

تعزيز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية من خلال تبني لغة تقارير الأعمال الموسعة
(XBRL) - لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC) الأمريكية إنموذجاً

**Enhancing the qualitative characteristics of accounting information by
adopting Extensible Business Reporting Language (XBRL)-American
Securities and Exchange Commission (SEC) as an example**

م.م. احمد وجيه النعيمي

كلية المعارف الجامعة - قسم العلوم المالية والمصرفية

Ahmad W. Majed

Ahmad.wajeh@gmail.com

المستخلص

يسعى البحث إلى تركيز الاهتمام بلغة تقارير الاعمال الموسعة (XBRL) بوصفها أحد تطبيقات تقنية المعلومات الحديثة ودورها في تعزيز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وبما يخدم مستخدمي المعلومات ، وأختيرت "لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC) الأمريكية" ميدانا للدراسة كونها السبقة في هذا المجال ، ومن خلال ما عرض في السوق من معلومات تبين أن لغة (XBRL) تعزز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية ، سواء من حيث طريقة العرض وكمية المعلومات وتوقيت الإفصاح عنها وحياديتها ودقتها ، مما يشجع جميع الأطراف المهمة (من معدي ومستخدمي المعلومات) باستخدام تلك اللغة

الكلمات المفتاحية : لغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL) ، الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

Abstract

The research seeks to focus attention in the Extensible Business Reporting Language (XBRL) as a modern information technology application and its role in enhancing the qualitative characteristics of accounting information to serve the users of the information , selected/"US Securities and Exchange Commission (SEC)" Field For the study being a race in this area, and through what the market presentation of information shows that the language (XBRL) enhances the qualitative characteristics of accounting information, both in terms of presentation and quantity of information and the timing, neutrality and accuracy of its disclosure, which encourages all interested parties (preparers and users Information) using that language

keywords : *Extensible Business Reporting Language (XBRL) , the qualitative characteristics of accounting information*

المقدمة

إن الطريقة التي تتجز بها المهام المحاسبية في تطور مستمر ، ونظرا لهذا التطور ستكون هناك تغييرات أساسية في طريقة تقديم المعلومات المحاسبية ، التطورات السريعة في تقنية المعلومات لاسيما فيما يتعلق بالإنترنت ، حققت تقدماً كبيراً في طريقة توصيل المعلومات المحاسبية ، نتيجة لظهور تقنية المعلومات واندماجها في مهنة المحاسبة ، ونتيجة لذلك ازدادت توقعات مستخدمي المعلومات بشأن تطور مهنة المحاسبة لتلبي احتياجات كافة الأطراف من المعلومات في الوقت المناسب للمساعدة في اتخاذ القرارات و يمكن للغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL) أن تلعب دوراً رئيساً في توفير المعلومات المحاسبية في الوقت والكم المناسبين .

مشكلة البحث

يمكن تحديد مشكلة البحث من خلال التساؤل الأساسي : "هل ان لغة XBRL تعزز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية؟"

أهمية البحث

تتجلى أهمية البحث من خلال توسيع المساحة المعرفية للغة XBRL باعتبارها أحد الجوانب الحديثة في المحاسبة المالية ، ومن أهمية وجود معلومات محاسبية تتصف بخصائص نوعية

هدف البحث

يتلخص هدف البحث بالنقاط الآتية :

1. تسليط الضوء على مفهوم لغة XBRL ومزاياه للأطراف المعنية
2. دور لغة XBRL في تعزيز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية.

فرضية البحث

لتحقيق هدف البحث تم الاعتماد على الفرضية الاساسية : " ان لغة XBRL تعزز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية "

منهجية البحث

تم استخدام المنهج الوصفي في استعراض الجانب النظري من خلال الاستعانة بالمراجع العربية والأجنبية ، والمنهج التحليلي من خلال أسلوب تحليل المحتوى لمجموعة من المواقع الالكترونية ذات الصلة بـ(SEC)

خطة البحث

لتحقيق هدف البحث والوصول إلى فرضيته تم تقسيم البحث إلى أربعة مباحث هي كالاتي :

المبحث الأول : لغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL)

المبحث الثاني : الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

المبحث الثالث : العلاقة بين لغة XBRL والخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

المبحث الرابع : تطبيق لغة XBRL من قبل لجنة الأوراق المالية والبورصات(SEC)

المبحث الأول : لغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL)

أولاً - مفهوم لغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL)

XBRL هي اختصاراً لـ "eXtensible Business Reporting Language" بمعنى لغة تقارير الأعمال التجارية الموسعة ، وهي مجموعة من رموز استناداً إلى مجموعة من المبادئ المحاسبية التي يمكن استخدامها لتصنيف العناصر المختلفة للبيانات المالية للشركة ، والقابلية للتوسع تعني على نحوٍ عام التوسع والتمدد في الشيء ؛ وهنا تشير إلى إمكانية إدراج مجموعة من العناصر التي تزيد من قدرة مستخدمي المعلومات على فهم المعلومات من خلال إدخال ميزات جديدة وإعادة النظر في اللغة المستخدمة ، على سبيل المثال تقسيم المطلوبات المتداولة في الميزانية إلى فقرات عديدة مثل الدائنين ومن ثم تقسيم الدائنين إلى دائني النشاط الجاري ودائني النشاط غير الجاري وهكذا (Khan , 2006 , 38)

ثانيا - مكونات لغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL)

تتكون لغة (XBRL) من مجموعة مفردات او مكونات هي كالاتي : (البوجي ، 2015 ، 26-27)

1. العلامة أو الوصف (TAG) : هو العنوان أو الوسم، والذي يبدأ وينتهي به كل عنصر موجود بالبرنامج المكتوب بلغة (XBRL).
2. العنونة أو التوصيف (Tagging Process) : هي العملية التي يتم بمقتضاها وصف البيانات الخاصة بالحقول المحاسبية.
3. توصيفات الملفات (Tagging Filing) : هي العملية التي يتم خلالها تحويل الملفات للشكل الذي تتطلبه لغة (XBRL).
4. عناوين اللغة (XBRL Tags) : هي العناوين التي يشتمل عليها البرنامج المكتوب بلغة (XBRL) حيث تصل عدد العناوين للتصنيف الأمريكي إلى (1500) عنوان.
5. قاعدتي البيانات (IDEL) (EDGAR) : هما نظامان للإمداد بالبيانات، بمعنى أنهما قواعد بيانات للإمداد بالبيانات بشكل تفاعلي في سوق الأوراق المالية الأمريكية والذي تم تحديثه عام 2009
6. مواصفات اللغة (XBRL Attributes) : هي الخصائص والمواصفات الخاصة بهذه اللغة، وتشمل العنوان الرسمي والاسم والرصيد والبيانات والوصف والمرجع والمحتوى.
7. التصنيف (Taxonomy) : هو قاموس يحتوي على أسماء وعناصر لغة (XML) والتي يتم تحديدها بوضوح عند إعداد تقارير الأعمال.
8. الدليل الإرشادي (Schema) : وهو الدليل الذي يتم فيه تحديد وتعريف هيكل ومحتوى العناصر التي تتشكل منها لغة التمييز الموسعة (XML)
9. مستند أو تقرير لغة XBR (XBRL Document) هو التقرير المنفذ بلغة (XBRL) وهو يعكس المعلومات المطلوب عمل التقرير عنها
10. المستند المستخلص (Instance Document) : هو التقرير الذي يصف المعلومات المحاسبية ، مثل قائمة الدخل والمركز المالي.
11. القائمة النمطية (Style Sheet) : هو الشكل الذي يعرض عليه التقرير المطلوب استخلاصه (Instance Document)

