

## نموذج محاسبي مقترح لزيادة جودة التقارير المالية وتلبية احتياجات مستخدميها

**A proposed accounting model to increase the quality of financial reports and meet the needs of the reports users**د/ وليد سمير عبد العظيم الجبلي<sup>1</sup>

معهد العبور العالي للإدارة والحسابات ونظم المعلومات - مصر -

Walidsamir7@gmail.com

تاريخ النشر: 2018 / 12 / 31

تاريخ القبول: 2018/11/29

تاريخ الإرسال: 2018/07/28

**ملخص:**

هدفت الدراسة إلى محاولة الحد من التعقيد والقصور الذي تتسم به التقارير المالية بوضعها الحالي عن طريق اقتراح إعداد تقارير تدعيمية للتقارير الأصلية بما يكفل تلبية احتياجات مستخدمي التقارير المالية من المعلومات التي يصعب على التقارير الأصلية توفيرها ، وقد توصلت الدراسة الى مجموعة من النتائج أهمها أن النموذج المحاسبي المقترح سيساعد على تقديم معلومات أكثر شمولاً للمستخدمين ، كما سيوفر معلومات عن محركات القيمة غير المعترف بها بالتقارير المالية العالية ، كما سيعمل على توفير معلومات عن الفرص والمخاطر.

**الكلمات المفتاحية:**

نموذج محاسبي مقترح ، جودة التقارير ، احتياجات مستخدمي التقارير

رمز التصنيف: M41، M4

**Abstract :**

The study aimed at reducing the complexity and inadequacy of the financial reports in their present situation by proposing supporting reports for the original reports in order to meet the needs of the users of the financial reports from the information that is difficult for the original reports to provide. The study reached a number of results, The proposal will help provide more comprehensive information to users, provide information about the unrecognized high value value engines, and provide information on opportunities and risks.

**keywords**

A proposed accounting model , the quality of financial reports , the needs of the reports users

**Jel code classification M4. M41****Résumé:**

L'étude visait à réduire la complexité et l'insuffisance des rapports financiers dans leur situation actuelle en proposant des rapports à l'appui des rapports originaux afin de répondre aux besoins des utilisateurs des rapports financiers à partir d'informations difficiles à fournir par les rapports originaux. La proposition contribuera à fournir des informations plus complètes aux utilisateurs, des informations sur les moteurs de grande valeur non reconnus et des informations sur les opportunités et les risques.

**les mots clés : M4. M41**

Modèle comptable proposé, qualité des rapports, besoins des utilisateurs du rapport

**Jel code classification: M4. M41**

المؤلف: د/ وليد سمير عبد العظيم الجبلي ، الإيميل:

Walidsamir7@gmail.com

**مقدمة:**

حظى مفهوم جودة التقارير المالية باهتمام متزايد على المستوى العالمي خلال العقدین الماضيين ، وتزايد هذا الاهتمام مع انهيار العديد من المنشآت على مستوى العالم وتساعد حدة الأزمة المالية العالمية ، ومما لاشك فيه أن الدور الإعلامي

- للتقارير المالية يؤثر تأثيراً بالغاً في توجيه الاستثمارات على مستوى العالم ، وأن جودة التقارير المالية لها العديد من المزايا الاقتصادية والسياسية والاجتماعية منها على سبيل المثال : (Habeeb Nijam , 2016)
- تخفيض التكاليف (تكلفة الإعداد/ تكلفة استخدام المعلومات/ تكلفة الحصول على رأس المال).
  - انتقال رؤوس الأموال عبر العالم ، وتحسين مستوى النمو الاقتصادي.
  - كفاءة توزيع الموارد المتاحة بما يحقق مستوى أعلى من الرفاهية.
  - زيادة المنافسة بما ينعكس على الكفاءة والفعالية.

### مشكلة الدراسة :

وفرت المعايير المهنية الحالية الفرصة للمديرين لإنتاج تقارير مالية تتفق مع رغبات الإدارة وليس بما يعكس الجوهر الاقتصادي للعمليات والأحداث ، والذي ترتب عليه عدم قدرة التقارير المالية في التعبير عن واقع المنشأة الاقتصادية ، و قصور التقارير المالية عن تلبية الاحتياجات الأساسية للمستخدمين الأمر الذي يهدد تنافسيتها كمصدر أساسي للمعلومات أمام مصادر المعلومات البديلة وما يترتب على ذلك من ارتفاع تكلفة اتخاذ القرارات لمستخدميها ، وبالتالي لابد من العمل على تطوير التقارير المالية والتوجه نحو تلبية احتياجات مستخدمي التقارير المالية ، والتي تعجز تلك التقارير بوضعها الحالي عن توفيرها ضمن تقارير تدعيميه .

### فرض الدراسة :

يؤدى نموذج التقارير المقترح الى زيادة جودة التقارير المالية وتلبية احتياجات مستخدميها

### هدف الدراسة :

يهدف الباحث من هذه الدراسة إلى محاولة الحد من التعقيد والقصور الذي تتسم به التقارير المالية بوضعها الحالي عن طريق اقتراح إعداد تقارير تدعيمية للتقارير الأصلية بما يكفل تلبية احتياجات مستخدمي التقارير المالية من المعلومات التي يصعب على التقارير الأصلية توفيرها .

### أهمية الدراسة :

نبع أهمية الدراسة من الناحية العلمية من خلال أصالة موضوع جودة التقارير المالية ، حيث يعتبر من الموضوعات التي تأتي على قائمة أولويات البحث العلمي على المستوى الدولى والمحلى ، وخاصة بعد تزايد حالات الفشل والإفلاس للعديد من منشآت الأعمال الكبرى ، وبالتالي هناك حاجة الى تعزيز المساحة المعرفية لموضوع جودة التقارير باعتباره واحد من مجالات التطوير في علم المحاسبة خاصة في الوقت .

### منهج الدراسة :

ولتحقيق هدف الدراسة فقد اعتمد الباحث على المنهج المعاصر القائم على المزج بين المنهجين الاستقرائى والاستنباطى من خلال المنهج الاستقرائى : حيث يستخدم الباحث هذا المنهج في ملاحظة الظاهرة موضوع الدراسة والمتمثلة في انخفاض جودة التقارير المالية وعد قدرتها على توفير احتياجات مستخدميها ، المنهج الاستنباطى : وذلك لبناء الإطار النظري للدراسة من خلال الاطلاع على الكتب والدوريات العربية والأجنبية والرسائل العلمية والمراجع ذات الاهتمام بموضوع الدراسة وذلك بهدف الحد من التعقيد والقصور الذي تتسم به التقارير المالية بوضعها الحالي وزيادة جودتها وتلبية احتياجات مستخدميها .

### خطة الدراسة : تتكون خطة الدراسة من ثلاثة محاور رئيسية كما يلي :

- المحور الأول : جودة التقارير المالية .
- المحور الثانى : نموذج EBR المفهوم والهدف والمكونات
- المحور الثالث : النموذج المقترح لزيادة جودة التقارير المالية وتلبية احتياجات مستخدميها .
-

**✳️ المحور الأول: جودة التقارير المالية .****مفهوم جودة التقارير المالية :-**

يعد مفهوم الجودة من المفاهيم الفلسفية الأكثر جدلاً، فمصطلح الجودة بشكل عام يعني "صلاحية الشيء للغرض الذي أعد من أجله" (فاتن حمدي، 2012)، أي أن جودة التقارير المالية وفقاً لهذا التعريف تعني صلاحيتها كأداة للرقابة واتخاذ القرارات وهو الدور الذي فشل النموذج المحاسبي المطبق في أدائه، ودعا هذا القصور العديد من الهيئات الأكاديمية والمهنية للاهتمام بمفهوم جودة التقارير المالية وكيفية قياسها ومحدداتها.

