



جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر -  
كلية العلوم الإقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمحاسبة

مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، الطور الثاني

في ميدان : علوم إقتصادية والتسيير وعلوم تجارية

فرع علوم مالية ومحاسبة، تخصص محاسبة وجباية معمقة

بعنوان :

## دور التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي

دراسة حالة مجموعة من المؤسسات الإقتصادية للفترة من 2017 إلى 2019م

ودراسة آراء مجموعة من المهنيين والأكاديميين

من إعداد الطالب : بوبرمة محمد الأمين

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ : .../.../2020

أمام اللجنة المكونة من السادة :

أ.د./.....(أستاذ، جامعة ورقلة) رئيسا

د/ غريب دوادي.....(أستاذ، جامعة ورقلة) مشرفا ومقررا

د./.....(أستاذ، جامعة ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية 2020/2019



جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر -  
كلية العلوم الإقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمحاسبة



مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، الطور الثاني

في ميدان : علوم إقتصادية والتسيير وعلوم تجارية

فرع علوم مالية ومحاسبة، تخصص محاسبة وجباية معمقة

بعنوان :

## دور التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي

دراسة حالة مجموعة من المؤسسات الإقتصادية للفترة من 2017 إلى 2019م

ودراسة آراء مجموعة من المهنيين والأكاديميين

من إعداد الطالب : بوبرمة محمد الأمين

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ : 2020/.../...

أمام اللجنة المكونة من السادة :

أ.د./..... (أستاذ، جامعة ورقلة) رئيسا

د/ غريب دواوي ..... (أستاذ، جامعة ورقلة) مشرفا ومقررا

د/..... (أستاذ، جامعة ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية 2020/2019

## الإهداء :

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ والصلاة والسلام على أشرف المرسلين سيدنا مُحَمَّدٍ وعلى آله وصحبه أجمعين

إلى وطني العزيز الجزائر الحبيبة

إلى من رضاها غايتي وطموحي وإلى رمز الحنان والحب إلى من أعطتني الكثير ولم تنتظر الشكر

إلى باعثة العزم والأمل والإرادة وصاحبة البصمة الصادقة في حياتي

والدتي الحبيبة أطال الله في عمرها

إلى الإنسان الذي علمني كيف يكون الصبر طريقا للنجاح إلى السند والقُدوة الحسنة

والذي الحبيب رحمه الله تعالى، يارب إجعله في الفردوس الأعلى عدد ما نبض شوقي إليه ففراقه أصعب مما توقعت

إلى إخوتي وأخواتي خاصة وأصدقائي وزملائي طيلة مسيرتي الدراسية وفي دفعة ماستر تخصص محاسبة وجباية

معمقة

وكل من قدم لي يد العون وشجعني وكل من ساعدني في إنجاز هذه المذكرة.

مُحَمَّدُ الأَمِين.

## شكر وعرهان :

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

(( وما أوتيتم من العلم إلا قليلا )) سورة الإسراء الآية 85، صدق الله العظيم

الحمد لله حق حمده والشكر له على توفيقه في إنجاز هذا العمل أتقدم بجزيل الشكر والعرهان إلى مشرفي الأستاذ الفاضل غريب دوادي الذي نسال الله أن يمدد بدوام الصحة والعافية من خلال قبوله الإشراف على هذا البحث العلمي المتواضع من خلال نصائحة وتوجيهاته في سبيل إنجاز هذه المذكرة

وإلى أساتذتي الأعزاء أعضاء لجنة المناقشة والذين بدلوا الجهد في سبيل مناقشة وقراءة وتصويب هذا العمل وتصحيحه وإبداء ملاحظاتهم القيمة في سبيل أن تكون هذه المذكرة سليمة

وإلى الأستاذ الفاضل بن داود عبد الرزاق على توجيهاته القيمة وإعادة قراءة هذا العمل

إلى كل القائمين على كلية العلوم الإقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير من طاقم إداري وأساتذة وعمال كما أتقدم بالعرهان إلى كل من ساندي طيلة حياتي الدراسية ولو بكلمة حفزتي وكل من قدم إلي يد العون وساعدني مشكورون.

وفي الأخير أسال الله أن يجازي كل واحد منهم بما يتمنى وأن يجعل مجهوداتهم في ميزان حسناتهم.