ثالثا - كيف تعمل لغة تقارير الأعمال الموسعة XBRL ؟

XBRL احد لغات البرمجة من عائلة اللغات على أساس XML المستخدمة كميّار لتبادل البيانات الكترونيا بين الشركات وعلى الانترنت ، والفكرة وراء XBRL بسيطة ، فبدلا من معالجة المعلومات المالية باعتبارها كتلة من النص (كما هو الحال في صفحات الإنترنت القياسية أو وثيقة مطبوعة) فأنها يوفر علامة تعريفية عن كل بند على حدة من البيانات ، ثم تُقرأ هذه العلامة من قبل الحاسوب بلغة يفهما القارئ ، فمثلا إهلاك الأصول الثابتة للشركة والعلامة فريدة من نوعها <Depreciation> إهلاك الأصول الثابتة <Depreciation> ، ويمكن تحويل البيانات إلى لغة XBRL بواسطة أدوات رسم الخرائط المناسبة أو يمكن أن تتولد في XBRL من قبل البرامج المناسبة وهي : (Extractor , sample Inline XBRL file , Launch Kernow for Saxon , Kernow's Java Web Start page) (www.xbrl.org)

إنه هي عملية تحويل كل المصطلحات المحاسبية (من موجودات بأنواعها وإيرادات ... الخ وبالتفصيل) إلى لغة مفهومة من قبل الحاسوب عن طريق إعطاء علامة لكل مصطلح من تلك المصطلحات المحاسبية ، ثم تجتمع تلك العلامات مكونة معلومات محددة (مثل قائمة المركز المالي و تقرير الإدارة السنوي والنسب المالية ...الخ) يتم تكوينها وفق التصنيف المعتمد للغة (الإصدار) القائم على أساس المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً GAAB ، ثم تحول تلك العلامات إلى لغة يفهمها القاري وفق أكثر من 30 لغة يتم اختيارها من لوحة الخيارات ، منتجة كل المعلومات الجوهرية وغير الجوهرية للشركة المستخدمة لـ (XBRL) وفق المعايير الدولية

رابعاً - مزايا لغة تقارير الأعمال الموسعة (XBRL)

يمكن استعراض مزايا لغة XBRL على النحو الآتي : (Khan , 2006 , 42) (Zambon , 2007 , 4) (www.xbrl.org)

1. تجرى معالجة البيانات الخاصة بالشركة بواسطة نُظُمها المختلفة لإنتاج المعلومات للاستخدامات الداخلية والخارجية ، مع XBRL سيكون إدخال البيانات مرة واحدة لإنتاج معلومات تُستخدم للاحتياجات الداخلية والخارجية ، وعليه يمكن إنشاء نموذج واحد لمستند يحوي العديد من المعلومات وإعادة تنسيقه بأشكال مختلفة وبكل سهولة ولعدة مرات ، وهي عبارة عن عملية بسيطة نسبة إلى إنشاء مستندات جديدة
2. قدمت بعض المنظمات الأمريكية خطة بخمس خطوات لإنعاش المؤسسات المالية التي تعاني من نقص في ثقة الجمهور وكان احد تلك الخطوات اعتماد لغة XBRL لأن هذه اللغة تجعل من الصعب على المدراء إخفاء المعلومات في الحواشي السفلية
3. إمكانية الوصول لأكبر قاعدة من المستثمرين على مستوى العالم لاعتمادها أكثر من لغة
4. انخفاض تكاليف إعداد ونشر وتبادل واستخدام التقارير المالية الداخلية والخارجية
5. تركيز الجهود على التحليل والقيمة المضافة للعمل.
6. دعم متطلبات تطبيق التجارة الإلكترونية والتعامل المباشر في الأوراق المالية
7. وأخيراً يرى تشارلز هوفمان مؤسس XBRL أن استخدام لغة XBRL يحقق العديد من المزايا مثل سرعة الإفصاح والتحليل وتحسين دقة وموثوقية المعلومات وأتمته أرخص وأسهل وخفض التدخل اليدوي وتحسين فرص الحصول على وتحليل المعلومات وتحسين الاتصال

المبحث الثاني

الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

أولاً- الخصائص الأساسية للمعلومات المحاسبية

1. الملائمة :

تعتبر المعلومات ملائمة إذا كانت قادرة على التأثير في القرارات التي يتخذها مستخدموها ، وفي بعض الأحيان تكون المعلومات قادرة على التأثير في اتخاذ القرار ، إلا أن بعض مستخدمي المعلومات لا يستغل ذلك ، أي تبقى ملائمة بإحداث ذلك التأثير في اتخاذ القرار بغض النظر عن الأخذ أو عدم الأخذ بها من قبل مستخدمي المعلومات في اتخاذ قراراتهم (FASB , 2010 , QC6) وتكون المعلومات قادرة على التأثير في اتخاذ القرار - ملائمة - عندما تكون لتلك المعلومات قيمة تنبؤية ، قيمة توكيدية ، أهمية نسبية (FASB , 2010 , QC7) كخصائص فرعية ضمن الخاصية الأساسية للملائمة ، وهي كالتالي :

أ - القيمة التنبؤية - إذا مكنت مستخدميها من التنبؤ بنتائج المستقبل ، وليس من الضروري أن تكون لتلك المعلومات القدرة على التنبؤ بنتائج المستقبل حتى تكون لها قيمة تنبؤية ، وإنما يكفي أن تساهم تلك المعلومات بما لدى مستخدميها من خبرة معاً في بناء توقعاتهم (FASB 2010 , QC8)

ب - القيمة التوكيدية - ترد أحيانا بمصطلح "القيمة الرقابية" وتكون للمعلومات قيمة توكيدية إذا وفرت لمستخدميها تغذية عكسية تُقيم من خلالها القرارات المتخذة سابقا ؛ إما تؤكد تلك القرارات أو تدعو إلى تغييرها في المستقبل (and Kieso other , 2012 , 49)

ت - الأهمية النسبية - تكون للمعلومات أهمية نسبية إذا كان من المرجح أن يؤدي إظهارها أو إخفائها إلى تأثير في القرار المتخذ من قبل مستخدميها ، ويتم تحديد الأهمية النسبية لعنصر ما بناء على طبيعة العنصر وحجمه (FASB,2010, QC11) ومع ذلك ، فمن الصعب توفير مبادئ توجيهية ثابتة للحكم على عنصر معين بأنه ذو أهمية نسبية أم لا (Kieso and other , 2012 , 49)

