي في الغالب ما يصبح أكثر حدة كلما زاد عدم التماثل في المعلومات بين الأطراف المشاركة في عمليات التعاقد (Wang, 2013, p. 32).

1. تفسير ظاهرة اللاتماثل المعلوماتي

يحدث عدم تماثل المعلومات في الأسواق المالية عندما تعتمد إدارة الشركة حجب معلومات معينة عن المستثمرين لاستخدامها في تحقيق عائد غير عادي من الأسهم التي يمتلكونها، أو تعتقد أنها قد تضر بمركزها التنافسي كأن يستغلها المنافسون للشركة في تغيير خططهم الإنتاجية أو قراراتهم الاستثمارية، كما وقد ينشأ عدم التماثل في المعلومات نتيجة امتلاك بعض المشاركين في السوق المالي لمعلومات خاصة لوجود ما يسمى بالمصادر الداخلية تفوق المعلومات المتاحة للمشاركين الآخرين في السوق المالي، والذي ينتج عنه بعض الفوائد المعلوماتية كتجنب الخسارة وتحقيق الربح في صورة أرباح غير عادي (عوض، 2018، صفحة 2). إن وجود ظاهرة اللاتماثل المعلوماتي في سوق الأوراق المالية سوف يدفع الأطراف غير المطلعة على المعلومات بشكل كافي إلى اللجوء إلى أساليب دفاعية لحماية أنفسهم من الأطراف ذوي المعلومات الكاملة مثل الانسحاب الجزئي أو الكلي من الأسواق المالية، مما يؤدي إلى انخفاض حجم السوق وزيادة تكلفة العمليات، ومن ثم ترك تأثير سلبي على حجم التداول، وهو بدوره ما ينتج عنه انخفاض في ربحية الأسهم التي في الغالب ما تكون مطلع اهتمام المستثمرين، كما ينتج عن اللاتماثل المعلوماتي ارتفاع مستوى مخاطر المعلومات التي يتحملها المستثمرون، بسبب عدم قدرتهم على القيام بالتقديرات الدقيقة للعوائد المتوقعة من الاستثمارات، وهذا ما يدفعهم للمطالبة بعائد إضافي مقابل تلك المخاطر وبالتالي زيادة تكلفة التمويل (عوض، 2018، صفحة 4).

من خلال ما سبق ذكره، نلاحظ بأن المقصود من اللاتماثل المعلوماتي هو عدم إلمام أحد الأطراف بالمعلومات الكاملة حول إبرام صفقة أو عقد مع طرف آخر بحيث يكون الطرف الثاني ذات دراية كافية وكاملة بمعلومات هاته الصفقة، مما يمنع الطرف الأول من اختيار القرار الصائب، وتظهر مشكلة عدم التماثل بشكل أساسي عندما لا يتساوى الأطراف المتعاقدة في طريقة جمع المعلومات وحجمها، مما يؤدي

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

ذلك لعدم الشفافية في إبرام الصفقة لأن حصول أحد الأطراف على معلومات إضافية، سوف يمكنه من تحقيق منافع اقتصادية أكثر من الأطراف الأخرى غير المطلعين على تلك المعلومات.

2. أهمية استخدام التحفظ المحاسبي في التقليل من اللاتماثل المعلوماتي

عندما تناولنا مبررات ودوافع استخدام التحفظ المحاسبي في مكان سابق من هذه الدراسة، تبين لنا أن هناك أربعة تفسيرات تقليدية قدمها رواد الفكر المحاسبي لتبرير استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي، حديثاً أقتراح بعض الباحثين مبررات أخرى تشجع القائمين على المحاسبة بتطبيق سياسيات التحفظ المحاسبي بعد أن أثبتت نتائج بحوثهم التجريبية صحة افتراضاتهم بشأن هذه المبررات، ومن بين هذه المبررات ذكر اللاتماثل المعلوماتي، معاملات استجابة الأرباح غير المتكافئة وممارسة إدارة الأرباح (Xiaoting, 2012, p. 4).

تعد دراسة (La found and watts) أحد الدراسات التي شجعت على استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي في ظل وجود ما يسمى باللاتماثل المعلوماتي، إذا يفسر الباحثان بأن عدم تماثل المعلومات بين الفئات الداخلية والمستثمرين الخارجيين يزيد من حوافز وقدرات الإدارة على التلاعب في الأرقام المحاسبية (Manipulate Accounting)، ويساعد تطبيق التحفظ المحاسبي حسب (La found and watts) على تقليل الفجوة المعلوماتية التي يحدثها تباين المعلومات المحاسبية (سعد الدين، 2014، صفحة 313)، ودراسة (Donglin & Zhu, 2009) هي الأخرى بحثت في العلاقة بين الطرف الأصيل والطرف الوكيل في ظل عدم تماثل المعلومات بينهم، فوجدت بأنه كلما زاد عدم التأكد فيما يتعلق بالأرباح المستقبلية، كلما زادت مخاطر تحويل أرباح الأسهم إلى المساهمين، وعليه يمكن أن يحقق الاعتراف المبكر بالخسائر المحتملة قبل التعاقد وتزويد الأطراف الدائنة بمعلومات جديدة في الوقت المناسب، رد فعل مناسب على انتهاكات العقود وفرض حقوقهم التعاقدية، مثل تقييد نسبة الرافعة المالية والاستثمارات ذات القيمة السالبة وسياسة توزيع الأرباح، ونتيجة لذلك سوف تؤثر سياسات التحفظ المحاسبي على كفاءة عقود الدين انطلاقاً من الأرقام المحاسبية (صافي الدخل والأرباح المحتجزة) كما يؤدي ذلك إلى فرض مزيداً من القيود على الأرباح المدفوعة للمديرين في ظل عدم تماثل المعلومات بينهم وبين المساهمين، لذلك أكد (Donglin and Zhu) على حاجة الدائنين والمساهمين المرتقبين إلى استخدام التحفظ المحاسبي في ظل عدم التأكد المحيطة بعملية إعداد القوائم المالية (Donglin & Zhu, 2009, p. 86).

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية

والنظام المحاسبي المالي

إن الأثر السيء لظاهرة اللاتماثل المعلوماتي بين أصحاب حقوق الملكية والمستثمرين المحتملين في الأسواق المالية وقت الطرح الموسمي للأسهم (Seasoned Equity offerings)، سوف ينعكس في صورة رد فعل سلبي متمثلاً في تدهور دائم في سعر إصدار الأسهم، ويرجع السبب في ذلك إلى تحوط المستثمرين الجدد من مخاطر إخفاء الإدارة معلومات مهمة (Superior information) لصالح مساهمين حاليين على حسابهم، ويخفف التحفظ المحاسبي من الآثار السلبية لعدم التماثل من خلال مساعدة المستثمرين على مراقبة الإدارة والحد من عملية حجب المعلومات (سعد الدين، 2014، صفحة 313)، وقد كشف (Donglin & Zhu, 2009) في معرض أبحاثهم بأن اللاتماثل المعلوماتي سوف ينخفض بتطبيق مبدأ الحيطة والحذر، كما توقع الباحثان بأن تولد التقارير المالية المتحفظة سوق مالي أكثر كفاءة واستقراراً من الأسواق المالية التي تعتمد على قوائم مالية ذات معلومات غير متحقق منها بدقة (Donglin & Zhu, 2009, p. 87). في الجهة المقابلة يرى بعض الباحثين عكس الآراء السالفة الذكر ويعتبرون أن تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي منافية لخاصية الحيادية وهي المسبب الرئيسي لحالة عدم تماثل المعلومات كما جاء عند مجلس معايير المحاسبة الأمريكي (FASB)، وذلك من أجل حذف استخدام التحفظ المحاسبي، كما ذهب البعض الآخر لتبرير انتقاداتهم كون سياسات التحفظ تجعل من الأرقام المحاسبية ضعيفة ومشوهة وغير قابلة للتحقق، ومن هنا ثار الجدل حول هل التحفظ المحاسبي ينتج اللاتماثل بالمعلومات أم العكس صحيح، وفي ظل الجدل القائم يناقش السماره بأن تغيير التحفظ المحاسبي ما هو إلا رد فعل على تغيير اللاتماثل بالمعلومات، ويمكن أن ينتج التحفظ المحاسبي فور التغيير باللاتماثل بالمعلومات بنفس السنة أو في السنة الموالية، كما أن التغيرات في اللاتماثل بالمعلومات وتغيير التحفظ المحاسبي يكون سبباً لتغيير في فرص الاستثمار وبعض هذه التغيرات ستعكس غالباً في المحاسبة (السماره، 2009، صفحة 57). وفي دراسة أخرى أكد (Givoly & Hayn, 2000) بأن استخدام التحفظ المحاسبي يؤدي إلى عدم التماثل في المعلومات، ليبقى بذلك هذا الجدل والتباين بين هاتين الاتجاهين قائم على مشكلة تتعلق بكيفية تطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي في ظل عدم التأكد المصاحبة لعملية إعداد القوائم المالية.

بناء على ما سبق ذكره نلاحظ بأن مشكلة اللاتماثل المعلوماتي ينطوي عليها العديد من التبعات السلبية التي ينعكس أثرها بشكل رئيسي على الشركات الاقتصادية والأسواق المالية ككل، فعدم التماثل في المعلومات يؤدي إلى ارتفاع تكلفة التمويل نتيجة طلب المستثمرين المرتقبين لعائد إضافي للاحتياط من

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

مخاطر المعلومات، كما يترتب عن اللاتماثل بالمعلومات انخفاض كفاءة الاستثمار في السوق المالي نتيجة استخدام قوائم مالية غير متحقق من محتواها مما يؤثر على دقة وسلامة وترتيب فرص الاستثمار، ولتفادي مثل هذه التبعات السلبية والحد من اللاتماثل المعلوماتي، اقترح الباحثون استخدام سياسة التحفظ المحاسبي باعتباره الأداة المناسبة لتضييق فجوة تباين المعلومات بين المستثمرين والمديرين، وحمايتهم من أي سلوك انتهازي قد تتورط فيه إدارة الشركة في ظل وجود هذا التباين، لذلك فالتحفظ المحاسبي بطلبه لدرجة أقل من التحقق للاعتراف بالأخبار السيئة وطلبه لدرجة أكبر للاعتراف بالأخبار الجيدة، سوف لن يحقق فقط منافع في إبرام التعاقدات وإنما يحقق منافع أيضا في استخدام المعلومات، كما يعيق الاستغلال الإداري الانتهازي وبذلك يخفض من مخاطر اللاتماثل بالمعلومات وارتفاع تكلفة رأس المال.

الفصل الثاني: ممارسات التحفظ المحاسبي في ظل معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي

خلاصة الفصل:

حاولنا في هذا الفصل تسليط الضوء على موقف الإطار المفاهيمي للمعايير المحاسبية الدولية من استخدام التحفظ المحاسبي، بحكم أن الهيئات الدولية قررت التخلي عن التحفظ المحاسبي كأحد الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية بسبب تعارضه مع خاصية الحيادية قبل أن يقرروا مرة أخرى إعادة إدخاله من جديد إلى إطار المفاهيمي، كما حاولنا في هذا الفصل استعراض بعض جوانب التحفظ المحاسبي التي تتضمنها النظام المحاسبي المالي، حيث تبينا لنا أن سياسات التحفظ المحاسبي مسموح بها من طرف المشرع الجزائري في عملية إعداد القوائم المالية، وتأسيسا على ما تقدم يمكن أن نستخلص ما يلي:

- برغم من غياب مصطلح التحفظ المحاسبي من الإطار المفاهيمي للمعايير المحاسبية الدولية إلا أن الكثير من المعايير تعالج التحفظ المحاسبي بشكل غير صريح، وهذا دليل على بقاءه القيد الحاكم والمهيمن على الممارسات العملية بالرغم من توجه المعايير المحاسبية الدولية نحو تطبيق منهج القيمة العادلة ببدائلها المختلفة؛
 - وجود توافق وتشابه كبير بين السياسات المحاسبية التي وضعتها المعايير المحاسبية الدولية والتي جاء بها النظام المحاسبي المالي وعلى نحو خاص وجود نقطة مشتركة بينهما تتمثل في ضرورة الاستجابة لظروف عدم التأكد من خلال تفعيل ممارسات سياسة الحيطة والحذر؛
 - إن الالتزام بمبدأ التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية يحقق العديد من المزايا للشركة، من بينها الحصول على أرباح ذات جودة عالية؛
 - يعتبر استخدام التحفظ المحاسبي بمثابة أداة مناسبة لتضييق فجوة اللاتماثل بالمعلومات بين المستثمرين والمديرين وحمائهم من أي سلوك انتهازي قد تتورط فيه إدارة الشركة، فالتحفظ المحاسبي بطلبه لدرجة أقل من التحقق للاعتراف بالأخبار السيئة وطلبه لدرجة أكبر للاعتراف بالأخبار الجيدة سوف يحقق منافع عديدة أهمها تخفيض تكلفة التمويل وخفض مخاطر عدم تماثل المعلومات.
- إضافة لما سبق يبقى ارتفاع مستويات التحفظ المحاسبي وانخفاضها في القوائم المالية مرتبط بالآثار الاقتصادية التي يسببها في القوائم المالية ككل من جهة، ومن جهة أخرى نتيجة تحكم مجموعة من العوامل في مستوياته كخصائص الشركات ومتغيرات الرقابة والتدقيق، وهذا ما سيتم مناقشته ضمن محتويات الفصل الثالث.

الفصل الثالث:

العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي
وآثاره في القوائم المالية

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

تمهيد:

يعتبر التحفظ المحاسبي من أهم الممارسات المحاسبية ذات التأثير الكبير في بيئة إعداد القوائم المالية، حيث أشارت العديد من الدراسات المحاسبية أن جوهر الشفافية يكمن في التحفظ المحاسبي وإعلان القوائم المالية في موعدها المحدد، لذلك تزايد الاهتمام في الآونة الأخيرة بدراسة أثر التحفظ المحاسبي على المحتوى المعلوماتي للأرقام المحاسبية التي يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية، والعوامل المحددة لدرجة ممارسة التحفظ فيها، ومع تطور الفكر المحاسبي في مجال أسواق رأس المال، كشفت الاتجاهات الحديثة في مجال البحوث المحاسبية والتطبيقية عن مفاهيم وأساليب محاسبية حديثة على غرار مفهوم القيمة العادلة، والتي كان لها تأثير مباشر على استخدام التحفظ المحاسبي، فازدادت حدة التعارض بين الباحثين وتأرجحت آراءهم مرة أخرى بين مؤيد ومعارض لممارسة التحفظ، ففي الوقت الذي يرى مؤيدو التحفظ أنه معيار لتمايز الشركات في درجة الشفافية ووسيلة مناسبة للحد من قدرة الإدارة على المبالغة في تقييم الأداء المالي للشركات بشكل انتهازي، يعتبره الاتجاه المعارض أسلوب يفتقر للموثوقية بسبب تعارضه مع الحيادية وبعض المفاهيم المحاسبية الحديثة، كما يعتبرونه السبب في تشويه البيانات المالية من خلال إظهارها بقيم تختلف عن قيمتها الحقيقية.

هذا الاختلاف والتعارض في وجهات النظر بين الباحثين، يدعو إلى دراسة أهم المفاهيم المحاسبية الحديثة التي يتعارض معها مفهوم التحفظ المحاسبي، وتحديد العوامل المحددة لدرجة ممارسته في القوائم المالية وأثره فيها، وذلك كما يلي :

- **المبحث الأول:** تعارض سياسات التحفظ المحاسبي مع بعض المفاهيم المحاسبية.
- **المبحث الثاني:** العوامل المحددة لمستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية.
- **المبحث الثالث:** أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

المبحث الأول: تعارض سياسات التحفظ المحاسبي مع بعض المفاهيم المحاسبية

تعد قضية المفاضلة بين تطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي وبعض المفاهيم والأساليب المحاسبية الحديثة كمفهوم القيمة العادلة، من أهم القضايا المثارة في أدبيات الفكر المحاسبي في الوقت الراهن، فعلى الرغم من الدور المهم الذي يؤديه مفهوم التحفظ في الحد من مشاكل الوكالة، إلا أن الاعتبارات الخاصة بملاءمة المعلومات المحاسبية وحياديتها أدت إلى الخروج عن هذا المبدأ في العديد من المواقف، لذلك سنحاول من خلال هذا المبحث الإحاطة بمفهوم القيمة العادلة، وأهميتها، وما مدى تعارض استخدامها مع سياسات التحفظ المحاسبي، إضافة إلى توضيح أهمية التحفظ المحاسبي في التخفيف من مشاكل الوكالة.

المطلب الأول: أثر التوجه نحو محاسبة القيمة العادلة على تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي

إن موضوع اختيار أساس ملائم للقياس المحاسبي ليس من الموضوعات الحديثة في مجال البحث المحاسبي أو أنها نتيجة لظروف طارئة أو أزمات معينة ، ولكنها من الموضوعات التي لاقى اهتمام العديد من الباحثين وكافة الجهات العلمية والهيئات المهنية المسؤولة عن تنظيم مهنة المحاسبة ، فقد ظل الجدل والخلاف قائما و=مازال- بين هذه الجهات بخصوص الاتفاق على الأسلوب الملائم للقياس المحاسبي عبر الفترات المتتالية (غنيمي، 2012، صفحة 19). وانقسم كل منهم إلى فريقين، حيث تبنى الفريق الأول مدخل القياس وفق أسلوب التكلفة التاريخية، في حين نادى الفريق الثاني إلى ضرورة التخلي عن استخدام التكلفة التاريخية وإتباع منهج القيمة العادلة من أجل تحقيق ملاءمة ودقة أكبر في البيانات المالية المفصّل عنها في القوائم المالية.

1. مفهوم محاسبة القيمة العادلة

لقد قام الإطار التقليدي للمحاسبة في بدايته الأولى بشكل رئيسي على مبدأ التكلفة التاريخية، فخدم مهنة المحاسبة جهودا طويلة من الزمن، ثم ظهر من ينادى باستخدام القيمة العادلة كأساس للقياس المحاسبي، وذلك من خلال كل من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ومجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB) عن طريق تعديل المعايير المحاسبية القديمة وإصدار معايير جديدة تستند في مضامينها على منهج القيمة العادلة (السويطي و مطر، 2008، صفحة 16)، فعلى الرغم من المزايا التي يحققها استخدام أسلوب التكلفة التاريخية كالموضوعية والمصدقية في قياس أرباح الشركة، إلا أن هناك العديد من العيوب المرتبطة بهذا الأسلوب مثل التقليل من دقة وواقعية البيانات المالية في القوائم المالية، وبالتالي تتخفّض جودة المعلومات المالية بسبب عدم ملاءمتها لاتخاذ القرارات الاقتصادية المناسبة، ومن هنا

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

بدأت انتقادات لم تنتهي لمبدأ التكلفة التاريخية، ليظهر بعد ذلك أسلوب جديد في القياس المحاسبي يطلق عليه منهج القيم العادلة، والذي جاء لمعالجة القصور الموجود في التكلفة التاريخية (Al-Sakini & Al-Awawdeh, 2015, p. 230).

مفهوم القيمة العادلة كما جاء عند مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي هي "المبلغ الذي يمكن تحصيله نتيجة بيع أصل أو تسديده نتيجة تسويه التزام في عملية منظمة بين أطراف مطلعة في السوق في تاريخ القياس" (FASB, 2006, p. 8). على الجانب الآخر يعرف مجلس معايير المحاسبة الدولية القيمة العادلة بأنها "المبلغ الذي يمكن أن يتم به مبادلة أصل أو تسوية التزام، بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل على أساس تبادل تجاري بحت" (السويطي و مطر، 2008، صفحة 195)، بحيث يكون كل طرف من أطراف العملية على معرفة تامة بالعمليات التجارية والمالية التي يرغب في القيام بها من خلال عملية تفاوض ومبادلة حقيقة، وعرفها آخرون بأنها ذلك المقدار من النقدية وما يكافئها في المعاملات المالية لجميع الأصول والمطلوبات والأجزاء المستقرة وغير المستقرة داخل الشركة، وبمعنى آخر هي القيمة السوقية لبند ما والتي يمكن تحديدها بسهولة من طرف معدي القوائم المالية استنادا إلى الأسواق المالية النشطة (Ziane, 2017, p. 6). أما النظام المحاسبي المالي فعرّفها بأنها "المبلغ الذي يمكن أن يتم من أجله تبادل أصل أو خصوم منتهية بين أطراف على دراية كافية وموافقة وعاملة ضمن شروط المنافسة الاعتيادية" (الجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 87).

اتفقت التعاريف السابقة في مضمونها على ضرورة توافر أسواق نشطة من أجل تحديد قيمة التبادل في ظروف عادية وتتسم بالشفافية والمصادقية في التعبير عن الحقائق الاقتصادية وبعيدة عن التضليل والاستغلال، فوجود مثل هاته الأسواق النشطة سوف يحقق الكثير من المزايا سواء بالنسبة لوضعي المعايير المحاسبية الدولية كتسهيل عملية الإرشاد والتطوير والتوجيه، أو بالنسبة لمستخدمي التقارير المالية من خلال إشباع رغباتهم وتزويدهم بمعلومات مالية تستند على أحداث ووقائع اقتصادية تقترب أكثر من الواقع مما يساعد متخذي القرار على اتخاذ القرارات الصحيحة.

2. أهمية استخدام محاسبة القيمة العادلة

هناك العديد من المزايا التي يعكسها تطبيق منهج القيمة العادلة في القياس المحاسبي، ومنها ما يلي:

(Alfatih & Suleiman, 2015, p. 152)

- يعكس استخدام أسلوب القيمة العادلة في القياس المحاسبي الواقع الاقتصادي الحقيقي داخل الشركة؛

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

- توفر القيمة العادلة أساساً أفضل لتقييم كفاءة الإدارة في المحافظة على رأس المال الشركة وأرباحها؛
- تمكن المعلومات المحاسبية المبنية على أساس القيمة العادلة المنشأة من إجراء المقارنات مع المنشآت المماثلة لها والتي تستخدم هي الأخرى القيمة العادلة؛
- تعد القيمة العادلة أداة مناسبة لإجراء التحليلات المالية والتنبؤ بنتائج أعمال الشركة خلال الفترات القادمة؛
- تعكس القيمة العادلة تقديرات القيمة الحالية للأدوات المالية بناء على الأسعار الموجودة في الأسواق المالية؛
- تساعد القيمة العادلة المقرضين والمستثمرين في بناء التوقعات بشأن التدفقات النقدية المستقبلية؛
- يعتبر أسلوب القيمة العادلة الأسلوب الأقرب لإظهار بيانات المركز المالي للشركة ونتيجة أعمالها والتدفقات النقدية لديها والتغيرات في حقوق ملكيتها إلى صورتها الحقيقية.

3. الانتقادات الموجهة لمحاسبة القيمة العادلة

- بالرغم من المزايا الكثيرة التي يعكسها استخدام منهج القيمة العادلة في القياس المحاسبي إلا أن هناك انتقادات عديدة وجهت لهذا المنهج، والتي يمكن إظهارها على النحو التالي: (Alfatih & Suleiman, 2015, p. 152)

- ينطوي تحديد القيمة العادلة والاعتراف بها على قدر كبير من التحيز وإتباع أسس قياس مختلفة؛
- هناك الكثير من الاستثمارات ليس لها سوق نشط، وبالتالي يتطلب تحديد قيمتها استخدام أسلوب التكلفة التاريخية؛
- يعد تطبيق محاسبة القيمة العادلة فيما يتعلق بالاستثمارات أمر في غاية التعقيد والصعوبة، نظراً لاختلاف طرق التعامل مع هاته الاستثمارات، فهناك من الاستثمارات من ترغب الشركة في الاحتفاظ بها، وهناك ما يتعلق بتقدير قيمتها العادلة في ظل مفاهيم معقدة؛
- قد يترتب عن استخدام القيمة العادلة بذل جهود غير عادية وتحمل مصاريف إضافية تتسبب في ارتفاع التكاليف مما قد يؤدي إلى زيادة التكلفة عن الفائدة المرجوة؛
- الاختلاف والتباين في تحديد التقديرات المطلوبة لضبط القيمة العادلة من شخص لآخر حسب الميولات الشخصية، وهو الأمر الذي ينقص من مصداقيتها وصحة تعبيرها.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

4. التحفظ المحاسبي في ضوء استخدام محاسبة القيمة العادلة

اتجهت الجامعات المهنية والمعايير المحاسبية منذ أواخر السبعينيات (وقبل حدوث الأزمة المالية في عام 2008م)، إلى المطالبة بالتحول في القياس المحاسبي من التكلفة التاريخية إلى القيمة العادلة، كقياس أفضل لقيم مكونات البيانات المالية من ممتلكات واستثمارات عقارية وأدوات مالية ومنتجات زراعية، ومعالجة فروق تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة، وصدرت معايير خاصة لهذه البنود (السويطي و مطر، 2008، صفحة 196)، ولعل الحماس المتزايد لإتباع منهج القيمة العادلة كان بسبب الطريقة التقليدية التي كان يعتمد عليها نموذج التكلفة التاريخية في تقييم الأصول والالتزامات، والتي تتطلب تسجيل جميع عناصر الأصول والخصوم في القوائم المالية وفقا لقيمتها التاريخية، أي على أساس القيمة التي تم دفعها وقت شراء الأصل أو سداد قيمة التزام معين، فهي تمثل الواقع الفعلي للحدث الاقتصادي ولا شك في مصداقيتها وقابليتها للمقارنة، لكونها تستند على معلومات خالية من التحيز، لكنها كذلك تتسم بجعلها البيانات المالية أقل واقعية لأنها بنيت على أحداث ماضية، ففي ظل التقلبات المستمرة والتغيرات المفاجئة التي تصاحب القوة الشرائية قد تفقد تلك البيانات المالية المدرجة في القوائم المالية جودتها وموثوقيتها التي هي الهدف الأساسي من إعدادها (Al-Sakini & Al-Awawdeh, 2015, p. 234).

لذلك قرر كل من مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB) ومجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) خلال العقد الأول من القرن الواحد والعشرين التخلي عن نموذج التكلفة التاريخية الذي يطبق في ظله التحفظ المحاسبي بشكل واسع، حيث برر المجلسان رأيهما بحجة تعارض أسلوب التكلفة التاريخية مع خاصية الحيادية والتأثير على الخصائص النوعية للبيانات المالية (Hellmen, 2008, p. 77)، ومن أجل تسهيل عملية تطبيق منهج القيمة العادلة ببدائلها المختلفة أصدر مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي (FASB) المعيار المحاسبي رقم 107 الذي يبين بشكل واضح المؤشرات الضرورية والخطوات الواجب إتباعها من قبل المهنيين والمحاسبين فيما يتعلق بكيفية تحديد وقياس وتطبيق مفهوم القيمة العادلة، وشملت هذه المؤشرات أسعار السوق المعلنة كأول مؤشر واعتبارها المعيار أفضل طريقة لقياس القيمة العادلة، أما في حالة غياب سعر السوق فحدد المعيار طريقتين يتم اللجوء إليهما لقياس القيمة العادلة، الطريقة الأولى تتمثل في استخدام قيمة سوقية معلنة لأدوات مشابه كأساس للقياس، بينما تتمثل الطريقة الثانية في استخدام تقديرات التدفقات النقدية المخصومة. وقد تعددت الآراء بشأن موضوع تقييم الأصول وفق نموذج القيمة العادلة وانقسمت إلى ثلاث مجموعات هي: (الجارحي، 2014، صفحة 62)

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

الأولى: تنادي بالحفاظ على الفكر التقليدي وتقييم الأصول الثابتة على أساس التكلفة التاريخية؛

الثانية: تنادي بإعادة تقييم الأصول الثابتة والأخذ بمفهوم التحفظ المحاسبي؛

الثالثة: تنادي بإعادة تقييم الأصول الثابتة وعدم الأخذ بمفهوم التحفظ المحاسبي.

يلاحظ بأن هناك اتفاق بين المحاسبين والهيئات المحاسبية المسؤولة عن إصدار معايير المحاسبية الدولية على إعادة تقييم الأصول، إلا أن الجدل القائم يبقى يدور حول الأخذ بالزيادة أو الانخفاض، فهناك مجموعة أيدت انخفاض وتدهور قيم الأصول واعتبرت ذلك تطبيقاً لقاعدة التحفظ المحاسبي، بينما اختلف بعض الأكاديميين والمهنيين في العديد من الدول حول الزيادة المترتبة عن إعادة التقييم، فهناك أطراف رفضت الفكرة نهائياً واعتبرتها ممارسات غير مقبولة مثل الولايات المتحدة الأمريكية (الجارجي، 2014، صفحة 62).

كما أشار كل من (La Fond and Roychowdhury) في معرض دراستهم لسنة 2008، بأن سياسات التحفظ المحاسبي تتعارض مع مفهوم القيمة العادلة واعتبرا أن الابتعاد عن التحفظ المحاسبي والانتقال نحو تطبيق نموذج القيمة العادلة ببدائلها المختلفة عند إعداد التقارير المالية التزم بما ورد في المعايير المحاسبية الدولية، سوف يؤدي في أغلب الأحيان إلى تقليل فائدة المعلومات المحاسبية للمستخدمين وعلى رأسهم المساهمين (قزال، 2018، صفحة 22). وفي دراسة أخرى لاحظ الباحث (Ziane, 2017، p. 61) بأن استخدام أسلوب القيمة العادلة على حساب التكلفة التاريخية يؤدي إلى إهمال مبدأ التحفظ المحاسبي، وبالتالي استخدام أسلوب القيمة العادلة كمقياس محاسبي عند التقرير عن الأحداث الاقتصادية في القوائم المالية سوف يترتب عنه العديد من المخاطر، مثل زيادة احتمالية التعرض لمخاطر تقلب الأسعار المفاجئة بسبب ارتفاع المداخل والإيرادات المتولدة من الأصول المقاسة بالقيمة العادلة، بالمقابل يترتب عن استخدام أسلوب التكلفة التاريخية مزيداً من التحفظ المحاسبي ويجنب الشركات العديد من المخاطر، مثل مخاطر الدعاوي القضائية التي قد يرفعها المستثمرين ضدهم بسبب المبالغة في تقييم عناصر الأصول والخصوم في القوائم المالية.

بناء على ما سبق عرضه وتوضيحه يمكننا القول بأن استخدام الشركة لمنهج القيمة العادلة كأسلوب محاسبي لقياس الأصول والالتزامات، يعتبر بمثابة مؤشراً صريحاً على اختيارها الاعتراف بجميع الأخبار الجيدة والأخبار السيئة، فأسلوب القيمة العادلة ينطوي على دمج جميع المعلومات الحالية المتاحة في الأسواق المالية من أجل تحديد القيمة المطلوبة لأصل أو التزام معين، بينما تنطوي المحاسبة على أساس

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

التكاليف التاريخية والتي يطبق في ظلها التحفظ المحاسبي بشكل كبير، على عدم الاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح إلى غاية تحققها فعلا، وبالتالي فإن المطلع على الأدبيات المحاسبية يمكن أن يلاحظ وجود علاقة عكسية بين التحفظ المحاسبي واستخدام مفهوم القيمة العادلة، لأن استخدام القيمة العادلة في القياس المحاسبي من طرف الشركة يعني ذلك اختيار ممارسات محاسبية أقل تحفظا.

المطلب الثاني: مكانة التحفظ المحاسبي ضمن علاقات الوكالة

تقوم نظرية الوكالة حول قضية مشكلة الوكالة وحلها، ويعود تاريخ مشكلة الوكالة إلى الوقت الذي مارست فيه الحضارة الإنسانية الأعمال وحاولت تعظيم اهتماماتها، كما تعتبر مشكلة الوكالة من المشاكل القديمة التي استمرت منذ تطور شركات المساهمة والتي لا يمكن تجاهلها لأنه ربما كل شركة قد تعاني من تداعياتها المختلفة، ومن أجل مناقشة أدبيات نظرية الوكالة ينبغي علينا أولا فهم مشكلتها وأنواعها والتكاليف الناتجة عنها من أجل اختيار الأدوات المناسبة للحد من آثارها.

1. مفهوم نظرية الوكالة

يمكن إرجاع المفاهيم التي تستند إليها نظرية الوكالة إلى زمن المفكر الاقتصادي "أدم سميث" الذي أشار في كتابه "ثروة الأمم" عند حديثه عن الفصل بين الملكية والإدارة، بأنه عندما تتم إدارة شركات المساهمة من قبل أشخاص لا يمتلكونها، سوف يكون هناك تعارض بين مصالح هاته الأطراف، غالبا ما يسمى هذا الصراع بإسم نظرية الوكالة، وعبر سميث عن العلاقة بين الوكيل والموكل، بعمل الوكيل (الإدارة) على إدارة وتنفيذ المشاريع الاستثمارية للشركات نيابة عن الموكل (المساهمين) الذين لا يملكون القدرة أو الوسائل الكافية لمراقبة وفحص تصرفات الإدارة، وحتى لو كانت لديهم القدرة على القيام بذلك فمشكلة الوكالة تتطوي أساسا على تضارب المصالح والأهداف بين المديرين والمالكين، فالمالكين يسعون إلى زيادة قيمة الشركة إلى أقصى حد ممكن، بينما يسعى المديرين في نفس الوقت إلى تعظيم منافعهم الخاصة والمحافظة على وظيفتهم الحالية وموقعهم في المؤسسة (Hafezali & Shamsudin, 2015, p. 274).

لتبرز بذلك نظرية الوكالة والتي جاءت لدراسة تبعات مشكلة تضارب المصالح بين الوكيل والموكل ومشاكلها، حيث تعتبر أعمال الباحثان (Bearls and Means) لسنة 1932م التي تضمنت التأكيد على حتمية وجود تضارب للمصالح في حال فصلت الملكية عن الإدارة، من أهم الأعمال في هذا المجال، في مؤلف لهما بعنوان "الشركة الحديثة والملكية الخاصة" (مليجي، 2014، صفحة 4). وتبعهما بعد ذلك في هذه الفكرة الشيرازي بقوله أن نظرية الوكالة (Agency Theory) هي أحد النظريات في علم الاقتصاد التي

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

تستخدم كأساس للتنبؤ بسلوك الأطراف المختلفة داخل التنظيم، وتعتمد هذه النظرية على العلاقات التعاقدية التي تحكم أطراف عقد الوكالة، حيث يلتزم الوكيل بتمثيل ورعاية مصالح الموكل، لذلك يمكن النظر إلى الشركة على أنها ائتلاف لمجموعة من العلاقات التعاقدية التي تتم بين أطراف مختلفة وذات مصالح متعارضة بالنسبة للشركة، فحسب الشيرازي من الطبيعي أن يسعى كل طرف من أطراف عقد الوكالة إلى تحقيق أقصى ما يمكن من المنفعة لمصلحته، كما أن مصالح كل طرف قد تتفق في بعض الأمور كما أنها قد تتعارض في أمور أخرى (الشيرازي، 1990، صفحة 104).

وقد عرف الباحثان (Jensen and Meckling) علاقة الوكالة على أنها عقد يقوم بموجبه شخص واحد أو أكثر (الموكل) بتوظيف شخص آخر أو أكثر (الوكيل) لأداء بعض الخدمات نيابة عنهم، مع إعطاء الوكيل بعض من السلطة التقديرية لاتخاذ القرارات بحكم طبيعة تلك القرارات واندراجها ضمن تخصصاتهم الفنية، وتستند نظرية الوكالة إلى افتراضين رئيسيين، الأول ينطوي على أن الأفراد يسعون إلى تعظيم منافعهم الشخصية، بينما ينطوي الافتراض الثاني على أنه من المرجح أن يستغل الوكلاء ظاهرة اللاتماثل المعلوماتي لتحقيق أغراض شخصية (Félix, 2017, p. 2))، لذلك تبحث نظرية الوكالة بشكل أساسي في علاقات الوكالة ومشاكلها، ففي ظل افتراض المنفعة الذاتية، فإن الإدارة قد تتخذ قرارات وتقوم بأفعال تسعى من وراءها إلى تعظيم منافعها الخاصة على حساب قيمة الشركة، ومن هنا بدأت مشاكل الوكالة نتيجة عدم قدرة الموكل على مراقبة تصرفات المديرين، هذا من جهة، ومن جهة أخرى وجود ما يسمى باللاتماثل بالمعلوماتي، فالمدير أو المسير من خلال الموقع الذي يشغله بإمكانه الحصول على معلومات أكثر اكتمالا عن أداء الشركة مقارنة بالموكل، وحتى لو توفرت للموكل نفس المعلومات فلن يستطيع هذا الأخير فهمها وتفسيرها بنفس قدرة الوكيل المتخصص، وكل هذا يؤدي إلى ضعف الدور الرقابي للمساهمين والحاجة إلى دعمه وزيادة فاعليته (مليجي، 2014، صفحة 4).

2. مشكلة الوكالة

أظهرت الأبحاث الأكاديمية وجود خمسة نواحي أساسية يظهر فيها تعارض المصالح بين الإدارة والملاك، وفيما يلي استعراض لهذه النواحي: (الشرقطي، 2015، صفحة 33)

1.2. النواحي المعنوية

تعتبر النواحي المعنوية الناجمة عن اختلاف الأهداف والأولويات بين الوكيل والموكل المسبب الأول لحدوث مشكلة الوكالة، حيث يتضمن ذلك وجود دوافع معنوية لدى الإدارة لتفضيل مصالحها الشخصية على حساب مصلحة الشركة.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

2.2. احتجاز الأرباح

أشارت العديد من الأبحاث التي تناولت مشكلة الوكالة، بأن إدارة الشركة تميل إلى احتجاز الأرباح بينما يسعى المساهمين إلى الحصول على أكبر قدر من التوزيعات، فالإدارة تستفيد من الأرباح المحتجزة لتوسيع استثمارات الشركة وزيادة حجمها، وهو الأمر الذي يؤدي إلى مضاعفة مكافآت الإدارة، ويزيدها قوة وهيبة.

3.2. تجنب المخاطرة

إن تجنب المخاطرة يعتبر أحد الأسباب المؤدية إلى تعارض المصالح بين الإدارة والمساهمين لأن الإدارة تفضل الاستثمارات المضمونة والمنخفضة المخاطر خوفا من الفشل وبالتالي إنهاء عقدها.

4.2. الأفق الزمني

يظهر التعارض بين المساهمين وبين الإدارة على موضوع توقيت التدفقات النقدية، فالمساهم يهتم بجميع التدفقات النقدية المستقبلية لأنها تدخل في معادلة تقييم الأسهم، بينما الإدارة تهتم بالتدفقات النقدية للشركة خلال فترة ولايتها.

5.2. عدم تماثل المعلومات

بما أن المساهمين لا يمتلكون معلومات كاملة عن الأداء المالية للشركة مقارنة بالمعلومات المتوفرة لدى المديرين، فإن هذا الاختلاف قد يكون حافزا لدى المديرين لاتخاذ قرارات تحقق منافع خاصة لهم حتى لو ألحقت هذه القرارات أضرار بقيمة بالشركة.

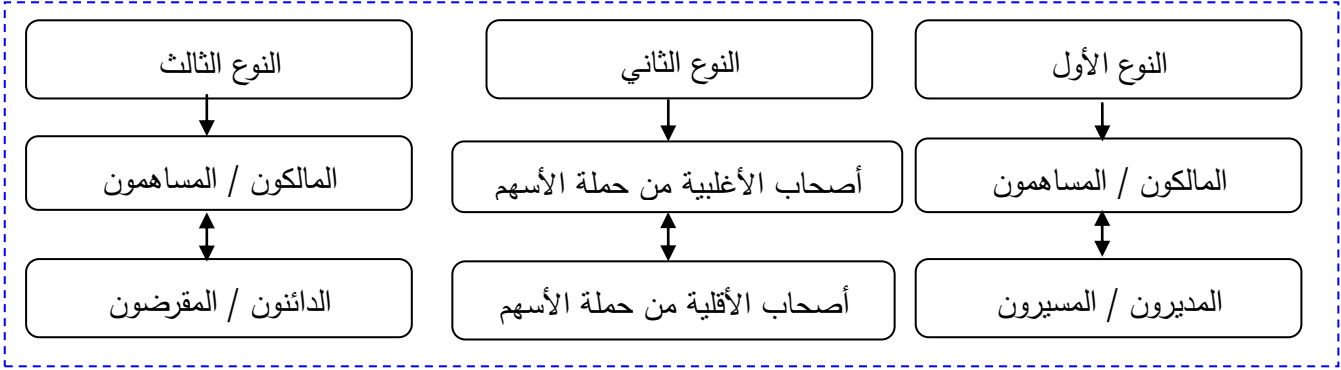
3. أشكال مشكلة الوكالة

تعتمد الشركة الاقتصادية على العديد من العلاقات التعاقدية المحدودة وغير المحدودة، والتي تتم بين طرفان مهتمان يعرفان بإسم الوكيل والموكل، فالموكل هو صاحب الشركة ومالكها، بينما الوكيل فهو المدير الذي توكل إليه مهمة إدارة الشركة ومشاريعها نيابة عن المالك، وبالرغم من أن كلا الطرفين يقيمان تحت سقف شركة واحدة، إلا أن أهدافهم وأولوياتهم مختلفة ومتعارضة، لذلك ظهر هذا الصراع الذي يطلق عليه تسمية مشكلة الوكالة، ومع تغيرات الزمن والتطورات التي مست المؤسسات الاقتصادية والاقتصاد العالمي ككل، أصبحت مشكلة الوكالة لا تقتصر فقط على علاقة المدير بالمالك، بل ذهبت إلى أبعد من ذلك لتشمل أطراف أخرى مثل الدائنين وأصحاب الأغلبية من حملة الأسهم وأصحاب الأقلية من حملة الأسهم في الشركة

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

(Brahmadev & Leepsa, 2017, p. 80)، وفي ضوء هذه التغيرات حدد الاقتصاديون والباحثون ثلاث أنواع رئيسية لمشكلة الوكالة كما هي موضحة في الشكل أدناه.

الشكل (3-1): أنواع مشكلة الوكالة



المصدر: بالاعتماد على (Brahmadev Panda, Leepsa .M, (2017), Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives, Indian Journal of Corporate Governance, 10(1), PP. 74–95

فيما يلي تفصيل لكل نوع من هذه الأنواع: (Brahmadev & Leepsa, 2017, p. 81)

1.3 مشكلة الوكالة بين المالكين والمديرين

حيث ينشأ هذا النوع بسبب عدم تماثل المعلومات والاختلاف في المواقف وتقاسم المخاطر، فقد وجد الباحثان (Berle and Means) في دراستهما لعام 1932م أن مشكلة الوكالة بين المالك والمدير بسبب انفصال الملكية عن الإدارة موجودة منذ ولادة الشركات الكبرى، فالمالكون يوظفون المديرين لتسيير الشركة نيابة عنهم على أمل أن يعمل هؤلاء المديرين على رعاية مصالح الشركة، إلا أن المديرين يهتمون أكثر بمصالحهم الشخصية على حساب قيمة الشركة، ويرجع السبب في ذلك إلى سلوك إرضاء الذات، فغريزة السلوك العقلاني للبشر تفضل دائما تعظيم غايتها.

2.3 مشكلة الوكالة بين أصحاب الأغلبية والأقلية من حملة الأسهم في رأس مال الشركة

ينشأ هذا النوع من الصراع لكون أصحاب الأغلبية من حملة الأسهم في الشركة لهم حق التصويت أكثر وحق اتخاذ قرارات في صالحهم على حساب مصالح الأشخاص الأقل ملكية في رأس مال الشركة؛

3.3 مشكلة الوكالة بين المالكين والمقرضين

ينشأ هذا الصراع عندما يرغب المالكين زيادة قيمة الشركة وتطويرها وتوسيع نشاطها من خلال بدأ مشاريع استثمارية طويلة أو قصيرة الأجل، في حين يفضل الدائنون أن تحافظ الشركة على الحد الأدنى من صافي أصولها لضمان تسديد ما عليها من التزامات في الآجال المحددة في التعاقدات.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

إن مشاكل الوكالة الموضحة سابقا يترتب عنها ثلاث أنواع رئيسية من التكاليف للأطراف الأصلية والتي يمكن عرضها فيما يلي: (Félix, 2017, pp. 3-4)

- تكاليف المتابعة: ويتحملها المساهمين للحد من السلوك الانتهازي للوكيل ومتابعة تصرفاته وقراراته؛
- تكاليف الحوافز (أنظمة المكافآت): يتحملها المساهمين لتوجيه سلوك الوكيل ورعاية مصالحه؛
- تكاليف الفرصة البديلة: يشار إليها بالخسارة المتبقية والتي تعادل خسارة المنفعة التي يتكبدها المساهمين نتيجة تضارب مصالحه مع الوكيل.

4. دور التحفظ المحاسبي في تخفيض مشاكل الوكالة

ازدادت الحاجة للحفاظ المحاسبي في التقارير المالية مع ظهور نظرية الوكالة، حيث أدى فصل الملكية عن الإدارة إلى استعانة ملاك الشركة وحملة الأسهم بمجموعة من المديرين من ذوي الخبرة والكفاءة لإدارة أمور الشركة وتنفيذ مخططاتها وأهدافها، ومع اتجاه هؤلاء المديرين لتعظيم منافعهم الشخصية وإشباع رغباتهم على حساب حملة الأسهم بدأت تفقد التقارير المالية جودتها لتزداد معها حدة مشاكل الوكالة (مليجي، 2014، صفحة 4). ومن أجل تخفيف التكاليف المترتبة عن مشاكل الوكالة ذهبت أطراف عديدة للمناداة باستخدام معايير وسياسات محاسبية جديدة تستند في مضمونها على مفهوم التحفظ المحاسبي.

إن استخدام سياسات التحفظ المحاسبي يساعد في التقليل من حدة النزاعات القائمة بين المالكين والمديرين وبين المساهمين والمقرضين، فالمساهمين يفضلون زيادة قيمة الشركة وتوسيعها إلى أقصى حد ممكن باستخدام كل الطرق والأساليب الاقتصادية الكفيلة بتحقيق ذلك، مثل احتجاز الأرباح وتوظيفها في تنفيذ المشاريع الاستثمارية الطويلة والقصيرة الأجل، وعلى نحو مماثل يميل بشدة المديرون إلى الرفع من قيمة الأرباح المعلنة في القوائم المالية من طرف الشركة من أجل مضاعفة مكافأته الشخصية، لذلك عند تفضيل الشركة للاعتراف بالأخبار السيئة كخسائر ومصاريف محتملة بدلا من الاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح إلى غاية التحقق منها وفقا للقاعدة العامة للحفاظ المحاسبي سوف يؤدي ذلك حتما إلى تخفيض الأرباح المعلنة في التقارير المالية، وبالتالي التقليل من توزيع الأرباح أو احتجازها من قبل المساهمين والمديرين (كساب، 2011، صفحة 312). وهذا ما يتوافق مع وجهة نظر (Ball) الذي يتوقع أن يقوم المساهمون بتخفيض رواتب المديرين من أجل تعويض الفرق الناشئ جراء تغليب المديرين لمصالحهم الشخصية، ومن أجل تفادي هذا سيكون هناك دافع لدى المساهمين للمطالبة بتقديم قوائم مالية متحفظة التي تتحقق بطلب المديرين لدرجة أعلى من التحقق للاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح وطلب درجة أقل للاعتراف

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

بالأخبار السيئة كمصاريف، كإجراء وقائي يلجأ إليه المساهمون لمنع المديرين من تفضيل مصالحهم الشخصية على حساب مصلحة الشركة (قزال، 2018، صفحة 23).

في المقابل يقول "السماره" بأن المقرضين والدائنين يميلون إلى الاهتمام بالمخاطر السلبية للشركة ويفضلون الاعتماد على الأرقام المحاسبية المتحفظة في العديد من التعاقدات لذلك تكون في أغلب الأحيان شروط منح القروض ميسرة بدرجة كبيرة للشركات الممارسة للحفاظ المحاسبي مقارنة بالشروط المحددة للشركات الأقل تحفظاً، فمن خلال الاعتراف بالأخبار السيئة بسرعة أكبر سوف يرسل ذلك إشارة مبكرة لأصحاب الدين فيما يتعلق بسلامة ديونهم ويمكنهم أيضاً من اتخاذ القرارات السليمة في الوقت المناسب (السماره، 2009، صفحة 46).

بناء على ما سبق تقديمه، يتوقع أن يستمر الطلب على استخدام الحفاظ المحاسبي من قبل الباحثين والمهنيين عند التقرير عن الأحداث الاقتصادية في القوائم المالية، نظراً لأهمية الحفاظ المحاسبي في التخفيف من حدة النزاعات الناشئة بسبب مشاكل الوكالة والتضارب في المصالح والأهداف بين المديرين والمساهمين، في ظل وجود ما يسمى بانفصال الملكية عن الإدارة.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

المبحث الثاني: العوامل المحددة لمستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية

لقد حددت الدراسات والأبحاث المحاسبية التي تناولت موضوع التحفظ المحاسبي عدد من العوامل المؤثرة في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي، ومدى التزام المحاسبين بها. ومن أجل التفصيل أكثر في هذا الجانب ارتأينا إلى تقسيم هذه العوامل إلى مجموعتين حيث تتضمن المجموعة الأولى عوامل مرتبطة بخصائص الشركة بحد ذاتها، بينما تشمل المجموعة الثانية العوامل المرتبطة بمتغيرات الرقابة والتدقيق.

المطلب الأول: عوامل مرتبطة بخصائص الشركة

هناك عدة عوامل متعلقة بخصائص الشركة تؤثر على مستوى التحفظ المحاسبي بشكل ايجابي أو سلبي، وفيما يلي بيان لبعض هذه العوامل.

1. حجم الشركة

يقصد بحجم الشركة كل ما تملكه الوحدة الاقتصادية وله قيمة نقدية ويستخدم في الإنتاج أو المساعدة، كما تعتبر مصدرا للخدمات الحالية والمستقبلية، وتقيس النسب الخاصة بالأصول قدرة إدارة الشركة على إدارة الأصول ونسبة التناقص بين أنواع الأصول وطبيعة نشاط الشركة وحجمها الإنتاجي (الحيالي، 2007، صفحة 126). وتعد دراسة (Zmijewski & Hagerman, 1981, p. 141) من أقدم وأشهر الدراسات التي تطرقت إلى العلاقة بين حجم الشركات واختيار السياسات المحاسبية، من خلال الجمع بين المبادئ المحاسبية المتعارف عليها واستراتيجيات الدخل الثابت، حيث اعتمد الباحثان على سياسة التحفظ المحاسبي كمتغير تابع ضمن نموذج الدراسة، بينما تمثلت المتغيرات المستقلة في حجم الشركة ونسبة المديونية وربحية الشركة، وقد بينت نتائج الدراسة بأن الشركات الكبيرة الحجم تتعرض لضغوطات سياسية أكبر مما تتعرض إليه الشركات الصغيرة، لذلك تلجأ الشركات الكبيرة إلى تبني سياسات محاسبية أكثر تحفظاً من تلك التي تتبناها الشركات الصغيرة، ويرجع السبب في ذلك لرغبة الشركات ذات الحجم الكبير تجنب التكاليف السياسية التي قد تواجهها في حالة اختيارها لسياسات ينتج عنها ممارسات محاسبية أقل تحفظاً.

إن دراسة (Zmijewski & Hagerman, 1981) تتفق تماماً مع دراسة (مليجي، 2014) حول الدلالة الإحصائية لأثر متغير حجم الشركة على مستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المنشورة، فالشركات الكبرى دائماً ما تتعرض حسب مليجي إلى تركيز سياسي عال (ضرائب أكبر، ورقابة على الأسعار، ومسؤولية اجتماعية وبيئية... إلخ)، مقارنة مع الشركات ذات الحجم الصغير، لذلك تلجأ الشركات الكبيرة الحجم إلى اختيار السياسات والطرق المحاسبية التي تتيح لها مستوى عال من التحفظ المحاسبي

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

بهدف تخفيض التكاليف السياسية التي تتعرض لها، وتخفيض الأرباح لتحقيق وفورات ضريبية (مليجي، 2014، صفحة 20). وفي دراسة ثالثة ناقش كل من (Watts and Zimmerman) عامل الحجم واعتبروه بمثابة مؤشر للتكاليف السياسية، لاعتقاد الباحثان أن تتحمل الشركة تكاليف سياسية أكثر أهمية كلما كان حجم الشركة أكبر، وعلى اعتبار أن جوهر التحفظ المحاسبي ينطوي على التسجيل الفوري للمصاريف والخسائر المتوقعة وتأخير الاعتراف بالأرباح إلى غاية تحققها فعلا، فهذا يعني أن الشركات ستستفيد من هذه السياسة من خلال تخفيض نتائجها في نهاية الدورة ومن ثم تخفيض درجة تعرضها للتكاليف السياسية (شراقة، 2019، صفحة 50). أما حميدة فقدت بينت نتائج أبحاثه عن وجود علاقة موجبة بين مستوى التحفظ المحاسبي وحجم الشركة، فعند زيادة حجم الشركة يقابله ارتفاع في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية (حميدة، 2013، صفحة 169).

لقد أثبتت الدراسات السابقة بأن الشركات الكبيرة الحجم تتعرض للكثير من الضغوطات السياسية، لذلك تفضل اختيار السياسات المحاسبية المتحفظة لما لها من أهمية في تخفيض حجم تلك الضغوطات، لكن بالرغم من ذلك، ظهرت دراسات أخرى ذات توجهات وآراء مختلفة تماما عن ما جاءت به الدراسات المعروضة سابقا، فحسب دراسة (basu, 2001, p. 2) فإن الشركات الصغيرة تتعرض لمخاطر إفلاس وتعثر مالي أكبر من تلك التي تتعرض إليها الشركات الكبيرة، وهذا ما يجعل إدارات تلك الشركات ومراجعيها عرضة لمخاطر الدعاوي القضائية، وهو الأمر الذي يدفعهم بشدة إلى تبني سياسات التحفظ المحاسبي من أجل تجنب مخاطر التقاضي. وفي سياق آخر بحثت دراسة (كساب، 2011، صفحة 333) في العوامل المؤثرة على التحفظ المحاسبي بالتطبيق على شركات المساهمة السعودية، حيث كشفت النتائج عن وجود علاقة عكسية بين حجم الشركة والتحفظ المحاسبي، حيث تبين أنه بزيادة حجم الشركة ينخفض مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، كما لاحظ أيضا كساب أن الشركات المطبقة للمعايير المحاسبية الوطنية تمارس التحفظ المحاسبي بشكل واسع من الشركات المطبقة للمعايير المحاسبية الدولية، وعلى نحو مماثل اختبر حمدان أثر حجم الشركات على درجة التحفظ المحاسبي، من خلال تقسيم الشركات بناء على حجم أصولها إلى شركات كبيرة وصغيرة، ومن ثم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لكل منهما، وكشفت النتائج على وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم الشركة على ممارسة التحفظ المحاسبي، كما تبين أيضا أن الشركات الصغيرة الحجم هي الشركات الأكثر تحفظا في تقاريرها المالية مقارنة بالتقارير المالية الصادرة عن الشركات الكبيرة الحجم (حمدان ع.، 2012، صفحة 38).

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

بناء على ما سبق عرضه نستطيع أن نقول بأن هناك اتجاهين متعاكسين فيما يتعلق بنوع العلاقة بين حجم الشركة ومستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المنشورة، فالبعض من الأطراف التي بحثت في هذه العلاقة ترى بأن هناك علاقة طردية موجبة بين حجم الشركة ومستوى التحفظ المحاسبي، أي عندما يزداد حجم الشركة يزداد معه مستوى التحفظ المحاسبي، وبانخفاض حجم الشركة ينخفض مستوى التحفظ، في المقابل هنالك أطراف ترى وجود علاقة عكسية بين حجم الشركة ومستوى التحفظ المحاسبي، أي بزيادة حجم الشركة ينخفض مستوى التحفظ المحاسبي وبانخفاض حجم الشركة يرتفع مستوى التحفظ، ومع ذلك، ينبغي علينا القول بأنه بالرغم من هذا الاختلاف في الآراء حول نوع العلاقة بين التحفظ وحجم الشركة، إلا أن هناك نقطة متفق عليها بين الباحثين ألا وهي اعتبار حجم الشركة من بين أحد المتغيرات الهامة ذات الدلالة الإحصائية التي تؤثر في ممارسة درجة التحفظ المحاسبي.

2. نسبة المديونية

يطلق مصطلح الرفع المالي على أي اقتراض أو استخدام لأدوات مالية ينتج عنه تضخيم أثر الأرباح أو الخسائر على المستثمر، وفي الغالب يستخدم لوصف نسب المديونية "Debt Ratios"، فكلما زادت نسب المديونية زاد تأثير الرفع المالي على أرباح الشركة، وتعتبر نسبة المديونية من أكثر أدوات المراقبة أهمية، كما تعتبر من أكثر المؤشرات استخداما لقياس درجة الاعتماد على الاقتراض في الهيكل التمويلي، فهي تساعد في تقييم الهيكل التمويلي للشركة في تاريخ معين من حيث درجة اعتماده على مصادر التمويل، داخلية كانت أم خارجية، وتحديد مقدار الديون لكل دينار من مجموع الأصول، حيث أن هذا الإجراء يعطي فكرة عن أي مخاطر محتملة قد تواجهها الشركة من حيث عبء ديونها، فإذا كانت نسبة الدين أكبر من الواحد يعني ذلك أن ديون الشركة أكبر من أصولها، وبالتالي فإن الشركة قد تواجه مستوى عال من المخاطر، وتعتبر نسبة 40% مقبولة في أغلب القطاعات وكلما انخفضت هذه النسبة دل ذلك على أن الشركة تمتلك أصولا أكثر من ديونها (الشيخ، 2008، الصفحات 52-53)، لذلك يهتم مقرضي الشركة كثيرا بنسبة المديونية من أجل معرفة مدى قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها وتحديد ديونها في الآجال المتفق عليها في التعاقدات، ومدى تعرض الشركة للمخاطر سواء كانت مخاطر أعمال "Business Risk" والتي يتم قياسها بحجم الشركة أو مالية يتم قياسها بنسب المديونية (كساب، 2011، صفحة 324).

وبين السهلي في دراسته بأن زيادة مبلغ الديون على المنشأة يمثل ضغطا عليها من ناحية زيادة احتمالية فشل المنشأة وتعثرها المالي، وهذا بدوره قد يدفع المنشأة للحفاظ على مستوى معين من الأرباح،

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

وهو ما يؤثر في مستوى التحفظ المحاسبي الذي تسلكه المنشأة (السهلي، 2009، صفحة 16). فالشركة عند دخولها في عقود الاقتراض قد يفرض المقرضين قيود معينة على الشركة الراغبة في الحصول على القرض من أجل أن يضمن المقرضين استرداد قروضهم، وقد تكون تلك القيود على طريقة توزيع الأرباح أو تحديد نسبة معينة للمديونية لا ينبغي تجاوزها، لذلك من المتوقع أن تلجأ الشركات التي اقتربت نسبة مديونيتها من الحد الأقصى المسموح به إلى عدم ممارسة التحفظ المحاسبي من أجل التقرير عن أرباح أكبر في القوائم المالية المنشورة، بهدف تحسين شروط الاقتراض لديها، وبالتالي تجنب انتهاك شروط التعاقد (الغول، 2015، صفحة 46). وفي ذات الاتجاه وجد أيضا الباحثان (Zmijewski & Hagerman, 1981, p. 143) في دراستهما لعام 1981م بأن الشركات التي تعتمد بشكل أكبر على الاقتراض في تمويل استثماراتها سوف تختار ممارسات محاسبية أقل تحفظاً، بمعنى أنها سوف تميل لزيادة صافي الدخل والأرباح لديها حتى تقلل من مخاطر تجاوز الشروط الواردة في التعاقدات التي يفرضها الدائنين أو المقرضين. كما توصل دراسة حميدة هي الأخرى إلى وجود علاقة عكسية بين نسبة المديونية ومستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية (حميدة، 2013، صفحة 169).

على الطرف الآخر العديد من الدراسات ترى عكس الآراء السابقة، فحسب دراسة (النجار، 2014، صفحة 184) فإنه من مصلحة المقرض أن يتم استخدام التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركة المقترضة حيث يحتاج كل مقرض إلى ضمان سداد قيمة القرض، وضمان خدمة الدين، وذلك من خلال تسديد فوائد وأقساط القرض في أجالها المحددة، ويحتاج المقرضون إلى ضمان بأن قيمة أصول الشركة لن تنخفض بعد منحها الدين، لذلك فإنه من مصلحة المقرض أن يقوم بالتعاقد عندما تكون الأصول قد تم التقرير عنها في القوائم المالية بأقل قيمة وليس بأعلى قيمة. وتتفق نتائج دراسة النجار مع دراسة أبو الخير حول الدور الإيجابي الذي تلعبه الأرقام المحاسبية عند إبرام عقود المديونية مع الدائنين ومتابعتهم وتسوية تلك العقود بمعرفة هؤلاء الدائنين، وترجع أهمية الأرقام المحاسبية إلى دورها في تخفيض مخاطر انخفاض القيمة بعد التعاقد وحصول المنشأة على الدين، فأهم شيء يخشاه ويحتاط له المقرض أو الدائن هو اتخاذ قرارات منح قروض لشركات تكون القيم الصافية لأصولها مبالغ في تقديرها بسبب الاعتراف المبكر بالأرباح والإيرادات وعدم الاعتراف بالخسائر والمصاريف المحتملة، ثم يحدث انخفاض لصافي أصول الشركات المقترضة بعد التعاقد عندما تزول حالة عدم التأكد المرتبطة بتحقق أو عدم تحقق الأرباح أو الخسائر الموضحة سابقاً وهي الحالة التي لا يمكن فيها للمقرض استرداد أمواله بنفس القيمة والفوائد المتفق عليها عند

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

إبرام العقد (أبو الخير، 2008، صفحة 10). بالمقابل توصل كل من (حمدان ع.، 2012) و (السهلي، 2009) في معرض أبحاثهم لعدم وجود أثر لنسبة المديونية على التحفظ المحاسبي، فحمدان بينت نتائج دراسته أن الشركات ذات المديونية المرتفعة والشركات ذات المديونية المنخفضة كلاهما لا تتميز تقاريرهم المالية بالتحفظ المحاسبي، في حين أكدت دراسة السهلي التي أجراها على الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية بأن مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية لا يتأثر أبداً بنسبة المديونية.

تأسيساً لما سبق يتضح لنا بأن هناك رأياً أيضاً فيما يتعلق بطبيعة العلاقة بين نسبة المديونية ومستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، فهناك من يرى وجود علاقة طردية بين مستوى التحفظ ونسبة المديونية أي بزيادة نسبة المديونية يزداد مستوى التحفظ المحاسبي وبتناقص نسبة المديونية ينخفض مستوى التحفظ المحاسبي، بينما هناك من يرى العكس أي وجود علاقة عكسية حيث يؤدي زيادة نسبة المديونية إلى انخفاض مستوى التحفظ المحاسبي وبتناقص نسبة المديونية يقابله ارتفاع في مستوى التحفظ المحاسبي.

3. ربحية المؤسسة

تقيس هذه النسبة كفاءة الإدارة في استخدام الأصول لتوليد الأرباح، ويشار إليها بالعائد على الاستثمار "Return on Investments"، كما تعبر هذه النسبة على مدى ربحية المؤسسة بالنسبة لمجموع أصولها، فهي مؤشر يقيس مقدار العائد الذي تحققه الشركة الاقتصادية عند استخدام جزء معين من الأموال خلال فترة معينة، وهي بذلك تقيس القوة الإرادية للأصول، والهدف من نسبة ربحية الشركة هو معرفة ما إذا كانت الشركة قد استرجعت الأموال التي قامت بتوظيفها واستغلالها في تأدية نشاطها خلال نفس الفترة (الحيالي، 2007، صفحة 125). لذلك يعتمد معدل العائد على الأصول بشكل كبير على نوع الصناعة، وحجم الأصول المستخدمة في الإنتاج، وبالتالي تستخدم للمقارنة بين الشركات في القطاعات المماثلة، لمعرفة حجم الأرباح المستحقة عن استثمار الأصول، وبما أن أصول الشركة تتكون من مجموع المطلوبات ورؤوس الأموال، وأن هذه الأموال تستخدم في تمويل نشاط المؤسسة، فإن نسبة العائد على الأصول سوف تعطي المحللين الماليين مؤشر واضحاً على مدى فعالية الشركة في تحويل تلك الأموال المستثمرة إلى أرباح (الشيخ، 2008، صفحة 44).

لقد اهتمت العديد من الدراسات والأبحاث بتحليل نسب العائد على الاستثمار نظراً لأهميتها البالغة بالنسبة لحملة الأسهم في الشركة، وتكاد تجمع نتائج الدراسات الميدانية على الدور الفعال للاستثمار المؤسسي في تخفيض ممارسات إدارة الأرباح، خصوصاً الممارسات الانتهازية التي تستهدف المغالاة في

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

الربح، والتي تتطوي تحت ما يسمى بالمحاسبة الاندفاعية، وبما أن مفهوم المحاسبة الاندفاعية هو مفهوم مضاد لمفهوم التحفظ المحاسبي، فإن العديد من الأطراف رجحت بأن يقابل الارتفاع في معدل الربحية ارتفاعاً في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، فعلى سبيل المثال يوضح عبيد في دراسته لعام 2010م بأن زيادة ملكية مؤسسات الاستثمار في أسهم الشركة سوف يرتبط عكسياً مع ممارسات إدارة الأرباح التي تقوم بها إدارة الشركة ومن ثم فإن زيادة نسبة الاستثمار المؤسسي في الشركة سوف يؤدي إلى تخفيض مقدار الاستحقاق الاختياري الذي يهدف إلى زيادة الربح عن حقيقته (عبيد، 2010، صفحة 240). وفي ذات الاتجاه أكدت دراسة (Biddle, Mary.L, & Feng, 2016, p. 72) بأن استخدام سياسة التحفظ المحاسبي عند التقرير عن الأحداث الاقتصادية في التقارير المالية، سوف يساعد على التخفيف من حوافز المديرين للمشاركة في إدارة الأرباح، كما توقع كذلك الباحثان (Bidlle and Mary) أن يقلل التحفظ المحاسبي من مخاطر عدم استرداد الأموال المستثمرة التي قد تتعرض لها الشركة نتيجة الإفراط في المشاريع الاستثمارية أو في حالة تعرضها لمخاطر الإفلاس المالي، فتطبيق القاعدة العامة للحفاظ المحاسبي التي من خلال يتم الاعتراف بالأخبار السيئة كخسائر ومصاريف محتملة بدلاً من الاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح وإيرادات، سوف يقيد إدارة الأرباح ويجنب الشركة المبالغة في منح التوزيعات والمدفوعات للأطراف المتعاقدة، فضلاً عن تعزيز السيولة والاحتفاظ بها داخل الشركة.

إن دراسة (Biddle, Mary.L, & Feng, 2016) تتفق مع الجانب الذي أشارت إليه دراسة (Watts (L. & Zuo, 2012, p. 6)، حيث رأى كل من (Watts and Zuo) بأن الشركات المدارة بشكل أفضل تتبنى تقارير مالية أكثر تحفظاً، والأهم من ذلك هو وجود علاقة موجبة بين التحفظ المحاسبي والعائد على الاستثمار، كما يؤدي انخفاض التحفظ المحاسبي إلى انخفاض العائد على الاستثمار، في المقابل وجدت دراسة قزال والتي بحثت في أثر التحفظ المحاسبي على جودة المعلومات المحاسبية المفصح عنها في شركات المساهمة الجزائرية، عدم وجود أثر لمعدل العائد على الأصول على مستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية (قزال، 2018، صفحة 32). وعلى الرغم من إشارة أغلبية الدراسات السابقة لأهمية معدل الربحية في تقييم كفاءة الإدارة في استخدام الأصول لتوليد الأرباح، هذا لا يعني أن هذا المؤشر لم يتعرض لأي انتقادات أو مشاكل، فهناك بعض الأطراف التي انتقدته ورأت بأنه من غير المنطقي أن يكون الأداء المالي للشركة أفضل كلما كانت نسبة العائد على الأصول مرتفعة، أو كلما كانت هذه النسبة منخفضة كان الأداء المالي ضعيفاً، ففي ظل وجود مشكلة التوقيت يمكن للعديد من الشركات أن تضحي بالأرباح الحالية

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

في سبيل تحقيق أرباح مستقبلية، فعلى سبيل المثال عندما تقوم الشركة بتقديم منتج جديد فإن ذلك سوف يكبد الشركة مصاريف تشغيلية عالية، وإذا ما قمنا بحساب معدل العائد على الاستثمار فسوف نجده منخفضاً، وهذا الانخفاض لا يعبر عن ضعف أداء الشركة، زيادة على ذلك هناك مشكلة أخرى تتعلق بمؤشر الربحية وتتمثل في كون معدل الربحية لا يأخذ بعين الاعتبار المخاطر التي تتعرض لها الشركة من أجل خلق هذا المعدل (رابعه، 2019، صفحة 43).

في ضوء نتائج الدراسات السابقة، وعلى الرغم من تباين الآراء ووجود بعض الانتقادات الموجهة لمعدل ربحية الشركة، إلا أنه يبقى مؤشراً مهماً سواء من حيث أهميته في تقييم كفاءة الإدارة في استغلال أصول الشركة، أو تعبيره عن ربحية الشركة ومدى قدرتها على استرداد أموالها المستثمرة خلال فترة نشاطها، بالإضافة إلى أهمية دلالاته الإحصائية باعتبار معدل الربحية من بين المتغيرات المهمة والمؤثرة على ممارسة التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية.

4. قطاع النشاط

بعد استقراء العديد من الدراسات السابقة التي حاولت تحديد وتحليل نوع العلاقة بين نوع القطاع الذي تنتمي إليه الشركة ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية المنشورة، تبين لنا أن مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية يختلف بين الشركات تبعاً لطبيعة الصناعة أو القطاع الذي تعمل فيه الشركة، حيث بينت دراسة السهلي أن نوع القطاع الذي تنتمي إليه الشركة يؤدي دوراً مهماً في اختيار الطرق والسياسات المحاسبية المناسبة لطبيعة الصناعة أو النشاط، بل أن بعض القطاعات تختلف اختلافاً جوهرياً من جانب الممارسات المحاسبية عن القطاعات الأخرى، مما يضطرها إلى اختيار بعض السياسات أو الطرق المحاسبية المتحفظة، كما وجد السهلي أيضاً فيما يتعلق بنوع العلاقة بين درجة التحفظ المحاسبي ونوع القطاع الذي تنتمي له الشركة أن القطاع البنكي هو القطاع الأقل تحفظاً مقارنة ببقية القطاعات الاقتصادية في الأسواق المالية السعودية (السهلي، 2009، صفحة 22).