وعرفت جودة التقارير المالية بأنها (Wayne B. Thomas, 2013) ما يشبع حاجات مستخدميها" لقد ركز هذا التعريف على تحقيق التقارير المالية للهدف من إعدادها ومدى تلبية احتياجات مستخدميها، ولكن لا يمكن تحقيق الجودة من هذا المنظور، لأنه لا يمكن الوقوف على كل حاجات المستخدمين لتحقيق الإشباع هذا من ناحية، ومن ناحية أخرى لا يمكن إغفال اقتصاديات المعلومة، فالتقارير المالية هي مصدر للمعلومات، إذن هي أحد عوامل الإنتاج، لذا يجب اقتصادياً تحليل العرض والطلب وأسعار البدائل الأخرى للحصول على المعلومات، ثم تحديد أفضل التفاصيل Finer Details في ضوء التكلفة والعائد.

يعتبر البعض (Ralf Ewert, 2016) الجودة مسألة نسبية وحدودها أن تكون الخدمة مقبولة من جانب العميل من حيث إشباعه لحاجاته في حدود المقابل الذي يتحمله"، وقد اختلفت الآراء حول مدلول جودة التقارير المالية بين المحللين الماليين والمنظمات المهنية، حيث يرى المحللون أن أساس جودة التقارير المالية هو التوقيت المناسب الذي تتاح فيه معلومات تلك التقارير للمستثمرين، أما FASB فقد وضع شروط ومواصفات لتوافر الجودة في المعلومات المحاسبية التي تقدمها التقارير المالية مثل صدق المعلومة، إمكانية الاعتماد عليها، مدى الإلتزام بمعايير المحاسبة في إعدادها، وإمكانية المقارنة والثبات. (د/عماد سعد محمد، د/حميدة عبدالمجيد، 2015)

ورغم أن جودة المحاسبة تستخدم أحياناً للتعبير عن جودة التقارير المالية، إلا أن هذا المفهوم متسع، فهو يرتبط أساساً بمهنة المحاسبة ذاتها وبداية من إعداد معايير المحاسبة والمراجعة، مروراً بالممارسات المهنية لإعداد ومراجعة القوائم المالية، وانتهاءً بمنتج هذه العملية وهو التقرير المالي (ممدوح الرشيدي، 2012)، والمتابع للدراسات التي تناولت جودة التقارير المالية، يمكنه أن يلحظ عدم الاتفاق بين الباحثين حول تعريف موحد لمصطلح جودة التقارير المالية، حيث تنوعت وتباينت وجهات النظر في هذا الشأن، والتي يمكن تبويبها في عدة اتجاهات أهمها ما يلي :

**الاتجاه الأول يتبنى مفهوم جودة المعلومات: (د/أحمد عبد الملك، د/أسامة صالح، Mingzhiliu, & Zhenyuwu / 2016، 2016)**

يرى أنصار هذا الاتجاه أن جودة التقارير المالية تشير إلى تلك التقارير التي تقدم معلومات تتصف بالجودة حتى تكون مفيدة لإتخاذ القرارات الاقتصادية، ولذلك يجب أن تتصف هذه المعلومات بمجموعة من الخصائص أهمها الملاءمة والثقة والقابلية للمقارنة.

وبذلك "يرى أنصار هذا الاتجاه أن جودة التقارير المالية تتطلب أيضاً أن تقوم الشركات من خلال تلك التقارير بتوفير معلومات لحملة الأسهم حول الخسائر، وحالات الفشل المالي والأحداث المالية غير الملائمة على أن تكون تلك المعلومات على درجة عالية من القابلية للتحقق بما يسمح للمستثمرين باتخاذ القرارات الذكية Intelligent Decision". (ياسر الجرف، 2017)

**الاتجاه الثاني: ويتبنى مفهوم جودة الربح: (مجدي فوزي، 2015)، (د/عبد الوهاب نصر، د/أسماء الصيرفي، 2015)**

يرى أنصار هذا الاتجاه أن جودة الربح تعني جودة التقارير المالية، حيث يتم الاستناد إلى مجموعة من المعايير للحكم على جودة الربح واستخدامها كمؤشر على جودة التقارير المالية. وفي هذا الصدد يرى أحد الباحثين "أن جودة الربح تشير إلى مقدرته في الفترة الحالية على التعبير عن الربح المتوقع بحقيقة في الفترات المقبلة، الأمر الذي يؤدي إلى زيادة قدرة

المستثمرين على الاستدلال على الأداء المستقبلي من واقع أداء الفترة الحالية". وهنا يسجل الباحث اعتراضه نظراً للأسباب التالية :

- 1- إن الربح المحاسبي يسهل إدارته من جانب الإدارة بقصد الوصول إلى الرقم المرغوب فيه ، والذي يحقق مصالحها الذاتية من ناحية ويحقق تنبؤات وتوقعات المتعاملين مع الشركة من ناحية أخرى .
- 2- إن نمو الأرباح لا يعنى بالضرورة تحقيق قيمة لحملة الأسهم حيث إن هذه القيمة لن تتحقق إلا لو تبنت الإدارة استثمارات يزيد معدل عائدها عن تكلفة رأس المال .

#### الاتجاه الثالث: يتبنى مفهوم جودة الإفصاح :

يرى أنصار هذا الاتجاه "أن جودة التقارير المالية يمكن تحقيقها من خلال التوسع في الإفصاح المحاسبي وزيادة جودته، وذلك من خلال الإفصاح بشفافية عن كافة الأحداث والعمليات والتوقعات الأساسية ، ومن ثم تحقيق جودة المعلومات المحاسبية وبالتالي جودة التقارير المالية" (David S. Koom, 2017). وفي هذا الصدد، أشار أحد الباحثين (رانا مصطفى ، 2016) إلى أن جودة الإفصاح تُستخدم في تقييم المنفعة النسبية المحتملة لمحتوى التقارير المالية، والتي تشير إلى جودة التقارير المالية، حيث يُعتبر الإفصاح عن المعلومات الجيدة من أهم السياسات التي تنتهج عند إعداد التقارير، والتي لا بد أن تقابل مختلف احتياجات مستخدمي التقارير عن طريق الإفصاح الجيد لتقديم صورة واضحة وصحيحة عن الشركة.

#### الاتجاه الرابع: يتبنى مفهوم جودة معايير المحاسبة :

يرى أنصار هذا الإتجاه "أن جودة التقارير المالية ، هي نتاج تطبيق مجموعة من المعايير المحاسبية التي تتصف بالجودة ، حيث أن تطبيق معايير محاسبية جيدة سينتج عنه معلومات تتوافق فيها خصائص الجودة، وتكون نافعة لاتخاذ القرارات، ومن ثم تتحقق جودة التقارير المالية" (سيد مصطفى ، 2010) وفي هذا الصدد حددت إحدى الدراسات مجموعة من الشروط يجب توافرها حتى يمكن اعتبار أي مجموعة من معايير المحاسبة ذات جودة عالية ومن أهمها: (مدوح الرشيدى ، مرجع سابق، ص 8)

- وجود تنظيم جيد لهيئة إصدار المعايير يرتبط به أجهزة ولجان عالية المستوى.
- توافر موارد بشرية وفنية عالية المستوى.
- وجود كيانات قوية لمراقبة التزام الشركات بهذه المعايير.