2. التمثيل الصادق :

تعني أن الأرقام والأوصاف التي تقدمها الشركة تتطابق تماما مع الأحداث الاقتصادية ، وذلك ضروري لأن معظم مستخدمي المعلومات ليس لديهم الوقت الكافي ولا الخبرة لتقييم المحتوى الحقيقي لمعلومات الشركات (and Kieso other , 2012 , 51) ولكي يتحقق التمثيل الصادق للمعلومات لا بد أن تتضمن ثلاث خصائص فرعية وهي اكتمال المعلومات والحيادية وخلوها من الأخطاء ، وطبعاً سيكون تحقيق الاكتمال نادراً إن لم يكن مستحيلاً ، إلا أن المطلوب هو تفعيل هذه الخصائص إلى أقصى حد ممكن (FASB,2010,QC12)

أ - الاكتمال - الوصف المكتمل للأحداث الاقتصادية يتضمن جميع المعلومات اللازمة لفهم مستخدمي المعلومات هذه الأحداث التي يجري وصفها ، بما في ذلك جميع الأوصاف والتفسيرات الضرورية (FASB , 2010 , QC13) أي جميع المعلومات الضرورية التي تحقق التمثيل الصادق (Kieso and other , 2012 , 51)

ب - الحيادية - أي الوصف المحايد دون التحيز في اختيار أو عرض المعلومات ، تصويراً محايداً دون أي تحريف أو تشويه أو ترجيح أو تحديد وزنها وقيمتها أو تأكيد أو تكوين رأي حولها (FASB , 2010 , QC14) أي أن الشركة لم تعد المعلومات لصالح مجموعة واحدة من مستخدمي المعلومات على حساب مجموعة أخرى (and other , 2012 , Kieso 51)

ت - الخلو من الأخطاء - التمثيل الصادق لا يعني الدقة التامة ، فالخلو من الأخطاء هنا يعني انه ليس هناك أخطاء أو إغفال في وصف الحدث الاقتصادي ، وان العملية المستخدمة لإنتاج المعلومات وتوصيلها قد تم تحديدها وتطبيقها مع التأكد من عدم وجود الأخطاء (FASB , 2010 , QC15)

ثانيا - الخصائص المعززة للخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية الأساسية

1. القابلية للمقارنة - تتضمن بعض قرارات مستخدمي المعلومات الاختيار بين عدة بدائل ، مثل : قرار الاستثمار في إحدى الشركات من بين مجموعة من الشركات ، أو قرار الإبقاء على الاستثمار في شركة ما أو التحول إلى شركة أخرى ، وعليه فإن معلومات الشركة تصبح ذات فائدة أكبر إذا ما قورنت مع معلومات شركات أخرى مماثلة ، أو مع المعلومات المماثلة لنفس الشركة لعدد من الفترات (FASB , 2010 , QC20-22) والتي تُمكن مستخدميها من تحديد أوجه التشابه والاختلاف في الأحداث الاقتصادية بين الشركات (and other , 2012 , Kieso 52)

2. **القابلية للتحقق** - القابلية للتحقق تساعد مستخدمي المعلومات على الاطمئنان بأن المعلومات تمثل الأحداث الاقتصادية بصدق ، ويمكن تحقيق هذه الخاصية إذا ما تم التوصل إلى نتائج متوافقة فيما يخص المعلومات من قبل شخصين مستقلين ذوي اطلاع بتلك المعلومات (FASB , 2010 , QC26)
3. **التوقيت المناسب** - التوقيت المناسب للمعلومات يعني توافرها لصناع القرار في الوقت المناسب للتأثير على قراراتهم (FASB , 2010 , QC29) لذلك إذا كانت الشركات لا تضمن تقديم المعلومات في الوقت المناسب ، فإن أهمية تلك المعلومات سوف تتعرض للخطر ، وهذا سوف يجعل المعلومات غير ذات أهمية أو أقل أهمية (, Khan 2006 , 9)
4. **القابلية للفهم** - وتعني تصنيف ووصف وتقديم المعلومات بوضوح ودقة بحيث يسهل فهمها ، وعلى الرغم من أن بعض الأحداث الاقتصادية معقدة بحيث يصعب فهمها ، إلا انه يمكن القول أن باستثناء تلك الأحداث يجب أن تكون المعلومات الخاصة بالأحداث الاقتصادية الأخرى مُعبراً عنها بصورة مفهومة (FASB , 2010 , QC30- 31)

المبحث الثالث

العلاقة بين لغة XBRL والخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

لا شك أن هنالك علاقة بين وسيلة عرض المعلومات وخصائص تلك المعلومات ، والآتي استعراض لأثر تلك العلاقة :

1. **القيمة التنبؤية** - يرى الباحث أن لغة XBRL تدعم القدرة التنبؤية للمستثمرين والأطراف المستفيدة الأخرى على اتخاذ القرارات ، من خلال توفير نموذج واحد لمعلومات الشركات من حيث الكم والنوعية يسمح بعملية المقارنة لمعلومات الشركات زمنياً للتنبؤ بالمعلومات المستقبلية، بالإضافة للمعلومات المقارنة الجاهزة وفق لغة XBRL
2. **القيمة التوكيدية** - يرى الباحث أن لغة XBRL تساهم في تقييم القرارات المتخذة سابقاً بناءً على المعلومات التي توفرها لغة XBRL وخاصة للمعلومات اليومية والشهرية
3. **الأهمية النسبية** - سبق الحديث عن انه من الصعب توفير مبادئ توجيهية ثابتة للحكم على عنصر معين بأنه ذو أهمية نسبية أم لا ، في ظل لغة XBRL حُلّت هذه المشكلة ، إذ لا أهمية نسبية لإنتاج وعرض المعلومات من قبل معديها ، لان كل المعلومات مهمة ويجب إنتاجها وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة عموماً ، ويتحكم مستخدمي المعلومات في تحديد تلك الأهمية حسب فئاتهم وقراراتهم باختيار ما يناسبهم من المعلومات ، ويحقق ذلك الارتباطات التشعبية التي تجزيء المعلومات وفق لغة XBRL وتنتقل بمستخدميها إلى كل فئة محددة من المعلومات
4. **الاكتمال** - لا شك بان لغة XBRL توفر معلومات مكتملة ، وكيف لا وهي معدة على أساس المعايير الدولية والمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً
5. **الحيادية** - إن لغة XBRL تُسهم في حصول جميع مستخدمي المعلومات على معلومات متماثلة دون حصول احدهم على فرصة اقتناص معلومة ما من مصدر داخلي أو خارجي بطريقة غير شرعية ، مما يُسهم في شفافية تلك المعلومات (Rogers, 2003, 23)
6. **الخلو من الأخطاء** - إن استخدام لغة XBRL يساعد على تقليل الأخطاء البشرية والحد من إعادة إدخال البيانات من خلال إدخالها مرة واحدة ضمن قاعدة بيانات اللغة وفق تصانيف معدة على أساس المبادئ

