



جودة التقارير المالية وممارسات إدارة الأرباح

أ.د. قيصر علي عبيد

الباحثة رضاء عبد الخضر حمود

جامعة الكوفة / كلية الإدارة والاقتصاد

DOI: [https://doi.org/10.36322/jksc.176\(D\).19771](https://doi.org/10.36322/jksc.176(D).19771)

المخلص:

يهدف البحث الى بيان جودة التقارير المالية وممارسات ادارة الارباح في شركات قطاع الاستثمار ، وتم قياس جودة التقارير المالية بالاعتماد على بيانات التقارير المالية السنوية لعينة من الشركات العراقية المدرجة في سوق العراق للاوراق المالية للسنوات من 2011_2020 شملت اربعة شركات في (قطاع الاستثمار) ، من خلال استخدام نموذج جونز المعدل 2005 يتيح للباحثة من خلاله قياس (جودة التقارير المالية) اذ يتم ملاحظة التقارير السنوية لكل شركة على حدة باستخدام معادلة جونز المعدل 2005 ، وقد توصلت الباحثة الى عدة نتائج كان من ابرزها ،تسهم جودة التقارير المالية في تحسين كفاءة الاستثمار من خلال تخفيض عدم تماثل المعلومات ومخاطر الاستثمار ، حيث أن جودة التقارير المالية اداة اكتشاف ممارسات ادارة الارباح ، وبالتالي تحديد الشركات التي تقوم بذلك والرقابة عليها ، مما يساهم في توجيه المستثمرين للاستثمار في الشركات الاكثر كفاءة وفاعلية وتحقق مكاسب ، بما يساهم في حماية اصحاب المصالح في الممارسات الانتهازية الادارة الارباح ومن ثم تحسين قرارات الاستثمار والكفاءة في تخصيص الموارد بين الشركات وزيادة كفاءة سوق المال ، وتقليل الانهيارات المالية ، وقد اوصت الباحثة ضرورة نشر الوعي بين شركات قطاع الاستثمار بمفهوم ادارة الارباح والوسائل التي من الممكن ان تستخدمها الشركات لإدارة أرباحها لضمان تحسين جودة التقارير المالية .





الكلمات المفتاحية : جودة التقارير المالية ، ممارسات ادارة الارباح ، قطاع الاستثمار .

Quality of financial reports and earnings management practices

Prof. Dr. Caesar Ali Obaid

Researcher Reda Abdel Khader Hammoud

University of Kufa / College of Administration and Economics

Abstract

The research aims to demonstrate the quality of financial reports and earnings management practices in the investment sector companies, and the quality of financial reports was measured based on the data of the annual financial reports for a sample of Iraqi companies listed in the Iraq Stock Exchange for the years 2011_2020, including four companies in the (investment sector), through The use of the modified Jones model 2005 allows the researcher to measure (the quality of financial reports) as the annual reports of each company are observed separately using the modified Jones equation 2005, and the researcher reached several results, the most prominent of which is the quality of financial reports contributes to improving investment efficiency Reducing information asymmetry and investment risks, as the quality of financial reports is a tool for discovering profit management practices, and thus identifying and controlling companies that





do so, which contributes to directing investors to invest in the most efficient and effective companies that achieve gains, thus contributing to the protection of stakeholders in opportunistic practices Earnings management and thus improve investment decisions and efficiency in allocating resources between companies and increase k The efficiency of the money market, and the reduction of financial collapses. The researcher recommended the need to spread awareness among investment sector companies of the concept of profit management and the means that companies can use to manage their profits to ensure improving the quality of financial reports.

Keywords: quality of financial reports, earnings management practices, investment sector.