ويؤكد الباحث على أن جودة معايير المحاسبة هي شرط من مجموعة شروط يجب توافرها لتحقيق جودة التقارير المالية ، فمعايير المحاسبة تتيح قدرًا من الحرية في اختيار بدائل السياسات المحاسبية ، الأمر الذي يؤثر على جودة التقارير المالية في حالة إساءة الإدارة لاستخدام الحرية المتاحة لها في هذا الصدد. وفي ضوء العرض السابق لاتجاهات الباحثين بشأن مفهوم جودة التقارير يمكن استنتاج ما يلي :

- يبدو للباحث أن وجهات نظر الباحثين ، لا تمثل اتجاهات بديلة أو متعارضة ، بل يمكن اعتبارها مفاهيم جزئية تُكون في مجملها مفهوم شامل لجودة التقارير المالية.
- يتفق الباحث مع أنصار الاتجاه الأول وذلك على اعتبار أن جودة التقارير المالية يجب التعامل معها باعتبارها منتجاً يتم تقديمه للعميل (مستخدمي التقارير المالية) – وبذلك فلا بد أن يقدم هذا المنتج للعميل كل ما يساعده على تحقيق أهدافه – وتوفير قدر كبير من الرضا لديه ، فضلاً على أن الآراء الواردة في بقية الاتجاهات – كما يبدو الباحث – لا تعتبر رؤية جديدة أو مختلفة لمفهوم جودة التقارير المالية إنما هي متطلبات ضرورية لتحقيق مفهوم الجودة ، وبمعنى آخر فإن التقارير المالية حتى تكون لديها القدرة على أن تعكس حقيقة الأوضاع الاقتصادية للشركة فلا بد من الالتزام بالمعايير المحاسبية، وتجنب أو تدنيه عمليات إدارة الأرباح بكافة أساليبها ومداخلها.
- إن جودة التقارير المالية تركز على تطبيق معايير محاسبة عالية الجودة، لتقديم معلومات تتوافق فيها خصائص الجودة، ويتم الإفصاح عن كافة المعلومات بشفافية وفقاً لنظام إفصاح يتصف بالجودة، يجعل مستخدمي تلك التقارير يثقون فيها، ومن ثم يعتمدون عليها بشكل أساسي عند اتخاذ قراراتهم.

وفي ضوء ما سبق يرى الباحث أن "التقرير المالي الجيد هو التقرير الذي يلي حاجة مستخدميه ، ويحقق الحد الأقصى من الخصائص النوعية لجودة المعلومات في ظل القيود عليها، لإنتاج أفضل التفاصيل بما يتواءم مع متطلبات بيئة الممارسة وما يحكمها من ظروف ومتغيرات".

### ☒ المحور الثاني : نموذج EBR المفهوم والهدف والمكونات

في ضوء الحاجة لدعم جودة التقارير المالية فقد تم الاتفاق بين كلاً من FASB و AICPA على تطوير نموذج للتقارير المالية بما يحد من العيوب الحالية لنموذج التقرير المالي حيث شكل AICPA لجنة Task Force برئاسة Paul Herring مدير سابق بـ AICPA، في أكتوبر 2005 أعلن عن النسخة الأولى لتقرير تحسين الأعمال كتقرير تدعيبي للتقارير المالية الأصلية وأكد Mike Krzus المدير التنفيذي لـ Enhancing Business Reporting Consortium أن هذا النموذج يترتب عليه

(Christina Boedker & James Guthrie,2008)

- 1- إطار شامل للإفصاح يتيح للشركات أفضل تواصل مع المستثمرين عن النماذج المقترحة خلال الـ 10 سنوات الماضية من العديد من المنظمات المهنية والباحثين والتي لم تلق القبول العام.
- 2- أن هذا النموذج تم صياغته بما يساعد على تلبية المعلومات التي يحتاجها مستخدمو التقارير المالية حيث أن مكونات EBR تم صياغتها اعتماداً على :
  - الاستماع للمديرين والمستثمرين لضمان العمل والوصول إلى وضع أفضل.
  - توفير معلومات عن المصادر الأساسية لخلق القيمة بالشركات سواء كانت هذه المصادر تقاس بمؤشرات مالية أو غير مالية خاصة كون 25% من القيمة السوقية للشركات حالياً ترجع إلى موارد غير معترف بها بالتقارير المالية الأصلية.
  - 3- EBR تتيح عدم التركيز على الأرباح كمحرك أساسي للقرارات مع شفافية المعلومات ودعمها بإفصاحات أساسية عن العوامل المحركة للقيمة.

### مكونات نموذج EBR :

تضمنت الصياغة النهائية للنموذج أربعة مستويات يجب التقرير عنها ضمن تقرير تدعيبي للتقارير المالية الأصلية وهذه المستويات هي: (Christian Nielsen,2015)

### المستوى الأول : لمحة عامة عن الأعمال Business Land space :

يتضمن هذا الجزء من التقرير التدعيبي لتحسين تقارير الأعمال مناقشة لما يلي :

- 1- موجز للقضايا الرئيسية التي تواجهها الشركة.
- 2- الأحوال الاقتصادية من منظور بيئة الاقتصاد الكلي في البلدان والمناطق التي تمارس بها عمليات الشركة بما فيها العوامل الرئيسية مثل نمو الناتج المحلي الإجمالي وأسعار الفائدة ومعدلات التضخم وأسعار صرف العملات.
- 3- مناقشة للبيئة التنافسية التي تعمل فيها الشركة بما في ذلك الإستراتيجيات، نقاط القوة والضعف الرئيسية للمنافسين، تفضيلات العملاء، الاتجاهات، القدرات، ديناميكيات العرض والطلب.
- 4- التحليل السياسي للقضايا الرئيسية في البلدان التي تمارس بها عمليات الشركة بما في ذلك أمور مثل التحولات المحتملة في السلطة بين المؤيد لقطاع الأعمال والمعارض له، والسياسيات التجارية ذات الصلة.
- 5- القضايا القانونية والقرارات واللوائح الجديدة والإجراءات التنظيمية التي يمكن أن تؤثر في البيئة التي تعمل فيها الشركة.

### المستوى الثاني : الإستراتيجية Strategy :

يتضمن هذا الجزء من التقرير التدعيبي لتحسين تقارير الأعمال مناقشة لما يلي :

- 1- وصفا لرؤية طويلة الأجل للشركة ، و مواطن القوة من منظور إدارة الشركة موضحاً به مواطن القوة النسبية والمطلقة في سياق أداء الأعمال.
- 2- نقاط الضعف من منظور إدارة الشركة موضحاً به المطلق والنسبي في نقاط الضعف في سياق أداء الأعمال و الفرص التي تواجه الشركة في سياق أداء الأعمال.
- 3- إدارة المخاطر التي تواجهها الشركة في سياق الأعمال.
- 4- بيان الغايات والأهداف المالية وغير المالية ومراحل تحقيق هذه الأهداف.
- 5- وصف الإستراتيجية الشاملة للشركة التي تحدد مناقشة العلاقات بين مختلف إستراتيجيات وحدات الأعمال التجارية مثل التكامل الرأسي والأفقي ، الزبائن المشتركة ، وتقاسم قنوات التوزيع.