دراسة حمدان هي الأخرى عمدت إلى مقارنة القطاعات الاقتصادية في سوق عمان المالي من حيث مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية، وأثبتت نتائجها عكس النتائج التي ذكرها السهلي، حيث توصل حمدان لوجود تباين في درجة التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية بين القطاعات الاقتصادية داخل سوق عمان المالي، فقد كان قطاع البنوك أكثر هذه القطاعات تحفظاً، يليه بعد ذلك قطاع التأمين، ثم تلاه قطاع الخدمات، وأقلها تحفظاً القطاع الصناعي، وهذا ما يعطي للمستثمرين نظرة شاملة عن أكثر

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

القطاعات الاقتصادية مصداقية وموثوقية في عرض بياناتها المالية وأقلها عرضة للانهيارات المفاجئة (حمدان ع.، 2012، صفحة 37)، وعلى نحو مماثل قام النجار كذلك بقياس مستوى التحفظ المحاسبي في شركات المساهمة العامة الفلسطينية، وعلى الرغم من تسجيله انخفاض في مستوى التحفظ المحاسبي للعينة المدروسة، إلا أن نتائج تحليله الإحصائية أثبتت أن قطاع التأمين وقطاع البنوك قد سجلا أعلى مستوى للحفاظ المحاسبي، ويعود السبب في ذلك حسب النجار لطبيعة وتركيبه السياسات المحاسبية التي تتبناها الشركات المالية وشركات التأمين، وتفضيلها استخدام ممارسات محاسبية متحفظة مثل المبالغة في تكوين المخصصات والاحتياطات الفنية، ومن ثم تراكم الاحتياطات السرية لدى هذه القطاعات والذي من شأنه يؤدي إلى زيادة مستوى التحفظ المحاسبي (النجار، 2014، صفحة 206). كما توصل الباحثان (Srivastava and Tse) في دراستهم لسنة 2007م بأن التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات المسجلة في بورصة الأوراق المالية الأمريكية في زيادة مستمرة على مدار الفترة 1975م - 2006م، وأن هذه الزيادة كانت أكبر في الشركات التي تعمل في الصناعات ذات المستوى العالي في التكنولوجيا، وهي نفس النتيجة التي توصل إليها (Kwo) حيث تبين أن الشركات التي تعمل في الصناعات عالية التكنولوجيا كالاتصالات والحاسبات تتميز بقدر أكبر من التحفظ المحاسبي عند تقريرها عن الأحداث الاقتصادية مقارنة مع الشركات التي تعمل في صناعات منخفضة التكنولوجيا مثل الشركات التي تعمل في مجال الزراعة والتغذية (ذويب، 2015، صفحة 48).

انطلاقاً مما تم عرضه يتضح لنا أن مستوى التحفظ المحاسبي يختلف في القوائم المالية من شركة إلى أخرى تبعاً لطبيعة القطاع الذي تنتمي إليه كل شركة، كما تبين لنا أن القطاع المالي وقطاع التأمينات من أكثر القطاعات الاقتصادية تحفظاً، ويعود السبب في ذلك لطبيعة السياسات المحاسبية المستخدمة في هذين القطاعين، وتفضيلهما لتبني محاسبة أكثر تحفظاً عند التقرير عن الأحداث الاقتصادية، وبالتالي يمكننا أن نقول بأن هناك شبه اتفاق بين الباحثين على تأثير مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية بنوع القطاع أو النشاط الذي تشغله الشركة.

المطلب الثاني: عوامل مرتبطة بمتغيرات الرقابة والمراجعة

إضافة إلى العوامل المرتبطة بخصائص الشركة هناك عوامل أخرى مرتبطة بمتغيرات الرقابة والمراجعة تؤثر على مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، وفيما يلي بيان لهذه العوامل:

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

1. تنظيم سوق رأس المال

تلعب أسواق رأس المال دوراً أساسياً في تحقيق النمو الاقتصادي، ومن المعروف أن توافر أسواق رأس مال وبورصات أوراق مالية ذات كفاءة عالية في أي بلد، سوف يمنحه العديد من المزايا للاقتصاد ونظامه المالي، مثل تخفيض تكاليف التمويل وتخفيض مخاطر الإفلاس وتسريع معدلات النمو الاقتصادي. ويعد تنظيم تداول الأوراق المالية المهمة الأولى لهذه الأسواق حيث يعتمد الاستثمار في الأوراق المالية بالدرجة الأولى على ضرورة الإفصاح عن جميع البيانات والمعلومات لأنشطة الشركات الراغبة في التعامل بأوراقها المالية في السوق المالي، إذا تشترط نظرية السوق الكفاء على السوق المالي توفير البيانات والمعلومات عن الأوراق المالية وإبصالها في الوقت المناسب وبالكمية والنوعية المطلوبة لدى كافة المتعاملين في السوق المالي وبتكلفة منخفضة (آل شبيب و الجبوري، 2005، صفحة 6). ففي حالة إخفاء جزء من هاته البيانات والمعلومات عن بعض المستثمرين وتوفرها لدى البعض الآخر، سوف يؤدي ذلك إلى انخفاض كفاءة السوق المالي مما ينعكس سلباً على أسعار الأسهم وقرارات المستثمرين.

لذلك تعتبر الأسواق المالية أحد المنظمات المسؤولة على مدى التزام الشركات بالمعايير المحاسبية الدولية، حيث أن تنظيم التعاملات المالية وأسواق رأس المال ووضع المعايير المحاسبية الدولية له أثر مباشر على اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية بما في ذلك تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي التي أثبتت في العديد من الدراسات المختصة دورها في تخفيض لا تماثلية المعلومات وتعزيز شفافية الإفصاح في القوائم المالية، وقد أشارت دراسة (عوض، 2010، صفحة 11) إلى أن فاعلية قوانين البورصة تختلف من بيئة لأخرى، حيث أن القوانين الصارمة تخفض من تكلفة التعاقد مما يؤدي إلى زيادة الطلب على المعلومات المحاسبية القابلة للتحقق، وهذا ما يتوافق مع التفسير التعاقدية للحفاظ المحاسبي.

2. التدقيق الخارجي

يحظى تقرير مدقق الحسابات الخارجي باهتمام واسعاً من قبل العديد من الأطراف التي تسعى إلى تأكيد صدق القوائم المالية التي يستند إليها في اتخاذ القرارات، فهو يمثل خلاصة ما توصل إليه المدقق من خلال مراجعته لأنشطة الشركة، وفحص مستنداتها الضرورية، حتى يتمكن من إبداء رأي فني محايد ومستقل بشأن عدالة ومصداقية القوائم المالية، ويعد إعداد المدقق لتقريره وتقديمه إلى الفئات المعنية أمر ضروري، إذ تولي هذه الفئات لتقرير مدقق الحسابات عناية فائقة بسبب اعتمادها عليه في اتخاذ القرارات ورسم السياسات والخطط المستقبلية (حمدان ع.، 2011، صفحة 417). لذلك يعتبر المدقق الخارجي أكثر الأطراف

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

المرتبطة بالقوائم المالية تعرضا للمسؤولية القانونية والمسؤولية المهنية في حالة مصادقته على قوائم مضللة، فأول ما يشار إليه بأصابع الاتهام عندما تتقل القوائم المالية معلومات غير صحيحة هو المدقق الخارجي (أبو الخير، 2008، صفحة 12).

فالمدقق الخارجي يلعب دورا حاسما في تحديد جودة الأرباح في القوائم المالية، كما يعول عليه في التحقق من المعلومات المحاسبية وتخفيض درجة اللاتماثل المعلوماتي بين إدارة الشركة ومستخدمي القوائم المالية، فقد بينت الكثير من الأبحاث أن دوافع ممارسة التحفظ المحاسبي تأتي لمواجهة مخاطر تقاضي المالكين وغيرهم من الفئات المستهدفة للمدقق، كما أشار إلى ذلك عقلة بالزيادة الكبيرة في حالات تعرض المديرين والمدققين إلى المتابعات القضائية على مدار ثلاث عقود الماضية، والتي صاحبها زيادة في ممارسة التحفظ المحاسبي (عقلة، 2011، صفحة 93). على اعتبار أن التحفظ المحاسبي يقلل من تعرضهم إلى المساءلة من خلال تجنب الاعتراف بالأرباح والإيرادات إلى غاية تحققها فعلا وتسريع الاعتراف بالمصاريف والخسائر المحتملة، وهو ما ينعكس إيجابا على جودة الأرباح المعلن عنها في القوائم المالية.

3. لجان المراجعة

تعد لجنة المراجعة إحدى اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة، ومن المفاهيم التي تحظى باهتمام العديد من الباحثين والمنظمات المهنية، نتيجة وجود بعض الضغوط التي تمارسها إدارة الشركة على المدقق الخارجي مما يؤثر سلبا على استقلاليته وحياديته، خاصة إذا كانت الإدارة تملك سلطة فصله وتحديد أتعابه، وتتأثر التعريفات المتعلقة بلجان التدقيق بالغرض من إنشائها أو طريقة تشكيلها والمهام والمسؤوليات الموكلة إليها، وك مفهوم عام يقصد بلجنة التدقيق تلك المجموعة من الأشخاص التي يتم اختيارهم من بين أعضاء مجلس الإدارة، مهمتهم الأولى المحافظة على استقلالية مدقق الحسابات الخارجي عن إدارة الشركة (سعودي، 2014، صفحة 53).

بينت العديد من الدراسات السابقة أثر لجان المراجعة في زيادة التحفظ المحاسبي، فقد توصلت دراسة (مليجي، 2014، صفحة 61) بأن لجنة التدقيق تلعب دورا هاما في زيادة الاتجاه لتبني سياسات التحفظ المحاسبي، من خلال تحققها من إعداد القوائم المالية طبقا للمعايير المحاسبية الدولية، والتأكيد على زيادة الإفصاح والشفافية، وزيادة فعالية الرقابة الداخلية، ومراقبة المدققين الخارجيين ودعم استقلاليتهم، بالإضافة إلى الحد من المحاسبية الإبداعية لضمان سلامة ومصداقية القوائم المالية.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

4. الركود الاقتصادي والبيئة السياسية والقانونية

تؤثر تلك النواحي على درجة التحفظ المحاسبي التي يستخدمها المديرون، وبصفة خاصة الركود الاقتصادي يدفع إدارة الشركة إلى الحد من مستويات التحفظ المحاسبي المعمول بها، لأنه أثناء الركود الاقتصادي تكون حساسية المستثمرين تجاه الأخبار السيئة أكبر بكثير من الأخبار الجيدة، ويكون رد فعل المستثمر متشائماً تجاه الأخبار السيئة، الأمر الذي يدفعه إلى المطالبة بعائد إضافي أكبر عن أي مخاطر قد يتعرض لها في المستقبل، وهو ما يؤدي بدوره إلى زيادة تكلفة رأس المال لشركة (تكلفة التمويل)، ولتتفادى الإدارة ذلك تلجأ إلى الإفصاح عن الأخبار الجيدة أكثر من المعتاد، أي أن المديرون يميلون إلى إظهار تقارير مالية جيدة وعدم ممارسة التحفظ المحاسبي أثناء فترات الركود الاقتصادي (قاسم، 2017، صفحة 36). أما عن تأثير البيئة السياسية والقانونية على درجة ممارسة التحفظ المحاسبي فإن الشركات التجارية والصناعية في حال توقعت أن تسعى الأطراف السياسية إلى دليل عن ربحية الشركة من أجل التأميم مثلاً أو المشاركة في الملكية أو تقديم إعانات حكومية، فهنا سيكون للإدارة الحافز للاتجاه نحو الإفصاح المتحفظ وتبني قوائم مالية أكثر تحفظاً (عوض، 2010، صفحة 11).

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

المبحث الثالث: أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية

يمكن للحفاظ المحاسبي أن يؤثر على القوائم المالية من عدة زوايا يمكن تناولها من حيث المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية، أو من حيث عملية تقييم الأداء المالي لشركة ككل، وسنحاول في هذا المبحث توضيح أثر تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي على كل من قائمتي المركز المالي والدخل بالإضافة إلى تأثيره على عملية تقييم الأداء المالي.

المطلب الأول: أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في قائمة المركز المالي

تحظى قائمة المركز المالي بأهمية كبيرة لدى متخذي القرارات الاقتصادية، حيث تعتبر القائمة رقم واحد في سلم القوائم المالية الواجب الإفصاح عنها. فهي تشتمل على كافة الممتلكات والحقوق والأصول التي تمتلكها الشركة والتي تستخدمها في نشاطها خلال لحظة زمنية، وما على تلك الأصول والممتلكات من التزامات وخصوم في اللحظة نفسها سواء للغير أو الملاك. كما تعتبر قائمة المركز المالي من أكثر القوائم المالية تأثر باستخدام سياسات التحفظ المحاسبي، فالتحفظ المحاسبي كقيد، فحال اللجوء إليه أثناء القياس المحاسبي يعني ذلك أن الأرقام المحاسبية المتضمنة بالميزانية العمومية والمتعلقة بالأصول أو الموجودات تتضمن أخطاء قياس بأقل من قيمتها، بينما الأرقام المحاسبية المتعلقة بالالتزامات أو المطلوبات تتضمن أخطاء قياس بأكثر من قيمتها (عوض، 2010، صفحة 9). ويؤثر التحفظ المحاسبي على الميزانية من خلال ثلاث أبعاد أساسية وهي القياس والعرض والإفصاح، وانطلاقاً من هذه الأبعاد الثلاث يمكن تبويب أهم العناصر المتأثر باستخدام سياسات التحفظ المحاسبي في قائمة المركز المالي.

1. أثر التحفظ المحاسبي على عناصر الأصول

ينعكس أثر التحفظ المحاسبي على عناصر الأصول من خلال المعالجات المحاسبية التي تختارها وتضعها إدارة الشركة لقياس نتائج الأحداث الاقتصادية والتغيرات التي تحدثها في قيم تلك الأصول، وتبعاً للقاعدة العامة للحفاظ المحاسبي فإن إدارة الشركة مطالبة باختيار الطرق والتقديرات المحاسبية التي تبقى القيمة الدفترية للأصول أقل نسبياً من القيمة السوقية على المدى البعيد لكونه يقوم على اختيار المعالجة المحاسبية الأكثر تحفظاً في حالة توافر أكثر من معالجة (عقلة، 2011، صفحة 64). وفيما يلي توضيح لأكثر عناصر الأصول تأثراً بتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

1.1. الذمم المدينة (الحسابات المدينة)

تتمثل الذمم المدينة في المبالغ المستحقة على الزبائن، مقابل الخدمات التي تؤدي لهم أو البضاعة المباعة لهم لأجل، وعندما تتعامل المؤسسة مع عدد محدود من الزبائن، يمكنها إدراج أسمائهم في قائمة الميزانية، أما إذا كان عددهم كبير، فتحذف الأسماء ويكتب رقم واحد ليمثل مجموع الزبائن في قائمة الميزانية، ونظرا إلى أن الحسابات المدينة تستحق عادة خلال فترة قصيرة، أي لا تزيد عن 12 شهر، فإنها تدرج ضمن بنود الأصول المتداولة.

توجد ثلاث حسابات رئيسية تحت هذا البند وهي الزبائن، والمصروفات المدفوعة مقدما، والمدينون الآخرون (ريميدي و سماي، 2016، الصفحات 29-30).

- **الزبائن:** يمثل هذا البند المبالغ المستحقة من عملاء المؤسسة التي لم يتم تحصيلها بعد، وينشأ هذا البند عندما يتم تسليم سلعة أو تقديم خدمة إلى أحد الزبائن قبل تحصيل قيمة البضاعة أو الخدمة من الزبون، فعادة ما تمنح المؤسسة زبائنها فترة ائتمان تتراوح بين 10 إلى 90 يوما كأقصى حد لسداد أرصدة حساباتهم طبقا للممارسات التجارية المتعلقة بسياسات البيع والشراء.

- **المصروفات المدفوعة مقدما:** هي المبالغ التي تحملتها الشركة مقابل حصولها على خدمات في المستقبل مثل تسديد أقساط التأمين وتسديد مصاريف الإيجار، فالمؤسسة عملا بمبدأ استقلالية الدورات ينبغي عليها معاينة المصاريف المتعلقة بالفترات القادمة في الحساب 486.

- **المدينون الآخرون:** وتشمل أية حسابات مدينة أخرى بخلاف الحسابين المذكورين أعلاه وتكون مستحقة خلال سنة من تاريخ الميزانية أو خلال دورة نشاط واحدة أيهما أقل.

بالنسبة لأثر التحفظ المحاسبي على هذا النوع من البنود، تشير الأدبيات المختصة بأن الذمم المدينة تعد من أكثر عناصر الأصول استخداما لمفهوم التحفظ المحاسبي، وذلك من خلال اعتبار بعض الذمم المدينة هي ديون معدومة أو ديون مشكوك في تحصيلها، وتخضع عملية تحديد قيمة الديون المشكوك في تحصيلها وتحديد الديون المعدومة للتقدير الشخصي من جانب المحاسبين والمديرين، اعتمادا على الخبرات السابقة والمعدلة وفقا لظروف طارئة، فالمحاسبون يمارسون التحفظ بشكل واسع عند رغبتهم في تحديد قيمة الديون المشكوك فيها، كما يفضلون المبالغة في تعظيم قيم هذه الديون انسجاما مع مفهوم التحفظ المحاسبي (عبيدات، 2004، صفحة 97)، ومن الجدير بالذكر هنا أن المحاسبين عند قيامهم بدراسة أرصدة المدينون قد يواجهون ثلاث حالات محتملة وهي: (الجمهورية الجزائرية..، 2009، صفحة 64)

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

- **زبائن عاديون:** ويتعلق الأمر بالعملاء الذين يتمتعون بوضعية مالية جيدة تسمح لهم بتسديد ما عليهم من دين اتجاه الشركة في الأجل المتفق عليه، أي أن أمر تحصيل الديون الواقعة على عاتقهم مؤكدة، وتقييد كافة المبالغ المتعلقة ببيع السلع أو تقديم خدمات لهذا النوع من الزبائن في حساب المدين 411 طبقا لقواعد التقييم وإدراج عناصر الأصول المنصوص عليها في صلب المحاسبة المالية.

- **زبائن مشكوك فيهم:** ويتعلق الأمر بالعملاء الذين يمرون بظروف طارئة ووضعية مالية صعبة ويحتمل أن لا يتمكنوا من تسديد جزء من ديونهم أو كلها اتجاه الشركة في الأجل المحدد، لذلك تضطر الشركة لتشكيل مؤونة بمقدار ذلك الجزء المتوقع عدم تسديده وتسجيلها في حساب 491 كخسائر محتملة عن حسابات الزبائن.

- **زبائن معدومون:** ويتعلق الأمر بالعملاء الذين هم في وضعية إفلاس نهائي، ويتعذر عليهم تسديد جزء من دينهم المتبقي أو كله اتجاه الشركة، ويدرج هذا النوع من الزبائن في حساب 654 خسائر الحسابات الدائنة غير القابلة للتحويل.

استنادا لما سبق عرضه يجد الباحث أن الذمم المدينة من أكثر عناصر الأصول تأثرا بتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، ويرجع السبب في ذلك إلى ارتباطها بعنصر عدم التأكد المصاحبة لعملية قياس مبالغها، هذا من جهة، ومن جهة أخرى صعوبة التنبؤ بالتعثرات المالية وحالات الإفلاس التي قد يتعرض إليها الزبائن المتعاملين مع الشركة، وبالتالي يبرز استخدام التحفظ المحاسبي في مجال الحسابات المدينة من خلال استخدام المحاسبون لتقديراتهم الشخصية في تحديد ما إذا كانت هناك ذمم مدينة مشكوك في أمر تحصيلها أو تصنيفها كذمم معدومة من أجل القيام بالتسويات المحاسبية الضرورية لها.

2.1. المخزون السلعي

إن أثر تطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي على المخزون السلعي يتجلى بوضوح من خلال الطرق والأساليب المحاسبية المستخدمة من طرف إدارة الشركة في تقييم ذلك المخزون، وكما هو معروف لدى المحاسبين والمهنيين هناك عدة طرق محاسبية يمكن استخدامها في عملية قياس المخزون السلعي مثل: (حميدات، 2019، صفحة 599)

- طريقة الوارد أولا صادر أولا (FIFO)
- طريقة الوارد أخيرا صادر أولا (LIFO)
- طريقة التكلفة المتوسطة المرجحة (WA)

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

إذا ما قارن المطلع على الأدبيات المحاسبية بين أسلوب (FIFO) وأسلوب (LIFO) فإنه يجد بأن الأسلوب الأول أقل الأساليب تحفظا في قياس المخزون، وهذا لأنه يعتمد على تكلفة أقدم ويقابلها مع الإيرادات الخاصة بتلك الفترة، بينما يعتبر الأسلوب (LIFO) الأسلوب الأكثر تحفظا من بين أساليب تدفق المخزون (شكور، 2016، ص 118)، ولتوضيح درجة ممارسة التحفظ المحاسبي على المخزون السلعي بشكل مفصل يمكننا التمييز بين حالتين رئيسيتين كما هو مبين في الجدول الموالي: (شراقة، 2019، صفحة 85)

الجدول (3-1): مقارنة بين طريقة تسعير المخزون السلعي وفق أسلوب (FIFO) و (LIFO)

طريقة التسعير	حالة ارتفاع الأسعار	حالة انخفاض الأسعار
طريقة الوارد أولا	تكلفة المخزون آخر المدة تكون مرتفعة في الميزانية لأنها مقاسة بأسعار جديدة بينما تكون تكلفة البضاعة المباعة منخفضة لأنها مقاسة بأسعار قديمة وبالتالي زيادة الربح الإجمالي.	تكلفة المخزون آخر المدة تكون منخفضة في الميزانية لأنها مقاسة بأسعار جديدة بينما تكون تكلفة البضاعة المباعة مرتفعة وبالتالي ينخفض إجمالي الربح.
طريقة الوارد أخيرا	تكلفة مخزون آخر المدة تكون منخفضة في الميزانية لأنها مقاسة بأسعار جديدة بينما تكون تكلفة البضاعة المباعة مرتفعة لأنها مقاسة بأسعار قديمة وبالتالي انخفاض الربح الإجمالي.	تكلفة المخزون آخر المدة تكون مرتفعة في الميزانية لأنها مقاسة بأسعار جديدة بينما تكون تكلفة البضاعة المباعة منخفضة لأنها مقاسة بأسعار قديمة وبالتالي يكون الربح الإجمالي مرتفعا.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على دراسة صبرينة شراقة. (2019)، أثر استخدام سياسة التحفظ المحاسبي على ملائمة وموثوقية المعلومات المحاسبية في شركات التأمين الجزائرية، (رسالة دكتوراه)، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس 1، الجزائر، ص 80 .

بناء على ما سبق ذكره، يمكن القول بأنه بالرغم من تقديم قاعدة التكلفة أو السوق أيهما أقل في تقييم المخزون السلعي دليلا واضحا على استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي بحكم أن قاعدة التكلفة أو السوق أيهما أقل تؤدي إلى تخفيض القيمة الدفترية للمخزون، إلا أن هناك ممارسات محاسبية أخرى مرتبطة بهذا النوع من الأصول تدرج ضمن مفهوم التحفظ، فعلى سبيل المثال يمثل استخدام إدارة الشركة لأسلوب الوارد أخيرا صادر أولا عند جرد المخزونات دليلا إضافيا على أن الشركة تمارس التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند تقييم مخزونات، بينما يعد استخدام أسلوب الوارد أولا صادر أولا الأسلوب الأقل تحفظا في مجال تقييم المخزونات، وبالتالي يجد الباحث بأن الشركات المطبقة لهذا الأسلوب مبتعدة نوعا ما عن ممارسة التحفظ المحاسبي في مجال تقييم المخزون السلعي.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

3.1. الأصول الملموسة طويلة الأجل:

تحظى عملية تقييم الأصول الملموسة طويلة الأجل باهتمام الفكر المحاسبي والأكاديمي منذ زمن بعيد، لما لها من أهمية وما تمثله من قيمة للمؤسسة، فلا تكاد تخلو منها أي مؤسسة سواء كانت تجارية أو صناعية، فهي تمثل منافع اقتصادية متوقعة ولها عدة خصائص تميزها عن غيرها من الأصول الأخرى كأن يكون اقتناءها لغرض الاستخدام وليس البيع، ولا يمكن استخدام هذه الأصول في نشاط المؤسسة للأبد بل تتناقص قيمتها تدريجياً نتيجة استمرار ذلك الاستخدام، لذلك فإن المؤسسة مطالبة بتسجيل ذلك النقص عن طريق إعادة التقييم والاعتراف بأقساط الإهلاك المرتبطة بها على مدار عمرها الإنتاجي عملاً بمبدأ الحيطة والحذر، وتخضع عملية تحديد العمر الإنتاجي للأصل للحكم والتقدير الشخصي للمحاسبين أو الخبراء المختصين في هذا المجال، من خلال اعتمادهم على الظروف المادية والفنية أو القانونية المتوقع أن يستخدم فيها هذا الأصل، فالمؤسسة مطالبة في نهاية كل فترة محاسبية وعند إغلاقها للحسابات برصد الانخفاض في قيمة أصولها نتيجة استعمالها في نشاطها، ومن أجل حساب مبلغ الإهلاك ينبغي أن يكون الأصل محدد زمنياً حتى تستطيع إعداد مخطط الإهلاك لهذا الأصل وتحديد قيمته المحاسبية الصافية (مايده و خنشور، 2017، صفحة 309).

في هذا الإطار توقع (Basu) أن تميل الشركات الاقتصادية الممارسة للحفاظ المحاسبي إلى تخفيض العمر الإنتاجي للأصل، لأن المؤسسة من خلال توزيع قيمة الأصل على عدد أقل من السنوات سوف تحصل على أقساط إهلاك أكبر، وبالتالي تنخفض القيمة الدفترية لهذا الأصل في قائمة المركز المالي، كما يؤدي الاعتراف بأقساط إهلاك أكبر إلى انخفاض مقدار الأرباح المعلن عنها في قائمة الدخل (Basu, 1997, p. 5). إلى جانب الاهتلاكات هناك ممارسات محاسبية أخرى ترتبط بالأصول طويلة الأجل توصف بالممارسات المتحفظة، وتتمثل في تطبيق طريقة تني قيمة الأصول التي يتم من خلالها تخفيض القيم الدفترية لصافي الأصول في حالة وجدت مؤشرات تدل على تدهور القيمة وهذا ما يندرج ضمن سياسات الحفاظ المحاسبي (حميده، 2013، صفحة 244).

4.1. الأصول غير الملموسة المطورة داخلياً

تعتبر شهرة المحل من أكثر وأهم الأصول غير ملموسة المتأثرة بتطبيق سياسات الحفاظ المحاسبي في قائمة المركز المالي للشركة، فشهرة المحل تمثل جميع الصفات الإيجابية والمفضلة المرتبطة بالشركة، هذه الصفات تتضمن إدارة جيدة، موقع جيد، علاقات جيدة مع العملاء، يد عاملة ماهرة، منتجات ذات جودة

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

عالية... الخ، كل هذه العوامل بصورة متكاملة مع بعضها البعض تنشئ أصلا غير ملموس يطلق عليه اسم شهرة المحل، هذه الأخيرة تمثل حالة متفردة عن بقية الأصول غير الملموسة الأخرى، لأنه لا يمكن تشخيصها بصورة مستقلة عن المؤسسة إلا في حالة شراءها أو اندماجها مع شركة أخرى، بحيث يتم قياسها وتسجيلها من خلال تحديد ثمن الشراء المدفوع عن القيمة العادلة لصافي أصول الشركة (سماش و عياشي، 2019، صفحة 48). وهنا تجدر الإشارة بأن شهرة المحل تسجل وتظهر في الميزانية العمومية إلا عند البيع أو الشراء من الخارج، أما في حالة تطويرها داخليا أي " الشهرة المطورة داخليا"، فلا يتم تسجيلها والاعتراف بها في قائمة الميزانية طبقا لما جاء في المعيار المحاسبي الدولي IAS 38 (عباس، جراهام، و أوريل، 2008، صفحة 290)، وهذا ما يمكن اعتباره من وجهة نظر الباحث شكلا من أشكال التحفظ المحاسبي لأن استبعاد الاعتراف بالشهرة المطورة داخليا كأصل نظريا يعني تجاهل بعض الأصول التي من شأنها يمكن أن تحقق أرباح مستقبلية للشركة.

من بين أوجه تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي في مجال الأصول غير الملموسة نجد نفقات البحث والتطوير، فالمعايير المحاسبية الدولية توصي إدارة الشركات بعدم رسملة نفقات البحث والتطوير المطورة داخليا كأصول في الميزانية العمومية، بل يجب الاعتراف بها كمصروف ضمن قائمة الدخل، ومن أجل تحديد ما إذا كان الأصل غير الملموس مؤهل للاعتراف يجب تقسيم المشروع إلى مرحلة بحث وإلى مرحلة تطوير، وإذا لم تتمكن الشركة من التمييز بينهما، يتم تصنيف كامل النفقات كمصاريف بحث، وفي هذا الإطار ميزت المعايير المحاسبية الدولية فيما يتعلق بالمعالجة لنفقات البحث والتطوير بين حالتين هما: (عباس، جراهام، و أوريل، 2008، صفحة 291)

- ينبغي الاعتراف بنفقات الأبحاث (أو مرحلة الأبحاث لمشروع داخلي) كمصروف عندما يتم تكبدها، حيث أنه من غير الممكن إثبات وجود أصل سيولد منافع اقتصادية مستقبلية.
- يمكن الاعتراف بنفقات التطوير كأصل غير ملموس عندما، و فقط عندما يمكن إثبات الجدوى الفنية للأصل وإمكانية تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة به وتوافر القدرة على قياس تكلفته بصورة صادقة.

2. أثر التحفظ المحاسبي على عناصر الالتزامات

تعتبر الالتزامات بشكل عام، سواء كانت التزامات طويلة ومتوسطة الأجل أو التزامات قصيرة الأجل، مجال مناسب لتطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي من خلال طلب المحاسبين لدرجة أقل للاعتراف بالالتزام

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

وتسجيله بمجرد حصوله أو من خلال وجود مؤشرات تدل على احتمال حصوله في الفترات القادمة، كما يستدعي مفهوم التحفظ ضرورة اختيار الطرق التقديرات المحاسبية التي تجعل قيم الالتزامات مقاسة بأعلى القيم الممكنة، على عكس الأصول التي تقاس بأقل القيم الممكنة ولا يعترف بها إلا عند تحققها (Penman & Zhang, 2002, p. 238)، وفيما يلي توضيح لأهم عناصر الالتزامات المتأثرة بتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي.

1.2. الالتزامات طويلة ومتوسطة الأجل

يمكن الاستناد إلى ذات التحليلات التي تمت للأصول الملموسة طويلة الأجل فيما يتعلق بالأدلة التي تشير إلى ممارسات التحفظ المحاسبي عند القياس المحاسبي للالتزامات طويلة ومتوسطة الأجل، فوفقا للمعايير المحاسبية الدولية يتم قياس بعض الالتزامات اعتمادا على نموذج التكلفة التاريخية، حيث يتم قياس الالتزام بالتكلفة في تاريخ الاعتراف به، ثم يتم إطفاء تلك التكلفة على مدار عمر الالتزام، وطبقا لاختبار كفاية الالتزام وهو اختبار شبيه لاختبار تدني قيم الأصول يتم الاعتراف فورا بالتغيرات الاقتصادية التي تؤدي إلى زيادة قيمة الالتزام (فؤاد، 2016، صفحة 544)، وتتطلب المحاسبة عن الالتزامات الطويلة والمتوسطة الأجل تحديد القيمة الجارية بمقدار القيمة المخصومة لجميع المدفوعات المستقبلية التي تدفع وفقا للعقد، باستخدام سعر الخصم الملائم والمتمثل في المعدل الحقيقي السائد في السوق، ويؤدي استخدام هذا المعدل لإيجاد القيمة الجارية للتدفقات التي تنتج عن ذلك الالتزام مستقبلا، بينما يؤدي استخدامه في تاريخ الإصدار إلى إيجاد تكلفة مشابهة للتكلفة التاريخية، حيث يفترض أن المعدل الحقيقي السائد في تاريخ الاستحقاق هو المعدل الفعال الذي التزمت به المنشأة، ومن أهم المزايا التي يحققها الاعتماد على سعر الفائدة في السوق نجد: (هندريكسن، 2008، صفحة 317)

- تمثل القيمة الناتجة (من الخصم) في تاريخ الإصدار قيمة جارية في ذلك التاريخ؛

- حددت تلك القيمة بطريقة موضوعية.

يتضح لنا مما سبق، أن الاعتماد على معدل الخصم السائد في السوق في القياس المحاسبي للالتزامات الطويلة والمتوسطة الأجل سوف يجعل من تلك الالتزامات مجالا من مجالات التحفظ المحاسبي من خلال الاستناد إلى احتساب القيمة الجارية استنادا على سعر الفائدة السائد في السوق.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

2.2. الالتزامات المتداولة

يشمل هذا النوع من الالتزامات كافة الديون القصيرة الأجل المتوقع أن يتم تسويتها خلال دورة التشغيل المعتادة للمنشأة، أو تكون مستحقة التسوية خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الميزانية، ومن الأمثلة على هذا النوع من الالتزامات نجد الدائون التجاريون (موردون) ومستحقات العاملين والتكاليف المستحقة الأخرى جزاء من رأس المال العامل المستخدم خلال دورة التشغيل المعتادة للمنشأة (عبد الوهاب و شحاته، 2015، صفحة 62)، وتمارس سياسات التحفظ المحاسبي بالنسبة للالتزامات المتداولة من خلال تقييمها بقيمة تساوي القيمة النقدية التي ستدفع مستقبلا بتاريخ الاستحقاق (شقور، 2016، صفحة 118)، بمعنى أن الالتزامات المتداولة تظهر في قائمة الميزانية العمومية بقيمتها الاسمية ولا يتم إخضاعها للخصم كما هو الحال بالنسبة للالتزامات الطويلة والمتوسطة الأجل، لأن الفرق بين القيمة المخصومة والقيمة غير المخصومة للدين لا تعتبر فرق جوهريا بسبب قصر الفترة الزمنية اللازمة لتسديده من وجهة نظر الجهات المشرعة (شقور، 2016، صفحة 118). وعليه يمكن القول بأن عدم إخضاع الالتزامات المتداولة للخصم وإظهارها بقيمتها الاسمية في قائمة الميزانية سوف يجعلها تظهر بقيمة أكبر عن قيمتها الحقيقية وهذا ما يعتبره البعض مؤشرا واضح على ممارسة التحفظ المحاسبي في مجال الالتزامات المتداولة.

3.2. حقوق الملكية

حقوق الملكية في منشآت الأعمال كثيرة ومتنوعة، ولكن الحقوق التي تحظى باهتمام أكبر لدى المحاسبين تشمل حقوق المشاركة في التوزيعات النقدية أو غيرها مما تقوم به المنشأة، والحقوق المتبقية على الأصول في حالة تصفية الشركة، وحقوق البيع أو تحويل حقوق الملكية في المنشأة، ويعتبر الإفصاح عن هذه الحقوق الاقتصادية بمثابة هدف عام لعرض القوائم المالية، حيث يمكن تحديد مقدارها الكلي استنادا إلى المعادلة المحاسبية الآتية: (هندريكسن، 2008، صفحة 367)

$$\text{حقوق الملكية} = \text{مجموع صافي أصول الشركة} - \text{مجموع التزامات الشركة}$$

من خلال هذه المعادلة المحاسبية، يمكن إبراز أثر تطبيق سياسة التحفظ المحاسبي على حقوق الملكية بناء على عنصرين أساسيين هما الأصول والالتزامات، فاستخدام التحفظ المحاسبي كقيد يعني بالضرورة الاعتراف المبكر بالأخبار السيئة كخسائر ومصاريف محتملة بدلا من الاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح وإيرادات إلى غاية تحققها فعلا، وهو الأمر الذي يجعل صافي أصول الشركة تظهر بقيم أقل من

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

قيمتها الحقيقية في الميزانية، في حين تظهر الالتزامات بقيمة أكبر عن قيمتها الحقيقية، وبالتالي ينتج عن تعظيم قيم الالتزامات وتخفيض قيم صافي الأصول انخفاضا في قيم حقوق الملكية.

المطلب الثاني: أثر استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في قائمة الدخل

تحتل قائمة الدخل المركز الثاني في سلم القوائم المالية الواجب الإفصاح عنها نظرا لأهميتها لدى مالكي المشروع ودائنيه وبقية المهتمين بالمشروع، وتأتي أهميتها من أن نجاح إدارة المشروع أو فشلها يعتمد على قدرتها على تحقيق إيرادات تفوق المصاريف، فعندما تتوافر أصول المشروع ويبدأ المشروع بالعمل فإن الإيرادات والمصروفات هي موارد التدفق النقدي للمشروع (الحجاوي و نعم، 2009، صفحة 318)، وكما هو معروف هناك طريقتين لإعداد قائمة الدخل، الأولى طريقة الخطوات المتعددة والثانية طريقة الخطوة الواحدة، وتعتبر الطريقة الأولى الطريقة الأفضل والأكثر استخداما من قبل المحاسبين في عرض نتائج أعمال الشركات التجارية والصناعية، فهي تعرض خطوات التوصل إلى صافي الدخل من ربح أو خسارة من خلال الاعتماد على خطوتين رئيسيتين. حيث يتم طرح تكلفة البضاعة المباعة من صافي المبيعات للتوصل على مجمل الربح كخطوة أولى، ثم يتم طرح المصروفات التشغيلية من مجمل الربح للتوصل إلى صافي الدخل كخطوة ثانية. فمن خلال هاتين الخطوتين يستطيع مستخدمي القوائم المالية تحديد مصدر الإيرادات والمصروفات التي تقابلها خلال فترة محددة (الصفار، 2009، صفحة 84). واستنادا إلى مفهوم التحفظ المحاسبي الذي يستدعي طلب درجة أعلى من التحقق للاعتراف بالأرباح والإيرادات وطلب درجة أقل من التحقق للاعتراف بالمصروفات والخسائر المحتملة، يمكننا تناول أثر التحفظ المحاسبي على عناصر قائمة الدخل كما يلي.

1. أثر التحفظ المحاسبي على المصروفات

ينعكس أثر التحفظ المحاسبي في الاعتراف بالمصروفات من خلال الأساليب المحاسبية المتاحة لبدائل حالات عدم التأكد والتي تهدف إلى تعظيم مبالغ المصروفات والتعجيل في الاعتراف بها، وينطوي التحفظ المحاسبي للمصروفات على اختيار الأساليب والتقديرات المحاسبية التي تقضي الأخذ بالقيمة الأعلى للمصروفات من بين البدائل المتاحة للتقديرات المحاسبية الممكن استخدامها (عقلة، 2011، صفحة 70). فعلى سبيل المثال ففي حالة وجود تقديران محاسبيان لحدث اقتصادي ما يتطلب تسويته خروج تدفقات نقدية من موارد الشركة في الفترات المستقبلية، فيفضل اختيار التقدير المحاسبي الأكثر تشاؤما من باب الحيطة والحذر. ويمارس التحفظ المحاسبي في مجال المصروفات بشكل واسع مثل الاعتراف بالخسائر المتوقعة

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

والمرتبطة بالدعاوي القضائية المرفوعة ضد الشركة، أو الاعتراف بتدهور قيم الأصول وتدني مستوى ودرجة التحقق المطلوبة للاعتراف بالمصروفات والخسائر المحتملة أو المتحققة. ولقد سبق الحديث أن مفهوم التحفظ المحاسبي بالنسبة للمصروفات يعني إظهار مصروفات المنشأة بقيم تزيد عن قيمتها الحقيقية، إضافة إلى الاعتراف بأي مصاريف وخسائر متوقعة حتى لو كان السند المؤيد لحدوثها ضعيفا (أبو الخير، 2008، صفحة 8). وهذا يعني أن المحاسبون أو المديرون سيطمحون إلى المبالغة وتعظيم قيم مصروفات الشركة وتخفيض أرباحها، من أجل تفادي مخاطر الدعاوي القضائية التي قد ترفع ضدهم في حالة إدارتهم لأرباح الشركة وتأثيرهم على أرقامها المحاسبية من أجل تحقيق منافع شخصية لهم، وبالتالي سوف يمارس المحاسبون التحفظ بأكبر قدر ممكن، من أجل أن تظهر مصروفات الشركة بأكبر القيم الممكنة، بينما تظهر أرباحها بأقل القيم، وهو الأمر الذي يحقق غاياتهم والمتمثلة في حماية أنفسهم من المتابعات القضائية فضلا عن تعزيز سمعتهم ومواقعهم المهنية.

2. أثر التحفظ المحاسبي على الإيرادات

تبدأ قائمة الدخل بعرض إيرادات المبيعات، وكحسابات معاكسة للإيرادات، كالمردودات ومسموحات المبيعات وحسومات البيع فإنها تطرح من المبيعات للتوصل إلى صافي المبيعات (الصفار، 2009، صفحة 85)، وتعتبر الإيرادات مناخا خصبا لتطبيق مفهوم التحفظ المحاسبي، حيث يقتضي القياس المحاسبي المتعلق بقائمة الدخل في ضوء سياسات التحفظ ضرورة اختيار الأسلوب المحاسبي الذي من شأنه تخفيض قيمة الإيرادات، وتأخير الاعتراف بالإيراد إلى أطول فترة ممكنة حتى يصبح أمر تحقق ذلك الإيراد مؤكدا، وبالرغم من استقرار الهيئات المحاسبية على الاعتراف بالإيراد عند نقطة البيع، إلا أن تفاوت درجة التأكد المتعلق بتحقيق الإيراد أدت إلى ظهور استثناءات لهذه القاعدة، كأن يتم الاعتراف بالإيراد عند استلام ثمن البضاعة، أو الخدمة المقدمة، أو عند الانتهاء من إنتاج السلعة، أو في حالة انتهاء مرحلة الانجاز فيما يتعلق بعقود الإنشاء (عبيدات، 2004، صفحة 104)، ويعتبر الاعتراف بالإيراد في مراحل لاحقة من عملية البيع من وجهة نظر البعض ممارسة واضحة للحفاظ المحاسبي.

من المجالات الهامة أيضا لتطبيق سياسات التحفظ في مجال الإيرادات، نجد الاعتراف بالإيراد في حالة البيع بالتقسيط عند استلام المبلغ، كذلك نجد تفضيل المحاسبون لاستخدام طريقة الانجاز التام للاعتراف بالإيرادات كما هو عليه الحال مع المشاريع في الشركات المقاولاتية (شقور، 2016، صفحة 118). فالمعيار المحاسبي الدولي رقم 11 IAS عقود الإنشاء، ينص على إمكانية تحديد نتيجة العقد

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

بالجوء إلى طريقتين موضوعيتين. الطريقة الأولى تكون من خلال تحديد إيرادات ومصاريف العقد عن الفترة المالية وفق أسلوب إتمام الأنشطة المتعلقة بالعقد في تاريخ الميزانية، وتسمى هذه الطريقة في الاعتراف بالإيرادات والمصاريف بطريقة نسبة الإنجاز، حيث تقوم هذه الطريقة على إظهار الأرباح تماشياً مع نسبة إنجاز المشروع حتى لو تأجل تحصيل الإيرادات إلى نهاية المشروع، بينما تتمثل الطريقة الثانية في عدم الاعتراف بالإيرادات والأرباح المرتبطة بالمشروع إلى غاية استلام المشروع نهائياً أو يحصل الإيراد فعلياً، وتسمى هذه الطريقة بطريقة الإنجاز التام (بديسي و بولجنيب،، 2014، صفحة 247)، وبالتالي يمكن القول أن الطريقة الثانية هي الطريقة الأكثر تحفظاً باعتبارها تتيح تأجيل الاعتراف بالإيرادات والأرباح إلى غاية تحققها فعلاً.

المطلب الثالث: أثر التحفظ المحاسبي في الأداء المالي للشركات

مرورا بعقد الثلاثينيات وبداية عقد الأربعينيات من القرن العشرين، وبالتحديد مرحلة الكساد الكبير، الذي ساد في الولايات المتحدة الأمريكية آنذاك، كانت البداية الواضحة لمفهوم تقييم الأداء المالي للشركات، فمن أهم الظواهر التي تميزت بها هذه المرحلة، انهيار عدد كبير من الشركات الكبرى، وانتشار حالات الغش والتلاعب في البيانات المالية، كل هذه الظواهر أدت في مجموعها إلى ظهور الحاجة إلى ما يسمى بتقييم الأداء المالي. فهذا الأخير قد حظي باهتمام كبير وواسع من قبل الكتاب والمفكرين والباحثين والمختصين في الجوانب الإدارية والاقتصادية والمحاسبية والمالية، لما له من أثر مهم في حياة المنظمات والمؤسسات عامة، وقبل التعرض لأثر استخدام التحفظ المحاسبي على تقييم الأداء المالي للشركات لا بد من التطرق أولاً لبعض المفاهيم ذات العلاقة بمفهوم تقييم الأداء.

1. مفهوم الأداء المالي

يعد الأداء المالي مفهوماً شمولياً وهاماً بالنسبة لجميع شركات الأعمال بشكل عام، ويكاد يكون الظاهرة الشمولية لجميع فروع وحقول المعرفة الإدارية والمحاسبية، وعلى الرغم من كثرة البحوث والدراسات التي تناولت الأداء المالي وتقييمه، إلا أنها لم تتوصل إلى إجماع حول مفهوم محدد للأداء المالي، فلا يزال الباحثون مشغولين بمناقشة الأداء كمصطلح فني ومناقشة المستويات التي يحل عندها والقواعد الأساسية لقياسه (عبد العزيز، 2019، صفحة 176). ويعني الأداء المالي في أبسط معانيه هو "النتيجة المحصل عليها في أي ميدان عمل، كالنتائج التي تم تحقيقها لدى ممارسة عمل ما المعبر عنها بوحدات قياس معينة" (العامري و الركابي، 2007، صفحة 124)، وكذلك يعرف الأداء المالي بإطاره الدقيق بأنه وصف للوضع

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

المالي الحالي للمنظمة وتحديد دقيق للمجالات التي تستخدمها لتحقيق أهدافها، ويتم ذلك من خلال دراسة حالة كل من المبيعات والإيرادات والموجودات والمطلوبات، وصافي الدخل (حسين، 2020، صفحة 166). من خلال التعاريف السابقة، يتضح للباحث أن مفهوم الأداء المالي هو مفهوم واسع وشامل إذ يعبر عن الأسلوب الذي تستخدمه الشركة في إدارة ممتلكاتها وأموالها من أجل خلق الثروة وتحقيق إيرادات تفوق المصاريف، أي أن الأداء المالي هو محصلة لكافة العمليات التي قامت بها الشركة خلال فترة معينة، ويمثل النتيجة النهائية التي تسعى الشركة إلى الوصول إليها.

2. مفهوم تقييم الأداء المالي

تعد عملية تقييم الأداء المالي للشركات واحدة من الموضوعات الرئيسية في الفكر المحاسبي، وباعتبار أن منظمات الأعمال في حالة تغيير مستمر بسبب بيئتها المتغيرة باستمرار، فإن ذلك يلزم الإدارة بضرورة المراقبة والتعديل المستمر لخططها وسياساتها وقراراتها وفقا لما تمارسه من عملية تقييم الأداء. لذلك تعتبر عملية تقييم الأداء من العناصر المهمة في عملية الرقابة على أداء الشركات باختلاف وظائفها وأهدافها، لأن الوصول إلى القيمة النهائية لأداء أي شركة يعد أمر مهما للغاية للوقوف على الأداء الإجمالي للشركة (عوجة، 2017، صفحة 230)، وقد تعددت المفاهيم بخصوص تقييم الأداء، فهناك من ينظر إليه على أنه "مرحلة أو جزء من عملية المراقبة من طرف الشركة من خلال قياس النتائج المحققة أو المنتظرة في ضوء معايير محددة سلفا" (كلاش و بهلول، 2021، صفحة 441)، كذلك يعرفه الباحثان (العامري و الركابي، 2007، صفحة 120) بأنه "قياس مدى إنجاز الوحدات التنظيمية لأهدافها باستخدام مقاييس مناسبة وذلك بهدف اكتشاف نقاط الضعف والقوة والتحري عن أسبابها في سبيل تدعيم الجوانب الإيجابية وإزالة الجوانب السلبية". ويرى آخرون بأنه تلك العمليات التي تقيس الأداء الجاري وتقود إلى أهداف معينة ومحددة مسبقا، فهذه العملية تتطلب وجود أهداف محددة مسبقا لقياس الأداء الفعلي، وأسلوب لمقارنة الأداء المحقق بالأهداف المخطط لها سابقا، لأنه على أساس نتائج المقارنة يوجه الأداء (بني عطا، 2016، صفحة 72) بناء على التعاريف السابقة، يتضح لنا أن المقصود بمفهوم تقييم الأداء المالي هو قيام شخص أو عدة أشخاص من داخل أو خارج الشركة بمجموعة من العمليات والتحليلات على نتائج الأعمال التي تقوم بها الشركة خلال فترة محددة، من أجل تقديم حكما عادلا وذو قيمة عن تلك الأعمال وتحديد مواطن القوة والضعف فيها والتحري عن أسبابها تمهيدا لاتخاذ الإجراءات اللازمة لتصحيحها.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

3. أركان عملية تقييم الأداء المالي

تتألف عملية تقييم الأداء المالي من عدة أركان أساسية أوجزها (بني عطا، 2016، صفحة 73)

كالتالي:

1.3. وجود أهداف محددة مسبقا

من المؤكد أن عملية تقييم الأداء لا توجد إلا حيث توجد أهداف محددة مسبقا، وقد تكون في صورة خطط أو سياسات أو معايير أو قرارات حاكمة، فاللوائح المالية وقوانين الربط الموازنة وما تتضمنه من قواعد وضوابط تعد جميعها أهداف محددة مسبقا يتم على أساسها تقييم الأداء.

2.3. قياس الأداء الفعلي

يتم قياس الأداء الفعلي للشركات عادة من خلال الاعتماد على البيانات والمعلومات التي توفرها الأنظمة المحاسبية، ويجب توافر عاملين مهمين للقيام بهذه الأعمال، مع استخدام الآلات المستحدثة متى كان ذلك مناسبا لسرعة عرض النتائج واتخاذ القرارات الخاصة بها.

3.2. مقارنة الأداء الفعلي بالمعايير واتخاذ القرارات المناسبة لتصحيح الانحرافات

يتم في هذه المرحلة مقارنة الأداء الفعلي للشركة مع الأداء المخطط له سابقا، لتحديد الانحرافات سواء كانت إيجابية أو سلبية، لتمكين الإدارة من التنبؤ بالنتائج المستقبلية، وجعلها قادرة على مجابهة الأخطاء قبل وقوعها من أجل اتخاذ الإجراءات التي تحول دون وقوعها.

4. أهمية تقييم الأداء المالي للشركات

تحظى عملية تقييم الأداء المالي للشركات بأهمية كبيرة في جوانب ومستويات مختلفة يمكن إيضاحها

كما يلي: (عبد العزيز، 2019، صفحة 179)

- يوفر تقييم الأداء مقياسا لمدى نجاح الشركة من خلال سعيها لمواصلة نشاطها بنية تحقيق أهدافها، وتجمع عملية قياس نجاح الشركة بين عنصرين أساسيين هما الفاعلية والكفاءة، وبالتالي عملية التقييم تشمل كلاهما وفي كلتا الحالتين تستطيع المنشأة أن تواصل البقاء والاستمرار في نشاطها؛
- يوفر نظام تقييم الأداء معلومات لمختلف المستويات الإدارية في المنشأة لأغراض التخطيط والرقابة واتخاذ القرارات المستندة على حقائق علمية وموضوعية؛
- يظهر تقييم الأداء التطور الذي حققته المنشأة في مسيرتها سواء كان نحو الأفضل أو نحو الأسوأ؛

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

- تساعد عملية تقييم الأداء على إيجاد نوع من المنافسة بين الأقسام والأدوات والمنشآت المختلفة، وهذا بدوره يدفع المنشأة إلى تحسين أداءها؛
- يساهم تقييم الأداء في تصحيح الانحرافات الموجودة داخل الشركة، وهو بدوره ما يؤدي إلى تقوية أدائها وتحقيق أهدافها.

5. أثر استخدام التحفظ المحاسبي في تقييم الأداء المالي للشركات

تشكل المعلومات المالية المفصّل عنها في التقارير المالية القاسم المشترك بين الكتاب والباحثين والمديرين، سواء داخل الدراسات التطبيقية أو النظرية في عمليات تقييم الأداء المالي، أو ضمن ممارسات منظمات الأعمال المختلفة، وأن مصداقية المعلومات المالية يبقى المقياس المحدد لنجاح عملية تقييم الأداء المالي، وأن عدم وجود معلومات مالية بالمستوى المطلوب، سوف يعرض تلك العملية إلى الفشل وهو ما يعرض بدوره الشركة ككل إلى الخطر ويهدد بقاءها، ولعل من أبرز التحديات التي يواجهها المحللون الماليون في عملية التقييم هو الحصول على معلومات مكتملة عن الوضع المالي للشركة في ظل وجود ما يسمى باللاتمائل المعلوماتي بين إدارة الشركة والمساهمين، وفي هذا الإطار وجدت الكثير من الدراسات المختصة أن تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي سوف يساهم في تقليل اللاتمائل المعلوماتي التي تحدث غالبا بين إدارة الشركة وبين باقي أطراف المصلحة الآخرين (ماهر و شاكر، 2017، صفحة 10). حيث أشارت دراسة شتيوي بأن تباين المعلومات يقود إلى ممارسات التحفظ المحاسبي، فحسب تلك الحالة من عدم التأكد والنتيجة عن عدم تماثل المعلومات، والتي تتمثل في امتلاك المديرين لمعلومات كاملة وشاملة عن الأداء المالي للشركة مقارنة بالمعلومات المتوفرة لدى المالكين أو المساهمين، يفضل المالكين استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي، ويبرر شتيوي وجهة نظره بأنه في ظل انفصال الملكية عن الإدارة قد تسعى إدارة الشركة في بعض الأحيان إلى إتباع سياسات محاسبية متعمدة لتحديد وقياس الأرباح والإبلاغ عنها بشكل يعكس ميولا تهم ورغباتهم الشخصية، أكثر من كونها تعكس الأداء الاقتصادي الحقيقي للشركة، ويتم ذلك من خلال اختيار التقديرات والممارسات المحاسبية التي تحقق منافع شخصية للمديرين حتى لو كان ذلك على حساب مصلحة الأطراف الأخرى في الشركة، لذلك يرى شتيوي أن جوهر الشفافية يعكسه التحفظ المحاسبي لما له من تأثير كبير في بيئة إعداد القوائم المالية (شتيوي، 2010، صفحة 12). وتتفق نتائج دراسة شتيوي مع نتائج دراسة (Jimmy) التي رجحت بدورها أن يؤدي استخدام سياسات التحفظ المحاسبي إلى حماية حقوق المساهمين والدائنين الآخرين، من خلال الحد من قدرة المديرين على المبالغة في الأداء المالي للشركات

الفصل الثالث: العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

بشكل انتهازي، خاصة فيما يتعلق بالتقرير عن المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها، وهذا ما يساهم بدوره في توفير معلومات ذات جودة مرتفعة على الأقل عن الوضع المالي الفعلي من وجهة نظر المستثمرين (Jimmy, 2010, p. 3). وفي دراسة ثالثة أكد كاظم بأن الأرباح تكون ذات جودة عالية متى ما عكست الأداء التشغيلي الحالي للشركة، وتعد مؤشرا جيد للأداء التشغيلي المستقبلي ومقياسا جيدا لقيمة الشركة ولتقييم أدائها، وحتى تكون الأرباح ذات جودة عالية ينبغي أن تكون أرباح متحفظة محاسبيا بشكل سليم، بينما تنخفض جودة الأرباح عندما يتم التلاعب في الأرقام المحاسبية وتمارس إدارة الأرباح باتجاه المبالغة في الأرباح المعلن عنها، وبالتالي يمكن الحصول على أرباح ذات جودة عالية من خلال تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي والذي يفيد المساهمين في متابعة سلوك المديرين بشكل أكبر كفاءة وتحفيزهم على تعظيم قيمة الشركة إلى أقصى قدر ممكن (عوجة، 2017، صفحة 235).

من خلال ما سبق تقديمه، يمكن القول أن التحفظ المحاسبي يعتبر من الأمور الهامة التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند إعداد القوائم المالية، لما له من أهمية كبيرة في الحد من قدرة المديرين على المبالغة في الأداء المالي للشركات بشكل انتهازي وتجنب التضليل والخداع في التقرير عن المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها، كما أن تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي من شأنه أن يحقق المستوى المطلوب من الملاءمة والموثوقية في البيانات المالية المفصح عنها في القوائم المالية الصادرة عن الشركات والتي تعتبر بدورها المادة الخام للقيام بعملية تقييم الأداء.

الفصل الثالث: العوامل المحددة للحفاظ المحاسبي وآثاره في القوائم المالية

خلاصة الفصل:

هذا الفصل قدم أهم المفاهيم المحاسبية التي تتعارض مع تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، من خلال التطرق أولاً إلى مفهوم القيمة العادلة التي اتجهت المنظمات المهنية لاستخدامها كأسلوب جديد في القياس المحاسبي لمعالجة القصور الموجودة في الطريقة التقليدية التي تعتمد على نموذج التكلفة التاريخية، والتي يمارس التحفظ المحاسبي في ظلها بشكل واسع، ثم تطرقنا إلى مكانة التحفظ المحاسبي ضمن علاقات الوكالة.

كذلك استعرضنا في هذا الفصل أهم العوامل المؤثرة على استخدام سياسات التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية وأثره فيها، حيث تم التوصل إلى النتائج التالية:

- يؤدي استخدام مفهوم القيمة العادلة على حساب مفهوم التكلفة التاريخية إلى إهمال مبدأ التحفظ المحاسبي، والذي يؤدي بدوره إلى تقليل فائدة المعلومات المالية للمستخدمين وعلى رأسهم المساهمين؛
- توجد علاقة عكسية بين مفهوم القيمة العادلة ومفهوم التحفظ المحاسبي، فالمفهوم الأول ينطوي على دمج جميع المعلومات المتاحة في السوق المالي من أجل تحديد القيمة المطلوبة لأي أصل أو التزام، بينما ينطوي المفهوم الثاني على عدم الاعتراف بالأخبار الجيدة كأرباح إلى غاية تحققها فعلاً؛
- نظراً لأهمية التحفظ المحاسبي في التخفيف من حدة النزاعات الناشئة بسبب مشاكل الوكالة، يتوقع أن يستمر الطلب على استخدام سياسات التحفظ المحاسبي من قبل الباحثين والمهنيين عند إعداد القوائم المالية؛
- بالرغم من وجود اتجاهين متعاكسين فيما يتعلق بنوع العلاقة بين الحجم ونسبة المديونية وربحية الشركة وبين مستوى التحفظ المحاسبي، إلا أن هناك نقطة متفق عليها بين الباحثين، وهي اعتبار كل من المتغيرات المستقلة السابقة ذات أثر دال إحصائياً على ممارسة التحفظ المحاسبي؛
- ينعكس أثر التحفظ المحاسبي على قائمتي المركز المالي والدخل بناء على المعالجات المحاسبية التي تضعها وتختارها إدارة الشركة في قياس نتائج الأحداث والتغيرات التي تحدثها في قيم كل من الأصول والخصوم والالتزامات والمصروفات؛
- إن لتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية من شأنه أن يحقق المستوى المطلوب من الملاءمة والموثوقية في البيانات المالية التي يعتبرها المحللون الماليون المادة الأولية الأساسية للقيام بعملية تقييم الأداء المالي للشركات.

الفصل الرابع:

الدراسات السابقة والإطار المنهجي
للدراسة

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

تمهيد:

بعد أن تم عرض مختلف الجوانب النظرية للدراسة، والإلمام بكافة تفاصيل موضوع البحث، سنحاول من خلال هذا الفصل، الربط بين الأسس النظرية والجوانب التطبيقية للمشكلة محل الدراسة، وتهدف الدراسة التطبيقية إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي واستكشاف العوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية، خلال الفترة الممتدة من (2014 - 2019)، ومن أجل تحقيق ذلك، اتبع الباحث مجموعة من الخطوات العلمية المنظمة في شكل إجراءات متسلسلة، بهدف الإجابة على التساؤلات الرئيسية للبحث والوصول إلى جملة من الحقائق والاستنتاجات، لذا فإن هذا الفصل يسعى إلى عرض منهجية الدراسة والدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة، من خلال تقسيمه إلى المباحث الآتية:

- **المبحث الأول :** عرض الدراسات السابقة.
- **المبحث الثاني :** الطريقة والأدوات.
- **المبحث الثالث :** قياس متغيرات الدراسة.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

المبحث الأول: عرض الدراسات السابقة

بغية جعل هذه الدراسة كحلقة تكمل سلسلة الدراسات السابقة، ومحطة جديدة تستند إليها الدراسات اللاحقة، قمنا بالإطلاع على عدد من البحوث والدراسات ذات العلاقة بالموضوع، وفيما يلي عرض لهذه الدراسات.

المطلب الأول: الدراسات في البيئات الاقتصادية غير العربية

عرفت السنوات الأخيرة بروز العديد من الدراسات في البيئات الاقتصادية غير العربية التي تناولت موضوع التحفظ المحاسبي، على غرار بريطانيا، الولايات المتحدة الأمريكية، وإندونيسيا ... إلخ، وفيما يلي عرض لأهم هذه الدراسات.

1. دراسة (Rahayu & Gunawan, 2018):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي، واستكشاف العوامل المحددة له (مستوى المديونية، الدعاوي القضائية، الإفلاس المالي، ونمو الشركة) في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الاقتصادية الإندونيسية، وباستعمال نموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (beaver & Ryan, 2000)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 144 شركة مدرجة في بورصة إندونيسيا للأوراق المالية، خلال الفترة (2013-2013)، وبالاعتماد على تحليل الانحدار المتعدد، بينت النتائج أن هناك علاقة موجبة بين التحفظ المحاسبي ومستوى المديونية والدعاوي القضائية والإفلاس المالي ونمو الشركة، حيث أظهرت النتائج أن زيادة هذه العوامل يؤدي مباشرة إلى زيادة استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في الشركات الإندونيسية.

2. دراسة (Nigar, 2015):

تناولت الدراسة العلاقة بين التحفظ المحاسبي وبعض خصائص لجان التدقيق (مدير ذو خبرة في لجنة التدقيق، وجود خبراء ماليين في لجان التدقيق، تكرار اجتماعات لجنة التدقيق، استقلالية لجنة التدقيق) في الشركات الأسترالية. ولغرض تحقيق أهداف الدراسة تم استخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997) لقياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 7668 مشاهدة، خلال الفترة الممتدة من 2012 إلى غاية 2014. استخدمت الدراسة أيضا نموذج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، لمعرفة قدرة المتغيرات المستقلة على تفسير التحفظ المحاسبي، وقد بينت نتائج الدراسة أن الشركات الأسترالية التي تكون فيها لجان تدقيق تحتوي على خبراء ماليين تميل إلى الاعتراف بالخسائر في الوقت المناسب، أي لها درجة عالية من التحفظ مقارنة بالشركات الأسترالية التي تكون فيها لجان التدقيق لا تحتوي على خبراء ماليين. أشارت النتائج

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

أيضا إلى أن مستوى التحفظ المحاسبي مرتفع في الشركات التي تجتمع فيها لجنة التدقيق بشكل متكرر، كما أظهرت النتائج عدم وجود علاقة بين التحفظ المحاسبي واستقلالية لجان التدقيق في الشركات الأسترالية.

3. دراسة (Khosroshahi, Vahid, & Ghanavati, 2012):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي، وتحديد العوامل المؤثرة فيه عند إعداد القوائم والتقارير المالية. وباستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997) ونموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (Givoly & Hayn, 2000)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 99 شركة مدرجة في بورصة طهران للأوراق المالية، خلال الفترة الممتدة بين 2003 و2009، وخلصت الدراسة إلى وجود مستوى مقبول من التحفظ المحاسبي في التقارير المالية الصادرة عن الشركات المدرجة في بورصة طهران للأوراق المالية، كما بينت الدراسة أن الشركات الكبيرة تمارس التحفظ المحاسبي بشكل أكبر مقارنة بالشركات الصغيرة، كما أن الشركات ذات الرفع المالي المرتفع أكثر ممارسة للتحفظ من الشركات ذات الرفع المالي المنخفض.

4. دراسة (Zhang, 2011):

تناولت أثر الالتزام بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على ممارسة التحفظ المحاسبي، من خلال عينة مكونة من 97 شركة مساهمة مسجلة في بورصة نيوزيلندا خلال الفترة الممتدة من 2000 إلى غاية 2009، ولقياس مستوى التحفظ المحاسبي استخدم الباحث نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997). وقد أظهرت نتائج الدراسة بأن التحفظ المحاسبي قد ازداد بشكل ملحوظ بعد تبني الشركات النيوزيلندية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كما ساهم التحفظ المحاسبي في تحسين ملاءمة الأرباح المحاسبية.

5. دراسة (Ball & Shivakuma, 2005):

هدفت الدراسة إلى تقييم واستكشاف أثر تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي على جودة الأرباح المحاسبية، كمؤشر على جودة التقارير المالية الصادرة عن الشركات العامة والخاصة في بريطانيا، خلال الفترة (1990-2000). ولغرض تحقيق أهداف الدراسة، وقياس مستوى التحفظ المحاسبي في الشركات البريطانية المدرجة في السوق المالي استخدم الباحثان نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997)، أما الشركات غير المدرجة في السوق المالي فقد اعتمد الباحثان على نموذج الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي (Ball & Shivakuma, 2005) لقياس التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، وبالاعتماد على

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

بيانات 34944 مشاهدة لشركات عامة و6208 مشاهدة لشركات خاصة، أشارت نتائج الدراسة إلى أن التقارير المالية الصادرة عن الشركات البريطانية الخاصة أقل تحفظاً مقارنة بالتقارير المالية الصادرة عن الشركات البريطانية العامة، كما أشارت النتائج أيضاً إلى أهمية استخدام مقياس الاستحقاق غير المتماثل إلى التدفق النقدي الذي يعتمد على قائمتي المركز المالي والدخل في تحديد درجة التحفظ المحاسبي في الشركات غير المدرجة بالأسواق المالية.

6. دراسة (Jain & Rezaee, 2004):

هدفت الدراسة إلى تبيان أثر تطبيق قانون ساربينز أوكسلي "Sarbanes-Oxley" سنة 2002 على درجة ممارسة التحفظ المحاسبي في الولايات المتحدة الأمريكية، ولغرض تحقيق أهداف الدراسة، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997)، ونموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (beaver & Ryan, 2000)، ونموذج المستحقات غير التشغيلية (Givoly & Hayn, 2000)، لعينة مكونة من 3546 شركة أمريكية، خلال فترتين متعاقبتين، الفترة الأولى شملت سنتي 2001 و2002 أي قبل تطبيق قانون "Sarbanes-Oxley" والثانية شملت سنتي 2002 و2003 وهي الفترة بعد تطبيق القانون. توصلت الدراسة إلى نتائج متطابقة مع توقعات الباحثين، فقد وجدت الدراسة ارتفاعاً محسوساً في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الأمريكية بعد تطبيق قانون "Sarbanes-Oxley" مقارنة بالقوائم المالية قبل تطبيق القانون، وهو الأمر الذي يؤكد دعم قانون "Sarbanes-Oxley" لتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي.

7. دراسة (Penman & Zhang, 2002):

تناولت الدراسة التأثير المشترك للتحفظ المحاسبي والتغيرات في حجم الاستثمار على جودة الأرباح، على عينة مكونة من 28450 مشاهدة للشركات الصناعية المدرجة في البورصة الأمريكية خلال الفترة الممتدة بين 1975 و1997، ولقياس مستوى التحفظ المحاسبي تم استخدام مؤشر C-Score، وتوصلت الدراسة إلى أن استخدام الشركات للتحفظ المحاسبي في ظل نمو الاستثمار يؤدي إلى خلق احتياطات سرية، وفي حالة انخفاض الاستثمار تساهم هذه الاحتياطات السرية في زيادة الأرباح، كما بينت الدراسة بأن أي تغيير مؤقت في الاستثمار، يكون له أثر مؤقت أيضاً على الأرباح والعائد.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

8. دراسة (Givoly & Hayn, 2000):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي، وتحليل العلاقة بين الأرباح المتراكمة والتدفقات النقدية، لتحديد التغيرات الهيكلية في التقارير المالية، وذلك على عينة مكونة من 593 شركة أمريكية، متوفرة في قاعدة البيانات CRSP، وللفترة الممتدة بين 1950 و1998. ولغرض تحقيق أهداف الدراسة تم استخدام نموذج المستحقات السالبة (Givoly & Hayn, 2000) لقياس مستوى التحفظ المحاسبي، حيث أظهرت النتائج تراجع المستحقات السالبة بشكل عام على مدار العقود الأربعة التي شملتها الدراسة، دون أن يصاحبها في المقابل انخفاض في التدفقات النقدية، كما أشارت النتائج إلى أن وجود مستحقات سالبة خلال فترة زمنية معينة يدل على وجود تحفظ محاسبي.

9. دراسة (Basu, 1997):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية الصادرة عن الشركات المدرجة في بورصة أمريكا للأوراق المالية، خلال الفترة الممتدة من 1963 إلى غاية 1990. وبافتراض استجابة المحاسبين للأرباح التي تعكس الأخبار السيئة بشكل أسرع من الأرباح التي تعكس الأخبار الجيدة، طور (Basu) نموذج لقياس مستوى التحفظ المحاسبي يعتمد على دراسة العلاقة بين الربح المحاسبي كمتغير تابع وعوائد السهم كمتغير مستقل، فحسب (Basu) كلما زاد التوقيت غير المتماثل في الاعتراف بالأرباح كلما زادت درجة التحفظ المحاسبي، وبناء على بيانات 43321 شركة أمريكية، وجدت الدراسة أن درجة استجابة الأرباح للعوائد السالبة أكبر من درجة استجابتها للعوائد الموجبة، وهو مؤشر على ممارسة التحفظ المحاسبي للشركات المكونة لعينة الدراسة، كما بينت النتائج أيضاً أن الأرباح تستجيب بسرعة أكبر للأخبار السيئة مقارنة بالأخبار الجيدة.

