



**Tikrit Journal of Administrative
and Economics Sciences**
مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية

EISSN: 3006-9149

PISSN: 1813-1719



The impact of applying IFRS15 on improving disclosure requirements and its reflection on sustainable development through investors' decisions: An applied study on companies listed on the Iraq Stock Exchange

**Murtaza Fadel Haddad Alfayyad ^{*A}, Mohammed Ahmed Diab Allawi ^B,
Ayman Bin Rajab ^C**

^A Federal Public Service Council

^B College of Administration and Economics / Tikrit University

^C Institute of Higher Studies of Commerce of Sousse / University of Sousse

Keywords:

Revenue, IFRS 15, Accounting
Disclosure, Financial Reporting,
Sustainable Development.

Article history:

Received 15 Dec. 2024
Accepted 19 Jan. 2025
Available online 25 Jun. 2025

©2023 College of Administration and Economy, Tikrit University. THIS IS AN OPEN ACCESS ARTICLE UNDER THE CC BY LICENSE

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



***Corresponding author:**

Murtaza Fadel Haddad Alfayyad

Federal Public Service Council



Abstract: In our current era, sustainable development has become essential for the well-being of society and for ensuring the continuity of life on planet Earth. The importance of sustainable development is evident in its pursuit of a balance between the needs of present humanity and the ability of future generations to meet their own needs. To achieve this well-being, we need to implement a modern financial system that is in line with the global system. To achieve this:

Sustainable development is based on three main dimensions: environmental, economic, and social. Through these dimensions, it seeks to achieve a significant balance between these dimensions to ensure sustainable economic growth and the sustainability of natural resources, while maintaining justice and social balance. Based on the above, this research addressed one of the financial reporting standards, namely IFRS15 "Revenue from Contracts with Customers on the Quality of Accounting Information Disclosed in Financial Reports" and its impact on sustainable development through investor decisions in companies listed on the Iraq Stock Exchange. To achieve the goal of this research and test its hypotheses, the agency theory and signaling theory were relied upon through an exploratory study based on a sample of 294 consisting of the categories used and prepared for the financial reports of companies listed on the Iraq Stock Exchange, through the use of the mixed method (personal interviews) and (questionnaire list) based on the SPSS program. The study contributed, through the analysis of statistical

tests of the research hypotheses, to reaching a set of field evidence of the basic conclusions, the most important of which is the existence of a relationship and a moral effect of applying the IFRS15 standard on the quality of the investment decision in stocks by investors through its improvement of accounting disclosure requirements and thus achieving high sustainable development, which indicates that there is a direct moral effect of accounting disclosure requirements according to Standard (15) on investor decisions. The higher the percentage of disclosure quality according to Standard 15 in the reports. The financial performance of companies listed on the Iraq Stock Exchange improves their investment decisions, thus achieving high sustainable development. Furthermore, there are weaknesses in the principles and processes of the unified accounting system followed in Iraq, as they do not align with the requirements of IFRS 15 regarding the conditions for revenue recognition, measurement methods, and disclosure. The unified accounting system relies on the (realization-acquisition) approach, while revenue is recognized according to IFRS 15 based on the (asset-liability) approach to ensure a true representation of the economic essence of the operations of the revenue-generating economic unit. One of the most important recommendations of the study is the need to adapt the unified accounting system to the requirements of applying International Financial Reporting Standards (IFRS) for all sectors in general, and the communications and contracting sectors in particular. This is achieved by amending the accounting manual of the system and special accounting restrictions, and introducing classifications that are consistent with these requirements in various areas, including revenue recognition issues, to align with the requirements of IFRS 15. This will reflect on the quality and importance of investment decisions, thus achieving sustainable development.

أثر تطبيق معيار IFRS15 في تحسين متطلبات الإفصاح وانعكاسه على التنمية المستدامة من خلال قرارات المستثمرين: دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

مرتضى فاضل هداد الفياض	محمد احمد ذياب علاوي	ايمن بن رجب
مجلس الخدمة العامة	كلية الادارة والاقتصاد	معهد الدراسات العليا
الاتحادي	جامعة تكريت	التجارية بسوسة
		جامعة سوسة

المستخلص

أصبحت التنمية المستدامة في عصرنا الحالي أمراً ضرورياً لرفاهية المجتمع ولضمان استمرارية الحياة على كوكب الأرض. تتجلى أهميتها التنمية المستدامة من خلال السعي لتحقيق التوازن بين احتياجات الانسان الحالية، وبين امكانية الأجيال القادمة في تلبية احتياجاتها الخاصة. ولتحقيق هذه الرفاهية نحتاج لتطبيق نظام مالي حديث يتواءم مع النظام العالمي ولتحقيق ذلك: اعتمدت التنمية المستدامة على ثلاثة أبعاد رئيسية: البيئية، والاقتصادية، والاجتماعية. ومن خلالها تسعى إلى تحقيق توازن كبير بين هذه الأبعاد لضمان وجود نمو اقتصادي مستدام وكذلك استدامة الموارد الطبيعية، بما يحافظ على العدالة التوازن الاجتماعي. وبناءً لما تقدم تناول هذا البحث احد معايير الإبلاغ المالي وهو معيار IFRS15 "الإيراد من العقود مع الزبائن على جودة المعلومات المحاسبية المفصّل عنها في التقارير المالية " وانعكاسه على التنمية المستدامة من خلال قرارات المستثمرين في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، ولتحقيق هدف هذا البحث واختبار فرضياته تم الاعتماد على نظرية الوكالة ونظرية الإشارة من خلال دراسة استكشافية معتمدة على عينة عددها 294 مكونة من الفئات المستخدمة والمعدة للتقارير المالية للشركات المدرجة بسوق العراق للأوراق المالية، من خلال استخدام الأسلوب المختلط (مقابلات شخصية) و(قائمة الاستبيان) بالاعتماد على برنامج SPSS، ولقد ساهمت الدراسة من خلال تحليل الاختبارات الاحصائية لفروض البحث الوصول إلى مجموعة أدلة ميدانية من الاستنتاجات الأساسية أهمها وجود علاقة وأثر معنوي لتطبيق معيار IFRS15 على جودة القرار الاستثماري بالأسهم من قبل المستثمرين من خلال تحسينه لمتطلبات الإفصاح المحاسبي وبالتالي تحقق تنمية مستدامة عالية، مما يدل أن هناك أثر معنوي طردي لمتطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار (15) على قرارات المستثمرين، فكلما ارتفعت نسبة جودة الإفصاح وفقاً لمعيار 15 في التقارير المالية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية كلما أدى إلى تحسين قراراتهم حول الاستثمار في هذه الشركات ومن ثم تتحقق تنمية مستدامة عالية. كما إن وجود ضعف في مبادئ ومعالجات النظام المحاسبي الموحد المتبع في العراق لا تتواءم مع متطلبات معيار IFRS15 الخاص بشروط الاعتراف بالإيراد وطرق قياسه والإفصاح عنه، إذ يعتمد النظام المحاسبي الموحد على مدخل (التحقق-اكتساب)، بينما يتم الاعتراف بالإيراد وفق IFRS15 على أساس مدخل (الاصل-التزام) وذلك لضمان التمثيل الصادق للجوهر الاقتصادي لعمليات الوحدة الاقتصادية المولدة للإيراد، و من أهم التوصيات التي أوصت بها الدراسة هي ضرورة اجراء تكيف بين النظام المحاسبي الموحد ومتطلبات تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية IFRS لجميع القطاعات بصفة عامة وقطاع الاتصالات والمقاولات بصورة خاصة، عن طريق

تعديل الدليل المحاسبي للنظام والقيود المحاسبية الخاصة واستحداث تبويبات تنسجم مع تلك المتطلبات في مجالات متعددة من بينها قضايا الاعتراف بالإيراد لينسجم مع متطلبات معيار IFRS15، مما ينعكس على جودة وأهمية القرار الاستثماري وبالتالي تحقق التنمية المستدامة.

الكلمات المفتاحية: الإيراد، IFRS15، الإفصاح المحاسبي، التقارير المالية، التنمية المستدامة.

1. المقدمة

يعتبر الإيراد أحد مقاييس الأداء المالي المهمة، إن لم يكن الأكثر أهمية في تقارير الوحدة الاقتصادية، ويرجع ذلك إلى كون الإيراد هو أحد أكبر وأهم الأرقام التي يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية والتي لها دور محوري في إظهار نتيجة الأعمال والوضع المالي للوحدة (McCarthy and McCarthy, 2014). لأنه يقود جزءاً كبيراً من تصور قيمة الشركة، وهو ما ينعكس في سعر أسهمها وهذا بدوره يؤثر على عوائد المستثمرين وأي أرباح للموظفين مرتبطة بخيارات الأسهم (Bragg, 2007)، إذ توفر الإيرادات رؤية ثاقبة لأداء الوحدة في الماضي والمستقبل، وهي محرك كبير لإجراءات الأداء الأخرى، مثل الأرباح قبل الضريبة والتوزيعات، صافي الدخل، وربحية السهم الواحد، مما أدى إلى ضرورة وضع مبادئ ومعايير توجيهية قوية للاعتراف بالإيرادات (kieso, et al., 2016).