### المستوى الثالث : الموارد والعمليات Resources & Operations :

يتضمن هذا الجزء من التقارير التدعيبي لتحسين تقارير الأعمال مناقشة لما يلي :

#### 1-كفاءة إدارة الموارد المستثمرة :

- رأس المال النقدي الملموس : هو رأس المال النقدي المدرج بالميزانية العمومية ولكن رأس المال النقدي أيضاً يشمل الجوانب غير الملموسة والتي تمارسها الإدارة والتي تؤثر على قدرة الشركة في تمويل عملياتها مثل القدرة على الاقتراض والحصول على رأس المال.
  - رأس المال المادي الملموس : رأس المال المادي يشمل أيضاً الجوانب غير الملموسة التي حددتها الإدارة والتي تؤثر على قيمتها مثل موقع المصنع وسهولة الوصول المواد الخام إلى المصنع.
  - العلاقات الاجتماعية التي تظهر مدى كفاءة إدارة رأس المال : من تحديد العلاقات مع المنظمات الأخرى والأطراف الثالثة التي تعتبر هامة على سبيل المثال العقود ، واتفاقات الترخيص ، المشاريع المشتركة ، والاتفاقات والتحالفات.
  - الجوانب التنظيمية (الهيكلية) التي تظهر مدى كفاءة إدارة رأس المال : وهي من الموارد التي يجب توفير معلومات عنها وتتمثل في براءات الاختراع والعلامات التجارية وحقوق التأليف والنشر وقواعد البيانات على سبيل المثال.
- 2-كفاءة إدارة رأس المال البشري :- من تحديد خصائص القوة العاملة لديها وبيان مدى التقدم بهذه الخصائص وعلى سبيل المثال تتضمن هذه الجزئية بيان معارف ومهارات وخبرات الموظفين ومدى تمتعهم بالمهارات المستحدثة بمجال عمل الشركة ومعدل دوران العمالة.
- 3-كفاءة إدارة العمليات الرئيسية :

- وصف العمليات الرئيسية التي تقوم بها الشركة.
- أساليب إدارة العلاقات الخارجية التي تستخدم لإدارة العلاقات الخارجية
- بيان كيفية إدارة الموارد الداخلية المستخدمة بالعمليات مثل رأس المال البشري وتكنولوجيا المعلومات والملكية الفكرية والمعرفة.
- إدارة المنتجات والخدمات الناتجة عن العمليات وبيان سياسات التسويق وتقديم المنتجات والخدمات.
- إدارة المخاطر المستخدمة لضمان أن مصالح حملة الأسهم وغيرهم من أصحاب المصلحة ويتم حمايتها بالشكل السليم.

### المستوى الرابع : الأداء Performance :

يتضمن هذا الجزء من التقرير التدعيبي لتحسين تقارير الأعمال :

- 1- مناقشة النتائج الرئيسية على أساس مبادئ المحاسبة المقبولة بوجه عام.
- 2- مناقشة النتائج في ضوء مؤشرات الأداء ذات الصلة والتي تعمل على إتاحة قدر إضافي من المعلومات لا توفره مقاييس الأداء المعتمدة على مبادئ المحاسبة المقبولة بوجه عام بما فيها المؤشرات المالية وغير المالية.

3- مناقشة نتائج مؤشرات الأداء الرئيسية الموضحة لإستراتيجية الشركة في إدارة مواردها والمخاطر التي تتعرض لها بما فيها المالية وغير المالية.

4- مناقشة نتائج مقاييس الأداء والتي تهدف إلى تقييم أداء الشركة في أسواق رأس المال مثل مجموع العوائد المحققة لحملة الأسهم والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

✘ المحور الثالث : النموذج المقترح لزيادة جودة التقارير المالية وتلبية احتياجات مستخدميها .

يرى الباحث أن نموذج ( EBR ) يصلح كمدخل للتغلب على قصور التقارير المالية بعد تطويره وصولاً إلى تقديم تقرير تدعيبي يضاف إلى التقارير المالية الأصلية يتضمن مكونات EBR الأصلية (السابق عرضها في الفصل السابق ) بعد تطويرها بالعناصر التالية :

- هدف المدخل المقترح .
- المبادئ الحاكمة للمدخل المقترح .
- المتطلبات الأساسية لعمل المدخل المقترح .
- تطوير مكونات نموذج EBR كعناصر أساسية للمدخل المقترح .

#### أولاً: هدف النموذج المقترح

يهدف المدخل المقترح الى محاولة الحد من التعقيد والقصور الذي تتسم به التقارير المالية بوضعها الحالي عن طريق توفير المعلومات التي يحتاجها مستخدمى التقارير المالية والتي تعجز التقارير الحالية عن توفيرها ، وذلك في ظل الإطار المفاهيمي المشترك للمحاسبة المالية .

#### ثانياً: المبادئ الحاكمة للنموذج المقترح

تمثل تلك المبادئ الأساس الذي اعتمداً عليه يتم بناء وتوفير المقاييس المكونة للمدخل المقترح ، وذلك بما يكفل تحقيق الهدف منه وتتحدد تلك المبادئ بما يلي :-

- 1- أولوية حملة الأسهم :- يعتقد الباحث بأن المدخل الرئيسي الذي يجب أن يحكم بناء مدخل التقارير التدعيمية هو تلبية حاجات حملة الأسهم من المعلومات التي تعجز التقارير الحالية عن توفيرها ، والتي إن تم توفيرها يترتب عليها دعم وتلبية حاجات الفئات الأخرى من مستخدمى المعلومات .
- 2- الملاءمة – الموثوقية – الوقت المناسب :- يجب أن تكون المقاييس المستخدمة في إعداد التقارير التدعيمية ملاءمة لاحتياجات حملة الأسهم ومساعدة لهم على التنبؤ ، وكذلك أ، يتم قياسها قياساً دقيقاً وموثوقاً بها ، ويترك ما سبق بضرورة توفيرها بالوقت المناسب .
- 3- القابلية للمقارنة :- يجب أن تكون المقاييس المستخدمة قابلة للمقارنة مع ذات المقاييس بالفترة الماضية ، مع ضرورة احتساب المقاييس الحالية والسابقة باستخدام ذات الأسلوب ، وفي حالة عدم حدوث تغيرات على طريقة التحديد يجب إيضاح سبب ذلك .
- 4- التوافق :- يجب أن تكون المقاييس المستخدمة متوافقة مع أحكام ومتطلبات سوق المال ، وكذلك التوافق مع ما ورد بالتقارير المالية من معلومات .
- 5- التكلفة والعائد :- أى ضرورة الموازنة بين تكاليف وعوائد تطبيق التقارير التدعيمية .

#### ثالثاً: المكونات الأساسية لعمل النموذج المقترح :-

يتطلب تطبيق المبادئ السابقة توفير بعض المتطلبات التي لا يجوز إغفالها كضمان للتفعيل الايجابي لهذا المدخل وأهمها ما يلي :-

- وضع تعريف مناسب لكل مقياس من المقاييس المستخدمة في تطوير نموذج EBR .