10. تحديد موقع الدراسة الحالية من الدراسات السابقة في البيئات الاقتصادية غير العربية:

- تختلف دراستنا عن الدراسات السابقة في البيئات الاقتصادية غير العربية في الجوانب الآتية:
- أجريت الدراسات السابقة في بيئات اقتصادية ومحاسبية تختلف عن البيئة الجزائرية من حيث مستوى التطور الاقتصادي، ونشاط أسواقها المالية، وبالتالي فإن الخصائص الاقتصادية والسوقية السائدة في تلك البيئات تختلف عن الشركات الاقتصادية الجزائرية؛
 - إن ما يميز الدراسة الحالية عن سابقتها من الدراسات التي تناولت التحفظ المحاسبي في البيئات الاقتصادية غير العربية، هو أنها حاولت التنبؤ بمستوى التحفظ المحاسبي في الجزائر باستخدام مقاييس

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

تعتمد على دراسة العلاقة بين المستحقات المحاسبية والأرباح، بالمقابل ركزت أغلب الدراسات السابقة على التنبؤ بمستوى التحفظ المحاسبي من خلال مقاييس الأرباح إلى عوائد الأسهم؛

- تختلف نتائج الدراسة الحالية عن نتائج الدراسات السابقة، كونها تخص شركات اقتصادية جزائرية أغلبها غير مسجلة في سوق للأوراق المالية، بالإضافة إلى اختلاف النظام المحاسبي المطبق في الجزائر عن بقية الأنظمة المحاسبية في البلدان التي أجريت فيها تلك الدراسات.

المطلب الثاني: الدراسات في البيئات الاقتصادية العربية

تزخر البيئات الاقتصادية العربية بالعديد من الدراسات التي اهتمت بموضوع التحفظ المحاسبي، وسنحاول من خلال هذا الجزء توضيح أهم الدراسات العربية التي تقاطعت مع درساتنا الحالية.

1. دراسة (Al Attar, Altal, & Haitham, 2016):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي في السياسات المحاسبية المتبعة عند إعداد القوائم المالية في البنوك التجارية الأردنية، وتحديد أثر التحفظ على جودة البيانات المالية المفصح عنها، وباستخدام نموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (beaver & Ryan, 2000)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 14 بنك تجاري أردني مدرج في سوق عمان للأوراق المالية، خلال الفترة الممتدة بين 2005 و 2014). وبالاعتماد على النماذج الإحصائية أشارت نتائج الدراسة إلى وجود مستوى مقبول من التحفظ المحاسبي في السياسات المحاسبية التي تتبناها البنوك التجارية الأردنية عند إعدادها للقوائم والتقارير المالية، أظهرت الدراسة أيضا وجود علاقة موجبة بين مستوى التحفظ المحاسبي وجودة الإفصاح عن السياسات المحاسبية في البنوك التجارية الأردنية، حيث تزداد جودة الإفصاح كلما زادت درجة ممارسة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية.

2. دراسة (الشرقطي، 2015):

هدفت الدراسة إلى اختبار أثر التحفظ المحاسبي وعدم تماثل المعلومات على جودة الأرباح المحاسبية، وعلى قيمة الشركة، وباستخدام نموذج القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية (beaver & Ryan, 2000)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي، لعينة مكونة من 31 شركة أردنية مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية، للفترة الممتدة بين 2006 و 2013. وبالاعتماد على تحليل الانحدار المتعدد، أظهرت نتائج الدراسة أن زيادة مستوى التحفظ المحاسبي يؤدي إلى زيادة جودة الأرباح المعلن عنها من قبل الشركات الصناعية الأردنية من

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

جهة وخفض القيمة السوقية من جهة أخرى، كما بينت النتائج أيضا عدم وجود أثر لعدم تماثل المعلومات على جودة الأرباح المحاسبية أو على القيمة السوقية للشركات الصناعية الأردنية.

3. دراسة (النجار، 2014):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية الصادرة عن شركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين، وكذا بيان أثر التحفظ المحاسبي على القيمة السوقية للأسهم، استخدمت الدراسة نموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (beaver & Ryan, 2000) ونموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997) لقياس مستوى التحفظ المحاسبي، لعينة مكونة من 31 شركة مدرجة في بورصة فلسطين، خلال الفترة (2005-2012). وقد أظهرت نتائج الدراسة انخفاض مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية الصادرة عن شركات المساهمة العامة الفلسطينية، كما وجدت الدراسة أن قطاع التأمين وقطاع البنوك من أكثر القطاعات تحفظا، بينما كان قطاع الاستثمار أقلهما تحفظا.

4. دراسة (إقبال و القضاة، 2014):

هدفت الدراسة إلى تبيان أثر الأزمات على دعم تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي في الشركات المساهمة العامة الأردنية، خاصة وأن التحفظ المحاسبي أصبح مطلباً أساسياً للأطراف ذات العلاقة بالتقرير المالي بعد حالات الانهيار التي شهدتها الشركات مطلع القرن الواحد والعشرين، ولغرض تحقيق أهداف الدراسة، تم استقصاء آراء المحاسبين والمراجعين والمستشارين الماليين لـ 61 فردا عاملا بشركات المساهمة الأردنية، من خلال استبيان صمم لهذا الغرض. وقد بينت نتائج الدراسة أن الشركات المساهمة العامة الأردنية تلتزم بالتحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، وأن الأزمات المالية أدت إلى زيادة استخدام التحفظ المحاسبي بعدما أثبت فاعليته في تخفيض مخاطر الإفلاس والحد من ممارسات إدارة الأرباح.

5. دراسة (المشهداني و أنمار، 2014):

هدفت الدراسة إلى قياس ممارسة التحفظ المحاسبي في الشركات المساهمة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، وباستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997) تم قياس التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 21 شركة مساهمة مسجلة في سوق العراق للأوراق المالية، وللفترة الممتدة من 2009 إلى غاية 2011. وقد خلصت الدراسة إلى أن معظم شركات المساهمة العراقية تمارس التحفظ المحاسبي عند القياس والإفصاح عن نتائج النشاط والمركز المالي، أظهرت الدراسة أيضا أن هناك تباين في مستويات التحفظ المحاسبي بين القطاعات الاقتصادية.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

6. دراسة (حميده، 2013):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي واستكشاف العوامل المؤثرة عليه (حجم الشركة، مستوى المديونية، ملكية الشركة، وعمر الشركة) في التقارير المالية السنوية لشركات التأمين المسجلة في سوق الأوراق المالية السعودي، وباستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 141 شركة تأمين سعودية، خلال الفترة (2008-2012)، وبالاعتماد على نموذج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، توصلت الدراسة إلى وجود مستوى منخفض من التحفظ المحاسبي في التقارير المالية الصادرة عن شركات التأمين السعودية، كما وجدت الدراسة أن هناك علاقة موجبة بين التحفظ المحاسبي وحجم الشركة وملكيته، كما أشارت النتائج أيضا لوجود علاقة سالبة بين التحفظ المحاسبي ومستوى المديونية.

7. دراسة (Hamdan, 2012):

هدفت الدراسة إلى التحقق من مدى ممارسة التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية الصادرة عن الشركات الصناعية الأردنية المسجلة في بورصة عمان للأوراق المالية، واختبار أثر خصائص جودة التدقيق (حجم شركة التدقيق، الاجتماعات مع شركة التدقيق، أتعاب التدقيق وقطاع النشاط الذي ينتمي إليه العميل) على تعزيز ممارسة التحفظ المحاسبي، ولقياس مستوى التحفظ المحاسبي استخدم الباحث مقياس القيمة الدفترية إلى القيمة السوقية (beaver & Ryan, 2000) لعينة مكونة من 39 شركة أردنية وللفترة الممتدة بين 2001 و2006. وبالاعتماد على تحليل الانحدار الخطي المتعدد، أظهرت النتائج انخفاض مستوى التحفظ المحاسبي في البيانات المالية المفصح عنها في التقارير المالي للشركات الأردنية، كما وجدت الدراسة أن هناك بعض الخصائص لجودة التدقيق التي تساهم في تحسين مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية، مثل زيادة حجم شركات التدقيق.

8. دراسة (حمدان، 2012):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية في الشركات الأردنية، وتحديد العوامل المؤثرة فيه (قطاع النشاط، حجم الشركة، مستوى المديونية)، لعينة مكونة من 114 شركة أردنية خلال الفترة من 2002 إلى غاية 2006، ولقياس مستوى التحفظ المحاسبي تم استخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997). باستخدام نموذج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، أشارت نتائج الدراسة إلى انخفاض مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية الصادرة عن الشركات الأردنية، كما بينت

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

النتائج أن البنوك هي الأكثر تحفظا في سياساتها المحاسبية، أشارت النتائج أيضا إلى وجود أثر لحجم الشركة في مستوى التحفظ المحاسبي، بينما لم يكن لعامل المديونية أثر في مستوى التحفظ المحاسبي.

9. دراسة (كساب، 2011):

تناولت الدراسة أهم العوامل المؤثرة على التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية للشركات المساهمة السعودية، حيث تم اختبار أثر حجم الشركة، مستوى المديونية، آليات الحوكمة، المعايير المحاسبية على مستوى التحفظ المحاسبي، لعينة مكونة من 48 شركة سعودية و68 شركة مصرية لعام 2008، ولقياس مستوى التحفظ المحاسبي، تم استخدام نموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (beaver & Ryan, 2000). أشارت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة عكسية بين حجم الشركة ومستوى التحفظ المحاسبي، كما بينت النتائج وجود علاقة موجبة بين مستوى المديونية والتحفظ المحاسبي، أظهرت النتائج أيضا أن الشركات التي تطبق معايير محاسبية وطنية أكثر تحفظا من الشركات التي تطبق معايير محاسبية دولية.

10. دراسة (عقلة، 2011):

هدفت الدراسة إلى تحديد أثر استمرارية العلاقة بين مدقق الحسابات والشركة على ممارسة التحفظ المحاسبي عند إعداد قائمتي الدخل والمركز المالي في الشركات المساهمة العامة الأردنية، وباستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 115 شركة مساهمة عامة أردنية، خلال الفترة الممتدة من 2000 إلى غاية 2009). وبالاعتماد على الأساليب الإحصائية الوصفية وتحليل الانحدار الخطي المتعدد، أظهرت الدراسة أن الشركات الأردنية تمارس التحفظ المحاسبي عند إعدادها لقائمتي الدخل والمركز المالي، كما بينت النتائج أن ممارسة التحفظ تتأثر باستمرارية العلاقة بين مدقق الحسابات والشركة. أشارت الدراسة أيضا إلى وجود أدوار متفاوتة من حيث درجة تأثير كل من حجم الشركة ومديونيتها واستمرارية مدقق الحسابات على درجة ممارسة التحفظ المحاسبي.

11. دراسة (رجب، 2010):

هدفت الدراسة إلى اختبار العلاقة بين آليات حوكمة الشركات (حقوق المساهمين، الشفافية والإفصاح، استقلالية مجلس الإدارة، لجنة المراجعة، وأصحاب المصالح الأخرى)، والتحفظ المحاسبي في الشركات المسجلة بسوق الأسهم السعودي، وباستخدام نموذج القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية (beaver & Ryan, 2000) تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي، لعينة مكونة من 40 شركة. وبالاعتماد على نموذج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، توصلت الدراسة إلى وجود علاقة موجبة بين آليات حوكمة الشركات والتحفظ

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

المحاسبي، حيث أظهرت النتائج أن الشركات التي تقوم بتطبيق آليات الحوكمة تميل أكثر إلى استخدام سياسات محاسبية متحفظة، نظرا لأهميتها في تحسين جودة البيانات المالية المفصح عنها في السوق المالي السعودي.

12. دراسة (السهلي، 2009):

هدفت الدراسة إلى استكشاف أثر العوامل المرتبطة بطبيعة المنشآت الاقتصادية السعودية (حجم الشركة، مستوى المديونية، ربحية الشركة، قطاع النشاط، تأسيس هيئة سوق المال) في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم والتقارير المالية الصادرة عن الشركات السعودية. وباستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997) تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي، لعينة مكونة من 72 شركة مسجلة بهيئة الأوراق المالية السعودية، خلال فترتين متعاقبتين، الأولى شملت عامي 2001 و2003، وهي الفترة السائدة قبل تأسيس هيئة الأوراق المالية السعودية، والثانية شملت عامي 2004 و2005، وهي الفترة السائدة بعد تأسيس الهيئة. خلصت الدراسة إلى أن الشركات الكبيرة في السعودية أقل تحفظا من الشركات الصغيرة، كما أشارت النتائج إلى أن قطاع البنوك أقل تحفظا مقارنة بالقطاعات الأخرى في السعودية. أظهرت نتائج الدراسة أيضا عدم وجود تأثير لعامل المديونية في مستوى التحفظ المحاسبي، بينما كان لعامل تأسيس هيئة الأوراق المالية أثر في ممارسة التحفظ المحاسبي، حيث أصبحت الشركات السعودية أكثر تحفظا بعد تأسيس الهيئة.

13. دراسة (السماره، 2009):

هدفت الدراسة إلى التوسع في دور التحفظ المحاسبي في تأثيره على تكلفة رأس المال، من خلال توضيح اختلاف التأثير بين التحفظ المشروط والتحفظ غير المشروط على تكلفة الدين وتكلفة الملكية، وباستخدام نموذج الاستجابة غير المتماثلة (Basu, 1997)، تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي لعينة مكونة من 101 شركة مساهمة عامة أردنية، للفترة من 2000 إلى غاية 2006. وبالاعتماد على نموذج تحليل الانحدار الخطي المتعدد، خلصت الدراسة إلى وجود تفاوت في درجة استخدام التحفظ المحاسبي لدى الشركات المساهمة العامة الأردنية، حيث أظهرت النتائج أن القطاع المالي هو القطاع الأكثر تحفظا مقارنة بالقطاعات الأخرى في الأردن، كما جاءت النتائج متسقة مع توقعات الباحث بشأن العلاقة العكسية بين التحفظ المحاسبي وتكلفة الدين، حيث بينت النتائج أنه بزيادة مستوى التحفظ المحاسبي المشروط تنخفض

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

تكلفة الافتراض. أشارت النتائج أيضا إلى وجود علاقة عكسية بين التحفظ المحاسبي واللاتمائل في المعلومات، حيث أنه كلما زادت درجة التحفظ المحاسبي كلما انخفضت درجة اللاتمائل في المعلومات.

14. تحديد موقع الدراسة الحالية من الدراسات السابقة في البيئات الاقتصادية العربية:

مقارنة بالدراسات السابقة في البيئات الاقتصادية العربية فإن هذه الدراسة تتميز بأنها:

- تعد امتداد للدراسات السابقة، فهي تحاول البحث في العلاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية موزعة على أربع قطاعات اقتصادية محورية في الجزائر وهي (قطاع المحروقات، قطاع البناء والأشغال، قطاع الصناعة وقطاع الخدمات)، حيث لم يسبق وأن تم تناول جميع متغيرات الدراسة الحالية في دراسة واحدة حسب علم الباحث، وأغلب الدراسات التي تناولت تلك العوامل أو بعضها أجريت في بيئات متطورة اقتصاديا؛
- تغطي فترة زمنية تمتد من 2014 إلى غاية 2019، بينما أغلب الدراسات السابقة كانت تغطي فترات زمنية قديمة نسبيا؛
- تختلف عن نتائج الدراسات السابقة في العوامل المؤثرة في مستوى التحفظ المحاسبي، حيث توصلت لدراسنا إلى وجود تأثير موجب لكل من الحجم والمديونية ومعدل العائد على الأصول في مستوى التحفظ المحاسبي، بالمقابل توصلت الدراسات في البيئات الاقتصادية العربية إلى نتائج مختلفة تماما عن نتائج دراستنا، على غرار دراسة (كساب، 2011) التي أشارت إلى وجود علاقة عكسية بين حجم الشركة والتحفظ المحاسبي، ودراسة (حمدان، 2012) التي أشارت إلى عدم وجود تأثير لمستوى المديونية في مستوى التحفظ المحاسبي.

المطلب الثالث: الدراسات في البيئة الاقتصادية الجزائرية

بالنسبة للبيئة الاقتصادية الجزائرية، هناك عدد قليل جدا من الدراسات والأبحاث التي تناولت موضوع التحفظ المحاسبي وتقاطعت مع دراستنا الحالية، نذكر منها مايلي:

1. دراسة (Kimouche, 2020):

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية خلال الفترة الممتدة من 2017 إلى غاية 2019، حيث شملت الدراسة 152 مشاهدة، تخص 21 شركة جزائرية، ولقياس مستوى التحفظ المحاسبي تم استخدام نموذج الاستحقاق غير المتمائل إلى التدفق النقدي (Ball & Shivakuma, 2005)، وتوصلت الدراسة إلى وجود ممارسات محاسبية متحفظة في الشركات

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

الجزائرية، كما بينت الدراسة وجود مستوى متوسط من التحفظ المحاسبي في الجزائر بالمقارنة مع النتائج في البيئات الاقتصادية المتقدمة والصاعدة.

2. دراسة (شراقة، 2019):

هدفت الدراسة إلى تحديد أثر استخدام سياسة التحفظ المحاسبي على ملاءمة وموثوقية المعلومات المحاسبية في شركات التأمين الجزائرية، ولغرض تحقيق أهداف الدراسة تم استقصاء آراء المحاسبين والمديرين العاملين في أقسام المالية والمحاسبة لـ 56 فردا في شركات التأمين بولاية سطيف، من خلال استبيان صمم لذلك الغرض. وقد أظهرت نتائج الدراسة أن التحفظ المحاسبي بجوانبه التطبيقية الأربعة (أصول، التزامات، أرباح، ومصروفات) يؤثر إيجابا على خاصيتي ملاءمة وموثوقية المعلومات المحاسبية، كما وجدت الدراسة أن استخدام التحفظ المحاسبي في شركات التأمين بولاية سطيف يتجسد بشكل واضح في تكوين المخصصات التقنية والمؤونات المقننة الضرورية للتسيير التقني.

3. دراسة (فزال، 2018):

هدفت الدراسة إلى الوقوف على مدى تأثير ممارسة التحفظ المحاسبي على جودة المعلومات المالية المفصح عنها في شركات المساهمة الجزائرية، خلال الفترة الممتدة بين 2011 و 2015، وقد استخدمت الدراسة نموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية (Jain & Rezaee, 2004)، ونموذج المستحقات غير التشغيلية (Givoly & Hayn, 2000)، ونموذج التدفق النقدي إلى الإستحقاق غير المتماثل (Ball & Shivakuma, 2005) لقياس مستوى التحفظ المحاسبي. استخدمت الدراسة أيضا أسلوب الانحدار الخطي المتعدد للتعرف على قدرة المتغيرات المستقلة (التحفظ المحاسبي، حجم الشركة، مستوى المديونية، وربحية الشركة) في الحد من ممارسات إدارة الأرباح وممارسات تمهيد الدخل، وبناء على بيانات 47 شركة مساهمة جزائرية، أشارت نتائج الدراسة إلى أن لسياسات التحفظ المحاسبي دور في الحد من ممارسة إدارة الأرباح لغرض تضخيمها، كما توصلت الدراسة إلى عدم ثبوت استخدام سياسات التحفظ المحاسبي لغرض ممارسات تمهيد الدخل، وهو الأمر الذي سينعكس إيجابيا على جودة المعلومات المالية.

4. تحديد موقع الدراسة الحالية من الدراسات السابقة في البيئة الاقتصادية الجزائرية:

يمكن تحديد القيمة المضافة للدراسة الحالية مقارنة بالدراسات السابقة في البيئة الاقتصادية الجزائرية في النقاط الآتية:

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

- ندرت الدراسات السابقة في الجزائر التي تناولت موضوع التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له عند إعداد القوائم المالية؛
- تستمد دارستنا الحالية مبرراتها بتفرداها عن سابقتها من الدراسات المحلية التي تناولت موضوع التحفظ المحاسبي، كونها الدراسة الأولى التي حاولت استكشاف العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي في الجزائر، من خلال تقسيم العوامل المحددة إلى مجموعتين رئيسيتين، الأولى تشمل عوامل محددة مرتبطة بخصائص الشركات الاقتصادية، والثانية تشمل عوامل محددة مرتبطة بمتغيرات التدقيق بالإضافة إلى الوضع المالي للشركات؛
- جمعت الدراسة الحالية بين نوعين من البيانات: بيانات تم أخذها من القوائم المالية للشركات (بيانات كمية) وبيانات تم الحصول عليها من خلال الاستبيان (بيانات نوعية)، مقارنة ببعض الدراسات السابقة التي حصلت على بياناتها باستخدام الاستبيان فقط، مثل دراسة (شراقة، 2019)، وبالتالي يمكن القول أن بيانات هذه الدراسة وطرق القياس فيها أكثر موضوعية وواقعية؛
- تتشابه الدراسة الحالية مع دراسة كل من (قزال، 2018) ودراسة (Kimouche, 2020)، في أسلوب ومنهجية قياس مستوى التحفظ المحاسبي، وتختلف عنهما في محاولتها تقديم دليل إضافي من الجزائر عن أهم العوامل المحددة لممارسة التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية.
- من المتوقع أن تساعد نتائج الدراسة الحالية والتوصيات التي خرج بها الباحث فما يخص موضوع الدراسة، المستثمرين وكل من له علاقة بالتقارير والقوائم المالية في ترشيد قراراتهم الاقتصادية.

المطلب الرابع: فرضيات الدراسة

للإجابة على الإشكالية الرئيسية للدراسة تم صياغة مجموعة من الفرضيات المتعلقة بمشكلة البحث بالشكل التالي:

الفرضية الرئيسية الأولى:

يختلف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات.

ينبثق عن الفرضية الرئيسية الأولى، الفرضيات الفرعية الآتية:

ف1.1: تمارس الشركات الجزائرية التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

ف2.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين حجم الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

ف3.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين مستوى مديونية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

ف4.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد على أصول الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

ف5.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين قطاع نشاط الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

ف6.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين طبيعة ملكية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

ف7.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين طبيعة القوائم المالية للشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

ف8.1: هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدراج الشركات الجزائرية في السوق المالي ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية.

الفرضية الرئيسية الثانية:

يختلف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات.

ينبثق عن الفرضية الرئيسية الثانية، الفرضيات الفرعية الآتية:

ف1.2: تمارس الشركات الجزائرية التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية وفقا لآراء أفراد العينة.

ف2.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات.

ف3.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

ف4.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات.

ف5.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات.

ف6.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات.

ف7.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات.

ف8.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي.

ف9.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي.

ف10.2: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

المبحث الثاني: الطريقة والأدوات

من أجل تحقيق أهداف الدراسة والإجابة عن الإشكالية الرئيسية المطروحة ومعالجة فرضياتها، اتبع الباحث طريقة متعارف عليها في مثل هذا النوع من الدراسات.

المطلب الأول: مجتمع وعينة الدراسة

من خلال هذا المطلب، سنحاول تحديد نوع المنهج المستخدم في الدراسة التطبيقية، إضافة إلى تحديد مجتمع وعينة الدراسة، ثم عرض نماذج الدراسة المعتمدة في تحديد العلاقات المختلفة بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة.

1. أهداف الدراسة التطبيقية

- إن الهدف الرئيسي من إجراء الدراسة التطبيقية هو الإجابة على إشكالية الرئيسية التي تبحث في "واقع التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، والعوامل المحددة له"، واختبار الفرضيات التي تم طرحها في مقدمة هذه الدراسة، وعليه تسعى الدراسة الحالية إلى تحقيق ما يلي:
- قياس مستوى المستحقات غير التشغيلية بالاعتماد على البيانات المتوفرة في القوائم المالية، لمعرفة مدى وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات المدروسة؛
 - قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية بالاعتماد على البيانات المتوفرة في القوائم المالية، لفحص مدى وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات المدروسة؛
 - تحديد نوع العلاقة بين حجم الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
 - تحديد نوع العلاقة بين مستوى مديونية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
 - تحديد نوع العلاقة بين معدل العائد على الأصول في الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
 - تحديد نوع العلاقة بين قطاع النشاط الذي تنتمي إليه الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
 - تحديد نوع العلاقة بين طبيعة ملكية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
 - تحديد نوع العلاقة بين طبيعة القوائم المالية للشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
 - دراسة أثر إدراج الشركات الجزائرية في السوق المالي على مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

- دراسة وتحليل آراء أفراد العينة المستجوبة حول مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي؛
- دراسة وتحليل آراء أفراد العينة المستجوبة حول مدى تأثير جودة التدقيق الخارجي في الشركات الجزائرية على مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
- دراسة وتحليل آراء أفراد العينة المستجوبة حول مدى تأثير فاعلية التدقيق الداخلي في الشركات الجزائرية على مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛
- دراسة وتحليل آراء أفراد العينة المستجوبة حول مدى تأثير الوضع المالي للشركات الجزائرية على مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية؛

2. منهج الدراسة

تعتبر عملية تحديد المنهج المتبع في تحليل وتفسير الظواهر العلمية، قاعدة أساسية من قواعد البحث العلمي، فالمنهج بشكل عام يوضح الطريقة العلمية المتبعة في تشخيص المشكلة المطروحة وتحديد أبعادها وجوانبها ومسبباتها ومن ثم إيجاد الحلول المناسبة لها. وانطلاقاً مما سبق، اعتمد الباحث في هذه الدراسة على المنهجين الوصفي والتحليلي باعتبارهما المنهجين المناسبين لمثل هذا النوع من الدراسات، حيث تم جمع البيانات المتعلقة بمتغيرات الدراسة بالاعتماد على القوائم المالية المتوفرة لبعض الشركات الاقتصادية الجزائرية، وكذا استمارة الاستبيان المبينة في الملحق (1)، من أجل قياس تلك المتغيرات، وتوضيح نوع العلاقة الموجودة فيما بينها، ليتم بعد ذلك اختبار فرضيات الدراسة بالاعتماد على الأساليب الإحصائية المناسبة.

3. مجتمع وعينة الدراسة

- يتمثل مجتمع الدراسة في الشركات الجزائرية، موزعة على أربع قطاعات أساسية متمثلة في القطاع الصناعي وقطاع المحروقات وقطاع البناء والأشغال وقطاع الخدمات، للفترة الممتدة من 2014 إلى 2019، وقد تم اختيار عينة الدراسة من تلك الشركات التي تنطبق عليها الشروط التالية:
- تنشر قوائمها المالية بانتظام طيلة فترة الدراسة من سنة 2014 إلى غاية 2019؛
 - لم تشهد أي أحداث غير عادية طيلة فترة الدراسة من سنة 2014 إلى غاية 2019، مثل المشاركة في عمليات الاندماج مع الشركات الأخرى.
 - التركيز على الشركات متعددة النشاطات مثل عمليات الشراء والبيع والنقل والإنتاج...إلخ؛

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

- تحييد الشركات المالية مثل البنوك والتأمينات لخصوصية النظام المحاسبي المالي المطبق فيها. بعد دراسة البيانات المالية والتحقق من الشروط المحددة أعلاه، كانت العينة النهائية التي تم إجراء الدراسة عليها تتكون من (60) شركة اقتصادية جزائرية*، حيث تم اختيارها على أساس إمكانية الحصول على قوائمها المالية، نظرا لصعوبة الحصول على البيانات المالية للشركات في الجزائر، أين تتميز الثقافة الإدارية في الشركات بسيطرة السرية والتحفظ من جانب الإدارة فيما يخص نشر المعلومات بشكل عام، وبالتالي ضعف مستوى الإفصاح الذي يعتبر الركيزة الأساسية لتحقيق الشفافية وترسيخ مبادئ الحوكمة في منظمات الأعمال.

من أجل دعم نتائج الدراسة الكمية بالاعتماد على البيانات المالية، وزيادة مصداقيتها بشكل أكبر، وقابلية تعميمها على الشركات الجزائرية، قمنا باستقصاء آراء المحاسبين والإطارات الماليين والمدققين الخارجيين والمدققين الداخليين العاملين بولاية سكيكدة**، ويرجع السبب في اختيار هذه الفئة إلى الرغبة في استقراء وجهات نظرهم المختلفة حول مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية والعوامل المحددة لهذا الالتزام. ومن أجل تحقيق ذلك تم اختيار عينة قصدية، بالاعتماد على أسلوب الحصر الشامل، حيث قمنا بتوزيع (105) استبانة على مفردات العينة، تم استرداد منها (102) استبانة بنسبة (97.14%)، واستبعدت منها (03) استبانة بسبب نقص الأجوبة فيها، ليصبح عدد الاستبانات الصالحة للتحليل (97)، وهي تشكل نسبة (92.38%) من المجتمع البالغ (105) فردا، وهي نسبة مقبولة وكافية لإجراء التحليل الإحصائي على البيانات المجمعة. يوضح الجدول (4-1) عدد الاستبانات الموزعة والمسترجعة.

الجدول (4-1): الاستبانات الموزعة والمسترجعة

البيان	العدد	نسبة الإستجابة (%)
الاستبانات الموزعة	105	100
الاستبانات المسترجعة	102	97.14
الاستبانات غير المسترجعة	3	2.85
الاستبانات الملغاة	5	4.47
الاستبانات الصالحة للتحليل	97	92.38

المصدر: من إعداد الباحث

* الملحق رقم (2): يوضح الشركات الجزائرية التي تم جمع قوائمها المالية.

** الملحق (3): يوضح الشركات الجزائرية التي تم توزيع الاستبانات فيها.

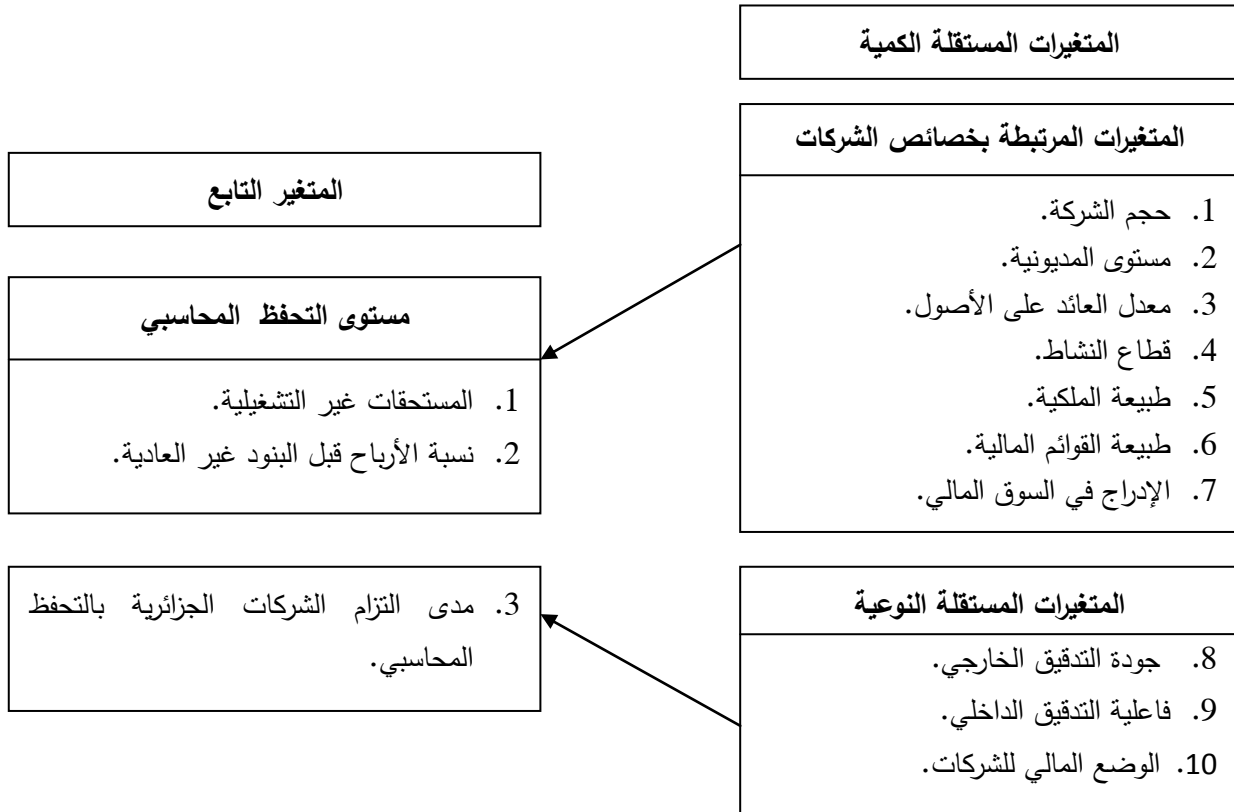
الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

المطلب الثاني: تقديم نماذج الدراسة

استنادا إلى فرضيات الدراسة تم تطوير نموذج يوضح طبيعة العلاقة بين متغيرات الدراسة، كما هو موضح في الشكل (1-4) أدناه، حيث تم تقسيم المتغيرات المستقلة إلى مجموعتين، تضمنت المجموعة الأولى العوامل المرتبطة بخصائص الشركات الاقتصادية الجزائرية، بينما تضمنت المجموعة الثانية العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق بالإضافة إلى الوضع المالي للشركات كمقاييس نوعية، أما المتغير التابع فيتمثل في التحفظ المحاسبي، والذي تم التعبير عنه بثلاث متغيرات وهي المستحقات غير التشغيلية، نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية، إلى جانب مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي كمقياس نوعي.

يمثل الشكل (1-4) النموذج المقترح للدراسة:

الشكل (1-4) : النموذج العام للدراسة



المصدر: من إعداد الباحث

انطلاقا من الشكل السابق، قام الباحث بتطوير ثلاث نماذج قياسية تأخذ شكل معادلات للانحدار الخطي المتعدد، حيث يربط كل نموذج بين المتغير التابع (التحفظ المحاسبي)، ومختلف المتغيرات المستقلة، وفيما يلي شرح لهذه النماذج:

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

1. نموذج الدراسة الأول

يأخذ نموذج الدراسة الأول شكل معادلة للانحدار الخطي المتعدد، تربط بين المتغير التابع، وهو المستحقات غير التشغيلية كمؤشر على التحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة ممثلة في خصائص الشركات الاقتصادية الجزائرية.

$$\text{Conser NA}_{it} = \alpha_0 + \alpha_1 \text{Size}_{it} + \alpha_2 \text{LEV}_{it} + \alpha_3 \text{ROA}_{it} + \alpha_4 \text{Sector}_{it} + \alpha_5 \text{PRO}_{it} + \alpha_6 \text{NFS}_{it} + \alpha_7 \text{QUOT}_{it} + \xi_{it} \quad \dots (1.4)$$

حيث:

Conser NA_{it} : المستحقات غير التشغيلية.

α_0 : الثابت.

Size_{it} : حجم الشركة i عند نهاية الفترة t .

LEV_{it} : مستوى المديونية للشركة i عند نهاية الفترة t .

ROA_{it} : معدل العائد على الأصول للشركة i عند نهاية الفترة t .

Sector_{it} : قطاع النشاط.

PRO_{it} : طبيعة ملكية الشركة.

NFS_{it} : طبيعة القوائم المالية.

QUOT_{it} : الإدراج في السوق المالي.

$\alpha_1, \alpha_2, \alpha_3, \alpha_4, \alpha_5, \alpha_6, \alpha_7$: معاملات الانحدار لنموذج الدراسة الأول.

ξ_{it} : حد الخطأ.

2. نموذج الدراسة الثاني

يأخذ نموذج الدراسة الثاني شكل معادلة للانحدار الخطي المتعدد، تربط بين المتغير التابع، وهو نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية كمؤشر على التحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة ممثلة في خصائص الشركات الاقتصادية الجزائرية.

$$\text{TACC/EXBT}_{it} = \beta_0 + \beta_1 \text{Size}_{it} + \beta_2 \text{LEV}_{it} + \beta_3 \text{ROA}_{it} + \beta_4 \text{Sector}_{it} + \beta_5 \text{PRO}_{it} + \beta_6 \text{NFS}_{it} + \beta_7 \text{QUOT}_{it} + \varepsilon_{it} \quad \dots (2.4)$$

حيث:

TACC/EXBT_{it} : نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية.

β_0 : الثابت.

$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4, \beta_5, \beta_6, \beta_7$: معاملات الانحدار لنموذج الدراسة الثاني.

ε_{it} : حد الخطأ.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

3. نموذج الدراسة الثالث

يأخذ نموذج الدراسة الثالث شكل معادلة للانحدار الخطي المتعدد، تربط بين المتغير التابع، وهو مدى التزام الشركات بتطبيق التحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة ممثلة في متغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات.

$$\text{Conservatism Accounting}_i = \gamma_0 + \gamma_1 \text{QAE}_i + \gamma_2 \text{EAI}_i + \gamma_3 \text{SFC}_i + \zeta_{it} \dots\dots\dots(3.4)$$

حيث:

$\text{Conservatism Accounting}_i$: مقياس لمدى التزام الشركات الجزائية بالتحفظ المحاسبي.

حيث يستخدم في ثلاث حالات مختلفة، الأولى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات، الثانية التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصاريف، والثالثة التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي.

QAE_i : جودة التدقيق الخارجي.

EAI_i : فاعلية التدقيق الداخلي.

SFC_i : الوضع المالي للشركات.

γ_0 : الثابت.

$\gamma_1, \gamma_2, \gamma_3$: معاملات الانحدار لنموذج الدراسة الثالث.

ζ_{it} : حد الخطأ.

المطلب الثالث: الأدوات الإحصائية المستخدمة في تحليل بيانات الدراسة

سعيًا منا لإتمام الجانب التطبيقي للدراسة وإنجازه على النحو السليم، فقد اعتمدنا في هذه الدراسة على نوعين من المصادر لجمع البيانات، حيث تم الاعتماد على كل من القوائم المالية والاستبيان كوسيلتين رئيسيتين للحصول على البيانات الأولية، ومن ثم تحليلها ومعالجتها عن طريق مجموعة من الأدوات الإحصائية المناسبة لطبيعة تلك البيانات ومتغيرات الدراسة، وهذا لاختبار الفرضيات الموضوعية. وفيما يلي يذكر الباحث نوع المصادر التي اعتمد عليها في جمع البيانات، بالإضافة إلى نوع الأساليب الإحصائية المستخدمة في المعالجة لتحقيق أهداف الدراسة.

1. مصادر جمع المعلومات

إن مصادر جمع المعلومات التي تم الاستعانة بها من أجل إجراء هذه الدراسة قد تم اختيارها طبقاً لموضوع الدراسة، إشكالياتها، وفرضياتها المطروحة، وعليه تم الاعتماد في جمع المعلومات على المصادر التالية:

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

1.1. القوائم المالية

بغرض تحقيق الدراسة التطبيقية لجأ الباحث إلى تحليل البيانات المالية المأخوذة من القوائم المالية الصادرة عن الشركات الاقتصادية الجزائرية، خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى غاية 2014، حيث تم جمع تلك القوائم المالية بأكثر من طريقة، وهذه الطرق تتمثل في:

- الاتصال المباشر ببعض الشركات الاقتصادية الجزائرية؛
- الولوج إلى موقع لجنة تنظيم ومراقبة عمليات البورصة في الجزائر (WWW.cosobo.org)؛
- الولوج إلى موقع السجل التجاري <https://sidjil.com>.

2.1. استمارة الاستبيان

يمثل الاستبيان الذي تم تصميمه أحد المصادر الرئيسية التي اعتمدت عليها الدراسة في الإجابة عن التساؤلات وتحقيق أهدافها، فبعد الرجوع إلى الكتب والمراجع والدراسات السابقة المتعلقة بالموضوع وبما يتناسب مع محتوى البحث، قمنا بإعداد استبيان وتبويبه بناء على فرضيات الدراسة، بحيث يمكننا من قياس مدى تأثير كل عامل من العوامل المؤثرة المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات في المتغير التابع (مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي). ويحتوي الاستبيان على واجهة تضمنت تقديم وجيز لنوع الشهادة المراد الحصول عليها وعنوان الأطروحة، من أجل توضيح هدف الدراسة للمستجوبين، كما أخطناهم علماً أن الاستبيان ذو غاية علمية بحتة، وذلك لزيادة دقة وموضوعية أجوبتهم. وحتى نصل إلى الأجوبة المرجوة، قمنا بصياغة أسئلة الاستبيان وفق أسلوب الأسئلة المغلقة ذات الإجابة المحددة المعتمدة في التحليل على مقياس ليكارت الخماسي، كما حاولنا قدر الإمكان أن تكون الأسئلة مختصرة، واضحة، وقابلة للفهم من قبل المستجوبين، حتى نتجنب شعور المستجوب بالملل وفقدان الرغبة لديه في الإجابة على أسئلة الاستبيان، وبالتالي الحصول على معلومات ناقصة وغير صحيحة. وقد تم تقسيم الاستبيان إلى جزأين أساسيين، حيث تضمن في شكله النهائي المحاور التالية:

الجزء الأول: يتضمن هذا الجزء البيانات الشخصية للمستجوبين، والتي صيغت في ثلاث عبارات من (1 إلى 3) وتشمل المؤهل العلمي، الوظيفة والخبرة المهنية.

الجزء الثاني: يتضمن هذا الجزء أسئلة متعلقة بفرضيات الدراسة، ويضم أربع محاور رئيسية كالتالي:

المحور الأول: يهدف هذا المحور إلى قياس مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، وينقسم إلى بعدين، الأول يقيس مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

والالتزامات ويتضمن عشر (10) أسئلة من (01 إلى 10). بينما يقيس البعد الثاني مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات، ويتضمن عشر (10) أسئلة أيضا من (11 إلى 20).

المحور الثاني: يهدف هذا المحور إلى قياس جودة التدقيق الخارجي، ويتضمن عشر (10) أسئلة من (21 إلى 30).

المحور الثالث: يهدف هذا المحور إلى قياس فاعلية التدقيق الداخلي، ويتضمن عشر (10) أسئلة من (31 إلى 40).

المحور الرابع: يهدف هذا المحور إلى قياس الوضع المالي للشركات، ويتضمن عشر (10) أسئلة من (41 إلى 50).

هذا فيما يخص تقسيم محاور الإستبيان، أما بالنسبة لقياس درجة موافقة أفراد العينة المستجوبة، فقد تم تصنيف إجابات أفراد العينة وفق مقياس ليكارت الخماسي، حيث تم احتساب المدى العام وفق القانون الآتي:

$$E = X_{max} - X_{min} = 5 - 1 = 4$$

ليتم بعدها تقسيم النتيجة على عدد فئات المقياس للحصول على أطوال الخلايا، وذلك على النحو الآتي: $(5/4 = 0,8)$ ، ثم إضافة القيمة إلى أقل قيمة في المقياس، وهي الواحد الصحيح، وذلك لتحديد الحد الأعلى للفئة الأولى، والذي يصبح $(1,8)$ ، ثم تكرار نفس العملية إلى غاية الفئة الخامسة. والجدول (2-4) يبين طول الخلايا حسب مقياس ليكارت الخماسي.

الجدول (2-4): جدول طول الخلايا حسب مقياس ليكارت الخماسي

نوع الاتجاه	مستوى درجة الاتجاه	قيمة المتوسط الحسابي
(-) سلبي	منخفض جدا	1 إلى 1,80
(-) سلبي	منخفض	1,81 إلى 2,60
(.) غير متأكد	متوسط	2,61 إلى 3,40
(+) ايجابي	مرتفع	3,41 إلى 4,20
(+) ايجابي	مرتفع جدا	4,21 إلى 5

المصدر: من إعداد الباحث

2. أساليب المعالجة الإحصائية

تسعى الدراسة الحالية لقياس مستوى التحفظ المحاسبي واستكشاف العوامل المحددة له في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية، وتحقيقا لأهداف الدراسة قام الباحث باستخدام برنامج (Excel)

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

لتوظيف بيانات الدراسة في احتساب المتغيرات التابعة والمتغيرات المستقلة، واستخراج النسب المئوية الممثلة لها خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى غاية 2014، ليتم بعد ذلك إدخال المعلومات إلى برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS، وإجراء الأساليب الإحصائية المناسبة في التحليل، وفيما يلي عرض للأساليب والاختبارات الإحصائية التي تم استخدامها في تحليل بيانات الدراسة.

1.2. مقاييس النزعة المركزية ومقاييس التشتت

من أجل وصف بيانات الدراسة، وتحليل مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية، تم استخدام مجموعة من المقاييس والأدوات الإحصائية التي يمكن من خلالها التعرف على متغيرات الدراسة، وتتمثل هذه المقاييس في المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية.

2.2. التوزيع التكراري والنسب المئوية

من أجل وصف البيانات الشخصية لأفراد العينة المستجوبة وتحديد الأهمية النسبية، تم استخدام التكرارات المطلقة والنسب المئوية (Frequency).

3.2. صدق وثبات أداة الدراسة (الاستبانة)

للتأكد من صدق وثبات أداة الدراسة، وإمكانية الاعتماد عليها في اختبار الفرضيات، وتحقيق أهداف البحث، تم استخدام معامل ألفا كرونباخ، ويمثل معامل ألفا كرونباخ أحد معاملات قياس ثبات وصدق البيانات، حيث تتراوح قيمته ما بين 0 و 1، وأدنى قيمة مقبولة إحصائياً له هي 0,6، فكلما اقتربت هذه القيمة من الواحد الصحيح، كلما دل ذلك على المستوى العال من ثبات أداة الدراسة.

4.2. اختبار التداخل الخطي

للتحقق من استقلالية كل متغير من المتغيرات المستقلة، وفحص مدى قابلية نماذج الدراسة للتطبيق، تم احتساب معامل تضخم التباين (VIF) ومعامل التباين المسموح (Tolerance) لكل متغير من المتغيرات المستقلة.

5.2. اختبار الارتباط الذاتي

تم الاعتماد على اختبار (Durbin – Watson) للتحقق من عدم وجود مشكلة الارتباط بين البواقي لنماذج الدراسة المستخدمة، حيث تظهر مشكلة الارتباط الذاتي عندما تكون المشاهدات المتجاورة في السلاسل الزمنية مترابطة، وهو ما يؤثر على صلاحية نماذج الدراسة.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

6.2. اختبار One Sample T-test

تم الاعتماد على اختبار One Sample T-test لفحص المتوسطات الحسابية المتعلقة بمتغيرات الدراسة، وقياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، خلال الفترة الممتدة من (2019-2014)، وقبل استخدام هذا الاختبار تم التأكد أولاً من تحقيق بيانات الدراسة للشرطان التاليان: (الزعيبي و الطلافحة، 2012، صفحة 195)

الشرط الأول: يجب أن تتبع عينة الدراسة التوزيع الطبيعي (Normally distributed data)، وغالبا ما يتم التخلي عن هذا الشرط بزيادة حجم العينة، فقد وجد من خلال الكثير من التجارب والدراسات أن عدم تحقق هذا الشرط لن يؤثر على نتيجة الاختبار شريطة أن تتجاوز العينة العدد 30. وعليه تم استبعاد هذا الشرط في الدراسة الحالية نظرا لكبر عدد المشاهدات المحقق فيها والبالغ (360) مشاهدة، موزعة على 60 شركة جزائرية خلال الفترة (2014-2019)؛

الشرط الثاني: يفيد بأن تكون عينة الدراسة عشوائية وقيم أفرادها لا يعتمد على بعضها البعض، وهذا الشرط محقق في الدراسة الحالية.

7.2. تحليل الارتباط

تم الاعتماد على تحليل الارتباط في هذه الدراسة لفحص قوة العلاقات بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة وكذا قوة العلاقة فيما بين المتغيرات المستقلة، بالاعتماد على معامل الارتباط Pearson، وفي هذا الصدد تكون علاقة الارتباط قوية إذا كان معامل الارتباط أكبر من 0,65، وتكون متوسطة إذا كان المعامل محصور بين 0,3 و 0,65، وتكون العلاقة ضعيفة إذا كان أقل من 0,3، وفيما يخص معنوية علاقة الارتباط فيجب أن تكون مستوى المعنوية أقل من 5% والعكس صحيح (كيموش، 2016، صفحة 120).

8.2. معامل التحديد

لمعرفة قدرة المتغيرات المستقلة على تفسير التغيرات التي تحدث في المتغيرات التابعة، تم استخدام معامل التحديد (R^2)، وهو معامل إحصائي يستخدم في البحوث الاجتماعية والاقتصادية لتوضيح مقدار ما تفسره المتغيرات المستقلة من تغير في المتغيرات التابعة، ويتراوح معامل التحديد بين الواحد والصفر، فكلما اقتربت قيمته من الواحد الصحيح، كلما دل ذلك على جودة التوفيق بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات التابعة، أي زيادة القدرة التفسيرية للمتغيرات المستقلة والعكس صحيح.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

9.2. تحليل تجانس التباين

للتحقق من وجود أو عدم وجود مشكلة تجانس التباين في نماذج الانحدار التي تدرس العلاقة بين المتغير التابع والمتغير المستقل تم تطبيق اختبار (Test of Homogeneity of Variances) على بيانات الدراسة.

10.2. تحليل الانحدار الخطي المتعدد:

من أجل التنبؤ بقيمة المتغير التابع من خلال مجموعة من المتغيرات المستقلة، و إيجاد العلاقات الخطية بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة، تم فحص المعنوية الكلية لمعادلات الانحدار انطلاقاً من تحليل التباين وحساب قيمة (F)، فإذا كانت قيمة (F) المحسوبة أكبر من قيمة (F) الجدولية عند مستوى معنوية أقل من 5%، فهذا يعني أن معامل التحديد لنموذج الدراسة يختلف عن الصفر، وأن واحد على الأقل من معاملات الانحدار له تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى 5%؛ وهوما يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير التابع وأحد المتغيرات المستقلة على الأقل.

11.2. تحليل التباين الأحادي

للتأكد من وجود فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) في إجابات أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي تبعا للمتغيرات الشخصية، تم إجراء اختبار تحليل التباين الأحادي.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

المبحث الثالث: قياس متغيرات الدراسة

إن طبيعة نماذج وفرضيات الدراسة تستلزم منا أخذ البيانات من القوائم المالية للشركات الجزائرية، والاستعانة باستمارة الإستبيان، بغية الحصول على البيانات الكافية التي تمكننا من قياس متغيرات الدراسة، واختبار فرضياتها بالاعتماد على الأساليب الإحصائية المناسبة، ومن ثم الإجابة على الإشكالية الرئيسية المطروحة، وعليه سيتم التطرق في هذا المطلب إلى طريقة قياس المتغير التابع (مستوى التحفظ المحاسبي) والمتغيرات المستقلة المحددة له عند إعداد القوائم المالية.

المطلب الأول: قياس المتغير التابع (التحفظ المحاسبي)

يزخر الأدب المحاسبي بالعديد من المقاييس التي استخدمت في قياس مستوى التحفظ المحاسبي، فهناك مقاييس اعتمدت على دراسة العلاقة بين الأرباح وعوائد الأسهم، ومنها من اعتمدت على صافي أصول الشركة أو القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية كمؤشرات على التحفظ المحاسبي، في المقابل هناك دراسات أخرى ركزت على دراسة العلاقة بين المستحقات المحاسبية والأرباح باعتبارهما مؤشرا على ممارسة التحفظ المحاسبي، حيث عمدت تلك الدراسات على تقسيم المستحقات إلى مستحقات إجمالية، مستحقات تشغيلية، ومستحقات غير تشغيلية، ويشير ارتفاع المستحقات غير التشغيلية إلى وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية والعكس صحيح. وبالاعتماد على ما سبق ذكره، قام الباحث باختيار مقياسين للتنبؤ بمستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الاقتصادية الجزائرية، وفيما يلي شرح لهذه النماذج.

1. مقياس المستحقات غير التشغيلية

لقياس مستوى التحفظ المحاسبي استخدم الباحث مقياس المستحقات غير التشغيلية أو ما يعرف بنموذج المستحقات السالبة، حيث يعتمد هذا المقياس على فكرة طرح المستحقات التشغيلية من إجمالي المستحقات، بحيث أن الحصول على مستحقات سالبة يعني وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية (Givoly & Hayn, 2000). والمعادلة (4.4) توضح كيفية قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس المستحقات غير التشغيلية.

$$NA = TACC - OPACC \dots\dots\dots(4.4)$$

حيث :

NA : المستحقات غير التشغيلية (المستحقات السالبة).

TACC : إجمالي المستحقات.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

انطلاقاً من المعادلة (4.4) يمكن تقدير إجمالي المستحقات (TACC) بطريقتين كالتالي:

الطريقة الأولى: حساب إجمالي المستحقات وفق قائمة التدفقات النقدية كما يلي:

إجمالي المستحقات المحاسبية = صافي الدخل - صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الطريقة الثانية: حساب إجمالي المستحقات وفق قائمة المركز المالي وقائمة الدخل كما هو مبين في

المعادلة (1.4.4):

$$TACC_{it} = \Delta BFR_{it} + PRC_{it} - CC_{it} \dots \dots \dots (1.4.4)$$

حيث:

TAC_{it} : المستحقات الكلية للمؤسسة (i) خلال الفترة (t).

ΔBFR_{it} : التغير في احتياجات رأس المال العامل للمؤسسة (i) بين الفترتين (t) و (t-1).

احتياجات رأس المال العامل للمؤسسة (i) عند نهاية الفترة (t) هي مجموع المخزونات والقيم الجاهزة مطروحا منها الديون قصيرة الأجل، أو هي الأصول المتداولة (خارج نقدية الأصول) مطروحا منها الخصوم المتداولة (خارج نقدية الخصوم).

PRC_{it} : الإيرادات غير النقدية للمؤسسة (i) خلال الفترة (t)، وتشمل: الإنتاج المثبت (د/73)، إعانات الاستغلال (د/74)، استرجاعات الدورة من المؤونات وخسائر القيمة (د/78).

CC_{it} : المصاريف غير النقدية للمؤسسة (i) خلال الفترة (t)، والتي غالبا ما تشمل مخصصات الدورة من الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة (د/68).

انطلاقاً من المعادلة (4.4) أيضا يمكن تقدير المستحقات التشغيلية (OPACC) كما يلي:

المستحقات التشغيلية = (التغير في المخزون + التغير في المدينون + التغير في الأصول المتداولة الأخرى) - (التغير في الدائنون + التغير في الخصوم المتداولة الأخرى)

من أهم مميزات هذا المقياس، أنه لا يحتاج إلى الكثير من البيانات لاستخدامه، كما أنه سهل التطبيق، إضافة إلى إمكانية تطبيقه على الشركات غير المدرجة في البورصة، لذلك وقع اختيارنا على هذا المقياس نظرا لمميزاته وفاعليته في تحديد مستويات التحفظ المحاسبي في القوائم المالية.

2. مقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

استخدمت العديد من الأدبيات المحاسبية التي تناولت موضوع التحفظ المحاسبي على غرار دراسة (قزال، 2018) ودراسة (حمدان م.، 2011)، نسبة الأرباح المحاسبية قبل البنود غير العادية كمقياس للتحفظ المحاسبي، ويرتكز مقياس نسبة الأرباح المحاسبية قبل البنود غير العادية على فكرة أن التحفظ المحاسبي

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

يؤدي إلى استمرارية المستحقات غير التشغيلية عبر فترة زمنية طويلة حيث تؤدي المستحقات غير التشغيلية إلى تخفيض النتيجة، بالمقابل تزيد في الدخل إذا أخذت إشارة موجبة، ومن هذا المنطلق تعتبر الإشارة السالبة للمستحقات الإجمالية دليل على ممارسة التحفظ عند الاعتراف بالأرباح والأصول في القوائم المالية، فوفقا لهذا النموذج، إذا كانت النسبة أقل من الواحد الصحيح تعتبر الشركة متحفظة والعكس صحيح. والمعادلة (5.4) توضح كيفية قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية.

$$\text{Conservatism} = \text{TACC} / \text{EBXT} \dots\dots\dots (5.4)$$

حيث:

TACC : إجمالي المستحقات.

EBXT : الأرباح قبل البنود غير العادية.

4. قياس مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي

لقد تم قياس هذا المتغير (مدى التزام الشركات الاقتصادية الجزائرية بالتحفظ المحاسبي) في استبانة الدراسة من خلال المحور الأول، واستناد إلى الجوانب التطبيقية للتحفظ المحاسبي تم تقسيم المحور الأول إلى بعدين، كل بعد يتضمن (10) أسئلة، بحيث خصصت أسئلة البعد الأول لقياس مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات، بينما خصصت أسئلة البعد الثاني لقياس مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات.

المطلب الثاني: قياس المتغيرات المستقلة

بعد توضيح طريقة قياس المتغير التابع (التحفظ المحاسبي)، سنحاول في هذا الجزء شرح طريقة قياس المتغيرات المستقلة وذلك على النحو التالي.

1. قياس المتغيرات المرتبطة بخصائص الشركات الجزائرية

بعد الإطلاع على الدراسات السابقة، والإحاطة بمختلف تفاصيل موضوع البحث، قام الباحث باختيار مجموعة من خصائص الشركات الجزائرية لاختبار مدى تأثيرها في استخدام التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، وفيما يلي يذكر الباحث طريقة قياس هذه الخصائص.

1.1. حجم الشركة

يشير مصطلح حجم الشركة إلى جميع الممتلكات والموجودات التي تسيطر عليها الوحدة الاقتصادية نتيجة لأحداث ماضية، ولها قيمة نقدية وتستخدم في عمليات الإنتاج أو تقديم الخدمات، ولقد أشارت العديد

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

من الدراسات المهمة بموضوع التحفظ المحاسبي على غرار دراسة (Zmijewski & Hagerman, 1981, p. 141) إلى وجود علاقة بين حجم الشركة ومستوى التحفظ المحاسبي لديها، فحسب (Zmijewski & Hagerman, 1981) فإن الشركات ذات الحجم الكبير عادة ما تلجأ إلى ممارسة التحفظ المحاسبي من أجل تجنب التكاليف السياسية، في المقابل وجدت دراسات أخرى بأن الشركات صغيرة الحجم تكون أكثر عرضة لمخاطر الإفلاس والتعثر المالي، ومن أجل تفادي المتابعات القضائية يلجأ المحاسبون في تلك الشركات إلى تبني سياسات محاسبية أكثر تحفظاً، ولقياس متغير حجم الشركة تم الاعتماد على اللوغاريتم العشري لإجمالي الأصول.

2.1. نسبة المديونية

تعتبر نسبة المديونية من أكثر المؤشرات المالية استخداماً لقياس درجة الاعتماد على مصادر التمويل الخارجي في الهيكل التمويلي للشركة، وتحديد مقدار الديون لكل دينار من مجموع الأصول (الشيخ، 2008، صفحة 52). ويعطي هذا الإجراء فكرة عن حجم المخاطر المحتملة التي تواجهها الشركة من حيث عبء ديونها، لذلك يهتم المقرضون كثيراً بنسبة المديونية لأنها تعبر عن مدى قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في الآجال المحددة لها، هذا وأكدت أغلب الأبحاث المحاسبية على أن زيادة مبلغ الديون على الشركة يشكل عبء عليها من ناحية زيادة احتمالية فشلها وتعثرها مالياً، وهو الأمر الذي يدفعها إلى الحفاظ على مستوى معين من الأرباح، وبالتالي يؤثر على مستوى التحفظ المحاسبي الذي تسلكه الشركة. ولقياس متغير نسبة المديونية سوف تستخدم الدراسة الحالية نسبة إجمالي الديون إلى إجمالي الأصول.

3.1. معدل العائد على الأصول

تقيس هذه النسبة مقدار العائد الذي تحققه الوحدة الاقتصادية عند استخدام مقدار معين من الأموال خلال فترة معينة، وهي بذلك تقيس القوة الإيرادية للأصول، والهدف من هذه النسبة معرفة ما إذا كانت الشركة قد استردت الأموال التي استخدمتها عند ممارسة النشاط خلال نفس الفترة (الحيالي، 2007، صفحة 120) لذلك فإن معدل العائد على الأصول يبين ربحية الاستخدامات بغض النظر عن مصادر التمويل سواء كانت مصادر داخلية أو مصادر خارجية، ومن الطبيعي أن يشير ارتفاعه إلى نجاح سياسة الإدارة الاستثمارية. ومن خلال ما سبق، سنعمد في دراستنا على معدل العائد على الأصول كأحد العوامل المؤثرة في مستوى التحفظ، بحيث يتم تقديره على أساس معيار نسبة صافي الأرباح إلى إجمالي الأصول.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

4.1. قطاع النشاط

يوضح الجدول (3-4) توزيع المشاهدات حسب قطاع النشاط، حيث استخدم الباحث مقياس اسمي، بتقسيم شركات العينة المدروسة على أربع قطاعات رئيسية في الجزائر مرقمة كالتالي:

الجدول (3-4): توزيع المشاهدات حسب قطاعات النشاط المدروسة

الرمز	قطاع النشاط	عدد المشاهدات (N)
1	قطاع المحروقات	42
2	قطاع البناء والأشغال	90
3	قطاع الصناعة	162
4	قطاع الخدمات	66

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على بيانات الدراسة

5.1. طبيعة ملكية الشركة

يبين الجدول (4-4) توزيع المشاهدات حسب طبيعة الملكية، حيث تم تعريف هذا المتغير بإعطاء الرمز "0" للشركات الجزائرية العمومية والرمز "1" للشركات الجزائرية الخاصة.

الجدول (4-4): توزيع المشاهدات حسب طبيعة ملكية الشركات

الرمز	طبيعة ملكية الشركة	عدد المشاهدات (N)
0	شركات عمومية	174
1	شركات خاصة	186

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على بيانات الدراسة

6.1. طبيعة القوائم المالية

يوضح الجدول (5-4) توزيع المشاهدات حسب طبيعة القوائم المالية، حيث تم تعريف هذا المتغير بإعطاء الرمز "0" للقوائم المالية المنفصلة والرمز "1" للقوائم المالية المجمعة.

الجدول (5-4): توزيع المشاهدات حسب طبيعة القوائم المالية

الرمز	طبيعة القوائم المالية	عدد المشاهدات (N)
0	قوائم مالية منفصلة	108
1	قوائم مالية مجمعة	252

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على بيانات الدراسة

7.1. الإدراج في السوق المالي

الجدول (6-4) يبين توزيع المشاهدات حسب الإدراج في السوق المالي، حيث تم التعبير عن هذا المتغير بإعطاء الرمز "0" للشركات المدرجة في بورصة الجزائر للأوراق المالية والرمز "1" للشركات غير المدرجة في بورصة الجزائر للأوراق المالية.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

الجدول (4-6): توزيع المشاهدات حسب الإدراج في السوق المالي

الرمز	الإدراج في السوق المالي	عدد المشاهدات (N)
0	شركات غير مدرجة في بورصة الجزائر	324
1	شركات مدرجة في بورصة الجزائر	36

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على بيانات الدراسة

2. قياس المتغيرات المستقلة النوعية

لغايات قياس العوامل المؤثرة المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات، لجأت الدراسة الحالية إلى استخدام أسلوب التحري المباشر، حيث قام الباحث باستقصاء آراء المهنيين، بواسطة استبيان صمم لذلك الغرض، بهدف معرفة مدى تطابق وجهات النظر لديهم، مع فرضيات الدراسة، وفيما يلي يذكر الباحث طريقة قياس هذه المتغيرات.

1.2. جودة التدقيق الخارجي

لقد تم قياس هذا المتغير في استبانة الدراسة من خلال المحور الثاني المكون من (10) أسئلة، حيث ركزت العبارات ذات الأرقام (21، 22، 23، 24، 25) على قياس مستوى الكفاءة والخبرة والنزاهة التي يتمتع بها المدقق الخارجي، إضافة إلى مدى التزامه بأخلاقيات مهنة التدقيق، أما العبارات ذات الأرقام (26، 27، 28، 29، 30) فهي تقيس تدقيق المراجع للتقديرات والسياسات المحاسبية.

2.2. فاعلية التدقيق الداخلي

لقد تم قياس هذا المتغير في استبانة الدراسة من خلال المحور الثالث المكون من (10) أسئلة، حيث خصصت العبارات ذات الأرقام (31، 32، 33، 34، 35) لقياس مستوى الكفاءة والنزاهة واستقلالية المدقق الداخلي، وما مدى التزامه ببذل العناية المهنية الكافية، في حين اهتمت كل من العبارات ذات الأرقام (36، 37، 38، 39، 40) بقياس مدى اكتشاف التدقيق الداخلي للأخطاء المحاسبية وتصحيحها والتأكد من مدى وجود الأصول وحمايتها، إضافة إلى التحقق من صحة كل من السجلات والسياسات والتقديرات المحاسبية المعتمدة داخل الشركة.

3.2. الوضع المالي للشركات

هذا المتغير تم قياسه في استبانة الدراسة انطلاقاً من المحور الرابع المكون من (10) أسئلة، حيث دارت جميع أسئلة هذا المحور حول المخاطر والأحداث المحتملة التي تهدد استمرارية الشركة، إضافة إلى الصعوبات التي قد تواجهها الشركة في تحصيل حقوقها أو تسديد ديونها، كما تناول المحور الرابع أيضاً الآثار الاقتصادية التي خلفتها جائحة كورونا على غرار انخفاض السيولة وانخفاض العمالة.

الفصل الرابع: الدراسات السابقة والإطار المنهجي للدراسة

خلاصة الفصل:

تطرقنا من خلال هذا الفصل إلى عرض وتحليل الدراسات السابقة، ثم قمنا بعرض الطريقة والأدوات الإحصائية المستخدمة في الجانب التطبيقي لتحقيق أهداف الدراسة، حيث تم تحديد مجتمع الدراسة والمتمثل في الشركات الجزائرية، وكانت العينة النهائية التي تم إجراء الدراسة عليها مكونة من (60) شركة اقتصادية جزائرية، حيث تم اختيارها على أساس إمكانية الحصول على قوائمها المالية، نظرا لصعوبة الحصول على البيانات المالية للشركات في الجزائر، وبغرض إعطاء نتائج الدراسة مصداقية أكبر قمنا أيضا باستقراء واستقصاء آراء المهنيين العاملين بولاية سكيكدة حول مدى التزام الشركات الاقتصادية في الجزائر بالتحفظ المحاسبي، من خلال استبيان صمم لذلك الغرض، ثم حاول الباحث في هذا الفصل توضيح نوع المصادر التي اعتمد عليها في جمع البيانات بالإضافة إلى نوع الأساليب والاختبارات الإحصائية التي استخدمها في اختبار الفرضيات، ليتم في الأخير تقديم شرح تفصيلي للخطوات المتبعة في قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له (خصائص الشركات الجزائرية، متغيرات التدقيق، والوضع المالي للشركات) في القوائم المالية للشركات الجزائرية، للفترة الممتدة بين 2014 و 2019، حيث تم تطوير ثلاث نماذج قياسية تأخذ شكل معادلات للانحدار الخطي المتعدد، للتعبير عن العلاقة الإحصائية المفترضة بين مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له.

الفصل الخامس:

دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد
على المتغيرات الكمية

تمهيد:

نسعى من خلال هذا الفصل إلى قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية وتحليل طبيعة العلاقة بين التحفظ المحاسبي وخصائص الشركات الجزائرية، وذلك بغرض الإجابة على الفرضية الرئيسية الأولى للدراسة، حيث سيتم أولاً عرض نتائج الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة، ثم القيام بتحليل سلوكها بغية التعرف على اتجاهها ومستوى التغير الحاصل فيها خلال الفترة 2014 - 2019، بعد ذلك، سيتم إجراء التحليل أحادي المتغير بهدف تحديد مدى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين المتوسطات الحسابية للمستحقات غير التشغيلية ونسبة الأرباح قبل البنود غير العادية والتي تعزى إلى خصائص الشركات الاقتصادية، في الأخير، سيتم اختبار مدى صلاحية نماذج الدراسة واستعراض نتائج تحليل الانحدار المتعدد، وصولاً إلى تحديد طبيعة العلاقات الخطية بين المتغير التابع (مستوى التحفظ المحاسبي) وخصائص الشركات الجزائرية.

لتحقيق الأهداف السابقة تم تقسيم هذا الفصل إلى المباحث الآتية:

- **المبحث الأول:** الإحصاء الوصفي والتحليل أحادي المتغير.
- **المبحث الثاني:** اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات الكمية.

المبحث الأول: الإحصاء الوصفي والتحليل أحادي المتغير

سنحاول من خلال هذا المبحث عرض نتائج الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة، ثم القيام بتطبيق اختبار التحليل أحادي المتغير على بيانات الدراسة، لفحص مدى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين المتوسطات الحسابية لمستوى التحفظ المحاسبي تعزى إلى خصائص الشركات الاقتصادية، كما سنحاول أيضا التحقق من مدى صلاحية نماذج الدراسة بالاعتماد على مجموعة من الاختبارات الإحصائية يأتي في مقدمتها تحليل الارتباط بين المتغيرات، واختبار التداخل الخطي للمتغيرات المستقلة، واختبار الارتباط الذاتي.

المطلب الأول: نتائج الإحصاء الوصفي للمتغيرات

لوصف بيانات الدراسة والتعرف على اتجاهات المتغيرات المستقلة والمتغير التابع خلال فترة الدراسة، تم استخدام مقاييس التشتت ومقاييس النزعة المركزية. وفيما يلي عرض لنتائج الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة.

1. الإحصاء الوصفي لمستوى التحفظ المحاسبي

يلخص الجدول (1-5) أدناه الإحصاء الوصفي لمستوى التحفظ المحاسبي في الجزائر، حيث نلاحظ:

1.1. نسبة المستحقات غير التشغيلية: تم قياس التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس المستحقات غير التشغيلية من خلال طرح المستحقات التشغيلية من إجمالي المستحقات لشركات العينة خلال فترة الدراسة، بحيث أن الحصول على مستحقات سالبة يعني وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية. وقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية إلى إجمالي الأصول خلال فترة الدراسة حوالي 0,1588-، كما تراوحت نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين 21,8313- و 2,0519، وبانحراف معياري مقداره 1,1825، وتشير الإحصائيات السابقة إلى استخدام عينة الدراسة للسياسات والطرق المحاسبية المتحفظة عند إعداد القوائم المالية. من بيانات الجدول (1-5) نلاحظ أن قيمة الالتواء وقيمة التفلطح لنسبة المستحقات غير التشغيلية قد بلغت 17,2128- و 315,3264 على التوالي، وهي تشير إلى عدم اقتراب بيانات نسبة المستحقات غير التشغيلية من التوزيع الطبيعي، وتؤكد القيمة الاحصائية لإختبار (Jarque-Bera) ومستوى دلالتها ذلك، إذ بلغت القيمة الاحصائية للاختبار 1481002 بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%. مما يدل على أن البيانات لا تتبع التوزيع الطبيعي.