المقدمة:

ان التقارير المالية هي إحدى أهم آليات الهيكل الرقابي كوسيلة لتوصيل المعلومات لمستخدمي التقارير المالية ، إلا أنه نتيجة لظهور حالات الغش والتضليل في العديد من الشركات ، واتباع الإدارة لأساليب احتيالية لخلق انطباع عن الاداء يخالف الواقع الاقتصادي للشركة ، فانه قد ينتج عن ذلك ضعف ثقة الجهات المستفيدة من تلك التقارير وانهيار الشركات ، مما أدى الى زيادة الاهتمام بدراسة جودة التقارير المالية لأهمية ما تضمنته من معلومات ، حيث ان جودة التقارير المالية تمثل اداة لإكتشاف ممارسات ادارة الارباح ، ومن ثم تحديد الشركات التي تقوم بذلك والرقابة عليها ، مما يساهم في توجيهه





المستثمرين للاستثمار في الشركات الاكثر كفاءة وفاعلية وتحقق مكاسب ، بما يساهم في حماية الجهات المستفيدة من الممارسات الانتهازية التي تمارسها الشركات في ادارة الارباح ، ومن ثم تحسين قرارات الاستثمار والكفاءة في تخصيص الموارد بين الشركات ، وزيادة كفاءة سوق المال ، وتقليل الانهيارات المالية وخسائر الشركات ، وهذا يدعم اهمية دراسة اثر متغير الجودة على قيمة الشركة .

المبحث الاول

منهجية البحث

● مشكلة البحث

عندما تحاول ادارة الشركة للتلاعب بشكل غير واقعي بالارباح من اجل تحقيق تصوراً مسبقاً عن الارباح المتوقعة ، لذا تتمحور مشكلة البحث من خلال التساؤل الاتي،
هل ممارسات ادارة الارباح اثر في جودة التقارير المالية ؟

اهمية البحث

تكمن اهمية البحث في دور ممارسات ادارة الارباح في جودة التقارير المالية حيث ان جودة التقارير المالية تؤثر ايجاباً على ثقة المستخدمين لها ، وهذا سيؤدي الى زيادة اعتمادهم على ما تحتويه التقارير المالية في اتخاذ قراراتهم الرشيدة المتعلقة بالشركة ، حيث ان التقارير المالية دور اساس في توصيل ونقل المعلومات المحاسبية الى الاطراف المستفيدة او المستخدمين بطريقه صحيحة في الوقت المناسب .





• اهداف البحث

يسعى البحث الى تحقيق عدة اهداف منها :

1. تسليط الضوء على الجانب مفاهيمي لجودة التقارير المالية .
2. والتعريف بممارسات ادارة الارباح وعلاقتها بجودة التقارير المالية .

* فرضيات البحث

في ضوء المشكلة وتحقيقا لاهداف البحث فقد تم صياغة الفرضية الرئيسية الاتية :
لا توجد علاقة ذات دلالة احصائية الممارسات ادارة الارباح وجودة التقارير المالية ؟

• حدود البحث

اولا : الحدود المكانية : حددت بقطاع الاستثمار المدرجة اسهم شركاتهم في سوق العراق للاوراق المالية.
ثانيا : الحدود الزمانية : تمثلت الحدود الزمانية للبحث بالمدة من (2011_2020) ، كونها مثلت احدث سلسلة زمنية تم الحصول على بياناتها .

المبحث الثاني

جودة التقارير المالية وممارسات ادارة الارباح

اولا : مفهوم جودة التقارير المالية

ان جودة التقارير المالية هي جودة المعلومات المالية التي تقوم الشركة بالإفصاح عنها والتي تمكن أصحاب المصلحة الخارجيين من فهم وأنشاء صورة واضحة للوضع المالي للشركة بسهولة (Edlund , 2012 : 3). بينما يشير كل من (Achim&chis) الى انها " تمثل مدى إمكانية التقارير المالية بعكس الحالة الاقتصادية للشركة اثناء فترة القياس (Achim & chis, 2014:93) يذكر





(مدني) ان الجودة بشكل عام هي ميزه تنافسية للشركة التي تطبقها" هي عمل الشيء الصحيح بالطريقة الصحيحة ، طبقا لمجموعة من المعايير ، كما عرفت جودة التقارير المالية : بانها مدى تقديم التقارير المالية لمعلومات حقيقية وعادلة حول الأداء الاقتصادي للشركة والوضع المالي بها . كما ان مفهوم الجودة في المعلومات المحاسبية يعني ما تتمتع به البيانات من مصداقية ، وما تحققه من منفعة لأصحاب المصالح ، وخلوها من التحريفات ، والاطعاء الجوهرية (مدني، 2020:74) .