- توفير البيانات اللازمة لاحتساب كل مقياس مستخدم .
- المراجعة الدورية لعناصر التطوير المقترحة لتحديد مدى استمرار كفاءتها .
- تثقيف المديرين والمحاسبين في الشركة محل الدراسة حول عناصر المدخل المقترح وذلك بهدف التأكيد على إدراكهم لعلاقة السبب والنتيجة بين كل عنصر من عناصر المدخل .
- استمرار جهود تطوير الأطر الفكرية كمدخل اساسى لضمان جودة المقاييس المستخدمة في المدخل المقترح وبالتالي زيادة جودة التقارير المالية .

#### رابعاً : التحقق من قدرة النموذج على زيادة جودة التقارير المالية وتلبية احتياجات مستخدميها

**مكونات النموذج المقترح :-** يعتمد الباحث في صياغة نموذج التقارير المقترح على عناصر نموذج EBR الصادر عن AICPA بعد تطويره بمجموعة من المقاييس المتعلقة بتوفير معلومات عن العناصر التالية :-

- 1- معلومات عامة عن الشركة .
- 2- معلومات حول الادارة .
- 3- معلومات عن استراتيجيات وتوقعات الشركة .
- 4- معلومات عن سوق المال .
- 5- معلومات عن المخاطر .
- 6- المقاييس غير المالية بخلاف الخاصة برأس المال الفكرى
- 7- معلومات عن رأس المال الفكرى .
- 8- معلومات عن القيمة المحققة لحملة الاسهم والمقاييس المالية
- 9- المعلومات الاجتماعية والبيئية للشركة .

ويقترح الباحث أن يتكون النموذج المقترح للتقارير المراد اختباره لمعرفة مدى قدرته على زيادة جودة التقارير المالية وتلبية احتياجات مستخدميها من العناصر التالية :

الغرض	الجزء الاول : معلومات عامة عن الشركة
توفير معلومات عن الوضع العام للشركة وللإقتصاد وللقطاع الذى تنتمى اليه الشركة	<ol style="list-style-type: none"> <li>1- نبذة تاريخية عن الشركة</li> <li>2- تاريخ انشاء الشركة</li> <li>3- الهيكل التنظيمى للشركة</li> <li>4- وصف المنتج / الخدمات الرئيسية</li> <li>5- حصة السوق</li> <li>6- مناقشة اتجاهات الصناعة</li> <li>7- مناقشة اتجاهات الإقتصاد الكلى</li> </ol>
الغرض	الجزء الثانى : معلومات حول الادارة .
توفير معلومات عن الادارة التنفيذية وغير التنفيذية . تحديد نسب ملكية المديرين من أسهم الشركة	<ol style="list-style-type: none"> <li>8- تحديد الادارة العليا</li> <li>9- المؤهل الاكاديمى لأفراد الادارة العليا</li> <li>10- عدد الاسهم المملوكة لأفراد الادارة</li> <li>11- ملكية المديرين لأسهم شركات اخرى</li> <li>12- عدد اجتماعات مجلس الادارة التى عقدت</li> <li>13- بدل حضور الجلسات</li> <li>14- أعمار ومتوسط اعمار المديرين</li> </ol>
الغرض	الجزء الثالث : استراتيجيات وتوقعات الشركة .
توفير معلومات عن التخطيط طويل الاجل للشركة من أجل القدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية ، وتحديد	<ol style="list-style-type: none"> <li>15- الاستراتيجية العامة والأهداف</li> <li>16- الاستراتيجية المالية والأهداف</li> <li>17- الاستراتيجية التسويقية والأهداف</li> </ol>



مدى ملاءمة تخطيط الشركة لتحقيق الاهداف	18- تأثير الاستراتيجية المتبعة على النتائج الحالية والمستقبلية 19- توقعات التدفقات النقدية لفترة من 2-5 سنوات
الغرض	الجزء الرابع : معلومات عن سوق المال
توفير معلومات عن كفاءة عمليات التداول وتحديد معدل التقلب في أسعار وعوائد الاسهم	20- كمية الاسهم المتداولة تاريخيا 21- كمية الاسهم المتداولة نهاية العام 22- سعر السهم التاريخي 23- سعر السهم نهاية العام 24- حيازة الاسهم الاجنبية 25- توزيع ملكية الاسهم على المستثمرين 26- سنوات التواجد بمؤشرات البورصة المصرية 27- هل تم ادراج سهم الشركة بأسواق المال الخارجية 28- معدلات التداول والربحية والسيولة
الغرض	الجزء الخامس : معلومات عن المخاطر
توفير معلومات تساعد على تقييم مستوى المخاطر المحيطة بالشركة وقدرة الشركة على ادارتها	29- المخاطر المتعلقة بقصور الكفاءة المالية 30- المخاطر المتعلقة بقصور الكفاءة الادارية 31- المخاطر المتعلقة بقصور الكفاءة الفنية 32- المخاطر المتعلقة بالهيكل التمويلي 33- المخاطر المتعلقة بعدم توفير رأس مال كافي 34- مخاطر مخالفة تعليمات البورصة وأسواق المال 35- مخاطر الموارد البشرية 36- مخاطر متعلقة بالمنافسة 37- مخاطر التمرکز الاستراتيجي ( هل ترى ادارة الشركة انها تسيير في الاتجاه الصحيح ؟ ) 38- مخاطر التنفيذ الاستراتيجي ( هل الخطة المتبعة ما زالت مجدية لتحقيق الاهداف ) 39- مخاطر متعلقة بالقيمة المحققة لحملة الاسهم 40- السياسات المتبعة في ادارة المخاطر 41- الانحراف عن الاهداف الاستراتيجية
الغرض	الجزء السادس : المقاييس غير المالية بخلاف الخاصة برأس المال الفكري
يترتب عليها تطوير التقارير المالية من حيث بناء توقعات أكثر دقة نظرا لأنها مقاييس تعكس وتؤثر على القيم المالية ، تساعد على ازالة التشوهات بالقياس المحاسبي	42- المقاييس غير المالية الخاصة بالعملاء 43- المقاييس غير المالية الخاصة بالإنتاجية 44- المقاييس غير المالية الخاصة بالموظفين 45- المقاييس غير المالية الخاصة بالجودة 46- المقاييس غير المالية العامة
الغرض	الجزء السابع : معلومات عن رأس المال الفكري
توفير معلومات عن الموارد الأهم بالشركة وخاصة في ظل الاقتصاد المعرفي الذي تمثل قيمة الاصول المعرفية 85.5 % من قيمة الأصول	47- مؤشرات رأس المال البشري 48- مؤشرات رأس المال البنائي 49- مؤشرات رأس المال الخاص بالعلاقات 50- معلومات عن مشاريع البحوث والتطوير
الغرض	الجزء الثامن : معلومات عن القيمة المحققة لحملة الاسهم والمقاييس المالية .
قياس تكلفة رأس المال لكل سهم	51- تكلفة رأس المال لكل سهم =