2.1. نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية: تم الاعتماد على نسبة المستحقات الإجمالية إلى الأرباح قبل البنود غير العادية لقياس مستوى التحفظ المحاسبي في شركات العينة خلال فترة الدراسة، وقد بلغ المتوسط

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية -6,3303، كما تراوحت نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -328,22 و 111,99، وبانحراف معياري مقداره 26,9798، وهو ما يدعم نتائج نموذج القياس الأول (المستحقات غير التشغيلية) ويؤكد على تبني شركات عينة الدراسة للسياسات والطرق المحاسبية المتحفظة عند إعداد القوائم المالية. من بيانات الجدول (5-1) نلاحظ أيضا أن قيمة الالتواء وقيمة التقلطح لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية قد بلغت -7,3887 و 80,4825 على التوالي، وهي تشير إلى عدم اقتراب بيانات نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية من التوزيع الطبيعي، وتؤكد القيمة الاحصائية لاختبار (Jarque-Bera) ومستوى دلالتها ذلك، إذ بلغت القيمة الاحصائية للاختبار 93328,86 بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%. وبالتالي البيانات لا تتبع التوزيع الطبيعي.

الجدول (5-1): الإحصاء الوصفي للمتغير التابع (مستوى التحفظ المحاسبي)

CONSERVATISM EXBT	CONSERVATISM NA	المتغير التابع
-6.3303	-0.1588	المتوسط الحسابي
-0.7033	-0.0442	الوسيط
111,9974	2.0519	أقصى قيمة
-338.2285	-21.8313	أدنى قيمة
26.9798	1.1825	الانحراف المعياري
-7.3887	-17.2169	الالتواء
80,4825	315,3276	التقلطح
93328,86	1481014	Jarque-Bera
0.0000	0.0000	مستوى المعنوية
360	360	المشاهدات

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

2. تحليل سلوك مستوى التحفظ المحاسبي خلال فترة الدراسة

من أجل التعرف أكثر على اتجاه المتغير التابع، ومعرفة مستوى التغير الحاصل فيه خلال الفترة من 2014 إلى 2019، قمنا بتحليل سلوك مستوى التحفظ المحاسبي بالاعتماد على المتوسط الحسابي السنوي لكل نسبة لشركات العينة كما هو مبين في الجدول (5-2).

الجدول (5-2): نتائج تحليل سلوك مستوى التحفظ المحاسبي خلال فترة الدراسة

CONSERVATISM EXBT	CONSERVATISM NA	السنوات	المتوسط الحسابي
-8.2447	-0.4507	2014	
-7.9863	-0.1000	2015	
-4.9766	-0.1012	2016	
-13.2732	-0.0845	2017	
-1.5763	-0.1056	2018	
-1.9250	-0.1110	2019	

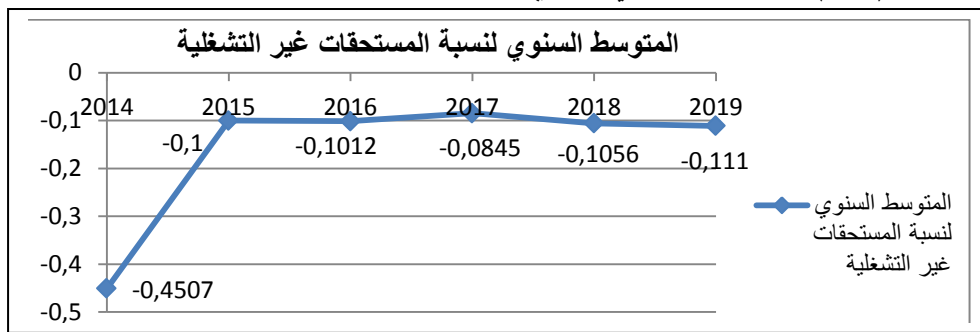
المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

إنطلاقاً من النتائج الملخصة في الجدول (5-2)، نلاحظ أن:

1.2. نسبة المستحقات غير التشغيلية: من الجدول (5-2) والشكل (5-1). نلاحظ بأن أعلى نسبة للمستحقات غير التشغيلية قد سجلت في عام 2014، إذ بلغت نسبة المستحقات غير التشغيلية لشركات العينة $-0,4507$ ، ثم تراجعت هذه النسبة إلى أدنى مستوياتها في عام 2017 لتبلغ نسبة المستحقات غير التشغيلية $-0,0845$ ، وبشكل عام يمكننا القول بأن مستوى التحفظ المحاسبي كان جد مرتفع عام 2014 ثم تراجع بشكل كبير عام 2015، ليستقر بعدها، أين عرف تغيرات طفيفة في السنوات الأخرى.

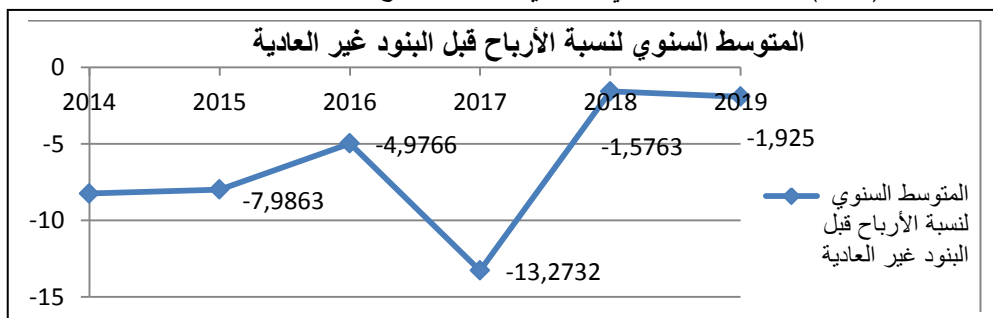
الشكل (5-1): المتوسط الحسابي السنوي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لشركات العينة



المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

2.2. نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية من الجدول (5-2) والشكل (5-2). نلاحظ بأن أعلى نسبة للأرباح قبل البنود غير العادية قد سجلت في عام 2017، إذ بلغت نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لشركات العينة $-17,2732$ ، ثم تراجعت هذه النسبة إلى أدنى مستوياتها في عام 2017 لتبلغ نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية $-1,5763$ ، ثم نلاحظ وجود تحسن طفيف في النسبة بدأ من سنة 2019، إذ ارتفعت نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لتبلغ $-1,925$. وبشكل عام يمكن القول بأن إنخفاض نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عن الواحد الصحيح طيلة فترة الدراسة لشركات العينة هو مؤشر على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي.

الشكل (5-2): المتوسط الحسابي السنوي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لشركات العينة



المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

3. الإحصاء الوصفي لخصائص الشركات الجزائرية

يلخص الجدول (3-5) نتائج الإحصاء الوصفي لخصائص الشركات الجزائرية، حيث نلاحظ أن:

1.3. حجم الشركة: تم قياس حجم الشركة من خلال اللوغاريتم العشري لإجمالي الأصول، حيث بلغ المتوسط الحسابي لحجم شركات العينة خلال فترة الدراسة 9,7118 لوغاريتم عشري (يعادل 5,91 مليار دينار تقريبا)، كما تراوحت أحجام شركات العينة بين 7,4752 لوغاريتم عشري و 11,2540 لوغاريتم عشري، وبانحراف معياري مقداره 0,7753، وهو ما يشير إلى وجود تفاوت بين أحجام شركات العينة خلال فترة الدراسة. من بيانات الجدول (3-5) نلاحظ أيضا أن قيمة الالتواء وقيمة التفلطح لمتغير حجم الشركة قد بلغت -0,2950 و 2,6084 على التوالي، وهي تشير إلى عدم اقتراب البيانات من التوزيع الطبيعي، وللتأكد من هذا القرار لجأنا إلى اختبار (Jarque-Bera) حيث تفيد قاعدة القبول بأن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي، عندما يكون مستوى المعنوية للاختبار أكبر من 5%، وقد بلغت القيمة الإحصائية للاختبار (Jarque-Bera) حوالي 7,5214 بمستوى معنوية 0,0232 وهي أقل من 5%. مما يدل على أن بيانات متغير حجم الشركة لا تتبع التوزيع الطبيعي.

2.3. نسبة المديونية: بلغ المتوسط الحسابي لنسبة المديونية (نسبة الدين إلى إجمالي الأصول) لشركات العينة خلال فترة الدراسة حوالي 0,3408 وهي نسبة أقل من الواحد ومقبولة، لأنها تشير إلى أن أغلب شركات العينة لديها مديونية أقل من أصولها، كما تراوحت نسبة المديونية لشركات العينة بين 0,0061 و 3,8511 وبانحراف معياري مقداره 0,3369، وهذا ما يشير إلى وجود تباين في نسبة المديونية من شركة إلى أخرى خلال فترة الدراسة. من الجدول (3-5) نلاحظ أيضا أن قيمة الالتواء وقيمة التفلطح لنسبة المديونية قد بلغت 3,9956 و 37,8954 على التوالي، وهي تشير إلى عدم اقتراب بيانات نسبة المديونية من التوزيع الطبيعي، وتؤكد القيمة الإحصائية للاختبار (Jarque-Bera) ومستوى دلالتها ذلك، إذ بلغت القيمة الإحصائية للاختبار 19,223,32، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%. مما يدل على أن بيانات هذا المتغير لا تتبع التوزيع الطبيعي.

3.3. معدل العائد على الأصول: بلغ المتوسط الحسابي لمعدل العائد على الأصول (صافي الربح إلى إجمالي الأصول) لشركات العينة خلال فترة الدراسة حوالي 0,0452، بينما تراوح معدل العائد على الأصول لشركات العينة بين -1,7451 و 0,4913، وبانحراف معياري مقداره 0,1402، وهذا ما يبين أن هناك اختلاف كبير في ربحية شركات العينة خلال فترة الدراسة. من بيانات الجدول (3-5) نجد أيضا أن قيمة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الالتواء وقيمة التفلطح لمعدل العائد على الأصول قد بلغت $-5,6259$ و $76,3414$ على التوالي، وهي تشير إلى عدم اقتراب بيانات معدل العائد على الأصول من التوزيع الطبيعي، وتؤكد القيمة الإحصائية لاختبار (Jarque-Bera) ومستوى دلالتها ذلك، إذ بلغت القيمة الإحصائية للاختبار $82583,67$ بمستوى معنوية $0,0000$ ، وهي أقل من 5% . مما يدل على أن بيانات هذا المتغير لا تتبع التوزيع الطبيعي.

4.3. قطاع النشاط: فيما يخص متغير قطاع النشاط ونظرا لكونه متغير نوعي، فقد كان التوصيف المناسب له هو التوزيع التكراري، ومن الجدول (3-5) نلاحظ أن عدد المشاهدات التي تأخذ القيمة ثلاثة (قطاع الصناعة)، قد بلغت 162 مشاهدة بنسبة 45% من إجمالي العينة، وهذا يعني أن أغلب شركات العينة تنشط في القطاع الصناعي.

5.3. طبيعة الملكية: بناء على نتائج التوزيع التكراري الموضحة في الجدول (3-5)، نلاحظ أن عدد المشاهدات التي تأخذ القيمة واحد (مؤسسة خاصة)، قد بلغت 186 مشاهدة بنسبة 51.7% من إجمالي العينة وهذا ما يشير إلى توازن بين المؤسسات فيما يخص طبيعة الملكية.

6.3. طبيعة القوائم المالية: أظهرت نتائج التوزيع التكراري الموضحة في الجدول (3-5)، أن عدد المشاهدات التي تأخذ القيمة واحد (قوائم مالية مجمعة)، قد بلغت 252 مشاهدة بنسبة 70% من إجمالي العينة. وهذا يشير إلى أن أغلب القوائم المالية لشركات العينة هي قوائم مالية مجمعة.

7.3. الإدراج في السوق المالي: بينت نتائج التوزيع التكراري الموضحة في الجدول (3-5)، أن عدد المشاهدات التي تأخذ القيمة صفر (شركات غير مدرجة في السوق المالي)، قد بلغت 324 مشاهدة وبنسبة 90% من إجمالي العينة، وهذا يشير إلى أن أغلب شركات العينة غير مدرجة في السوق المالي.

الجدول (3-5): الإحصاء الوصفي لخصائص الشركات الجزائرية

المتغيرات الكمية	SIZE	LEV	ROA	المتغيرات النوعية	الرمز	التكرار	النسبة	المشاهدات
المتوسط الحسابي	9.7118	0.3408	0.0452	SECTOR	1	42	11.7%	360
الوسيط	9.7542	0.2717	0.0356		2	84	23.3%	
أقصى قيمة	11.2540	3.8511	0.4913		3	162	45%	
أدنى قيمة	7.4752	0.0061	-1.7451		4	72	20%	
الانحراف المعياري	0.7753	0.3369	0.1402	PRO	0	174	48.3%	360
الالتواء	-0.2950	3.9956	-5.6259		1	186	51.7%	
التفلطح	2.6084	37.8954	76.3414	NFS	0	108	30%	360
Jarque-Bera	7.5214	19223.32	82583.67		1	252	70%	
مستوى المعنوية	0.0232	0.0000	0.0000	QUOT	0	324	90%	360
المشاهدات	360	360	360		1	36	10%	

عدد المشاهدات (Observations = 360) حيث اشتملت عينة الدراسة على 60 شركة خلال 6 سنوات.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

4. تحليل سلوك خصائص الشركات الجزائرية خلال فترة الدراسة

من أجل التعرف أكثر على اتجاهات المتغيرات المستقلة ومعرفة مستوى التغير الحاصل فيها خلال الفترة 2014-2019، قمنا بتحليل سلوك هذه المتغيرات بالاعتماد على المتوسط الحسابي السنوي لكل متغير في كل سنة. والجدول (5-2) يبين نتائج تحليل المتغيرات المستقلة لشركات العينة خلال فترة الدراسة.

الجدول (5-4): نتائج تحليل سلوك خصائص الشركات الجزائرية خلال فترة الدراسة

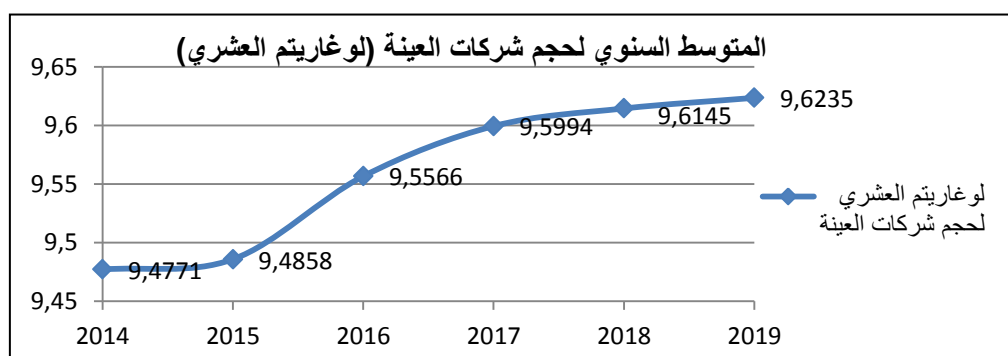
السنوات	SIZE	LEV	ROA
2014	9.4771	0.3425	0.0677
2015	9.4858	0.3143	0.0018
2016	9.5566	0.3423	0.0528
2017	9.5994	0.3436	0.0630
2018	9.6145	0.3470	0.0383
2019	9.6235	0.3710	0.0355

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

إنطلاقاً من النتائج الملخصة في الجدول (5-4)، نلاحظ أن:

1.4. حجم الشركة: من بيانات الجدول (5-4) والشكل (5-3)، يمكن ملاحظة وجود ارتفاع مستمر في المتوسط الحسابي السنوي لحجم شركات العينة، وذلك منذ عام 2014 إلى غاية عام 2019، حيث بلغت أدنى قيمة للمتوسط خلال فترة الدراسة 9,4771، بينما بلغت أقصى قيمة 9,6235، وتعتبر الإحصائيات السابقة على النمو الذي عرفته الشركات خلال فترة الدراسة.

الشكل (5-3): المتوسط الحسابي السنوي لحجم شركات العينة



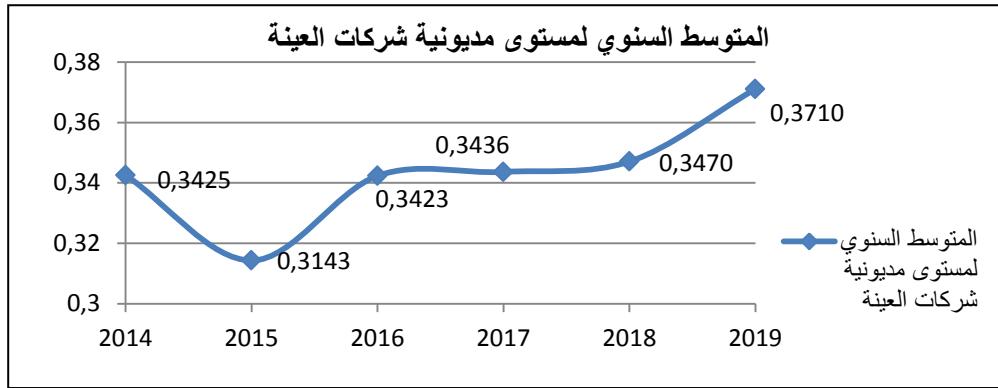
المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

2.4. نسبة المديونية: من بيانات الجدول (5-4) والشكل (5-4)، يلاحظ أن متوسط نسبة المديونية لشركات العينة المدروسة قد عرفت تذبذباً بسيطاً خلال فترة الدراسة، حيث انخفضت من 0,3425 إلى 0,3143 سنة 2015، إلا أنها عاودت الارتفاع سنة 2016 واستمرت في الارتفاع إلى غاية سنة 2019،

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

حيث بلغت أقصى قيمة لنسبة المديونية 0,3710 في عام 2019، وتعتبر هذه النتائج متوقعة ومتسقة بالنظر مع الارتفاع الذي عرفته أحجام شركات العينة خلال فترة الدراسة.

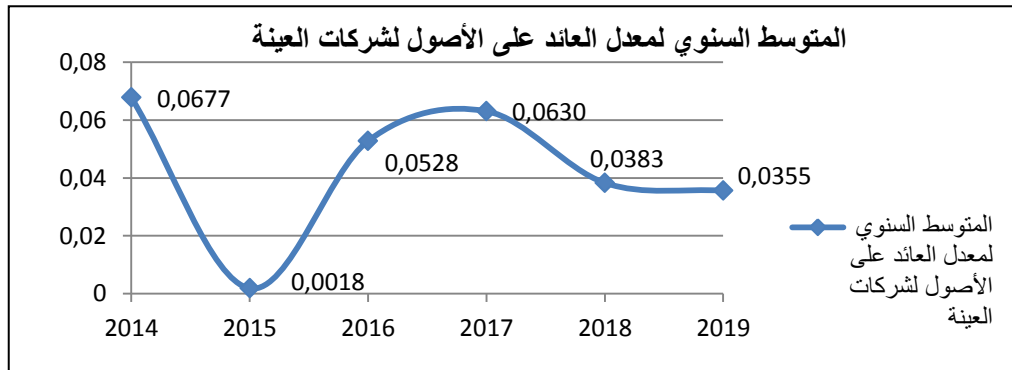
الشكل (4-5): المتوسط الحسابي السنوي لمستوى مديونية شركات العينة



المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

3.4. معدل العائد على الأصول: من بيانات الجدول (4-5) والشكل (5-5)، يمكن ملاحظة وجود تقلبات وعدم استقرار في معدل العائد على الأصول لشركات العينة خلال فترة الدراسة، فقد انخفض متوسط معدل العائد على الأصول من 0,0677 إلى 0,0018 سنة 2015، ثم عاود الارتفاع سنتي 2016 و 2017 و ليبلغ 0,0528 و 0,0630 على التوالي، ليعاود الانخفاض من جديد سنتي 2018 و 2019 و ليبلغ 0,0383 و 0,0355 على التوالي، ويعتبر هذا التقلب وعدم الاستقرار في مستوى الربحية لشركات العينة المدروسة أحد النتائج المتوقعة بالنظر إلى التطورات السلبية التي شهدتها الاقتصاد في الجزائر خلال الفترة الممتدة من 2014 إلى 2019، على غرار انخفاض قيمة الدينار الجزائري وتراجع أسعار النفط والمحروقات، بالإضافة إلى دخول الجزائر في مرحلة التقشف ومنع استيراد العديد من السلع والخدمات وما إلى غير ذلك.

الشكل (5-5): المتوسط الحسابي السنوي لمعدل العائد على الأصول لشركات العينة



المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

المطلب الثاني: التحليل أحادي المتغير

من أجل إجراء التحليل أحادي المتغير لنماذج الدراسة، وتحديد مدى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين المتوسطات الحسابية للمستحقات غير التشغيلية ونسبة الأرباح قبل البنود غير العادية، قمنا بتقسيم الشركات الجزائرية محل الدراسة إلى أربع فئات وفقا للمتغيرات الكمية المستقلة (حجم الشركة، نسبة المديونية، ومعدل العائد على الأصول) بالاعتماد على الربيعيات، كما هو موضح في الجدول (5-5)، أما المتغيرات الوصفية فهي أصلا مقاسة بمقاييس فئوية (قطاع النشاط، طبيعة الملكية، طبيعة القوائم المالية، والإدراج في السوق المالي). بعد ذلك قمنا بتطبيق الاختبارين اللامعلميين (T-Kruskal Wallis) و (Mann-Whitney Test) للتأكد من مدى وجود فروق معنوية في مستوى التحفظ المحاسبي بين الشركات، وقد تم الاعتماد على هذين الاختبارين لأن توزيع بيانات المتغيرات لا يتبع التوزيع الطبيعي كما أشرنا إلى ذلك عند عرض الإحصاء الوصفي للبيانات. تفيد قاعدة اتخاذ القرار للاختبارين بقبول الفرضية العدمية القائلة بـ"عدم وجود فروقات ذات دلالة إحصائية"، إذا كان مستوى المعنوية أكبر من 5% والعكس صحيح.

الجدول (5-5): جدول طول الخلايا حسب متغيرات الدراسة

المشاهدات	النسبة	الرمز	الفئات	الحدود	ROA	LEV	SIZE	الربيعيات	
					-1.7451	0.0061	7.4752	Min	أدنى قيمة
90	%25	1	الفئة الأولى	Q1 - Min	0.0067	0.1157	9.0933	Q1	الربيع الأول
90	%25	2	الفئة الثانية	Q2 - Q1	0.0356	0.2717	9.7542	Q2	الربيع الثاني
90	%25	3	الفئة الثالثة	Q3 - Q2	0.0885	0.5276	10.2717	Q3	الربيع الثالث
90	%25	4	الفئة الرابعة	Max .- Q3	0.4913	3.8511	11.2504	Max	أعلى قيمة

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

1. التحليل أحادي المتغير للمستحقات غير التشغيلية

- يلخص الجدول (5-6) نتائج التحليل أحادي المتغير للمستحقات غير التشغيلية، حيث نلاحظ:
- الشركات كبيرة الحجم (الشركات التي تنتمي إلى الفئة الرابعة) تتميز بمتوسط نسبة مستحقات غير تشغيلية أكبر مقارنة ببقية الشركات محل الدراسة، كما بلغ مستوى المعنوية للاختبار (T-Kruskal) 0,001، وهي أقل من 5%. وعليه يتم رفض الفرضية العدمية وقبول الفرضية البديلة القائلة بوجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص المستحقات غير التشغيلية حسب الحجم.
 - الشركات التي تمتاز بمعدل عائد أصول منخفض (الشركات التي تنتمي إلى الفئة الأولى) تتميز بمتوسط نسبة مستحقات غير تشغيلية أكبر مقارنة ببقية الشركات محل الدراسة، كما بلغ مستوى المعنوية

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

للاختبار (T-Kruskal) 0,002، وهي أقل من 5%. وعليه يتم رفض الفرضية العدمية وقبول الفرضية البديلة القائلة بوجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص المستحقات غير التشغيلية حسب معدل العائد على الأصول.

- القيمة الإحصائية للاختبار (T-Kruskal) المتعلق بكل من المديونية، وقطاع النشاط غير معنوية، حيث كان مستوى المعنوية أكبر من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص المستحقات غير التشغيلية حسب مستوى المديونية وقطاع النشاط.
- القيمة الإحصائية للاختبار (Mann-Whitney) المتعلق بكل من طبيعة الملكية، طبيعة القوائم المالية، والإدراج في السوق المالي غير معنوية، حيث كانت مستوى المعنوية أكبر من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة الملكية، طبيعة القوائم المالية، والإدراج في السوق المالي.

الجدول (5-6) : الفروقات المعنوية في المستحقات غير التشغيلية بين الشركات وفقاً للمتغيرات المستقلة

القرار	Test-Statistics			اختبار (T-Kruskal Wallis)			المتغيرات
	Sig.	df	Chi-Square	رتبة المتوسط	عدد المشاهدات	الفئات	
رفض	0.001	3	17.033	145.36	90	1	SIZE_N
				184.80	90	2	
				183.27	90	3	
				208.58	90	4	
قبول	0.209	3	4.537	166.54	90	1	LEV_N
				172.93	90	2	
				185.68	90	3	
				196.84	90	4	
رفض	0.002	3	14.325	205.21	90	1	ROA_N
				186.60	90	2	
				182.43	90	3	
				147.76	90	4	
قبول	0.086	3	6.586	156.31	42	1	SECTOR
				200.83	84	2	
				173.19	162	3	
				187.33	72	4	
القرار	Test-Statistics		اختبار (Mann-Whitney Test)				
	Sig.	Z-Value	رتبة المتوسط	عدد المشاهدات	الفئات		
قبول	0.722	-0.356	178.48	174	0	PRO	
			182.39	186	1		
قبول	0.371	-0.895	173.00	108	0	NFS	
			183.71	252	1		
قبول	0.251	-1.148	182.60	324	0	QUOT	
			161.61	36	1		

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

2. التحليل أحادي المتغير لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

يلخص الجدول (5-7) نتائج التحليل أحادي المتغير لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية، حيث نلاحظ:

- الشركات كبيرة الحجم (الشركات التي تنتمي إلى الفئة الرابعة) تتميز بمتوسط نسبة أرباح قبل البنود غير العادية أكبر مقارنة ببقية الشركات محل الدراسة، كما بلغ مستوى المعنوية للاختبار (T-Kruskal) 0,003، وهي أقل من 5%. وعليه يتم رفض الفرضية العدمية وقبول الفرضية البديلة القائلة بوجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب الحجم.

- الشركات التي تمتاز بمستوى مديونية مرتفع (الشركات التي تنتمي إلى الفئة الثانية) تتميز بمتوسط نسبة أرباح قبل البنود غير العادية أكبر مقارنة ببقية الشركات محل الدراسة، كما بلغ مستوى المعنوية للاختبار (T-Kruskal) 0,041، وهي أقل من 5%. وعليه يتم رفض الفرضية العدمية وقبول الفرضية البديلة القائلة بوجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب مستوى المديونية.

- الشركات التي تمتاز بمعدل عائد أصول مرتفع جدا (الشركات التي تنتمي إلى الفئة الرابعة) تتميز بمتوسط نسبة أرباح قبل البنود غير العادية أكبر مقارنة ببقية الشركات محل الدراسة، كما بلغ مستوى المعنوية للاختبار (T-Kruskal) 0,000، وهي أقل من 5%. وعليه يتم رفض الفرضية العدمية وقبول الفرضية البديلة القائلة بوجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب معدل العائد على الأصول.

- القيمة الإحصائية للاختبار (T-Kruskal) المتعلق بقطاع النشاط غير معنوية، حيث كانت مستوى المعنوية أكبر من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب قطاع النشاط.

- القيمة الإحصائية للاختبار (Mann-Whitney Test) المتعلق بكل من طبيعة الملكية، طبيعة القوائم المالية، والإدراج في السوق المالي غير معنوية، حيث كان مستوى المعنوية أكبر من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين الشركات فيما يخص متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب طبيعة الملكية، طبيعة القوائم المالية، والإدراج في السوق المالي.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-7): الفروقات المعنوية في نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية بين الشركات وفقا للمتغيرات المستقلة

Test-Statistics				اختبار (T-Kruskal Wallis)			المتغيرات
القرار	Sig.	df	Chi-Square	رتبة المتوسط	عدد المشاهدات	الفئات	
رفض	0.003	3	13.996	162.56	90	1	SIZE_N
				180.64	90	2	
				164.87	90	3	
				213.93	90	4	
رفض	0.041	3	8.264	165.87	90	1	LEV_N
				203.10	90	2	
				187.42	90	3	
				165.61	90	4	
رفض	0.000	3	29.637	178.31	90	1	ROA_N
				135.92	90	2	
				188.38	90	3	
				219.39	90	4	
قبول	0.886	3	0.647	172.50	42	1	SECTOR
				182.64	84	2	
				183.86	162	3	
				175.10	72	4	
القرار	Test-Statistics		اختبار (Mann-Whitney Test)				
	Sig.	Z-Value	رتبة المتوسط	عدد المشاهدات	الفئات		
قبول	0.952	-0.061	180.84	174	0	PRO	
			180.18	186	1		
قبول	0.175	1.357	169.13	108	0	NFS	
			185.37	252	1		
قبول	0.724	-0.353	181.15	324	0	QUOT	
			174.69	36	1		

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

المطلب الثالث: اختبار صلاحية نماذج الدراسة

قبل البدء في تحليل النتائج واختبار الفرضيات لابد من التحقق أولا من صلاحية نماذج الدراسة من خلال تحديد قيم معاملات الارتباط بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة، واختبار التداخل الخطي للمتغيرات المستقلة.

1. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات نموذج الدراسة الأول

يلخص الجدول (5-8) قيم معاملات الارتباط (Pearson) بين المتغير التابع (نسبة المستحقات غير التشغيلية) والمتغيرات المستقلة ممثلة في خصائص الشركات الجزائرية، حيث نلاحظ وجود علاقة ارتباط موجبة ضعيفة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية وحجم الشركة، إذ بلغ معامل الارتباط بين المتغيرين 0,198 عند مستوى معنوية 1%، كما بلغ معامل الارتباط بين مستوى المديونية كمتغير مفسر ونسبة المستحقات غير التشغيلية 0,180 عند مستوى معنوية 1%، مشيرا إلى وجود علاقة موجبة ضعيفة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

بين المتغيرين، وقدّر معامل الارتباط بين معدل العائد على الأصول ونسبة المستحقات غير التشغيلية 0,625 عند مستوى معنوية 1%، مما يدل على وجود علاقة ارتباط موجبة قوية بين المتغيرين، أما معاملات الارتباط بين نسبة المستحقات غير التشغيلية وبقية المتغيرات المفسرة (قطاع النشاط، طبيعة الملكية، طبيعة القوائم المالية والإدراج في السوق المالي) فكانت غير معنوية، وبالتالي عدم وجود أي علاقات ارتباط بين تلك المتغيرات.

الجدول (5-8): مصفوفة الارتباط بيرسون بين متغيرات نموذج المستحقات غير التشغيلية

QUOT	NFS	PRO	SECTOR	ROA	LEV	SIZE	NA	المتغيرات	
							1	Pearson	NA
								Sig. (2-tailed)	
						1	**0.198	Pearson	SIZE
							0.000	Sig. (2-tailed)	
					1	0.079	**0.180	Pearson	LEV
						0.135	0.001	Sig. (2-tailed)	
				1	0.002	0.036	**0.625	Pearson	ROA
					0.963	0.502	0.000	Sig. (2-tailed)	
			1	0.052	0.020	**0.178	-0.003	Pearson	SECTOR
				0.325	0.711	0.001	0.958	Sig. (2-tailed)	
		1	**0.156	0.021	-0.008	**0.151	0.072	Pearson	PRO
			0.003	0.690	0.874	0.004	0.171	Sig. (2-tailed)	
	1	**0.604	**0.168	0.074	0.009	**0.154	0.100	Pearson	NFS
		0.000	0.001	0.164	0.865	0.003	0.058	Sig. (2-tailed)	
1	**0.218	0.100	0.037	0.045	*0.118	**0.272	0.000	Pearson	QUOT
	0.000	0.058	0.489	0.390	0.025	0.000	0.999	Sig. (2-tailed)	

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الدراسة

2. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات نموذج الدراسة الثاني

يبين الجدول (5-9) قيم معاملات الارتباط (Pearson) بين المتغير التابع (نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية) والمتغيرات المستقلة ممثلة في خصائص الشركات الجزائرية، حيث نلاحظ أن أغلب علاقات الارتباط كانت غير معنوية، وبمستويات معنوية أكبر من 5% بالنسبة لجميع العلاقات، باستثناء علاقة الارتباط بين نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية ومستوى المديونية التي تشير إلى وجود علاقة عكسية ضعيفة وذات دلالة إحصائية، حيث بلغ معامل الارتباط -0,219 عند مستوى معنوية 1%، مما يؤكد معنوية الارتباط بين هذين المتغيرين.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-9) : مصفوفة الارتباط بيرسون بين متغيرات نموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

QUOT	NFS	PRO	SECTOR	ROA	LEV	SIZE	TACC/EXBT	المتغيرات	
							1	Pearson Sig.(2-tailed)	TACC/ EXBT
						1	0.074 0.160	Pearson Sig.(2-tailed)	SIZE
					1	0.079 0.135	** -0.219 0.000	Pearson Sig.(2-tailed)	LEV
				1	0.002 0.963	0.036 0.502	0.079 0.134	Pearson Sig.(2-tailed)	ROA
			1	0.052 0.325	0.020 0.711	** -0.178 0.001	-0.018 0.736	Pearson Sig.(2-tailed)	SECTOR
		1	**0.156 0.003	0.021 0.690	-0.008 0.874	** -0.151 0.004	-0.013 0.810	Pearson Sig.(2-tailed)	PRO
	1	**0.604 0.000	**0.168 0.001	0.074 0.164	0.009 0.865	** -0.154 0.003	0.045 0.390	Pearson Sig.(2-tailed)	NFS
1	**0.218 0.000	0.100 0.058	0.037 0.489	0.045 0.390	*0.118 0.025	** -0.272 0.000	-0.005 0.931	Pearson Sig.(2-tailed)	QUOT

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).
**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

3. اختبار التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة

للتحقق من صحة تقدير المعلمات وصلاحيّة نماذج الدراسة الخطية للتطبيق، تم احتساب معامل تضخم التباين (VIF) ومعامل التباين المسموح (Tolerance) لكل متغير من المتغيرات المستقلة، حيث أن قاعدة القرار تفيد بأن الحصول على معامل (VIF) أكبر من 5 يعني وجود علاقة خطية متداخلة بين المتغيرين، كما أن الحصول على معامل (Tolerance) أقل من 0,1 يعني وجود ارتباط مرتفع مع بقية المتغيرات المستقلة مما يزيد من احتمالية تحقق المصاحبة الخطية المتعددة، وبناء على النتائج الملخصة في الجدول (5-10) نلاحظ بأن قيم (VIF) انحصرت بين 1,009 و 1,813 وهي أقل من 5، أما معاملات (Tolerance) فتراوحت بين 0,552 و 0,991 وهي أكبر من 0,1، مما يدل على أن نماذج الدراسة خالية من مشكلة التداخل الخطي.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-10) : نتائج اختبار التداخل الخطي للمتغيرات المستقلة في الدراسة

المتغيرات	معامل تضخم التباين (VIF)	معامل التباين المسموح (Tolerance)
SIZE	1.264	0.791
LEV	1.018	0.982
ROA	1.009	0.991
SECTOR	1.082	0.924
PRO	1.746	0.573
NFS	1.813	0.552
QUOT	1.136	0.880

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

4. اختبار الارتباط الذاتي لنماذج الدراسة

للتحقق من عدم وجود مشكلة الارتباط بين البواقي لنماذج الدراسة المستخدمة، تم استخدام اختبار (Durbin – Watson)، وأشارت دراسة (حمدان، 2012، صفحة 32) أن نتيجة هذا الاختبار القريبة من الصفر تشير إلى وجود ارتباط موجب قوي بين البواقي، أما النتيجة القريبة من (4) فتشير إلى وجود ارتباط سالب قوي، والقيمة المثلى محصورة بين (1,5 و 2,5)، ويتضح من الجدول (5-11) أن قيمة (Durbin – Watson)، لنماذج الدراسة بلغت (1,477) و(1,746) وهي نتائج مثلى، وبالتالي خلو نماذج الدراسة من الارتباط الذاتي.

الجدول (5-11) : نتائج اختبار الارتباط الذاتي لنماذج الدراسة

Test Durbin–Watson	نموذج الانحدار المتعدد
1.477	نموذج الدراسة الأول: Conservatism NA
1.746	نموذج الدراسة الثاني: Conservatism TACC/ EXBT

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المبحث الثاني: اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات الكمية

بعد الانتهاء من وصف البيانات والتحقق من قابلية نماذج الدراسة للتطبيق، سنحاول من خلال هذا الجزء اختبار ومناقشة الفرضية الرئيسية الأولى للدراسة القائلة "يختلف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات الجزائرية". وذلك باستخدام عدة أساليب واختبارات إحصائية، يأتي في مقدمتها اختبار (T-Test) لعينة واحدة، وأسلوب تحليل الانحدار الخطي المتعدد، وذلك بهدف قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية، وتحديد العوامل المؤثرة فيه. وفيما يلي عرض للنتائج.

المطلب الأول: مدى ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي

الفرضية الفرعية (ف1.1) "تمارس الشركات الجزائرية التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية".

لمعرفة فيما إذا كانت شركات العينة تمارس التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد القوائم المالية خلال فترة الدراسة (2014-2019)، تم استخدام نموذجين أساسيين لتقدير مستوى التحفظ المحاسبي، وفيما يلي عرض لنتائج اختبار One-Sample T Test لكل نموذج.

1. قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس المستحقات غير التشغيلية

بتطبيق نموذج المستحقات غير التشغيلية، والذي يقوم على أساس طرح المستحقات التشغيلية من إجمالي المستحقات، تم فحص مدى وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية لشركات العينة المدروسة خلال فترة الدراسة (2014-2019)، حيث تم الاستعانة باختبار (T-Test) لمعرفة مدى اختلاف المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية عن (0)، إذ تفيد قاعدة اتخاذ القرار بقبول الفرضية البديلة القائلة "الشركات الجزائرية تمارس التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية"، عندما يكون مستوى المعنوية للاختبار (T-Test) أقل من 5%، والمتوسط الحسابي للعينة أقل من المتوسط الفرضي (0)، أما إذا كان الإختبار غير معنوي فهو مؤشر على عدم ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي خلال فترة الدراسة. وفيما يلي عرض لنتائج اختبار (T-Test) لكل سنة من سنوات الدراسة.

1.1. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب قطاع النشاط

انطلاقا من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب قطاع النشاط المبينة في الجدول (5-12). يمكن تلخيص ما يلي:

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

أ. قطاع المحروقات: نلاحظ أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لسنة 2014 قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,033، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في قطاع المحروقات خلال هذه السنة، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,1089 و-0,2592، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع المحروقات، نجد أيضا من الجدول (5-12) أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع المحروقات، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,010، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية التابعة لقطاع المحروقات تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ب. قطاع البناء والأشغال: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنتي 2017 و 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,030، 0,045 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في قطاع البناء والأشغال خلال هاتين السنتين، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,0911 و-0,2682، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع البناء والأشغال، نلاحظ أيضا من الجدول (5-12) أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع البناء والأشغال، قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,002، وهي أقل من 5%، وعليه نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية التابعة لقطاع البناء والأشغال تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ج. قطاع الصناعة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنة 2015، 2016، 2017، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,017، 0,026، 0,020، 0,010،

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في قطاع الصناعة خلال هذه السنوات. في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,1275 و -0,9380، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع الصناعة، نلاحظ أيضا من الجدول (5-12) أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في القطاع الصناعي، قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,006، وهي أقل من 5%، ومنه يمكننا القول بأن "الشركات الجزائرية التابعة للقطاع الصناعي تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

د. قطاع الخدمات: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2018، قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,001، 0,001، 0,047، 0,001، على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في قطاع الخدمات خلال هذه السنوات، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,0402 و -0,6337، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع الخدمات، من بيانات الجدول (5-12) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع الخدمات، قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية التابعة لقطاع الخدمات تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

إنطلاقا مما سبق عرضه، يتضح لنا أن جميع القطاعات المدروسة، بشكل عام، كانت متحفظة، كما أظهرت النتائج أيضا أن القطاع الصناعي هو القطاع الأكثر تحفظا مقارنة ببقية القطاعات في الجزائر،

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

حيث بلغ المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي في القطاع الصناعي -0,2587، وبمستوى معنوية أقل من 5%، في حين كان قطاع الخدمات أقل تحفظاً.

الجدول (5-12) : نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب قطاع النشاط

قطاع النشاط	السنوات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	(T) المحسوبة	درجة الحرية (df)	مستوى المعنوية (Sig)
المحروقات	2014	-0.0796	0.7647	-2.754	6	0.033
	2015	-0.1882	0.2620	-1.901	6	0.106
	2016	-0.1338	0.2558	-1.384	6	0.216
	2017	-0.1089	0.6947	-0.415	6	0.693
	2018	-0.2592	0.4766	-1.439	6	0.200
	2019	-0.1412	0.2086	-1.791	6	0.124
	فترة الدراسة ككل		-0.1518	0.3663	-2.686	41
البناء والأشغال	2014	-0.0911	0.2318	-1.472	13	0.165
	2015	-0.1219	0.3479	-1.311	13	0.213
	2016	-0.1529	0.3872	-1.478	13	0.163
	2017	-0.0978	0.1498	-2.442	13	0.030
	2018	-0.2682	0.8810	-1.139	13	0.275
	2019	-0.1671	0.2827	-2.212	13	0.045
	فترة الدراسة ككل		-0.1498	0.4382	-3.134	83
الصناعة	2014	-0.9380	0.1844	-1.165	26	0.255
	2015	-0.1312	0.2667	-2.557	26	0.017
	2016	-0.1398	0.3083	-2.357	26	0.026
	2017	-0.8346	0.1243	-3.488	26	0.002
	2018	-0.1275	0.7693	-0.862	26	0.397
	2019	-0.1324	0.2473	-2.783	26	0.010
	فترة الدراسة ككل		-0.2587	0.7480	-2.884	161
الخدمات	2014	-0.5413	0.4325	-4.335	11	0.001
	2015	-0.6337	0.0980	-2.240	11	0.047
	2016	-0.0569	0.0468	-4.211	11	0.001
	2017	-0.0467	0.0808	-2.000	11	0.071
	2018	-0.0402	0.0307	-4.537	11	0.001
	2019	-0.0495	0.0880	-1.949	11	0.077
	فترة الدراسة ككل		-0.0518	0.0673	-6.530	71

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2.1. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة الملكية:

انطلاقاً من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة

ملكية المؤسسة المبينة في الجدول (5-13). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. المؤسسات العمومية: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنة

2015، 2016، 2017، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,012، 0,035، 0,007،

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

0,009 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في المؤسسات العمومية خلال هذه السنوات، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,1004 و -0,8310، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في المؤسسات العمومية، نلاحظ أيضا من الجدول (5-13) أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في المؤسسات العمومية، قد أخذ قيمة سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، وبالتالي نستطيع الإقرار "بعدم ممارسة الشركات الجزائرية العمومية للتحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى عدم معنوية الاختبار (T-Test).

ب. المؤسسات الخاصة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2018، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر ب 0,022، 0,000، 0,002، 0,001، 0,004 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في المؤسسات الخاصة خلال هذه السنوات، في المقابل كان المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لسنة 2017 سالب لكنه بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,0339 و -0,1209، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في المؤسسات الخاصة، من بيانات الجدول (5-13) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في المؤسسات الخاصة، قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر ب 0,000، وهي أقل من 5%، وعليه نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية الخاصة تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

إنطلاقا مما سبق عرضه، يتضح لنا أن المؤسسات الخاصة هي المؤسسات الوحيدة التي تتمتع بمستوى عال من التحفظ المحاسبي في الجزائر مقارنة بالمؤسسات العمومية، حيث بلغ المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي في المؤسسات الخاصة -0,0761، وبمستوى معنوية أقل من 5%.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-13): نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة الملكية

مستوى المعنوية (Sig)	درجة الحرية (df)	(T) المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	السنوات	طبيعة الملكية
0.278	28	-1.107	4.0421	-0.8310	2014	مؤسسات عمومية
0.012	28	-2.696	0.2865	-0.1434	2015	
0.035	28	-2.213	0.2961	-0.1216	2016	
0.007	28	-2.886	0.2586	-0.1386	2017	
0.309	28	-1.036	0.7720	-0.1485	2018	
0.009	28	-2.804	0.1928	-0.1004	2019	
0.055	173	-1.931	1.6893	-0.2472	فترة الدراسة ككل	
0.022	30	-2.419	0.2187	-0.0950	2014	مؤسسات خاصة
0.000	30	-4.911	0.0674	-0.0595	2015	
0.002	30	-3.390	0.1349	-0.0821	2016	
0.438	30	-0.786	0.2402	-0.0339	2017	
0.001	30	-3.782	0.0965	-0.0655	2018	
0.004	30	-3.152	0.2135	-0.1209	2019	
0.000	185	-5.951	0.1746	-0.0761	فترة الدراسة ككل	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

3.1. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة القوائم

المالية

انطلاقاً من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة

القوائم المالية المبينة في الجدول (5-14). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. القوائم المالية المنفصلة: نلاحظ أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لسنة 2017 قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,018، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المنفصلة خلال هذه السنة، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,1345 و -1,3012، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في القوائم المالية المنفصلة، من بيانات الجدول (5-14) نلاحظ أيضاً أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في القوائم المالية المنفصلة، قد أخذ قيمة سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، وعليه يمكننا الإقرار "بعدم ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية المنفصلة"، استناداً إلى عدم معنوية الاختبار (T-Test).

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

ب. القوائم المالية المجمعة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2018، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,006، 0,001، 0,000، 0,006، 0,001 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المجمعة خلال هذه السنوات، في المقابل كان المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لسنة 2017 سالب لكنه بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,0435 و-0,1224، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في القوائم المالية المجمعة، من بيانات الجدول (5-14) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في القوائم المالية المجمعة، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية المجمعة"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

من خلال ما سبق، نلاحظ أن القوائم المالية المجمعة الصادرة عن الشركات الجزائرية هي القوائم الوحيدة التي تتمتع بمستوى عال من التحفظ المحاسبي في الجزائر مقارنة بالقوائم المالية المنفصلة، حيث بلغ المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي في القوائم المالية المجمعة -0,0814، وبمستوى معنوية أقل من 5%. الجدول (5-14): نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب طبيعة القوائم المالية

طبيعة القوائم المالية	السنوات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	(T) المحسوبة	درجة الحرية (df)	مستوى المعنوية (Sig)
قوائم منفصلة	2014	-1.3012	5.1274	-1.077	17	0.297
	2015	-0.1589	0.3222	-2.092	17	0.052
	2016	-0.1345	0.3554	-1.606	17	0.127
	2017	-0.1801	0.2922	-2.614	17	0.018
	2018	-0.1548	0.9553	-0.688	17	0.501
	2019	-1.1075	0.2179	-2.094	17	0.052
	فترة الدراسة ككل		-0.3395	2.1370	-1.651	107
قوائم مجمعة	2014	-0.0862	0.1913	-2.921	41	0.006
	2015	-0.0748	0.1294	-3.749	41	0.001
	2016	-0.0870	0.1439	-3.920	41	0.000
	2017	-0.0435	0.2253	-1.253	41	0.217
	2018	-0.0845	0.1909	-2.870	41	0.006
	2019	-0.1124	0.1980	-3.681	41	0.001
	فترة الدراسة ككل		-0.0814	0.1821	-7.100	251

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

4.1. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب الإدراج في السوق المالي:

انطلاقاً من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب إدراج الشركات في السوق المالي المبينة في الجدول (5-15). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. **الشركات غير المدرجة:** نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل من سنة 2015، 2016، 2017، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,001، 0,003، 0,024، 0,000 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات غير المدرج في السوق المالي خلال هذه السنوات، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,0801 و -0,4882، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في الشركات غير المدرجة في السوق المالي، من بيانات الجدول (5-15) نلاحظ أيضاً أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في الشركات غير المدرجة في السوق المالي، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,022، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية غير المدرجة في السوق المالي تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استناداً إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ب. **الشركات المدرجة:** نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لكل سنوات الدراسة قد أخذت قيم سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,1133 و -0,2320، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في الشركات المدرجة في السوق المالي، من بيانات الجدول (5-15) نلاحظ أيضاً أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة ككل في الشركات المدرجة في السوق المالي، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,001، وهي أقل من 5%، وعليه يمكننا القول بأن "الشركات الجزائرية المدرجة في السوق المالي تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية عند إعداد قوائمها المالية"، استناداً إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

إنطلاقاً مما سبق عرضه، يتضح لنا أن هناك تقارب في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي بين الشركات الجزائرية المدرجة وغير المدرجة في السوق المالي، حيث بلغ المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي لكلا المجموعتين -0,1589 و -0,1588 على التوالي، وبمستوى معنوية أقل من 5%، وهو ما يشير لوجود مستوى العال من التحفظ المحاسبي بهما.

الجدول (5-15) : نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية حسب الإدراج في السوق

المالي

مستوى المعنوية (Sig)	درجة الحرية (df)	(T) المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	السنوات	الإدراج في السوق المالي
0.297	53	-1.210	2.9657	-0.4882	2014	الشركات غير مدرجة
0.001	53	-3.452	0.1975	-0.0927	2015	
0.003	53	-3.070	0.2274	-0.0950	2016	
0.024	53	-2.324	0.2557	-0.0801	2017	
0.224	53	-1.231	0.5469	-0.0916	2018	
0.000	53	-3.783	0.2033	-0.1047	2019	
0.022	323	-2.300	1.2436	-0.1588	فترة الدراسة ككل	الشركات المدرجة
0.122	5	-1.862	0.1492	-0.1133	2014	
0.232	5	-1.361	0.2982	-0.1657	2015	
0.153	5	-1.686	0.2287	-0.1574	2016	
0.290	5	-1.184	0.2428	-0.1173	2017	
0.282	5	-1.205	0.4716	-0.2320	2018	
0.096	5	-2.044	0.2011	-0.1678	2019	
0.001	35	-3.581	0.2663	-0.1589	فترة الدراسة ككل	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

5.1. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة

يبين الجدول (5-16) أن المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة لكل من سنة 2015، 2016، 2017، 2019 قد أخذت قيم سالبة، وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، 0,001، 0,012، 0,000 على التوالي وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات الجزائرية المدروسة خلال هذه السنوات. في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة المستحقات غير التشغيلية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة المستحقات غير التشغيلية خلال فترة الدراسة بين -0,0845 و -0,4507، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في الشركات الجزائرية المدروسة، من بيانات الجدول (5-16) نلاحظ أيضاً أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة خلال فترة الدراسة ككل، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,011، وهي أقل من 5%، وبناء على النتائج الإحصائية السابقة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

نستطيع تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف.1.1) القائلة " تمارس الشركات الجزائرية التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارات السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

الجدول (5-16) : نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة

السنوات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	(T) المحسوبة	درجة الحرية (df)	مستوى المعنوية (Sig)
2014	-0.4507	2.8135	-1.241	59	0.220
2015	-0.1000	0.2075	-3.735	59	0.000
2016	-0.1012	0.2264	-3.465	59	0.001
2017	-0.0845	0.2527	-2.590	59	0.012
2018	-0.1056	0.5379	-1.522	59	0.133
2019	-0.1110	0.2023	-4.249	59	0.000
فترة الدراسة ككل	-0.1588	1.1825	-2.549	359	0.011

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2. قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

سعيًا منا لتدعيم النتائج السابقة لقياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019)، قمنا بتطبيق مقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية (إجمالي المستحقات إلى الأرباح قبل البنود غير العادية)، فوفقًا لهذا النموذج، إذا كانت النسبة أقل من الواحد الصحيح تعتبر الشركة متحفظة والعكس صحيح، ولمعرفة مدى اختلاف متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عن (1)، تم الاستعانة باختبار One-Sample T Test، حيث تفيد قاعدة قبول الفرضية البديلة القائلة "تمارس الشركات الجزائرية التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية"، إذا كان مستوى المعنوية للاختبار (T-Test) أقل من 5%، ومتوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية أقل من المتوسط الفرضي (1)، أما إذا كان الإختبار غير معنوي فهو مؤشر على عدم ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي خلال فترة الدراسة. وفيما يلي عرض لنتائج اختبار One-Sample T Test لكل سنة من سنوات الدراسة.

1.2. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب كل قطاع

انطلاقًا من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب كل قطاع المبينة في الجدول (5-17). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. قطاع المحروقات: نلاحظ أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لسنة 2016 قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,027، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

المحاسبي في قطاع المحروقات خلال هذه السنة، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -17,8328 و -1,7634، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع المحروقات، من بيانات الجدول (5-17) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع المحروقات، قد أخذ قيمة سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية. وبالتالي نستطيع الإقرار "بعدم ممارسة الشركات الجزائرية التابعة لقطاع المحروقات للتحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى عدم معنوية الاختبار (T-Test).

ب. قطاع البناء والأشغال: نلاحظ أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لسنة 2018 قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر ب 0,016، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في قطاع البناء والأشغال خلال هذه السنة، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -12,7453 و 14,0918، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع البناء والأشغال، من بيانات الجدول (5-17) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع البناء والأشغال، قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر ب 0,003، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية التابعة لقطاع البناء والأشغال تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ج. قطاع الصناعة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2018، 2019، قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر ب 0,001، 0,006، 0,026، 0,002، 0,001 على التوالي، وهي أقل من 5%، وهو ما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القطاع الصناعي خلال هذه السنوات، في المقابل كان المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لسنة 2017 سالب لكنه بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -8,0469 و -1,7787، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في القطاع الصناعي، من بيانات الجدول (5-17) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع الصناعة، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5%، وبالتالي يمكننا القول بأن "الشركات الجزائرية التابعة للقطاع الصناعي تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

د. قطاع الخدمات: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنتي 2016، 2019، قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5%، وهو ما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في قطاع الخدمات خلال هاتين السنتين. في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، وقد تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -29,0652 و -0,7680، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في قطاع الخدمات، من بيانات الجدول (5-17) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في قطاع الخدمات، قد أخذ قيمة سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، وعليه يمكننا الإقرار "بعدم ممارسة الشركات الجزائرية التابعة لقطاع الخدمات للتحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى عدم معنوية الاختبار (T-Test).

إنطلاقا مما سبق عرضه، يتضح لنا أن هناك تفاوت في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي المشروط بين القطاعات المدروسة في الجزائر، حيث بينت النتائج أن قطاع البناء والأشغال، والقطاع الصناعي هما القطاعان الوحيدان الذان يتمتعان بمستوى عال من التحفظ المحاسبي المشروط مقارنة ببقية القطاعات الاقتصادية، حيث بلغ المتوسط الحاسبي للتحفظ المحاسبي لكل منهما -9,1922 و -4,6038، وبمستوى معنوية أقل من 5%.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-17): نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب كل قطاع

قطاع النشاط	السنوات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	(T) المحسوبة	درجة الحرية (df)	مستوى المعنوية (Sig)
المحروقات	2014	-12.9891	27.8624	-1.328	6	0.232
	2015	-1.7634	3.8855	-1.882	6	0.109
	2016	-3.9273	4.4965	-2.899	6	0.027
	2017	-17.8328	31.3022	-1.592	6	0.163
	2018	-15.2082	42.7085	0.880	6	0.413
	2019	-2.4555	4.3210	-2.116	6	0.079
	فترة الدراسة ككل		-3.9600	25.3484	-1.268	41
البناء والأشغال	2014	-18.5747	58.7863	-1.246	13	0.235
	2015	-15.2951	39.8659	-1.592	13	0.150
	2016	-3.8680	10.2110	-1.784	13	0.098
	2017	-9.0133	20.9842	-1.785	13	0.098
	2018	-5.1285	8.2728	-2.772	13	0.016
	2019	-3.2735	12.5305	-1.276	13	0.224
	فترة الدراسة ككل		-9.1922	30.7477	-3.038	83
الصناعة	2014	-4.4213	7.2649	-3.878	26	0.001
	2015	-4.4803	9.4571	-3.011	26	0.006
	2016	-8.0469	19.9119	-2.361	26	0.026
	2017	-6.4193	21.6879	-1.778	26	0.087
	2018	-2.4763	5.3495	-3.377	26	0.002
	2019	-1.7787	4.0641	-3.553	26	0.001
	فترة الدراسة ككل		-4.6038	13.2246	-5.393	161
الخدمات	2014	-2.9205	5.7848	-2.348	11	0.039
	2015	-11.6378	30.1867	-1.450	11	0.175
	2016	-1.0154	1.0432	-6.692	11	0.000
	2017	-29.0652	97.3672	-1.070	11	0.308
	2018	-6.6535	20.6836	-1.282	11	0.226
	2019	-0.7680	0.9546	-6.416	11	0.000
	فترة الدراسة ككل		-8.6768	42.1932	-1.946	71

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2.2. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب طبيعة الملكية

انطلاقاً من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب

طبيعة ملكية المؤسسة المبينة في الجدول (5-18). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. المؤسسات العمومية: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2018، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,024، 0,000، 0,000، 0,047، 0,000 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

المحاسبي في المؤسسات العمومية خلال هذه السنوات، في المقابل كان المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لسنة 2017 سالب لكنه بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -0,6684 و-19,1904، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في المؤسسات العمومية، من بيانات الجدول (5-18) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في المؤسسات العمومية، قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر ب 0,001، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية العمومية تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند اعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ب. المؤسسات الخاصة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنتي 2015، 2016، 2017، 2018، قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر ب 0,047، 0,014، 0,018، 0,017 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في المؤسسات الخاصة خلال هذه السنوات. في المقابل كان المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -0,8529 و-11,2108، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في المؤسسات الخاصة، من بيانات الجدول (5-18) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في المؤسسات الخاصة قد أخذ قيمة سالبة، وبمستوى معنوية تقدر ب 0,000، وهي أقل من 5%، وعليه يمكننا القول بأن "الشركات الجزائرية الخاصة تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

إنطلاقا مما سبق عرضه، يتضح لنا أن هناك تقارب بين المؤسسات الخاصة والمؤسسات العمومية في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي المشروط بالجزائر، حيث بلغ فيها المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي في المؤسسات الخاصة -6,6613، وبدرجة أقل منه في المؤسسات العامة -5,6613. وكلاهما بمستوى معنوية أقل من 5%، وهو ما يشير لوجود مستوى العال من التحفظ المحاسبي في بهما.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-18) : نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب طبيعة الملكية

مستوى المعنوية (Sig)	درجة الحرية (df)	(T) المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	السنوات	طبيعة الملكية
0.024	28	-2.394	14.9059	-5.6275	2014	مؤسسات عمومية
0.000	28	-4.053	7.3602	-4.5339	2015	
0.000	28	-4.556	3.1449	-1.6609	2016	
0.107	28	-1.663	65.3692	-19.1904	2017	
0.047	28	-2.076	13.4221	-4.1731	2018	
0.000	28	-5.164	1.7399	-0.6684	2019	
0.001	173	-3.242	28.3832	-5.9766	فترة الدراسة ككل	
0.111	30	-1.644	39.6115	-10.6931	2014	مؤسسات خاصة
0.047	30	-2.069	32.8540	-11.2108	2015	
0.014	30	-2.602	19.4238	-8.0784	2016	
0.018	30	-2.514	19.2992	-7.7378	2017	
0.970	30	-0.038	21.6936	-0.8529	2018	
0.017	30	-2.523	9.0481	-3.1006	2019	
0.000	185	-4.070	25.6702	-6.6613	فترة الدراسة ككل	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

3.2. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب طبيعة

القوائم المالية

انطلاقاً من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب

طبيعة القوائم المالية المبينة في الجدول (5-19). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. القوائم المالية المنفصلة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2019، قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,004، 0,002، 0,005، 0,000 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المنفصلة خلال هذه السنة. في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -1,0626 و -30,4827، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في القوائم المالية المنفصلة، من بيانات الجدول (5-19) نلاحظ أيضاً أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في القوائم المالية المنفصلة قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,007، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

العادية عند إعداد قوائمها المالية المنفصلة"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ب. القوائم المالية المجمعة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنة 2015، 2016، 2017، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,023، 0,008، 0,011، 0,010 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المجمعة خلال هذه السنوات، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -0,2904 و -9,6130، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في القوائم المالية المجمعة. من بيانات الجدول (5-19) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في القوائم المالية المجمعة، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5%، وبالتالي يمكننا القول بأن "الشركات الجزائرية تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية المجمعة"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

من خلال ما سبق عرضه، يتضح لنا أن القوائم المالية المنفصلة الصادرة عن الشركات الجزائرية هي القوائم الوحيدة التي تتمتع بمستوى عال من التحفظ المحاسبي المشروط في الجزائر مقارنة بالقوائم المالية المجمعة، حيث بلغ المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي في القوائم المالية المجمعة -8,2008، وبمستوى معنوية أقل من 5%.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-19): نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب طبيعة القوائم

المالية

مستوى المعنوية (Sig)	درجة الحرية (df)	(T) المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	السنوات	طبيعة القوائم المالية
0.004	17	-3.318	7.7395	-5.0521	2014	قوائم منفصلة
0.002	17	-3.635	6.6197	-4.6712	2015	
0.005	17	-3.270	3.8973	-2.0040	2016	
0.121	17	-1.634	81.7384	-30.4827	2017	
0.101	17	-1.736	16.9411	-5.9321	2018	
0.000	17	-5.031	1.7393	-1.0626	2019	
0.007	107	-2.727	35.0663	-8.2008	فترة الدراسة ككل	
0.061	41	-1.924	35.7489	-9.6130	2014	قوائم مجمعة
0.023	41	-2.358	28.6006	-9.4070	2015	
0.008	41	-2.778	16.9123	-6.2506	2016	
0.011	41	-2.659	16.8141	-5.8977	2017	
0.806	41	-0.247	18.5934	-0.2904	2018	
0.010	41	-2.703	7.9001	-2.2946	2019	
0.000	251	-4.568	22.6886	-5.5287	فترة الدراسة ككل	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

4.2. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب الإدراج في

السوق المالي

انطلاقاً من نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية حسب

إدراج الشركات في السوق المالي المبينة في الجدول (5-20). يمكن تلخيص ما يلي:

أ. الشركات غير المدرجة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2017، 2019 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,049، 0,007، 0,003، 0,028، 0,004 على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات غير المدرج في السوق المالي خلال هذه السنوات، في المقابل كان المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لسنة 2018 سالبة لكنه بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -1,2852 و -14,3954، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في الشركات غير المدرجة في السوق المالي، من بيانات الجدول (5-20) نلاحظ أيضاً أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في الشركات غير المدرجة في السوق المالي، قد أخذ قيمة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5%، وبالتالي نستطيع القول بأن "الشركات الجزائرية غير المدرجة

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

في السوق المالي تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارة السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

ب. الشركات المدرجة: نلاحظ أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لكل من سنة، 2015، 2017 قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,014، 0,048، على التوالي، وهي أقل من 5%، مما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات المدرج في السوق المالي خلال هذه السنوات، في المقابل كانت المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لبقية السنوات سالبة لكنها بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين - 1,2247 و -16,5051، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في الشركات المدرجة في السوق المالي، من بيانات الجدول (5-20) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة ككل في الشركات المدرجة في السوق المالي، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,010، وهي أقل من 5%، وبالتالي يمكننا القول بأن "الشركات الجزائرية المدرجة في السوق المالي تمارس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية عند إعداد قوائمها المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارات السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

إنطلاقا مما سبق عرضه، يتضح لنا أن هناك تقارب في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي بين الشركات الجزائرية المدرجة وغير المدرجة في السوق المالي، حيث بلغ المتوسط الحسابي للتحفظ المحاسبي لكلا المجموعتين -6,6988 و -6,2894 على التوالي، وبمستوى معنوية أقل من 5%، وهو ما يشير لوجود مستوى العال من التحفظ المحاسبي المشروط في هذين المجموعتين.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الجدول (5-20) : نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية حسب الإدراج في

السوق المالي

مستوى المعنوية (Sig)	درجة الحرية (df)	(T) المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	السنوات	الإدراج في السوق المالي
0.049	53	-2.017	30.3553	-7.3269	2014	الشركات غير مدرجة
0.007	53	-2.815	25.4208	-8.7376	2015	
0.003	53	-3.142	12.3514	-4.2810	2016	
0.028	53	-2.267	49.9111	-14.3954	2017	
0.380	53	-0.884	18.9877	-1.2852	2018	
0.004	53	-3.037	6.5587	-1.7104	2019	
0.000	323	-4.705	27.8851	-6.2894	فترة الدراسة ككل	
0.210	5	-1.437	29.8348	-16.5051	2014	الشركات المدرجة
0.014	5	-3.688	1.4775	-1.2247	2015	
0.330	5	-1.078	27.8053	-11.2372	2016	
0.048	5	-2.600	3.9313	-3.1736	2017	
0.208	5	-1.446	8.8005	-4.1955	2018	
0.200	5	-1.476	8.0582	-3.8567	2019	
0.010	35	-2.712	17.0355	-6.6988	فترة الدراسة ككل	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

5.2. نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة

من خلال النتائج الملخصة في الجدول (5-21) يمكن ملاحظة أن المتوسطات الحسابية لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة المدروسة لكل من سنة 2014، 2015، 2016، 2017، 2019، قد أخذت قيم سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,021، 0,006، 0,002، 0,023، 0,001 على التوالي، وهو ما يدل على وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في الشركات الجزائرية المدروسة خلال هذه السنوات، في المقابل كان المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لسنة 2018 سالب لكنه بدون دلالة إحصائية، كما تراوح متوسط نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية خلال فترة الدراسة بين -13,2732 و 1,5763، مما يعكس اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي من شركة لأخرى ومن سنة لأخرى في الشركات الجزائرية المدروسة.

من بيانات الجدول (5-21) نلاحظ أيضا أن المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة خلال فترة الدراسة ككل، قد أخذ قيمة سالبة وبمستوى معنوية تقدر بـ 0,000، وهي أقل من 5 %، وبناء على النتائج الإحصائية السابقة، يمكننا القول أن نتائج قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستخدام مقياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية، قد جاء متسقة مع نتائج مقياس المستحقات غير التشغيلية، وعليه يمكننا قبول صحة الفرضية الفرعية (ف1.1) القائلة " تمارس الشركات الجزائرية التحفظ

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

المحاسبي بشكل واسع عند إعدادها للقوائم المالية"، استنادا إلى معنوية الاختبار (T-Test)، والإشارات السالبة للمتوسط الحسابي لشركات العينة خلال فترة الدراسة (2014-2019).

الجدول (5-21) : نتائج اختبار One-Sample T Test لمقياس الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة

السنوات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	(T) المحسوبة	درجة الحرية (df)	مستوى المعنوية (Sig)
2014	-8.2447	30.1628	-2.374	59	0.021
2015	-7.9863	24.2044	-2.876	59	0.006
2016	-4.9766	14.3872	-3.218	59	0.002
2017	-13.2732	47.4407	-2.330	59	0.023
2018	-1.5763	18.1991	-1.097	59	0.277
2019	-1.9250	6.6758	-3.394	59	0.001
فترة الدراسة ككل	-6.3303	26.9798	-5.155	359	0.000

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المطلب الثاني: نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر خصائص الشركات الجزائرية في مستوى التحفظ المحاسبي

لتحديد طبيعة العلاقات الخطية بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة، استخدم الباحث بشكل أساسي أسلوب تحليل الانحدار الخطي المتعدد لاختبار الفرضية الرئيسية الأولى للدراسة التي تفيد بأن "مستوى التحفظ المحاسبي يختلف في القوائم المالية للشركات الجزائرية استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات الجزائرية"، وما ينبثق عنها من (8) فرضيات فرعية، حيث تفيد قاعدة القرار بقبول الفرضية البديلة عندما يكون مستوى المعنوية (P-Value Sig) أقل من 5% وقيمة التباين المحسوبة (F) أكبر من (F) الجدولية، وبالتالي رفض الفرضية العدمية، هذا بالنسبة للمعنوية الكلية للنموذج. أما بالنسبة لاختبار Student الذي يستخدم لاختبار مدى معنوية معاملات الانحدار (المعنوية الجزئية للنموذج)، فنقيد قاعدة القرار بقبول الفرضية البديلة عندما يكون مستوى المعنوية (P-Value Sig) أقل من 5% وإحصائية (T) المحسوبة أكبر من إحصائية (T) الجدولية، والعكس صحيح. وفيما يلي عرض لنتائج تحليل الانحدار المتعدد والتعرف على اتجاه العلاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي وبين باقي المتغيرات المستقلة.

1. نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة المستحقات غير التشغيلية

انطلاقا من نتائج تحليل الانحدار لأثر خصائص الشركات الجزائرية على التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات غير التشغيلية المبينة في الجدول (5-22). يمكن ملاحظة ما يلي:

➤ نموذج الدراسة الأول الذي يدرس العلاقة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية والمتغيرات المستقلة كان معنويا، حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة 44,329، وهي أكبر من قيمة (F) الجدولية، كما بلغ مستوى

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

المعنوية لاختبار التباين (Anova) 0,000 وهي أقل من 5%، مما يعني أن معامل التحديد لنموذج الدراسة يختلف عن الصفر، وأن واحد على الأقل من معاملات الانحدار له تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية 5% في نسبة المستحقات غير التشغيلية.