## الملخص :

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز كيف يمكن أن تساهم التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي، حيث إعتدنا في دراستنا هذه على المنهج الوصفي في الجانب النظري وعلى المنهج التجريبي تطبيقيا بواسطة أداة الإستبيان أين تم توزيعه على عينة من المهنيين والأكاديميين والذي بلغ عددهم 45 فردا، وعن طريق الملاحظة بدراسة للمؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر والبالغ عددها خمسة (05) وفحص التقارير السداسية المتعلقة بالتقارير المالية المرحلية للفترة من 2017م إلى 2019م، ومن جهة أخرى تم الإعتماد على عشرة (10) مؤشرات تدرس مدى إلتزام هذه الكيانات بالإفصاح المحاسبي عنها، وتوصلنا إلى أن التقارير المالية المرحلية تتفاعل إيجابا مع الخصائص النوعية للمعلومة المحاسبية وتوفر معلومات محاسبية تلي إحتياجات مستخدميها، وأن الكيانات المدرجة في البورصة تلتزم بإعداد وإصدار التقارير المالية المرحلية خلال فترات الدراسة وفق مايطلبه منظمو سوق الأوراق المالية.

## الكلمات المفتاحية :

تقارير مالية مرحلية، معايير محاسبية دولية، كيان، سوق المالي، إفصاح محاسبي، حوكمة المؤسسات.

## Résumé :

Cette étude visait à mettre en évidence comment les rapports financiers intermédiaires peuvent contribuer à améliorer la divulgation comptable, car nous nous sommes appuyés dans notre étude sur l'approche descriptive du côté théorique et sur la méthode expérimentale appliquée au moyen de l'outil questionnaire où il a été distribué à un échantillon de professionnels et d'universitaires, au nombre de 45 personnes, et environ La voie de l'observation consiste à étudier les cinq (05) établissements cotés à la Bourse d'Alger et à examiner les rapports semestriels relatifs aux rapports financiers intermédiaires pour la période 2017 à 2019. En revanche, dix (10) indicateurs ont été retenus pour étudier le degré de conformité de ces entités à leur déclaration comptable, et nous avons conclu que Les rapports financiers intermédiaires interagissent positivement avec les caractéristiques qualitatives de l'information comptable et fournissent des informations comptables qui répondent aux besoins de ses utilisateurs, et les entités cotées en bourse sont tenues de préparer et d'émettre des rapports financiers intermédiaires pendant les périodes d'études en fonction des exigences des régulateurs boursiers.

## Mots clés :

Rapports financiers intermédiaires, normes comptables internationales, entité, marché financier, divulgation comptable, gouvernance d'entreprise.

## قائمة المحتويات :

III	الإهداء
IV	شكر وعرفان
V	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VIII	قائمة الأشكال البيانية
IX	قائمة الملاحق
X	قائمة الاختصارات والرموز
أ	المقدمة
	الفصل الأول : الأدبيات النظرية الأساسية للتقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي
1	تمهيد للفصل الأول
2	المبحث الأول : المفاهيم والمبادئ الأساسية للتقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي
18	المبحث الثاني : عرض الدراسات السابقة
28	خلاصة الفصل الأول
	الفصل الثاني : الدراسة التطبيقية
29	تمهيد للفصل الثاني
29	المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة
38	المبحث الثاني : النتائج والمناقشة
69	خلاصة الفصل الثاني
70	الخاتمة
73	قائمة المصادر والمراجع
78	الملاحق
90	الفهرس

قائمة الجداول :