المحاسبية المقبولة عموماً وبالتالي توفير معلومات محاسبية أكثر دقة ، كما إن إدخال البيانات يخضع لمجموعة برامج تمنع ارتكاب الأخطاء ، بالإضافة إلى أن تدقيق تلك المعلومات من قبل المدقق الخارجي والداخلي سيكون أسهل (Zabihollah & Turner, 2002,6)

7. القابلية للمقارنة - إن لغة XBRL تدعم خاصية القابلية للمقارنة دون تدخل العنصر البشري في عملية القص والقصق والتبويب للمعلومات المحاسبية فيما بين الشركات ، لأن واقع الحال يشير إلى أن معظم الشركات لها نظم معلومات محاسبية مختلفة عن بعضها البعض (Teixeira & Macdonald, 2002, 35) لان هناك مئات الطرق لإنتاج وتبادل المعلومات ، والتي في الواقع جزء من المشكلة (Hoffman and others , 2005) (2) مما يؤدي إلى اختلاف صيغ عرض مخرجات تلك النظم من المعلومات ، وبالتالي فإن توحيد أو تقاسم هذه المعلومات من أجل إجراء المقارنات بين الشركات يمكن أن تتطلب التدخل اليدوي ، XBRL حل هذه المشكلة بتوحيد أسس تبويب وعرض المعلومات ، أي أن لغة XBRL من شأنها أن تجعل التوحيد المحاسبي أسهل بكثير (Teixeira & Macdonald, 2002, 35)

8. القابلية للتحقق - تتحقق هذه الخاصية بشكل أكبر بالنسبة للشركات المستخدمة للغة XBRL لأن تلك اللغة عبارة عن منظومة مالية متكاملة للشركة بدءاً بدفتر الأستاذ وانتهاءً بالقوائم المالية الأساسية على شكل ارتباطات تشعبية تربط عناصر المعلومات ببعضها البعض ضمن التبويبات المختلفة ، وهكذا يمكن تتبع معاملات الوحدة الاقتصادية من مرحلة الإدخال الأولى لبياناتها إلى مرحلة عرض المعلومات المحاسبية ، وهذا سوف يدعم خاصية إمكانية التحقق من خلال تتبع العمليات المالية وصولاً إلى القيود المحاسبية والمستندات التي تؤيد ذلك (Richards & Tibbits, 2002, 19)

9. التوقيت المناسب - إن لغة XBRL لديها القدرة على توفير المعلومات بشكل مستمر وفوري - وهو ما يلبي شروط الإفصاح الإلكتروني - والذي سيسهم في الحد من تقلبات أسعار الأسهم بعد كل إصدار دوري للمعلومات المحاسبية - ربع سنوي أو شهري - (Bovee, 2002, and others)

10. القابلية للفهم - إن لغة XBRL تحتوي على عناصر لتصنيف المعلومات تسمح بعرض محتويات تلك المعلومات باستخدام تسميات مختلفة لنفس محتويات المعلومات على رموز وأشكال بما في ذلك لغات مختلفة ، وعليه فإن الشركة تقوم بأعداد المعلومات بلغة واحدة ولكن سيكون المستخدم قادراً على رؤية المعلومات باللغة التي يرغب بها وهذا سيكون له أثر إيجابي على إمكانية فهمها من قبل المستخدمين الذين لا يتبعون اللغة التي عرضت بها المعلومات المحاسبية "لغة بلد الشركة" ، وهذا جاء تلبية لتوصية مجلس معايير المحاسبة الدولية للمعلومات المقرر تقديمها في لغات متعددة للاستخدام الأوسع نطاقاً ، هذا من ناحية ، ومن ناحية أخرى يمكن للارتباطات التشعبية التي تحتويها لغة XBRL أن تسهل الحصول على معلومات محددة من قبل مستخدميها وتنتقل بالمعلومات الرئيسية إلى التفاصيل والكشوف التي توضح كيفية احتسابها (Khan , 2006 , 43)

المبحث الرابع

تطبيق لغة XBRL من قبل لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC)

أولاً - نبذة عن لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC)

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

هي وكالة تابعة للحكومة الاتحادية في الولايات المتحدة الأمريكية ، تأسست عام 1934 ، والتي تتحمل المسؤولية الأساسية لإصدار قوانين الأوراق المالية الاتحادية وتنظيم صناعة الأوراق المالية ، بما في ذلك أسواق الأوراق المالية الإلكترونية في الولايات المتحدة (en.wikipedia.org) وتشرف على بورصات الأوراق المالية الأخرى ، وسماسة الأوراق المالية والتجار ، ومستشاري الاستثمار ، وصناديق الاستثمار المشترك وذلك في محاولة لتعزيز التعامل العادل ، والإفصاح عن المعلومات الهامة السوق ومنع الغش (www.usa.gov)

ثانياً - اعتماد لغة XBRL من قبل لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC)

بعد أحداث الأزمة المالية العالمية أصدرت لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC) في أمريكا قواعد جديدة في 30 يناير 2009 ، تلتزم فيها الشركات المسجلة لديها بتطبيق لغة تقارير الأعمال الموسعة XBRL على ثلاثة مراحل ، وهي على النحو الآتي : (Barth, 2008,1160)

المرحلة الأولى (2009/6/15 - 2010/6/14) - وفيها تلتزم الشركات العامة والأجنبية بتطبيق مبادئ المحاسبة الأمريكية المتعارف عليها GAAP U.S والتي يزيد حق الملكية فيها عن 5 بليون دولار ، بتطبيق لغة XBRL على تقاريرها المالية من خلال النماذج (Q -10) على التقارير الربع السنوية ، والنماذج (F - 20 - F - 40) على التقارير السنوية

المرحلة الثانية (2010/6/15 - 2011/6/14) - وفيها تلتزم الشركات العامة الملتزمة بتطبيق مبادئ المحاسبة الأمريكية المتعارف عليها ، والتي تزيد حقوق الملكية فيها عن 700 مليون دولار بتطبيق لغة XBRL على تقاريرها المالية

المرحلة الثالثة (2011/6/15 - 2012/6/14) - وفيها تلتزم باقي الشركات الأقل حجماً ولم تشتمل عليها المرحلة السابقة وكذلك الشركات التي تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير (IFRS) بتطبيق لغة XBRL على تقاريرها المالية

ويشرف على التزام الشركات بتلك التعليمات قسم خاص داخل لجنة الأوراق المالية والبورصات يدعى بـ (EDGAR) وهو رمز مختصر لـ (Electronic Data Gathering , Analysis , and Retrieval system) ، بمعنى (جمع البيانات الإلكترونية والتحليل ونظام الاسترجاع) ، وهو ما سيتم التركيز عليه ضمن الفقرة التالية