➤ هناك علاقة ارتباط قوية بين نسبة المستحقات غير التشغيلية والمتغيرات المستقلة، حيث بلغ معامل الارتباط 0,684 بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، كما بلغت القدرة التفسيرية للنموذج 0,469، وذلك من خلال معامل التحديد (R^2)، وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة ممثلة في خصائص الشركات الجزائرية تفسر ما يعادل 46,9% من التباين الحاصل في مستوى التحفظ المحاسبي (المستحقات غير التشغيلية)، وأن 53,1% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى والأخطاء العشوائية.

➤ هناك علاقة موجبة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية وحجم الشركة، حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بحجم الشركة (α_1) 0,326، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وعليه يمكن تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف.2.1) القائلة أن "هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين حجم الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية"، أي أنه كلما زاد حجم الشركة كلما صاحبه ارتفاع في نسبة المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية للشركات الجزائرية والعكس صحيح، ويعود السبب في ذلك حسب رأي الباحث إلى أن الشركات الكبيرة الحجم دائما ما تتحمل تكاليف سياسية أكبر مثل: التزامات ضريبية أكبر، رقابة أكبر على أسعار السلع والخدمات المقدمة...إلخ، وهذا ما يدفع بالمحاسبين والمراجعين في الشركات الكبيرة إلى تبني سياسات محاسبية أكثر تحفظا من أجل تخفيض هذه التكاليف. وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (حميده، 2013) التي وجدت بأن الزيادة في حجم الشركة تساهم في زيادة مستوى التحفظ المحاسبي.

➤ هناك علاقة موجبة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية ونسبة المديونية حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بنسبة المديونية (α_2) 0,619، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وعليه يمكن تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف.3.1) القائلة أن "هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة المديونية في الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية". أي أنه كلما ارتفعت نسبة المديونية في الشركات رافقها ارتفاع في مستوى التحفظ المحاسبي غير المشروط في القوائم المالية للشركات الجزائرية والعكس صحيح، ويعود السبب في ذلك حسب رأي الباحث لكون أن زيادة مبلغ الديون على

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

الشركة يمثل ضغطا عليها من ناحية زيادة احتمالية فشلها وتعثرها ماليا، وهو الأمر الذي يدفع بالمقرضين إلى فرض مجموعة من القيود على الشركات الراغبة في الحصول على القروض من أجل ضمان استردادها، ولعل من أهم هذه القيود زيادة الطلب على استخدام سياسات الحيطة والحذر في إعداد القوائم المالية، مما يؤثر في مستوى التحفظ المحاسبي الذي تسلكه الشركة. وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (كساب، 2011) التي وجدت بأن زيادة نسبة مديونية الشركة يساهم في زيادة مستوى التحفظ المحاسبي.

➤ هناك علاقة موجبة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية ومعدل العائد على الأصول حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بمعدل العائد على الأصول (α_3) 5,425، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وعليه يمكن تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف.1.4) القائلة أن "هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد على الأصول في الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية". أي أنه كلما ارتفع معدل العائد على الأصول في الشركات صاحبه ارتفاع في نسبة المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية للشركات الجزائرية والعكس صحيح، ويعود السبب في ذلك حسب رأي الباحث إلى الاستخدام الواسع للشركات الجزائرية للسياسات المحاسبية المتحفظة عند إعدادها للقوائم المالية، والتي تسعى من خلالها إلى تخفيض ممارسات إدارة الأرباح. وتتفق هذه النتيجة مع وجهة نظر العديد من الباحثين على غرار دراسة (عبيد، 2010) التي رجحت بأن يقابل الارتفاع في معدل الربحية ارتفاعا في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية لكون أن مفهوم المحاسبة الاندفاعية هو مفهوم مضاد لمفهوم التحفظ المحاسبي.

➤ هناك علاقة موجبة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية وبين طبيعة ملكية المؤسسة حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بطبيعة الملكية (α_5) 0,290، بمستوى معنوية 0,017 وهي أقل من 5%، وعليه يمكن تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف.1.6) القائلة أن "هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين طبيعة ملكية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية". وبما أن معامل الانحدار (α_5) يشير إلى تأثير موجب لطبيعة الملكية فإن الشركات الخاصة هي الأكثر ممارسة للتحفظ المحاسبي مقارنة بنظيرتها في القطاع العام.

➤ هناك علاقة عكسية بين نسبة المستحقات غير التشغيلية والإدراج في السوق المالي حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بالإدراج في السوق المالي (α_7) -0,445، بمستوى معنوية 0,007 وهي أقل من

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

5%، وعليه يمكن تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف.8.1) القائلة أن "هناك علاقة ذات دلالة إحصائية لإدراج الشركات الجزائرية في السوق المالي ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية". أي أن دخول الشركات الجزائرية إلى الأسواق المالي يصاحبه انخفاض في نسبة المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية والعكس صحيح، ويعود السبب في ذلك حسب رأي الباحث إلى القوانين واللوائح التنظيمية المسؤولة عن تنظيم التعاملات المالية في الجزائر، والتي لها أثر مباشر على اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية بما في ذلك سياسات التحفظ المحاسبي.

➤ معاملات الانحدار المتعلقة بكل من قطاع النشاط وطبيعة القوائم المالية غير معنوية، حيث كان مستوى المعنوية لكل منها أكبر من 5%، وهو ما يدل على أن تلك المتغيرات (قطاع النشاط وطبيعة القوائم المالية) لا تؤثر في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية. من خلال نتائج تحليل الانحدار المتعدد السابقة، يمكننا قبول صحة الفرضية الرئيسية الأولى القائلة بأن "مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية يختلف استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات الجزائرية." بناء على معنوية العلاقة بين نسبة المستحقات غير التشغيلية والمتغيرات المستقلة. ويمكن عرض معادلة الانحدار لتلك العلاقة انطلاقا من نتائج الجدول (5-22) كالتالي:

$$\text{Conser NA} = -3.785 + 0.326 \text{ Size} + 0.619 \text{ LEV} + 5.425 \text{ ROA} + 0.290 \text{ PRO} - 0.445 \text{ QUOT} + \xi_{it}$$

الجدول (5-22): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة المستحقات غير التشغيلية

Durbin-Watson		ANOVA			Model Summary		النموذج الأول
		Sig.	F	R Square	R		
1.477		0.000	44.329	0.469	0.684		
Collinearity Statistics		Standardized Coefficients			Unstandardized Coefficients		
VIF	Tolerance	sig	t	Beta	Std. Error	α	
		0.000	-5.564		0.680	-3.785	الثابت
1.264	0.791	0.000	4.886	0.213	0.067	0.326	SIZE
1.018	0.982	0.000	4.797	0.176	0.138	0.619	LEV
1.009	0.991	0.000	15.929	0.622	0.329	5.425	ROA
1.082	0.924	0.784	-0.274	-0.011	0.052	-0.014	SECTOR
1.746	0.573	0.017	2.393	0.123	0.121	0.290	PRO
1.813	0.552	0.597	-0.529	-0.028	0.135	-0.071	NFS
1.136	0.880	0.007	-2.731	-0.113	0.163	-0.445	QUOT

a. Predictors : (Constant), SIZE, LEV, ROA, SECTOR, PRO, NFS, QUOT.
b. Dependent Variable: Conservatism NA.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2. نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

من خلال نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر العوامل المستقلة على التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية الموضحة في الجدول (5-23) يمكن تلخيص ما يلي:

➤ نموذج الدراسة الثاني الذي يدرس العلاقة بين نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية والمتغيرات المستقلة كان معنويا، حيث أظهرت النتائج أن قيمة (F) بلغت 3,445، وقيمة الدلالة الإحصائية لها بلغت 0,001، مما يعني أن معامل التحديد لنموذج الدراسة يختلف عن الصفر، وأن واحد على الأقل من معاملات الانحدار له تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى 5% على نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية.

➤ هناك علاقة ارتباط ضعيفة بين نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية والمتغيرات المستقلة، حيث بلغ معامل الارتباط 0,253 بمستوى معنوية 0,001 وهي أقل من 5%، كما بلغت القدرة التفسيرية للنموذج 0,064، وذلك من خلال معامل التحديد (R^2)، وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة ممثلة في خصائص الشركات الجزائرية تفسر ما يعادل 6,4% من التباين الحاصل في مستوى التحفظ المحاسبي (نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية)، وأن 93,3% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى.

➤ هناك علاقة عكسية بين نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية ومستوى المديونية، حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بمستوى المديونية (β_2) -18,021، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وعليه يمكن تأكيد صحة الفرضية (ف3.1) القائلة بأن هناك "علاقة ذات دلالة إحصائية بين مستوى مديونية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية". أي أنه عندما تزداد ديون الشركة ينخفض مستوى التحفظ المحاسبي المشروط في القوائم المالية للشركات الجزائرية والعكس صحيح، ويرجع السبب في ذلك حسب رأي الباحث إلى اتجاه الشركات ذات المديونية المرتفعة إلى التقرير عن أرباح أكبر في القوائم المالية بهدف تحسين شروط الاقتراض لديها.

➤ معاملات الانحدار المتعلقة بكل من حجم الشركة ومعدل العائد على الأصول وقطاع النشاط بالإضافة إلى طبيعة الملكية وطبيعة القوائم المالية والإدراج في السوق المالي غير معنوية، حيث كان مستوى المعنوية لكل منها أكبر من 5%، وهو ما يدل على أن تلك المتغيرات لا تؤثر في مستوى التحفظ المحاسبي (نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية) في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية.

الفصل الخامس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية

يبرر الباحث اختلاف نتائج نموذج الانحدار الثاني مع النموذج الأول، لكون أن نموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية هو في الأساس مؤشر على التحفظ المحاسبي المشروط الذي يعتمد على الأخبار والأحداث الاقتصادية، وبما أن بيئة الأعمال الجزائرية لا تتوفر على أسواق مالية نشطة، فإن أغلب خصائص الشركات الجزائرية لن يكون لها أثر على هذا النوع من التحفظ، بينما النموذج الأول لنسبة المستحقات غير التشغيلية هو في الأساس مؤشر على التحفظ المحاسبي غير المشروط الذي ينطوي على الاختيار المسبق للسياسات والطرق المحاسبية المتحفظة من طرف مديري الشركة، لذلك جاءت نتائج علاقات الانحدار معنوية بين معظم العوامل المفسرة ومستوى التحفظ المحاسبي.

من خلال نتائج تحليل الانحدار المتعدد السابقة، يمكننا تأكيد صحة الفرضية الرئيسة الأولى التي تنص على أن "مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية يختلف استناداً إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات الجزائرية". بناء على معنوية العلاقة بين نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية والمتغيرات المستقلة. ويمكن عرض معادلة الانحدار لتلك العلاقة انطلاقاً من نتائج الجدول (5-23) كالآتي:

$$\text{Conservatism TACC/ EXBT} = -27.475 - 18.021 \text{ LEV} + \xi_{it}$$

الجدول (5-23): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

Durbin-Watson		ANOVA			Model Summary		النموذج الثاني
		Sig.	F	R Square	R		
1.746		0.001	3.445	0.064	0.253		
Collinearity Statistics		Standardized Coefficients			Unstandardized Coefficients		
VIF	Tolerance	sig	t	Beta	Std. Error	β	
		0.183	-1.334		20.595	-27.475	الثابت
1.264	0.791	0.185	1.328	0.077	2.017	2.679	SIZE
1.018	0.982	0.000	-4.326	-0.225	4.166	-18.021	LEV
1.009	0.991	0.151	1.438	0.074	9.968	14.335	ROA
1.082	0.924	0.897	-0.130	-0.007	1.587	-0.206	SECTOR
1.746	0.573	0.601	-0.523	-0.036	3.674	-1.923	PRO
1.813	0.552	0.427	0.795	0.055	4.082	3.243	NFS
1.136	0.880	0.848	-0.192	-0.011	4.936	-0.948	QUOT

a. Predictors : (Constant), SIZE, LEV, ROA, SECTOR, PRO, NFS, QUOT.
b. Dependent Variable: Conservatism TACC/ EXBT.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

خلاصة الفصل:

تم في هذا الفصل قياس مستوى التحفظ المحاسبي، واستكشاف العوامل المحددة له (خصائص الشركات الاقتصادية) في القوائم المالية السنوية لبعض الشركات الجزائرية، حيث تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي باستعمال نموذج المستحقات غير التشغيلية ونموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية، لعينة مكونة من 60 شركة خلال الفترة الممتدة من 2014 إلى 2019، موزعة على كافة التراب الوطني مع اختلاف أحجامها وطبيعة نشاطها، وبالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، خلصت النتائج إلى قبول الفرضية الرئيسية الأولى التي تنص على أن "مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية يختلف استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات"، حيث أظهرت نتائج التحليل الإحصائي أن جميع الشركات موضع الدراسة كانت، بشكل عام، متحفظة مع اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي فيما بينها، كما بينت نتائج الدراسة أيضا أن هناك ارتباط قوي بين مستوى التحفظ المحاسبي وخصائص الشركات الاقتصادية.

الفصل السادس:

دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد
على المتغيرات النوعية

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

تمهيد:

تم في الفصل السابق عرض وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات الكمية، من خلال قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية السنوية الصادرة عن الشركات الجزائرية، وفحص طبيعة العلاقات الإحصائية بين التحفظ المحاسبي ومجموعة من العوامل المرتبطة بخصائص الشركات الاقتصادية. وانطلاقاً من النتائج المتوصل إليها في الفصل السابق، سنحاول من خلال هذا الفصل فحص طبيعة العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي كمتغير تابع (متغير نوعي)، وبين المتغيرات المستقلة النوعية المتمثلة في جودة التدقيق الخارجي، فاعلية التدقيق الداخلي، والوضع المالي للشركات. ومن أجل ذلك اعتمد الباحث على أسلوب الإستبيان، حيث تم استقصاء آراء المحاسبين والإطارات الماليين، ومحافظي الحسابات والمدققين الداخليين البالغ عددهم 97 فرداً، من خلال إستبيانات وزعت لهذا الغرض.

لذلك فإن هذا الفصل يسعى أولاً إلى عرض صدق وثبات أداة الدراسة لمعرفة مدى إمكانية الاعتماد عليها في تحقيق أهداف الدراسة، بعد ذلك سيتم عرض نتائج محاور الإستبيان بهدف التعرف على اتجاه آراء العينة حول عبارات الاستبيان التي تعكس متغيرات البحث، في الأخير، سيتم عرض نتائج تحليل الانحدار المتعدد، وصولاً إلى تحديد طبيعة العلاقات الإحصائية بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة النوعية. ولتحقيق الأهداف السابقة تم تقسيم هذا الفصل إلى المباحث الآتية:

- **المبحث الأول :** نتائج محاور الإستبيان.
- **المبحث الأول:** اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات النوعية.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المبحث الأول: نتائج محاور الاستبيان

تم تحليل البيانات الأساسية التي تم جمعها بواسطة الاستبيان من خلال استخدام مقاييس الإحصاء الوصفي واختبار (T) للعينة الواحدة (One-Sample T Test)، حيث تم استخراج كلا من المتوسط الحسابي والانحراف المعياري ومستوى الدلالة وقيمة (T) لكل عبارة، لمعرفة اتجاه إجابات أفراد العينة وترتيب العبارات حسب أهميتها النسبية، حيث تفيد قاعدة القرار بأن يكون اتجاه إجابات العينة إيجابي عندما يكون المتوسط الحسابي للعبارة أكبر من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) وقيمة (T) موجبة وبمستوى معنوية أقل من 5%، أما في حالة ما إذا كان المتوسط الحسابي للعبارة أقل من متوسط الحد الأدنى للحياد (2,60) وقيمة (T) سالبة وبمستوى معنوية أقل من 5%، فإن اتجاه إجابات العينة سوف يكون سالباً.

المطلب الأول: صدق وثبات أداة الدراسة

للتأكد من صدق وثبات أداة الدراسة، وإمكانية الاعتماد عليها في اختبار الفرضيات، وتحقيق أهداف البحث، تم الاعتماد على الصدق الظاهري، معامل ألفا كرونباخ، والتناسق الداخلي لأداة الدراسة.

1. الصدق الظاهري لأداة الدراسة

بغرض معرفة مدى وضوح أسئلة الاستبيان وقدرتها على قياس المتغيرات التي وضعت من أجلها بطريقة ظاهرية، تم الاعتماد على طريقة التحكيم أو ما يعرف بصدق المحكمين، فبعد تصميم أداة الاستبيان وتبويبها بناء على متغيرات البحث، والحصول على موافقة المشرفين، قام الباحث بعرضها على مجموعة من الأساتذة ذوي الخبرة في المجال المحاسبي، وكذا الإحصاء وأساليب البحث العلمي*، بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير بجامعة سكيكدة، حيث تم الأخذ بالملاحظات التي توافقت حولها الآراء، والقيام بالتعديلات اللازمة في ضوء مقترحاتهم، ليخرج الاستبيان في شكله النهائي كما هو موضح في الملحق (1).

2. ثبات أداة الدراسة

للتحقق من ثبات أداة الدراسة ومعرفة مدى قدرتها على إعطاء نفس النتائج، لو تم استخدامها أكثر من مرة تحت نفس الظروف والشروط، تم استخدام معامل ألفا كرونباخ، باعتباره مؤشراً إحصائياً دقيقاً على مدى اعتمادية نتائج الدراسة. ويأخذ معامل ألفا كرونباخ قيمة تتراوح بين الصفر والواحد الصحيح، حيث تعتبر أدنى قيمة إحصائية مقبولة له 0,60، وكلما اقتربت هذه القيمة من الواحد، كلما دل ذلك على ثبات أداة الدراسة ومصداقية البيانات. والجدول (6-1) يوضح نتائج تقدير معاملات ألفا كرونباخ لأداة الدراسة.

* الملحق (4): قائمة المحكمين.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-1): معاملات ألفا كرونباخ لكل محور والاستبيان ككل

معامل الثبات	عدد العبارات	المحور
0.853	10	البعد الأول: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات
0.846	10	البعد الثاني: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات
0.879	20	المحور الأول ككل: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي
0.852	10	المحور الثاني: جودة التدقيق الخارجي
0.889	10	المحور الثالث: فاعلية التدقيق الداخلي
0.874	10	المحور الرابع: الوضع المالي للشركات
0.907	50	الأداة ككل

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

من الجدول (6-1) يتضح أن جميع معاملات الثبات لمحاور الدراسة والأداة ككل كانت تفوق المعدل المقبول 0,60، وهذا يدل على مستوى عالٍ من ثبات أداة الدراسة، مما يعني إمكانية اعتماد نتائج الإستهبيان، والاطمئنان إلى مصداقيتها في تحقيق أهداف الدراسة.

3. التناسق الداخلي لأداة الدراسة

من أجل اختبار مدى وجود تناسق داخلي بين مختلف مكونات الاستبيان، تم استخدام معامل بيرسون، الذي يتيح التحقق من مستوى الارتباط بين العبارات والمحور الذي تنتمي إليه، حيث يتضح من الجدول (6-2) أن آراء عينة الدراسة حول عبارات الاستبيان ترتبط بشكل موجب وقوي بالمحور الذي تنتمي إليه، إذ كانت معاملات الارتباط بين معظم العبارات والمحور الذي تنتمي إليه قوية ودالة إحصائياً عند مستوى 1%، مما يدل على صدقها وارتباطها مع بعضها البعض والمحور الذي تنتمي إليه.

الجدول (6-2): معامل الارتباط بين العبارات والبعد/المحور الذي تنتمي إليه

حجم العينة	مستوى المعنوية	معامل بيرسون	العبارات
			المحور الأول: مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي
97		1	البعد الأول: التحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات
97	0.000	0.703**	مستوى الارتباط بين العبارة (01) والبعد الأول
97	0.000	0.639**	مستوى الارتباط بين العبارة (02) والبعد الأول
97	0.000	0.553**	مستوى الارتباط بين العبارة (03) والبعد الأول
97	0.000	0.659**	مستوى الارتباط بين العبارة (04) والبعد الأول
97	0.000	0.730**	مستوى الارتباط بين العبارة (05) والبعد الأول
97	0.000	0.656**	مستوى الارتباط بين العبارة (06) والبعد الأول
97	0.000	0.757**	مستوى الارتباط بين العبارة (07) والبعد الأول
97	0.000	0.623**	مستوى الارتباط بين العبارة (08) والبعد الأول

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

97	0.000	0.683**	مستوى الارتباط بين العبارة (09) والبعد الأول
97	0.000	0.620**	مستوى الارتباط بين العبارة (10) والبعد الأول
97		1	البعد الثاني: التحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات
97	0.000	0.616**	مستوى الارتباط بين العبارة (11) والبعد الثاني
97	0.000	0.698**	مستوى الارتباط بين العبارة (12) والبعد الثاني
97	0.000	0.752**	مستوى الارتباط بين العبارة (13) والبعد الثاني
97	0.000	0.593**	مستوى الارتباط بين العبارة (14) والبعد الثاني
97	0.000	0.747**	مستوى الارتباط بين العبارة (15) والبعد الثاني
97	0.000	0.356**	مستوى الارتباط بين العبارة (16) والبعد الثاني
97	0.000	0.669**	مستوى الارتباط بين العبارة (17) والبعد الثاني
97	0.000	0.679**	مستوى الارتباط بين العبارة (18) والبعد الثاني
97	0.000	0.747**	مستوى الارتباط بين العبارة (19) والبعد الثاني
97	0.000	0.707**	مستوى الارتباط بين العبارة (20) والبعد الثاني
97	0.000	0.844**	مستوى الارتباط بين البعد الأول والمحور الأول
97	0.000	0.844**	مستوى الارتباط بين البعد الثاني والمحور الأول
97		1	المحور الثاني: جودة التدقيق الخارجي
97	0.000	0.760**	مستوى الارتباط بين العبارة (21) والمحور الثاني
97	0.000	0.753**	مستوى الارتباط بين العبارة (22) والمحور الثاني
97	0.000	0.690**	مستوى الارتباط بين العبارة (23) والمحور الثاني
97	0.000	0.755**	مستوى الارتباط بين العبارة (24) والمحور الثاني
97	0.000	0.748**	مستوى الارتباط بين العبارة (25) والمحور الثاني
97	0.000	0.726**	مستوى الارتباط بين العبارة (26) والمحور الثاني
97	0.000	0.628**	مستوى الارتباط بين العبارة (27) والمحور الثاني
97	0.000	0.663**	مستوى الارتباط بين العبارة (28) والمحور الثاني
97	0.000	0.543**	مستوى الارتباط بين العبارة (29) والمحور الثاني
97	0.000	0.440**	مستوى الارتباط بين العبارة (30) والمحور الثاني
97		1	المحور الثالث: فاعلية التدقيق الداخلي
97	0.000	0.583**	مستوى الارتباط بين العبارة (31) والمحور الثالث
97	0.000	0.741**	مستوى الارتباط بين العبارة (32) والمحور الثالث
97	0.000	0.690**	مستوى الارتباط بين العبارة (33) والمحور الثالث
97	0.000	0.712**	مستوى الارتباط بين العبارة (34) والمحور الثالث
97	0.000	0.710**	مستوى الارتباط بين العبارة (35) والمحور الثالث
97	0.000	0.798**	مستوى الارتباط بين العبارة (36) والمحور الثالث
97	0.000	0.817**	مستوى الارتباط بين العبارة (37) والمحور الثالث
97	0.000	0.719**	مستوى الارتباط بين العبارة (38) والمحور الثالث
97	0.000	0.765**	مستوى الارتباط بين العبارة (39) والمحور الثالث
97	0.000	0.715**	مستوى الارتباط بين العبارة (40) والمحور الثالث
97		1	المحور الرابع: الوضع المالي للشركات

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

97	0.000	0.662**	مستوى الارتباط بين العبارة (41) والمحور الرابع
97	0.000	0.669**	مستوى الارتباط بين العبارة (42) والمحور الرابع
97	0.000	0.690**	مستوى الارتباط بين العبارة (43) والمحور الرابع
97	0.000	0.802**	مستوى الارتباط بين العبارة (44) والمحور الرابع
97	0.000	0.780**	مستوى الارتباط بين العبارة (45) والمحور الرابع
97	0.000	0.799**	مستوى الارتباط بين العبارة (46) والمحور الرابع
97	0.000	0.763**	مستوى الارتباط بين العبارة (47) والمحور الرابع
97	0.000	0.690**	مستوى الارتباط بين العبارة (48) والمحور الرابع
97	0.000	0.701**	مستوى الارتباط بين العبارة (49) والمحور الرابع
97	0.000	0.582**	مستوى الارتباط بين العبارة (50) والمحور الرابع

** دال إحصائياً عند مستوى 1%.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

4. الصدق البنائي لأداة الدراسة

يعتبر الاتساق البنائي أحد مقاييس صدق أداة الدراسة، فهو يقيس مدى تحقق الأهداف التي تسعى الأداة للوصول إليها، من خلال تبين مدى ارتباط كل محور من محاور الاستبيان بالدرجة الكلية لعبارة الاستبيان مجتمعة. وعليه قمنا بحساب معامل الارتباط "بيرسون" بين درجة كل محور والدرجة الكلية للاستبيان، والجدول (3-6) يوضح النتائج.

الجدول (3-6): معامل الارتباط بين كل محور والدرجة الكلية للاستبيان

مستوى المعنوية	معامل بيرسون	عدد العبارات	المحور
0.000	0.592**	10	البعد الأول: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات
0.000	0.741**	10	البعد الثاني: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات
0.000	0.789**	20	المحور الأول ككل: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي
0.000	0.627**	10	المحور الثاني: جودة التدقيق الخارجي
0.000	0.501**	10	المحور الثالث: فاعلية التدقيق الداخلي
0.000	0.694**	10	المحور الرابع: الوضع المالي للشركات

** دال إحصائياً عند مستوى 1%.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

من خلال الجدول (3-6) نلاحظ أن جميع معاملات الارتباط بين محاور الاستبيان والدرجة الكلية للاستبيان دالة إحصائياً عند مستوى 0,001، كما تراوحت قيمها ما بين (0,501 و 0,789). وهو ما يعبر عن صدقها ودقة بنائها لما وضعت لقياسه.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المطلب الثاني: وصف خصائص عينة الدراسة

يتناول هذا الجزء خصائص عينة الدراسة، من حيث: التخصص العلمي، الوظيفة، والأقدمية، ومن

أجل ذلك تم استخدام التكرارات والنسب المئوية كما هو موضح في الجدول (6-4) حيث نلاحظ ما يلي:

- **التخصص العلمي:** بلغت نسبة المتخصصين في مجال المحاسبة 44,3%، وهي النسبة الأكبر لعينة البحث، في حين كانت نسبة من لديهم تخصص إدارة مالية 21,6%، ونسبة الذين لديهم تخصص إدارة أعمال 11,3%، كما بلغت نسبة الذين لديهم تخصص اقتصاد 15,5%، وبلغت نسبة التخصصات الأخرى 7,2%، مما يدل على امتلاك أفراد العينة معارف متخصصة تمكنهم من فهم واستيعاب عبارات الاستبيان والإلمام الدقيق بها.

- **الوظيفة:** جاءت في المرتبة الأولى فئة المحاسبين بنسبة 38,1%، وهي الفئة الغالبة على أفراد العينة، بينما حلت في المرتبة الثانية فئة الإطارات الماليين بنسبة 29,9%، ثم جاءت في المرتبة الثالثة فئة المدققين الداخليين بنسبة 22,7%، تلتها في المرتبة الرابعة فئة محاسبي الحسابات بنسبة 9,3%، مما يدل على تنوع الوظائف بالنسبة لأفراد العينة بشكل يعكس آراء مختلف الأطراف.

- **الأقدمية:** فيما يتعلق بالأقدمية تراوحت مدة الخدمة بين أقل من 5 سنوات و أكثر من 15 سنة، وبنسبة 14,4% و 32% على التوالي، مما يدل على الخبرة الكافية لأفراد العينة والتي تمكنهم من الإجابة على الاستبيان بشكل موضوعي.

الجدول (6-4): خصائص عينة الدراسة

المجموع	النسبة	التكرار	التصنيف	المتغير
97	44.3 %	43	محاسبة	التخصص العلمي
	21.6 %	21	إدارة مالية	
	11.3 %	11	إدارة أعمال	
	15.5 %	15	اقتصاد	
	7.2 %	7	أخرى	
97	38.1 %	37	محاسب	الوظيفة
	29.9 %	29	إطار مالي	
	9.3 %	9	محافظ حسابات	
	22.7 %	22	مدقق داخلي	
97	14.4 %	14	أقل من 5 سنة	الخبرة المهنية
	24.7 %	24	من 5 إلى أقل من 10 سنة	
	28.9 %	28	من 10 إلى أقل من 15 سنة	
	32 %	31	أكثر من 15 سنة	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المطلب الثالث: نتائج المحور الأول "مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي"

انطلاقاً من الجدول (5-6) الذي يوضح إجابات أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، نلاحظ وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة لجميع عبارات هذا المحور، إذ بلغ متوسط الاستجابة الإجمالي 3,66 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) ويقع ضمن الفئة الرابعة لمقياس ليكارت الخماسي (3,41 إلى 4,20)، وهي الفئة التي تشير إلى درجة موافق، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 12,908 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,599، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة الدراسة على التزام الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة بالتحفظ المحاسبي، وهذا ما تترجمه قيم المتوسطات الحسابية لجميع عبارات المحور الأول، والتي كانت أغلبها أكبر من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، باستثناء العبارة (16) التي كانت درجة الموافقة عليها متوسطة. كما يتبين لنا من الجدول (5-6) أن التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات جاء في المرتبة الأولى بمتوسط حسابي بلغ 3,71 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 12,174 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,582، مما يعني وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد عينة الدراسة على أن سياسات التحفظ المحاسبي تمارس بشكل واضح في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات من طرف الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة، بينما جاء التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات في المرتبة الثانية بمتوسط حسابي قدره 3,56 والذي كان هو الآخر مرتفعاً عن متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,617 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,582، وهو ما يعكس إيجابية آراء العينة اتجاه هذا المحور. وحتى تؤدي هذه النتائج الغرض البحثي والهدف الذي يراد الوصول إليه، قمنا بتحليل إتجاه إجابات أفراد عينة الدراسة حول عبارات هذا المحور، انطلاقاً من المتوسطات الحسابية لكل عبارة، ثم ترتيبها حسب الأهمية النسبية كما يلي:

- العبارة (14) حلت في المرتبة الأولى بمتوسط حسابي بلغ 4,08 وبانحراف معياري 0,965، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 11,051 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المؤسسة تحرص على تكوين مخصصات خسائر القيمة المحتملة كمزيد من الحيطة والحذر بشكل سنوي". ويمكننا تفسير هذه النتيجة أكثر بالقول أن هناك تأييد من طرف أفراد العينة على استخدام الشركات الجزائرية لسياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم المصروفات، استجابة

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

لمتطلبات النظام المحاسبي المالي والذي ينص في الفقرة (4.111) بأنه "يترتب عن الأعباء المبينة بوضوح من حيث موضوعها والمحتملة بفعل أحداث طرأت أو جاري حدوثها من قبل الاحتمال تكوين احتياطات، ويتم تحويل الاحتياطات إلى نتائج الدورة عندما تزول الأسباب التي أدت إلى تكوينها.

- العبارتين (13 و 17) جاءتا في المرتبة الثانية بمتوسط حسابي بلغ 3,88 و بانحراف معياري 0,807 و 0,832 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 10,695 و 10,368 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000، مما يعني موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على "اعتراف الشركات الجزائرية بالمصاريف المحتملة حتى لو كان احتمال حدوثها ضعيفا"، و"اعتراف الشركات الجزائرية بالإيرادات عند استلام ثمن البضاعة أو الخدمة المقدمة". وهي نتيجة منتظرة ومتسقة مع ما أشارت إليه سابقا الفقرة (4.111) بخصوص المصاريف المحتملة، بالإضافة إلى قواعد التقييم والإدراج الواردة في المرسوم التنفيذي رقم 156-08 والتي تلزم المؤسسات الجزائرية بضرورة تسجيل الإيرادات في الجانب الدائن للحسابات بسعرها الصافي مع الأخذ بعين الاعتبار مبلغ الرسم على القيمة المضافة وأسعار التخفيضات والتتزيلات الممنوحة.

- تحصلت العبارة (12) على المرتبة الرابعة بمتوسط حسابي بلغ 3,82 و بانحراف معياري 0,817، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,947 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يشير لموافقة أغلب أفراد عينة الدراسة بدرجة مرتفعة على أن "الشركات الجزائرية تفضل الاعتراف بمصروفاتها خلال أقصر فترة ممكنة". وبالتالي نلاحظ موافقة أفراد العينة على استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم المصروفات، من خلال تسريع الاعتراف بالخسائر والمصاريف المحتملة في القوائم المالية حتى لو كان السند المؤيد لها متوسطا أو ضعيفا.

- جاءت العبارة (09) في المرتبة الخامسة بمتوسط حسابي بلغ 3,73 و بانحراف معياري 0,784، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,193 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد عينة الدراسة بدرجة مرتفعة على أن "الشركات الجزائرية تعترف بالالتزامات طويلة الأجل بقيمتها الحالية". فحسب قواعد تقييم الأصول والخصوم والإدراج في الحسابات الواردة في النظام المحاسبي المالي، فإنه ينبغي على المحاسب إدراج الديون المتوسطة والطويلة الأجل في الحسابات باعتبارها خصوما للكيان بقيمتها الحقيقية أو بالقيمة المحينة للمسحوبات المستقبلية.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

- حلت العبارتين (07 و 18) في المرتبة السادسة بمتوسط حسابي بلغ 3,72 و بانحراف معياري 0,732 و 0,863 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,705 و 8,236 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يشير لموافقة أغلب أفراد عينة الدراسة بدرجة مرتفعة على "اعتراف الشركات الجزائرية بالالتزامات بمجرد تحملها". و"تأخير الشركات الجزائرية للاعتراف بالإيرادات غير المحققة لحين تحققها". وتعتبر هذه النتائج متوقعة بالنظر إلى جوهر التحفظ المحاسبي الذي ينطوي على طلب درجة أعلى من التحقق للاعتراف بالأرباح في القوائم والتقارير المالية.

- تحصلت العبارة (15) على المرتبة الثامنة بمتوسط حسابي بلغ 3,68 و بانحراف معياري 0,896، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 7,478 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يدل على إيجابية العبارة وأن أغلب أفراد العينة يوافقون بدرجة مرتفعة على "الشركات الجزائرية تقوم بتقدير مخصص الديون المدومة والمشكوك في تحصيلها بأعلى القيم الممكنة". ولعل السبب في ذلك يرجع إلى طريقة تحديد الديون المدومة والمشكوك في تحصيلها، فهي عملية تخضع للتقدير الشخصي من جانب المحاسبين والمديرين، اعتماداً على الخبرات السابقة والمعدلة وفقاً لظروف طارئة، فالمحاسبون يمارسون التحفظ بشكل واسع عند رغبتهم في تحديد قيمة الديون المشكوك فيها، كما يفضلون المبالغة في تعظيم قيم هذه الديون انسجاماً مع مفهوم التحفظ المحاسبي.

- العبارة (05) احتلت المرتبة التاسعة بمتوسط حسابي بلغ 3,65 و بانحراف معياري 0,791، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 8,086 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد عينة الدراسة بدرجة مرتفعة على أن "الشركات الجزائرية تقيس المخزونات بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل"، وذلك استجابة لمتطلبات النظام المحاسبي المالي الذي ينص في الفقرة (5.123) على ضرورة تقييم المخزونات بتكلفتها أو قيمة إنجازها الصافية أيهما أقل عملاً بمبدأ الحيطة والحذر.

- جاءت العبارتين (19 و 20) في المرتبة العاشرة بمتوسط حسابي بلغ 3,63 و بانحراف معياري 0,846 و 0,893 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 7.325 و 6.932 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يدل على إيجابية العبارتين وأن أفراد عينة الدراسة يوافقون بدرجة مرتفعة على "استخدام الشركات الجزائرية لطريقة الإنجاز الكلي للاعتراف بالإيرادات". كما يوافق أفراد عينة الدراسة بدرجة مرتفعة على "تأجيل الشركات الجزائرية لبعض الإيرادات غير المكتسبة في السنة المالية الحالية إلى الدورة اللاحقة لتخفيض درجة المخاطرة". وهو ما يعكس الانسجام مع سياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات،

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

من خلال استخدام طريقة الإنجاز التام في الاعتراف بالإيرادات المرتبطة بالمشروع إلى غاية استلام المشروع نهائياً أو يحصل الإيراد فعلياً.

- حلت العبارتين (01 و 11) في المرتبة الثانية عشر بمتوسط حسابي بلغ 3,59 و بانحراف معياري 0,875 و 1,048 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 6,614 و 5,521 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يدل على إيجابية العبارتين وأن أفراد عينة الدراسة يوافقون بدرجة مرتفعة على "تخفيض الشركات الجزائرية لقيم الأصول في ظروف عدم التأكد"، و"إظهار الشركات الجزائرية للمصاريف بأعلى قيمة ممكنة في ظروف عدم التأكد"، وهو ما ينسجم مع جوهر التحفظ المحاسبي الذي ينطوي على طلب درجة أقل من التحقق للاعتراف بالخسائر والمصروفات في القوائم والتقارير المالية.

- جاءت العبارة (10) في المرتبة الرابعة عشر بمتوسط حسابي بلغ 3,56 و بانحراف معياري 0,889، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 6,165 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد عينة الدراسة بدرجة مرتفعة على "الشركات الجزائرية تعترف بالالتزامات قصيرة الأجل بقيمتها الاسمية غير المخصومة". وبمعنى آخر إظهار الالتزامات المتداولة في قائمة الميزانية العمومية بقيمتها الاسمية وعدم إخضاعها للخصم كما هو الحال بالنسبة للالتزامات الطويلة والمتوسطة الأجل، لأن الفرق بين القيمة المخصومة والقيمة غير المخصومة للدين لا يعتبر فرقاً جوهرياً بسبب قصر الفترة الزمنية اللازمة لتسديده، مما يجعل الالتزامات المتداولة تظهر بقيمة أكبر عن قيمتها الحقيقية، وهو مؤشراً واضح على ممارسة التحفظ المحاسبي.

- تحصلت العبارة (04) على المرتبة الخامسة عشر بمتوسط حسابي بلغ 3,53 و بانحراف معياري 0,948، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 5,465 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يدل على إيجابية العبارة وأن أغلب أفراد العينة يوافقون بدرجة مرتفعة على "الشركات الجزائرية تستخدم القيمة الحالية المخصومة في تقييم بعض الأصول طويلة الأجل". وتعتبر هذه النتيجة متوقعة بالنظر إلى قواعد تقييم الأصول والخصوم التي وردت في النظام المحاسبي المالي، إذ يشير في الفقرة (7.112) بأنه "عندما تكون القيمة القابلة للتحويل لأي أصل أقل من قيمته المحاسبية الصافية، فإن هذه القيمة يجب إرجاعها إلى قيمتها القابلة للتحويل".

- العبارات (03 و 08 و 02) حلت في المراتب (16، 17، 18) على التوالي، بمتوسطات حسابية بلغت 3,51 و 3,49 و 3,46 و بانحرافات معيارية 0,980 و 0,970 و 0,947، كما قدرت قيمة (t)

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المحسوبة 5,075 و 5,027 و 4,824 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يدل على إيجابية العبارات وموافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على "استخدام الشركات الجزائرية لمبدأ التكلفة التاريخية بشكل واسع في تقييم الأصول" و"الشركات الجزائرية تشكيل المؤونات الضرورية في حالة عدم تأكد توقيت ومبلغ الالتزامات" الشركات الجزائرية تقوم بتخفيض العمر الاقتصادي للأصل من أجل تسريع اهتلاكه محاسبياً". وتعتبر هذه الممارسات استجابة لمتطلبات النظام المحاسبي المالي الذي أشار إليها في الفقرة (1.125) بأنها "خصوصاً يكون استحقاقها أو مبلغها غير مؤكد وتدرج في الحالات التي يكون فيها للكيان التزام راهن - قانوني أو ضمني - ناتج عن أحداث ماضية، أو إذا كان من المحتمل وضروري أن تتدفق إلى الخارج منافع اقتصادية لإطفاء هذا الالتزام، بالإضافة إلى أن يكون للمؤسسة القدرة على تحديد مبلغ الالتزام بصورة صادقة "

- احتلت العبارة (06) المرتبة التاسعة عشر بمتوسط حسابي بلغ 3,45 وبانحراف معياري 0,936، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 4,775 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد عينة الدراسة على "زيادة الشركات الجزائرية لقيم الالتزامات في ظروف عدم التأكد". وهي نتيجة متسقة مع جوهر التحفظ المحاسبي الذي ينطوي على تفضيل المحاسب للطرق المحاسبية التي تؤدي إلى التقرير عن القيم الأقل للأصول والإيرادات والإبلاغ عن القيم الأعلى للالتزامات والمصروفات.

- العبارة (16) حصلت على المرتبة العشرون والأخيرة بمتوسط حسابي بلغ 3,29 وهو أقل من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) ويقع ضمن الفئة الثالثة لمقياس ليكارت الخماسي (2,61 إلى 3,40)، وهي الفئة التي تشير إلى درجة محايد، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 2,874 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,005 وبانحراف معياري 0,989، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة متوسطة على "الشركات الجزائرية تقوم بإظهار إيراداتها بأقل القيم الممكنة في ظروف عدم التأكد". أي أن هناك تأييد من قبل أفراد العينة على أن شركاتهم الاقتصادية تفضل تأخير الاعتراف بالأرباح والإيرادات المحتملة في قوائمها المالية إلى غاية تحققها فعلاً عملاً بمبدأ الحيطة والحذر.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (5-6): المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الأول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ

المحاسبي

الرقم	العبارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة (T)	مستوى المعنوية	درجة الموافقة	الأهمية النسبية
البعد الأول: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات							
01	يتم تخفيض قيم الأصول في ظروف عدم التأكد.	3.59	0.875	6.614	0.000	مرتفعة	12
02	يتم تخفيض العمر الاقتصادي للأصل من أجل تسريع اهتلاكه محاسبيا.	3.46	0.947	4.824	0.000	مرتفعة	18
03	يتم استخدام مبدأ التكلفة التاريخية بشكل واسع في تقييم الأصول.	3.51	0.980	5.075	0.000	مرتفعة	16
04	يتم استخدام القيمة الحالية المخصومة في تقييم بعض الأصول طويلة الأجل.	3.53	0.948	5.465	0.000	مرتفعة	15
05	يتم قياس المخزونات بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.	3.65	0.791	8.086	0.000	مرتفعة	9
06	يتم زيادة قيم الالتزامات في ظروف عدم التأكد.	3.45	0.936	4.775	0.000	مرتفعة	19
07	يتم الاعتراف بالالتزامات بمجرد تحملها.	3.72	0.732	9.705	0.000	مرتفعة	6
08	يتم تشكيل المؤونات الضرورية في حالة عدم تأكد توقيت ومبلغ الالتزامات.	3.49	0.970	5.027	0.000	مرتفعة	17
09	يتم الاعتراف بالالتزامات طويلة الأجل بقيمتها الحالية.	3.73	0.784	9.193	0.000	مرتفعة	5
10	يتم الاعتراف بالالتزامات قصيرة الأجل بقيمتها الاسمية غير المخصومة.	3.56	0.889	6.165	0.000	مرتفعة	14
البعد الثاني: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات							
11	يتم إظهار مصاريف المؤسسة بأعلى قيمة ممكنة في ظروف عدم التأكد.	3.59	1.048	5.521	0.000	مرتفعة	12
12	تفضل المؤسسة الاعتراف بمصروفاتها خلال أقصر فترة ممكنة.	3.82	0.817	9.947	0.000	مرتفعة	4
13	يتم الاعتراف بالمصاريف المحتملة حتى لو كان احتمال حدوثها ضعيفا.	3.88	0.807	10.695	0.000	مرتفعة	2
14	تحرص المؤسسة على تكوين مخصصات خسائر القيمة المحتملة كمزيد من الحيطة والحذر بشكل سنوي.	4.08	0.965	11.051	0.000	مرتفعة	1
15	يتم تقدير مخصص الديون المدومة والمشكوك في تحصيلها بأعلى القيم الممكنة.	3.68	0.896	7.478	0.000	مرتفعة	8
16	يتم إظهار إيرادات الشركة بأقل القيم الممكنة في ظروف عدم التأكد.	3.29	0.989	2.874	0.005	متوسطة	20
17	يتم الاعتراف بالإيرادات عند استلام ثمن البضاعة أو الخدمة المقدمة.	3.88	0.832	10.368	0.000	مرتفعة	2
18	يتم تأخير الاعتراف بالإيرادات غير المحققة لحين تحققها.	3.72	0.863	8.236	0.000	مرتفعة	6
19	يتم استخدام طريقة الإنجاز الكلي للاعتراف بالإيرادات.	3.63	0.846	7.325	0.000	مرتفعة	10
20	يتم تأجيل بعض الإيرادات غير المكتسبة في السنة المالية الحالية إلى الدورة اللاحقة لتخفيض درجة المخاطرة	3.63	0.893	6.932	0.000	مرتفعة	10
المتوسط الإجمالي لجميع عبارات المحور الأول		3.66	0.599	12.908	0.000		

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المطلب الرابع: نتائج المحور الثاني "جودة التدقيق الخارجي"

من خلال الجدول (6-6) الذي يوضح إجابات أفراد العينة حول جودة التدقيق الخارجي، نلاحظ وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة على جميع عبارات هذا المحور، إذ بلغ متوسط الاستجابة الإجمالي 3,92 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) ويقع ضمن الفئة الرابعة لمقياس ليكارت الخماسي (3,41 إلى 4,20)، وهي الفئة التي تشير إلى درجة موافق، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 17,196 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,528، مما يعني وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة على أهمية جودة التدقيق الخارجي في الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة، وأن اتجاههم كان إيجابيا نحو هذا المحور، وهذا ما تترجمه قيم المتوسطات الحسابية لجميع عبارات

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المحور الثاني، والتي كانت جميعها أكبر من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41). وحتى تؤدي هذه النتائج الغرض البحثي والهدف الذي يراد الوصول إليه، قمنا بتحليل اتجاه إجابات أفراد عينة الدراسة حول عبارات هذا المحور، انطلاقاً من المتوسطات الحسابية لكل عبارة، ثم ترتيبها حسب الأهمية النسبية كما يلي:

- العبارة (23) حلت في المرتبة الأولى بمتوسط حسابي بلغ 4,20 و بانحراف معياري 0,759، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 15,521 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة جداً على أن "المدقق الخارجي يحرص على كتمان الأسرار والمعلومات التي يطلع عليها أثناء أداء مهامه، ولا يصرح بها لأي طرف إلا في حدود ما يتطلبه عمله." ولعل السبب في ذلك يرجع إلى المرسوم التنفيذي 96-136 المتضمن قانون أخلاقيات مهنة الخبير المحاسب، محافظ الحسابات والمحاسب المعتمد، والذي ينص في المادة 06 على ضرورة أن يلتزم محافظو الحسابات ومساعدتهم باحترام سر المهنة فيما يخص الأفعال والأعمال والمعلومات التي اطلعوا عليها بحكم ممارسة وظائفهم.

- جاءت في المرتبة الثانية كل من العبارتين (21 و 22) بمتوسط حسابي بلغ 4,11 و بانحراف معياري 0,788 و 0,789 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 14,655 و 13,899 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الخارجي يمتلك مؤهلات وكفاءات وخبرات عالية تمكنه من أداء مهامه بمستوى عال من الدقة والفعالية." و"التزام المدقق الخارجي بمستوى عال من الحياد والموضوعية والنزاهة أثناء أداء مهامه." ففي ظل القانون 10-01 المتعلق بمهنة الخبير المحاسب، محافظ الحسابات والمحاسب المعتمد، نجد أن المشرع الجزائري اشترط في المادة 08 لممارس مهنة محافظ الحسابات أن يكون حائزاً على الشهادة الجزائرية لمحافظ الحسابات أو شهادة معترف بمعادلتها من معهد التعليم المختص التابع للوزير المكلف بالمالية، كما ينص القانون 10-01 أيضاً في المادة 59 على ضرورة أن يتحمل محافظ الحسابات المسؤولية العامة من العناية بمهنته.

- حلت العبارتين (26 و 24) في المرتبة الرابعة بمتوسط حسابي بلغ 4,02 و بانحراف معياري 0,721 و 0,763 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 13,934 و 13,166 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يشير إلى وجود موافقة بدرجة مرتفعة من طرف أغلب أفراد العينة على أن "المدقق الخارجي يقوم بإتباع منهجية واضحة وفق خطوات متسلسلة عند القيام بمهامه تمكنه من استخلاص رأي مبرر حول القوائم المالية" و"حرص المدقق الخارجي على التأكد من فعالية وسلامة نظام الرقابة الداخلية

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

لتوفير تأكيد معقول حول صحة عمليات المؤسسة". ويمكن تفسير ذلك بالعودة إلى المادة 31 من القانون 10-01 والتي تتيح لمحافظ الحسابات حق التقصي وطلب المعلومات اللازمة بما في ذلك التأكد من سلامة نظام الرقابة الداخلية للشركة، والقيام بالتفتيشات التي يراها مناسبة قبل إبداء رأيه الفني.

- تحصلت العبارة (25) على المرتبة السادسة بمتوسط حسابي بلغ 3,90 وبانحراف معياري 0,784، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 11,271 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الخارجي على إطلاع كاف بمعايير التدقيق الجزائرية، وله دراسة كافية بالأساليب والأدوات المعروفة التي تمكنه من أداء عمله بشكل صحيح". فبموجب المرسوم التنفيذي 12-288 المؤرخ في 21 يوليو 2012، نجد أن المشرع الجزائري قد أكد على ضرورة الحصول على مراجعين أكفاء من أجل إبداء رأي فني تثق فيه وتعتمد عليه الأطراف ذات العلاقة بالمؤسسة.

- العبارة (27) حلت في المرتبة السابعة بمتوسط حسابي بلغ 3,82 وبانحراف معياري 0,777، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 10,488 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الخارجي يعتمد بشكل كبير على التأكيدات الخارجية من أجل إزالة أي شكوك حول الأرصدة المهمة نسبياً، وتوفير أدلة إثبات أكثر إقناعاً وموثوقية". ففي ظل معيار التدقيق الجزائري رقم 505 "التأكيدات الخارجية"، نجد أن المشرع الجزائري قد أكد على ضرورة الاعتماد على التأكيدات الخارجية بهدف الحصول على أدلة مثبة.

- جاءت العبارة (28) في المرتبة الثامنة بمتوسط حسابي بلغ 3,78 وبانحراف معياري 0,725، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 10,644 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يشير إلى موافقة أغلب أفراد العينة على أن "المدقق الخارجي يركز بشكل كبير على تقدير السياسات والتقديرات المحاسبية لكل بند مهم نسبياً في القوائم المالية". ولعل السبب في ذلك يرجع إلى معيار التدقيق الجزائري رقم 210 "مهام التدقيق الأولية"، الذي بموجبه يتولى محافظ الحسابات تدقيق الأرصدة الأولية الواردة في الكشوف المالية، والتي على أساسها يطلب المعلومات المتعلقة بالطرق والسياسات المحاسبية المستخدمة في عرض حسابات السنوات السابقة، خاصة فيما يتعلق بالاحتمالات والالتزامات المسجلة خارج الميزانية.

- العبارة (29) لقد تحصلت على المرتبة التاسعة بمتوسط حسابي بلغ 3,69 وبانحراف معياري 0,870، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 7,816 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد موافقة أغلب أفراد العينة على أن "المدقق قبل إبداء رأيه، يتأكد أولاً من مدى استمرارية استغلال المؤسسة". فبموجب

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

معيار التدقيق الجزائري رقم 570 "استمرارية الاستغلال"، نجد أن المشرع الجزائري قد ألزم المراجعين بتدقيق مدى تطبيق إدارة المؤسسة لفرضية استمرارية الاستغلال في إعداد الكشوفات والقوائم المالية.

- جاءت العبارة (30) في المرتبة العاشرة بمتوسط حسابي بلغ 3,57 وبانحراف معياري 1,070، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 5,221 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يدل على موافقة أغلب أفراد العينة على أن "المدقق الخارجي يمتنع عن إبداء رأيه في حالة وجود أي شكوك مهما كان مداها حول صدق وشرعية القوائم المالية".

الجدول (6-6): المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الثاني جودة التدقيق الخارجي

الرقم	العبارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة (T)	مستوى المعنوية	درجة الموافقة النسبية	الأهمية النسبية
21	يملك المدقق الخارجي مؤهلات وكفاءات وخبرات عالية تمكنه من أداء مهامه بمستوى عال من الدقة والفعالية.	4.11	0.788	14.655	0.000	مرتفعة	2
22	يلتزم المدقق الخارجي بمستوى عال من الحياد الموضوعية والنزاهة أثناء أداء مهامه.	4.11	0.789	13.899	0.000	مرتفعة	2
23	يحرص المدقق الخارجي على كتمان الأسرار والمعلومات التي يطلع عليها أثناء أداء مهامه، ولا يصرح بها لأي طرف إلا في حدود ما يتطلبه عمله.	4.20	0.759	15.521	0.000	مرتفعة	1
24	يحرص المدقق الخارجي على التأكد من فعالية وسلامة نظام الرقابة الداخلية لتوفير تأكيد معقول حول صحة عمليات المؤسسة.	4.02	0.763	13.166	0.000	مرتفعة	4
25	المدقق الخارجي على إطلاع كاف بمعايير التدقيق الجزائرية، وله دراسة كافية بالأساليب والأدوات المعروفة التي تمكنه من أداء عمله بشكل صحيح.	3.90	0.784	11.271	0.000	مرتفعة	6
26	يقوم المدقق الخارجي بإتباع منهجية واضحة وفق خطوات متسلسلة عند القيام بمهامه تمكنه من استخلاص رأي مبرر حول القوائم المالية.	4.02	0.721	13.934	0.000	مرتفعة	4
27	يعتمد المدقق الخارجي بشكل كبير على التأكيدات الخارجية من أجل إزالة أي شكوك حول الأرصدة المهمة نسبياً، وتوفير أدلة إثبات أكثر إقناعاً وموثوقية.	3.82	0.777	10.488	0.000	مرتفعة	7
28	يركز المدقق الخارجي بشكل كبير على تقدير السياسات والتقديرات المحاسبية لكل بند مهم نسبياً في القوائم المالية.	3.78	0.725	10.644	0.000	مرتفعة	8
29	قبل إبداء رأيه، يتأكد المدقق أولاً من مدى استمرارية استغلال المؤسسة.	3.69	0.870	7.816	0.000	مرتفعة	9
30	يمتنع المدقق الخارجي عن إبداء رأيه في حالة وجود أي شكوك مهما كان مداها حول صدق وشرعية القوائم المالية.	3.57	1.070	5.221	0.000	مرتفعة	10
	المتوسط الإجمالي لجميع عبارات المحور الثاني	3.92	0.528	17.196	0.000		

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المطلب الخامس: نتائج المحور الثالث "فاعلية التدقيق الداخلي"

انطلاقاً من الجدول (6-7) الذي يوضح إجابات أفراد العينة حول فاعلية التدقيق الداخلي، نلاحظ وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة لجميع عبارات هذا المحور، إذ بلغ متوسط الاستجابة الإجمالي 3,97 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 17,019 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,563، وهو ما يشير إلى موافقة أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أهمية وظيفة التدقيق الداخلي في الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة وأن اتجاههم

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

كان إيجابيا نحو هذا المحور، وهذا ما تترجمه قيم المتوسطات الحسابية لجميع عبارات المحور الثالث، والتي كانت جميعها أكبر من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41). وحتى تؤدي هذه النتائج الغرض البحثي والهدف الذي يراد الوصول إليه، قمنا بتحليل اتجاه إجابات أفراد عينة الدراسة حول عبارات هذا المحور، انطلاقا من المتوسطات الحسابية لكل عبارة، ثم ترتيبها حسب الأهمية النسبية كما يلي:

- العبارة (31) حلت في المرتبة الأولى بمتوسط حسابي بلغ 4,18 وبانحراف معياري 0,750، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 15,430 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "وظيفة التدقيق الداخلي تحظى باهتمام ودعم الإدارة العليا كوظيفة للتحكم والضبط". ولعل السبب في ذلك يرجع إلى الدور البارز الذي تؤديه وظيفة التدقيق الداخلي في المؤسسات الاقتصادية بسكيدة، سواء من حيث مساهمتها في التأكد من مدى ملاءمة وفعالية السياسات وإجراءات الضبط وظروف العمل المعتمدة في المؤسسة أو من حيث تجهيزها للقوائم والكشوفات المالية بالصورة التي يحتاجها محافظ الحسابات.

- جاءت العبارة (32) في المرتبة الثانية بمتوسط حسابي بلغ 4,11 وبانحراف معياري 0,789، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 13,899 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يشير إلى موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الداخلي يتمتع بصلاحيات كافية تخوله الحصول على أي معلومات يحتاجها، والإطلاع على أي جوانب يرغب فحصها". ويمكن تفسير ذلك بالرجوع إلى معيار التدقيق الجزائري رقم 610 "استخدام أعمال المدققين الداخليين"، الذي يؤكد في الفقرة 08 بأنه كلما كان هناك احترام للمعايير في نشاط التدقيق الداخلي، من جميع النواحي - الصفات والأداء، كلما زادت إمكانية الاعتماد على عمل المدققين الداخليين.

- تحصلت العبارة (36) على المرتبة الثالثة بمتوسط حسابي بلغ 4,04 وبانحراف معياري 0,749، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 13,694 وهي دالة إحصائيا عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "عملية التدقيق الداخلي تسمح باكتشاف الأخطاء المحاسبية في وقتها وتصحيحها". ففي ظل معيار التدقيق الجزائري رقم 610 نجد أن المشرع أكد بأنه من أجل الاستفادة من عمل المدقق الداخلي يجب أن تكون استنتاجاته (تقاريره) التي تم التوصل إليها في إطار تأدية مهنته، ملائمة وتمت مراجعتها وتوثيقها بالصورة الصادقة.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

- احتلت العبارة (37) المرتبة الرابعة بمتوسط حسابي بلغ 4,03 وانحراف معياري 0,742، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 13,677 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الداخلي يفحص صحة وصدق السجلات والوثائق المحاسبية المعتمدة داخل الشركة". فبموجب معيار التدقيق الجزائري رقم 610، نجد أن المشرع الجزائري قد وضح في الفقرة 11 ما يجب توفره في عمل المدققين الداخليين، لتحقيق وظائفهم الفاعلية ويتسنى للمراجعين الخارجيين الاستفادة منها، إذ ينبغي تقييم عمل المدققين الداخليين من ناحية الإشراف على العمل وتوثيقه بالصورة الملائمة مع نشاط المؤسسة، فإذا تم ذلك بالطريقة الملائمة، فإن هذا يدل على فاعلية وظيفة التدقيق الداخلي وأهميتها في المؤسسة.

- العبارة (40) جاءت في المرتبة الخامسة بمتوسط حسابي بلغ 3,96 وانحراف معياري 0,776، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 12,166 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يشير إلى موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على "استخدام تقارير التدقيق الداخلي لتحسين الإجراءات الإدارية في مختلف وظائف الشركة". ولعل السبب في ذلك يرجع إلى معيار التدقيق الجزائري 610 الذي يبين في الفقرة 12 ما يجب توفره في عمل المدققين الداخليين، لتحقيق وظائفهم الفاعلية والكفاية ويتسنى للمراجعين الخارجيين الاستفادة منها، إذ يتعين أولاً التحقق من ما إذ كانت الإدارة العليا في المؤسسة تعمل وفقاً لتوصيات قسم التدقيق الداخلي. فإذا كان كذلك، فإن هذا يدل على فاعلية وظيفة التدقيق الداخلي وأهميتها في المؤسسة.

- العبارة (33) حصلت على المرتبة السادسة بمتوسط حسابي بلغ 3,95 وانحراف معياري 0,808، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 11,555 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد على موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الداخلي يتمتع بمستوى كاف من المؤهلات والكفاءات والخبرات. فحسب ما جاء في الفقرة 11 من معيار التدقيق الجزائري 610 نجد أن المشرع الجزائري قد أكد على ضرورة ممارسة مهنة التدقيق الداخلي من قبل مدققين داخليين يتمتعون بكفاءة مهنية وتدريبية كافية.

- جاءت العبارة (39) في المرتبة السابعة بمتوسط حسابي بلغ 3,91 وانحراف معياري 0,751، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 11,895 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الداخلي يتأكد من صحة السياسات المحاسبية وأن التقديرات المحاسبية مبررة وغير مبالغ فيها". فبموجب معيار التدقيق الجزائري 610 نجد أن المشرع الجزائري قد أكد

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

في الفقرة 11 على ضرورة أن تكون استنتاجات المدقق الداخلي التي تم التوصل إليها في إطار تأدية مهامه، ملائمة وتمت مراجعتها وتوثيقها بالصورة الصادقة.

- حلت العبارتين (38 و 35) في المرتبة الثامنة بمتوسط حسابي بلغ 3,86 وانحراف معياري 0,736 و 0,804 على التوالي، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 11,453 و 10,488 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يشير إلى موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "المدقق الداخلي يقوم بالتحقق من مدى وجود الأصول داخل الشركة وحمايتها". و"وجود تنسيق بين وظيفة التدقيق الداخلي والوظائف الأخرى في الشركة". وتعتبر هذه النتائج متوقعة بالنظر إلى طبيعة وظيفة التدقيق الداخلي، فهي وظيفة دورية تخضع مختلف الوحدات والمصالح التابعة لها لعمليات الفحص والتقييم بصفة مستمرة، أي أنها وظيفة استشارية تسعى إلى ترشيد القرارات الإدارية من خلال توفير المعلومات اللازمة في الوقت المناسب.

- العبارة (34) تحصلت على المرتبة العاشرة بمتوسط حسابي بلغ 3,85 وانحراف معياري 0,870، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,569 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "وظيفة التدقيق الداخلي تتمتع بالاستقلالية التامة في الشركة عن باقي الوظائف". فحتى يتسم عمل المدقق الداخلي بالموضوعية يجب أن يمارس وظيفته داخل المؤسسة بكل نزاهة واستقلالية.

الجدول (6-7): المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الثالث فاعلية التدقيق الداخلي

الرقم	العبارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة (T)	مستوى المعنوية	درجة الموافقة	الأهمية النسبية
31	تحظى وظيفة التدقيق الداخلي باهتمام ودعم الإدارة العليا كوظيفة للتحكم والضبط.	4.18	0.750	15.430	0.000	مرتفعة	1
32	يتمتع المدقق الداخلي بصلاحيات كافية تخوله الحصول على أي معلومات يحتاجها، والإطلاع على أي جوانب يرغب فحصها.	4.11	0.789	13.899	0.000	مرتفعة	2
33	يتمتع المدقق الداخلي بمستوى كاف من المؤهلات والكفاءات والخبرات.	3.95	0.808	11.555	0.000	مرتفعة	6
34	تتمتع وظيفة التدقيق الداخلي بالاستقلالية التامة في الشركة عن باقي الوظائف.	3.85	0.870	9.569	0.000	مرتفعة	10
35	يوجد تنسيق بين وظيفة التدقيق الداخلي والوظائف الأخرى في الشركة.	3.86	0.804	10.488	0.000	مرتفعة	8
36	تسمح عملية التدقيق الداخلي باكتشاف الأخطاء المحاسبية في وقتها وتصحيحها.	4.04	0.749	13.694	0.000	مرتفعة	3
37	يفحص المدقق الداخلي صحة وصدق السجلات والوثائق المحاسبية المعتمدة داخل الشركة.	4.03	0.742	13.677	0.000	مرتفعة	4
38	يقوم المدقق الداخلي بالتحقق من مدى وجود الأصول داخل الشركة وحمايتها.	3.86	0.736	11.453	0.000	مرتفعة	8
39	يتأكد المدقق الداخلي من صحة السياسات المحاسبية وأن التقديرات المحاسبية مبررة وغير مبالغ فيها.	3.91	0.751	11.895	0.000	مرتفعة	7
40	يتم الاعتماد على تقارير التدقيق الداخلي لتحسين الإجراءات الإدارية في مختلف وظائف الشركة.	3.96	0.776	12.166	0.000	مرتفعة	5
	المتوسط الإجمالي لجميع عبارات المحور الثالث	3.97	0.563	17.019	0.000		

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المطلب السادس: نتائج المحور الرابع "الوضع المالي للشركات"

من خلال الجدول (6-8) الذي يوضح إجابات أفراد العينة حول الوضع المالي للشركات، نلاحظ وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة لجميع عبارات هذا المحور، إذ بلغ متوسط الاستجابة الإجمالي 3,66 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 10,942 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,599، مما يعني وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة على صعوبة الوضع المالي للشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة في السنوات الأخيرة. وأن اتجاههم كان إيجابياً نحو هذا المحور، وهذا ما تترجمه قيم المتوسطات الحسابية لجميع عبارات المحور الرابع، والتي كانت أغلبها أكبر من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، باستثناء العبارتين (47 و41) التي كانت درجة الموافقة عليهما متوسطة. وحتى تؤدي هذه النتائج الغرض البحثي والهدف الذي يراد الوصول إليه، قمنا بتحليل اتجاه إجابات أفراد عينة الدراسة حول عبارات هذا المحور، انطلاقاً من المتوسطات الحسابية لكل عبارة، ثم ترتيبها حسب الأهمية النسبية كما يلي:

- جاءت العبارة (49) في المرتبة الأولى بمتوسط حسابي بلغ 3,85 وبانحراف معياري 0,755، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 11,032 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت صعوبات خلال فترة جائحة كورونا نتيجة انخفاض المقبوضات النقدية، مما زاد من مخاطر تخلفها عن تسديد التزاماتها الجارية".

- حلت العبارة (42) في المرتبة الثانية بمتوسط حسابي بلغ 3,80 وبانحراف معياري 0,772، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 10,253 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بصعوبة تحصيل حقوقها".

- العبارة (44) حلت في المرتبة الثالثة بمتوسط حسابي بلغ 3,78 وبانحراف معياري 0,780، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,889 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يشير إلى موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بنقص السيولة".

- العبارة (48) جاءت في المرتبة الرابعة بمتوسط حسابي بلغ 3,75 وبانحراف معياري 0,791، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,371 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت صعوبات خلال فترة جائحة كورونا أجبرتها على تخفيض العمالة".

- حلت العبارة (50) في المرتبة الخامسة بمتوسط حسابي بلغ 3,74 وبانحراف معياري 0,881، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 8,295 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يؤكد موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أنه و"استجابة للإجراءات الوقائية التي فرضتها جائحة كورونا، اضطرت مؤسساتهم إلى تحمل مصاريف إضافية، كمنح عطل وإجازات طويلة الأجل ومدفوعة".

- جاءت العبارة (43) في المرتبة السادسة بمتوسط حسابي بلغ 3,70 وبانحراف معياري 0,844، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 8,184 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يشير إلى موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بصعوبة تسديد ديونها".

- العبارة (45) جاءت في المرتبة السابعة بمتوسط حسابي بلغ 3,69 وبانحراف معياري 0,808، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 8,416 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، مما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت في الأعوام الأخيرة صعوبات للحصول على التمويل اللازم لتغطية نقص السيولة".

- العبارة (46) حلت في المرتبة الثامنة بمتوسط حسابي بلغ 3,58 وبانحراف معياري 0,911، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 6,242 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة مرتفعة على أن "مؤسساتهم واجهت في الأعوام الأخيرة صعوبة في التفاوض مع الدائنين حتى تبقى العلاقة معهم بعيدة عن المحاكم".

- جاءت العبارة (47) في المرتبة التاسعة بمتوسط حسابي بلغ 3,39 وهو أقل من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) ويقع ضمن الفئة الثالثة لمقياس ليكارت الخماسي (2,61 إلى 3,40)، وهي الفئة التي تشير إلى درجة محايد، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 3,586 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,001 وبانحراف معياري 1,076، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة متوسطة على أن "مؤسساتهم واجهت في الأعوام الأخيرة حالات فرضت عليها تحويل الديون قصيرة الأجل إلى ديون طويلة الأجل من أجل إتاحة فرصة أكبر لتسديدها".

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

- حلت العبارة (41) في المرتبة العاشرة بمتوسط حسابي بلغ 3,37 وهو أقل من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) ويقع ضمن الفئة الثالثة لمقياس ليكارت الخماسي (2,61 إلى 3,40)، وهي الفئة التي تشير إلى درجة محايد، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 3,436 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,001 وبتباين معياري 1,064، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد العينة بدرجة متوسطة على أن "مؤسساتهم عرفت في الأعوام الأخيرة أحداثاً نشأت عنها شكوك وتهديدات محتملة حول استمراريتها في النشاط".