فقد تم إصدار معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS15 بعنوان "الإيراد من العقود مع العملاء في 28 أيار 2014 من قبل المجلسين الدوليين (IASB) و (FASB) (Belesis, et al, 2021)؛ (Boujelben et al., 2020)، والذي له آثار هامة على مبلغ وتوقيت الإيرادات المعترف بها والإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بالإيرادات (Davern at al., 2020). لذلك تعتبر المعلومات المحاسبية المتعلقة بالإيراد والتي يتم الاعتراف بها وفق معيار IFRS15 من أهم المعلومات التي يستند لها المستثمرون الحاليين والمرقبين وأصحاب المصلحة في تحليل وتقييم أداء الوحدة في الماضي والتنبؤ بأدائها الحالي والمستقبلي (Tong, 2014; Knorová, 2016)، فضلاً عن ذلك أن الإفصاحات المطلوب تقديمها من قبل الوحدات الاقتصادية بشأن الاعتراف بالإيراد وفق IFRS15 تؤكد بأن الإيرادات المفصح عنها وفقاً للمعيار المذكور تزيد من القوة التفسيرية للتغير في القيمة السوقية لأسهم الوحدة (Kasztelnik, 2015).

إذ شهدت البيئة العراقية في الأعوام الأخيرة انفتاح اقتصادي واسع على الشركات الأجنبية، مما انعكس إلى دخول شركات اجنبية ومشاركاتها في الأسواق العراقية، وهذا بدوره يؤدي إلى الضرورة الملحة إلى تطوير القواعد المحاسبية المتبعة محلياً، وبذلك شرعت الحكومة العراقية بإلزام الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية بتطبيق معيار IFRS15 في مطلع عام 2021. والذي تم افتتاح أول جلسة لسوق العراق للأوراق المالية في عام 2004 والذي يعمل تحت إشراف هيئة الأوراق المالية العراقية، وشهد السوق في نهاية عام 2021 تداول 930 مليار سهم بقيمة مالية بلغت 812 مليار دينار عراقي بواقع 226 جلسة من خلال تنفيذ 114 ألف و467 صفقة رفعت مؤشر التداول إلى 596 نقطة عند إغلاق آخر جلسات العام 2021، ويستعد سوق العراق للأوراق المالية إلى إدخال حزمة تحديثات لأدواته المالية خلال العام 2022 أبرزها السندات الحكومية التي يمكن أن ترفع القيمة السوقية وتزيد من حجم التداول الذي يصل لثلاثة مليارات سهم يومياً وقد بلغ عدد الشركات المدرجة في السوق إلى 132 شركة مدرجة (Aqbi, 2020: 1324)، والذي الذي تطبق جميع شركاته وقطاعاته النظام المحاسبي الموحد والقواعد المحاسبية العراقية والتي تفتقد لأي عملية

قياس واعتراف وإفصاح عن الإيرادات الناتجة من العقود مع الزبائن، إلى أنه تم تأجيله إلى نهاية عام 2023 وذلك بسبب الآثار التي صاحبت جائحة كورونا فيروس مما أعاق عمل تطبيق المعيار الجديد،

وفي ضوء ما ذكر تتجسد إشكالية الدراسة هل أن تطبيق معيار IFRS15 سوف يحسن من متطلبات الإفصاح مما ينعكس بالتأثير الإيجابي على جودة قرارات الاستثمار في الشركات المدرجة بسوق العراق للأوراق المالية ومن ثم تتحقق التنمية المستدامة؟ والتي تنفرع إلى:

أ. هل يوجد أثر لتطبيق معيار IFRS15 في تحسين متطلبات الإفصاح للتقارير المالية للشركات المدرجة؟

ب. هل يوجد أثر لتحسن متطلبات الإفصاح المحاسبي على قرارات المستثمرين في العراق؟

ج. هل يوجد أثر لتطبيق IFRS15 في تحسين متطلبات الإفصاح وانعكاسه على قرارات المستثمرين في العراق؟

لذلك فإن هذه الدراسة تسعى إلى معرفة الواقع المستقبلي لتوجه الشركات المدرجة في الأسواق العراقية إلى تطبيق معيار IFRS15، إذ إن دراسة تطبيق معيار IFRS15 في أسواق الأوراق المالية الناشئة أمر بالغ الأهمية، وذلك لأن هذا التطبيق يمكن أن يكون له آثار كبيرة على التقارير المالية؛ مقارنة بالأسواق المتقدمة والمستقرة (Aladwey & Diab, 2023).

وفي ضوء مشكلة دراستنا الحالية تهدف الدراسة إلى التعرف على آليات تطبيق المعيار IFRS 15 ومساهمته في علاج المشاكل المحاسبية الخاصة بالإيرادات للمعايير السابقة والمعايير المحلية، وتحليل أثر تطبيق المعيار IFRS 15 على جودة المعلومات المحاسبية المفصح عنها في التقارير المالية، وتحليل أثر تطبيق هذا المعيار على قرارات المستثمرين.

كما تكتمل أهمية هذا البحث من خلال معرفة التغيرات على تحسين الإفصاح المحاسبي للتقارير المالية للشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية لمعيار IFRS15، وكذلك معرفة وبيان انعكاس تطبيق معيار IFRS15 على قرارات الاستثمار والشركات المساهمة مما ينعكس على البيئة المحيطة وذلك من خلال الانفتاح على العالم الخارجي وجذب الاستثمار الأجنبي والذي يتطلب معلومات دقيقة وملائمة للمستفيدين والمستخدمين لهذه البيانات، إذ يرى الباحث بأن تطبيق هذا المعيار سوف يساعد على الحد من المشاكل المحاسبية التي تواجه الشركات العراقية المساهمة بما يخص موثوقية وقيم الإيراد وذلك عن طريق تحقيق عرض وإفصاح محاسبي يتسم بالتمثيل الصادق للمعلومات المحاسبية الواردة ضمن قوائمها المالية، ويؤدي عند تطبيقه إلى إمكانية الوصول إلى آلية تساعد المستثمرين في ترشيد قرارات الاستثمار بأسهم تلك الشركات.

2. استعراض الأدبيات literature review:

المعيار الدولي الجديد IFRS15 لإعداد التقارير المالية: نظرة عامة موجزة: في 1 يناير 2018 طلب مجلس معايير المحاسبة الدولية التطبيق الإلزامي للوحدات الاقتصادية للمعيار الجديد IFRS15 وسمح للوحدات الاقتصادية بتطبيقه قبل ذلك التاريخ بشرط أن تفصح عن ذلك في قوائمها المالية. (Napier & Stadler, 2020; Kuo & Yu, 2022)، إذ يمثل الهدف من إصدار معيار الإيرادات الجديد هو السماح للوحدات الاقتصادية بالاعتماد على نموذج واحد وشامل للاعتراف بالإيراد، من خلال وضع المبادئ الواجب على الوحدة أتباعها للتقرير وتقديم معلومات مفيدة لمستخدمي القوائم المالية حول طبيعة ومبلغ وحالات عدم التأكد بالإيراد والتدفقات النقدية الناجمة عن العقود مع الزبائن

(Cristina & Bunea, 2017). فضلاً عن ذلك تحقيق الأهداف المعلنة من قبل المشروع المشترك للمجلسين الدوليين (IASB) و (FASB) وهي ازالة حالة عدم الاتساق والضعف في المعايير الحالية للاعتراف بالإيراد واثباتها في السجلات المحاسبية (Boujelben & Fakhfakh, 2020)، وتوفير أطار أكثر قوة لمعالجة قضايا الاعتراف بالإيراد (Aladwan, 2019)، كذلك تحسين قابلية المقارنة لممارسات الاعتراف بالإيراد بين القطاعات والوحدات الاقتصادية والتشريعات وأسواق رأس المال المختلفة (Zhou, 2021)، فضلاً عن ذلك تبسيط اعداد القوائم المالية من خلال تقليص عدد وتفاصيل متطلبات الاعتراف بالإيراد من المعايير والتفسيرات (Jonick & Benson, 2018)، وتزويد معلومات مفيدة لمستخدمي المعلومات المحاسبية من خلال تحسين وتوسيع متطلبات الإفصاح المحاسبي (Ozcelik & Bayrakcoglu, 2021). ويسري نطاق هذا المعيار على جميع العقود المبرمة مع العملاء باستثناء عقود معيار IFRS16 ومعيار IFRS17، IFRS9، ومعيار IFRS10 ومعيار IFRS11 ومعيار IAS11 ومعيار IAS27 ومعيار IAS28. Boujelben & Fakhfakh, 2020; Belsom & Berhe, 2021).

لذلك يقدم هذا المعيار نموذج شامل للاعتراف بالإيراد يكون في المبدأ الأساسي هو التزام الوحدة الاقتصادية بتحويل السلعة أو الخدمة المتفق عليها مع الزبون بمبلغ يعكس العوض المقابل الذي تتوقع الوحدة الحصول عليه مقابل تلك السلعة أو الخدمة (KPMG, 2019)، ولتحقيق متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 يجب على الشركات أن تتخذ خمس خطوات في الحساب عند الإبلاغ عن الإيرادات وهي (1) الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل، (2) الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد مع العميل، (3) الخطوة الثالثة: تحديد سعر الصفقة (المعاملة). (4) الخطوة الرابعة: تخصيص سعر الصفقة على التزامات الأداء، (5) الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما يتم الوفاء بالتزام أداء (Harmsat aill, 2023; Bertilsson, 2021). ووفقاً لمجلس معايير المحاسبة الدولي، فإن الخطوات 1 و 2 و 5 تتعلق بالاعتراف بالإيراد، أما الخطوات 3 و 4 يمثلان عملية قياس الإيرادات (Boujelben & Fakhfakh, 2020). وبذلك تعد الخطوات الخمسة نموذجاً للاعتراف بالإيراد يتبع من قبل جميع الصناعات عن أداء العقد مع الزبون، وذلك من أجل توسيع نطاق طبيعة المعلومات المفصح عنها بالقوائم المالية لتلك الشركات، فضلاً عن تحسين قابليتها للمقارنة بين الشركات عبر كافة الصناعات والأسواق المالية.