ثانيا : اهمية جودة التقارير المالية

هناك العديد من المزايا والآثار الإيجابية لجودة التقارير المالية وهي كالتالي : (ابو العلا، 2018:275) اولاً . تخفيض عدم تماثل المعلومات بين إدارة الشركة والمستثمرين . وزيادة كفاءة الاستثمار ومن ثم زيادة قدرة وثقة المستثمرين على مراقبة أنشطة إدارة الشركة ، مما يؤدي الى خفض الآثار السلبية نتيجة الخسائر المالية التي تتعرض لها الشركات .

ثانياً . تخفيض الاثر السلبي للقيود التمويلية على الاستثمار كلما زادت جودة التقارير المالية من خلال تخفيض عدم تماثل المعلومات ، مما يدل الى اهمية جودة التقارير المالية في زيادة استثمارات الشركة وتخفيض تكلفة التمويل .

ثالثاً . جودة التقارير المالية لها تأثير إيجابي على اداء الشركة .

رابعا . زيادة جودة التقارير المالية يخفض من تكاليف رأس المال والديون ، ويقلل من اعادة تصوير واصدار القوائم المالية .

خامسا . حيث تساعد جودة التقارير المالية على تخفيض تكلفة راس المال من خلال طريقتين على النحو التالي. (عبد الله ، 2016:118) .





أ. تخفيض عدم تماثل المعلومات المحاسبية بين صغار وكبار المستثمرين ، مما يقود الى تخفيض مخاطر السيولة وزيادة تمويل الاستثمار طويل الأجل ، التي تتسم بانخفاض السيولة بدون مطالبة المستثمرين بالاستغناء عن اموالهم على المدى الطويل .

ب. تخفيض عدم تماثل المعلومات المحاسبية بين المديرين والمستثمرين ينتج عنه تخفيض تقاطع المصالح (تكاليف الوكالة) على اساس ان البيانات المحاسبية التي تتسم بالقابلية التحقق والموضوعية تسهل من فاعلية ممارسة المساهمين لحقوقهم ورقابتهم للمديرين .

سادسا . ويذكر ايضا (عبد الله) ان جودة التقارير المالية تؤثر ايجابا على ثقة المستخدمين لها ، وهذا سيؤدي الى زيادة اعتمادهم على ما تحتويه التقارير المالية في اتخاذ قراراتهم الرشيدة المتعلقة بالشركة ، حيث ان التقارير المالية دور اساس في توصيل ونقل المعلومات المحاسبية الى الاطراف المستفيدة او المستخدمين بطريقه صحيحة في الوقت المناسب

ثالثا : جودة التقارير المالية وممارسات ادارة الارباح .

تؤدي ممارسات ادارة الارباح الى اظهار نتائج غير حقيقية وتضليل مستخدمي المعلومات المحاسبية ، مما يؤثر على مصداقية القوائم المالية المعلن عنها كما يلي (صورية ، 2017:19).

1. تأثير إدارة الارباح على الميزانية: تضلل ادارة الشركة في الميزانية التي تقوم بإعدادها من خلال عدة عناصر اهمها :

ا. الديون المدينة المتأخرة عدم الكشف عنها ، وذلك التخفيض الديون المشكوك فيها .

ب. اثبات اصول محتملة قبل تحقيقها ، مثل إثبات الإيرادات المتوقع تحصيلها .





- ج . الاصول غير الملموسة المبالغة في تقييمها ، إجراء تغييرات غير مبررة في طرق الاطفاء المتبعة في تخفيض الأصول غير الملموسة ، العلامات التجارية .
- د . التلاعب في تصنيف بعض عناصر الاصول غير الملموسة ، الى جانب تحويل طريقة الإهلاك من طريقة القسط المتناقص الى طريقة الإهلاك أو العكس .
- و . التلاعب في أسعار تقييم المخزونات بصفة عامة ، الى جانب اضافة مواد اولية متقدمة أو تالفة او اضافة بضاعة الى كشوف الجرد.
- و . إضافة إيرادات محققة من سنوات سابقة إلى صافي ربح العام الجاري بدل من معالجته ضمن الارباح المحتجزة كما يجب ، باعتباره بند من بنود سنوات سابقة .
- م . الاخفاء تكلفة مبنى جديد من الظهور ضمن بنود الميزانية باستخدام تكلفة ايجار مبنى ، حيث يتم إبرام عقد ايجار طويل الأجل يتم بموجبه دفع مصاريف ايجار سنوية ، وبالتالي التخلص من المبلغ الضخم المتعلق بالمبنى الجديد .
2. تأثير إدارة الارباح في جدول التغيرات في حقوق الملكية: ان عناصر بنود جدول التغيرات في حقوق الملكية تتعرض للممارسات ادارة الارباح من خلال زيادة او تخفيض راس المال المكتسب والتي تمارس على اعادة تقييم الخسائر السابقة أو حجم الاخطاء السابقة ، وكذلك الامر بالنسبة الراس المدفوع من خلال اجراء تغييرات وهمية زيادة او تخفيض في راس المال المدفوع .
3. تأثير إدارة الارباح على جدول حسابات النتائج: يتم التلاعب في مبلغ صافي الدخل من خلال النقاط التالية :