من خلال النتائج السابقة نلاحظ أن هناك تأييد من طرف أفراد العينة على أن الوضع المالي للشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة قد عرف تذبذباً وعدم الاستقرار في السنوات الأخيرة، والسبب في ذلك يرجع حسبهم إلى تداعيات أزمة كورونا التي شهدتها الاقتصاد العالمي بشكل عام، والاقتصاد الجزائري بشكل خاص، فالمؤسسات الجزائرية لم تكن في منأى عن هذه التداعيات، في ظل عدم التمكن من البيع، سواء من ناحية عدم القدرة على الإنتاج من خلال توقف العمل ببعض المؤسسات، أو من ناحية عدم القدرة على تصريف المنتجات وتقديم الخدمات بسبب إغلاق قنوات البيع والتوزيع، وهو ما أدى إلى انخفاض حاد في المبيعات، وكما هو معروف فإن أهم مكون في التدفقات النقدية التشغيلية هي المقبوضات من المبيعات، فعند عدم استطاعة البيع سوف يكون هناك خلل في التدفقات النقدية التشغيلية، وهو ما يضع المؤسسات الاقتصادية أمام خيارات صعبة، يمكن تجسيدها في عدم قدرتها على تغطية التكاليف الثابتة أو مواجهتها لمخاطر متعلقة بصعوبة تسديد الديون، أو مواجهتها لمخاطر متعلقة بتحصيل الديون، بالإضافة إلى تحملها لمصاريف إضافية وما إلى غير ذلك.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-8): المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية للمحور الرابع الوضع المالي للشركات

الرقم	العبارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة (T)	مستوى المعنوية	درجة الموافقة	الأهمية النسبية
41	عرفت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة أحداثاً نشأت عنها شكوك وتهديدات محتملة حول استمراريته في النشاط.	3.37	1.064	3.436	0.001	متوسطة	10
42	واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بصعوبة تحصيل حقوقها.	3.80	0.772	10.253	0.000	مرتفعة	2
43	واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بصعوبة تسديد ديونها.	3.70	0.844	8.184	0.000	مرتفعة	6
44	واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بنقص السيولة.	3.78	0.780	9.889	0.000	مرتفعة	3
45	واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة صعوبات للحصول على التمويل اللازم لتغطية نقص السيولة.	3.69	0.808	8.416	0.000	مرتفعة	7
46	واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة صعوبة في التفاوض مع الدائنين حتى تبقى العلاقة معهم بعيدة عن المحاكم.	3.58	0.911	6.242	0.000	مرتفعة	8
47	واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة حالات فرضت عليها تحويل الديون قصيرة الأجل إلى ديون طويلة الأجل من أجل إتاحة فرصة أكبر لتسديدها.	3.39	1.076	3.586	0.001	متوسطة	9
48	واجهت مؤسستكم صعوبات خلال فترة جائحة كورونا أجبرتها على تخفيض العمالة.	3.75	0.791	9.371	0.000	مرتفعة	4
49	واجهت مؤسستكم صعوبات خلال فترة جائحة كورونا نتيجة انخفاض المقبوضات النقدية، مما زاد من مخاطر تخلفها عن تسديد التزاماتها الجارية.	3.85	0.755	11.032	0.000	مرتفعة	1
50	استجابة للإجراءات الوقائية التي فرضتها جائحة كورونا، اضطرت مؤسستكم إلى تحمل مصاريف إضافية، كمنح عطل وإجازات طويلة الأجل ومدفوعة.	3.74	0.881	8.295	0.000	مرتفعة	5
	المتوسط الإجمالي لجميع عبارات المحور الرابع	3.66	0.599	10.942	0.000		

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المبحث الثاني: اختبار فرضيات الدراسة ومناقشتها بالاعتماد على المتغيرات النوعية

إن الهدف الأساسي من إجراء الدراسة الميدانية واستقصاء آراء المهنيين من محاسبين وإطارات ماليين ومدققين خارجيين وداخليين، هو الرغبة في إثبات أو نفي الفرضية الرئيسية الثانية التي تنص على أن "مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية يختلف استناداً لبعض العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات". من أجل ذلك سوف سيتم أولاً تحليل الارتباط باستخدام معاملات (Pearson) للتعرف على اتجاه وقوة العلاقات بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة، ثم تحليل التجانس للمتغيرات المستقلة للتأكد من وجود أو عدم وجود مشكلة تجانس التباين، وفي الأخير نستعرض نتائج تحليل الانحدار المتعدد.

المطلب الأول: اختبار أثر الخصائص الشخصية على آراء أفراد العينة

من خلال هذا الجزء سنستعرض نتائج اختبار الفروق بين العينات الفرعية الناتجة عن تقسيم أفراد العينة استناداً إلى الخصائص الشخصية، وذلك للتحقق من وجود أو عدم وجود فروق معنوية بين إجابات مختلف المجموعات فيما يتعلق بالتزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، يمكن إيعازها إلى المتغيرات الشخصية، لكن قبل ذلك يجب اختبار فيما إذا كانت البيانات تتبع التوزيع الطبيعي، من أجل تحديد الاختبارات الإحصائية المناسبة.

1. اختبار التوزيع الطبيعي للمتغيرات النوعية

تم استخدام الاختبارين الإحصائيين (Kolmogorov-Smirnov) و (Shapiro-Wilk) لمعرفة فيما إذا كانت البيانات تتبع التوزيع الطبيعي أم لا، بهدف تحديد نوع اختبارات الفروق الملائمة، وذلك فيما إذا كانت اختبارات معلمية أو اختبارات لا معلمية. حيث نلاحظ من الجدول (6-9) أن مستويات المعنوية للاختبارين الإحصائيين (Kolmogorov-Smirnov) و (Shapiro-Wilk) كانت أكبر من مستوى 5% في جميع الحالات، وهو ما يعني أن إجابات أفراد العينة تتوزع بشكل طبيعي بالنسبة لجميع الأبعاد والمحاور. وعلى هذا الأساس فإن الاختبارات المعلمية هي المناسبة لدراسة مدى معنوية الفروق بين المجموعات الفرعية المحصل عليها استناداً للخصائص الشخصية، وبأن جميع الخصائص تسمح بتقسيم عينة الدراسة لأكثر من مجموعتين فإن الاختبار الإحصائي المناسب هو تحليل التباين الأحادي (ANOVA)، الذي يسمح باختبار مدى دلالة الفروق بين عدة مجموعات مستقلة.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-9): نتائج إختبار التوزيع الطبيعي

Shapiro- Wilk			Kolmogorov- Smirnov ^a			
Sig.	df	Statistic	Sig.	df	Statistic	
0.092	97	0.977	0.077	97	0.086	المحور الرابع:
0.306	97	0.984	0.116	97	0.081	مدى التزام الشركات الجزائرية
0.664	97	0.990	0.200*	97	0.062	بالتحفظ المحاسبي
0.057	97	0.975	0.122	97	0.081	المحور الثاني: جودة التدقيق الخارجي
0.073	97	0.976	0.153	97	0.079	المحور الثالث: فاعلية التدقيق الداخلي
0.343	97	0.985	0.082	97	0.085	المحور الرابع: الوضع المالي للمؤسسات

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

لتحديد مدى معنوية الفروق عند مستوى ($\alpha \leq 0,05$) بين إجابات أفراد العينة تبعا للمتغيرات الشخصية، وذلك حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، تم إجراء اختبار التباين الأحادي (ANOVA)، حيث تفيد قاعدة اتخاذ القرار للاختبار بقبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية، إذا كان مستوى المعنوية أكبر من 5% والعكس صحيح.

2. تحليل الفروق تبعا للمتغيرات الشخصية حول مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات

نلاحظ من الجدول (6-10) عدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0,05$) في إجابات أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات تبعا للمتغيرات الشخصية المتمثلة في: التخصص العلمي، الوظيفة، والخبرة المهنية. حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة (1,766، 0,104، 0,924) على التوالي عند مستويات معنوية (0,143، 0,957، 0,432) على التوالي وهي أكبر من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية البديلة القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين إجابات عينة البحث فيما يخص مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات تبعا للمتغيرات الشخصية.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-10): نتائج تحليل التباين الأحادي (ANOVA) لتحديد الفروق حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات تبعا للمتغيرات الشخصية

اختبار ANOVA								المتغيرات الشخصية	
النتيجة	Sig.	قيمة (F)	متوسط المربعات	df	مجموع المربعات	مصدر التباين	المتوسط الحسابي		
لا توجد فروق	0.143	1.766	0.581	4	2.325	بين المجموعات	3.674	محاسبة	التخصص العلمي
			0.329	92	30.283	داخل المجموعات	3.657	إدارة مالية	
			-	96	30.607	الكلي	3.300	إدارة أعمال	
							3.326	اقتصاد	
							3.600	أخرى	
لا توجد فروق	0.957	0.104	0.036	3	0.109	بين المجموعات	3.559	محاسب	الوظيفة
			0.349	93	32.498	داخل المجموعات	3.613	إطار مالي	
			-	96	32.607	الكلي	3.522	محافظ حسابات	
							3.527	مدقق داخلي	
لا توجد فروق	0.432	0.924	0.315	3	0.944	بين المجموعات	3.475	أقل من 5	الخبرة المهنية
			0.340	93	31.663	داخل المجموعات	3.504	من 5- أقل من 10	
			-	96	32.607	الكلي	3.525	من 10- أقل من 15	
							3.709	أكثر من 15	

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

3. تحليل الفروق تبعا للمتغيرات الشخصية حول مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

يتضح من الجدول (6-11) وجود فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0,05$) بين إجابات أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات تبعا للمتغيرات الشخصية المتمثلة في: التخصص العلمي والوظيفة، حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة (2,488، 3,343) على التوالي عند مستويات معنوية (0,049، 0,023) على التوالي وهي أقل من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية البديلة المتعلقة بهذه المتغيرات. أما متغير الخبرة المهنية فلم يصل إلى حد الدلالة الإحصائية، وبالتالي يتم قبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين إجابات عينة البحث فيما يخص مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات تبعا لمتغير الخبرة المهنية. وتؤكد المتوسطات الحسابية المبينة في الجدول ذلك، حيث كانت الفئتان (تخصص الاقتصاد و المدققين الداخليين) الأقل موافقة مقارنة ببقية الفئات المدروسة.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-11): نتائج تحليل التباين الأحادي (ANOVA) لتحديد الفروق حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات تبعا للمتغيرات الشخصية

ANOVA اختبار								المتغيرات الشخصية	
النتيجة	Sig.	قيمة (F)	متوسط المربعات	df	مجموع المربعات	مصدر التباين	المتوسط الحسابي		
توجد فروق	*0.049	2.488	0.794	4	3.176	بين المجموعات	3.827	محاسبة	التخصص العلمي
			0.319	92	29.357	داخل المجموعات	3.833	إدارة مالية	
			-	96	32.533	الكلي	3.636	إدارة أعمال	
							3.326	اقتصاد	
							3.685	أخرى	
توجد فروق	*0.023	3.343	1.056	3	3.167	بين المجموعات	3.764	محاسب	الوظيفة
			0.316	93	29.366	داخل المجموعات	3.476	إطار مالي	
			-	96	32.533	الكلي	4.044	محافظ حسابات	
							3.418	مدقق داخلي	
لا توجد فروق	0.556	0.697	0.239	3	0.716	بين المجموعات	3.685	أقل من 5	الخبرة المهنية
			0.342	93	31.817	داخل المجموعات	3.620	من 5- أقل من 10	
			-	96	32.533	الكلي	3.689	من 10- أقل من 15	
							3.838	أكثر من 15	

* ذات دلالة إحصائية عند مستوى $\alpha \leq 0.05$

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

4. تحليل الفروق تبعا للمتغيرات الشخصية حول مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي

يبين الجدول (6-12) عدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0,05$) بين إجابات أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي تبعا لمتغيرات الشخصية المتمثلة في: الوظيفة والخبرة المهنية، حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة (1,429، 1,102) على التوالي عند مستوى معنوية (0,239، 0,352) على التوالي وهي أكبر من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود فروق معنوية بين إجابات عينة البحث فيما يخص مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي تبعا لهذه المتغيرات. أما بالنسبة لمتغير التخصص العلمي فقد استوفى حد الدلالة الإحصائية، حيث بلغت قيمة (F) المحسوبة 2,852 عند مستوى معنوية 0,028 وهي أقل من 5%. وعليه يتم قبول الفرضية البديلة القائلة بوجود فروق ذات دلالة إحصائية في إجابات عينة البحث فيما يخص مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي تبعا لمتغير التخصص العلمي. وتؤكد المتوسطات الحسابية المبينة في الجدول ذلك، حيث كانت فئة تخصص الاقتصاد الأقل موافقة مقارنة ببقية الفئات المدروسة.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-12): نتائج تحليل التباين الأحادي (ANOVA) لتحديد الفروق حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي تبعاً للمتغيرات الشخصية

ANOVA اختبار								المتغيرات الشخصية
النتيجة	Sig.	قيمة (F)	متوسط المربعات	df	مجموع المربعات	مصدر التباين	المتوسط الحسابي	
توجد فروق	*0.028	2.852	0.640	4	2.560	بين المجموعات	3.751	محاسبة
			0.224	92	20.645	داخل المجموعات	3.745	إدارة مالية
			-	96	23.204	الكلية	3.468	إدارة أعمال
							3.326	اقتصاد
							3.642	أخرى
لا توجد فروق	0.239	1.429	0.341	3	1.023	بين المجموعات	3.662	محاسب
			0.239	93	22.182	داخل المجموعات	3.701	إطار مالي
			-	96	23.204	الكلية	3.811	محافظ حسابات
							3.470	مدقق داخلي
لا توجد فروق	0.352	1.102	0.266	3	0.097	بين المجموعات	3.571	أقل من 5
			0.241	93	22.408	داخل المجموعات	3.562	من 5- أقل من 10
			-	96	23.204	الكلية	3.607	من 10- أقل من 15
							3.644	أكثر من 15

* ذات دلالة إحصائية عند مستوى $\alpha \leq 0.05$

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المطلب الثاني: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي

الفرضية الفرعية (ف1.2) " تمارس الشركات الجزائرية التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية وفقا لآراء أفراد العينة "

بعد أن عرضنا في الجزء السابق من هذا الفصل، إجابات أفراد العينة حول العبارات التي تضمنها المحور الأول من الإستبيان والتي تم من خلالها تقييم آراء أفراد العينة حول مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، سنقوم من خلال هذا الجزء بعرض وتحليل بيانات كل بعد من هذا المحور معتمدين على حساب المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية وقيمة (t) ومستوى المعنوية لكل بعد على حدا باستخدام اختبار One-Sample T Test لعينة واحدة.

يلخص الجدول (6-13) نتائج اختبار (T-Test) للمحور الأول الذي يقيس مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي حيث نلاحظ أن هناك موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد العينة لجميع أبعاد هذا المحور، إذ بلغ متوسط الاستجابة الإجمالي 3,66 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41) ويقع ضمن الفئة الرابع لمقياس ليكارت الخماسي (3,41 إلى 4,20)، وهي الفئة التي تشير إلى درجة موافق، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 12,908 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

0,599، وهو ما يعكس موافقة أغلب أفراد عينة الدراسة على التزام الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة بالتحفظ المحاسبي. كما يتبين لنا من الجدول (6-13) أن التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات جاء في المرتبة الأولى بمتوسط حسابي بلغ 3,71 وهو أعلى من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 12,174 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,582، مما يعني وجود موافقة بدرجة مرتفعة من قبل أفراد عينة الدراسة على أن سياسات التحفظ المحاسبي تمارس بشكل واضح في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات من طرف الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة، بينما جاء بعد التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات في المرتبة الثانية بمتوسط حسابي قدره 3,56 والذي كان هو الآخر مرتفعاً عن متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41)، كما قدرت قيمة (t) المحسوبة 9,617 وهي دالة إحصائياً عند مستوى الدلالة 0,000 وبانحراف معياري 0,582، وهو ما يعكس إيجابية آراء أفراد العينة حول اتجاه هذا البعد. وبناء على النتائج الإحصائية السابقة يمكننا تأكيد صحة الفرضية الفرعية (ف1.2) التي تنص على أن "الشركات الجزائرية تمارس التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية وفقاً لآراء أفراد العينة"، وذلك استناداً إلى معنوية الإختبار (T-Test) وقيم المتوسطات الحسابية لجميع أبعاد المحور الأول التي كانت أكبر من متوسط الحد الأعلى للحياد (3,41).

الجدول (6-13): نتائج اختبار One-Sample T Test لمدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي

المحور	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	(T) المحسوبة	درجة الحرية (df)	مستوى المعنوية
البعد الأول: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات	3.56	0.582	9.617	96	0.000
البعد الثاني: مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات	3.71	0.582	12.174	96	0.000
المحور الأول ككل: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي	3.66	0.599	12.908	96	0.000

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المطلب الثالث: أثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات

الفرضية الفرعية (ف2.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات".

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الفرضية الفرعية (ف 3.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات".

الفرضية الفرعية (ف 4.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات".

1. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات الدراسة

يلخص الجدول (6-14) قيم معاملات الارتباط (Pearson) بين المتغير التابع (مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات) والمتغيرات المستقلة ممثلة في متغيرات التدقيق (جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق لداخلي) والوضع المالي للشركات، حيث نلاحظ أن أغلب علاقات الارتباط كانت غير معنوية، وبمستويات معنوية أكبر من 5% بالنسبة لجميع العلاقات، باستثناء علاقة الارتباط بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات، والمتغير المستقل الوضع المالي للشركات، التي تشير إلى وجود علاقة ارتباط موجبة متوسطة وذات دلالة إحصائية، حيث بلغ معامل الارتباط بين المتغيرين 0,277 عند مستوى معنوية 1%، مما يؤكد معنوية الارتباط بين هذين المتغيرين.

الجدول (6-14): نتائج تحليل الارتباط بين المتغيرات المستقلة والتزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم

الأصول والالتزامات

مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ في مجال تقييم الأصول والالتزامات			معامل بيرسون	جودة التدقيق الخارجي
حجم العينة	مستوى المعنوية	معامل بيرسون		
97	0.087	0.175		فاعلية التدقيق الداخلي
97	0.732	-0.035		الوضع المالي للشركات
97	0.000	0.277**		

** دال إحصائياً عند مستوى 1%.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2. اختبار تجانس التباين للمتغيرات المستقلة

تم تطبيق اختبار (Test of Homogeneity of Variances) على بيانات الدراسة، للتحقق من وجود أو عدم وجود مشكلة تجانس التباين للمتغيرات العشوائية لنموذج الانحدار الذي يدرس العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات كمتغير تابع، والمتغيرات المفسرة المتمثلة في: جودة التدقيق الخارجي، وفاعلية التدقيق الداخلي، والوضع المالي لشركات. ليتم بعد ذلك تطبيق

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

طريقة المربعات الصغرى الموزونة (WLS) في حالة وجود مشكلة عدم تجانس التباين، أما في حالة عدم وجود هذه المشكلة فيتم استخدام طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية (GLS). حيث تفيد قاعدة اتخاذ القرار للاختبار بقبول الفرضية العدمية القائلة بعدم وجود مشكلة تجانس التباين إذا كان مستوى المعنوية أكبر من 5% والعكس صحيح.

الجدول (6-15): نتائج تحليل تجانس التباين لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي

في مجال تقييم الأصول والالتزامات

Test of Homogeneity of Variances				المتغيرات المستقلة
مستوى المعنوية	Df2	Df1	Levene Statistic	
0.204	78	16	1.325	جودة التدقيق الخارجي
0.026	74	17	1.954	فاعلية التدقيق الداخلي
0.501	71	20	0.975	الوضع المالي للمؤسسات

Dependent Variable: مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

تبين نتائج اختبار (Test of Homogeneity of Variances) المعروضة في الجدول (6-15) أن أغلب القيم الإحصائية للمتغيرات المستقلة قد حققت مستويات معنوية أكبر من 5% باستثناء متغير فاعلية التدقيق الداخلي الذي بلغت قيمته الإحصائية 1,954 عند مستوى معنوية 0,026 وهي أقل من 5%، وهو ما يشير إلى وجود مشكلة عدم تجانس التباين في هذا المتغير. ولتفادي هذه المشكلة سوف نطبق طريقة المربعات الصغرى الموزونة (WLS)* في تقدير معاملات نموذج الانحدار المتعدد.

3. نتائج تحليل الانحدار المتعدد بالاعتماد على طريقة المربعات الصغرى الموزونة

يلخص الجدول (6-16) نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة المتمثلة في: جودة التدقيق الخارجي، فاعلية التدقيق الداخلي والوضع المالي للشركات، على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات، حيث نلاحظ ما يلي:

➤ نموذج الدراسة الذي يدرس العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات والمتغيرات المستقلة كان معنويا، حيث أظهرت النتائج أن قيمة (F) المحسوبة بلغت 3,688، وقيمة الدلالة الإحصائية لاختبار التباين (Anova) بلغت 0,015، وهي أقل من 5%، مما يعني أن معامل التحديد لنموذج الدراسة يختلف بشكل جوهري عن الصفر، وأن واحد على الأقل من

* طريق المربعات الصغرى الموزونة (WLS) هي حالة خاصة من طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية يتم استخدامها لتقدير معاملات نماذج الانحدار في حالة وجود مشكلة عدم تجانس التباين.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

معاملات الانحدار له تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى 5% على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات.

➤ هناك علاقة ارتباط ضعيفة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، في مجال تقييم الأصول والالتزامات والمتغيرات المستقلة، حيث بلغ معامل الارتباط 0,326 بمستوى معنوية 0,015 وهي أقل من 5%، كما بلغت القدرة التفسيرية للنموذج 0,106، كما يشير معامل التحديد (R^2)، وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة ممثلة في جودة التدقيق الخارجي، وفاعلية التدقيق الداخلي والوضع المالي للشركات، تفسر ما يعادل 10,6% من التباين الحاصل في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، في مجال تقييم الأصول والالتزامات، وأن 89,4% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى.

➤ بلغت قيمة (Durbin-Watson) 2,126 وهي قيمة مثلى محصورة بين (1,5 و 2,5)، مما يعني خلو نموذج الدراسة من مشكلة الارتباط الذاتي.

➤ نلاحظ أيضا أن قيم معامل تضخم التباين (VIF) ومعامل التباين المسموح (Tolerance) لكل متغير من المتغيرات المستقلة قد جاءت أقل من (5 و 0,1) على التوالي، وبالتالي خلو نموذج الدراسة من مشكلة التداخل الخطي.

➤ هناك علاقة موجبة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات ووضعها المالي، حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بالوضع المالي للشركات (γ_3) 0,275، بمستوى معنوية 0,005 وهي أقل من 5%، وهو ما يثبت صحة الفرضية الفرعية (4.2) التي تنص على أنه "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات".

معاملات الانحدار المتعلقة بكل من جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق الداخلي غير معنوية، حيث كان مستوى المعنوية لكل منها أكبر من 5%، وهو ما يدل على أن تلك المتغيرات لا تؤثر في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات. وعليه يتم نفي الفرضيتين الفرعيتين (2.2) و (3.2) على التوالي القائلتين "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات"، و"يوجد أثر ذو دلالة

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات".

الجدول (6-16): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات

Durbin-Watson		Model Summary		ANOVA		المتغيرات المستقلة
2,126		R	R Square	Sig.	F	
		0,326	0,106	0,015	3,688	
VIF	Tolerance	Sig	قيمة T	Beta	γ	(b) الثابت
		0,000	4,671		2,593	
1,170	0,855	0,262	1,128	0,120	0,124	(X ₁) جودة التدقيق الخارجي
1,151	0,869	0,224	-1,224	-0,129	-0,131	(X ₂) فاعلية التدقيق الداخلي
1,043	0,959	0,005	2,890	0,289	0,275	(X ₃) الوضع المالي للشركات
a. Dependent Variable: مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات						
b. Weighted Least Squares Regression – Weighted by Weight Conser D: المتغير الموزون						

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

المطلب الرابع: أثر المتغيرات المستقلة على التزام مدى الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

الفرضية الفرعية (ف5.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات"

الفرضية الفرعية (ف6.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات"

الفرضية الفرعية (ف7.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات"

1. نتائج تحليل الارتباط بين متغيرات الدراسة

يوضح الجدول (6-17) قيم معاملات الارتباط (Pearson) بين المتغير التابع (مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات) والمتغيرات المستقلة ممثلة في متغيرات التدقيق (جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق لداخلي) والوضع المالي للشركات، حيث نلاحظ أن وجود علاقة ارتباط موجبة ضعيفة بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات والمتغير المستقل جودة التدقيق الخارجي، إذ بلغ معامل الارتباط بين المتغيرين 0,250 عند مستوى معنوية

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

5%، كما بلغ معامل الارتباط بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات والمتغير المستقل الوضع المالي للشركات 0,463 عند مستوى معنوية 1%، مشيراً إلى وجود علاقة موجبة متوسطة بين المتغيرين، أما معامل الارتباط بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات والمتغير المستقل فاعلية التدقيق الداخلي فكان غير معنوي، وبالتالي عدم وجود أي علاقة ارتباط بين هذين المتغيرين.

الجدول (6-17): نتائج تحليل الارتباط لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في

مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات			معامل بيرسون	مستوى المعنوية	حجم العينة
97	0.014	0.250*	جودة التدقيق الخارجي		
97	0.087	0.175	فاعلية التدقيق الداخلي		
97	0.000	0.463**	الوضع المالي للشركات		

** دال إحصائياً عند مستوى 1%.

* دال إحصائياً عند مستوى 5%.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2. اختبار تجانس التباين للمتغيرات المستقلة

للتحقق من وجود أو عدم وجود مشكلة تجانس التباين للمتغيرات العشوائية لنموذج الانحدار الذي يدرس العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات كمتغير تابع، والمتغيرات المفسرة المتمثلة في: جودة التدقيق الخارجي، وفاعلية التدقيق الداخلي، والوضع المالي لشركات. تم تطبيق اختبار (Test of Homogeneity of Variances) كما هو موضح في الجدول (6-18).

الجدول (6-18): نتائج تحليل تجانس التباين لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي

في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

Test of Homogeneity of Variances				المتغيرات المستقلة
مستوى المعنوية	Df2	Df1	Levene Statistic	
0.073	78	16	1.661	جودة التدقيق الخارجي
0.000	74	14	3.144	فاعلية التدقيق الداخلي
0.153	71	20	0.153	الوضع المالي للمؤسسات

Dependent Variable: مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

يظهر من الجدول (6-18) أن أغلب القيم الإحصائية للمتغيرات المستقلة لها مستويات معنوية أكبر من 5% باستثناء متغير فاعلية التدقيق الداخلي الذي بلغت قيمته الإحصائية 3,144 عند مستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وهو ما يشير إلى وجود مشكلة عدم تجانس التباين في هذا المتغير. ولنفاذ هذه المشكلة سوف نطبق طريقة المربعات الصغرى الموزونة (WLS) في تقدير معاملات نموذج الانحدار المتعدد.

3. نتائج تحليل الانحدار المتعدد بالاعتماد على طريقة المربعات الصغرى الموزونة

يوضح الجدول (6-19) نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة المتمثلة في: جودة التدقيق الخارجي، فاعلية التدقيق الداخلي والوضع المالي للشركات، على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات، حيث نلاحظ ما يلي:

➤ نموذج الدراسة الذي يدرس العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات والمتغيرات المستقلة كان معنويا، حيث أظهرت النتائج أن قيمة (F) المحسوبة بلغت 9,145، وقيمة الدلالة الإحصائية لاختبار التباين (Anova) بلغت 0,000، وهي أقل من 5%، مما يعني أن معامل التحديد لنموذج الدراسة يختلف بشكل جوهري عن الصفر، وأن واحد على الأقل من معاملات الانحدار له تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى 5% على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات.

➤ هناك علاقة ارتباط متوسطة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات والمتغيرات المستقلة، حيث بلغ معامل الارتباط 0,477 بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، كما بلغت القدرة التفسيرية للنموذج 0,228، كما يشير معامل التحديد (R^2)، وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة ممثلة في جودة التدقيق الخارجي، وفاعلية التدقيق الداخلي والوضع المالي للشركات، تفسر ما يعادل 22,8% من التباين الحاصل في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات، وأن 77,2% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى.

➤ بلغت قيمة (Durbin-Watson) 1,878 وهي قيمة مثلى محصورة بين (1,5 و 2,5)، مما يعني خلو نموذج الدراسة من مشكلة الارتباط الذاتي.

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

➤ نلاحظ أيضا أن قيم معامل تضخم التباين (VIF) ومعامل التباين المسموح (Tolerance) لكل متغير من المتغيرات المستقلة هي أقل من (5 و 0,1) على التوالي، وبالتالي خلو نموذج الدراسة من مشكلة التداخل الخطي.

➤ هناك علاقة موجبة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات ووضعها المالي، حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بالوضع المالي للشركات (3) 0,410، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وهو ما يثبت صحة الفرضية الفرعية (7.2) القائلة "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات".

معاملات الانحدار المتعلقة بكل من جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق الداخلي غير معنوية، حيث كان مستوى المعنوية لهما أكبر من 5%، وهو ما يدل على أن تلك المتغيرات لا تؤثر في مدى التزام الشركات بالتحفظ في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات. وعليه يتم نفي الفرضيتين (8.2) و (9.2) على التوالي القائلتين "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات"، و"يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات".

الجدول (6-19): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ

المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

Durbin-Watson		Model Summary		ANOVA		المتغيرات المستقلة
1,878		R	R Square	Sig.	F	
		0,477	0,228	0,000	9,145	
VIF	Tolerance	Sig	قيمة T	Beta	γ	
		0,005	2,848		1,471	(b) الثابت
1,204	0,831	0,435	0,785	0,078	0,086	(x ₁) جودة التدقيق الخارجي
1,139	0,878	0,302	1,038	0,101	0,102	(x ₂) فاعلية التدقيق الداخلي
1,090	0,917	0,000	4,389	0,418	0,410	(x ₃) الوضع المالي للشركات

a. Dependent Variable: مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات
b. Weighted Least Squares Regression – Weighted by Weight Conser E: المتغير الموزون:

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

المطلب الخامس: أثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي

الفرضية الفرعية (ف8.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي"

الفرضية الفرعية (ف9.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي"

الفرضية الفرعية (ف10.2) "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي"

1. دراسة الارتباط بين متغيرات الدراسة

يلخص الجدول (6-20) قيم معاملات الارتباط (Pearson) بين المتغير التابع (مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي) والمتغيرات المستقلة ممثلة في متغيرات التدقيق (جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق الداخلي) والوضع المالي للشركات، حيث نلاحظ وجود علاقة ارتباط موجبة ضعيفة بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي والمتغير المستقل جودة التدقيق الخارجي، إذ بلغ معامل الارتباط بين المتغيرين 0,251 عند مستوى معنوية 5%، كما بلغ معامل الارتباط بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي والمتغير المستقل الوضع المالي للشركات 0,438 عند مستوى معنوية 1%، مشيراً إلى وجود علاقة موجبة متوسطة بين المتغيرين، أما معامل الارتباط بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي والمتغير المستقل فاعلية التدقيق الداخلي فكان غير معنوي، وبالتالي عدم وجود أي علاقة ارتباط بين هذين المتغيرين.

الجدول(6-20): نتائج تحليل الارتباط لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي

مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي			
حجم العينة	مستوى المعنوية	معامل بيرسون	
97	0.013	0.251*	جودة التدقيق الخارجي
97	0.421	0.083	فاعلية التدقيق الداخلي
97	0.000	0.438**	الوضع المالي للشركات

* * دال إحصائياً عند مستوى 1%.

* دال إحصائياً عند مستوى 5%.

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

2. اختبار تجانس التباين للمتغيرات المستقلة

للتأكد من وجود أو عدم وجود مشكلة تجانس التباين للمتغيرات العشوائية لنموذج الانحدار الذي يدرس العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي كمتغير تابع، والمتغيرات المفسرة المتمثلة في:

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

جودة التدقيق الخارجي، وفاعلية التدقيق الداخلي، والوضع المالي لشركات. تم تطبيق اختبار (Test of Homogeneity of Variances) كما هو موضح في الجدول (6-21).

الجدول (6-21): نتائج تحليل تجانس التباين لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي

Test of Homogeneity of Variances				المتغيرات المستقلة
مستوى المعنوية	Df2	Df1	Levene Statistic	
0.396	78	16	1.071	جودة التدقيق الخارجي
0.012	74	17	2.174	فاعلية التدقيق الداخلي
0.154	71	20	1.395	الوضع المالي للمؤسسات

Dependent Variable: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

من الجدول (6-21) نلاحظ أن أغلب القيم الإحصائية للمتغيرات المستقلة كان لها مستويات معنوية أكبر من 5% باستثناء متغير فاعلية التدقيق الداخلي الذي بلغت قيمته الإحصائية 2,174 عند مستوى معنوية 0,012 وهي أقل من 5%، وهو ما يشير إلى وجود مشكلة عدم تجانس التباين في هذا المتغير. ولتفادي هذه المشكلة سوف نطبق طريقة المربعات الصغرى الموزونة (WLS) في تقدير معاملات نموذج الانحدار المتعدد.

3. نتائج تحليل الانحدار المتعدد بالاعتماد على طريقة المربعات الصغرى الموزونة

يبين الجدول (6-22) نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة النوعية المتمثلة في: جودة التدقيق الخارجي، فاعلية التدقيق الداخلي والوضع المالي للشركات، على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، حيث نلاحظ ما يلي:

➤ نموذج الدراسة الذي يدرس العلاقة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة كان معنويا، حيث أظهرت النتائج أن قيمة (F) المحسوبة بلغت 10,999، وقيمة الدلالة الإحصائية لاختبار التباين (Anova) بلغت 0,000، وهي أقل من 5%، مما يعني أن معامل التحديد لنموذج الدراسة يختلف عن الصفر بشكل جوهري، وأن واحد على الأقل من معاملات الانحدار له تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى 5% على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي.

➤ هناك علاقة ارتباط متوسطة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة، حيث بلغ معامل الارتباط 0,512 بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، كما بلغت القدرة التفسيرية للنموذج 0,262، كما يشير معامل التحديد (R^2)، وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة ممثلة في جودة التدقيق الخارجي، وفاعلية التدقيق الداخلي والوضع المالي للشركات، تفسر ما يعادل 26,2% من

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

- التباين الحاصل في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، وأن 73,8% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى.
- بلغت قيمة (Durbin-Watson) 1,985 وهي قيمة مثلى محصورة بين (1,5 و 2,5)، مما يعني خلو نموذج الدراسة من مشكلة الارتباط الذاتي.
- نلاحظ أيضا أن قيم معامل تضخم التباين (VIF) ومعامل التباين المسموح (Tolerance) لكل متغير من المتغيرات المستقلة هي أقل من (5 و 0,1) على التوالي، وبالتالي خلو نموذج الدراسة من مشكلة التداخل الخطي.
- هناك علاقة موجبة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي وجودة التدقيق الخارجي، حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بجودة التدقيق الخارجي (γ_1) 0,176، بمستوى معنوية 0,039 وهي أقل من 5%، وهو ما يثبت صحة الفرضية الفرعية (8.2) القائلة "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي". أي أن زيادة مستوى التحفظ المحاسبي مرتبط بزيادة جودة التدقيق الخارجي.
- هناك علاقة موجبة بين مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي ووضعها المالي، حيث بلغ معامل الانحدار المتعلق بالوضع المالي للشركات (γ_3) 0,353، بمستوى معنوية 0,000 وهي أقل من 5%، وهو ما يثبت صحة الفرضية التاسعة (10.2) القائلة "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي".
- معامل الانحدار المتعلق بفاعلية التدقيق الداخلي غير معنوي، حيث كان مستوى المعنوية له أكبر من 5%، وهو ما يدل على أن هذا المتغير لا يؤثر في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي. وعليه يتم نفي الفرضية (9.2) القائلة "يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي مجال تقييم الإيرادات والمصروفات"
- وبالاعتماد على نتائج تحليل الانحدار المتعدد السابقة، يمكننا تأكيد صحة الفرضية الفرعية الثانية المنبثقة عن الفرضية الرئيسية الثانية التي تنص على أن "مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية يختلف استنادا لبعض العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات". ويمكن عرض معادلة الانحدار لتلك العلاقة انطلاقا من نتائج الجدول (6-21) كالآتي:

$$\text{Conservatism Accounting} = 1.962 + 0.176\text{QAE} + 0.353\text{SFC} + \xi_i$$

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

الجدول (6-22): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي

Durbin-Watson		Model Summary		ANOVA		المتغيرات المستقلة
1,985		R	R Square	Sig.	F	
VIF	Tolerance	Sig	قيمة T	Beta	γ	
		0,000	4,492		1,962	(b) الثابت
1,157	0,865	0,039	2,095	0,201	0,176	(x ₁) جودة التدقيق الخارجي
1,106	0,904	0,362	-0,916	-0,086	-0,076	(x ₂) فاعلية التدقيق الداخلي
1,061	0,943	0,000	4,771	0,438	0,353	(x ₃) الوضع المالي للشركات
a. Dependent Variable: مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي						
b. Weighted Least Squares Regression – Weighted by Weight Conser Total: المتغير الموزون:						

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج SPSS

الفصل السادس: دراسة وتحليل نتائج الدراسة بالاعتماد على المتغيرات النوعية

خلاصة الفصل:

في هذا الفصل قمنا بإتمام اختبار الفرضية الرئيسية الثانية للدراسة، من خلال إجراء دراسة ميدانية على 12 شركة اقتصادية بولاية سكيكدة. ولتحقيق ذلك اعتمد الباحث بشكل أساسي على أسلوب الاستبيان، حيث قمنا أولاً بالتحقق من صدق وثبات أداة الدراسة لمعرفة مدى إمكانية الاعتماد عليها في إثبات أو نفي فرضيات البحث، بعد ذلك قدمنا عرضاً عاماً لإجابات أفراد العينة حول عبارات الاستبيان التي تعكس متغيرات الدراسة. وبعد تحليل إجابات أفراد العينة قمنا بإجراء اختبار الانحدار المتعدد لتحديد طبيعة العلاقات الإحصائية بين متغيرات الدراسة.

خلصت النتائج إلى قبول الفرضية الرئيسية الثانية التي تنص على أن "مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية يختلف استناداً لبعض العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات". حيث أشارت نتائج التحليل الإحصائي لوجود ارتباط قوي بين مدى التزام الشركات بالتحفظ المحاسبي ومتغيرات التدقيق (جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق الداخلي) والوضع المالي للشركات.

الخاتمة

الخاتمة

يعد موضوع التحفظ المحاسبي مجالاً واسعاً للجدل في الفكر المحاسبي، كما يعتبر من المفاهيم الأساسية التي قامت عليها النظرية المحاسبية منذ زمن طويل، فرغم معارضة العديد من الأطراف لسياسات التحفظ المحاسبي بسبب تشويبه للمعلومات المحاسبية في بعض الأحيان، لا يزال المحاسبون متمسكون بمبدأ التحفظ المحاسبي إلى يومنا هذا، بل وأصبح يمثل حجر الزاوية في الممارسات المحاسبية الحديثة، وخصوصاً بعد الأزمات المالية الأخيرة، وحالات الإفلاس التي شهدتها العديد من المؤسسات، بسبب التلاعب في البيانات، والتفاؤل المفرط من طرف المسيرين في الإعلان عن الأرباح في القوائم المالية، ومن هذا المنطلق جاء التحفظ المحاسبي باعتباره قيد على اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية، والتعامل مع التقديرات المحاسبية، في ظل ظروف عدم التأكد والمخاطرة، والتي تتطلب توخي الحيلة والحذر عند إعداد وعرض القوائم المالية، بحيث لا يكون هناك مبالغة في تقييم الالتزامات والمصروفات بأقل مما يجب أو تقييم الأصول والأرباح بأكثر مما يجب. رغم اهتمام الباحثين والمحاسبين بدراسة ممارسة التحفظ المحاسبي وأنواعه ومبرراته والعوامل المؤثرة فيه، حسب الأوضاع السائدة في العديد من الدول، غير أن هذا الأمر لم يحظ بالاهتمام الكافي على المستوى المحلي.

على ضوء ما سبق، جاءت هذه الدراسة لتعالج موضوع من المواضيع المهمة في مجال المحاسبة والمالية، ويتعلق الأمر بـ: " قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية"، حيث حاولنا معالجة الإشكالية التي تدور حول "واقع التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، والعوامل المحددة له". ومن أجل تحقيق ذلك، تم تقسيم البحث إلى ستة فصول مترابطة ومتناسقة لتحليل الإشكالية المطروحة.

تضمن الجزء النظري ثلاث فصول، حيث حاولنا في الفصل الأول التعرف على مكانة التحفظ المحاسبي في الفكر المحاسبي، وتحديد أثره في الممارسة العملية، من خلال استعراض مختلف التعاريف والتفسيرات التي قدمها رواد الفكر المحاسبي، وواضعو السياسات والمعايير المحاسبية الوطنية والإقليمية والدولية، والباحثون المهتمون بموضوع التحفظ المحاسبي، والوقوف على الأسباب الحقيقية التي كانت وراء استخدام سياسات التحفظ المحاسبي من قبل ممارسي مهنة المحاسبة إلى غاية يومنا هذا. إذ تبين لنا أن التحفظ المحاسبي يعكس الاتجاه التقليدي السائد في الفكر المحاسبي في عمليات الاعتراف والقياس، حيث يميل على المحاسبين تبني الأسلوب أو البديل الذي من شأنه أن يؤدي إلى أقل القيم الممكنة للأصول

الخاتمة

والإيرادات وأعلى القيم الممكنة للالتزامات والمصروفات، ففي ظل حالات عدم التأكد وتعدد بدائل الاعتراف والقياس التي يواجهها المحاسب، يتعين عليه أن يكون أقل تفاؤلاً.

تناول الفصل الثاني أهم الممارسات المحاسبية المتحفظة في ظل تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية والنظام المحاسبي المالي، ليتم التوصل من خلاله إلى توافق النظام المحاسبي المالي مع معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية من حيث السياسات والطرق المحاسبية المستخدمة في معالجة بنود القوائم المالية في ظل ظروف عدم التأكد المصاحبة لعمليات الاعتراف والقياس المحاسبي. ليعالج آخر فصل نظري أهم المفاهيم المحاسبية الحديثة التي تتعارض مع تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، ومن ثم دراسة مختلف العوامل المؤثرة في استخدام التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية وتبيان أثره فيها.

أما في الجزء التطبيقي، فقد تم عرض الدراسة التطبيقية بدء بتحديد إجراءاتها المنهجية، وعرض نموذج الدراسة المكون من ثلاث معادلات رئيسية تربط بين التحفظ المحاسبي وجملة من المتغيرات المستقلة، حيث تم قياس المتغيرات الكمية بالاعتماد على البيانات المالية لـ 60 شركة اقتصادية جزائرية، خلال الفترة من 2014 إلى 2019، موزعة على كافة التراب الوطني مع اختلاف أحجامها وطبيعة نشاطها، أما المتغيرات النوعية فقد تم قياسها عن طريق استقصاء آراء المحاسبين والإطارات الماليين، ومحافظي الحسابات والمدققين الداخليين البالغ عددهم 97 فرداً، من خلال إستبيانات وزعت على 12 شركة اقتصادية بولاية سكيكدة، ليتم في الأخير تقديم النتائج المتوصل إليها ومناقشتها انطلاقاً من فرضيات الدراسة.

بناء على ما تمت دراسته في الجانب النظري والتطبيقي لهذه الدراسة، يمكننا عرض أهم النتائج التي تم التوصل إليها بالرجوع إلى الفرضيات التي سبق وضعها بهدف تأكيدها أو نفيها، بعد ذلك نقدم بعض المقترحات فيما يخص موضوع البحث، ثم آفاق الدراسة باقتراح مواضيع مرتبطة بمتغيرات لم تتطرق إليها الدراسة الحالية والتي قد تكون أرضية لبحوث مستقبلية.

1. النتائج النظرية

تتلخص أهم النتائج التي تم التوصل إليها في الجانب النظري فيما يلي:

- إن الاختلاف بين مصطلح التحفظ المحاسبي ومصطلح الحيطة والحذر هو اختلاف لغوي اصطلاحي فقط، فالمقصود بالحيطة هو الاحتياط ضد أي خسائر محتملة في المستقبل من خلال الاعتراف بها سواء حدثت أو لم تحدث فعلاً، بينما ينعكس الحذر في عدم الاعتراف بأي أرباح محتملة في المستقبل إلا عند تحققها؛

الخاتمة

- يعد التحفظ المحاسبي أداة مناسبة لمواجهة التفاؤل المفرط لدى المديرين في تقدير مبالغ الأصول والالتزامات، وتقليل توزيع الأرباح وغيرها من الموارد على الأطراف المتعاقدة والاحتفاظ بها داخل الشركة، وبالتالي المساهمة في تعزيز السيولة النقدية وتقليل مخاطر الإفلاس؛
- إن استخدام التحفظ المحاسبي يساعد على إظهار قيم الأصول في الميزانية بمبالغ لا تزيد عن قيمها الحقيقية، وبالتالي تقادي الاعتراف بمكاسب صورية غير محققة مرتبطة بقيم تلك الأصول؛
- إن استخدام التحفظ المحاسبي يساعد على إظهار قيم الالتزامات في الميزانية بمبالغ لا تقل عن قيمها الحقيقية، وبالتالي تجنب مخاطر نشر معلومات غير حقيقية ومبالغ فيها، أو مخاطر عدم نشر معلومات حقيقية؛
- رغم وجود العديد من التصنيفات للتحفظ المحاسبي، إلا أن أغلب الدراسات أكدت بأن التحفظ المشروط والتحفظ غير المشروط هما النوعان الأكثر شمولاً ودقة من حيث المعنى والمضمون في التعبير عن ما يعنيه مفهوم التحفظ المحاسبي؛
- يعد التحفظ المحاسبي من المفاهيم المحاسبية الحديثة التي تبناها النظام المحاسبي المالي، فقد أشار في المادة 14 من القانون 156-08 بشكل غير صريح إلى استخدام سياسة الحيطة والحذر عند اختيار التقديرات المطلوبة في ظل عدم التأكد، واعتبره أحد أهم مبادئ المحاسبة التي تحكم وتنظم عملية إعداد القوائم المالية؛
- هناك توافق وتشابه بين النظام المحاسبي المالي ومعايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية فيما يخص استخدام السياسات والطرق المحاسبية المتحفظة في معالجة بنود القوائم المالية في ظل عدم التأكد المصاحبة لعملية القياس المحاسبي؛
- إن قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية كان ولا يزال هدفاً لكثير من الباحثين في المجال المحاسبي، فقد كرس العديد منهم جهود خاصة في سبيل تطوير أسلوب أو منهج يحظى بقبول عام لدى المهنيين في التنبؤ بالتحفظ المحاسبي، وبرغم من تعدد المناهج المقدمة إلا أن جميعها يعتمد على دراسة العلاقة بين الأرباح وعوائد الأسهم أو العلاقة بين الأرباح والمستحقات المحاسبية؛
- وجد في الكثير من الأبحاث والتجارب بأن مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية يختلف استناداً للعديد من العوامل مثل: قوانين أسواق رأس المال خصائص الشركات وغيرها من العوامل الأخرى؛

الخاتمة

- يمثل التحفظ المحاسبي جوهر الشفافية في القوائم المالية، كما يؤثر بشكل إيجابي على مؤشرات الأداء المالي المتمثلة في معدل العائد على الأصول وربحية السهم والقيمة الإسمية للسهم الواحد، فكلما زادت درجة التحفظ المحاسبي زادت هذه المؤشرات.

2. النتائج التطبيقية

يمكن تلخيص أهم نتائج الدراسة التطبيقية كالتالي.

1.2. النتائج المتعلقة باختلاف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استنادا إلى بعض العوامل المرتبطة بخصائص الشركات.

- توصلت الدراسة من خلال تطبيق نموذج المستحقات غير التشغيلية الخاص بقياس مستوى التحفظ المحاسبي للقوائم المالية للشركات الجزائرية، أن القوائم الصادرة عن هذه الشركات خلال الفترة الممتدة بين 2014 و 2019 كانت تتميز بمستوى مرتفع من التحفظ المحاسبي، حيث بينت نتائج التحليل الإحصائي أن المتوسط الحسابي لنسبة المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة كان أقل من الصفر طيلة فترة الدراسة، مما يشير إلى ممارسة الشركات الجزائرية المدروسة للتحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية؛

- جاءت نتائج نموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية الخاص بقياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية متسقة مع نموذج المستحقات غير التشغيلية، إذ بينت نتائج التحليل الإحصائي أن القوائم الصادرة عن هذه الشركات خلال الفترة الممتدة بين 2014 و 2019 كانت تتميز أيضا بمستوى مرتفع من التحفظ المحاسبي، حيث كان المتوسط الحسابي لنسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة أقل من الواحد طيلة فترة الدراسة، مما يشير إلى ممارسة الشركات الجزائرية المدروسة للتحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية؛

- أشارت الدراسة إلى وجود تفاوت في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية بين القطاعات المدروسة، حيث كان القطاع الصناعي وقطاع البناء والأشغال الأكثر استخداما للتحفظ المحاسبي مقارنة بباقي القطاعات المدروسة في الجزائر، ويعزى هذا الاستخدام لكون أن القطاعين يعتبران من أهم القطاعات الاقتصادية التي تحقق وفرة ضريبية لخزينة الدولة، وهو ما يجعلهما تحت مراقبة شديدة من طرف المصالح الضريبية، لذلك تلجأ الشركات التابعة لهما إلى استخدام سياسات التحفظ المحاسبي من أجل تخفيض العبء الضريبي؛

الخاتمة

- توصلت الدراسة إلى وجود اختلاف في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية باختلاف طبيعة ملكية الشركات، حيث بينت النتائج أن المؤسسات الخاصة تتمتع بمستوى مرتفع من التحفظ المحاسبي في الجزائر مقارنة بالمؤسسات العمومية، ولعل السبب في ذلك يرجع لكون أن أغلب المؤسسات الخاصة في الجزائر هي في الحقيقة مؤسسات صغيرة ومتوسطة الحجم، لذلك تعتمد إدارات هذه الشركات إلى استخدام التحفظ المحاسبي بشكل واسع حتى تتجنب مخاطر الدعاوي القضائية في حالة تعرضها إلى الإفلاس والتعثر المالي؛
- بينت نتائج الدراسة أن القوائم المالية المجمعة الصادرة عن الشركات الجزائرية تتضمن مستوى مرتفع من التحفظ المحاسبي في الجزائر مقارنة بالقوائم المالية المنفصلة؛
- أظهرت نتائج الدراسة بوجود تقارب في درجة ممارسة التحفظ المحاسبي بين الشركات الجزائرية المدرجة وغير المدرجة في السوق المالي؛
- أثبتت الدراسة وجود علاقة قوية بين مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية وخصائص الشركات الاقتصادية، حيث بينت نتائج التحليل أن خصائص الشركات تفسر ما يعادل 46,9% و 6,4% من التباين الحاصل في المستحقات غير التشغيلية ونسبة الأرباح قبل البنود غير العادية على التوالي، وأن 53,1% و 93,3% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى؛
- توصلت الدراسة إلى وجود علاقة موجبة ذات دلالة إحصائية بين حجم الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية، وهذا يعني أن الشركات الكبيرة في الجزائر تمارس التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية بشكل أكبر مقارنة بالشركات الصغيرة، ويفسر ذلك لكون أن الشركات الكبيرة الحجم دائما ما تتحمل تكاليف سياسية أكبر مثل: التزامات ضريبية أكبر، رقابة أكبر على أسعار السلع والخدمات المقدمة...إلخ، وهذا ما يدفع بالمحاسبين والمراجعين في الشركات الكبيرة إلى تبني سياسات محاسبية أكثر تحفظا من أجل تخفيض هذه التكاليف؛
- أشارت الدراسة إلى وجود تباين في أثر عامل مديونية الشركات الجزائرية على مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية، حيث كان هناك أثر موجب دال إحصائيا لنسبة المديونية على المستحقات غير التشغيلية (التحفظ غير المشروط)، بينما كان هناك أثر سالب دال إحصائيا لنسبة المديونية على نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية (التحفظ المشروط)، ويعزى هذا الاختلاف في الأثر لكون أن التحفظ

الخاتمة

- المشروط مرتبط بالأحداث والأخبار المستقبلية وبموجبه تتجه الشركات الجزائرية ذات المديونية المرتفعة إلى التقرير عن أرباح أكبر في القوائم المالية بهدف تحسين شروط الاقتراض لديها.
- توصلت الدراسة إلى وجود علاقة موجبة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد على الأصول في الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية، وهذا يعني أنه كلما ارتفع معدل العائد على أصول الشركات الجزائرية كلما صاحبه ارتفاع في مستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية والعكس صحيح، ويعود السبب في ذلك إلى الاستخدام الواسع للشركات الجزائرية للسياسات المحاسبية المتحفظة عند إعدادها للقوائم المالية، والتي تسعى من خلالها إلى تخفيض ممارسات إدارة الأرباح؛
 - بينت الدراسة عدم وجود علاقة أو تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية لكل من قطاع النشاط وطبيعة القوائم المالية في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، وعليه يمكن القول أن قطاع النشاط وطبيعة القوائم المالية لا يعتبران من العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي في الجزائر؛
 - أظهرت الدراسة وجود علاقة موجبة ذات دلالة إحصائية بين طبيعة ملكية الشركات الجزائرية ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية، حيث بينت النتائج أن الشركات الجزائرية الخاصة هي الأكثر ممارسة للتحفظ المحاسبي مقارنة بنظيرتها في القطاع العام، ويفسر ذلك لكون أن أغلب هذه المؤسسات في الحقيقة هي مؤسسات صغيرة ومتوسطة الحجم، لذلك تلجأ إدارتها لتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي بشكل واسع حتى تتجنب مخاطر الإفلاس والدعاوي القضائية؛
 - أشارت الدراسة إلى وجود علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية لإدراج الشركات الجزائرية في السوق المالي ومستوى التحفظ المحاسبي في قوائمها المالية، وهذا يعني أن دخول الشركات الجزائرية إلى الأسواق المالي يصاحبه انخفاض في مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية والعكس صحيح، ويعود السبب في ذلك إلى القوانين واللوائح التنظيمية المسؤولة عن تنظيم التعاملات المالية في الجزائر، والتي لها أثر مباشر على اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية بما في ذلك سياسات التحفظ المحاسبي.
- ### 2.2. النتائج المتعلقة باختلاف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استناداً إلى بعض العوامل المرتبطة بمتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات.
- أثبتت الدراسة وجود علاقة متوسطة بين متغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات ومدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، حيث أظهرت نتائج التحليل أن متغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات

الخاتمة

تفسر ما يعادل 26,2% من التباين الحاصل في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي وأن 73,8% من التباين غير المفسر يعود إلى عوامل أخرى؛

- دلت النتائج المتوصل إليها من خلال التحليل الإحصائي لآراء المهنيين أن هناك تأييد واسع من قبل أفراد العينة على التزام الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة بالتحفظ المحاسبي، وذلك من خلال حرص المؤسسات على ضرورة تكوين مخصصات لخسائر القيمة المحتملة كمزيد من الحيطة والحذر، وميل المحاسبين نحو تخفيض قيم الأصول الصافية للمؤسسة وتعظيم قيم التزاماتها في ظروف عدم التأكد؛
- بينت النتائج المتوصل إليها من خلال التحليل الإحصائي لآراء المهنيين أن هناك تأييد واسع من قبل أفراد العينة على أهمية جودة التدقيق الخارجي داخل الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة، وذلك عن خلال تأكيدهم على التزام المدققين الخارجيين بأخلاقيات مهنة التدقيق وامتلاكهم للخبرات والكفاءات المهنية، التي تمكنهم من أداء مهامهم بكل نزاهة وموضوعية؛
- أشارت النتائج المتوصل إليها من خلال التحليل الإحصائي لآراء المهنيين أن هناك تأييد واسع من قبل أفراد العينة على أهمية وظيفة التدقيق الداخلي داخل الشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة، وذلك عن خلال تأكيدهم على اهتمام الإدارة العليا بوظيفة التدقيق الداخلي كوظيفة للتحكم والضبط، مما يشير إلى فاعليتها وأهميتها في ترشيد القرارات الإدارية؛
- أظهرت النتائج المتوصل إليها من خلال التحليل الإحصائي لآراء المهنيين أن هناك تأييد واسع من قبل أفراد العينة على صعوبة الوضع المالي للشركات الاقتصادية بولاية سكيكدة في السنوات الأخيرة، وذلك من خلال تأكيدهم على أن الوضع المالي للشركات قد عرف تذبذبا وعدم الاستقرار في السنوات الأخيرة بسبب التداعيات التي شهدتها الاقتصاد العالمي بشكل عام، والاقتصاد الجزائري بشكل خاص خلال جائحة كورونا، فالمؤسسات الجزائرية لم تكن في منأى عن هذه التداعيات، في ظل توقف الإنتاج وعدم التمكن من البيع بسبب تعطل قنوات البيع والتوزيع، وانخفاض السيولة؛
- أثبتت الدراسة وجود تأثير معنوي ضعيف للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات، مما يدل على أهمية تبني سياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات داخل المؤسسة، فاستخدام التحفظ المحاسبي عند الاعتراف ببند القوائم المالية يساعد على إظهار الأصول والالتزامات بمبالغ لا تزيد عن قيمها الحقيقية في السوق، وبالتالي

الخاتمة

- تفادي الاعتراف بإيرادات أو مصروفات مرتبطة بتلك الأصول والالتزامات قد يكون من غير المناسب الاعتراف بها القوائم المالية؛
- أظهرت الدراسة عدم وجود تأثير معنوي لكل من جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق الداخلي، على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات؛ ويرجع السبب في ذلك إلى عدم توافر الخبرات الكافية لدى المراجعين الخارجيين والداخليين بالقدر الذي يمكنهم من متابعة مدى التزام الشركات الجزائرية بتطبيق التحفظ المحاسبي عند تقييم الأصول والالتزامات، وما له من أثر إيجابي في المحافظة على استمرارية الشركات وحماية الأموال؛
- أثبتت الدراسة وجود تأثير معنوي متوسط للوضع المالي للشركات الجزائرية على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات، وهو ما يشير لأهمية تبني سياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات داخل المؤسسة، فاستخدام التحفظ المحاسبي عند القياس والاعتراف بالإيرادات والمصروفات مفيد للغاية في حماية المحاسبين من مخاطر نشر معلومات غير حقيقية فيما يخص مبالغ الإيرادات والمصروفات أو مخاطر عدم نشر معلومات حقيقية بشأنهما؛
- بينت الدراسة عدم وجود تأثير معنوي لكل من جودة التدقيق الخارجي وفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات، ويفسر ذلك أيضا لعدم توافر الخبرة الكافية لدى المراجعين الخارجيين والداخليين بالقدر الذي يمكنهم من متابعة مدى التزام الشركات الجزائرية بتطبيق التحفظ المحاسبي عند تقييم الإيرادات والمصروفات، وما له من أثر إيجابي في الحد من التفاؤل المفرط للمسيرين والحد من ممارسات إدارة الأرباح؛
- أشارت الدراسة إلى وجود تأثير معنوي ومتوسط لجودة التدقيق الخارجي في مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، ويمكن تفسير ذلك بأن التزام المدقق الخارجي بأخلاقيات مهنة التدقيق وبدل العناية المهنية الكافية من خلال تدقيق السياسات والتقديرات المحاسبية التي تم وضعها من طرف إدارة الشركة له تأثير على زيادة التزام الشركات الجزائرية بتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي؛
- توصلت الدراسة إلى وجود تأثير معنوي ومتوسط للوضع المالي للشركات على مدى التزامها بالتحفظ المحاسبي، وهذا يعني أن زيادة المخاطر المحتملة التي قد تهدد استمرارية الشركة سواء من حيث عدم قدرتها على تغطية التكاليف الثابتة، أو من حيث مواجهتها لمخاطر متعلقة بصعوبة تسديد الديون أو تحصيلها، يؤدي مباشرة إلى زيادة استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في الشركات الجزائرية؛

الخاتمة

- أظهرت الدراسة عدم وجود تأثير معنوي لفاعلية التدقيق الداخلي على مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي، ويرجع السبب في ذلك لعدم اهتمام المراجعين الداخليين بتطبيق سياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات وإعطائها مكانة مهمة ضمن نطاق وظيفتهم، وعليه يمكن القول أن فاعلية التدقيق الداخلي لا يعتبر من العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي في الجزائر.

3. مناقشة النتائج على ضوء الدراسات السابقة

بعد عرضنا للنتائج التي تم التوصل إليها، سنحاول من خلال هذا الجزء التطرق إلى نقاط التشابه والاختلاف بين هذه الدراسة والدراسات السابقة بهدف تحديد الإسهامات التي جاء بها هذا البحث.

1.3. الدراسات في البيئات الاقتصادية غير العربية

إن المطلع على الدراسات السابقة في البيئات الاقتصادية غير العربية، يلاحظ توافق جزء من نتائجها مع النتائج التي تم التوصل إليها في الدراسة الحالية، فقد توصلت دراستنا إلى وجود مستوى مرتفع من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، وهو ما يتوافق مع الثقافة المحاسبية في الجزائر التي تتجه أكثر نحو التحفظ المحاسبي، والشيء نفسه بالنسبة لدراسة (Zhang, 2011) التي أشارت إلى ارتفاع مستوى التحفظ المحاسبي بشكل ملحوظ بعد تبني الشركات النيوزيلندية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. فيما يتعلق بالعوامل المحددة للتحفظ المحاسبي فقد أظهرت الدراسة الحالية وجود علاقة موجبة بين كل من حجم الشركة، ومستوى المديونية، والوضع المالي للشركات ومستوى التحفظ المحاسبي، والنتيجة نفسها بالنسبة لدراسة (Rahayu & Gunawan, 2018)، والتي وجدت بأن زيادة كل من مستوى المديونية والدعاوي القضائية والإفلاس المالي ونمو الشركة، يؤدي مباشرة إلى زيادة استخدام سياسات التحفظ المحاسبي في الشركات الإندونيسية، ولا يختلف الأمر أيضا مع دراسة (Khosroshahi, Vahid, & Ghanavati, 2012)، والتي توصلت هي الأخرى إلى أن الشركات كبيرة الحجم المسجلة في بورصة طهران للأوراق المالية، تمارس التحفظ المحاسبي بشكل أكبر مقارنة بالشركات صغيرة الحجم، كما وجدت بأن الشركات ذات الرفع المالي المرتفع أكثر ممارسة للتحفظ من الشركات ذات الرفع المالي المنخفض.

في المقابل اختلفت هذه الدراسة عن الدراسات الأخرى في كيفية قياس متغيرات الدراسة، حيث استخدم الباحث نماذج تعتمد على دراسة العلاقة بين المستحقات المحاسبية والأرباح للنتبؤ بالتحفظ المحاسبي في القوائم المالية، بينما ركزت أغلب الدراسات السابقة على استخدام مقاييس تعتمد على دراسة العلاقة بين الأرباح وعوائد الأسهم كمقاييس للتحفظ على غرار دراسة (Nigar, 2015) ودراسة (Ball &

الخاتمة

(Shivakuma, 2005)، ويرجع السبب في اختلاف طرق القياس المستخدمة إلى طبيعة البيانات المحاسبية التي أجريت فيها كل دراسة، حيث أجريت الدراسات السابقة في بيئات اقتصادية ومحاسبية تختلف عن البيئة الجزائرية من حيث مستوى التطور الاقتصادي، ونشاط أسواقها المالية، وبالتالي فإن الخصائص الاقتصادية والسوقية السائدة في تلك البيئات تختلف عن الشركات الاقتصادية الجزائرية.

2.3. الدراسات في البيئات الاقتصادية العربية

اتفقت الدراسات السابقة في البيئات الاقتصادية العربية مع دراستنا الحالية في التحقق من مدى ممارسة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وتحديد العوامل المؤثرة فيه، فقد توصلت الدراسة الحالية إلى أن الشركات الجزائرية تمارس التحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية، وتم تفسير ذلك بالخصوصيات المؤسسية والاقتصادية للبيئة الجزائرية، على اعتبار أن الثقافة المحاسبية في الجزائر تدعم استخدام التحفظ المحاسبي، سواء بما يتفق مع مفهوم الحيطة والحذر عند اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية، أو بمفهومه العام الذي يتوافق مع السرية، والشيء نفسه بالنسبة لدراسة (عقلة، 2011) التي وجدت بأن الشركات المساهمة الأردنية تمارس التحفظ المحاسبي عند إعدادها لقائمتي الدخل والمركز المالي، ودراسة (المشهداني و أنمار، 2014) التي توصلت إلى أن معظم شركات المساهمة العراقية تمارس التحفظ المحاسبي عند القياس والإفصاح عن نتائج النشاط والمركز المالي، كما أظهرت أيضا وجود تباين في مستويات التحفظ المحاسبي بين القطاعات الاقتصادية.

رغم التوافق في بعض النتائج، إلا أن ذلك لا يعني أن الدراسة الحالية لا تختلف عن الدراسات الأخرى، فنتائج دراستنا تخص شركات اقتصادية جزائرية أغلبها غير مدرجة في السوق المالي، كذلك توصلت دراستنا إلى وجود أثر موجب لكل من حجم الشركة، نسبة المديونية، ومعدل العائد على أصول الشركات الجزائرية في مستوى التحفظ المحاسبي، بينما توصلت دراسة (كساب، 2011) إلى وجود علاقة عكسية بين التحفظ المحاسبي وحجم الشركة، وتوصلت دراسة (حمدان، 2012) إلى عدم وجود أي علاقة بين التحفظ المحاسبي ونسبة المديونية.

3.3. الدراسات السابقة في البيئة الاقتصادية الجزائرية

اتفقت الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة في البيئة الاقتصادية الجزائرية في التركيز على قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات الجزائرية، إذ لم تختلف نتائج دراستنا عن دراسة (Kimouche, 2020) التي أظهرت وجود مستوى من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة

الخاتمة

عن الشركات الجزائرية، ولو كان منخفضا نوعا ما بالمقارنة مع النتائج في البيئات الاقتصادية المتقدمة والصاعدة. والشيء نفسه بالنسبة لدراسة (قزال، 2018) التي أشارت لوجود مستوى مقبول من التحفظ المحاسبي في القوائم المالية الصادرة عن الشركات المساهمة الجزائرية، ولا يختلف الأمر أيضا فيما يخص دراسة (شراقة، 2019) التي توصلت إلى استخدام شركات التأمين الجزائرية بولاية سطيف لسياسات التحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات، والإيرادات والمصروفات، وهو ما يتوافق بشكل عام مع نتائج الدراسة الحالية. في المقابل، توسعت دراستنا مقارنة بتلك الدراسات في استكشاف العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي في الجزائر، حيث مزجت بين نوعين من البيانات: بيانات كمية تم أخذها من القوائم المالية لـ 60 شركة اقتصادية جزائرية، موزعة على كافة التراب الوطني، مع اختلاف أحجامها وطبيعة نشاطها، وبيانات نوعية تم الحصول عليها من خلال الاستبيان، عكس دراسة (شراقة، 2019) التي اعتمدت على الاستبيان فقط، كما طور الباحث ثلاث نماذج قياسية في شكل معادلات للانحدار الخطي المتعدد من أجل تحديد طبيعة العلاقات الخطية بين التحفظ المحاسبي والمتغيرات المستقلة.

من خلال ما سبق تقديمه، يمكننا القول بأنه على الرغم من وجود بعض النقاط المشتركة بين هذه الدراسة والدراسات السابقة فيما يخص النتائج المتوصل إليها، إلا أن ذلك لا يعني أن هذا البحث لا يختلف مع العديد من الدراسات السابقة، فقد حاول الباحث في هذه الدراسة تحليل طبيعة العلاقة بين التحفظ المحاسبي وأكبر عدد ممكن من العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي بالجزائر، إذ لم يسبق وأن تناول جميع متغيرات هذه الدراسة في دراسة واحدة، كما اعتمد الباحث على نوعين من البيانات (كمية ونوعية) لتكون بيانات هذه الدراسة وطرق قياسها أكثر واقعية وموضوعية عن سابقتها من الدراسات، وفي الأخير توصلت هذه الدراسة إلى الإجابة على الإشكالية الرئيسية التي تدور حول "واقع التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، والعوامل المحددة له"، من خلال تأكيد صحة العديد من الافتراضات التي تم طرحها بشأن ممارسة الشركات الجزائرية للتحفظ المحاسبي بشكل واسع عند إعداد قوائمها المالية، وأهمية كل من خصائص الشركات ومتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات في التأثير على التحفظ المحاسبي في الجزائر.

4. المقترحات

- بناء على النتائج المتوصل إليها في هذه الدراسة يمكن الخروج بالمقترحات الآتية:
- تشجيع الشركات الجزائرية على الاستمرار في تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، نظرا لأهميتها في المحافظة على استمرارية الشركات في النشاط وحماية الأموال؛
- ضرورة توعية معدي القوائم المالية بشكل عام ومستخدميها بشكل خاص بآثار الممارسة السليمة للتحفظ المحاسبي من أجل تقادي أي تشويه للبيانات المالية وتحقيق شفافية الإفصاح المالي؛
- من الضروري أن تقوم المؤسسات الجزائرية العمومية بتحسين مستوى التحفظ المحاسبي لديها في مجال تقييم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، لما له من أثر إيجابي في تخفيض عدم تماثل المعلومات والحد من ممارسات إدارة الأرباح.
- من المهم أن تسعى الجهات التنظيمية والرقابية في الجزائر لفرض التشريعات الهادفة لتعزيز تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي، لما له من أثر إيجابي في تخفيض درجة المخاطرة وزيادة جودة القوائم المالية؛
- ضرورة تحسين وتوفير البيئة الاقتصادية والقانونية والثقافية والمهنية الملائمة في الجزائر من أجل ضمان تطبيق سياسات التحفظ المحاسبي بشكل أفضل؛
- ينبغي على الجهات الرقابية في الجزائر سواء كانوا محافظو حسابات أو مراجعين داخليين الاهتمام أكثر باستخدام سياسات التحفظ المحاسبي عند فحص ومراجعة القوائم المالية، لما تحققه هذه السياسات من منافع في زيادة العرض الصادق للبيانات المالية وإبراز الأداء الفعلي للشركات؛
- ينبغي على الشركات الجزائرية الاهتمام أكثر بوظيفة التدقيق الداخلي لما لها من أهمية في مساعدة الإدارة العليا في القيام بمسؤولياتها بكفاءة وفاعلية؛
- ضرورة تنشيط بورصة الجزائر للأوراق المالية وتفعيل دورها في السوق المحلي والأجنبي حتى يتسنى لجميع الأطراف المهتمة بالإطلاع على المعلومات الخاصة بأنشطة الشركات الجزائرية؛
- العمل على مراقبة مدى التزام الشركات بالإفصاح عن المعلومات اللازمة التي تلبى مختلف احتياجات المحللين والمستثمرين والباحثين؛
- إلزام الشركات الجزائرية بإعداد كافة القوائم المالية ونشرها عبر مواقع الكتروني خاصة بها، لأن الغرض من إعداد وعرض القوائم المالية لا ينحصر فقط في تقديم قائمتي الميزانية وحسابات النتائج للمصالح

الخاتمة

الضريبية وإنما يتم إعدادها حتى يستفيد منها جميع الأطراف ذات العلاقة بالتقرير المالي بما في ذلك الطلبة الجامعيين؛

- ضرورة القيام بالمزيد من الأبحاث المتعلقة بقياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وتحديد العوامل المؤثرة فيه في الجزائر، بحيث تستهدف تلك الدراسات قطاعات أخرى وأن تستخدم مقاييس أخرى لقياس تلك المتغيرات.