-الإفصاح المحاسبي وفق IFRS15 وانعكاسه على قرارات المستثمرين: لقد زادت متطلبات الإفصاح عن معلومات الإيرادات في معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS15 بشكل ملحوظ إلى تحسناً كبيراً مقارنة بمتطلبات الإفصاح السابقة بموجب معيار IAS18 ومعيار IAS11، وقد جاءت هذه الزيادة رداً على الانتقادات المتعلقة بعدم كفاية الإفصاح على الاعتراف بالإيرادات، وفي الوقت نفسه تم تحديد مجموعة شاملة ومتناسكة من الإفصاحات بما يتفق مع المعايير الأخرى (Coetsee at al., 2021)، ونتيجة لذلك كان تحسين متطلبات الإفصاح أحد الأهداف الرئيسية للمعيار الجديد IFRS15 (Knorová, 2016)، إذ يوفر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 متطلبات عرض وإفصاح صريحة، وهي أكثر شمولاً من المعايير القديمة (Boujelben & Fakhfakh, 2020)، من خلال توفير معلومات واضحة وكافية لمستخدمي المعلومات والبيانات المالية المتعلقة بالإيرادات التي تم الاعتراف بها أو التي يتوقع الاعتراف بها في مستقبل الأيام من العقود القائمة، والتي تتعلق بمعلومات عن العقود المبرمة مع العملاء، (Fakhfakh & Boujelben, 2020).

ومعلومات عن تفصيل الإيرادات لتصور كيف تتأثر طبيعة ومبلغ وتوقيت وحالات عدم التأكد والتدفقات النقدية بالعوامل الاقتصادية ومعلومات حول أصول والتزامات العقد بما في ذلك التغيرات في تلك الأرصدة، فضلاً عن الإفصاح عن مقدار الإيرادات المعترف به في الفترة الحالية ومعلومات حول التزامات الأداء على سبيل المثال أنواع السلع أو الخدمات وشروط الدفع، وكذلك وصف للأحكام الهامة والتغيرات في تلك الأحكام، التي تؤثر على مقدار وتوقيت الاعتراف بالإيرادات، فضلاً عن توفير معلومات حول محاسبة الوحدة عن تكاليف الحصول على العقد مع العميل أو الوفاء بعقد مع العميل بما في ذلك أرصدة الحسابات وطرق الإطفاء (MNP, 2017; Lavi, 2016; PWC, 0) KPMG, 202 2014، وذلك بهدف تحسين قدرة مستعملي المعلومات المالية على فهم طبيعة ومبالغ وتوقيت وحالات عدم التأكد المتعلقة بالإيرادات والتدفقات النقدية الناجمة عن العقود مع العملاء (Saptono & Khozen, 2021; Aziz & Mohammad, 2018). إذ تعد المعلومات المحاسبية المتعلقة بالإيراد والتي يتم الاعتراف وفق معيار IFRS15 من أهم المعلومات التي يستند لها المستثمرون الحاليين والمرتقبين وأصحاب المصلحة في تحليل وتقييم أداء الوحدة في الماضي والتنبؤ بأدائها مستقبلاً (Tong, 2014)، وذلك لتمثيلها رقم الإيرادات وهو أحد مقاييس الأداء المالي المهمة، إن لم تكن الأكثر أهمية في تقارير الوحدة الاقتصادية، ويرجع ذلك إلى كون الإيراد هو أحد أكبر وأهم الأرقام التي يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية والتي لها دور محوري في إظهار نتيجة الأعمال والوضع المالي للمنشأة (McCarthy and McCarthy, 2014). لأنه يقود جزءاً كبيراً من تصور قيمة الشركة، وهو ما ينعكس في سعر أسهمها وهذا بدوره يؤثر على عوائد المستثمرين وأي أرباح للموظفين مرتبطة بخيارات الأسهم (Bragg, 2007)، إذ توفر الإيرادات رؤية ثاقبة لأداء المنشأة في الماضي والمستقبل، وهي محرك كبير لإجراءات الأداء الأخرى، مثل الأرباح قبل الضريبة والتوزيعات، صافي الدخل، وربحية السهم الواحد. لذلك وضع مبادئ توجيهية قوية للاعتراف بالإيرادات هي أولوية وضع المعايير (Kieso, et al, 2016: 97). إذ إن الإفصاحات المطلوب تقديمها من قبل الوحدات الاقتصادية بشأن الاعتراف بالإيراد وفق IFRS15 تؤكد بأن الإيرادات المبلغ عنها وفقاً للمعيار المذكور تزيد من القوة التفسيرية للتغير في القيمة السوقية لأسهم الوحدة (Kasztelnik, 2015: 89, 97).

ومن ثم تعد خطوة التطبيق لهذا المعيار المهم خطوة مهمة لتحقيق الهدف النهائي المتعلق بتكوين مجموعة من معايير الإبلاغ الدولية ذات جودة عالية تلقى قبول عام في أسواق المال المختلفة كما أن تطبيق IFRS15 سوف يعزز من قابلية المقارنة عالمياً بين الشركات ويزيد القدرة على الفهم نتيجة أزاله أوجه التعارض والغموض مما يساعد المستثمر على اتخاذ قرارات استثمارية صحيحة في سوق المال، إذ يوفر هذا المعيار معلومات أكثر فائدة لمستخدمي القوائم المالية من خلال تحسين متطلبات الإفصاح المحاسبي مما يساهم في فهم أفضل لمبلغ وتوقيت الإيرادات والتدفقات النقدية بالمقارنة بمعايير الإيراد السابقة (Haddad & Dammak, 2023).

واستخلاصاً لما سبق أن متطلبات الإفصاح وفق معيار IFRS15 فيها معلومات مناسبة من الإفصاح لمستخدمي المعلومات المالية مما يسهل من عملية المقارنة واتخاذ القرار، أذ أن متطلبات الإفصاح الجديد قد احتوت على تفاصيل شاملة وكثيرة حول معلومات العقود مع الزبائن وعلى غرار ذلك نرى أن معايير الإيرادات القديمة غير كافية لمساعدة المستثمرين على فهم أداء الشركة ومقارنته وطبيعة ومبلغ وتوقيت وحالات عدم التأكد المتعلقة بإثبات الإيرادات وتتصف بعدم الاتساق مع

العناصر الأخرى المدرجة والمفصّل عنها في القوائم المالية، فضلاً عن المعايير المحلية في بيئة الدراسة الحالية والتي تفتقر إلى الكثير من الإفصاحات إذ لم يحدد النظام العراقي المحاسبي الموحد أي معلومات حول الإفصاح عن الإيراد، وأشارت القاعدة المحاسبية العراقية رقم (6) بشأن الالتزام بمتطلبات الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالبيانات المالية والسياسات المحاسبية، وهي غير كافية لتوفير معلومات تساعد المستثمرين في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية، مما ينتج عن هذا إلى عزل معلومات الإيرادات ولا يمكن ربطها بالوضع المالي للوحدة. إذ غالباً ما كان المستخدمون للقوائم المالية معتمدين على معلومات الإيراد المفصّل عنها منفصلة عن باقي بنود ومعلومات القوائم المالية ومع ذلك فإن المعيار الجديد قد عالج أوجه القصور السابقة من خلال توفير إطار شامل وقوي للاعتراف بالإيرادات وقياسها والإفصاح عنها، ليتم توحيد توجهات مختلفة متعددة المصادر لمعايير عدة إلى طريق عمل موحد ضمن معيار واحد وهو معيار IFRS15 على وفق مدخل الميزانية (الأصل – التزام).

وعلى وفق ما تقدم تناولت العديد من الدراسات السابقة التي تطرقت لموضوع الاعتراف بالإيراد وتناولته من زوايا مختلفة، وقد تنوعت هذه الدراسات بين العربية والأجنبية والتي لها صلة مباشرة وغير مباشرة بمتغيرات الدراسة الحالية وموزعة حسب المتغيرات الأساسية للدراسات المتعلقة بمعيار الإيراد IFRS15 والإفصاح والقرارات الاستثمارية، ومن بين تلك الدراسات هي دراسة (Kasztelnik, 2015) والتي هدفت إلى فهم ما إذا هناك تغير كبير في القيمة الإجمالية لتحقيق الإيرادات استناداً إلى المعيار IFRS 15 في الولايات المتحدة الأمريكية كان بالمقارنة مع المبادئ المحاسبية (GAAP) المقبولة قبولاً عاماً واثراً التطبيق على شركات الاتصال السلوكية واللاسلكية، وتوصلت الدراسة إلى أن الإبلاغ عن الإيراد المعترف به يمثل مصدراً للمعلومات ذات قيمة وملائمة في التقارير المالية، وإن هذه الزيادة سوف تؤثر في الضرائب الفيدرالية من العقود الكاملة وسوف تدفع الشركات المزيد من الضرائب الناتجة عن الاعتراف بالإيراد المحصل بموجب تطبيق معيار الإبلاغ المالي IFRS15، وفي اتجاه مضاد للنتائج السابقة هدفت دراسة (Haggenmuller, 2019) إلى توفير مستوى كبير من التفاصيل والرؤى العميقة التي يمكن خلال تطبيق معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS15، وتقييم التأثير المحتمل على ربحية الشركات وأدائها، وتشير نتائج الدراسة إلى أن معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS15 يتناول بشكل رئيس صناعات محددة والتي واجهت صعوبات في تطبيق متطلبات التحقق من الاعتراف من الإيرادات السابقة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بسبب وجود إرشادات مفقودة التي تجبرها على استخدام معايير خارج إطار المعايير الدولية للإبلاغ المالي، وعلى الرغم من ذلك فإن المعيار الدولي IFRS15 يؤثر على شركات الأعمال البسيطة، وكذلك يكون تطبيقه مستهلكاً للوقت بشكل غير متوقع، أما دراسة (Hameed et al., 2019) هدفت إلى بيان تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 على الإيرادات من العقود مع العملاء من حيث مقدار وجودة الأرباح المحاسبية في البيئة العراقية المعروفة بتقلبها واستمراريتها الأساسية وقيمة تنبؤيه، وتوصلت هذه الدراسة عدم وجود تأثير معنوي في تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على جودة صافي الأرباح أما دراسة (Mattei & Paolon, 2019) هدفت إلى فهم التأثير المحتمل من تطبيق معيار IFRS15 على شركات الاتصالات المدرجة من في بورصة إيطاليا وإسبانيا بعد أن أصبح إلزامياً على الشركات