ثالثاً - قسم جمع البيانات الإلكترونية والتحليل ونظام الاسترجاع (EDGAR)

كان الغرض الرئيسي منه هو زيادة كفاءة ونزاهة سوق الأوراق المالية لصالح المستثمرين والشركات والاقتصاد من خلال الإسراع في استلام معلومات الشركات وقبولها ونشرها ، وتحليل معلومات الشركات الحساسة بالوقت المناسب ، والتي تمثل كنز من المعلومات للمستثمرين ، حيث يقوم القسم بالحصول على معلومات الشركات (الأمريكية وغير الأمريكية من المسجلين بالبورصة) وفق نماذج محددة مسبقاً (يمكن الحصول عليها من موقع القسم) لتتضمن معلومات الشركات وبأوقات محددة ووفق الآتي : (www.sec.gov)

1. التقارير الفصلية للشركة على شكل Q - 10
2. والتقارير السنوية (مع القوائم المالية المدققة) على نموذج K - 10
3. و التقارير الدورية من الأحداث الهامة على النموذج K - 8

إن حصول (EDGAR) على نماذج موحد للمعلومات لكل الشركات وفي أوقات محددة (تُلزم الشركات بذلك) يساعدها على عرض نتائج تلك المعلومات وفق لغة XBRL ، حيث يقوم القسم بإدخال النماذج الموحدة للشركات (بعد ترميز الشركات) إلى برنامج XBRL ، والذي بدوره ينتج المعلومات التي تتطلبها مبادئ المحاسبة والمعايير الدولية ، بل وأكثر من ذلك من خلال الرسوم والأشكال البيانية واللغات المتعددة والارتباطات التشعبية... الخ بالإضافة إلى عرض المعلومات المقدمة من قبل الشركات وفق النماذج الموضحة أعلاه كمادة خام ولكن بلغة HTML التفاعلية

رابعا - الحصول على معلومات الشركات المسجلة بـ(SEC) وفق لغة XBRL
يمكن الحصول على معلومات الشركات المسجلة بـ(SEC) وفق لغة XBRL من خلال موقعين أساسيين ، وهما كالأتي :

الموقع الأول : هو موقع لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC) الذي يتضمن قسم خاص بتلك المعلومات وفق لغة XBRL وهو قسم (EDGAR) والأتي شرح كيفية الحصول على تلك المعلومات معززة بالصور :

1- اذهب لموقع (SEC) وهو :

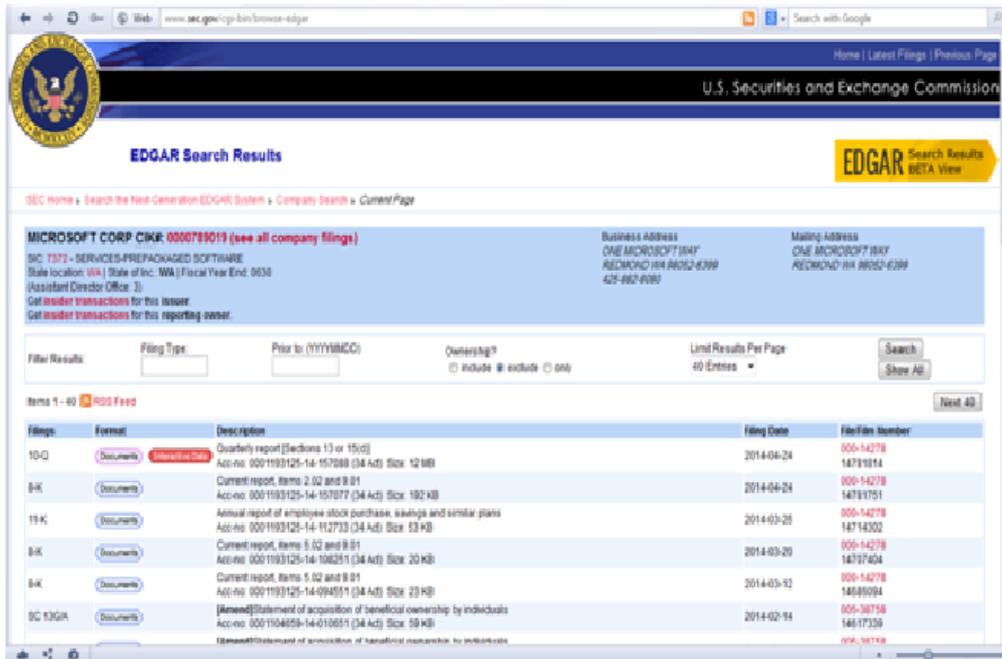
<http://www.sec.gov/>

2- من خلال الموقع اتبع الأتي :

اختر Filings

ثم اختر Company Filings Search

3- في مربع البحث اكتب الشركة التي تريد معلوماتها ، ولتكن مثلا MICROSOFT CORP وانقر على Search لتظهر الصفحة كالصورة أدناه



- 4- من خلال هذه الصفحة يمكن تحديد نوع المعلومة التي تريدها والفترة ، فمثلا للحصول التقارير الفصلية يمكن اختيار 10-Q لسنة 2014 ويمكن تحديد النتائج التي تظهر في كل مرة
- 5- يحتوي العمود المسمى بـ (Format) على خيارين لبعض المعلومات وهما كالاتي :
- A. الخيار (Documents) يعرض معلومات الشركة وفق النماذج التي تقدمها بلغة HTML ، بالإضافة إلى عرض التقارير الفصلية 10-Q بلغة XBRL ، إلا أن نوع التصنيف معقد لذا سنظهر الصفحة بالشكل الآتي :

```
Source of file: file:///Users/evanlenz/Documents/consulting/XBRLInternational/iXBRL%20tutorial/r...
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<xbrli:xbrl xmlns:ixt="http://www.xbrl.org/inlineXBRL/transformation/2010-04-20"
  xmlns:xbrli="http://www.xbrl.org/2003/instance"
  xmlns:link="http://www.xbrl.org/2003/linkbase"
  xmlns:xlink="http://www.w3.org/1999/xlink"
  xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance"
  xmlns:iso4217="http://www.xbrl.org/2003/iso4217"
  xmlns:xbrldi="http://xbrl.org/2006/xbrldi"
  xmlns:xbrldt="http://xbrl.org/2005/xbrldt">
  <link:schemaRef xmlns:us-gaap="http://xbrl.us/us-gaap/2009-01-31"
    xmlns:us-types="http://xbrl.us/us-types/2009-01-31"
    xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    xmlns:masd="http://www.massivedynamic.com/20101231"
    xlink:type="simple"
    xlink:href="masd-20101231.xsd"
    xlink:arcrole="http://www.xbrl.org/2003/linkbase"/>
  <dei:DocumentType xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31" contextRef="fy10d">10-
  K</dei:DocumentType>
  <dei:DocumentPeriodEndDate xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    contextRef="fy10d">2010-12-31</dei:DocumentPeriodEndDate>
  <dei:EntityRegistrantName xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    contextRef="fy10d">MASSIVE DYNAMIC INC</dei:EntityRegistrantName>
  <dei:EntityWellKnownSeasonedIssuer xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    contextRef="fy10d">Yes</dei:EntityWellKnownSeasonedIssuer>
  <dei:EntityCurrentReportingStatus xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    contextRef="fy10d">Yes</dei:EntityCurrentReportingStatus>
  <dei:EntityFileCategory xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    contextRef="fy10d">Large Accelerated Filer </dei:EntityFileCategory>
  <dei:EntityPublicFloat xmlns:dei="http://xbrl.us/dei/2009-01-31"
    contextRef="fy10e_MeasurementDate"
    unitRef="USD"
    decimals="0">149769380603000000</dei:EntityPublicFloat>
```