أ. قبل الحصول على الإيرادات تسجيلها كإيراد المبيعات قبل التزام الزبون بدفع ثمنها .
ب. المصاريف الجارية تنقل الى فترات محاسبية سابقة أو قادمة .
ج. الإيرادات الحالية تنقل الى فترات زمنية محاسبية لاحقة بهدف تخفيض الأرباح ونقلها الى فترات تكون الشركة بحاجة الى الأرباح .
د. نقل المصاريف المستقبلية الى الفترة المحاسبية الحالية و زيادة الدخل من خلال العائد لمرة واحدة ، وهو يشمل زيادة الأرباح من خلال بيع أصل مقيم اقل من الحقيقة ، وكذلك اعتبار عائد الاستثمار جزء من الإيرادات ، اضافة الى تسجيل عائد الاستثمار باعتباره دخل تشغيل .
4. تأثير إدارة الأرباح على جدول سيولة الخزينة : يتم التلاعب في هذا الجدول من خلال عدة عناصر أهمها :
أ. اعتبار النفقات التمويلية على انها تشغيلية والعكس ، وعلى الرغم من ان هذا الاجراء لا يؤثر على النتائج إلا انها تغيير الحقائق أو الاحداث .
ب. الاسهم الخاصة بالشركة عدم تصنيفها على انها اسهم تجارية ، وتصنيفها كاستثمارات جارية او غير جارية بناء على فترة الاحتفاظ بها .
ج. اجراء تغييرات في التدفقات النقدية التشغيلية ، مثل تخفيض إيرادات بيع الاستثمارات وبعض حقوق الملكية او بعض المععدات من الدخل الصافي اثناء حساب التدفقات النقدية التشغيلية ، مما يخفض تأثير الضريبة عن التدفقات النقدية التشغيلية .
الجانب التطبيقي
قياس جودة التقارير لمالية وممارسات ادارة الأرباح





- مجتمع وعينة البحث
- تمثل مجتمع البحث في شركات الاستثمار المدرجة في سوق العراق للاوراق المالية اذ تم اختيار اربعة شركات تمثلت بقطاع الاستثمار
- بسبب توفر بيانات مالية كافية منشورة في موقع السوق خلال المدة من سنة 2011_ 2020 .
- نموذج قياس جودة التقارير المالية وممارسات ادارة الارباح
- تم الاعتماد على نموذج جونز المعدل 2005 وفق المعادلة الرياضية الاتية :-

$$TA_{i,t} = IBEL_{i,t} - OCF$$

$$TA_{i,t}/A - \beta_0 + \beta_1 (1/A) + \beta_2 (\Delta REV_{i,t} - \Delta AR_{i,t} / A_{i,t-1}) + \beta_3 (PPE_{i,t} / A_{i,t-1}) + \beta_4 (ROA_{i,t} / A_{i,t-1}) + \epsilon_{i,t}$$

حيث أن:

$TA_{i,t}$ = المستحقات الكلية للشركة j ، في السنة t .

A = مجموع الاصول في نهاية السنة.

$\Delta REV_{i,t}$ = التغير في إيرادات الشركة j ، بين العامين t و $t-1$.

$\Delta AR_{i,t}$ = التغير في حسابات المدينين للشركة j ، بين العامين t و $t-1$.

$PPE_{i,t}$ = حجم العقارات والتجهيزات والممتلكات للشركة j ، في السنة t = $ROA_{i,t}$ العائد على الأصول

للشركة j ، في السنة t .