المدرجة في قطاع الاتصالات من خلال دراسة الإفصاحات، واستخدم الباحثان المنهج التحليلي عن طريق تحليل المحتوى باستخدام نموذج نظرية أصحاب المصلحة، وتوصلت الدراسة إلى وجود علاقة مباشرة بين امكانات أثر معيار الإبلاغ المالي 15 وكمية ونوعية المعلومات المقدمة في التقرير السنوي الذي أعد قبل عامين من أجل اعتماد المعيار الجديد، كما اختبرت دراسة (Aladwan, 2019) إلى فحص ما إذا كان التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS15 الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي IAS18 المتعلقة بأثبات الإيرادات قد أثر على مستويات إيرادات الشركات الأردنية وقيمة سعر السهم أم لا، إذ تقيس هذه الدراسة الإيرادات وأسعار الأسهم قبل تطبيق المعيار الدولي IFRS15 وبعده، وتوصلت الدراسة إلى توفر أدلة قاطعة على أن المعيار الدولي للتقارير المالية قد أثر على جودة المعلومات الواردة في البيانات المالية لشركات التعدين والبناء والهندسة الأردنية، ووجود فرق كبير من الإيرادات وأسعار الأسهم قبل وبعد إدراج المعيار الجديد، أما دراسة (ضيف، 2020) هدفت إلى أثر تطبيق معيار التقرير المالي الدولي IFRS15 على جودة الأرباح المحاسبية، ولتحقيق هدف هذا البحث اعتمد الباحث على مفهوم نظرية الوكالة، وتوصلت الدراسة إلى وجود أثر معنوي لتطبيق معيار IFRS15 على القيمة المعلوماتية للأرباح المفصح عنها في القوائم المالية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بعد تطبيق المعيار أكثر معلوماتية للمستثمرين، أما دراسة (Boujelben and Fakhfakh, 2020) فقد هدفت إلى استكشاف درجة الامتثال عن الإفصاحات الإلزامية في تطبيق معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS15 للشركات المدرجة في قطاع الاتصالات والبناء لعينة من الاتحاد الأوروبي، ذات تحليل نوعي لتأثير معيار IFRS15 على التقارير المالية، وتوصلت الدراسة إلى أن المجموعات التي تم أخذ عينات منها لا تمثل امتثالاً كاملاً للإفصاحات الإلزامية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 وتختلف درجة الامتثال بين القطاعين الخاضعين للدراسة، أما دراسة (Wyk & Haji, 2022) فقد هدفت إلى مدى اعتماد معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS15 لأول مره والتقرير عن درجة الملائمة والدقة وأهمية اتخاذ القرارات لممارسات الإفصاح عن الإيرادات في شركات جنوب افريقيا، وتوصلت الدراسة إلى أن القطاعات للشركات المدرجة قادرة بشكل عام على التعامل مع الجوانب الكمية للمعيار الدولي IFRS15 ومن ثم توفر معلومات بشأن مبلغ الاعتراف بالإيراد، (Dang al, 2019) هدفت هذه الدراسة إلى بيان تصورات المستثمرين الأفراد حول تأثير الإفصاحات المحاسبية على قراراتهم في سوق الأوراق المالية، وتوصلت الدراسة إلى بيان تأثير معلومات الدخل بشكل كبير على قرارات المستثمرين بشأن الشراء والبيع والتملك للأوراق المالية في حين أن المعلومات عن الأصول والمبادئ والسياسات المحاسبية كان لها تأثير ضئيل على قرارات الاستثمار للأفراد. ومع ذلك، فإن عمليات الإفصاح الطوعية تظهر تأثيرات أكثر من الإفصاحات الإلزامية على اتخاذ قرارات المستثمرين، وقد استهدفت دراسة (Hoti & Krasniqi, 2022) إلى فهم كيف يميل المستثمرون إلى الاستثمار في القطاعات التي تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بسبب درجة عالية من الشفافية، وتوصلت الدراسة إلى الكشف عن أن الإفصاح المناسب عن البيانات المالية من خلال اعتماد إطار محاسبي مشترك سيساعد في الحفاظ على ثقة المستثمرين وهذا بدوره من شأنه أن يجذب حجماً أكبر من الاستثمارات كتأثير لاعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للاستثمار، بينما

استهدفت دراسة (Aladwey & Dia, 2023) إلى بيان الاختلاف في تأثيرات معيار IFRS15 على حسابات البيانات المالية بين المتبنين الأوائل والمتبنين غير الأوائل. استناداً إلى مؤشر البورصة المصرية، وتوصلت الدراسة إلى وجود فرقاً كبيراً في الربحية بين الشركات التي تتبنى مبكراً المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 مقارنة بالمتبنين غير الأوائل. مما تعكس هذه النتيجة القيمة الاقتصادية لتبني معايير IFRS في وقت مبكر وتحديثاتها في الأسواق النامية مثل دولة مصر. وبعد الاطلاع الشامل على جميع الأبحاث والمصادر السابقة ذات العلاقة بمتغيرات الدراسة والتي مثلت خزيناً فكرياً لدى الباحث والتي جاء البحث مكملاً لها حيث علق الباحث على تلك الدراسات ليوضح مدى استفادة الدراسة الحالية من تلك الدراسات وبماذا تميزت عنها، إذ إن هنالك غزارة بحثية يميزها الترابط المعرفي الخاص بين متغيرات الدراسة الحالية (معيار IFRS15، الإفصاح المحاسبي، قرارات المستثمرين)، ومن خلال استقراء الدراسات السابقة التي تناولت المحاسبة عن الإيراد ومتغيرات الدراسة يتضح أن هنالك تنوع في أهداف الدراسات السابقة بين أبرز أهمية متغير معين، أو بيان العلاقة الارتباطية أو الأثر بين متغيرين من المتغيرات الثلاثة للدراسة الحالية وبالأخص تأثير الإفصاح المحاسبي على قرارات المستثمرين، على عكس هذه الدراسة التي تغطي موضوع " أثر تطبيق معيار IFRS15 على تحسين متطلبات الإفصاح المحاسبي وانعكاسه على قرارات المستثمرين" في عينة من سوق العراق للأوراق المالية، من خلال معالجتها متغيرين لم يسبق أن عولجا سوياً إذ تناولت بعض الأبحاث السابقة IFRS15 "الإيراد من العقود مع الزبائن" دون ربطه بالإفصاح وقرارات المستثمرين.

3. نظرية الدراسة: يتمثل دور النظرية في الدراسة كدليل أو قاعدة أساسية للباحث أثناء عملية وضع أسئلة وفروض وتقييم طرق البحث (Haggenmüller, 2019). وللحصول على فهم أفضل سيستعرض الباحث نظرية الإشارة بناء الإطار النظري وفروض الدراسة في توضيح العلاقة بين متغيرات الدراسة لبيان الأثر من تطبيق IFRS15 في تحسين متطلبات الإفصاح وانعكاسه على قرارات المستثمرين) **نظرية الإشارة:** الإشارة هي ظاهرة عامة قابلة للتطبيق في أي سوق فيه عدم تماثل المعلومات (Samaha & Khelif, 2016)، وإن عدم التماثل في المعلومات يكون بين الإدارة وأصحاب المصلحة، وتفترض نظرية الإشارة أن الشركات ذات الكفاءة تزود المستثمرين بالمعلومات المتعلقة بهم من أجل زيادة رأس المال (Al-Sartawi & Reya, 2018) إذ تشير نظرية الإشارات إلى أن تطبيق (IFRS) يعد إشارة إيجابية لجودة أعلى وشفافية التقارير المالية التي يتم الإفصاح عنها لجميع أطراف السوق من خلال زيادة دقة التوقعات، مما ينعكس بآثاره الإيجابية على الأطراف المتعاملين بالأسواق المالية وكفاءة تلك الأسواق (Hlel et al., 2020)، إذ يرسل تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) إشارات إلى المستثمرين حول استعداد الشركات للإفصاح عن المزيد من المعلومات مما يعزز الشفافية ويقلل من عدم التماثل (Salah, 2020).