ولحل هذه المشكلة يجب تحميل البرامج التالية (Launch Extractor , sample Inline XBRL file , Kernow for Saxon) ، تابع مع الشرح من خلال الموقع :

<http://www.xbrl.org/inlineXBRLextractortutorial/index.html>

بعد حل المشكلة سنظهر المعلومات وفق الصفحة التالية :



ADOBE SYSTEMS INC (ADBE), Report Period Ending 2008-09-30

	6/30/2008 - \$M USD	9/30/2008 - \$M USD	12/31/2008 - \$M USD
Revenue	579,185,000	474,074,000	1,833,365,000
Cost of Goods Sold	20,066,000	10,968,000	62,239,000
Operating Income	217,203,000	143,740,000	641,419,000
Net Income	94,398,000	144,918,000	322,965,000

والتي تحتوي معلومات الشركات وفق لغة XBRL ، بالعديد من الخيارات من حيث نوع المعلومات والرسوم التوضيحية والفترات التي تغطيها ولغات العرض . الخيار (Interactive Data) يعرض المعلومات وفق لغة XBRL بتصنيف بسيط يمكن قراءته بواسطة أي متصفح للانترنت ، انقر عليه لتظهر الصفحة التالية :



MICROSOFT CORP (Filer) CIK: 0000789019

Document and Entity Information	3 Months Ended
Document Type	10-Q
Document Period End Date	Mar. 31, 2014
Document Fiscal Year Focus	2014
Document Fiscal Period Focus	Q3
Trading Symbol	MSFT
Entity Registrant Name	MICROSOFT CORPORATION
Entity Central Index Key	0000789019
Current Fiscal Year End Date	-06-30
Entity File Category	Large Accelerated Filer
Entity Common Stock, Par Value Per Share	\$ 0.0000025
Entity Common Stock, Shares Outstanding	8,365,411,947
U.S. Employer Identification No.	91114442

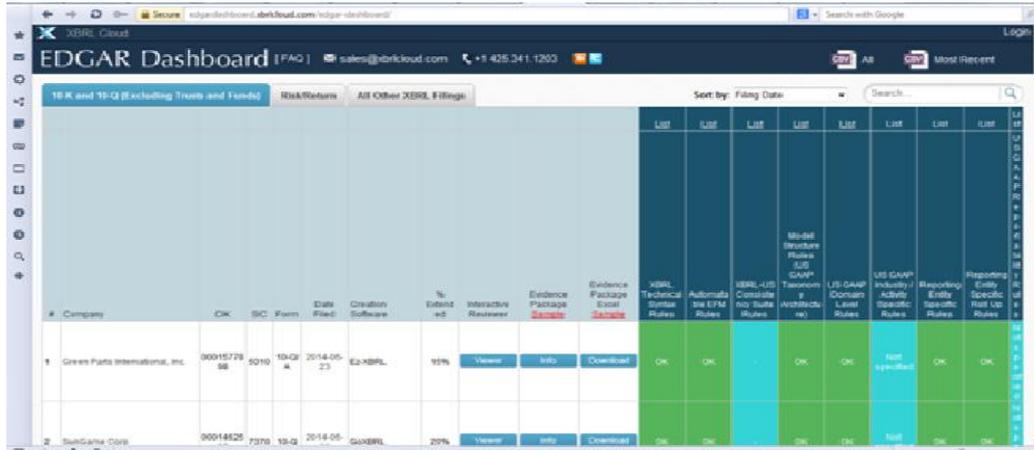
Income Statements (USD \$)	3 Months Ended	3 Months Ended
Revenue	\$ 20,453	\$ 20,458
Cost of Revenue	\$ 341	\$ 470
Gross Profit	\$ 20,112	\$ 19,988
Operating Expenses	\$ 1,743	\$ 2,048
Operating Income	\$ 18,369	\$ 19,940

6- يحتوي العمود ذو اللون الذهبي الذي يبدأ التسمية بـ (Cover) كل معلومات الشركة وفق لغة XBRL ، وبالنقر على اسم المعلومات المحددة ، تظهر قوائم المعلومات بجانبه ، وبالنقر على كل معلومة من تلك المعلومات داخل القوائم يظهر تعريف وتفاصيل تلك المعلومة ، كما يمكن تحميل تلك المعلومات على شكل جدول اكسل من خلال النقر على View Excel Document أعلى العمود

الموقع الثاني : وهو موقع خاص بـ(EDGAR) لعرض معلومات نفس الشركات المسجلين بـ(SEC) وفق لغة XBRL بتصنيف بسيط يمكن قراءته بواسطة متصفح الانترنت ، ويمكن الوصول للموقع من خلال البحث بمربع البحث لكوكب مثلاً عن (EDGAR Dashboard) والموقع هو :

<https://edgardashboard.xbrlcloud.com/edgar-dashboard/>

والصورة التالية توضح الواجهة الرئيسية للموقع متضمنة أسماء كل الشركات ، مع خيارات البحث عن شركة محددة ولمعلومات محددة ولفترة محددة