- توضيح مبلغ القيمة المحققة لكل سهم	<p>المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ÷ عدد الاسهم</p> <p>52- القيمة المحققة لكل سهم =</p> <p>الربح الاقتصادي ÷ عدد الاسهم</p> <p>53- العائد على حقوق المساهمين</p> <p>54- نسبة العائد على الاصول</p> <p>55- نسبة الرفع المالي</p> <p>56- نسبة النفقات الرأسمالية لحقوق المساهمين</p> <p>57- نسبة تكلفة المبيعات الى المبيعات</p> <p>58- معلومات عن الديون المضمونة وغير المضمونة</p> <p>59- نفقات الدعاية الى الداخل</p> <p>60- نسب أخرى</p>
الغرض	الجزء التاسع : المعلومات الاجتماعية والبيئية للشركة
تمثل هذه المعلومات أهمية كبيرة للمستخدمين لأنها توضح مدى استدامة الشركة والآثار البيئية والاجتماعية لنشاطها ، وقدرة الشركة على ادارة واستغلال الفرص والمخاطر .	<p>61- المشاركة في الحملات الاجتماعية للحكومة</p> <p>62- المشاركة في برامج تنمية المجتمع ( التعليم / الصحة )</p> <p>63- النسبة المئوية للقوى العاملة الاجنبية والوطنية</p> <p>64- معلومات عن التبرعات للمنظمات الخيرية</p> <p>65- المساهمات المالية والعينية التي تقدمها الشركة للأحزاب السياسية والمنظمات الحقوقية</p> <p>66- نسبة الموظفين المدربين على مواجهة الفساد والسياسات المتبعة للقضاء على</p> <p>67- اجمالى عدد الشكاوى الخاصة بخرق خصوصية العميل وكذلك فقدان بياناته</p> <p>68- القيمة النقدية للغرامات ، واجمالي عدد العقوبات غير المالية بسبب عدم الازعان للقوانين ولوائح البيئة</p> <p>69- حجم مخلفات الشركة والتي تصنف على أنها شديدة الخطورة</p> <p>70- حجم الانبعاثات المباشرة وغير المباشرة لغازات الاحتباس الحرارى</p>

## 1- اختبار قدرة المدخل على تلبية احتياجات حملة الاسهم

في ضوء الصياغة السابقة لنموذج تقارير الاعمال المطور من الباحث والذي يتكون من 70 مفردة ، يحاول الباحث فيما يلي التحقق من مدى قدرة المدخل على تلبية احتياجات حملة الاسهم من خلال إجراء تحليل احصائي للشركات المدرجة بمؤشر البورصة المصري EGX 30 وهو مؤشر تم تصميمه وحسابه بمعرفة البورصة المصرية ، وقد تم البدء في نشر بياناته اعتباراً من 2 فبراير 2003 ، ويتضمن أعلى 30 شركة من حيث السيولة والنشاط ، ويتم التحقق من مدى صحة الفرض من خلال تحديد السلسلة الزمنية 4 أعوام للشركات المدرجة بالمؤشر EGX 30 عند أعداد الدراسة وذلك للسنوات 2014/ 2015/ 2016/ 2017/ .

ويقترح الباحث الاعتماد على المعادلات التالية :-

- عدد المفردات المقترحة لإعداد التقرير التدعي = 70 مفردة
- المعدل الاقصى لتواجد كل مفردة =

$$\text{عدد الشركات} \times \text{عدد سنوات السلسلة الزمنية} = 4 \times 30 = 120$$

- القيمة العظمى لظهور المفردة =

المعدل الأقصى لتواجد كل مفردة × عدد المفردات =  $8400 = 70 \times 120$  ( يمثل الحد الأقصى للنقاط الواجب توافرها حال توافر كل مكونات نموذج التقارير المطور من الباحث )  
وفيما يلي بيان بمدى تواجد مكونات التقارير التقييمية المطور والذي يتم اختباره على الشركات المدرجة بمؤشر البورصة EGX 30 وذلك للسنوات 2014/ 2015/ 2016/ 2017 وذلك اعتماداً على المعادلات السابقة :

القيمة العظمى لظهور المفردة	عدد سنوات الالتزام بالإفصاح عن المفردة	عدد الشركات الملتزمة بالإفصاح عن المفردة	مكونات المدخل المقترح
120	4	30	1- نبذة تاريخية عن الشركة
120	4	30	2- تاريخ انشاء الشركة
6	3	2	3- الهيكل التنظيمي للشركة
60	4	15	4- وصف المنتج / الخدمات الرئيسية
21	3	7	5- حصة السوق
24	2	12	6- مناقشة اتجاهات الصناعة
10	1	10	7- مناقشة اتجاهات الاقتصاد الكلي
16	4	4	8- تحديد الادارة العليا
9	3	3	9- المؤهل الاكاديمي لأفراد الادارة العليا
10	2	5	10- عدد الاسهم المملوكة لأفراد الادارة
0	0	0	11- ملكية المديرين لأسهم شركات اخرى
8	2	4	12- عدد اجتماعات مجلس الادارة التي عقدت
9	3	3	13- بدل حضور الجلسات
4	4	1	14- أعمار ومتوسط اعمار المديرين
8	4	2	15- الاستراتيجية العامة والأهداف
8	4	2	16- الاستراتيجية المالية والأهداف
8	4	2	17- الاستراتيجية التسويقية والأهداف
8	4	2	18- تأثير الاستراتيجية المتبعة على النتائج الحالية والمستقبلية
8	4	2	19- توقعات التدفقات النقدية لفترة من 2-5 سنوات
92	4	23	20- كمية الاسهم المتداولة تاريخيا
92	4	23	21- كمية الاسهم المتداولة نهاية العام
92	4	23	22- سعر السهم التاريخي
0	0	0	23- سعر السهم نهاية العام
0	0	0	24- حيازة الاسهم الاجنبية
0	0	0	25- توزيع ملكية الاسهم على المستثمرين
0	0	0	26- سنوات التواجد بمؤشرات البورصة المصرية
0	0	0	27- هل تم ادراج سهم الشركة بأسواق المال الخارجية
0	0	0	28- معدلات التداول والربحية والسيولة
104	4	26	29- المخاطر المتعلقة بقصور الكفاءة المالية
0	0	0	30- المخاطر المتعلقة بقصور الكفاءة الادارية