• قياس جودة التقارير المالية

• قطاع الاستثمار





جدول (1) قياس جودة التقارير المالية لشركة الونام للاستثمار المالي

السنة	(1/At)	(Δ Revt- Δ Art)/At-1	(PPEt/At-1)	(ROAt/At-1)	المستحقات غير الاختيارية	المستحقات الاختيارية	مطلق المستحقات الاختيارية	متوسط المستحقات الاختيارية	النتيجة	الجودة
2011	0.000000 0004233	0.0952	0.0050	0.000000 0000440	0.060	-0.0002	0.00018	0.00029	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2012	0.000000 0004159	-0.0840	0.0028	0.000000 0000088	0.022	0.0026	0.00255	0.00237	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2013	0.000000 0004193	0.0550	0.0017	0.000000 0000209	0.035	-0.0003	0.00034	0.00077	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2014	0.000000 0004073	-0.0195	0.0008	0.000000 0000117	-0.118	-0.0298	0.02977	0.00818	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2015	0.000000 0004007	-0.0494	0.0008	0.000000 0000090	0.935	-0.8950	0.89501	0.23794	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2016	0.000000 0004010	0.0512	0.0049	- 0.000000 0000008	-0.056	0.0022	0.00218	0.00244	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2017	0.000000 0003954	0.0017	0.0019	0.000000 0000014	0.026	-0.0258	0.02578	0.02156	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2018	0.000000 0003803	0.0036	0.0004	0.000000 0000133	0.028	0.0025	0.00252	0.00131	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2019	0.000000 0003726	0.0026	0.0008	0.000000 0000120	0.019	0.0155	0.01552	0.32738	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2020	0.000000 0003567	-0.0557	0.0007	0.000000 0000155	0.096	-0.0006	0.00057	0.00040	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة

يلاحظ من الجدول اعلاه ان شركة الونام كانت تقاريرها المالية منخفضة خلال السنوات (2012، 2014، 2015، 2017، 2018، 2019، 2020) اي بواقع 7 مشاهدات من اصل 10 اي بنسبة 70% بينما كانت تقاريرها المالية ذات جودة مرتفعة في السنوات (2011، 2016، 2013) اي بواقع 3 مشاهدات من اصل 10 اي بنسبة 30%.





جدول (2) قياس جودة التقارير المالية لشركة بين النهريين للاستثمار المالي										
السنة	(1/At)	(▲Rev- ▲Art)/At-1	(PPEt/A t-1)	(ROAt/At-1)	المستحقات غير الاختيارية	المستحقات الاختيارية	مطلق المستحقات الاختيارية	متوسط المستحقات الاختيارية	النتيجة	الجودة
2011	0.000000000	0.0684	0.0002	0.000000000	-	-	0.000	0.000	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2012	0.000000000	-0.3102	0.0002	0.000000000	0.018	0.000	0.000	0.003	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2013	0.000000000	0.0245	0.0002	0.000000000	0.047	0.000	0.000	0.000	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2014	0.000000000	-0.0012	0.0001	0.000000000	0.072	0.000	0.000	0.000	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2015	0.000000000	0.0038	0.0012	0.000000000	0.044	0.000	0.000	0.000	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2016	0.000000000	-0.0018	0.0009	0.000000000	0.037	0.000	0.000	0.002	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2017	0.000000000	-0.0035	0.0006	0.000000000	0.030	0.000	0.000	0.021	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2018	0.000000000	0.0006	0.0003	0.000000000	0.091	0.000	0.000	0.001	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة





جودة منخ فضة	ممارسة لادارة الارباح	0.327 38	0.808 15	0.80 82	- 0.83	- 0.000000000 0957	0.0393	-0.0107	0.000000000 9751	20 19
جودة مرتفع ة	غير ممارسة لادارة الارباح	0.000 40	0.000 09	- 0.00	0.04 0	- 0.000000000 0240	0.0429	-0.0005	0.000000001 0254	20 20

يلاحظ من الجدول اعلاه ان شركة بين النهرين كانت تقاريرها المالية منخفضة في السنوات (2012، 2013، 2019) اي بواقع 3 مشاهدات من اصل 10 اي بنسبة 30% بينما كانت تقاريرها المالية ذات جودة مرتفعة في السنوات (2011، 2014، 2018، 2020، 2015، 2016، 2017) اي بواقع 7 مشاهدات من اصل 10 اي بنسبة 70% .