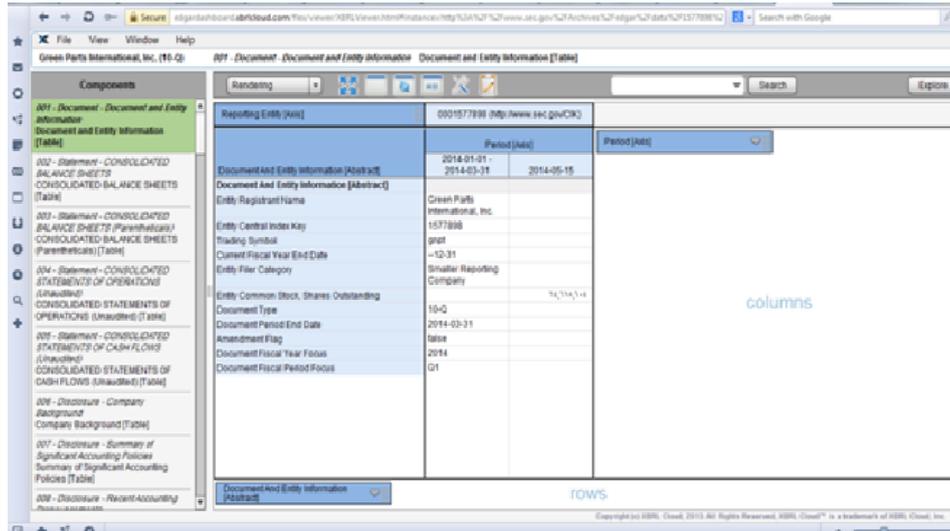


#	Company	OK	SIC	Form	Date Filed	Creation Software	Intent	Interactive Review	Evidence Package Status	Evidence Package Status	XBRL Technical Summary Rules	Automatic IFRS Rules	XBRL with Customized Rules	XBRL with Customized Rules (Architects)	US GAAP Transition Rules	US GAAP Common Level Rules	US GAAP Industry Activity Specific Rules	Reporting Entity Specific Rules	Reporting Entity Specific Roll Up Rules
1	Green Parts International, Inc.	00015728	3010	10-Q	2014-05-23	EdXBRL	10%	Viewer	Info	Download	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK
2	StarLine Corp.	00014825	7370	10-Q	2014-05-23	EdXBRL	20%	Viewer	Info	Download	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK

وتتضمن الصفحة ثلاث خيارات أساسية في أعلى اليسار الشاشة هي :

1- عرض نتائج الشركات للمعلومات K-10 and Q-10

ومن خلال النقر على الأمر مشاهد (viewer) المقابل لكل شركة ضمن العمود (Interactive Review) ، تظهر معلومات الشركة الأساسية والمحدثة وفق لغة XBRL

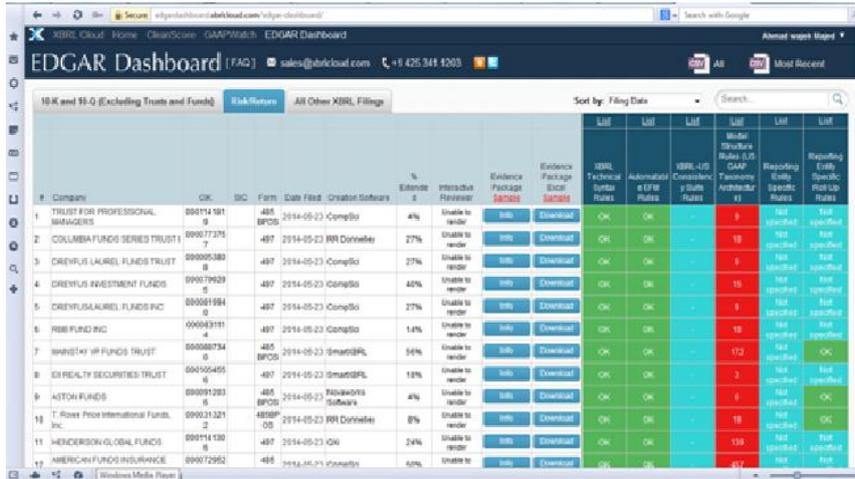


Reporting Entity (link)	00015728 (http://www.sec.gov/CIK)	Period (link)	2014-01-01 - 2014-03-31	2014-05-15
Document and Entity Information (Abstract)				
Document and Entity Information (Abstract)				
Entity Registrant Name	Green Parts International, Inc.			
Entity Central Index Key	1577898			
Trading Symbol	gnst			
Current Fiscal Year End Date	-12-31			
Entity Filer Category	Smaller Reporting Company			
Entity Common Stock, Shares Outstanding	74,714,114			
Document Type	10-Q			
Document Period End Date	2014-03-31			
Amendment Flag	false			
Document Fiscal Year Focus	2014			
Document Fiscal Period Focus	Q1			

والتي تحوي العديد من الخيارات من حيث شكل عرض المعلومات ونوع المعلومات والفترات ، والارتباطات التشعبية التي توضح وتفسر كيفية احتساب كل رقم على حدة

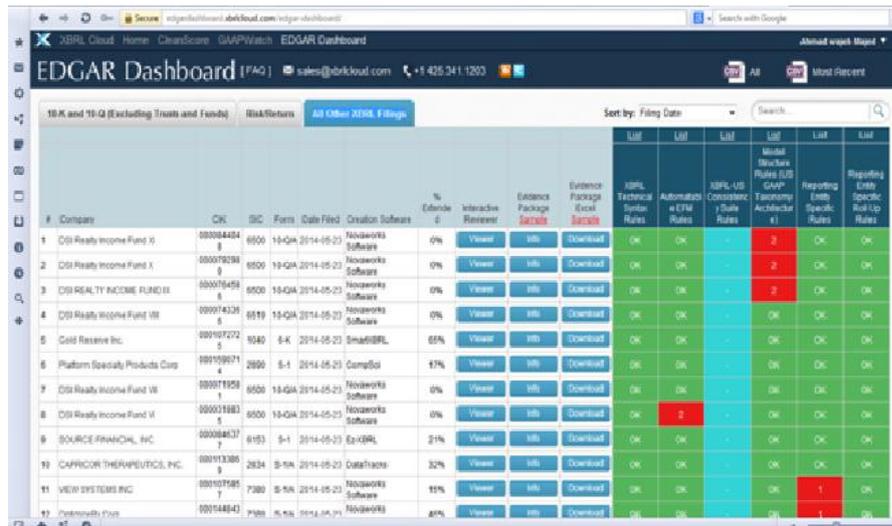
2- عرض نتائج Risk/Return ، والذي يعرض عوائد ومخاطر الشركات ، ويسمح بالحصول على تلك

المعلومات بعد تسجيل اسم المستخدم والايمل



#	Company	CIK	SIC	Form	Date Filed	Creation Software	% Effective	Interactive Review	Evidence Package	Evidence Package	XBRL Technical	Automated	XBRL-US	XBRL-US	Model	Reporting	Reporting
									Size	Size	Rules	EFM	Consistent	Architecture	Structure	Entity	Entity
									(\$K)	(\$K)			with		Rules	Specific	Specific
1	TRUST FOR PROFESSIONAL MANAGERS	000114181	485	8-FPOS	2014-05-23	CompSo	4%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified
2	COLUMBIA FUNDS SERIES TRUST I	000077374	497	2014-05-23	RR DataViz	27%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
3	CREVUS LAUREL FUNDS TRUST	000005382	497	2014-05-23	CompSo	27%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
4	CREVUS INVESTMENT FUNDS	000079529	497	2014-05-23	CompSo	40%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
5	CREVUS LAUREL FUNDS INC	000081994	497	2014-05-23	CompSo	27%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
6	REBE FUND INC	000043191	497	2014-05-23	CompSo	14%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
7	HEALTHY IP FUNDS TRUST	000000734	485	8-FPOS	2014-05-23	SmartPDF	54%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	172	Not specified	Not specified	Not specified
8	DI REALTY SECURITIES TRUST	000055455	497	2014-05-23	SmartPDF	18%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
9	NETOH FUNDS	000091283	485	8-FPOS	2014-05-23	Fineworks Software	4%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified
10	T. Rowe Price International Fund, Inc.	000013121	4900	2014-05-23	RR DataViz	8%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
11	HENDERSON GLOBAL FUNDS	000114130	497	2014-05-23	OK	24%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified
12	MERIDIAN FUNDS INSURANCE	000072952	485	2014-05-23	CompSo	40%	Unable to render	Info	Download	OK	OK	-	18	Not specified	Not specified	Not specified	Not specified