8	2	4	31- المخاطر المتعلقة بقصور الكفاءة الفنية
30	3	10	32- المخاطر المتعلقة بالهيكل التمويلي
4	4	1	33- المخاطر المتعلقة بعدم توفير رأس مال كافي
1	1	1	34- مخاطر مخالفة تعليمات البوصة وأسواق المال
0	0	0	35- مخاطر الموارد البشرية
0	0	0	36- مخاطر متعلقة بالمنافسة
0	0	0	37- مخاطر التمرکز الاستراتيجي (هل ترى ادارة الشركة انها تسير في الاتجاه الصحيح ؟)
0	0	0	38- مخاطر التنفيذ الاستراتيجي (هل الخطة المتبعة ما زالت مجدية لتحقيق الاهداف)
0	0	0	39- مخاطر متعلقة بالقيمة المحققة لحملة الاسهم
104	4	26	40- السياسات المتبعة في ادارة المخاطر
0	0	0	41- الانحراف عن الاهداف الاستراتيجية
0	0	0	42- المقاييس غير المالية الخاصة بالعملاء
6	3	2	43- المقاييس غير المالية الخاصة بالإنتاجية
6	3	2	44- المقاييس غير المالية الخاصة بالموظفين
0	0	0	45- المقاييس غير المالية الخاصة بالجودة
0	0	0	46- المقاييس غير المالية العامة
0	0	0	47- مؤشرات رأس المال البشري
0	0	0	48- مؤشرات رأس المال البنائي
0	0	0	49- مؤشرات رأس المال الخاص بالعلاقات
8	2	4	50- معلومات عن مشاريع البحوث والتطوير
0	0	0	51- تكلفة رأس المال لكل سهم = المتوسط المرجح لتكلفة راس المال ÷ عدد الاسهم
0	0	0	52- القيمة المحققة لكل سهم = الربح الاقتصادي ÷ عدد الاسهم
0	0	0	53- العائد على حقوق المساهمين
			54- نسبة العائد على الاصول
0	0	0	55- نسبة الرفع المالي
12	3	4	56- نسبة النفقات الرأسمالية لحقوق المساهمين
64	4	16	57- نسبة تكلفة المبيعات الى المبيعات
10	2	5	58- معلومات عن الديون المضمونة وغير المضمونة
24	3	8	59- نفقات الدعاية الى الداخل
0	0	0	60- نسب أخرى
20	4	5	61- المشاركة في الحملات الاجتماعية للحكومة
20	4	5	62- المشاركة في برامج تنمية المجتمع (التعليم / الصحة)
0	0	0	63- النسبة المئوية للقوى العاملة الاجنبية والوطنية
8	4	2	64- معلومات عن التبرعات للمنظمات الخيرية

0	0	0	65- المساهمات المالية والعينية التي تقدمها الشركة للأحزاب السياسية والمنظمات الحقوقية
0	0	0	66- نسبة الموظفين المدربين على مواجهة الفساد والسياسات المتبعة للقضاء عليـة
0	0	0	67- اجمالي عدد الشكوى الخاصة بخرق خصوصية العميل وكذلك فقدان بياناته
2	1	2	68- القيمة النقدية للغرامات ، واجمالي عدد العقوبات غير المالية بسبب عدم الازعان للقوانين ولوائح البيئة
0	0	0	69- حجم مخلفات الشركة والتي تصنف على أنها شديدة الخطورة
0	0	0	70- حجم الانبعاثات المباشرة وغير المباشرة لغازات الاحتباس الحرارى
1137			القيمة العظمى المحققة لعناصر نموذج التقارير التديعية المطور

وبالتالى تكون نسبة توافر مكونات المدخل =  $100 \times \frac{1137}{8400} = 13.53\%$

ويظهر تدنى نسبة القيمة العظمى المحققة لعناصر ومكونات النموذج المطور للتغلب على قصور التقارير المالية مدى الحاجة الى اعتماد تطبيق عناصر المدخل المقترح كضمانة اساسية لتلبية احتياجات حملة الاسهم وصولا الى حماية حقوق صغار حملة الاسهم .

## 2- اختبار قدرة المدخل على زيادة جودة التقارير المالية :-

يقترح الباحث للتحقق من هذه الجزئية مدى توافر متغيرات جودة التقارير المالية بالشركات الممثلة بمؤشر EGX 30 ، وتتحدد متغيرات جودة التقارير المالية وعناصر التحقق من وجودها بما يلى :-

أ- الملاءمة : العناصر الاساسية للاسترشاد على مدى توافر خاصية الملاءمة في التقارير المالية للشركات الممثلة بمؤشر EGX 30 هي :

- العنصر الاول : توفير التقارير المالية لتوقعات الادارة لسنوات مقبلة
- العنصر الثانى : توفير التقارير المالية لمعلومات عن المقاييس غير المالية
- التعبير الصادق : يعتمد الباحث فى التحقق من مستوى التعبير الصادق فى التقارير المالية للشركات الممثلة بمؤشر EGX 30 من مدى توافر المعلومات المتوصل اليها من خلال لجنة Jenkins التى أكدت على أن التعبير الصادق بالتقارير المالية يتحقق بأعلى مستوى عند توافر المعلومات التالية لحملة الاسهم :-
- المعلومات المالية .
- بيانات التشغيل ومقاييس الاداء .
- تحليل الادارة للبيانات المالية وغير المالية .
- المعلومات المستقبلية وتشمل الفرص والمخاطر وخطط الادارة للمستقبل .
- معلومات عن الادارة وحملة الاسهم .

وفيما يلى يعرض الباحث لنتائج التحقق من مدى العناصر السابقة المحققة للملاءمة والتعبير الصادق على الشركات الممثلة بمؤشر EGX 30 :

**أولاً: التحقق من مدى توافر عنصر الملاءمة بالشركات محل الدراسة :**

النسبة	القيمة العظمة المحققة فعلا	القيمة العظمى الواجب تحقيقها *	
6.6 %	40 نقطة	600 = 5×4×30 نقطة	العناصر من 15 الى 19
1.66 %	8 نقاط	480 = 4×4×30 نقطة	العناصر من 32 الى 35
1.66 %	12 نقاط	600 = 5×4×30 نقطة	العناصر من 42 الى 46
4.1 %	50	1200 = 10×40×30 نقطة	العناصر من 61 الى 70
3.81 %	110	2880	اجمالي نسبة العناصر المحققة لعنصر الملاءمة بالشركات الممتلة لمؤشر البورصة EGX 30
*القيمة العظمى = عدد الشركات × عدد سنوات السلسلة الزمنية × عدد المفردات			

**ثانياً: التحقق من مدى توافر عنصر التعبير الصادق بالشركات محل الدراسة :**

النسبة	القيمة العظمة المحققة فعلا	القيمة العظمى الواجب تحقيقها	
43 %	361	840 = 7× 120 نقطة	العناصر من 1 الى 7
6.6 %	56	840 = 7× 120 نقطة	العناصر من 8 الى 14
25.18 %	272	1080 = 9× 120 نقطة	العناصر من 20 الى 28
0.02 %	12	600 = 5× 120 نقطة	العناصر من 42 الى 46
1.66 %	8	480 = 4× 120 نقطة	العناصر من 47 الى 50
9.16 %	110	1200 = 10× 120 نقطة	العناصر من 50 الى 60
4.1 %	50	1200 = 10× 40×30 نقطة	العناصر من 61 الى 70
9.38 %	585	6240	اجمالي نسبة العناصر المحققة لعنصر التعبير الصادق

وتظهر التقارير المالية للشركات محل الدراسة أن :-

1- اجمالي نسبة توافر العناصر المحققة لعنصر الملاءمة بالشركات محل الدراسة = 3.81 %

2- اجمالي نسبة توافر العناصر المحققة لعنصر التعبير الصادق بالشركات محل الدراسة = 9.38 % وهو ما يؤكد على

انخفاض توافر العناصر المحققة لعنصر الملاءمة والتعبير الصادق .

وتؤكد المعلومات السابقة على الحاجة لدعم التقارير الحالية بنموذج التقارير المقترح من الباحث بما يشمل من معلومات

تكفل تحقيق أعلى مستوى من الملاءمة والمصادقية وبالتالي زيادة جودة التقارير المالية .وهو ما يثبت صحة فرض الدراسة

**نتائج الدراسة :-**

- إن جودة التقارير المالية تركز على تطبيق معايير محاسبة عالية الجودة، لتقديم معلومات تتوافر فيها خصائص الجودة، ويتم الإفصاح عن كافة المعلومات بشفافية وفقاً لنظام إفصاح يتصف بالجودة، يجعل مستخدمي تلك التقارير يثقون فيها، ومن ثم يعتمدون عليها بشكل أساسي عند اتخاذ قراراتهم.