وبطبيعة الحال أن الاعتراف بالإيراد والإفصاح عنه من قبل الإدارة قبل موعد استحقاقه أي قبل أداء عملية البيع ونقل الالتزام إلى الزبون يعد أحد الممارسات غير المهنية من قبل إدارة الشركة كإشارة لجذب المستثمرين الحاليين أو المحتملين ولتعزيز الصور الإيجابية للشركات، وفي هذا الصدد نجد أن نظرية الإشارة تعد أفضل النماذج التي تتلاءم مع تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS

وبالخصوص موضوع الاعتراف بالإيراد IFRS15 والذي يؤدي إلى تحسينات جيدة في متطلبات العرض والافصاح المحاسبي من خلال ارسال الاشارة الى المساهمين مما يعزز تماثل وجودة المعلومات وهذا بدوره ينعكس على اتخاذ قرارات استثمارية جيدة، وبالاعتماد على نظرية الاشارة توجد العديد من الدراسات التي وجدت أن هنالك أثر في تطبيق IFRS او IFRS15 بالخصوص في تحسين عدم تماثل المعلومات وهي (Svensson & Hidayat, 2021; Hlel at al., 2020 ; Hagos, 2021; Samaha & Khlif, 2016). وتوافقا مع مشكلة الدراسة وأهدافها وعلى ضوء الدراسات السابقة ونظرياتها تم تحديد فرضيات الدراسة التي تستند في صياغتها إلى ما يتوافق مع أسئلتها البحثية، ومن أجل الاجابة واثبات العلاقة الاحصائية تم تحديد الفرضيات الآتية:

أ. **الفرضية الرئيسية الأولى** (يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتطبيق معيار IFRS15 في تحسين متطلبات الافصاح)

ب. **الفرضية الرئيسية الثانية** (يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمتطلبات الافصاح وفقاً لمعيار IFRS15 في قرارات المستثمرين)

ج. **الفرضية الرئيسية الثالثة** (يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتطبيق معيار IFRS15 في قرارات المستثمرين)

4. منهج البحث (materials and Methodology): يستند البحث على المنهج الوصفي لتغطية الجانب النظري لمناقشة اشكالية البحث المطروحة واثبات فرضياته، أما في الجانب التطبيقي اعتمد على المنهج الوصفي التحليلي من خلال الاعتماد على أداة استبيان مطورة عن طريق المقابلات الشخصية موجهة إلى عينة الدراسة من المستثمرين والموظفين في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، من أجل تحقيق أهداف الدراسة، مع مراعات عينة المستثمرين المحترفين إذ تم اختيارهم من خلال الاتصال بهم بشكل مباشر أو بصورة غير مباشرة من خلال التواصل وزيارة شركات الوساطة المالية، وذلك نظراً لعدم القدرة على الوصول على عينة مناسبة من المستثمرين، حيث قام الباحث بتوزيع (350) نسخة من الاستبيان على المجتمع المبحوث، وتم استرجاع (294) نسخة من الاستبيان أي ما يعادل (84%) مبحثاً وزعت عليهم استبانة البحث لاستقصاء آرائهم فيما يتعلق بجوانب البحث وتم تكييفها بما ينسجم وأهداف البحث تمت صياغتها على وفق مقياس (Likert) الخماسي، ويتم تفريغها وتحليل نتائجها من خلال برنامج (SPSS) والذي يمكن من خلاله بيان العلاقة التي تربط بين متغيرات البحث، إذ تضمنت الاستبانة على ثلاثة محاور رئيسية وكما يأتي:

المحور الأول: تبني تطبيق معيار (IFRS15) الايراد من العقود مع الزبائن باعتباره المتغير المستقل، والذي تضمن ثلاثة أبعاد هما بعد الإطار الفكري لمعيار IFRS15 ومقارنة معيار IFRS15 بالمعايير الدولية السابقة ومقارنة معيار IFRS15 بالنظام المحاسبي الموحد.

المحور الثاني: الافصاح المحاسبي وفقاً لـ IFRS15.

المحور الثالث: قرارات المستثمرين وفقاً لـ IFRS15.

4-1 الوصف الاحصائي للمعلومات الشخصية للمبحوثين: وبيين الجدول رقم (1) أدناه الوصف الاحصائي لعينة الدراسة (وصف العينة) تبعاً للعوامل الديموغرافية:

جدول (1): توزيع المعلومات الشخصية للعينة المبحوثة وفقاً للمتغيرات الديموغرافية

الفئة		العدد	النسبة %	الفئة		العدد	النسبة %
الجنس	ذكر	192	65	الجنس	انثى	102	35
العمر	أقل من 25	64	21.8	العمر	أقل من 5 سنوات	31	10.5
	25_35	73	24.7		5-10 سنوات	59	20.1
	35_45	81	27.6		10 الى 15 سنة	38	12.9
	45 سنة وأكثر	76	25.9		أكثر من 15 سنة	37	12.6
					أخرى	129	43.9
التحصيل الأكاديمي	دبلوم	33	11.2	التخصص العلمي	محاسب	78	26.5
	بكالوريوس	159	54.1		مدقق	64	21.7
	ماجستير	38	12.9		مراقب حسابات	67	22.7
	دكتوراه	35	11.9		محلل مالي	39	13
	أخرى	29	9.9		مستثمر	46	15.6

المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج (SPSS).

ويتضح من الجدول أعلاه بأن أغلب العينة هم من الذكور وذو تأهيل علمي غاليته من درجة البكالوريوس، كذلك أغلبهم من المحاسبين سواء مدققين أو محاسبين في داخل الشركات أو مراقبي الحسابات الخارجيين، فضلاً عن المستثمرين بصفة المستثمر أو الوسيط والمحللين الماليين وهذا يدل على أنهم لديهم دراية بمشاكل الاعتراف بالإيراد والقياس والافصاح عن تلك الإيرادات.

4-2 التحليل الإحصائي للبحث

4-2-1. تحليل فقرات محاور وأبعاد اجابات الاسئلة لأفراد عينة متغيرات البحث: سيتم التعرف على واقع متغيرات البحث في العينة المستجيبة من خلال تحليل النتائج وتبويب بيانات الاستبانة على صورة جداول لإجابات أفراد العينة بغية تحديد الأوساط الحسابية الاجمالية المرجحة لمتغيرات البحث (أثر تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن على تحسين متطلبات الافصاح وانعكاسه على قرارات المستثمرين) لبيان مدى إدراك وتأييد عينة البحث أزياء كل متغير من متغيرات البحث. أولاً. وصف استجابة عينة البحث لأبعاد المحور الأول (تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن): تهدف هذه الفقرة إلى تحليل أبعاد متطلبات تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن من وجهة نظر العينة المبحوثة وبيان أي بعد من أبعاد تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن أكثر أهمية من غيره، إذ يتبين من الجدول رقم (2) أن الدرجة التقديرية جاءت للبعد الأول (الإطار الفكري للمعيار)، في المرتبة الثانية، حصل على وزن نسبي (82.980) أي موافق، فيما جاء البعد الثاني (مقارنة معيار IFRS15 بالمعايير الدولية السابقة)، في المرتبة الثالثة، وبوزن نسبي (82.571) أي موافق، وجاء البعد الثالث (مقارنة معيار IFRS15 بالنظام المحاسبي الموحد) في المرتبة الاولى، وبوزن نسبي (85.864) أي موافق بشدة، مما يدل على حصول هذا البعد على درجة مرتفعة من تأييد المبحوثين لمضمون فقرات هذا البعد، كما تبين قيمة الانحراف

المعياري العام للبعد والبالغة (0.463) والتي أشارت إلى تشتت قليل جدا في آراء المبحوثين ومن ثم تجانس كبير جدا في تصوراتهم تجاه مضمون البعد ككل وكما موضح في الجدول رقم (2).
ثانياً. تحليل فقرات المحور الأول: تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن: إجمالاً بلغت قيمة الوسط الحسابي العام لكل فقرات متغير تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن (4.174) وهي قيمة أكبر من قيمة الوسط الفرضي البالغة (3) على مساحة القياس وبوزن مؤوي عام بلغ (83.475) أي موافق، مما يدل على درجة مرتفعة من تأييد المبحوثين لهذا المتغير، كما بلغت قيمة الانحراف المعياري العام للمتغير (0.494) والتي أشارت إلى تشتت قليل جدا وتجانس كبير في آراء العينة المستجيبة تجاه كافة مضمون فقرات هذا المتغير وكما موضح في الجدول رقم (2).

ثالثاً. تحليل فقرات المحور الثاني: الافصاح وفقاً لـ IFRS15: إجمالاً بلغت قيمة الوسط الحسابي العام لكل فقرات الافصاح وفقاً لـ IFRS15 (4.042) وهي قيمة أكبر من قيمة الوسط الفرضي البالغة (3) على مساحة القياس وبوزن مؤوي عام بلغ (80.833) أي موافق، مما يدل على درجة مرتفعة من تأييد المبحوثين لهذا المتغير، كما بلغت قيمة الانحراف المعياري العام للمتغير (0.398) والتي أشارت إلى تشتت قليل جدا وتجانس كبير في آراء العينة المستجيبة تجاه كافة مضمون فقرات هذا المتغير وكما موضح في الجدول رقم (2).

رابعاً: تحليل فقرات المحور الثالث: قرارات المستثمرين وفقاً لـ IFRS15: إجمالاً بلغت قيمة الوسط الحسابي العام لكل فقرات قرارات المستثمرين وفقاً لـ IFRS15 (4.036) وهي قيمة أكبر من قيمة الوسط الفرضي البالغة (3) على مساحة القياس وبوزن مؤوي عام بلغ (80.711) أي موافق، مما يدل على درجة مرتفعة من تأييد المبحوثين لهذا المتغير، كما بلغت قيمة الانحراف المعياري العام للمتغير (0.304) والتي أشارت إلى تشتت قليل جدا وتجانس كبير في آراء العينة المستجيبة تجاه مضمون فقرات هذا المتغير وكما في الجدول رقم (2).