3- عرض نتائج All Other XBRL Filings والذي يحوي على جميع ملفات الشركات ، لاختيار أوسع من الاختيار الأول



#	Company	CIK	SIC	Form	Date Filed	Creation Software	% Effective	Interactive Review	Evidence Package	Evidence Package	XBRL Technical	Automated	XBRL-US	XBRL-US	Model	Reporting	Reporting
									Size	Size	Rules	EFM	Consistent	Architecture	Structure	Entity	Entity
									(\$K)	(\$K)			with		Rules	Specific	Specific
1	DSI Realty Income Fund VI	000044224	6500	10-Q	2014-05-23	Noweworks Software	0%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
2	DSI Realty Income Fund X	000079298	6500	10-Q	2014-05-23	Noweworks Software	0%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
3	DSI REALTY INCOME FUND III	000076458	6500	10-Q	2014-05-23	Noweworks Software	0%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
4	DSI Realty Income Fund VII	000074324	6519	10-Q	2014-05-23	Noweworks Software	0%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
5	Cold Reserve Inc.	000107272	8040	8-K	2014-05-23	SmartPDF	65%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
6	Platform Specialty Products Corp	000109071	2800	8-1	2014-05-23	CompSo	47%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
7	DSI Realty Income Fund VII	000079258	6500	10-Q	2014-05-23	Noweworks Software	0%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
8	DSI Realty Income Fund VI	000031983	6500	10-Q	2014-05-23	Noweworks Software	0%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
9	SOURCEFRANCHISE, INC.	000084637	6153	8-1	2014-05-23	Ex-IBRL	21%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
10	CAPRICOR THERAPEUTICS, INC.	000193388	2834	8-10	2014-05-23	DataViz	32%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
11	VERO SYSTEMS INC	000107945	7300	8-K	2014-05-23	Noweworks Software	8%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK
12	Continuity Trust	000148643	485	2014-05-23	CompSo	40%	Yes	Info	Download	OK	OK	-	2	OK	OK	OK	OK

الاستنتاجات والتوصيات :

الاستنتاجات :

1. إن لغة XBRL تساهم في تعزيز الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية ، سواء الأساسية منها أو المعززة (الثانوية)
2. ان تكاليف الإبلاغ المالي باستخدام لغة XBRL تبررها المنافع المتحققة لمعدي ومستخدمي المعلومات المحاسبية
3. إن توصية لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC) باعتماد لغة XBRL بعد الأزمة المالية العالمية ، يدل على انه احد الحلول الكفيلة بتحقيق الشفافية في المعلومات المحاسبية من خلال تحقيق خصائصها النوعية

التوصيات :

1. ينبغي على أسواق المال العالمية أن تحذو حذو السوق الأمريكية ممثلة بـ (SEC) بتبني لغة XBRL ، وبما يعزز خصائص المعلومات المحاسبية ويخدم معدي ومستخدمي المعلومات الحاسبية
2. ينبغي على كل الشركات تبني لغة XBRL لبناء علاقات طيبة مع مستخدمي المعلومات قائمة على أساس الثقة بغض النظر عن إلزام السوق المدرجة بها الشركات بذلك
3. مواصلة البحث العلمي فيما يخص تأثير لغة XBRL على معدي ومستخدمي المعلومات المحاسبية

المصادر :

أولاً - المصادر باللغة العربية
البوجي ، سليم ، (2015) ، مدى التزام الشركات المدرجة في بورصة فلسطين بنظام الإفصاح المعدل – دراسة تطبيقية ، رسالة ماجستير منشورة ، الجامعة الإسلامية ، غزة ،
ثانياً - المصادر باللغة الأجنبية

A - Official documents and publications :

1. Financial Accounting Standards Board (FASB) , September 2010 , Concepts No. 8 , Chapter 3 , Qualitative Characteristics of Useful Financial Information

B - Dissertations & Thesis :

1. Khan , Tehmina , (2006) , Financial Reporting Disclosure on The Internet : An International Perspective , thesis submitted in fulfillment of the requirements for the degree of Doctor of Accounting Philosophy , Faculty of Business and Law , Victoria University , Victoria, Australia

C - Journals :

1. Bovee, Matthew & Ettredge, Michael & P. Srivastava, Rajendra & Vasarhelyi, Miklos , 2002 , Does the Year 2000 XBRL Taxonomy Accommodate Current Business Financial Reporting Practice? , Journal of Information Systems, Vol. 16, No. 2
2. Hoffman, Charles & Pippert, Bryce & Walenga, Phil , 2005 ,Business Case for XBRL , Journal of Accounting Horizons , Sarasota , Sep . Vol. 13 , No. 3
3. Zabihollah, R. & Turner, J. 2002, 'XBRL-based financial reporting: Challenges and opportunities for government accountants.' Journal of Government Financial Management, vol. 51, no. 2, p. 6.

D - Conferences :

1. Zambon , Stefano , (2007) , The Continuous Evolution of Continuous Auditing : Insights and Issues from the Outside In , 13th World Continuous Auditing and Reporting Symposium (WCARS), University of Ferrara, Ferrara (Italy) , June 15-16

E - books :

1. Barth, Mary E., 2008 , Global Financial Reporting: Implications for U.S. Academic, The Accounting Review, Sep.1
2. Kieso , Donald.E & Weygandt , Jerry. J & Warfield , Terry .D ,(2012) , Intermediate Accounting , 14th edition , John Wiley & Sons , Inc , New York
3. Richards, J. & Tibbits, H. 2002, Understanding XBRL, CPA Australia, NSW Branch, NSW
4. Teixeira, A. & Macdonald, J. 2002, Referencing: XBRL GAAP Taxonomies, viewed 27 August 2004
5. Rogers, A. 2003, XBRL: standardize Financial Data , 5th Ed. Australia , course technology

F - Internet :

1. <http://www.sec.gov/edgar/aboutedgar.htm>
2. <http://www.sec.gov/investor/pubs/companies.htm>
3. <http://www.xbrl.org-accountants>
4. <http://www.xbrl.org/inlinexbrlextractortutorial/index.html>
5. <http://www.usa.gov/directory/federal/securities-and-exchange-commission.shtml>
6. http://en.wikipedia.org/wiki/U.S._Securities_and_Exchange_Commission