5. آفاق الدراسة

إن الدراسة الحالية عبارة عن مساهمة بسيطة حاول الباحث من خلالها تقديم دليل على اختلاف مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية استناداً إلى خصائص الشركات ومتغيرات التدقيق والوضع المالي للشركات، غير أن ذلك لا يعني إحاطة هذه الدراسة بكل جوانب موضوع قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية، لذا نقترح مجموعة من المواضيع التي يمكن أن تشكل مواضيع بحث في المستقبل كالاتي:

- دراسة التحفظ المحاسبي في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي وأثره على جودة الأرباح.
- تحليل العلاقة بين التحفظ المحاسبي في القوائم المالية وتكلفة رأس المال وأثرها على قيمة المؤسسة.
- دراسة التحفظ المحاسبي وأثره في تقييم الأداء المالي للشركات الجزائرية.
- دراسة أثر تطبيق آليات حوكمة الشركات على ممارسات التحفظ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية.
- دراسة العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي بالتطبيق على عينة من شركات التأمين الجزائرية.
- دراسة العوامل المحددة للتحفظ المحاسبي بالتطبيق على عينة من البنوك التجارية الجزائرية.
- دراسة دور التحفظ المحاسبي في الحد من الآثار السلبية للأزمات المالية والسياسية.

قائمة المراجع



قائمة المراجع

أ. المراجع باللغة العربية

1. إبراهيم السيد عبيد. (2010). دور الاستثمار المؤسسي في زيادة درجة التحفظ المحاسبي في القوائم المالية المنشورة : دراسة نظرية وميدانية على الشركات المقيدة في السوق المالية السعودية. *الندوة الثانية لتطوير مهنة المحاسبة في المملكة العربية السعودية، وتحديات القرن الواحد والعشرين . جامعة الملك سعود، السعودية.*
2. أحمد التيجاني بالعروسي. (2013). *النظام المحاسبي المالي (الطبعة الثانية)*. الجزائر: ديوان المطبوعات الجامعية.
3. أحمد حامد محمود عبد الحليم. (2015). التحفظ المحاسبي وأثره على جودة التقارير المالية وقرارات المستثمرين : دراسة ميدانية. *مجلة الفكر المحاسبي ، 19 (2)*، 594-683.
4. أحمد عباس حسين. (2020). تقييم الأداء المالي للمصارف الخاصة المسجلة في سوق العراق للأوراق المالية (دراسة تحليلية). *مجلة ميسان للدراسات الأكاديمية، 39* ، 161-176.
5. أحمد عبد الملك رجب. (2010). قياس التحفظ المحاسبي في التقارير المالية المنشورة: دراسة مقارنة. *مجلة الفكر المحاسبي ، 14 (2)*، 73-106.
6. أحمد كاظم المعموري. (2017). العوامل المؤثرة في درجة التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية في البنوك التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. *(رسالة ماجستير غير منشورة) . الأردن، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية: جامعة آل بيت.*
7. أرشيد عقلة. (2011). أثر استمرارية مدقق الحسابات على التحفظ المحاسبي في الشركات المساهمة العامة الأردنية. *(رسالة دكتوراه غير منشورة) . كلية الأعمال، الأردن: جامعة عمان العربية.*
8. إسماعيل قزال. (24 جوان، 2018). دراسة تأثير سياسات التحفظ المحاسبي على جودة المعلومات المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي SCF. *(رسالة دكتوراه) . كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، الجزائر: جامعة قاصدي مرباح، ورقلة .*
9. إسماعيل قزال، زرقون عمر الفاروق، ومحمد زرقون. (2019). قياس مستوى ممارسة التحفظ المحاسبي في شركات المساهمة الجزائرية. *Global Journal of Economics and Business* ، 6 (3)، 514-534.
10. آلاء عبد الواحد ذنون، وحسان ثابت. (2018). تبني قانون Sox وأثره في تعزيز الرقابة الداخلية للحد من الفساد المالي في العراق. *مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، 1*، 283-296.
11. الجريدة الرسمية، العدد رقم 19، الصادر بتاريخ 25 مارس 2009، المتعلق بتحديد قواعد تقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية ومدونة الحسابات، الجزائر.
12. الجريدة الرسمية. العدد 74، الصادر بتاريخ 25 نوفمبر 2007. المتعلق بالقانون رقم 07-11 المؤرخ في 15 ذي القعدة عام 1428 النظام المحاسبي المالي، الجزائر.
13. الدون هندريكسن. (2008). *النظرية المحاسبية، (الطبعة الرابعة)*. الإسكندرية، مصر: ترجمة وتعريب كمال خليفة أبو زيد.

قائمة المراجع

14. السيد أحمد محمود فودة. (2016). أثر الأزمات المالية والسياسية على علاقة التحفظ المحاسبي بالملاءمة القيمية للمعلومات المحاسبية عند تفسير أسعار الأسهم. *مجلة الفكر المحاسبي* ، 20 (4)، 585-650.
15. المرسوم التنفيذي رقم 08-156، المتعلق بتطبيق أحكام القانون 07-11 النظام المحاسبي المالي. الصادر في الجريدة الرسمية، العدد رقم 27 بتاريخ 28 ماي 2008، الجزائر.
16. إيمان محمد سعد الدين. (2014). تحليل العلاقة بين التحفظ المحاسبي بالتقارير المالية وتكلفة رأس المال وأثرها على قيمة المنشأة. *مجلة المحاسبة والمراجعة - AUJAA* ، 5 (1)، 299-342.
17. أيمن أحمد شتيوي. (2010). تأثير مخاطر الدعاوي القضائية على ممارسات التحفظ المحاسبي في الشركات المتهمة بالتلاعب: التطبيق على سوق الأسهم المصرية. *مجلة الإدارة العامة* ، 21 (2)، 1-51.
18. بشرى المشهداني، ومحسن حميد أنمار. (2014). قياس ممارسة التحفظ المحاسبي في الشركات المساهمة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. *مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية* ، 20 (78) ، 359-392.
19. بشرى فاضل، وجعفر عبد الحسين. (2016). أثر إستقلالية المدقق على ممارسة التحفظ المحاسبي بحث تطبيقي في شركات القطاع المالي المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. *مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية* ، 22 (79)، 367-392.
20. بشرى المشهداني. (2008). أهمية حوكمة الشركات في مواجهة الفساد المالي والمحاسبي - دراسة تحليلية للإطار القانوني والرقابي الذي ينظم أعمال الشركات المساهمة في العراق. (ورقة بحث) ، 1-27.
21. بشير بن عيشي، وبن عيشي عمار. (2014). الملتقى الدولي حول دور معايير المحاسبة الدولية IAS/IFRS/IPSAS في تفعيل أداء المؤسسات والحكومات، اتجاهات النظام المحاسبي الجزائري على ضوء التجارب الدولية . ورقة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، الجزائر: جامعة قاصدي مرباح.
22. بكاري بالخير. (2016). *دروس في المحاسبة المعمقة حسب النظام المحاسبي المالي SCF*، الجزائر: ديوان المطبوعات الجامعية.
23. جايد مشكور سعود. (2014). *المحاسبة الدولية (الطبعة الثانية)*. عدن، العراق: دار الكتب.
24. جمعة فلاح حميدات. (2019). *خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية*، (الطبعة الثانية). عمان، الأردن: المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين.
25. جمعة هوام. (2010). *المحاسبة المعمقة وفقا للنظام المحاسبي المالي الجديد والمعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS* (الإصدار الطبعة الثانية). الجزائر: ديوان المطبوعات الجامعية.
26. حسين القاضي، وحمدان مأمون. (2008). *المحاسبة الدولية ومعاييرها* (الطبعة الأولى). عمان، الأردن: دار الثقافة للنشر والتوزيع.
27. حسين النجار. (2014). قياس مستوى التحفظ المحاسبي في القوائم والتقارير المالية وأثره على القيمة السوقية للسهم، دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين. *اللقاء للبحوث والدراسات* ، 17 (2)، 177-224.

قائمة المراجع

28. حسين محمد رابعه. (2019). قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المؤثرة على ممارسته في التقارير المالية: دليل من الأردن. (رسالة ماجستير غير منشورة) . كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، الأردن: جامعة اليرموك.
29. حمدي أحمد رمضان. (2016). التحفظ المحاسبي: تأصيل نظري وتدليل تجريبي يستهدف تقييم صحة مقاييس التحفظ. *المجلة المصرية للدراسات التجارية* ، 2، 1-63.
30. حمزة بوسنة. (2018). العوامل المؤثرة في جودة الأرباح المحاسبية من منظور ممارسات إدارة الأرباح : دراسة عينة من المؤسسات الاقتصادية الفرنسية المدرجة بالبورصة. (رسالة دكتوراه) ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، الجزائر: جامعة قاصدي مرباح ورقلة.
31. خالد جمال الجعارات. (2015). مختصر المعايير المحاسبية الدولية. (مطبوعة جامعية) ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارة وعلوم التسيير، الجزائر: جامعة قاصدي مرباح ورقلة.
32. خالد علي ذويب. (2015). مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المؤثرة فيه: دراسة ميدانية على الشركات الصناعية المساهمة العامة. (رسالة ماجستير غير منشورة) . الأردن، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية: جامعة جرش.
33. خليل عبد الرحمن، ومحمد حسن قاسم. (2017). التحفظ المحاسبي في ظل حوكمة الشركات وأثره على جودة الأرباح، *مجلة الدراسات العليا* ، 7 (26)، 363-380.
34. دريد آل شبيب، وعبد الرحمن الجبوري. (2005). أهمية تطوير هيئة الرقابة على الأوراق المالية لرفع كفاءة السوق المالي. *المؤتمر العلمي الرابع الريادة والإبداع، إستراتيجيات الأعمال في مواجهة تحديات العولمة*. الأردن: جامعة الزيتونة الأردنية.
35. رائد متعب الفضلي. (2013). أثر تطبيق التحفظ المحاسبي على القوائم المالية في قطاع التأمين. (رسالة ماجستير) . كلية الأعمال، الأردن: جامعة عمان العربية.
36. رزان شهيد، وفاطمة محمد شريف. (2017). قياس التحفظ المحاسبي وبيان أثره في جودة الأرباح المحاسبية دراسة تطبيقية على سوق دمشق للأوراق المالية. *مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات* (42)، 134-144.
37. رشا الغول. (2015). *التحفظ المحاسبي* (الطبعة الأولى). مصر: مكتبة الوفاء القانونية.
38. رضا هادي الصفار. (2009). *مبادئ المحاسبة المالية: القياس والإعتراف والإفصاح في التقارير المحاسبية* (الطبعة الثانية). عمان، الأردن: دار الثقافة للنشر والتوزيع.
39. رضوان حلوة حنان. (2009). *تطور الفكر المحاسبي: مدخل النظرية المحاسبية* (الطبعة الأولى). عمان، الأردن: دار الثقافة للنشر والتوزيع.
40. رمضان عارف محروس. (2016). الأزمات المالية وإنعكاسها المحاسبية - دراسة تحليلية. *مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية* (6)، 30-43.
41. ريمون ميلاد فؤاد. (2016). أثر الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة الدولية IAS - IFRS على التحفظ المحاسبي وجودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية. *مجلة الفكر المحاسبي* ، 20 (2)، 517-572.

قائمة المراجع

42. رضوان حلوة حنان. (2004). مدخل النظرية المحاسبية: الإطار الفكري-التطبيقات العملية (الطبعة الأولى). عمان، الأردن: دار وائل للنشر والتوزيع.
43. زهرة حسن العامري، والسيد علي الركابي. (2007). أهمية النسب المالية في تقويم الأداء : دراسة ميدانية في شركة المشاريع النفطية ، مجلة الإدارة والاقتصاد (63)، 109-136.
44. زهير عبد القادر. (2018). انعكاسات قانون سارينز أوكسلي على دور ومسؤولية المدقق في إكتشاف ومنع الاحتيال. مجلة الإدارة والاقتصاد ، 41 (117)، 272-284.
45. سامح محمد لطفي سعودي. (2014). أثر خصائص جودة لجان المراجعة على تعزيز مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية : دراسة تطبيقية . مجلة المحاسبة والمراجعة -AUJAA ، 43-86.
46. سعيد رجب محمود. (2015). العلاقة بين التحفظ في السياسات المحاسبية والحاكمة المؤسسية وأثرهما على جودة الإفصاح عن البيانات المالية للمصارف المحلية المدرجة في بورصة فلسطين. (رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل) . غزة، كلية التجارة، فلسطين: الجامعة الإسلامية غزة.
47. شعيب شنوف. (2008). محاسبة المؤسسة طبقاً للمعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS (الطبعة الأولى). الجزائر: مكتبة الشركة الجزائرية بوداود .
48. شويكار محمد منصور. (2014). العلاقة بين التحفظ المحاسبي وجودة الأرباح. مجلة الفكر المحاسبي، 18 (2)، 261-305.
49. صبرينة شراقة. (2019). أثر إستخدام سياسة التحفظ المحاسبي على ملائمة وموثوقية المعلومات المحاسبية في شركات التأمين الجزائرية : دراسة حالة. (رسالة دكتوراه) . سطيف، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، الجزائر: جامعة فرحات عباس.
50. عاشور كتوش. (2016). المحاسبة العامة أصول ومبادئ وآليات سير الحسابات وفقاً للنظام المحاسبي المالي (الطبعة الثانية). بن عكنون، الجزائر: ديوان المطبوعات الجامعية.
51. عباس مهدي الشيرازي. (1990). نظرية المحاسبة (الطبعة الأولى). الكويت: ذات السلاسل.
52. عمر إقبال، مأمون القضاة. (2014). أثر الأزمات المالية على دعم سياسة التحفظ المحاسبي : دراسة في الشركات الصناعية المساهمة الأردنية، مجلة جامعة النجاح للأبحاث، 28(4)، 896-920.
53. عبد الحليم عوض. (2018). أثر التغير في مستوى الإفصاح الالكتروني للتقارير المالية على عدم تماثل المعلومات في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية. (رسالة ماجستير) . كلية التجارة، مصر: جامعة الزقازيق.
54. عبد الحميد مانع الصيخ. (2009). المحاسبة الدولية: الإطار النظري والتطبيق العملي (الطبعة الثانية). صنعاء، اليمن: دار الكاتب.
55. عبد الرحمن عطية. (2011). المحاسبة المعمقة وفق النظام المحاسبي المالي (الطبعة الأولى). برج بوعريريج: ديوان المطبوعات الجامعية.

قائمة المراجع

56. عبد المجيد محمد حميده. (2013). قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المؤثرة عليه في التقارير المالية لشركات التأمين السعودية. *مجلة المحاسبة والمراجعة - AUJAA* ، 1 (5)، 139-174.
57. عبد الوهاب رميدي، وعلي سماي. (2016). *المحاسبة المالية وفق النظام المحاسبي المالي (مبادئ عامة)* (الطبعة الثانية)، الجزائر: دار هومة.
58. عصام عبد الهادي. (2011). الأسس المحاسبية والأحكام الفقهية للمخصصات في المصارف الإسلامية وأثرها على توزيع الأرباح. *المؤتمر الفقهي الرابع للمؤسسات المالية الإسلامية المنعقد يومي 21 و 22 ديسمبر بالكويت: تنظيم شوري للاستشارات الشرعية*.
59. عطا الله السيد السيد. (2009). *نظم المعلومات المحاسبية* (الطبعة الأولى). عمان، الأردن: دار الرياء للنشر والتوزيع.
60. علام محمد موسى حمدان. (2012). العوامل المؤثرة في درجة التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية: دليل من الأردن. *المجلة الأردنية في إدارة الأعمال* ، 8 (1)، 22-42.
61. علام محمد موسى حمدان. (2011). أثر التحفظ المحاسبي في تحسين جودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية. *مجلة دراسات العلوم الإدارية* ، 38 (2)، 415-433.
62. علي خميس إبراهيم شريف. (2017). أثر تبني المعايير الدولية ومراحل دورة حياة المشروع على مستوى التحفظ المحاسبي دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بسوق الأسهم السعودي. *مجلة الفكر المحاسبي*، 22 (6)، 625-667.
63. علي عبد الله شاهين. (2011). *النظرية المحاسبية: إطار فكري تحليل وتطبيقي*. غزة، فلسطين: مكتبة أفاق للطباعة والنشر والتوزيع.
64. علي محمود القبان. (2014). التحفظ المحاسبي وجودة الأرباح دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الأردنية. (رسالة ماجستير غير منشورة). كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، الأردن: جامعة اليرموك.
65. علي ميراز عباس، هولت جراهام، وماغنوس أوريل. (2008). *المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: كتاب ودليل*. ترجمة وتعريب المجمع العربي للمحاسبين القانونيين.
66. علي وعراب. (2018). إشكالية تقييم فارق الحيازة في ظل معايير الإبلاغ المالي: دراسة حالة مجمع صيدال. (رسالة دكتوراه)، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، الجزائر: جامعة ألكلي محند أولحاج، البويرة.
67. علي يوسف. (2012). أثر محددات هيكل ملكية المنشأة في التحفظ التقارير المالية : دراسة تطبيقية. *مجلة دمشق للعلوم الاقتصادية* ، 28 (1)، 235-264.
68. عمار بن عيشي. (2014). معوقات تطبيق النظام المحاسبي المالي في شركات المساهمة الجزائرية: دراسة حالة ولاية بسكرة. *المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية* (1)، 83-96.
69. عمر شريقي. (2013). لجان التدقيق كأحد متطلبات إرساء نظام الحوكمة ومحاربة الفساد في الشركات. *الملتقى العلمي الدولي حول : آليات حوكمة المؤسسات ومتطلبات تحقيق التنمية المستدامة*، المنعقد بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير يومي 25 و 26 نوفمبر، الجزائر: جامعة قاصدي مرياح، ورقلة.

قائمة المراجع

70. عمر فريد شقور. (2016). دور التحفظ المحاسبي في الحد من ممارسة إدارة الأرباح. *Journal of Management & Business* ، 4 (2)، 110-129.
71. عمر قبيرة. (2019). تجليات مبدأ أولوية الجوهر الاقتصادي على المظهر القانوني في النظام المحاسبي المالي. *مجلة أوراق اقتصادية* ، 3 (1)، 139-157.
72. فهمي مصطفى الشيخ. (2008). *التحليل المالي* (الطبعة الأولى). رام الله، فلسطين: SME Financial.
73. فهيمة بديسي، وعادل بولجنيب، (2014). تأثير التحفظ على جودة المعلومة المالية في ظل معايير المحاسبة الدولية. *الملتقى الدولي حول : دور معايير المحاسبة الدولية (IAS-IFRS-IPSAS) في تفعيل أداء المؤسسات والحكومات إتجاهات النظام المحاسبي الجزائري (المال والعمومي) على ضوء التجارب الدولية، المنعقد بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير يومي 24 و 25 نوفمبر، الجزائر: جامعة قاصدي مرباح، ورقلة.*
74. كمال بوعظم. (2009). حوكمة الشركات ودورها في التقليل من عمليات التضليل في الأسواق المالية والحد من وقوع الأزمات- مع الإشارة إلى واقع حوكمة الشركات في بيئة الأعمال الدولية، *الملتقى الدولي حول : الحوكمة وأخلاقيات الأعمال في المؤسسات، المنعقد بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير يومي 18 و 19 نوفمبر، الجزائر: جامعة باجي مختار، عنابة.*
75. كمال سماش، و فاطمة الزهراء عياشي. (2019). تحديات القياس والإفصاح المحاسبي عن الأصول غير الملموسة في ظل المعايير المحاسبية الدولية والنظام المحاسبي المالي SCF . *مجلة التكامل الاقتصادي* ، 7 (1)، 44-58.
76. مجدى عبد الحكيم مليجي. (2014). أثر هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على التحفظ المحاسبي في التقارير المالية. *مجلة الإدارة العامة* ، 1-61.
77. محسن مقلد عوض. (2010). التحفظ المحاسبي ودوره في الحد من الممارسات المحاسبية المتحررة لدارة المنشأة. (رسالة دكتوراه) . قسم المحاسبة والمراجعة، الأردن: كلية التجارة.
78. محمد إبراهيم سلطان عبيدات. (2004). أثر استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي على ملائمة وموثوقية المعلومات المحاسبية. (رسالة دكتوراه) . عمان، كلية الدراسات العليا، الأردن: جامعة عمان العربية.
79. محمد أحمد غنيمي. (2012). محاسبة القيمة العادلة بين التأييد والمعارضة في ضوء الأزمة المالية المعاصرة دراسة نظرية اختبارية. *مجلة الدراسات والبحوث التجارية* ، 2 (1)، 1-49.
80. محمد السلطان السهلي. (2009). التحفظ المحاسبي عند إعداد التقارير المالية للشركات المساهمة السعودية: دراسة تطبيقية. *المجلة العربية للعلوم الإدارية* ، 16 (1)، 7-20.
81. محمد حسن قاسم. (2017). التحفظ المحاسبي في ظل حوكمة الشركات وأثره على جودة الأرباح دراسة حالة بنك فيصل الإسلامي السوداني. (رسالة ماجستير) . كلية الدراسات العليا، السودان: جامعة النيلين.
82. محمد طلال الحجاوي، ويوسف نعوم. (2009). *أساسيات المعرفة المحاسبية* (الطبعة الأولى). عمان، الأردن: دار البازوري العلمية للنشر والتوزيع.

قائمة المراجع

83. محمد فلاح السماره. (2009). أثر التحفظ المحاسبي واللاتمائل بالمعلومات على تكلفة التمويل في الشركات المساهمة العامة الأردنية. (رسالة دكتوراه غير منشورة). عمان، كلية الدراسات الإدارية والمالية العليا، الأردن: جامعة عمان العربية.
84. محمد فيصل مايده، و جمال خنشور. (2017). قياس عناصر قائمة الميزانية وفق النظام المحاسبي المالي SCF دراسة تحليلية. مجلة البحوث والدراسات ، 14 (23)، 304-324.
85. محمد مطر. (2007). مبادئ المحاسبة المالية: الدورة المحاسبية ومشاكل الاعتراف والقياس والإفصاح (الطبعة الرابعة). عمان، الأردن: دار وائل للنشر والتوزيع.
86. محمد يوسف الجريوع، وسالم عبد الله. (2002). المحاسبة الدولية مع التطبيق العملي لمعايير المحاسبة الدولية (الطبعة الأولى). عمان، الأردن: مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع.
87. محمود حسني العتيبي. (2012)، قياس التحفظ المحاسبي للأوراق المالية في السوق السعودية. مجلة البحوث المالية والتجارية ، 1، 15-33.
88. مدثر طه، أبو الخير. (2008). المنظور المعاصر للتحفظ المحاسبي بالتطبيق على الشركات المتداولة في سوق الأسهم المصرية. مجلة التجارة والتمويل (1)، 1-63.
89. مريم كلاش، ونور الدين بهلول. (2021). دور إدارة المخاطر المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية: دراسة حالة مجمع صيدال. مجلة الإستراتيجية والتنمية ، 11 (3)، 436-452.
90. مسعود درواسي، ومحمد الهادي ضيف الله. (2011). مقارنة النظام المحاسبي المالي SCF بالمعايير الدولية للمحاسبة IAS/IFRS. الملتقى الدولي حول : النظام المحاسبي المالي في مواجهة المعايير الدولية للمحاسبة IAS/IFRS والمعايير الدولية للمراجعة ISA، المنعقد بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير يومي 13 و 14 ديسمبر، الجزائر: جامعة سعد دحلب، البلية.
91. مفلح القضاة ، وعبد الستار الكبيسي. (2016). تطوير نموذج (Basu) لقياس التحفظ المحاسبي للأرباح في البنوك التجارية الأردنية. دراسات العلوم الإدارية ، 43 (1)، 511-530.
92. محمد مطر، وموسى السويطي. (2008). التأصيل النظري للممارسات المهنية المحاسبية : في مجالات القياس، العرض، الإفصاح (الطبعة الثانية). عمان، الأردن: دار وائل للنشر والتوزيع.
93. ناجي علي ماهر، وأمير صاحب شاكر. (2017). أثر التحفظ المحاسبي في شفافية الإفصاح عن المعلومات المحاسبية- دراسة تطبيقية في عينة من الشركات الصناعية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية . مجلة الكوت للعلوم الاقتصادية والإدارية (25)، 4-25.
94. نصر علي عبد الوهاب، و السيد شحاته شحاته. (2015). مشاكل القياس والإفصاح المحاسبي من منظور معايير المحاسبة الدولية. الإسكندرية، مصر: دار التعليم الجامعي.
95. هاني عبده خليل الجارحي. (2014). دور التحفظ المحاسبي في الحد من الأثار السلبية للأزمة العالمية: دراسة نظرية. مجلة إدارة الأعمال ، 144، 58-67.

قائمة المراجع

96. هدى الشرقطلي. (2015). أثر التحفظ المحاسبي وعدم تماثل المعلومات على جودة الأرباح المحاسبية وقيمة الشركة السوقية: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الأردنية (رسالة دكتوراه غير منشورة). عمان، كلية المال والأعمال، الأردن: جامعة العلوم الإسلامية العالمية.
97. هلال عبد العزيز. (2019). *التحليل المالي للقوائم المالية وتقييم الأداء المالي* (الطبعة الثالثة). مصر: جامعة الإسكندرية.
98. هيثم بني عطا. (2016). دور المعلومات المحاسبية في تقييم الأداء المالي للشركات المساهمة العامة الأردنية. *مجلة المنارة*، 22 (4)، 67-98.
99. وليد ناجي الحياي. (2007). *التحليل المالي*. الأكاديمية العربية المفتوحة في الدنمارك.
100. ياسر السيد كساب. (2011). العوامل المؤثرة في التحفظ المحاسبي دراسة ميدانية على الشركات المساهمة السعودية. *مجلة التجارة والتمويل* (2)، 297-340.

ب. المراجع باللغة الأجنبية

1. Ahmed S., A., & Duellman, S. (2007). Accounting Conservatism and Board of Director Characteristics: An Empirical Analysis. *Journal of accounting and economics* , 43 (2), 1-52.
2. Al Attar, M., Altal, A. R., & Haitham, A. (2016). Measuring the Conservatism Level in the Accounting Policies and Its Effect on the Financial Information Disclosure Quality in the Jordanian Commercial Banks. *Journal of Management and Sustainability* , 6 (3), 91-105.
3. Ahmed, A. s., Morton, R. M., & Schaefer, T. F. (1998). Accounting conservatism and the valuation of accounting numbers: Evidence on the Feltham-Ohlson (1996) model, Work paper, 1-22.
4. Ahmed, S. A., Morton, R., & Harris, M. (2002). The Role of Accounting Conservatism in Mitigating bondholder-shareholder conflicts over dividend policy and in reducing Debt costs. *The Accounting Review* , 77 (4), 867-890.
5. Alfatih, A. A., & Suleiman, E. H. (2015). The Impact of the Application of Fair Value Accounting on the Quality of Accounting Information. An Empirical Study on a Group of Companies Listed on the Khartoum Stock Exchange. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences* , 5 (1), 148-160.
6. Al-Sakini, S., & Al-Awawdeh, H. (2015). The Effect of Accounting Conservatism and its Impacts on the fair Value of the Corporation: an empirical study on Jordanian Public Joint-stock Industrial Companies. *International Journal of Business and Social Science* , 6 (7), 229-240.
7. Accounting Principles Board APB, (1971). Disclosure of Accounting Policies, N.22, Paragraph 6.
8. Ball, R., & Shivakumar, L. (2005). Earnings quality in UK private firms: comparative loss recognition timeliness. *Journal of Accounting and Economics* (39), 83-128.
9. basu, S. (2001). Differences in Conservatism between Big Eight and non-Big Eight Auditors. *work paper* , 1-58.
10. Basu, S. (1997). The Conservatism Principle and The Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Accounting and Economics* , 24 (1), 3-37.
11. beaver, H. W., & Ryan, G. S. (2000). Biases and Lags in book value and their effects on the ability of the book-to-market ratio to predict book return on equity. *Journal of Accounting Research* , 38 (1), 127-148.
12. Beaver, H. W., & Ryan, S. G. (2005). Conditional and Unconditional Conservatism: Concepts and Modeling. *Review of Accounting Studies* (10), 269-309.
13. Biddle, C., Mary, L. Z. M., & Feng, W. (2016). Conditional Conservatism and the Cost of Equity Capital: Information Precision and Information Asymmetry Effects. *Applied Finance and Accounting* , 2 (1), 69-88.

14. Biddle, G. C., Mary L., Z. M., & Frank M, .. S. (2012). Accounting Conservatism and Bankruptcy Risk. *work paper*, 1-54.
15. Brahmadev, P., & Leepsa, .. (2017). Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance* , 10 (1), 74–95.
16. Donglin, X., & Zhu, S. (2009). Corporate Governance and Accounting Conservatism in China. *Journal of Accounting Research* , 2 (2), 81-108.
17. Financial Accounting Standards Board FASB, (2006). Conceptual Framework for Financial Reporting NO.6: Objective of financial reporting and qualitative characteristics of decision.
18. Financial Accounting Standards Board FASB, (1980). Statement of Financial accounting concepts NO.2: Qualitative characteristics of accounting information.
19. Financial Accounting Standards Board FASB, (2010). Statement of Financial accounting concepts NO.8: Qualitative characteristics of accounting information.
20. Félix, Z. (2017). Agency Theory:A Critical Review. *European Journal of Business and Management* , 9 (2), 1-8.
21. Givoly, d., & Hayn, C. (2000). The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative, *Journal of Accounting and Economics* , 29 (3), 287-320.
22. Hafezali, I. H., & Shamsudin, M. F. (2015). Agency Problems and its Impact and Relevance on Firms Borrowings. *Review of Integrative Business Economics Research* , 4 (3), 273-283.
23. Hellmen, N. (2008). Accounting conservatism under IFRS, *Accounting in Europe* , 5 (2), 71-100.
24. Hermanson, & Edwards, M. (1998). *Accounting Principle s: A Business Perspective, Financial Accounting* (Editions.7). Richard D Irwin.
25. Hamdan, A. M. (2012). The Auditing Quality and Accounting Conservatism. *International Management Review* , 8 (2), 33-50.
26. Housny, Y. E., & Mhamedi, S. A. (2014). *Introduction aux normes comptables internationales IAS – IFRS* (Editions.1). Rabat: El Maarif Al Jadida.
27. Jain, K., & Rezaee, Z. (2004). The Sarbanes-Oxley Act Of 2002 And Accounting conservatism. *Journal Electronic* , 1-32.
28. Jarboui, A. (2013). Does corporate governance affect accounting conservatism? Empirical evidence in the French context. *International Journal of Accounting and Economics Studies* , 1 (3), 100-110.
29. Jerry J., W., Paul D., K., & Donald E., K. (2008). *ACCOUNTING PRINCIPLES, Explain the building blocks of accounting: ethics, principles, and assumptions.* (Editions.12th) : Wiley.
30. Jimmy, L. (2010). The Role of Accounting Conservatism in Firms' Financial Decisions. (*work paper*) , 1-54.
31. Khosroshahi, M., Vahid, K., & Ghanavati, E. (2012). Studying the Effective Factors on Level of Accounting Conservatism in Financial Statements. *Journal of Basic and Applied Scientific Research* , 2 (12), 12574-12581.
32. Kimouche, B. (2020). ACCOUNTING CONSERVATISM : EVIDENCE FROM THE ALGERIAN COMPANIES. *Journal of Economics and Applied Statistics* , 17 (3), 24-38.
33. Martijn, V., & Georgios, G. (2011). The Sarbanes-Oxley Act and Accounting Quality: A Comprehensive Examination. *International Journal of Economics and Finance* , 3 (5), 49-64.
34. Michael G., A. (2002). *Government Accounting Manual* (Vol. 1). Philippines: commission on audit.
35. Mohammed, H. k., Heyrani, F., & Nezam, G. (2013). Impact of Conservatism on the Accounting Information Quality and Decision Making of the Shareholders and the Firms Listed on the Tehran Stock Exchange. *International Journal of Academic Research in Accounting* , 3 (3), 186-197.
36. Mora, A., & Walker, M. (2015). The implications of research on accounting conservatism for accounting standard setting. *Accounting and Business Research* , 45 (5), 620–650.
37. Nigar, S. (2015). Audit Committee Characteristics and Accounting Conservatism. *International Journal of Auditing* , 19, 88-102.
38. Oulasvirta, L. (2016). Financial Accounting Principles in the Public, Public Ad instrqtion Public Policy and Governance. (*work paper*) , 01-09.
39. Paul, L. (2007). Between a Rock And a Hard Place:The Sarbanes-oxley Act And Iis Global Impact. *Journal of International Law Policy* , 5, 1-19.

40. Penman, S. H., & Zhang, X.-J. (2002). Accounting Conservatism the Quality of Earnings, and Stock Returns. *THE ACCOUNTING VIEW*, 77 (2), 264-237.
41. Ruch, G. W., & Taylor, G. (2015). Accounting Conservatism: A Review of the Literature. *Journal of Accounting Literature*, 1-55.
42. Rufo R., M. (2005). International Accounting Standards: Historical And Rational Perspectives. *The Accountant's Journal*, 54 (1), 23-30.
43. Ryan, S. G. (2006). Identifying Conditional Conservatism. *European Accounting Review*, 15 (4), 511-525.
44. Rahayu, S., & Gunawan, D. I. (2018). Factors Influencing the Application of Accounting Conservatism in the Company. *International Conference on Economics, Business and Economic Education*, 180-197.
45. Sana, A. (2016). The Effect of Accounting Conservatism on Financial Performance Indicators in the Jordanian Insurance Companies. *Journal of Internet Banking and Commerce*, 21 (1), 1-16.
46. Silva Brito, A., & Alessandro, L. (2012). Conservatism In Accounting Earnings In Brazilian Banks. *Revista Universo Contábil*, 8 (4), 19-39.
47. Sterling, R. R. (1967). Conservatism: The Fundamental Principle of Valuation in Traditional Accounting. *work paper*, 109-132.
48. Wang, J.-L. (2013). Accounting Conservatism and Information Asymmetry: Evidence from Taiwan. *Journal International Business Research*, 6 (7), 32-43.
49. Wang, R. (2009). Measures Of Accounting Conservatism: A construct Validity Perspective. *Journal of Accounting Literature*, 1-61.
50. Watts L, R. (2003). Conservatism in accounting part 1; Explanations and Implications. *Journal of convergence information technology*, 17 (4), 1-35.
51. Watts L., R. (2002). Conservatism in Accounting. (*Work paper*), 1-37.
52. Watts L., R., & Zuo, L. (2012). Accounting Conservatism and Firm Value: Evidence from the Global Financial Crisis. *Electronic Journal*, 1-54.
53. Xiaodong Xu, X., Wang, X., & Han, N. (2012). Accounting conservatism, ultimate ownership and investment efficiency. *Finance Review International*, 2 (1), 53-77.
54. Xiaoting, C. L. (2012). Information Asymmetry and Accounting Conservatism under IFRS Adoption. (*work paper*), 1-52
55. Yuvita M., G., & Novi S., B. (2018). Analysis Calculation Of Depreciation Fixed Assets According To Financial Accounting Standards And Tax Laws As Well As Impact On Taxable Income In Pt, *Journal Accountability*, 7 (1), 11-20.
56. Zhang, J. (2011). The Effect of IFRS Adoption on Accounting Conservatism – New Zealand Perspective. *Work Paper*, 1-51.
57. Zhang, X.-J. (2000). Conservative accounting and equity valuation. *Journal of Accounting and Economics* (29), 125-149.
58. Ziane, A. (2017). The Effect of Accounting Conservatism and its Impacts on the fair Value of the Corporation. *Middle East Comprehensive Journal For Education And Science Publications*, 1, 59-76.
59. Zmijewski, M. E., & Hagerman, R. L. (1981). An income strategy approach the positive theory of accounting standard setting/choice. *Journal of Accounting and Economics*, 3, 129-149.
60. Zuo, L., & Watts L., R. (2012). Accounting Conservatism and Firm Value: Evidence from the Global Financial Crisis. *Electronic Journal*, 1-54.

الملاحق

الملاحق

ملحق (1): استمارة الإستبيان

جامعة 20 أوت 1955 - سكيكدة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم: العلوم المالية والمحاسبة

دكتوراه الطور الثالث (ل.م.د): محاسبة ومالية

إستبيان

السيد(ة) المحترم(ة)، تحية طيبة وبعد

يشرفنا أن تمنحونا جزء من وقتكم الثمين، شاكرين لكم حسن تعاونكم لنضع بين أيديكم هذه الاستبانة المتعلقة بجمع البيانات، في إطار إعداد دراسة تحت عنوان: " قياس مستوى التحفظ المحاسبي والعوامل المحددة له في القوائم المالية للشركات الجزائرية"، وذلك استكمالاً لمتطلبات الحصول على شهادة الدكتوراه في العلوم المالية والمحاسبة.

نحيط سيادتكم علماً أن هذا الاستبيان ذو غاية علمية بحثية، إضافة إلى ذلك نضمن لكم سرية المعلومات لذا نرجو منكم إبداء رأيكم حول الفقرات التي تتضمنها الاستمارة المرفقة بوضع رمز دائرة حول الرقم المناسب.

الباحث: تيريات أيمن

بإمكانكم مراسلتي عبر البريد الإلكتروني:

trirataymen@gmail.com

إشراف:

أ.د. شلابي عمار

د. كيموش بلال

الجزء الأول : معلومات عامة

يرجى من سيادتكم وضع علامة دائرة عند الرقم المناسب.

1. التخصص العلمي:

1	محاسبة
2	إدارة مالية
3	إدارة أعمال
4	اقتصاد
5	أخرى

2. الوظيفة :

1	محاسب
2	إطار مالي
3	محافظ حسابات
4	مدقق داخلي

الملاحق

3. الخبرة المهنية:

1	أقل من 5 سنوات
2	من 5- أقل من 10 سنوات
3	من 10- أقل من 15 سنوات
4	أكثر من 15 سنوات

الجزء الثاني: عبارات الإستبيان

الرجاء إبداء رأيكم بوضع دائرة حول الرقم المناسب.

الرقم	الفقرات	أوافق بشدة	أوافق	محايد	لا أوافق	لا أوافق بشدة
المحور الأول : مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي						
البعد الأول : مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات						
01	يتم تخفيض قيم الأصول في ظروف عدم التأكد.	1	2	3	4	5
02	يتم تخفيض العمر الاقتصادي للأصل من أجل تسريع اهتلاكه محاسبيا.	1	2	3	4	5
03	يتم استخدام مبدأ التكلفة التاريخية بشكل واسع في تقييم الأصول.	1	2	3	4	5
04	يتم استخدام القيمة الحالية المخصومة في تقييم بعض الأصول طويلة الأجل.	1	2	3	4	5
05	يتم قياس المخزونات بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.	1	2	3	4	5
06	يتم زيادة قيم الالتزامات في ظروف عدم التأكد.	1	2	3	4	5
07	يتم الاعتراف بالالتزامات بمجرد تحملها.	1	2	3	4	5
08	يتم تشكيل المؤنات الضرورية في حالة عدم تأكد توقيت ومبلغ الالتزامات.	1	2	3	4	5
09	يتم الاعتراف بالالتزامات طويلة الأجل بقيمتها الحالية.	1	2	3	4	5
10	يتم الاعتراف بالالتزامات قصيرة الأجل بقيمتها الاسمية غير المخصومة.	1	2	3	4	5
البعد الثاني : مدى التزام الشركات الجزائرية بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات						
11	يتم إظهار مصاريف المؤسسة بأعلى قيمة ممكنة في ظروف عدم التأكد.	1	2	3	4	5
12	تفضل المؤسسة الاعتراف بمصروفاتها خلال أقصر فترة ممكنة.	1	2	3	4	5
13	يتم الاعتراف بالمصاريف المحتملة حتى لو كان احتمال حدوثها ضعيفا.	1	2	3	4	5
14	تحرص المؤسسة على تكوين مخصصات خسائر القيمة المحتملة كمزيد من الحيلة والحذر بشكل سنوي.	1	2	3	4	5
15	يتم تقدير مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها بأعلى القيم الممكنة.	1	2	3	4	5
16	يتم إظهار إيرادات الشركة بأقل القيم الممكنة في ظروف عدم التأكد.	1	2	3	4	5
17	يتم الاعتراف بالإيرادات عند استلام ثمن البضاعة أو الخدمة المقدمة.	1	2	3	4	5
18	يتم تأخير الاعتراف بالإيرادات غير المحققة لحين تحققها.	1	2	3	4	5
19	يتم استخدام طريقة الإنجاز الكلي للاعتراف بالإيرادات.	1	2	3	4	5
20	يتم تأجيل بعض الإيرادات غير المكتسبة في السنة المالية الحالية إلى الدورة اللاحقة لتخفيض درجة المخاطرة.	1	2	3	4	5
المحور الثاني: جودة التدقيق الخارجي						
21	يملك المدقق الخارجي مؤهلات وكفاءات وخبرات عالية تمكنه من أداء مهامه بمستوى عال من الدقة والفعالية.	1	2	3	4	5
22	يلتزم المدقق الخارجي بمستوى عال من الحياد والموضوعية والنزاهة أثناء أداء مهامه.	1	2	3	4	5
23	يحرص المدقق الخارجي على كتمان الأسرار والمعلومات التي يطلع عليها أثناء أداء مهامه، ولا يصرح بها لأي طرف إلا في حدود ما يتطلبه عمله.	1	2	3	4	5
24	يحرص المدقق الخارجي على التأكد من فعالية وسلامة نظام الرقابة الداخلية لتوفير تأكيد معقول حول صحة عمليات المؤسسة.	1	2	3	4	5
25	المدقق الخارجي على إطلاع كاف بمعايير التدقيق الجزائرية، وله دراسة كافية بالأساليب والأدوات المعروفة	1	2	3	4	5

الملاحق

					التي تمكنه من أداء عمله بشكل صحيح.
5	4	3	2	1	26 يقوم المدقق الخارجي بإتباع منهجية واضحة وفق خطوات متسلسلة عند القيام بمهامه تمكنه من استخلاص رأي مبرر حول القوائم المالية.
5	4	3	2	1	27 يعتمد المدقق الخارجي بشكل كبير على التأكيدات الخارجية من أجل إزالة أي شكوك حول الأرصدة المهمة نسبيا، وتوفير أدلة إثبات أكثر إقناعا وموثوقية.
5	4	3	2	1	28 يركز المدقق الخارجي بشكل كبير على تقدير السياسات والتقديرات المحاسبية لكل بند مهم نسبيا في القوائم المالية.
5	4	3	2	1	29 قبل إبداء رأيه، يتأكد المدقق أولا من مدى استمرارية استغلال المؤسسة.
5	4	3	2	1	30 يتمتع المدقق الخارجي عن إبداء رأيه في حالة وجود أي شكوك مهما كان مداها حول صدق وشرعية القوائم المالية.
المحور الثالث: فاعلية التدقيق الداخلي					
5	4	3	2	1	31 تحظى وظيفة التدقيق الداخلي باهتمام ودعم الإدارة العليا كوظيفة للتحكم وال ضبط.
5	4	3	2	1	32 يتمتع المدقق الداخلي بصلاحيات كافية تخوله الحصول على أي معلومات يحتاجها، والإطلاع على أي جوانب يرغب فحصها.
5	4	3	2	1	33 يتمتع المدقق الداخلي بمستوى كاف من المؤهلات والكفاءات والخبرات.
5	4	3	2	1	34 تتمتع وظيفة التدقيق الداخلي بالاستقلالية التامة في الشركة عن باقي الوظائف.
5	4	3	2	1	35 يوجد تنسيق بين وظيفة التدقيق الداخلي والوظائف الأخرى في الشركة.
5	4	3	2	1	36 تسمح عملية التدقيق الداخلي باكتشاف الأخطاء المحاسبية في وقتها وتصحيحها.
5	4	3	2	1	37 يفحص المدقق الداخلي صحة وصدق السجلات والوثائق المحاسبية المعتمدة داخل الشركة.
5	4	3	2	1	38 يقوم المدقق الداخلي بالتحقق من مدى وجود الأصول داخل الشركة وحمايتها.
5	4	3	2	1	39 يتأكد المدقق الداخلي من صحة السياسات المحاسبية وأن التقديرات المحاسبية مبررة وغير مبالغ فيها.
5	4	3	2	1	40 يتم الاعتماد على تقارير التدقيق الداخلي لتحسين الإجراءات الإدارية في مختلف وظائف الشركة.
المحور الرابع: الوضع المالي للمؤسسات					
5	4	3	2	1	41 عرفت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة أحداثا نشأت عنها شكوك وتهديدات محتملة حول استمراريته في النشاط.
5	4	3	2	1	42 واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بصعوبة تحصيل حقوقها.
5	4	3	2	1	43 واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بصعوبة تسديد ديونها.
5	4	3	2	1	44 واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة مخاطر متعلقة بنقص السيولة.
5	4	3	2	1	45 واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة صعوبات للحصول على التمويل اللازم لتغطية نقص السيولة.
5	4	3	2	1	46 واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة صعوبة في التفاوض مع الدائنين حتى تبقى العلاقة معهم بعيدة عن المحاكم.
5	4	3	2	1	47 واجهت مؤسستكم في الأعوام الأخيرة حالات فرضت عليها تحويل الديون قصيرة الأجل إلى ديون طويلة الأجل من أجل إتاحة فرصة أكبر لتسديدها.
5	4	3	2	1	48 واجهت مؤسستكم صعوبات خلال فترة جائحة كورونا أجبرتها على تخفيض العمالة.
5	4	3	2	1	49 واجهت مؤسستكم صعوبات خلال فترة جائحة كورونا نتيجة انخفاض المقبوضات النقدية، مما زاد من مخاطر تخلفها عن تسديد التزاماتها الجارية.
5	4	3	2	1	50 استجابة للإجراءات الوقائية التي فرضتها جائحة كورونا، اضطرت مؤسستكم إلى تحمل مصاريف إضافية، كمنح عطل وإجازات طويلة الأجل ومدفوعة.

الملاحق

ملحق (2): الشركات الاقتصادية التي تم جمع قوائمها المالية

الولاية	إسم الشركة	الرقم
سكيكدة	Société des ciments Hadjar Soud	1
سكيكدة	EPE Premix est spa	2
سكيكدة	Skikda containers services	3
سكيكدة	Entreprise Portuaire de skikda	4
سكيكدة	Société algerienne des travaux routiers	5
الجزائر	NCA-Rouiba Spa	6
الجزائر	Saidal SPA	7
الجزائر	Entreprise chaine El Aurassi	8
الجزائر	Biopharm SPA	9
قائمة	SARL les moulins Amor Benamor	10
بجاية	Entreprise Portuaire de Bejaia	11
المسيلة	Groupe Eriad Setif Unité Msila	12
مستغانم	Giplait Mostaganem	13
قائمة	CIC Les Moulins Mermoura	14
سكيكدة	Groupe Smide El-Harrouch	15
سكيكدة	Refinerié de Skikda	16
جيجل	SNC Ayachi said	17
سكيكدة	CCLS Skikda	18
جيجل	SPA Africaver (filiale Groupe E.N.A.V)	19
جيجل	EPE Jijel Liege Etancheite SPA	20
جيجل	Tannerie de Jijel SPA	21
جيجل	Ceram Divindus El-milia	22
عنابة	SPA Sider El Hadjar	23
الجزائر	SPA Cosider	24
عنابة	SPA Asmidal	25
ورقلة	SPA RED MED	26
ورقلة	SPA Bayat Catering	27
ورقلة	SPA SNGCB	28
ورقلة	SPA Hyproc Shipping	29
ورقلة	SPA Société Inerga	30
ورقلة	SPA Société Tassili	31
مستغانم	Entreprise Portuaire de Mostaganem	32
جيجل	Entreprise Portuaire de Djendjen	33
الوادي	SARL Souf Semoule	34
مستغانم	SPA Mostavi Mostaganem	35

الملاحق

مستغانم	SARL Sodagri Materiels Agricoles Mostaganem	36
قائمة	Entreprise C.CM Guelma	37
عين الدفلى	SPA Laiterie Arib	38
البويرة	SPA Société des ciments de sour el ghozlane	39
بسكرة	SARL Moulins Ezibane	40
ورقلة	SPA Entreprise de Construction du Sud EST E CO SEST	41
قائمة	SARL Conserverie Alimentaire Amor Benamor C.A.B.	42
بسكرة	SPA Entreprise de Gestion touristique biskra	43
بسكرة	SARL La mousse du sud	44
بجاية	SARL Société ramdy laiterie	45
سكيكدة	Entreprise Laiterie Sahliat	46
بجاية	SPA Laiterie Soummam	47
عين الدفلى	EPE BATIMETAL spa Unit Ain-Deefla	48
تيزي وزو	Naftal tizi ouzou unité : 815	49
الجزائر	SPA Entreprise TEXALG BAB EZZOUAR	50
عين تيموشنت	SARL LAITERIE HAROUN	51
الجزائر	Sonatrach	52
سكيكدة	Naftal GPL de skikda	53
ميلة	CIC moulins Ferdjioua	54
بجاية	SPA Mediterranean Terminal	55
بجاية	SPA Général Emballage	56
بجاية	SPA les moulins de la soummam de sidi aich	57
بجاية	spa cevital	58
بجاية	entreprise SPA COGB LABELLE	59
أم البواقي	CIC moulins Sidi Rghiss	60

الملاحق

ملحق (3): الشركات الاقتصادية التي تم توزيع الإستبيانات فيها

الولاية	إسم الشركة	الرقم
سكيكدة	Société des ciments Hadjar Soud	1
سكيكدة	EPE Premix est spa	2
سكيكدة	Skikda containers services	3
سكيكدة	Entreprise Portuaire de skikda	4
سكيكدة	Société algerienne des travaux routiers	5
سكيكدة	Groupe Smide El-Harrouch	6
سكيكدة	Refinerié de Skikda	7
سكيكدة	Somik de Skikda	8
سكيكدة	CCLS Skikda	9
سكيكدة	Entreprise Laiterie Sahliat	10
سكيكدة	Sonelgaz : Direction de distribution de skikda	11
سكيكدة	Société Intermodale de logistique spa	12

ملحق (4): قائمة المحكمين

- أ. د. شلابي عمار؛
- أ. د. طيار أحسن؛
- أ. د. مزياني نور الدين؛
- د. كيموش بلال؛
- د. رماش كمال؛
- د. زيرق سوسن؛
- د. قواسمية هيبية؛
- د. بوخشيمة مريم؛

الملاحق

ملحق (5): البيانات الخام المتعلقة بالشركات الاقتصادية خلال فترة الدراسة

Years	Company	TACCit	OPACCit	Total actif it	NAit/Ait	EBXTit	TACCit / EBXTit	SIZE	LEV	ROA
2014	1	-1,214,806,717	-194,320,092	12,714,960,632	-0.080258733	1,875,844,570	-0.64760521	10.10431502	0.136502217	0.147530506
2015	1	-181,850,744	373,843,657	14,068,614,751	-0.039498871	1,810,271,661	-0.100454947	10.14825134	0.146358353	0.128674478
2016	1	-938,320,781	11,508,853	15,096,183,232	-0.062918528	1,500,301,046	-0.625421667	10.17886716	0.133031742	0.099382806
2017	1	-465,230,033	306,281,882	16,200,549,688	-0.047622576	1,681,210,276	-0.276723287	10.20952975	0.117640328	0.103774891
2018	1	-264,381,317	405,719,927	16,837,358,285	-0.039798479	1,407,053,259	-0.187897164	10.22627395	0.091523882	0.083567341
2019	1	-1,065,902,908	43,158,481	18,449,431,800	-0.06011358	1,238,195,486	-0.860851877	10.265983	0.160688927	0.067112933
2014	2	-22,930,980	-14,862,531	480,372,856	-0.016796221	29,008,621	-0.790488444	8.681578459	0.325812793	0.060387721
2015	2	5,566,181	14,314,888	414,603,354	-0.021101388	40,373,879	0.137865906	8.617632811	0.19272798	0.097379529
2016	2	40,647,884	47,757,291	597,226,954	-0.011904029	50,198,116	0.809749197	8.7761394	0.404967462	0.084051994
2017	2	28,278,463	9,197,591	594,933,367	0.032072284	92,045,108	0.30722397	8.774468327	0.264362285	0.154714987
2018	2	345,285,624	353,399,481	849,502,152	-0.009551308	154,365,636	2.236803692	8.929164483	0.130206428	0.181713061
2019	2	-330,751,663	-445,902,930	556,923,942	0.206763004	149,101,038	-2.218305567	8.745795888	0.211538586	0.267724058
2014	3	-39,533,007	4,800,166	554,584,893	-0.079939381	25,284,727	-1.56351331	8.743968035	0.035279975	0.045592167
2015	3	-67,599,847	-7,651,458	610,944,564	-0.098124106	33,583,990	-2.012859341	8.786001805	0.158604171	0.054970601
2016	3	-85,861,738	-20,690,979	665,293,824	-0.097957859	62,887,454	-1.365323807	8.823013492	0.175938701	0.094525833
2017	3	-62,846,599	16,342,460	1,168,173,029	-0.06778881	89,985,798	-0.698405756	9.067507175	0.120423385	0.077031223
2018	3	38,815,746	73,744,301	1,174,689,017	-0.029734299	20,893,159	1.857820876	9.069922908	0.132638759	0.017786119
2019	3	-131,634,908	-19,058,729	1,157,958,511	-0.097219527	-78,561,012	1.6755755	9.063692999	0.173025724	-0.06784441
2014	4	-1,151,497,699	-76,944,176	20,472,616,263	-0.052487357	2,350,475,707	-0.489899851	10.31117335	0.172437432	0.114810715
2015	4	-1,033,658,583	683,023,498	22,201,546,439	-0.077322635	2,609,192,200	-0.396160384	10.34638323	0.16444338	0.117522994
2016	4	-1,668,862,782	-567,647,481	25,965,276,869	-0.042411075	2,973,290,612	-0.561284785	10.41439296	0.22570241	0.107577925
2017	4	-1,243,303,329	47,654,258	24,135,876,657	-0.053487081	2,885,727,781	-0.430845673	10.38266308	0.236010518	0.119561755

الملاحق

2018	4	1,324,179,206	- 656,933,594	26,492,341,651	0.074780585	2,541,016,212	0.521121904	10.42312035	0.240107728	0.095915123
2019	4	- 4,174,747,189	219,557,350	26,573,001,759	-0.165367262	1,652,373,461	-2.526515517	10.42444062	0.224941006	0.062182416
2014	5	-2,336,899,053	- 1,444,438,175	13,604,583,077	-0.065600017	- 2,038,142,934	1.146582516	10.13368524	0.840988874	-0.149812965
2015	5	- 249,797,656	413,685,682	12,420,608,921	-0.05341794	134,196,026	-1.861438546	10.09414289	0.825035009	0.010804223
2016	5	800,790,818	1,368,581,895	13,079,639,592	-0.0434103	182,921,192	4.377791384	10.11659578	0.806008487	0.017803476
2017	5	- 579,450,896	- 93,701,216	13,055,955,324	-0.037205219	183,320,305	-3.16086587	10.11580866	0.793388753	0.014041125
2018	5	- 803,331,249	204,510,968	14,283,485,491	-0.070559964	189,931,923	-4.229574654	10.1548342	0.828827716	0.013297309
2019	5	- 1,075,984,842	- 874,499,432	14,965,782,999	-0.013463072	37,755,474	-28.49877755	10.17509944	0.811735722	0.002522786
2014	6	- 266,784,054	186,151,184	7,209,674,495	-0.062823258	310,853,613	-0.858230507	9.857915657	0.668480646	0.043116179
2015	6	-541,693,185	-159,949,042	8,340,204,758	-0.045771555	188,985,195	-2.866326037	9.921176713	0.680292936	0.22659518
2016	6	-854,430,646	- 1,525,099,936	9,280,392,524	0.072267341	130,675,438	-6.538571128	9.967566346	0.538110331	0.014080809
2017	6	248,229,529	- 409,903,893	8,694,763,694	0.075693077	-787,730,288	-0.31511995	9.939257783	0.531676871	-0.080808435
2018	6	- 813,875,301	- 326,098,845	10,069,231,214	-0.048442274	- 328,274,637	2.47925124	10.00299631	0.418978564	-0.027314495
2019	6	- 5,008,155,795	-2,076,230,831	7,866,819,876	-0.372695067	- 3,186,981,679	1.571441665	9.895799206	0.585188527	-0.390936897
2014	7	900,881,113	- 500,675,219	31,587,704,405	0.044370313	1,348,882,782	0.667872053	10.49951807	0.423230009	0.046782493
2015	7	- 2,199,775,657	- 1,253,437,245	34,921,900,820	-0.027098709	1,099,706,672	-2.000329463	10.54309787	0.393078073	0.032753601
2016	7	- 694,491,529	295,094,533	46,390,536,657	-0.021331636	1,567,037,770	-0.443187486	10.6664294	0.390518526	0.032531669
2017	7	- 1,246,800,249	-798,371,727	48,318,944,590	-0.009280594	1,194,356,780	-1.043909383	10.68411744	0.405424962	0.028483562
2018	7	997,895,519	1,547,286,055	39,574,343,961	-0.013882493	1,132,962,508	0.880784238	10.59741372	0.585152524	0.029671102
2019	7	203,023,281	853,289,647	40,434,178,877	-0.016082096	721,550,810	0.281370734	10.60674863	0.540315014	0.019624833
2014	8	- 602,537,643	230,470,717	12,028,027,380	-0.069255609	738,097,348	-0.816338989	10.08019441	0.671400909	0.061364788
2015	8	- 146,990,881	622,831,733	12,022,898,355	-0.064029703	609,333,773	-0.241232125	10.08000918	0.615685018	0.050681105
2016	8	- 952,165,246	-222,129,765	11,730,371,070	-0.062234645	331,873,991	-2.869056545	10.06931175	0.607713197	0.028291858
2017	8	- 593,321,956	203,130,350	11,581,590,569	-0.068768819	579,187,994	-1.024403065	10.06376821	0.578087205	0.047419048
2018	8	- 681,413,852	922,607,964	11,362,669,460	-0.141165931	439,611,183	-1.550037575	10.05548037	0.563271813	0.038689076

الملاحق

2019	8	-433,026,290	129,427,485	11,133,677,840	-0.050518237	22,512,054	-19.23530789	10.04663865	0.56403278	0.002021978
2014	9	5,734,272,776	1,289,000,000	32,617,000,000	0.136286991	3,854,000,000	1.487875655	10.51344401	0.504368887	0.117086182
2015	9	280,114,875	844,338,067	38,195,806,244	-0.014771862	4,453,571,856	0.062896678	10.58201568	0.454175892	0.116598451
2016	9	6,962,744,714	15,283,406,525	40,255,181,266	-0.206697909	5,835,646,320	1.193140285	10.60482179	0.410480031	0.144966341
2017	9	5,241,463,354	18,385,259,477	48,593,000,000	-0.270487439	6,499,000,000	0.806503055	10.68657371	0.381186591	-0.023912909
2018	9	3,704,885,181	4,741,000,000	55,387,000,000	-0.018706823	7,525,000,000	0.492343546	10.74340784	0.388520772	-0.028273783
2019	9	3,298,000,000	5,645,000,000	66,700,000,000	-0.035187406	7,525,000,000	0.438272425	10.82412583	0.422053973	0.114002999
2014	10	- 207,044,428	- 16,754,362	11,503,330,619	-0.016542171	131,949,666	-1.569116727	10.0608236	0.831116397	0.011470562
2015	10	3,264,919,585	3,509,778,366	12,626,112,177	-0.019393047	- 177,703,078	-18.3728927	10.10126964	0.631769342	0.014074251
2016	10	666,608,448	908,988,195	13,332,377,233	-0.018179785	- 146,571,005	-4.548023997	10.12490759	0.560569755	0.010993614
2017	10	-2,149,089,901	- 1,997,140,952	12,112,934,034	-0.012544355	77,794,889	-27.62507831	10.08324935	0.657257424	0.006422465
2018	10	- 1,253,210,205	- 827,668,920	14,385,751,662	-0.029580747	225,491,196	-5.557690177	10.15793256	0.73175358	0.01567462
2019	10	- 1,534,638,731	- 1,238,320,369	13,094,073,202	-0.022629961	408,030,362	-3.761089551	10.11707476	0.785527817	0.031161454
2014	11	- 1,210,954,108	- 401,107,418	15,698,663,392	-0.051586984	1,819,051,519	-0.665706328	10.19586268	0.248107893	0.115873019
2015	11	-1,162,531,188	- 90,769,327	17,777,888,250	-0.06028623	1,865,496,795	-0.623175119	10.24988017	0.259357546	0.104933543
2016	11	- 1,292,627,373	- 33,087,486	19,528,299,943	-0.064498184	1,700,918,982	-0.759958227	10.29066444	0.274756235	0.087100208
2017	11	- 797,386,957	272,259,416	20,779,331,278	-0.051476458	1,893,442,740	-0.421130748	10.31763157	0.314900099	0.091121447
2018	11	- 1,267,763,977	212,984,039	22,881,659,775	-0.064713313	1,140,976,076	-1.111122313	10.35948752	0.432039801	0.049864218
2019	11	- 1,247,351,519	- 87,032,132	23,408,982,504	-0.049567271	572,579,017	-2.17847927	10.36938254	0.383852188	0.024459799
2014	12	144,903,222	57,361,332	2,647,793,051	0.03306221	112,022,925	1.293513998	9.422884038	0.3568846	0.042308036
2015	12	- 132,933,338	-15,623,970	2,986,064,143	-0.039285616	161,321,002	-0.824029955	9.475099132	0.373955367	0.054024627
2016	12	- 22,006,360	- 6,789,358,515	3,298,029,304	2.051938152	320,018,975	-0.068765797	9.51825451	0.151569699	0.097033339
2017	12	35,449,393	645,080,046	3,274,441,336	-0.186178523	288,088,495	0.12305036	9.515137214	0.24041463	0.087980961
2018	12	333,601,854	118,797,607	2,984,959,537	0.071962197	353,477,806	0.943770297	9.474938448	0.126132272	0.085660645
2019	12	5,225,373	349,826,416	2,971,288,053	-0.115976989	403,068,084	0.012963997	9.472944757	0.130486578	0.120257613

الملاحق

2014	13	99,152,775	68,325,472	773,907,482	0.039833318	32,235,918	3.075847724	8.888689045	0.279356785	0.041653452
2015	13	- 4,071,648	4,463,552	777,630,704	-0.010975904	35,172,628	-0.115761836	8.8907734	0.27280449	0.045230503
2016	13	54,995,968	53,570,135	824,990,057	0.001728303	68,721,811	0.800269482	8.916448714	0.216084974	0.083300169
2017	13	- 14,990,752	- 13,774,582	843,722,595	-0.001441433	65,320,029	-0.229497019	8.92619968	0.231768114	0.077418845
2018	13	1,214,205	945,690	806,359,858	0.000332996	79,147,369	0.015341066	8.9065289	0.236847146	0.098153905
2019	13	- 33,869,570	-7,905,647	824,990,057	-0.031471801	72,558,106	-0.466792365	8.916448714	0.227551155	0.087950279
2014	14	- 27,950,273	- 21,631,968	224,848,113	-0.028100324	10,406,470	-2.685855325	8.351889247	0.362780372	-0.046282221
2015	14	-33,796,655	- 16,599,944	232,107,845	-0.074089316	- 49,300,243	0.685527158	8.365689819	0.547437757	-0.212402312
2016	14	- 3,217,001	- 18,864,916	330,367,722	0.047365145	- 2,724,622	1.180714639	8.518997609	0.619880313	-0.00824724
2017	14	9,171,922	37,735,875	321,876,965	-0.088741837	24,417,496	0.37562909	8.507689898	0.603164016	0.075859719
2018	14	7,028,438	5,191,031	340,746,714	0.005392295	7,254,032	0.968900844	8.532431676	0.545925141	0.021288634
2019	14	- 1,846,782	7,470,574	375,720,400	-0.024798644	15,453,918	-0.119502535	8.574864776	0.496853775	0.041131432
2014	15	- 897,330,764	21,040,013	2,870,731,581	-0.319908271	7,987,662	-112.3396013	9.457992587	0.30812732	0.002782448
2015	15	- 873,145,318	81,415,476	43,724,311	-21.83135129	75,304,194	-11.59490954	7.640722975	0.695536517	-1.745120558
2016	15	- 1,607,385,029	- 32,479,983	2,915,899,595	-0.540109491	64,820,495	-24.79748155	9.464772566	0.367482944	-0.022230016
2017	15	- 30,966,207	66,855,684	2,917,136,959	-0.033533527	51,656,630	-0.599462388	9.46495682	0.348069952	0.021136008
2018	15	- 146,163,921	76,510,838	2,868,757,531	-0.077620627	57,423,514	-2.545367059	9.457693843	0.354595628	0.020016859
2019	15	- 115,640,802	- 8,009,618	2,606,419,515	-0.041294651	74,194,771	-1.558611208	9.416044319	0.202613542	0.00072516
2014	16	- 5,014,364,058	4,634,034,426	112,395,980,210	-0.085842914	19,029,621,574	-0.263503089	11.05075078	0.124114729	0.436222198
2015	16	6,176,268,570	8,043,222,510	111,744,281,544	-0.016707378	-24,268,485,361	-0.254497488	11.04822531	0.01830821	-0.217178768
2016	16	- 4,086,078,440	2,609,753,605	165,752,690,439	-0.040396521	-33,392,479,956	0.122365229	11.21946059	0.013759934	-0.201459656
2017	16	18,888,179,648	- 5,983,507,489	145,613,972,740	0.170805635	22,822,063,816	0.827628027	11.16320305	0.170266804	0.156729903
2018	16	- 21,215,024,914	- 2,825,126,063	129,908,462,168	-0.141560438	- 43,397,187,860	0.488857135	11.11363744	0.274700677	-0.334059746
2019	16	- 12,751,002,203	- 21,338,759,707	107,895,809,022	0.079593059	- 5,738,354,433	2.222065986	11.03300458	0.578487418	-0.05318422
2014	17	315,719,281	456,846,701	269,809,535	-0.523063132	-5,467,200	-57.74789302	8.431057293	0.56897838	0.020263183

الملاحق

2015	17	- 356,825,986	18,377,882	560,012,890	-0.669991486	12,529,621	-28.47859373	8.748198023	0.223793465	0.022373808
2016	17	- 109,409,014	- 49,825,268	637,545,482	-0.093458032	13,762,774	-7.949633846	8.804511172	0.790408848	0.021587125
2017	17	-10,920,925	7,541,107	632,915,633	-0.029169815	10,430,515	-1.047016854	8.801345823	0.776555492	0.016480103
2018	17	- 71,100,674	52,315,424	619,309,468	-0.199280173	8,780,737	-8.097346954	8.79190772	0.714528999	0.01417827
2019	17	32,351,954	90,778,663	561,679,093	-0.104021513	10,365,460	3.121130562	8.749488259	0.669264692	0.018454417
2014	18	- 797,358,758	- 720,925,189	7,577,851,691	-0.010086443	184,976,466	-4.310595684	9.879546101	1.202117886	-0.024410146
2015	18	- 90,777,190	- 44,845,064	7,825,591,307	-0.005869477	60,087,186	-1.510757897	9.893517163	1.204566957	-0.007678293
2016	18	- 1,016,245,212	- 963,637,285	7,354,506,925	-0.007153155	87,590,723	-11.60220146	9.866553561	1.229580058	-0.011909802
2017	18	- 1,989,657,159	- 2,683,117,636	4,802,434,051	0.144397709	5,882,582	-338.2285321	9.68146141	1.459984885	-0.001224917
2018	18	1,968,403,364	1,978,394,627	1,783,786,404	-0.005601154	-27,379,167	-71.89420139	9.251342849	2.352838578	0.01545832
2019	18	35,026,839	49,059,933	1,174,556,626	-0.011947567	-30,331,775	-1.154790286	9.069873959	3.851193849	0.025824021
2014	19	- 55,251,821	-291,888,494	2,437,779,527	0.09707058	- 225,051,614	0.245507329	9.386994425	0.245192515	-0.09231828
2015	19	- 293,590,600	- 218,358,008	2,963,043,486	-0.02539031	- 226,655,546	1.295316198	9.471738025	0.452050294	-0.076494168
2016	19	- 359,095,448	-266,494,202	3,213,511,812	-0.028816214	- 221,654,648	1.620067302	9.506979901	0.56427922	-0.068975831
2017	19	-160,692,080	-30,161,997	3,066,480,045	-0.042566748	-158,696,753	1.012573203	9.486640143	0.576974582	-0.051752091
2018	19	- 260,161,042	- 167,437,489	3,161,800,141	-0.02932619	- 87,084,669	2.987449395	9.499934414	0.610091468	-0.07010394
2019	19	78,224,431	132,256,791	3,118,779,727	-0.01732484	-109,582,361	-0.713841443	9.493984703	0.635473989	-0.050884245
2014	20	-24,425,710	- 17,790,691	473,356,286	-0.014016966	13,645,934	-1.789962504	8.675188149	0.459317701	-0.02882804
2015	20	- 35,820,639	- 31,057,485	484,683,256	-0.009827355	1,433,135	-24.99460217	8.685458017	0.476579897	0.004626535
2016	20	- 17,729,892	-5,582,850	455,258,454	-0.026681641	24,966,243	-0.710154605	8.658258019	0.497383781	-0.054839713
2017	20	- 20,416,000	- 12,074,943	437,591,386	-0.019061292	23,546,139	-0.867063614	8.641068764	0.53229881	-0.053808507
2018	20	-50,900,980	- 44,780,862	428,891,703	-0.014269611	20,330,780	-2.503641268	8.632347645	0.279531036	-0.047403062
2019	20	- 36,834,636	- 9,446,044	1,162,783,315	-0.023554339	17,084,066	-2.156081372	9.065498791	0.126654281	-0.01469239
2014	21	17,355,078	22,580,710	1,170,172,273	-0.004465695	- 26,618,355	-0.651996635	9.068249803	0.429096208	0.022747381
2015	21	- 48,399,011	- 14,687,342	1,115,916,797	-0.030209841	29,402,756	-1.64607057	9.047631815	0.489227349	-0.02634852