جدول (2): المتوسطات والانحرافات للمستجيبين على الأسئلة الخاصة بالمحور الأول

(تبني تطبيق معيار IFRS 15)

المتغيرات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الوزن النسبي	النتيجة
1-بعد الإطار الفكري لمعيار (IFRS15) (مستوى البعد2)	4.149	0.525	82.980	موافق
2-بعد مقارنة معيار IFRS15 بالمعايير الدولية السابقة (مستوى البعد3)	4.129	0.578	82.571	موافق
3-بعد مقارنة IFRS15 بالنظام المحاسبي الموحد (مستوى البعد1)	4.293	0.463	85.864	موافق بشدة
4-أجمالي متغير التطبيق لـ معيار (IFRS15)	4.174	0.494	83.475	موافق
5- درجة المتغير الوسيط الافصاح وفقاً IFRS15	4.042	0.398	80.833	موافق
6-درجة المتغير التابع قرارات المستثمرين وفقاً لـ IFRS15	4.036	0.304	80.711	موافق

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على نتائج برنامج (SPSS).

3-4. اختبار الفرضيات:

أولاً. الفرضية الرئيسية الأولى: (يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتبني تطبيق معيار IFRS15 في تحسين متطلبات الإفصاح المحاسبي)، ومن أجل اختبار هذه الفرضية تم استخدام الانحدار الخطي البسيط لمعرفة تأثير المتغير المستقل (تطبيق معيار IFRS15) على المتغير الوسيط (متطلبات الإفصاح المحاسبي).

جدول (3): نتائج الانحدار الخطي البسيط لمعرفة تأثير المتغير المستقل (تبني تطبيق معيار IFRS15) على المتغير الوسيط (متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار IFRS15)

المتغيرات	B	T	Sig.
الحد الثابت	1.790	1.153	.000
تبني تطبيق معيار IFRS 15 الايراد من العقود	.540	15.396	.000
قيمة اختبار (F)	237.036	القيمة الاحتمالية	0.000
معامل التحديد (R^2)	.448	معامل التحديد المعدل (R^2)	.446
Durbin-Watson		1.756	

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على نتائج برنامج (SPSS).

تبين النتائج الواردة في الجدول رقم (3) من خلال نتائج التحليل الإحصائي معنوية النموذج، حيث كانت قيمة (Sig.) (F-statistic) أقل من (0.05) وكانت (0.000) مما يدل على أن الانموذج صالح للاختبار ونتائجه قابلة للاعتماد، أما قيمة (Durbin-Watson) فقد بلغت (1.756) وهي أكبر من قيمة (R-squared) والتي بلغت (45%) وهذا بفسر عدم وجود ارتباط ذاتي وانحدار زائف، أما بالنسبة لقيمة (R-squared) فكانت (0.448) مما يعني أن القوة التفسيرية للمتغيرات المستقلة بالمتغير التابع هي (45%)، أما قيمة (Adjusted R-squared) فكانت (0.446) مما يعني أن المتغيرات المستقلة تؤثر بالمتغير التابع بنسبة (45%) المتبقي (55%) يعود إلى عوامل أخرى خارج النموذج فضلاً عن الأخطاء العشوائية الناتجة عن دقة اختبار العينة ودقة وحدات القياس وغيرها.

تبين نتائج التحليل الإحصائي أن قيمة (Sig.) للمتغير المستقل تبني تطبيق معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن أقل من (0.05) حيث بلغت (0.000)، مما يدل أن هناك أثر معنوي طردي لتبني تطبيق معيار IFRS15 (الايراد من العقود على متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار (15).

ثانياً. الفرضية الرئيسية الثانية: (يوجد أثر ذو دلالة معنوية لمتطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار 15 في قرارات المستثمرين)

ولاختبار هذه الفرضية تم استخدام الانحدار الخطي البسيط لمعرفة تأثير المتغير الوسيط (متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار IFRS15) على المتغير التابع (قرارات المستثمرين).

جدول (4): نتائج الانحدار الخطي البسيط لمعرفة تأثير المتغير الوسيط (متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار IFRS15) على المتغير التابع (قرارات المستثمرين).

المتغيرات	B	T	Sig.
الحد الثابت	1.813	14.443	.000
متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار IFRS15	.550	17.784	.000
قيمة اختبار (F)	316.269	القيمة الاحتمالية	0.000
معامل التحديد (R^2)	.520	معامل التحديد المعدل (R^2)	.518
Durbin-Watson		2.130	

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على نتائج برنامج (SPSS).

تبين النتائج الواردة في الجدول رقم (4) من خلال نتائج التحليل الإحصائي معنوية النموذج، حيث كانت قيمة (Sig.) (F-statistic) أقل من (0.05) وكانت (0.000) مما يدل على أن الانموذج صالح للاختبار ونتائجه قابلة للاعتماد، أما قيمة (Durbin-Watson) فقد بلغت (2.130) وهي أكبر من قيمة (R-squared) والتي بلغت (52%) وهذا بفسر عدم وجود ارتباط ذاتي وانحدار زائف، أما بالنسبة لقيمة (R-squared) فكانت (0.520) مما يعني أن القوة التفسيرية للمتغيرات المستقلة بالمتغير التابع هي (52%)، أما قيمة (Adjusted R-squared) فكانت (0.518) مما يعني أن المتغيرات المستقلة تؤثر بالمتغير التابع بنسبة (52%) المتبقي (48%) يعود إلى عوامل أخرى خارج النموذج فضلاً عن الأخطاء العشوائية الناتجة عن دقة اختبار العينة ودقة وحدات القياس وغيرها.

تبين نتائج التحليل الإحصائي أن قيمة (Sig.) للمتغير الوسيط متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار (15) أقل من (0.05) حيث بلغت (0.000)، مما يدل على أن هناك أثر معنوي طردي لمتطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار (15) على قرارات المستثمرين. ثالثاً. الفرضية الرئيسية الثالثة: (يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتبني تطبيق معيار IFRS15 في قرارات المستثمرين)

ولاختبار هذه الفرضية تم استخدام الانحدار الخطي البسيط لمعرفة تأثير المتغير المستقل (تبني تطبيق معيار IFRS15) على المتغير التابع (قرارات المستثمرين).

جدول (5): نتائج الانحدار الخطي البسيط لتأثير (تبني تطبيق معيار IFRS15) على (قرارات المستثمرين)

المتغيرات	B	T	Sig.
الحد الثابت	2.831	21.204	.000
تبني تطبيق معيار IFRS 15 الايراد من العقود	.289	9.090	.000
قيمة اختبار (F)	82.623	القيمة الاحتمالية	0.000
معامل التحديد (R^2)	.221	معامل التحديد المعدل (R^2)	.218
Durbin-Watson		1.987	

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على نتائج برنامج (SPSS).

تبين النتائج الواردة في الجدول رقم (5) من خلال نتائج التحليل الإحصائي معنوية النموذج، حيث كانت قيمة (Sig.) (F-statistic) أقل من (0.05) وكانت (0.000) مما يدل على أن الانموذج صالح للاختبار ونتائجه قابلة للاعتماد، أما قيمة (Durbin-Watson) فقد بلغت (1.987) وهي أكبر من قيمة (R-squared) والتي بلغت (22%) وهذا بفسر عدم وجود ارتباط ذاتي وانحدار زائف، أما بالنسبة لقيمة (R-squared) فكانت (0.221) مما يعني أن القوة التفسيرية للمتغيرات المستقلة بالمتغير التابع هي (22%)، أما قيمة (Adjusted R-squared) فكانت (0.218) مما يعني أن المتغيرات المستقلة تؤثر بالمتغير التابع بنسبة (22%) المتبقي (78%) يعود إلى عوامل أخرى خارج النموذج فضلاً عن الأخطاء العشوائية الناتجة عن دقة اختبار العينة ودقة وحدات القياس وغيرها، ولذلك تبين نتائج التحليل الإحصائي أن قيمة (Sig.) للمتغير الوسيط تبني تطبيق معيار (IFRS15) الايراد من العقود أقل من (0.05) حيث بلغت (0.000)، مما يدل أن هناك أثر معنوي طردي لتبني تطبيق معيار (IFRS15) الايراد من العقود على قرارات المستثمرين.