جدول (3) قياس جودة التقارير المالية لشركة الزوراء للاستثمار المالي

الدرجة	النتيجة	متوسط المستحقات الاختيارية	مطلق المستحقات الاختيارية	المستحقات الاختيارية	المستحقات غير الاختيارية	(ROAt/At-1)	(PPEt/A t-1)	(▲Rev- ▲Art)/At-1	(1/At)	الدرجة
جودة	ممارسة لإدارة	0.000	0.000	-	0.04	0.000000000	0.0034	0.0766	0.000000000	20
منح	الأرباح	29	72	0.00	6	0550			07255	11
فضة				07						
جودة	غير ممارسة لإدارة	0.002	0.002	-	0.00	0.000000000	0.0033	-0.0585	0.000000000	20
مرتفع	الأرباح	37	30	0.00	3	0041			07195	12
ة				23						
جودة	ممارسة لإدارة	0.000	0.000	-	0.03	0.000000000	0.0041	0.0174	0.000000000	20
منح	الأرباح	77	95	0.00	4	0165			07153	13
فضة				10						
جودة	ممارسة لإدارة	0.008	0.001	0.00	0.03	0.000000000	0.0042	0.0176	0.000000000	20
مرتفع	الأرباح	18	56	16	9	0291			06978	14
ة										
جودة	ممارسة لإدارة	0.237	0.017	-	-	-	0.0008	-0.0753	0.000000000	20
مرتفع	الأرباح	94	16	0.01	0.11	0.000000000			07465	15
ة				72	0	0370				
جودة	ممارسة لإدارة	0.002	0.002	0.00	0.00	-	0.0000	-0.0187	0.000000000	20
مرتفع	الأرباح	44	72	27	0	0.000000000			07888	16
ة						0297				
جودة	غير ممارسة لإدارة	0.021	0.014	-	-	-	0.0000	-0.0002	0.000000000	20
مرتفع	الأرباح	56	23	0.01	0.01	0.000000000			08110	17
ة				42	0	0229				
جودة	غير ممارسة لإدارة	0.001	0.000	0.00	-	-	0.0000	0.0053	0.000000000	20
مرتفع	الأرباح	31	20	02	0.01	0.000000000			08306	18
ة					9	0209				





جودة مرتفعة	ممارسة لادارة الارباح	0.327 38	0.225 29	0.22 53	- 0.26	- 0.000000000 0289	0.0110	-0.0147	0.00000000 08724	20 19
جودة مرتفعة	غير ممارسة لادارة الارباح	0.000 40	0.000 33	- 0.00	- 0.05	- 0.000000000 0441	0.0052	-0.0111	0.00000000 09184	20 20

يلاحظ من الجدول اعلاه ان شركة الزوراء كانت تقاريرها المالية ذات جودة منخفضة في السنوات (2011 ، 2013) اي بواقع 2 مشاهدة من اصل 10 اي بنسبة 20% بينما كانت تقاريرها المالية ذات جودة مرتفعة في السنوات (2012،2014،2015،2016،2017،2018،2019،2020) اي بواقع 8 مشاهدات من اصل 10 اي بنسبة 80%.





جدول (4) قياس جودة التقارير المالية لشركة الامين للاستثمار المالي

السنة	(1/At)	(▲Rev-▲Art)/At-1	(PPEt/At-1)	(ROAt/At-1)	المستحقات غير الاختيارية	المستحقات الاختيارية	مطلق المستحقات الاختيارية	متوسط المستحقات الاختيارية	النتيجة	الجودة
2011	0.0000000 011890	-0.0008	0.0003	- 0.000000 0000201	0.027	0.0001	0.00012	0.00029	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2012	0.0000000 012105	0.0156	0.0004	- 0.000000 0001025	-0.097	-0.0011	0.00105	0.00237	غير ممارسة لادارة الارباح	جودة مرتفعة
2013	0.0000000 011902	0.0167	0.0054	- 0.000000 0000163	-0.028	0.0009	0.00085	0.00077	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2014	0.0000000 006523	0.0264	0.0060	- 0.000000 0000956	-0.369	-0.0013	0.00132	0.00818	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2015	0.0000000 009275	0.0031	0.0033	- 0.000000 0000845	0.320	-0.0394	0.03939	0.23794	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2016	0.0000000 007668	-0.0122	0.0033	- 0.000000 0000632	-0.341	-0.0026	0.00261	0.00244	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2017	0.0000000 007991	0.0166	0.0020	- 0.000000 0000189	0.262	-0.0286	0.02857	0.02156	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة
2018	0.0000000 008452	-0.0082	0.0007	- 0.000000 0001016	0.134	0.0017	0.00170	0.00131	ممارسة لادارة الارباح	جودة منخفضة