الملاحق

2016	21	3,053,418	- 1,053,034	1,109,276,585	0.003701919	- 8,232,203	-0.370911462	9.045039846	0.47073898	-0.007421236
2017	21	-51,703,430	- 15,357,939	1,116,701,873	-0.032547174	- 35,697,995	1.448356682	9.047937245	0.515495241	-0.03196731
2018	21	-32,340,982	-7,479,315	1,049,571,324	-0.023687448	- 7,741,982	4.177351687	9.021011957	0.488938171	-0.007376328
2019	21	- 69,001,207	- 31,813,873	2,457,729,738	-0.015130766	- 40,479,598	1.704592194	9.390534124	0.226192218	-0.016470321
2014	22	- 159,554,213	-69,320,258	1,844,008,512	-0.048933359	2,702,470	-59.0401423	9.265762921	0.704671714	0.001465541
2015	22	726,202,085	954,595,724	4,014,196,823	-0.056896473	-4,828,810	-150.3894509	9.603598663	0.884685984	-0.001202933
2016	22	- 910,392,973	- 873,304,311	2,956,570,662	-0.012544487	32,041,588	-28.41285436	9.470788263	0.836065921	0.010837417
2017	22	1,152,165,981	1,194,879,190	3,942,640,471	-0.010833656	47,026,352	24.50043298	9.595787176	0.821633708	0.011927629
2018	22	-144,723,933	-87,322,753	4,089,579,587	-0.014035961	3,948,114	-36.65647465	9.611678664	0.824470186	0.000965408
2019	22	- 875,671,662	- 809,527,816	3,902,047,529	-0.016951061	3,948,114	-221.7949407	9.591292555	0.871309462	-0.068027488
2014	23	1,919,938,487	5,488,934,982	40,257,255,993	-0.088654738	-127,050,617,753	-0.015111603	10.60484417	0.458185628	-0.315610626
2015	23	-12,813,153,798	- 5,961,849,574	39,474,059,783	-0.173564722	12,172,097,374	-1.052666061	10.59631179	0.54510753	-0.308356866
2016	23	- 3,813,161,120	- 4,151,350,874	72,999,608,328	0.004632761	- 11,366,114,846	0.335485007	10.86332053	0.401720855	-0.155701039
2017	23	8,811,028,314	- 3,232,279,004	88,793,121,056	0.135633337	9,481,733,162	0.929263476	10.94837932	0.348633303	-0.106784546
2018	23	- 1,818,063,883	1,540,542,278	82,466,330,265	-0.040726999	4,688,829,634	-0.387743643	10.91627667	0.325054185	-0.056857503
2019	23	-8,687,415,669	- 2,769,267,773	179,475,193,903	-0.03297474	13,489,038,442	-0.644035207	11.25400443	0.167096423	-0.075158233
2014	24	-4,309,484,950	- 2,078,208,831	43,842,557,269	-0.050892928	1,211,464,295	-3.557252961	10.64189588	0.837418041	0.027632154
2015	24	727,112,244	3,430,438,289	43,942,333,857	-0.061519856	1,732,374,102	0.419720107	10.64288312	0.810448093	0.039423807
2016	24	801,660,570	-1,188,213,432	51,067,249,887	0.038965756	1,103,147,883	0.726702723	10.70814247	0.820059745	0.021601866
2017	24	- 4,376,367,553	2,103,410,820	51,619,736,217	-0.125529087	2,360,763,274	-1.853793475	10.71281578	0.783902311	0.045733734
2018	24	- 2,433,702,347	- 345,215,509	53,454,956,575	-0.039070032	1,399,751,719	-1.73866716	10.72798798	0.594367713	0.02618563
2019	24	- 880,571,665	223,059,858	53,136,295,973	-0.020769824	2,153,939,373	-0.408819151	10.72539128	0.601443228	0.040536122
2014	25	- 10,780,507,072	10,474,171,426	49,812,193,414	-0.006149812	2,770,444,646	-3.891255178	10.69733567	0.016862952	0.055617801
2015	25	14,831,548	28,482,152	50,461,470,189	-0.000270515	994,097,500	0.014919611	10.7029599	0.019988184	0.01970013
2016	25	- 310,225,614	14,824,975	51,527,745,386	-0.006308263	1,455,841,055	-0.213090305	10.71204114	0.017956939	0.028253537

الملاحق

2017	25	416,941,208	- 126,569,209	53,181,565,282	0.010219903	2,844,073,599	0.146600007	10.72576112	0.007518684	0.053478561
2018	25	434,086,592	121,225,748	56,130,654,100	0.005573796	2,931,558,154	0.148073676	10.7492001	0.016557548	0.052227401
2019	25	2,267,035,416	1,983,952,787	58,646,227,691	0.004826954	3,805,060,679	0.595794813	10.76824008	0.011175466	0.064881593
2014	26	- 167,064,488	241,389,593	6,730,043,156	-0.060691153	61,995,312	-2.694792278	9.828017849	0.401860271	0.009211726
2015	26	195,252,220	312,499,391	7,056,439,162	-0.016615628	230,497,143	0.847091716	9.848585602	0.396353256	0.032664796
2016	26	- 931,407,174	- 872,746,376	7,428,000,342	-0.007897253	456,893,638	-2.038564551	9.870871915	0.391857594	0.061509641
2017	26	-704,366,286	-470,745,844	8,139,348,434	-0.028702597	107,135,156	-6.574557879	9.91058964	0.486505811	0.013162621
2018	26	- 149,201,503	30,776,321	9,034,729,856	-0.019920665	253,438,854	-0.588708087	9.955915171	0.449809982	0.028051625
2019	26	248,055,961	422,001,587	10,359,319,884	-0.016791221	300,003,975	0.826842249	10.01533124	0.492094349	0.028959814
2014	27	1,114,488,111	556,168,856	12,304,193,369	0.045376339	-366,921,739	-3.037400056	10.09005315	0.562604782	0.029820869
2015	27	2,006,797,722	1,840,833,917	11,440,272,938	0.014506979	-303,909,546	-6.603273079	10.05843639	0.55541237	0.026564886
2016	27	- 1,226,016,127	1,071,667,196	11,719,883,447	-0.196050015	310,706,797	-3.945894136	10.06892329	0.703251414	0.026511082
2017	27	286,101,161	523,535,037	13,109,735,108	-0.018111264	-237,340,200	-1.205447544	10.11759392	0.6677607	0.018104119
2018	27	- 688,901,924	901,565,233	11,747,074,762	-0.135392614	148,454,526	-4.640491225	10.06992973	0.671096537	0.012637574
2019	27	-708,565,224	- 115,758,452	11,938,038,294	-0.049656967	97,067,668	-7.299703819	10.07693297	0.668226794	0.008130956
2014	28	- 832,737,450	974,668,076	49,895,600,061	-0.036223746	897,702,305	-0.927632073	10.69806225	0.663249733	0.017991613
2015	28	1,296,328,443	10,827,571,464	57,794,772,737	-0.164915313	2,354,209,936	0.550642669	10.76188856	0.680530287	0.04073396
2016	28	94,340,157	580,795,957	59,495,557,118	-0.008176338	2,121,455,279	0.044469548	10.77448454	0.654341673	0.035657373
2017	28	-5,212,093,475	-1,179,209,599	64,730,664,496	-0.062302526	3,532,449,427	-1.475489907	10.81111007	0.628188829	0.0545715
2018	28	21,254,212	2,326,812,802	70,360,377,195	-0.032767854	3,831,969,788	0.00554655	10.84732816	0.602712207	0.054462042
2019	28	- 1,818,158,599	1,725,450,147	77,204,500,022	-0.045898992	3,278,774,981	-0.55452375	10.88764261	0.600702917	0.042468703
2014	29	- 797,414,104	1,402,760,157	48,654,793,503	-0.045220092	896,073,494	-0.889898105	10.68712563	0.278894895	0.018416962
2015	29	- 5,791,403,437	- 2,491,102,906	54,713,322,434	-0.060319871	1,109,045,613	-5.221970465	10.73809309	0.339388215	0.02027012
2016	29	- 21,517,749,400	- 18,229,056,223	76,113,079,060	-0.04320799	2,251,496,222	-9.557088831	10.88145929	0.496200097	0.029580937
2017	29	17,455,547,341	4,507,786,893	100,038,163,301	0.12942821	7,123,847,936	2.450297578	11.00016571	0.546476982	0.071211303

الملاحق

2018	29	- 2,446,716,991	1,033,973,571	107,516,716,520	-0.032373483	6,197,351,420	-0.394800428	11.03147599	0.525032359	0.057640817
2019	29	- 2,138,312,050	1,450,985,822	107,312,767,887	-0.033447072	6,245,272,887	-0.34238889	11.0306514	0.448637518	0.057750364
2014	30	- 394,006,781	- 437,152,873	27,822,879,461	0.001550741	1,858,441,112	-0.21200929	10.44440207	0.75734084	0.066795427
2015	30	122,864,621	542,051,292	26,062,741,902	-0.016083752	2,314,440,843	0.053086093	10.4160201	0.702191007	0.088802661
2016	30	807,371,588	1,490,273,620	24,950,416,106	-0.027370366	1,657,140,391	0.487207718	10.39707779	0.669045984	0.066417345
2017	30	- 843,094,072	301,053,390	21,651,953,162	-0.052842691	770,736,794	-1.093880658	10.33549708	0.624910976	0.035596641
2018	30	593,191,737	1,592,414,691	19,232,923,260	-0.051953774	581,607,443	1.019917719	10.2840453	0.578681729	0.0302402
2019	30	- 289,448,322	959,116,450	21,752,586,657	-0.057398451	770,618,169	-0.375605369	10.33751091	0.631230969	0.035426507
2014	31	940,414,556	2,531,446,147	39,085,689,787	-0.040706243	8,396,754	111.9973902	10.59201778	0.270748964	0.000214829
2015	31	- 639,709,274	-1,453,697,742	36,894,651,927	0.022062506	-2,653,446,581	0.24108617	10.56696342	0.315145197	-0.071919545
2016	31	-5,569,693,325	132,529,087	38,715,045,988	-0.147286985	490,327,388	-11.3591316	10.58787978	0.326944603	0.012665034
2017	31	7,935,823,198	- 507,634,713	53,435,290,185	0.158012764	- 836,744,787	-9.484162105	10.72782817	0.528017889	-0.01565903
2018	31	- 4,415,901,516	- 300,553,663	56,106,533,797	-0.073348817	- 892,736,588	4.94647758	10.74901344	0.566400509	-0.015911455
2019	31	1,183,302,611	-793,160,614	1,771,258,918	1.115852236	- 15,520,319	-76.24215785	9.24828205	0.611530309	-0.00876231
2014	32	194,399,118	373,559,942	3,548,699,022	-0.05048634	526,599,966	0.369159002	9.550069167	0.294519527	0.149150227
2015	32	- 446,733,819	- 80,863,867	3,850,072,250	-0.095029373	206,688,427	-2.161387675	9.58546888	0.329834415	0.053693215
2016	32	- 1,264,426,006	- 622,526	3,762,700,090	-0.335876751	102,913,590	-12.286288	9.575499604	0.345528622	0.029418305
2017	32	- 137,784,344	-41,472,796	3,686,130,771	-0.026128088	205,323,459	-0.67105992	9.566570738	0.298936842	0.055701621
2018	32	- 721,369,584	- 637,535,708	3,993,850,119	-0.020990742	299,854,236	-2.405734178	9.601391763	0.311932834	0.075078991
2019	32	-305,547,583	-45,312,771	4,601,421,983	-0.056555302	- 212,249,818	1.439565819	9.662892063	0.526579603	-0.038322911
2014	33	- 578,849,514	- 91,556,305	13,044,822,460	-0.037355296	2,546,979,950	-0.227268972	10.11543817	0.051194694	0.195248341
2015	33	- 448,366,715	-172,940,996	14,639,039,320	-0.018814467	2,099,228,315	-0.213586446	10.16551258	0.108958027	0.143399322
2016	33	189,338,854	394,151,080	16,065,546,539	-0.012748538	1,963,922,165	0.096408533	10.2058955	0.033008537	0.122244342
2017	33	- 1,115,381,923	- 409,197,904	15,865,437,390	-0.044510845	1,196,558,665	-0.93215816	10.20045205	0.077598351	0.075419204
2018	33	- 437,742,860	218,083,655	15,965,540,083	-0.041077628	958,110,763	-0.456881268	10.20318361	0.027262472	0.060011171

الملاحق

2019	33	-240,537,629	-103,881,392	16,397,928,484	-0.00833375	826,951,226	-0.290872813	10.21478899	0.029990598	0.050430225
2014	34	- 17,188,711	20,372,072	219,379,508	-0.171213726	15,860,283	-1.083758152	8.341196058	0.052631693	0.058464253
2015	34	-20,968,836	19,412,377	225,502,889	-0.179071821	10,030,780	-2.090449197	8.35315211	0.049285045	0.075162802
2016	34	- 26,628,165	12,907,504	213,356,320	-0.185303482	83,057,483	-0.320599229	8.329105512	0.038818784	0.036200952
2017	34	- 447,298,525	224,565,349	1,082,201,293	-0.620830781	47,808,468	-9.356052258	9.034308048	0.29975677	0.044177057
2018	34	- 239,334,505	- 184,821,945	1,312,684,285	-0.041527548	74,317,512	-3.220432151	9.118160286	0.366836607	0.056614917
2019	34	-37,729,993	193,180,691	1,216,434,446	-0.189825835	13,228,018	-2.852278626	9.08508871	0.289572342	0.010874419
2014	35	- 1,050,751,043	- 551,674,838	3,793,144,843	-0.1315732	241,575,722	-4.349572193	9.578999427	0.037032397	0.06368745
2015	35	- 288,949,234	- 230,235,077	2,869,026,692	-0.020464835	167,325,412	-1.726869999	9.457734589	0.069387377	0.058321316
2016	35	-576,083,374	-370,485,432	3,363,239,409	-0.061130927	323,555,049	-1.780480248	9.526757783	0.074568789	0.096203395
2017	35	-466,659,316	- 454,808,812	2,755,232,403	-0.004301091	208,368,901	-2.239582365	9.440158237	0.074136443	0.075626615
2018	35	- 97,994,059	- 71,536,823	2,861,875,876	-0.009244718	9,177,556	-10.6775768	9.456650794	0.073407356	0.003206832
2019	35	- 334,638,705	- 300,046,435	3,876,129,258	-0.008924437	161,045,769	-2.077910566	9.588398251	0.05681927	0.04154809
2014	36	46,620,071	476,980,225	676,596,432	-0.636066248	182,465,460	0.2555008	8.830329703	0.766729874	0.269681381
2015	36	208,711,064	302,334,356	1,046,416,172	-0.089470418	-188,155,640	-1.109246919	9.019704443	0.622489838	-0.179809568
2016	36	52,050,021	149,975,385	1,135,223,221	-0.086260889	221,605,550	0.234876884	9.055081266	0.580429913	0.195208789
2017	36	-120,972,200	-85,219,648	1,210,280,284	-0.029540721	208,755,240	-0.579492999	9.082885958	0.532142526	0.172485037
2018	36	- 49,873,376	56,324,120	1,434,758,008	-0.074017706	223,118,140	-0.223529006	9.156778657	0.470432779	0.155509249
2019	36	121,462,028	458,387,988	1,713,351,913	-0.196647261	230,615,060	0.52668732	9.233846574	0.416349859	0.13459877
2014	37	294,792,750	347,260,868	485,261,354	-0.108123422	-43,825,009	-6.726587324	8.685975706	0.377763701	-0.090312176
2015	37	8,410,226	54,583,574	686,264,240	-0.067282171	-94,409,067	-0.089082821	8.836491369	0.182821014	-0.137569556
2016	37	-164,521,031	- 13,859,639	367,500,728	-0.409962159	18,151,267	-9.06388689	8.565258204	0.276354163	0.049391105
2017	37	- 72,733,508	- 60,691,983	208,986,720	-0.057618613	102,680,373	-0.708348693	8.32011869	0.487772654	0.49132487
2018	37	47,921,845	92,439,161	375,070,108	-0.118690653	-52,665,597	-0.90992693	8.574112454	0.335178126	-0.140415341
2019	37	- 83,829,120	55,931,803	3,336,654,444	-0.041886544	-93,184,770	0.899601083	9.523311232	0.034303793	-0.027927606

الملاحق

2014	38	78,097,544	172,192,495	1,383,573,354	-0.068008646	347,004,130	0.22506229	9.141002189	0.105606433	0.250802843
2015	38	- 231,697,253	273,981,373	1,579,626,215	-0.320125496	206,489,643	-1.122076873	9.198554333	0.061958456	0.130720572
2016	38	- 84,317,372	38,788,455	1,827,374,378	-0.0673676	227,775,951	-0.370176797	9.261827531	0.115391122	0.124646571
2017	38	-8,694,357	87,445,255	2,014,015,903	-0.047735279	256,920,278	-0.03384068	9.304062895	0.145293592	0.127566162
2018	38	568,491,242	725,902,398	2,130,377,803	-0.073888845	784,445,553	0.724704525	9.328456628	0.078855088	0.368218985
2019	38	-36,994,580	125,110,551	2,409,296,468	-0.067283181	302,907,284	-0.122131695	9.381890244	0.073471192	0.125724371
2014	39	-175,655,604	501,243,727	10,444,849,118	-0.064806999	1,893,975,529	-0.092744389	10.01890217	0.110387683	0.181331057
2015	39	- 49,667,826	183,569,468	10,671,181,314	-0.021856745	980,862,969	-0.050636865	10.0282125	0.113967336	0.091917
2016	39	-1,120,151,987	- 265,667,990	11,774,281,373	-0.072572072	1,694,199,157	-0.661169014	10.07093441	0.085618201	0.143889814
2017	39	- 255,801,798	646,657,508	13,247,590,589	-0.068122524	1,966,720,038	-0.130065181	10.1221369	0.026467031	0.148458697
2018	39	- 651,926,041	485,161,580	14,500,305,892	-0.078418182	1,666,259,770	-0.391251144	10.16137716	0.079598867	0.114912043
2019	39	879,570,789	985,935,376	14,525,821,843	-0.007322449	1,076,124,870	0.817350118	10.16214071	0.093061961	0.074083579
2014	40	- 222,929,909	- 30,741,174	206,858,267	-0.92908414	43,993,597	-5.067326252	8.315672882	0.341934113	0.212675073
2015	40	- 633,522,678	63,487,704	209,426,835	-3.328180851	37,983,153	-16.67904394	8.321032329	0.127271001	0.181367173
2016	40	-79,814,951	8,153,388	248,936,092	-0.353377199	43,425,215	-1.837986317	8.396087867	0.116894773	0.174443226
2017	40	-419,648,851	- 6,654,319	277,312,042	-1.48927731	31,484,555	-13.32872105	8.442968729	0.053382009	0.113534756
2018	40	-337,674,100	- 44,789,172	339,107,815	-0.863692652	22,334,366	-15.11903673	8.530337799	0.048991071	0.065862139
2019	40	- 301,984,166	76,561,930	284,685,465	-1.329699414	20,354,362	-14.8363366	8.454365294	0.066699826	0.071497721
2014	41	62,809,310	64,399,566	5,904,830,019	-0.000269314	- 125,730,628	-0.499554572	9.7712074	0.165177724	-0.021292845
2015	41	- 897,563,244	- 699,482,491	8,030,734,902	-0.024665333	432,111,493	-2.07715661	9.90475529	0.127475507	0.053807217
2016	41	-314,428,145	-50,339,061	8,734,118,047	-0.030236491	341,851,398	-0.919780193	9.941219057	0.186106009	0.039139773
2017	41	713,189,518	905,604,741	10,529,816,837	-0.018273368	918,523,300	0.776452288	10.02242082	0.177655502	0.000872307
2018	41	259,105,158	634,182,689	10,529,816,837	-0.035620518	- 475,209,978	-0.545243513	10.02242082	0.177655502	-0.045129938
2019	41	158,119,337	321,009,243	11,147,359,397	-0.014612421	-556,481,659	-0.284141147	10.047172	0.214653413	-0.049920491
2014	42	- 1,240,493,374	- 658,606,339	9,955,770,253	-0.058447214	947,468,214	-1.309271758	9.998074866	0.180123858	0.095167746

الملاحق

2015	42	931,744,453	1,548,796,794	12,170,002,183	-0.050702731	1,367,377,297	0.681409919	10.08529066	0.157107258	0.112356372
2016	42	852,807,055	2,180,753,940	14,272,946,537	-0.093039435	1,234,293,076	0.690927521	10.15451364	0.160871688	0.086477804
2017	42	- 1,826,897,367	-226,136,179	16,607,950,029	-0.096385236	1,173,687,567	-1.556544875	10.22031603	0.195174857	0.070670225
2018	42	1,329,611,011	1,392,791,788	18,778,306,631	-0.003364562	1,582,850,480	0.840010492	10.27365643	0.17608734	0.084291439
2019	42	-3,765,175,258	- 3,093,821,137	17,960,781,575	-0.037378892	845,621,292	-4.452554936	10.25432523	0.239659967	0.047081542
2014	43	- 41,927,741	26,241,883	2,364,044,149	-0.02883602	168,021,673	-0.249537695	9.373655583	0.070614644	0.07107383
2015	43	- 41,280,419	28,998,562	2,422,403,883	-0.029012082	160,059,736	-0.257906329	9.384246554	0.0632272	0.066074752
2016	43	- 64,565,500	- 6,298,802	2,420,934,804	-0.024067851	107,971,782	-0.597984944	9.383983094	0.060431831	0.044599211
2017	43	245,313,176	22,468,255	2,808,048,217	0.079359364	552,991,533	0.443611089	9.448404561	0.049932764	0.196930925
2018	43	- 32,653,461	14,343,823	2,814,310,819	-0.016699394	- 306,932,369	0.106386502	9.44937206	0.07220893	-0.10906129
2019	43	- 300,645,095	- 184,439,513	2,638,616,770	-0.044040341	2,825,112	-106.4188234	9.421376318	0.06983862	0.001070679
2014	44	- 175,118,375	- 14,760,256	551,334,786	-0.290854347	17,590,471	-9.955297672	8.741415395	0.120408856	0.16151438
2015	44	-42,081,137	- 2,123,807	590,798,358	-0.067632771	12,026,632	-3.498995978	8.77143928	0.122468477	0.020356577
2016	44	461,781,524	511,334,265	991,508,854	-0.049977104	-28,464,919	-16.22282937	8.996296597	0.226759712	-0.028708689
2017	44	- 124,661,480	- 109,611,857	692,604,778	-0.02172902	14,170,312	-8.797370164	8.840485483	0.084758584	0.020459449
2018	44	- 7,141,555	21,906,937	898,984,388	-0.032312566	16,141,528	-0.442433641	8.95375215	0.324125198	0.017955293
2019	44	-173,122,423	-153,078,585	811,748,087	-0.02469219	10,352,494	-16.72277453	8.909421274	0.407738614	0.012753333
2014	45	-98,854,830	- 66,331,757	1,865,564,233	-0.017433371	41,757,183	-2.367373058	9.270810207	0.252702779	0.022383139
2015	45	-154,208,414	413,721,961	2,026,963,954	-0.280187703	96,183,575	-1.603271806	9.306846026	0.308772577	0.04745204
2016	45	- 160,681,451	9,083,843	2,416,473,231	-0.070253331	51,187,091	-3.139101048	9.383181989	0.270025922	0.021182561
2017	45	-59,351,944	68,559,031	3,331,483,306	-0.038394602	71,139,176	-0.834307443	9.522637641	0.421340557	0.021353604
2018	45	- 93,769,131	47,065,968	2,655,122,438	-0.053042789	84,325,774	-1.111986603	9.424084553	0.177599574	0.031759656
2019	45	- 62,047,635	63,019,918	2,638,473,546	-0.047401481	104,169,939	-0.595638584	9.421352744	0.132277128	0.039481138
2014	46	-15,697,864	7,944,174	494,523,464	-0.047807717	13,068,979	-1.201154581	8.694186903	0.065955522	0.026427419
2015	46	-91,246,369	- 16,854,517	576,103,501	-0.129129318	6,541,663	-13.94849735	8.760500514	0.028711306	0.011355013

الملاحق

2016	46	- 7,020,845	47,622,400	789,228,267	-0.0692363	11,038,568	-0.636028604	8.897202632	0.065452466	0.013986534
2017	46	110,894,046	181,301,595	926,975,695	-0.07595404	- 17,746,397	-6.24882031	8.967068347	0.042981635	-0.019144404
2018	46	- 413,386,511	-283,760,384	2,055,527,088	-0.063062232	5,593,363	-73.90661235	9.312923204	0.075388439	0.002721133
2019	46	- 105,850,477	- 48,540,130	2,531,646,015	-0.022637583	3,184,165	-33.24277385	9.403402981	0.094438575	0.001257745
2014	47	- 1,764,033,280	697,716,959	45,983,822,545	-0.053535137	8,330,519,512	-0.211755495	10.66260507	0.047203156	0.181161962
2015	47	- 2,400,060,268	274,085,456	48,263,087,059	-0.055407681	1,183,303,620	-2.028270874	10.6836151	0.030714899	0.024517777
2016	47	- 111,030,034	1,825,639,513	58,756,491,107	-0.032960946	12,592,732,696	-0.008816993	10.76905585	0.039447644	0.214320707
2017	47	- 10,781,940,657	-7,153,020,588	66,551,247,267	-0.054528205	12,415,216,245	-0.868445659	10.8231562	0.047115368	0.186551218
2018	47	5,714,027,246	16,512,328,609	71,901,505,323	-0.150181854	11,460,660,045	0.498577501	10.85673798	0.064674003	0.159393882
2019	47	- 1,165,855,920	1,153,512,349	79,224,530,905	-0.029275885	13,432,358,424	-0.086794581	10.89885968	0.069798281	0.16954797
2014	48	- 60,605,461	74,710,097	4,712,966,370	-0.028711335	72,948,821	-0.83079425	9.673294341	0.083106466	0.015478324
2015	48	- 54,827,522	398,858,332	5,067,376,933	-0.08953071	176,370,829	-0.310865024	9.70478321	0.117129773	0.034805153
2016	48	550,775,935	1,546,600,039	5,853,238,095	-0.170132171	697,910,131	0.789178879	9.76739619	0.132830476	0.033812076
2017	48	- 206,466,735	471,216,474	6,879,854,728	-0.098502546	46,804,148	-4.411291388	9.837579268	0.064213007	0.005393301
2018	48	367,764,001	435,569,394	10,631,212,494	-0.006377955	-53,179,687	-6.91549766	10.0265828	0.038761017	0.010168214
2019	48	- 1,386,105,116	200,205,754	3,315,847,385	-0.478402859	55,199,102	-25.11100844	9.520594534	0.053605751	0.016647057
2014	49	- 225,234,667	-176,586,240	1,044,672,052	-0.046568133	33,837,135	-6.656434329	9.018979976	0.037198273	0.032390198
2015	49	-366,277,846	-269,275,093	1,107,033,987	-0.087624006	107,025,976	-3.422326613	9.044160954	0.07069877	0.09667813
2016	49	- 348,246,927	- 269,096,586	1,504,648,697	-0.052603868	27,069,984	-12.86468906	9.177435113	0.047107375	0.0179909
2017	49	- 106,541,241	-2,662,278	1,485,859,936	-0.069911679	62,137,484	-1.714605004	9.171977873	0.029192023	0.041819207
2018	49	- 121,052,704	108,047,371	1,539,215,315	-0.148842123	62,137,484	-1.948142992	9.187299376	0.051960537	0.040369585
2019	49	-147,464,334	- 33,296,689	1,657,452,744	-0.068881388	52,121,497	-2.829242107	9.219441155	0.043490714	0.031446747
2014	50	- 2,320,989,298	- 1,362,771,957	28,619,728,327	-0.033481008	1,736,482,844	-1.336603645	10.45666551	0.068246337	0.06067433
2015	50	- 4,664,796,961	889,024,147	35,316,883,216	-0.15725683	1,709,554,803	-2.728661844	10.54798237	0.094548761	0.048406163
2016	50	-838,550,884	- 256,940,366	33,588,596,121	-0.017315714	1,696,913,958	-0.494162288	10.52619185	0.078908752	0.050520538

الملاحق

2017	50	2,653,911,570	2,012,905,722	29,506,423,135	0.021724282	-1,066,266,602	-2.488975614	10.46991657	0.043185363	-0.036136762
2018	50	- 159,318,790	492,513,985	27,886,408,991	-0.023374568	-622,996,243	0.255729937	10.44539259	0.079510595	0.022340497
2019	50	-278,721,098	189,289,044	45,190,530,847	-0.010356376	-1,114,655,070	0.250051433	10.65504744	0.047102498	0.252589535
2014	51	- 11,327,504	-6,468,943	61,984,917	-0.078382956	384,244	-29.47997627	7.792286024	0.574108746	0.006198992
2015	51	14,206,712	52,318,771	32,255,583	-1.181564723	- 1,130,709	-12.56442816	7.508604896	0.021818796	-0.035054676
2016	51	- 9,134,491	5,317,629	55,768,048	-0.259146958	2,286,995	-3.994101867	7.746385444	0.255137153	0.041009056
2017	51	-9,597,095	17,590,097	35,808,841	-0.759231275	1,765,328	-5.436437308	7.553990265	0.065699473	0.087691947
2018	51	- 887,134	10,011,581	35,965,254	-0.303034562	3,140,147	-0.282513526	7.555883132	0.017937535	0.087310575
2019	51	- 5,365,979	- 442,581	29,869,377	-0.164830957	1,419,431	-3.780373262	7.475226164	0.030870179	0.047521279
2014	52	- 5,262,000,000	5,360,000,000	9,089,000,000	-1.16866542	3,340,000,000	-1.575449102	9.958516103	0.560017604	0.36747717
2015	52	- 6,774,000,000	- 4,739,999,990	9,448,000,000	-0.215283659	90,000,000	-75.26666667	9.975339885	0.540855207	0.009525826
2016	52	- 6,203,000,000	1,120,000,000	10,088,000,000	-0.725911975	2,070,000,000	-2.996618357	10.00380507	0.524385408	0.20519429
2017	52	-5,925,310,000	434,000,000	10,570,000,000	-0.601637654	3,842,929,000	-1.541873399	10.02407499	0.562913907	0.363569442
2018	52	- 6,928,524,000	- 192,370,000	12,747,281,000	-0.528438496	5,410,510,000	-1.280567636	10.10541756	0.573125359	0.42444424
2019	52	-6,603,133,000	1,714,520,000	13,522,346,000	-0.615104287	3,731,350,000	-1.769636459	10.13105204	0.51095202	0.275939545
2014	53	- 277,342,326	-62,652,772	822,747,701	-0.26094215	217,558,604	-1.274793646	8.915266677	0.049935573	0.264429307
2015	53	-18,984,266	220,985,170	727,992,908	-0.329631557	-42,926,348	0.442252064	8.862127149	0.072573081	-0.058965338
2016	53	- 451,865,468	56,303,920	774,149,414	-0.65642288	126,157,375	-3.581760226	8.888824789	0.023285877	0.162962566
2017	53	- 7,803,056,560	- 392,768,940	6,395,976,016	-1.158585899	163,409,237	-47.75162471	9.805906827	0.007275413	0.025548757
2018	53	- 58,835,105	256,965,472	4,930,751,550	-0.064047149	- 951,874,744	0.061809713	9.69291312	0.006159272	-0.193048612
2019	53	- 235,539,839	1,192,549,949	4,155,800,904	-0.343637682	-401,922,237	0.58603336	9.618654733	0.024248869	-0.096713545
2014	54	-206,364,020	75,258,459	857,450,297	-0.328441753	199,808,700	-1.032807981	8.933208955	0.149308279	0.233026568
2015	54	- 261,348,930	- 1,387,205	683,674,291	-0.380242066	162,237,501	-1.610903326	8.834849249	0.484375849	0.237302328
2016	54	- 21,293,572	73,495,945	928,070,692	-0.102136096	168,802,052	-0.12614522	8.967581058	0.422328478	0.181884908
2017	54	-29,738,216	- 14,030,441	858,138,628	-0.018304473	104,296,758	-0.28513078	8.933557452	0.41033339	0.121538356

الملاحق

2018	54	- 11,236,413	262,093,691	778,690,280	-0.351012605	179,583,970	-0.062569131	8.891364754	0.46248271	0.230623105
2019	54	- 129,633,721	- 85,513,482	792,336,667	-0.055683702	265,194,941	-0.488824261	8.898909754	0.2928418	0.334699821
2014	55	- 265,311,000	73,246,000	2,802,626,000	-0.120799921	769,485,000	-0.344790347	9.447565147	0.137086433	0.274558575
2015	55	- 167,173,785	288,494,751	5,509,332,928	-0.082708477	1,682,949,304	-0.099333821	9.741099018	0.12359122	0.305472428
2016	55	- 149,500,793	187,275,749	5,373,156,185	-0.062677601	1,943,056,985	-0.076941023	9.730229465	0.120369485	0.361623023
2017	55	-702,792,198	- 95,745,086	4,484,302,982	-0.135371565	1,032,589,623	-0.680611331	9.651694948	0.159498146	0.230267586
2018	55	- 116,593,457	112,366,959	4,922,712,724	-0.046511025	692,130,001	-0.168456008	9.692204492	0.139523325	0.140599308
2019	55	-228,203,365	-37,467,340	4,460,853,326	-0.042757744	309,926,813	-0.736313721	9.649417944	0.131117988	0.069477024
2014	56	-1,022,182,219	278,434,036	7,376,742,453	-0.17631309	612,147,518	-1.669829884	9.867864621	0.385275992	0.082983447
2015	56	-100,911,362	227,057,835	8,240,321,576	-0.039800534	707,849,844	-0.142560407	9.91594416	0.379471486	0.085900755
2016	56	- 19,824,355	91,143,430	6,693,590,564	-0.016578215	742,903,683	-0.02668496	9.825659144	0.311592782	0.110987321
2017	56	481,895,280	729,735,438	7,419,902,571	-0.033402077	987,619,127	0.487936358	9.870398203	0.237518814	0.133104056
2018	56	976,661,717	1,070,908,881	8,304,188,048	-0.011349353	1,095,145,423	0.891810071	9.919297175	0.131108992	0.131878688
2019	56	- 806,606,601	493,126,580	13,166,915,550	-0.098712047	2,308,799,826	-0.34936186	10.11948405	0.16309077	0.175348571
2014	57	- 4,623,978	1,242,467	1,794,552,955	-0.003269029	100,377,627	-0.046065823	9.253956278	0.434625426	0.055934614
2015	57	- 154,986,218	- 35,857,317	2,002,725,593	-0.059483387	96,782,229	-1.601391284	9.301621448	0.394142506	0.048325257
2016	57	- 77,247,109	-38,044,230	2,148,147,439	-0.018249622	101,544,407	-0.760722439	9.332064086	0.184602219	0.047270688
2017	57	- 7,785,305	188,466,787	2,341,086,719	-0.083829484	236,347,316	-0.032940103	9.369417501	0.170488351	0.100956241
2018	57	- 92,447,319	-16,801,475	1,750,337,758	-0.043217855	247,136,349	-0.374074147	9.243121861	0.217771746	0.14119352
2019	57	- 98,321,089	24,992,214	1,867,456,032	-0.066032774	189,578,059	-0.518631162	9.271250385	0.218695933	0.101516746
2014	58	- 4,797,626,687	983,620,289	28,080,714,388	-0.205879626	218,216,424	-21.98563515	10.44840815	0.202433379	0.007771042
2015	58	- 6,657,487,905	347,515,358	34,787,186,782	-0.20136734	332,237,158	-20.03836039	10.54141931	0.235175405	0.009550561
2016	58	- 1,856,655,180	635,961,938	35,713,421,529	-0.069794968	194,282,581	-9.556467557	10.55283146	0.295081234	0.005440044
2017	58	- 7,687,131,379	329,995,388	88,045,548,000	-0.091056583	113,209,180	-67.90201448	10.9447074	0.075751326	0.001285802
2018	58	-125,442,871	154,815,011	110,634,954,000	-0.002533177	134,871,280	-0.930093276	11.04389236	0.07456412	0.001219066

الملاحق

2019	58	- 854,786,836	133,805,538	139,418,387,000	-0.007090832	124,344,490	-6.874344298	11.14432005	0.083590854	0.00089188
2014	59	- 968,557,881	- 788,529,998	12,318,083,574	-0.014614926	237,476,639	-4.07853962	10.09054315	0.397406166	0.0192787
2015	59	- 489,624,958	684,513,999	19,097,719,332	-0.061480585	25,932,196	-18.88096781	10.28098151	0.248051221	0.001357869
2016	59	- 199,614,097	682,387,088	18,065,774,768	-0.048821664	194,060,217	-1.028619364	10.25685659	0.203690007	0.010741871
2017	59	- 287,846,640	531,972,529	18,882,034,519	-0.043417947	221,989,772	-1.296666227	10.27604879	0.19500174	0.011756666
2018	59	-4,323,291,815	-269,275,094	11,070,339,866	-0.366205263	107,026,976	-40.39441248	10.04416095	0.213338346	0.009667903
2019	59	- 105,070,595	58,573,815	15,046,486,973	-0.010875921	27,069,984	-3.881442819	10.17743511	0.459468575	0.00179909
2014	60	- 3,331,913	44,686,534	2,273,030,117	-0.021125302	5,532,096	-0.602287594	9.35660519	0.087281126	0.002433798
2015	60	- 33,156,976	18,379,055	2,528,604,462	-0.020381215	- 61,177,575	0.541979246	9.4028809	0.20372603	-0.024194205
2016	60	- 304,300	193,894,059	2,533,656,335	-0.076647474	4,027,815	-0.075549647	9.403747707	0.203339078	0.001589724
2017	60	- 65,197,689	- 3,688,739	2,665,381,660	-0.023076977	87,258,416	-0.747179378	9.425759405	0.207882985	0.032737682
2018	60	- 26,349,734	33,714,928	2,775,544,001	-0.021640681	72,568,860	-0.363099737	9.443348117	0.201207123	0.026145815
2019	60	- 5,420,267	52,188,368	2,745,474,133	-0.020983128	50,242,731	-0.107881608	9.438617356	0.194150148	0.018300202

الملاحق

ملحق (6): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في قطاع المحروقات

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	7	-.0796206-	.07647943	.02890651
ConserNA2015	7	-.1882157-	.26201948	.09903405
ConserNA2016	7	-.1338309-	.25582140	.09669140
ConserNA2017	7	-.1089693-	.69475586	.26259303
ConserNA2018	7	-.2592805-	.47665489	.18015862
ConserNA2019	7	-.1412291-	.20867556	.07887195
Total Sample	42	-.1518577-	.36635228	.05652938

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-2.754-	6	.033	-.07962055-	-.1503522-	-.0088889-
ConserNA2015	-1.901-	6	.106	-.18821567-	-.4305433-	.0541119
ConserNA2016	-1.384-	6	.216	-.13383091-	-.3704262-	.1027644
ConserNA2017	-.415-	6	.693	-.10896930-	-.7515113-	.5335727
ConserNA2018	-1.439-	6	.200	-.25928047-	-.7001127-	.1815518
ConserNA2019	-1.791-	6	.124	-.14122908-	-.3342218-	.0517636
Total Sample	-2.686-	41	.010	-.15185766-	-.2660211-	-.0376943-

ملحق (7): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في قطاع البناء والأشغال

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	14	-.0911992-	.23183167	.06195962
ConserNA2015	14	-.1219001-	.34798440	.09300274
ConserNA2016	14	-.1529532-	.38721084	.10348645
ConserNA2017	14	-.0978169-	.14989845	.04006205
ConserNA2018	14	-.2682310-	.88105240	.23547116
ConserNA2019	14	-.1671533-	.28271877	.07555977
Total Sample	84	-.1498756-	.43826102	.04781820

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.472-	13	.165	-.09119916-	-.2250548-	.0426565
ConserNA2015	-1.311-	13	.213	-.12190010-	-.3228203-	.0790201
ConserNA2016	-1.478-	13	.163	-.15295316-	-.3765220-	.0706157
ConserNA2017	-2.442-	13	.030	-.09781694-	-.1843657-	-.0112681-
ConserNA2018	-1.139-	13	.275	-.26823095-	-.7769355-	.2404736
ConserNA2019	-2.212-	13	.045	-.16715326-	-.3303902-	-.0039163-
Total Sample	-3.134-	83	.002	-.14987559-	-.2449841-	-.0547671-

الملاحق

ملحق (8): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في القطاع الصناعي

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	27	-.9380266-	4.18448721	.80530494
ConserNA2015	27	-.1312509-	.26670836	.05132805
ConserNA2016	27	-.1398420-	.30834277	.05934059
ConserNA2017	27	-.0834663-	.12435121	.02393140
ConserNA2018	27	-.1275913-	.76934116	.14805978
ConserNA2019	27	-.1324891-	.24737621	.04760757
Total Sample	162	-.2587777-	.74805163	.13733991

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.165-	26	.255	-.93802656-	-2.5933546-	.7173014
ConserNA2015	-2.557-	26	.017	-.13125087-	-.2367572-	-.0257446-
ConserNA2016	-2.357-	26	.026	-.13984202-	-.2618184-	-.0178657-
ConserNA2017	-3.488-	26	.002	-.08346635-	-.1326580-	-.0342746-
ConserNA2018	-.862-	26	.397	-.12759128-	-.4319325-	.1767499
ConserNA2019	-2.783-	26	.010	-.13248907-	-.2303478-	-.0346303-
Total Sample	-2.884-	161	.006	-.25877769-	-.5299977-	.0124423

ملحق (9): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في قطاع الخدمات

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	12	-.0541302-	.04325766	.01248741
ConserNA2015	12	-.0633798-	.09802863	.02829843
ConserNA2016	12	-.0569616-	.04685880	.01352697
ConserNA2017	12	-.0467115-	.08088808	.02335038
ConserNA2018	12	-.0402467-	.03072965	.00887089
ConserNA2019	12	-.0495560-	.08808164	.02542698
Total Sample	72	-.0518310-	.06735553	.00793792

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-4.335-	11	.001	-.05413020-	-.0816148-	-.0266456-
ConserNA2015	-2.240-	11	.047	-.06337980-	-.1256642-	-.0010954-
ConserNA2016	-4.211-	11	.001	-.05696159-	-.0867343-	-.0271889-
ConserNA2017	-2.000-	11	.071	-.04671155-	-.0981054-	.0046823
ConserNA2018	-4.537-	11	.001	-.04024668-	-.0597714-	-.0207220-
ConserNA2019	-1.949-	11	.077	-.04955600-	-.1055204-	.0064084
Total Sample	-6.530-	71	.000	-.05183097-	-.0676587-	-.0360032-

الملاحق

ملحق (10): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في المؤسسات العمومية

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	29	-.8310020-	4.04213149	.75060497
ConserNA2015	29	-.1434559-	.28656813	.05321436
ConserNA2016	29	-.1216821-	.29611382	.05498696
ConserNA2017	29	-.1386087-	.25861852	.04802425
ConserNA2018	29	-.1485335-	.77206500	.14336887
ConserNA2019	29	-.1004234-	.19284436	.03581030
Total Sample	174	-.2472843-	1.68938893	.12807224

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.107-	28	.278	-.83100196-	-2.3685466-	.7065426
ConserNA2015	-2.696-	28	.012	-.14345591-	-.2524606-	-.0344512-
ConserNA2016	-2.213-	28	.035	-.12168210	-.2343178-	-.0090464-
ConserNA2017	-2.886-	28	.007	-.13860870-	-.2369819-	-.0402355-
ConserNA2018	-1.036-	28	.309	-.14853353-	-.4422113-	.1451443
ConserNA2019	-2.804-	28	.009	-.10042342-	-.1737775-	-.0270694-
Total Sample	-1.931-	173	.055	-.24728427-	-.5000696-	.0055011

ملحق (11): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في المؤسسات الخاصة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	31	-.0950376-	.21878241	.03929448
ConserNA2015	31	-.0595129-	.06747529	.01211892
ConserNA2016	31	-.0821964-	.13498742	.02424446
ConserNA2017	31	-.0339266-	.24027798	.04315520
ConserNA2018	31	-.0655678-	.09651745	.01733504
ConserNA2019	31	-.1209288-	.21359587	.03836295
Total Sample	186	-.0761950-	.17462002	.01280376

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-2.419-	30	.022	-.09503757-	-.1752876-	-.0147875-
ConserNA2015	-4.911-	30	.000	-.05951289-	-.0842630-	-.0347628-
ConserNA2016	-3.390-	30	.002	-.08219637-	-.1317102-	-.0326826-
ConserNA2017	-.786-	30	.438	-.03392663-	-.1220613-	.0542080
ConserNA2018	-3.782-	30	.001	-.06556775-	-.1009706-	-.0301649-
ConserNA2019	-3.152-	30	.004	-.12092882-	-.1992764-	-.0425812-
Total Sample	-5.951-	185	.000	-.07619501-	-.1014552-	-.0509348-

الملاحق

ملحق (12): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية المنفصلة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	18	-1.3012281-	5.12742087	1.20854469
ConserNA2015	18	-.1589148-	.32227826	.07596171
ConserNA2016	18	-.1345149-	.35543829	.08377761
ConserNA2017	18	-.1800256-	.29222439	.06887795
ConserNA2018	18	-.1548900-	.95534667	.22517737
ConserNA2019	18	-.1075607-	.21793509	.05136779
Total Sample	108	-.3395223-	2.13702837	.20563565

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.077-	17	.297	-1.30122809-	-3.8510345-	1.2485783
ConserNA2015	-2.092-	17	.052	-.15891475-	-.3191800-	.0013505
ConserNA2016	-1.606-	17	.127	-.13451490-	-.3112702-	.0422404
ConserNA2017	-2.614-	17	.018	-.18002559-	-.3253454-	-.0347058-
ConserNA2018	-.688-	17	.501	-.15489002-	-.6299727-	.3201927
ConserNA2019	-2.094-	17	.052	-.10756072-	-.2159373-	.0008159
Total Sample	-1.651-	107	.102	-.33952234-	-.7471710-	.0681263

ملحق (13): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في القوائم المالية المجمعة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	42	-.0862647-	.19139271	.02953254
ConserNA2015	42	-.0748727-	.12943520	.01997229
ConserNA2016	42	-.0870381-	.14390246	.02220463
ConserNA2017	42	-.0435933-	.22538241	.03477726
ConserNA2018	42	-.0845727-	.19095278	.02946465
ConserNA2019	42	-.1124995-	.19807316	.03056335
Total Sample	252	-.0814735-	.18216504	.01147532

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-2.921-	41	.006	-.08626467-	-.1459068-	-.0266225-
ConserNA2015	-3.749-	41	.001	-.07487274-	-.1152076-	-.0345379-
ConserNA2016	-3.920-	41	.000	-.08703810-	-.1318813-	-.0421949-
ConserNA2017	-1.253-	41	.217	-.04359327-	-.1138274-	.0266408
ConserNA2018	-2.870-	41	.006	-.08457267-	-.1440778-	-.0250676-
ConserNA2019	-3.681-	41	.001	-.11249952-	-.1742235-	-.0507756-
Total Sample	-7.100-	251	.000	-.08147349	-.1040737-	-.0588733-

الملاحق

ملحق (14): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في الشركات غير المدرجة في السوق المالي

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	54	-.4882379-	2.96574377	.40358661
ConserNA2015	54	-.0927846-	.19752697	.02688002
ConserNA2016	54	-.0950376-	.22747716	.03095572
ConserNA2017	54	-.0808767-	.25576023	.03480456
ConserNA2018	54	-.0916271-	.54693019	.07442777
ConserNA2019	54	-.1047021-	.20338773	.02767756
Total Sample	324	-.1588776-	1.24360599	.06908922

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.210-	53	.232	-.48823787-	-1.2977301-	.3212544
ConserNA2015	-3.452-	53	.001	-.09278456-	-.1466990-	-.0388701-
ConserNA2016	-3.070-	53	.003	-.09503758-	-.1571269-	-.0329483-
ConserNA2017	-2.324-	53	.024	-.08087667-	-.1506858-	-.0110676-
ConserNA2018	-1.231-	53	.224	-.09162709-	-.2409103-	.0576561
ConserNA2019	-3.783-	53	.000	-.10470208-	-.1602162-	-.0491879-
Total Sample	-2.300-	323	.022	-.15887764-	-.2947993-	-.0229560-

ملحق (15): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية في الشركات المدرجة في السوق المالي

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	6	-.1133961-	.14920291	.06091183
ConserNA2015	6	-.1657925-	.29828978	.12177629
ConserNA2016	6	-.1574732-	.22871955	.09337436
ConserNA2017	5	-.1173396-	.24283850	.09913840
ConserNA2018	6	-.2320350-	.47169461	.19256852
ConserNA2019	6	-.1678601-	.20115571	.08212147
Total Sample	36	-.1589827-	.26635437	.04439239

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.862-	5	.122	-.11339612-	-.2699750-	.0431827
ConserNA2015	-1.361-	5	.232	-.16579246-	-.4788284-	.1472435
ConserNA2016	-1.686-	5	.153	-.15747316-	-.3974996-	.0825533
ConserNA2017	-1.184-	5	.290	-.11733960-	-.3721830-	.1375038
ConserNA2018	-1.205-	5	.282	-.23203495-	-.7270481-	.2629782
ConserNA2019	-2.044-	5	.096	-.16786010-	-.3789601-	.0432399
Total Sample	-3.581-	35	.001	-.15898273-	-.2491041-	-.0688614-

الملاحق

ملحق (16): نتائج قياس المستحقات غير التشغيلية لإجمالي العينة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserNA2014	60	-.4507537-	2.81352290	.36322424
ConserNA2015	60	-.1000853-	.20755079	.02679469
ConserNA2016	60	-.1012811-	.22643681	.02923287
ConserNA2017	60	-.0845230-	.25274549	.03262930
ConserNA2018	60	-.1056679-	.53793336	.06944690
ConserNA2019	60	-.1110179-	.20237096	.02612598
Total sample	360	-.1588881-	1.18253376	.06232500

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserNA2014	-1.241-	59	.220	-.45075369-	-1.1775637-	.2760563
ConserNA2015	-3.735-	59	.000	-.10008535-	-.1537014-	-.0464693-
ConserNA2016	-3.465-	59	.001	-.10128114-	-.1597760-	-.0427863-
ConserNA2017	-2.590-	59	.012	-.08452296-	-.1498140-	-.0192319-
ConserNA2018	-1.522-	59	.133	-.10566788-	-.2446308-	.0332950
ConserNA2019	-4.249-	59	.000	-.11101788-	-.1632958-	-.0587399-
Total sample	-2.549-	359	.011	-.15888815-	-.2814561-	-.0363202-

ملحق (17): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في قطاع المحروقات

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	7	-12.9891847-	27.86244080	10.53101276
ConserEXBT2015	7	-1.7634822-	3.88554753	1.46859893
ConserEXBT2016	7	-3.9273446-	4.49658935	1.69955102
ConserEXBT2017	7	-17.8328130-	31.30220839	11.83112270
ConserEXBT2018	7	15.2082724	42.70859642	16.14233214
ConserEXBT2019	7	-2.4555128-	4.32106234	1.63320805
Total sample	42	-3.9600108-	25.34849291	3.91135737

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-1.328-	6	.232	-1.39891847E1	-39.7576446-	11.7792752
ConserEXBT2015	-1.882-	6	.109	-2.76348219-	-6.3570143-	.8300499
ConserEXBT2016	-2.899-	6	.027	-4.92734465-	-9.0859962-	-.7686931-
ConserEXBT2017	-1.592-	6	.163	-1.88328130E1	-47.7825274-	10.1169013
ConserEXBT2018	.880	6	.413	14.20827239	-25.2905914-	53.7071362
ConserEXBT2019	-2.116-	6	.079	-3.45551279-	-7.4518289-	.5408033
Total sample	-1.268-	41	.212	-4.96001083-	-12.8591573-	2.9391356

الملاحق

ملحق (18): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في قطاع البناء والأشغال

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	14	-18.5747110-	58.78634585	15.71131180
ConserEXBT2015	14	-15.2951982-	39.86593358	10.65461892
ConserEXBT2016	14	-3.8680553-	10.21104526	2.72901664
ConserEXBT2017	14	-9.0133517-	20.98422229	5.60826931
ConserEXBT2018	14	-5.1285796-	8.27289667	2.21102464
ConserEXBT2019	14	-3.2735247-	12.53052433	3.34892349
Total sample	84	-9.1922367-	30.74775136	3.35485472

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-1.246-	13	.235	-1.95747110E1	-53.5169365-	14.3675146
ConserEXBT2015	-1.529-	13	.150	-1.62951982E1	-39.3131029-	6.7227066
ConserEXBT2016	-1.784-	13	.098	-4.86805528-	-10.7637373-	1.0276267
ConserEXBT2017	-1.785-	13	.098	-1.00133517E1	-22.1292809-	2.1025776
ConserEXBT2018	-2.772-	13	.016	-6.12857955-	-10.9052079-	-1.3519512-
ConserEXBT2019	-1.276-	13	.224	-4.27352468-	-11.5084340-	2.9613847
Total sample	-3.038-	83	.003	-1.01922367E1	-16.8649078-	-3.5195656-

ملحق (19): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في القطاع الصناعي

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	27	-4.4213278-	7.26495903	1.39814202
ConserEXBT2015	27	-4.4803015-	9.45718681	1.82003645
ConserEXBT2016	27	-8.0469213-	19.91199557	3.83206533
ConserEXBT2017	27	-6.4193842-	21.68797505	4.17385274
ConserEXBT2018	27	-2.4763788-	5.34955254	1.02952187
ConserEXBT2019	27	-1.7787284-	4.06411579	.78213945
Total sample	162	-4.6038404-	13.22465006	1.03902664

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-3.878-	26	.001	-5.42132784-	-8.2952499-	-2.5474058-
ConserEXBT2015	-3.011-	26	.006	5.48030147-	-9.2214400-	-1.7391630-
ConserEXBT2016	-2.361-	26	.026	-9.04692134-	-16.9238444-	-1.1699982-
ConserEXBT2017	-1.778-	26	.087	-7.41938425-	-15.9988614-	1.1600929
ConserEXBT2018	-3.377-	26	.002	-3.47637883-	-5.5925913-	-1.3601663-
ConserEXBT2019	-3.553-	26	.001	-2.77872841-	-4.3864391-	-1.1710177-
Total sample	-5.393-	161	.000	-5.60384035-	-7.6557186-	-3.5519621-

الملاحق

ملحق (20): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في قطاع الخدمات

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	12	-2.9205838	5.78481552	1.66993240
ConserEXBT2015	12	-11.6378963	30.18670448	8.71415098
ConserEXBT2016	12	-1.0154935	1.04324487	.30115885
ConserEXBT2017	12	-29.0652471	97.36724500	28.10750256
ConserEXBT2018	12	-6.6535772	20.68363417	5.97085088
ConserEXBT2019	12	-.7680928	.95466667	.27558853
Total sample	72	-8.6768151	42.19321186	4.97251770

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-2.348	11	.039	-3.92058377	-7.5960802	-.2450873
ConserEXBT2015	-1.450	11	.175	-1.26378963E1	-31.8176133	6.5418207
ConserEXBT2016	-6.692	11	.000	-2.01549353	-2.6783397	-1.3526474
ConserEXBT2017	-1.070	11	.308	-3.00652471E1	-91.9294431	31.7989489
ConserEXBT2018	-1.282	11	.226	-7.65357724	-20.7953314	5.4881769
ConserEXBT2019	-6.416	11	.000	-1.76809279	-2.3746591	-1.1615265
Total sample	-1.946	71	.056	-9.67681512	-19.5917338	.2381036

ملحق (21): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في المؤسسات العمومية

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	29	-5.6275333	14.90590562	2.76795718
ConserEXBT2015	29	-4.5393886	7.36027685	1.36676910
ConserEXBT2016	29	-1.6609615	3.14492471	.58399786
ConserEXBT2017	29	-19.1904282	65.36929033	12.13877247
ConserEXBT2018	29	-4.1731027	13.42218071	2.49243639
ConserEXBT2019	29	-.6684611	1.73998668	.32310742
Total sample	174	-5.9766459	28.38328665	2.15173141

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-2.394	28	.024	-6.62753326	-12.2974365	-.9576300
ConserEXBT2015	-4.053	28	.000	-5.53938860	-8.3390882	-2.7396890
ConserEXBT2016	-4.556	28	.000	-2.66096147	-3.8572269	-1.4646961
ConserEXBT2017	-1.663	28	.107	-2.01904282E1	-45.0555764	4.6747201
ConserEXBT2018	-2.076	28	.047	-5.17310272	-10.2786272	-.0675782
ConserEXBT2019	-5.164	28	.000	-1.66846106	-2.3303166	-1.0066055
Total sample	-3.242	173	.001	-6.97664588	-11.2236717	-2.7296201

الملاحق

ملحق (22): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في المؤسسات الخاصة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	31	-10.6931256	39.61153668	7.11444201
ConserEXBT2015	31	-11.2108689	32.85407497	5.90076606
ConserEXBT2016	31	-8.0784250	19.42383353	3.48862349
ConserEXBT2017	31	-7.7177754	19.30664124	3.46757513
ConserEXBT2018	31	.8529303	21.69368588	3.89630100
ConserEXBT2019	31	-3.1006092	9.04816120	1.62509772
Total sample	186	-6.6613259	25.67025723	1.88223458

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-1.644	30	.111	-1.16931256E1	-26.2227546	2.8365034
ConserEXBT2015	-2.069	30	.047	-1.22108689E1	-24.2618409	-.1598969
ConserEXBT2016	-2.602	30	.014	-9.07842501	-16.2031447	-1.9537054
ConserEXBT2017	-2.514	30	.018	-8.71777540	-15.7995086	-1.6360422
ConserEXBT2018	-.038	30	.970	-.14706969	-8.1043779	7.8102385
ConserEXBT2019	-2.523	30	.017	-4.10060915	-7.4195015	-.7817168
Total sample	-4.070	185	.000	-7.66132586	-11.3747299	-3.9479218

ملحق (23): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في القوائم المالية المنفصلة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	18	-5.0521674	7.73955052	1.82422955
ConserEXBT2015	18	-4.6712990	6.61971490	1.56028176
ConserEXBT2016	18	-2.0040236	3.89734349	.91861267
ConserEXBT2017	18	-30.4827146	81.73845490	19.26593858
ConserEXBT2018	18	-5.9321845	16.94114876	3.99306706
ConserEXBT2019	18	-1.0626835	1.73932558	.40996297
Total sample	108	-8.2008454	35.06633300	3.37425947

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-3.318	17	.004	-6.05216741	-9.9009553	-2.2033795
ConserEXBT2015	-3.635	17	.002	-5.67129899	-8.9632058	-2.3793922
ConserEXBT2016	-3.270	17	.005	-3.00402364	-4.9421270	-1.0659203
ConserEXBT2017	-1.634	17	.121	-3.14827146E1	-72.1302920	9.1648627
ConserEXBT2018	-1.736	17	.101	-6.93218447	-15.3568195	1.4924506
ConserEXBT2019	-5.031	17	.000	-2.06268348	-2.9276297	-1.1977372
Total sample	-2.727	107	.007	-9.20084544	-15.8899213	-2.5117696

الملاحق

ملحق (24): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في القوائم المالية المجمعة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	42	-9.6130082-	35.74895276	5.51618317
ConserEXBT2015	42	-9.4070434-	28.60066681	4.41317870
ConserEXBT2016	42	-6.2506341-	16.91234460	2.60963143
ConserEXBT2017	42	-5.8977884-	16.81419304	2.59448631
ConserEXBT2018	42	-.2904805-	18.59345412	2.86903226
ConserEXBT2019	42	-2.2946655-	7.90017965	1.21902419
Total sample	252	-5.5287765-	22.68867283	1.42925204

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-1.924-	41	.061	-1.06130082E1	-21.7531661-	.5271497
ConserEXBT2015	-2.358-	41	.023	-1.04070434E1	-19.3196386-	-1.4944482-
ConserEXBT2016	-2.778-	41	.008	-7.25063411-	-12.5208917-	-1.9803765-
ConserEXBT2017	-2.659-	41	.011	-6.89778842-	-12.1374598-	-1.6581170-
ConserEXBT2018	-.247-	41	.806	-.70951950-	-6.5036477-	5.0846087
ConserEXBT2019	-2.703-	41	.010	-3.29466552-	-3.29466552-	-.8327962-
Total sample	-4.568-	251	.000	6.52877653-	-9.3436316-	-3.7139215-

ملحق (25): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في الشركات غير المدرجة في السوق المالي

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	54	-7.3269295-	30.33536243	4.12811995
ConserEXBT2015	54	-8.7376095-	25.42088972	3.45934492
ConserEXBT2016	54	-4.2810311-	12.35144676	1.68081901
ConserEXBT2017	54	-14.3954513-	49.91119525	6.79205338
ConserEXBT2018	54	-1.2852989-	18.98774765	2.58390517
ConserEXBT2019	54	-1.7104384-	6.55876715	.89253516
Total sample	324	-6.2894598-	27.88510372	1.54917243

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-2.017-	53	.049	-8.32692954-	-16.6068896-	-.0469695-
ConserEXBT2015	-2.815-	53	.007	-9.73760948-	-16.6761767-	-2.7990422-
ConserEXBT2016	-3.142-	53	.003	-5.28103106-	-8.6523271-	-1.9097351-
ConserEXBT2017	-2.267-	53	.028	-1.53954513E1	-29.0185852-	-1.7723174-
ConserEXBT2018	-.884-	53	.380	-2.28529887-	-7.4679563-	2.8973586
ConserEXBT2019	-3.037-	53	.004	-2.71043840-	-4.5006372-	-.9202396-
Total sample	-4.705-	323	.000	-7.28945978-	-10.3372019-	-4.2417177-

الملاحق

ملحق (26): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية في الشركات المدرجة في السوق المالي

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	6	-16.5051938-	29.83483619	12.18002087
ConserEXBT2015	6	-1.2247157-	1.47757932	.60321923
ConserEXBT2016	6	-11.2372301-	27.80532434	11.35147613
ConserEXBT2017	6	-3.1736010-	3.93130185	1.60494726
ConserEXBT2018	6	-4.1955001-	8.80053078	3.59280165
ConserEXBT2019	6	-3.8567635-	8.05828599	3.28978148
Total sample	36	-6.6988340-	17.03557631	2.83926272

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-1.437-	5	.210	-1.75051938E1	-48.8149342-	13.8045466
ConserEXBT2015	-3.688-	5	.014	-2.22471574-	-3.7753401-	-.6740913-
ConserEXBT2016	-1.078-	5	.330	-1.22372301E1	-41.4171284-	16.9426682
ConserEXBT2017	-2.600-	5	.048	-4.17360099-	-8.2992493-	-.0479527-
ConserEXBT2018	-1.446-	5	.208	-5.19550012-	-14.4310908-	4.0400905
ConserEXBT2019	-1.476-	5	.200	-4.85676345-	-13.3134160-	3.5998891
Total sample	-2.712-	35	.010	-7.69883404-	-13.4628438-	-1.9348243-

ملحق (27): نتائج قياس نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية لإجمالي العينة

One-Sample Statistics

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
ConserEXBT2014	60	-8.2447560-	30.16280667	3.89400160
ConserEXBT2015	60	-7.9863201-	24.20444633	3.12478058
ConserEXBT2016	60	-4.9766510-	14.38723886	1.85738455
ConserEXBT2017	60	-13.2732663-	47.44078380	6.12457885
ConserEXBT2018	60	-1.5763190-	18.19913972	2.34949883
ConserEXBT2019	60	-1.9250709-	6.67588591	.86185317
Total sample	360	-6.3303972-	26.97986611	1.42196380

One-Sample Test

	Test Value = 1					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ConserEXBT2014	-2.374-	59	.021	-9.24475597-	-17.0366352-	-1.4528768-
ConserEXBT2015	-2.876-	59	.006	-8.98632010-	-15.2389916-	-2.7336486-
ConserEXBT2016	-3.218-	59	.002	-5.97665097-	-9.6932689-	-2.2600331-
ConserEXBT2017	-2.330-	59	.023	-1.42732663E1	-26.5285203-	-2.0180123-
ConserEXBT2018	-1.097-	59	.277	-2.57631899-	-7.2776553-	2.1250173
ConserEXBT2019	-3.394-	59	.001	-2.92507091-	-4.6496351-	-1.2005067-
Total sample	-5.155-	359	.000	-7.33039720-	-10.1268226-	-4.5339718-

الملاحق

ملحق (28) : نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة المستحقات غير التشغيلية

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.684 ^a	.469	.458	.87063120	.469	44.329	7	352	.000	1.477

a. Predictors: (Constant), QUOT, SECTOR, ROA, LEV, PRO, SIZE, NFS

b. Dependent Variable: ConserNA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	235.209	7	33.601	44.329	.000 ^a
	Residual	266.816	352	.758		
	Total	502.024	359			

a. Predictors: (Constant), QUOT, SECTOR, ROA, LEV, PRO, SIZE, NFS

b. Dependent Variable: ConserNA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-3.785	.680		-5.564	.000		
	SIZE	.326	.067	.213	4.886	.000	.791	1.264
	LEV	.619	.138	.176	4.496	.000	.982	1.018
	ROA	5.245	.329	.622	15.929	.000	.991	1.009
	SECTOR	-.014	.052	-.011	-.275	.784	.924	1.082
	PRO	.290	.121	.123	2.391	.017	.573	1.746
	NFS	-.071	.135	-.028	-.527	.599	.552	1.813
	QUOT	-.445	.163	-.113	-2.732	.007	.880	1.136

a. Dependent Variable: ConserNA

ملحق (29) : نتائج تحليل الانحدار المتعدد لنموذج نسبة الأرباح قبل البنود غير العادية

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.253 ^a	.064	.046	26.35890221	.064	3.445	7	352	.001	1.746

a. Predictors: (Constant), QUOT, SECTOR, ROA, LEV, PRO, SIZE, NFS

b. Dependent Variable: ConserEXBT

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	16754.143	7	2393.449	3.445	.001 ^a
	Residual	244566.687	352	694.792		
	Total	261320.830	359			

a. Predictors: (Constant), QUOT, SECTOR, ROA, LEV, PRO, SIZE, NFS

b. Dependent Variable: ConserEXBT

الملاحق

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-27.475-	20.595		-1.334-	.183		
	SIZE	2.679	2.017	.077	1.328	.185	.791	1.264
	LEV	-18.021-	4.166	-.225-	-4.326-	.000	.982	1.018
	ROA	14.335	9.968	.074	1.438	.151	.991	1.009
	SECTOR	-.206-	1.587	-.007-	-.130-	.897	.924	1.082
	PRO	-1.923-	3.674	-.036-	-.523-	.601	.573	1.746
	NFS	3.243	4.082	.055	.795	.427	.552	1.813
	QUOT	-.948-	4.936	-.011-	-.192-	.848	.880	1.136

a. Dependent Variable: ConserEXBT

ملحق (30): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية

بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الأصول والالتزامات

Model Summary^{b,c}

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.326 ^a	.106	.077	1.29225	.106	3.688	3	93	.015	2.126

a. Predictors: (Constant), Situation Financiere, Effecacité Audits, Qualté Audits

b. Dependent Variable: ConserD

c. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightConserD

ANOVA^{b,c}

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	18.476	3	6.159	3.688	.015 ^a
	Residual	155.303	93	1.670		
	Total	173.778	96			

a. Predictors: (Constant), Situation Financiere, Effecacité Audits, Qualté Audits

b. Dependent Variable: ConserD

c. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightConserD

Coefficients^{a,b}

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	2.593	.555		4.671	.000		
	Qualté Audits	.124	.110	.120	1.128	.262	.855	1.170
	Effecacité Audits	-.131-	.107	-.129-	-1.224-	.224	.869	1.151
	Situation Financiere	.275	.095	.289	2.890	.005	.959	1.043

a. Dependent Variable: ConserD

b. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightConserD

الملاحق

ملحق (31): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية
بالتحفظ المحاسبي في مجال تقييم الإيرادات والمصروفات

Model Summary^{b,c}

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.477 ^a	.228	.203	1.30631	.228	9.145	3	93	.000	1.878

a. Predictors: (Constant), SituationFinanciere, EffecacitéAudits, QualitéAudits

b. Dependent Variable: ConserE

c. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightconserE

ANOVA^{b,c}

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	46.815	3	15.605	9.145	.000 ^a
	Residual	158.699	93	1.706		
	Total	205.514	96			

a. Predictors: (Constant), SituationFinanciere, EffecacitéAudits, QualitéAudits

b. Dependent Variable: ConserE

c. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightconserE

Coefficients^{a,b}

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	1.471	.517		2.848	.005		
	QualitéAudits	.086	.110	.078	.785	.435	.831	1.204
	EffecacitéAudits	.102	.099	.101	1.038	.302	.878	1.139
	SituationFinanciere	.410	.093	.418	4.389	.000	.917	1.090

a. Dependent Variable: ConserE

b. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightconserE

ملحق (32): نتائج تحليل الانحدار المتعدد لأثر المتغيرات المستقلة على مدى التزام الشركات الجزائرية
بالتحفظ المحاسبي

Model Summary^{b,c}

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.512 ^a	.262	.238	1.33719	.262	10.999	3	93	.000	1.985

a. Predictors: (Constant), SituationFinanciere, EffecacitéAudits, QualitéAudits

b. Dependent Variable: CnservatismTOTAL

c. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightConserTotal

الملاحق

ANOVA^{b,c}

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	58.999	3	19.666	10.999	.000 ^a
	Residual	166.291	93	1.788		
	Total	225.290	96			

a. Predictors: (Constant), SituationFinanciere, EffecacitéAudits, Qualt Audits

b. Dependent Variable: CnservatismTOTAL

c. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightConserTotal

Coefficients^{a,b}

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	1.962	.437		4.492	.000		
	Qualt�Audits	.176	.084	.201	2.095	.039	.865	1.157
	EffecacitéAudits	-.076	.083	-.086	-.916	.362	.904	1.106
	SituationFinanciere	.353	.074	.438	4.771	.000	.943	1.061

a. Dependent Variable: CnservatismTOTAL

b. Weighted Least Squares Regression - Weighted by WeightConserTotal