واخيراً سيتم اختبار الفرضية الرئيسية التي تمثل اختبار الوساطة (تأثير تحسين متطلبات الإفصاح كمتغير وسيط على علاقة تطبيق معيار IFRS15 بقرارات المستثمرين): واختبار هذه الفرضية سيتم الاعتماد على تحليل الانحدار بوجود المتغير الوسيط إذ إن المتغير المستقل هو (تطبيق معيار IFRS15) والمتغير الوسيط (متطلبات الإفصاح) والمتغير المعتمد أو التابع هو (قرارات المستثمرين). من خلال الاعتماد على طريقة (Andrew F. Hayes Model 4(2022) لاختبار الفرضية السابقة إذ تعد من أحدث الطرائق لاختبار وتقدير الوساطة وكما يأتي:

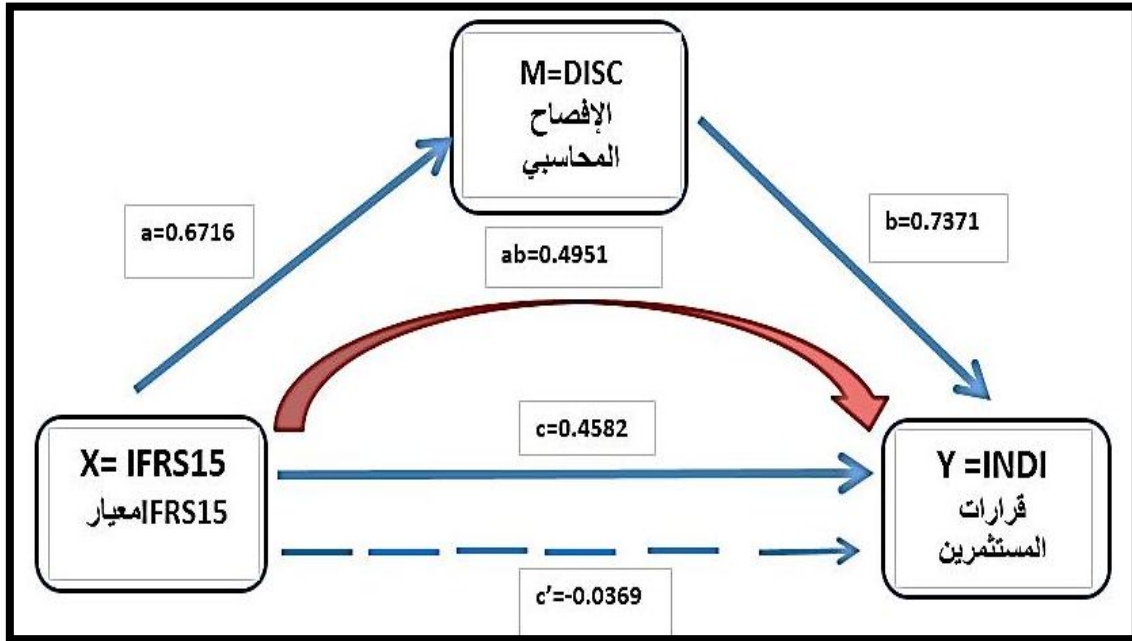
جدول (6): اختبار دور المتغير الوسيط في الأثر المباشر وغير المباشر للمتغيرات

نوع الاثر	اجمالي الاثر	Effect	se	T	P	LLCI	ULCI
a	0.6716	-----	-----	-----	----	-----	-----
b	0.7371	-----	-----	----	----	-----	-----
الكلي C	0.4582	0.2864	0.0325	8.8086	0.0000	0.2224	0.3503
المباشر 'C	-0.0369	0.0231	0.0347	-0.6648	0.5067	-0.0913	0.0452
غير مباشر ab	-----	0.4951	0.0440	----	----	0.4101	0.5796

الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات PROCESS Procedure for SPSS Version 4.0

من خلال الجدول رقم (6) نلاحظ أن قيمة الأثر للمتغير المستقل على المتغير التابع مع المتغير الوسيط غير معنوي $c' = -0.0369$ وأقرب منه إلى الصفر من أثر المتغير المستقل على المتغير التابع بدون المتغير المستقل $c = 0.4582$ لذلك يعتبر المتغير الوسيط يمتلك وساطة كلية، واختبار الأثر غير المباشر هل المتغير الوسيط يتوسط العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع واتجاه هذه العلاقة من ملاحظة قيم bootstrap confidence intervals الحد الأدنى (BootLLCI=0.4101) والحد الأعلى (BootULCI=0.5796) إن الصفر لا يتوسط هاتين

القيمتين إذ إن المتغير الوسيط (متطلبات الإفصاح) يتوسط العلاقة بين المتغير المستقل (تطبيق معيار IFRS15) والمتغير التابع (قرارات المستثمرين) وإن تأثيره ايجابي طردي بمقدار ($DISC = 0.4951$) بمستوى ثقة 95%، وفيما يأتي الشكل الآتي يوضح العلاقات بين المتغيرات والأثر المباشر وغير المباشر للمتغيرات وكالاتي:



النتائج:

إن الهدف الأساس من هذه الدراسة هو من أجل تحديد وبيان أثر تطبيق معيار IFRS15 على تحسين نطاق وطبيعة الإفصاح المحاسبي عن معلومات الإيراد وانعكاسه على قرارات المستثمرين في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، ولتحقيق هذا الهدف فقد حاول الباحث معالجة إشكالية وأسئلة البحث والاجابة عنها وقد تم تقسيم البحث على جانبين.

الاول تعلق بالإطار النظري، إذ تناول الباحث أهم المدارس والنظريات التي تناولت موضوع الدراسة مثل نظرية الوكالة ونظرية الإشارة وكذلك الدراسات السابقة التي لها علاقة بالبحث من أجل تطوير إطار وفرضيات البحث.

والثاني تعلق بالجانب التطبيقي من خلال استخدام عدد من الوسائل والأساليب الإحصائية من أجل اختبار فرضيات الدراسة.

ومن أهم النتائج النظرية:

1. إن تطبيق معيار IFRS15 في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية سوف يتيح خاصية التمثيل الصادق للمعلومات المحاسبية ومن ثم يمنح الثقة بالقوائم المالية لمستخدميها ويؤثر ايجاباً إلى اقبال المستثمرين للتداول بأسهمها.

2. إن تطبيق هذه المعايير سوف يؤدي إلى ترشيد قرارات الاستثمار للمستثمرين في أسهم تلك الشركات، إذ لم يتناول النظام المحاسبي العراقي الموحد عرض الإيرادات نهائياً، ولم يحدد أي معلومات حول الإفصاح عن الإيراد، ما عدى القاعدة المحاسبية العراقية رقم (6) بشأن الالتزام

بمتطلبات الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالبيانات المالية والسياسات المحاسبية، وهي غير كافية لتوفير معلومات تساعد المستثمرين في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية.

ومن أهم نتائج الجانب التطبيقي هي:

- أ. وجود أثر ذو دلالة معنوية لتبني تطبيق "معيار IFRS15 الايراد من العقود مع الزبائن" المتغير المستقل في تحسين "متطلبات الإفصاح المحاسبي" المتغير التابع، إذ تبين نتائج التحليل الإحصائي أن قيمة (Sig.) للمتغير المستقل "تبني تطبيق معيار IFRS 15 الايراد من العقود" أقل من (0.05).
- ب. وجود أثر ذو دلالة معنوية لمتطلبات الإفصاح المحاسبي للمتغير الوسيط وفقاً لمعيار 15 في قرارات المستثمرين المتغير التابع، إذ تبين نتائج التحليل الإحصائي أن قيمة (Sig.) للمتغير الوسيط متطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار (15) أقل من (0.05) حيث بلغت (0.000)، مما يدل أن هناك أثر معنوي طردي لمتطلبات الإفصاح المحاسبي وفقاً لمعيار (15) على قرارات المستثمرين.
- ج. وأخيراً تمثل النتيجة الثالثة إلى وجود أثر ذو دلالة معنوية لتبني "تطبيق معيار IFRS15 المتغير المستقل على "قرارات المستثمرين" المتغير التابع، إذ تبين نتائج التحليل الإحصائي أن قيمة (Sig.) للمتغير الوسيط تبني تطبيق معيار IFRS15 "الايراد من العقود مع الزبائن" أقل من (0.05) حيث بلغت (0.000)، مما يدل أن هناك أثر معنوي طردي لتبني تطبيق معيار IFRS15 "الايراد من العقود مع الزبائن" على قرارات المستثمرين.

التوصيات: بالاعتماد على الاستنتاجات التي تم التوصل إليها في فصلنا هذا يقترح الباحث مجموعة من التوصيات، والتي من المتوقع أنها سوف تسهم في ترشيد قرارات المستثمرين للاستثمار بأسهم الشركات المساهمة المختلطة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية نتيجة تطبيق معيار الإبلاغ المالي الدولي (15) الايراد من العقود مع الزبائن، والتوصيات كما يأتي:

1. ضرورة إلزام الشركات المساهمة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، بتطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRS)، عند اعداد القوائم المالية لغرض تقديم معلومات محاسبية مفيدة إلى مستخدمي تلك القوائم بصورة عموماً والمستثمرين خصوصاً.
2. ضرورة الاستعداد الكافي من قبل الشركات المساهمة والمدرجة في سوق العراق لأوراق المالية لتطبيق معيار التقرير المالي الدولي IFRS15، وتكثيف الجهود في تدريب ملاكها المختصة للتعرف على متطلبات تطبيق المعيار الجديد، ودراسة الآثار المترتبة بعد تطبيقه على قوائمها المالية، وتحديث أنظمة تكنولوجيا المعلومات الخاص بتلك الشركات.
3. ضرورة اجراء تكيف بين النظام المحاسبي الموحد ومتطلبات تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية IFRS لجميع القطاعات بصفة عامة وقطاع الاتصالات والمقاولات بصورة خاصة، عن طريق تعديل الدليل المحاسبي للنظام والقيود المحاسبية الخاصة واستحداث تبويبات تنسجم مع تلك المتطلبات في مجالات متعددة من بينها قضايا الاعتراف بالإيراد لينسجم مع متطلبات معيار IFRS15، وبالخصوص تعديل القاعدة المحاسبية العراقية رقم (6) "الإفصاح" وتكييفها وفق متطلبات الإفصاح بموجب معيار IFRS15 لما يقدمه هذا المعيار من أفصاحات كمية ونوعية كثيرة تتعلق بالعقود المنعقدة بين الوحدة والزبون، ومعلومات عن تفصيل الايرادات، ليتمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم طبيعة التدفقات النقدية الناشئة عن تلك العقود، مما ينعكس على جودة وأهمية القرار الاستثماري.

المصادر:

أولاً. المصادر العربية:

1. ضيف، وعلاء الدين توفيق إبراهيم، (2020)، أثر تطبيق معيار التقرير المالي الدولي 15، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، 4(2)، 78-134.