جودة منخفضة	ممارسة لادارة الارباح	0.32738	0.26056	0.2606	-0.179	- 0.000000 0000136	0.0127	0.0135	0.000000 008837	2019
جودة منخفضة	ممارسة لادارة الارباح	0.00040	0.00062	0.0006	-0.132	- 0.000000 0000153	0.0133	0.0041	0.000000 007966	2020

يلاحظ في الجدول اعلاه ان شركة الامين الاستثمار المالي كانت تقاريرها المالية ذات جودة منخفضة في السنوات (2013، 2014،
2015، 2016، 2017، 2018، 2019، 2020) اي بواقع 8 مشاهدات من اصل 10 اي بنسبة 80% بينما كانت تقاريرها المالية ذات جودة مرتفعة في السنوات (2011، 2012) اي بواقع 2 مشاهدة من اصل 10 اي بنسبة 20%.





الاستنتاجات والتوصيات

الاستنتاجات :

تسهم جودة التقارير المالية في تحسين كفاءة الاستثمار من خلال تخفيض عدم تماثل المعلومات ومخاطر الاستثمار ، حيث أن جودة التقارير المالية اداة اكتشاف ممارسات ادارة الارباح ، وبالتالي تحديد الشركات التي تقوم بذلك والرقابة عليها ، مما يساهم في توجيهه المستثمرين للاستثمار في الشركات الاكثر كفاءة وفاعلية وتحقق مكاسب ، بما يساهم في حماية اصحاب المصالح في الممارسات الانتهازية الادارة الارباح ومن ثم تحسين قرارات الاستثمار والكفاءة في تخصيص الموارد بين الشركات وزيادة كفاءة سوق المال ، وتقليل الانهيارات المالية ، وهذا يدعم اهمية دراسة اثر متغير الجودة على قيمة الشركة .

التوصيات :

ضرورة العمل على زيادة الوعي وادراك ادارات الشركات المدرجة في سوق العراق للاوراق المالية الى اهمية الابتعاد عن التلاعب وممارسات ادارة الارباح في البيانات المالية للشركة وادراك حجم خطورة هذه الممارسات واثارها على القيمة السوقية لاسعار الاسهم في السوق والذي سينعكس بشكل كبير على مستوى اقيامها السوقية في المستقبل





المصادر العربية

1. عبد الله ، انتصار حسين علي (2016) لجان المراجعة في ظل حوكمة الشركات واثرها على جودة التقارير المالية ، اطروحة دكتورا ، جامعة الربط الوطني كلية الدراسات العليا والبحث العلمي.
 2. مدني ، هادية بشير خلف الله مدني ، (2020) . " دور المراجعة المستمرة في تحقيق جودة التقارير المالية المنشورة الكترونياً _ دراسة حالة على عينة من مكاتب المراجعة " . جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ، رسالة ماجستير .
 3. ابو العلا، محمد عبد العزيز محمد ،(2018) " أثر درجة التخصص الصناعي لمراجع الحسابات على جودة التقارير المالية بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية " مجلة المحاسبة والمراجعة ، العدد 2.
 4. صورية ، زاوي ، (2017) " أثر ادارة الارباح على جودة القوائم المالية للمؤسسة الاقتصادية " مجلة العلوم الانسانية ، جامعة محمد خيضر بسكرة، العدد 47
- المصادر الاجنبية:

1. Achim, A. M., & Chiş, A. O. (2014). Financial Accounting Quality And Its Defining Characteristics. sea: Practical Application of Science, 2(3).





2. Edlund, H. (2012). Reasons behind presumed low financial reporting quality (FRQ) in China, Doctoral dissertation, Thesis Master ,Umeå School of Business at Umeå University