- إن مفهوم جودة التقارير المالية هو مفهوم عام ، مرن ومتطور يخضع لمقاييس تختلف من مرحلة لأخرى من مراحل تطور الفكر المحاسبي، وباختلاف بيئة الممارسة وما يحكمها من ظروف ومتغيرات .

- إن تعزيز التقارير المالية بالنموذج المحاسبي المقترح يعد فرصة ذهبية للإدارة الجيدة في تفعيل مبادئ الحوكمة بتوفير المعلومات أكثر جودة كضمانة أساسية لحماية حقوق المساهمين.
- أن دعم التقارير المالية بالنموذج المحاسبي المقترح سيساعد كثيراً في زيادة تعبير التقارير المالية عن واقع المنشأة وسيجد كثيراً من التعقيد المتزايد بالتقارير المالية وما يصاحبه من صعوبة اتخاذ القرارات خاصة
- أن النموذج المحاسبي المقترح سيساعد على :
  - تقديم معلومات أكثر شمولاً للمستخدمين.
  - توفير معلومات عن محركات القيمة غير المعترف بها بالتقارير المالية العالية .
  - توفير معلومات عن الفرص والمخاطر.
  - توفير معلومات عن إستراتيجيات الأعمال.
- أن النموذج المحاسبي المقترح سيعمل كثيراً على توافق منظور الإدارة وحملة الأسهم تحديداً عند اتخاذ القرارات وهو ما يحد كثيراً من الخسائر المتبقية كمكون أساسي لتكاليف الوكالة والنتيجة أساساً عن اختلاف نماذج القرارات بين الإدارة وحملة الأسهم.

## المراجع

- (1) أ/فاتن محمد حمدي، تقييم المداخل الحديثة في بناء معايير المحاسبة وأثرها على جودة التقارير المالية ، رسالة دكتوراه - غير منشورة، كلية التجارة - جامعة حلوان، 2012، ص 77-78.
  - (2) د/عماد سعد محمد ، د/حميدة محمد عبدالمجيد ، قياس أثر جودة التقارير المالية على كفاءة القرارات الاستثمارية للشركات المصرية ، مجلة المحاسبة والمراجعة ، كلية التجارة – جامعة بنى سويف ، المجلد الثالث ، العدد الأول ، ديسمبر 2015، ص 5 .
  - (3) د/مدوح صادق محمد الرشيدي، دراسة تحليلية لأساليب تقييم جودة التقارير المالية، مجلة البحوث التجارية المعاصرة، كلية التجارة – جامعة سوهاج، المجلد 26، العدد 2، ديسمبر 2012، ص 6.
  - (4) د/ أحمد رجب عبد الملك ، د/ أسامة محمد صالح ، مدى إسهام دقة التقديرات المحاسبية في تحسين جودة التقارير المالية: دراسة ميدانية ، مجلة أما راباك - تصدر عن الأكاديمية الأمريكية العربية للعلوم والتكنولوجيا ، المجلد 7، العدد 23، 2016 ، ص 122-123 .
  - (5) د/ ياسر أحمد السيد الجرف ، أثر الإفصاح عن أنشطة التنمية المستدامة على جودة التقارير المالية في البنوك السعودية – دراسة نظرية ميدانية - ، المؤتمر العلمي الأول لقسم المحاسبة والمراجعة بعنوان دور المحاسبة والمراجعة في دعم التنمية الاقتصادية والاجتماعية في مصر ، كلية التجارة – جامعة الإسكندرية ، خلال الفترة 6 – 7 مايو 2017 ، ص 77-78 .
  - (6) د/مجدى شكرى فوزى ، تأثير جودة الأرباح على الأداء السوقي للمنشأة - دراسة ميدانية-، مجلة المحاسبة والمراجعة ، كلية التجارة – جامعة بنى سويف ، المجلد الثالث ، العدد الثاني ، ديسمبر 2015 ، ص 323-324 .
  - (7) د/عبد الوهاب نصر ، د/أسماء أحمد الصبرفي ، أثر مستوى الالتزام الأخلاقي للمحاسبين الماليين على جودة التقارير المالية بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية ، مجلة المحاسبة والمراجعة ، كلية التجارة – جامعة بنى سويف ، المجلد الثالث ، العدد الثاني ، ديسمبر 2015 ، ص 8-10 .
  - (8) أ/رانا محمود عبده مصطفى ، إطار مقترح للمحاسبة عن الأصول التشغيلية كمدخل لتحسين جودة التقارير المالية (دراسة نظرية – اختبارية) ، رسالة ماجستير – غير منشورة ، كلية التجارة – جامعة حلوان ، 2016 ، ص 46-47 .
  - (9) أ/سيد محمد سيد مصطفى، دور معايير المحاسبة المصرية في تحقيق متطلبات حوكمة الشركات وتحسين جودة التقارير المالية، رسالة ماجستير – غير منشورة، كلية التجارة – جامعة حلوان، 2010، ص 45-70.
  - (10) د/عماد سعيد الزمر ، دراسة تطبيقية لأثر التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية على جودة التقارير المالية ، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة ، كلية التجارة – جامعة عين شمس ، العدد الرابع ، أكتوبر 2012 ، ص 1227-1282 .
- 1) Habeeb Mohamed Nijam, IFRS Adoption and Financial Reporting Quality: A Review of Evidences in Different Jurisdictions , International Letters of Social and Humanistic Sciences, Volume 69, 2016 , pp 99-100.
  - 2) Wayne B. Thomas , Financial Reporting Quality of U.S. Private and Public Firms , The Accounting Review . Volume 88, Issue 5 ,September 2013, pp 11-13.

- 3) Ralf Ewert , Effects of Increasing Enforcement on Firm Value and Financial Reporting Quality , July 2016 ,pp 15-16.( available at: <http://ssrn.com/abstract=2815002> )
- 4) Mingzhiliu, & Zhenyuwu , Financial Reporting Quality and External Debt Financing Constraints, A Journal of Accounting, Finance and Business Studies (ABACUS) , Vol. 52, No. 3, 2016, pp354 -355 .
- 5) David S. Koo , The effect of financial reporting quality on corporate dividend policy , Review of Accounting Studies , Volume 22, Issue 2, June 2017 ,pp 759–760 .
- 6) Oluwatoyin Muse , The Impact of Disclosure Quality on Corporate Governance and Earnings Management: Evidence from Companies in Indonesia , International Journal of Economics and Financial Issues, Vol. 6 (S4), July 2016 ,pp 118-125 .
- 7) Christina Boedker & James Guthrie, " Enhanced Business Reporting: International Trends and Possible Policy Directions", Journal of Human Resource Costing & Accounting,2008, Vol. 12 Iss 1 pp. 14 – 25 .
- 8) Enhanced Business Reporting Framework for Private Companies, EBR 360, July, 2011, PP.1-24.
- 9) TheChristian Nielsen, "Enhancing Financial Reporting : The Contribution of Business Models", The British Accounting Review, Available on line 1 May 2015, PP.1-18, ([www.sciencedirect.com/science/article/pii,.....](http://www.sciencedirect.com/science/article/pii,.....)).