ثانياً. المصادر الأجنبية:

1. Al-Shatnawi, H. (2017). The Possibility of the Jordanian Industrial Corporations to Apply the IFRS No. 15. *Asian Journal of Finance & Accounting*, 9(1), 375-395
2. Domala, D. D., Tummuru, K. T. (2017) "Introduction to IFRS 15 and SAP Revenue Accounting and Reporting.
3. Aladwan, M. (2019). Fluctuations of stock price and revenue after the early adoption of IFRS 15, revenue from contracts with customers. *Italian Journal of Pure and Applied Mathematics*, 41, 691-707.
4. Aladwey, L., & Diab, A. (2023). The determinants and effects of the early adoption of IFRS 15: Evidence from a developing country. *Cogent Business & Management*, 10(1), 2167544.
5. Aladwey, L., & Diab, A. (2023). The determinants and effects of the early adoption of IFRS 15: Evidence from a developing country. *Cogent Business & Management*, 10(1), 2167544.
6. Aziz, N., & Mohammad, N. (2018). The Contemporary Issues on New Revenue Recognition Standard. *Italian Journal of Pure and Applied Mathematics*, 41, 987-543.
7. Belesis, N., Sorros, J., Karagiorgos, A., & Kousounadis, P. (2021). Cumulative effect of IFRS 15 and IFRS 16 on maritime company financial statements: a hypothetical case. *SN Business & Economics*, 1(3), 1-20.
8. Belsom, O., & Berhe, Y. T. (2021). The Implementation of IFRS 15 Across Europe A study on the effect of implementing IFRS 15 on value relevance in 10 European Countries.
9. Bertilsson, A., Dagfalk, S., & Juhlin, E. (2021). IFRS 15 och dess påverkan på Earnings Management: En studie av företag noterade på Stockholmsbörsen.
10. Boujelben, S., & Kobbi-Fakhfakh, S. (2020). Compliance with IFRS 15 mandatory disclosures: an exploratory study in telecom and construction sectors. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18(4), 707-728.
11. Bragg, S. M. (2007). *Wiley revenue recognition: Rules and scenarios*. John Wiley & Sons.
12. Budaraj, I. A., & Sarea, A. M. (2015). The level of compliance with international accounting standard IAS 18 by listed firms in Bahrain. *Journal of Investment and Management*, 4(5), 216-227.
13. Coetsee, D., Mohammadali-Haji, A., & van Wyk, M. (2022). Revenue recognition practices in South Africa: An analysis of the decision usefulness of IFRS 15 disclosures. *South African Journal of Accounting Research*, 36(1), 22-44.
14. Cristina-Aurora, B. B. (2017). New approaches on revenue recognition and measurement. *Management Strategies Journal*, 26(4), 375-382.

15. Dang, T., Phan, T., Tran, V., Tran, T., & Pham, T. (2019). The impact of accounting disclosures on individual investors' decision making in Vietnam Stock Market. *Management Science Letters*, 9(13), 2391-2402.
16. Davern, M., Gyles, N., Potter, B., & Yang, V. (2019). Implementing AASB 15 revenue from contracts with customers: the preparer perspective. *Accounting Research Journal*, 32(1), 50-67.
17. Haggemüller, S. (2019). Revenue recognition under IFRS 15: A critical evaluation of predefined purposes and implications for improvement (Doctoral dissertation, University of Gloucestershire).
18. Hameed, A. M., Al-taie, B. F. K., & Al-Mashhadani, B. N. A. (2019). The Impact of IFRS 15 on Earnings Quality in businesses such as hotels: critical evidence from the Iraqi environment. *African Journal of Hospitality, Tourism and Leisure*, 8(4), 1-11.
19. Harms, S. G., Clermont, M., & Ahn, H. (2023). Relevante Controllinginformationen für IFRS 15. *Controlling & Management Review*, 67(1), 54-57.
20. Hlel, K., Kahloul, I., & Bouzgarrou, H. (2020). IFRS adoption, corporate governance and management earnings forecasts. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18(2), 325-342.
21. Hoti, A., & Krasniqi, L. (2022). Impact of international financial reporting standards adoption on the perception of investors to invest in small-to-medium enterprise adopting transparency in disclosure policies. *International Journal of System Assurance Engineering and Management*, 13(Suppl 1), 506-515.
22. Jonick, C., & Benson, D. (2018). The New Accounting Standard for Revenue Recognition: Do Implementation Issues Differ for Fortune 500 Companies?. *Journal of Corporate Accounting & Finance*, 29(2), 22.
23. Kasztelnik, K. (2015). The value relevance of revenue recognition under International Financial Reporting Standards. *Accounting and Finance Research*, 4(3), 88-98.
24. Kieso, D., Weygandt, J., Warfield, T.D., (2019) "Intermediate Accounting", 17 Ed., John Wiley and Sons.
25. Kieso, D., Weygandt, J., Warfield, T.D., (2016) "Intermediate Accounting IFRS", 16 Ed., John Wiley & Sons.
26. Knorová, K. (2016). Do Czech companies disclose revenue in accordance with IFRS requirements?. *European Financial and Accounting Journal*, 11(3), 69-84.
27. KPMG. (2019). "First impressions: Revenue from contracts with customers.
28. KPMG. (2020). "First impressions: Revenue from contracts with customers.
29. Kuo, C. S., Yu, J. J., & Chang, F. C. (2022). Revenue recognition and channel stuffing in the Taiwanese semiconductor industry. *International Journal of Disclosure and Governance*, 1-10.
30. Lavi, M. R. (2016). The impact of IFRS on industry. John Wiley & Sons.
31. Marco, T., Carlo, R., Giorgia, M., Niccol, P., & Marco, P. (2019). Does the IFRS 15 impact earnings management? Initial evidence from Italian listed companies. *African Journal of Business Management*, 13(7), 226-238.

32. Mattei, G., & Paoloni, N. (2019). Understanding the potential impact of IFRS 15 on the telecommunication listed companies, by the disclosures' study. *International Journal of Business and Management*, 14(1), 169-179.
33. McCarthy, M. (2014). Financial statement preparers' revenue decisions: Accuracy in applying rules-based standards and the IASB-FASB revenue recognition model. Nova Southeastern University.
34. McCarthy, M., & McCarthy, R. (2014). Financial statement preparers' revenue decisions: Accuracy in applying rules-based standards and the IASB-FASB revenue recognition model. *Journal of Accounting and Finance*, 14(6), 21.
35. MNP.(2017)."IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers".
36. Napier, C. J., & Stadler, C. (2020). The real effects of a new accounting standard: the case of IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. *Accounting and Business Research*, 50(5), 474-503.
37. Oyedokun, P., & Emmanuel, G. (2016). Revenue recognition paradox: a review of IAS 18 and IFRS 15. Available at SSRN 2912250.
38. Ozcelik, Hakan & Bayrakcioğlu, Süleyman. (2021). TFRS 15 - Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardının Finansal Raporlamaya Etkisi: BİST 100 Üzerine Bir Araştırma. *International Journal of Business, Economics and Management*. 5. 606-623. 10.29228/ijbemp.52625.
39. PWC.(2014)."Revenue from contracts with customers".
40. Salah, W. (2020). The international financial reporting standards and firm performance: A systematic review. *Applied Finance and Accounting*, 6(2), 1-10..
41. Samaha, K., & Khelif, H. (2016). Adoption of and compliance with IFRS in developing countries: A synthesis of theories and directions for future research. *Journal of Accounting in Emerging Economies*.
42. Saptono, P. B., & Khozen, I. (2021). Tax Administration Issues on Revenue Recognition after IFRS 15 Adoption in Indonesia. *Jurnal Borneo Administrator*, 17(2), 169-182.
43. Sun, N., Salama, A., Hussainey, K., & Habbash, M. (2010). Corporate environmental disclosure, corporate governance and earnings management. *Managerial auditing journal*.
44. Svensson, M., & Hagos, A. (2021). How does IFRS 15 influence Swedish auditors and financial analysts' understanding of companies' revenue transactions?.
45. Tong, T. L. (2014). A review of IFRS 15 Revenue from contracts with customers. Çevrimiçi) [http://www. masb. org/my/images/2014-09-15% 20Review% 20of%-20IFRS, 20](http://www.masb.org/my/images/2014-09-15%20Review%20of%-20IFRS,20).
46. Tutino, M., Regoliosi, C., Mattei, G., Paoloni, N., & Pompili, M. (2019). Does the IFRS 15 impact earnings management? Initial evidence from Italian listed companies. *African Journal of Business Management*, 13(7), 226-238.
47. Wachtmeister, E., & Strömmland, M. (2016). Why do preparers participate in the development of the accounting standard IFRS 15?.
48. Zhou, S. (2021, March). Current Income Recognition Principle Analysis of IFRS 15, ASC 606 and CAS 14. In 6th International Conference on Financial Innovation and Economic Development (ICFIED 2021) (pp. 38-44). Atlantis Press.

49. Zogning, F. (2017). Agency theory: A critical review. *European journal of business and management*, 9(2), 1-8.
50. Haddad, M. F., & Dammak, S. (2023). Investor Behavior and Decisions under the Adoption of IFRS 15: Evidence from Iraq. *Migration Letters*, 20(S6), 125-142.
51. Haddad, M. F., & Dammak, S. (2023). Investor Behavior and Decisions under the Adoption of IFRS 15: Evidence from Iraq. *Migration Letters*, 20(S6), 125-142.
52. Al-Aqbi, A. 2020.(2020)Economic implications of the Iraq Stock Exchange
53. standard study, *Psychology and Education*, 57(8).