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
30	البطاقة الفنية لمؤسسة بيوفارم Biopharm	1-1
33	توزيع الخاص بالإستبانات الموزعة	1-2
35	جدول درجات مقياس ليكارت الخماسي	2-2
35	جدول يبين الأوزان المرجحة لمقياس ليكارت الخماسي	3-2
36	قيم محاور ألفا كرونباخ لمحاور الإستبيان	4-2
37	يوضح صدق الإتساق الداخلي للمحور الأول للإستبيان	5-2
37	يوضح صدق الإتساق الداخلي للمحور الثاني للإستبيان	6-2
39	ميزانية الأصول للسنوات 2017، 2018، 2019م	1-3
40	ميزانية الخصوم للسنوات 2017، 2018، 2019م	2-3
41	حسابات النتائج للسنوات 2017، 2018، 2019م	3-3
42	قائمة التدفقات النقدية للسنوات 2017، 2018، 2019م	4-3
44	جدول تغيرات الأموال الخاصة للسنوات 2018، 2019م	5-3
45	جدول يوضح المدة النفعية للتبittات المعنوية والعينية لمؤسسة Biopharm	6-3
48	جدول يوضح عناصر رقم الأعمال والتطور للسنوات السابقة	7-3
49	يوضح رصيد المخصصات والإهتلاكات وخسارة القيمة	8-3
51	جدول يبين الميزانية المالية المختصرة للأصول للسنوات 2017، 2018، 2019م	9-3
51	جدول يبين الميزانية المالية المختصرة للخصوم للسنوات 2017، 2018، 2019م	10-3
53	يوضح تطور المجاميع الرئيسية لحسابات النتائج للفترة 2017، 2018، 2019م	11-3
56	توزيع أفراد العينة حسب متغير الجنس	1-4
57	توزيع أفراد العينة حسب متغير الدرجة العلمية	2-4
58	توزيع أفراد العينة حسب متغير الوظيفة	3-4
59	توزيع أفراد العينة حسب متغير الخبرة المهنية	4-4
60	نتائج الإختبارات الإحصائية للفرضية الأولى	5-4
62	نتائج الإختبارات الإحصائية للفرضية الثانية	6-4
65	يوضح نتائج إختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA للفرضية الأولى	1-7
66	يوضح نتائج إختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA للفرضية الثانية	2-7
66	يبين درجة إلتزام المؤسسات بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية المرحلية	1-8



قائمة الأشكال البيانية :

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
9	الخصائص النوعية الأساسية للبيانات المالية	1-1
16	المبادئ الأساسية لحوكمة الشركات	2-1
31	الهيكل التنظيمي لشركة Biopharm	1-2
51	يوضح التطورات في أرصدة الميزانية للأصول للسنوات 2017،2018،2019م	2-2
52	يوضح التطور في الميزانية للخصوم للسنوات 2017،2018،2019م	3-2
54	يوضح تطور المجاميع الرئيسية لحساب النتائج للفترة 2017،2018،2019م	4-2
56	يوضح تغير التدفقات النقدية للأنشطة للفترة 2017،2018،2019م	5-2
57	توزيع أفراد العينة وفقاً لمتغير الجنس	1-3
58	توزيع أفراد العينة وفقاً لمتغير الدرجة العلمية	2-3
59	توزيع أفراد العينة حسب متغير الوظيفة	3-3
60	توزيع أفراد العينة وفقاً لمتغير الخبرة المهنية	4-3

قائمة الملاحق :

رقم الصفحة	عنوان الملحق	رقم الملحق
78	تقرير السداسي الأول لسنة 2019م والسنة المقارنة 2018م ( الميزانية وحساب النتائج والتدفقات النقدية وتغيرات رؤوس الأموال والملاحق)	01
79	تقرير السنوي لسنة 2018م : ( الميزانية السنوية للأصول والخصوم لسنتي 2018، 2017م)	02
80	تقرير السداسي الأول لسنة 2018م وللجنة المقارنة 2017م ( الميزانية وحساب النتائج والتدفقات النقدية )	03
81	يبين نسبة إلتزام المؤسسات بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية المرحلية	04
81	قائمة الأساتذة المحكمين للإستبيان	05
82	إستمارة الإستبيان	06
85	يوضح الإختبار الإحصائي لمعامل ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha)	07
85	صدق الإتساق الداخلي لمحاور الإستبيان	08
87	يوضح الوسط الحسابي والانحراف المعياري لفقرات الإستبيان	09
88	نتائج تحليل التباين الأحادي ANOVA لإختبار الفرضيات	10

قائمة الاختصارات والرموز :

الرمز Code	Le Nom	الإسم المصطلح
<b>IAS</b>	International Accounting Standards	المعايير المحاسبية الدولية
<b>SCF</b>	Le Système Comptable Financier	النظام المحاسبي المالي
<b>SEC</b>	U.S. Securities and Exchange Commission	هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية
<b>IFRS</b>	International Financial Reporting Standards	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
<b>IASC</b>	International Accounting Standards Committee	لجنة معايير المحاسبة الدولية
<b>IASB</b>	International Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة الدولية
<b>IFRIC</b>	International Financial Reporting Interpretations Committee	لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي
<b>SGBV</b>	Bourse d'Algérie	بورصة الجزائر
<b>COSOB</b>	la Commission d'Organisation et de Surveillance des Opérations de Bourse	لجنة تنظيم عمليات البورصة ومراقبتها
<b>AICPA</b>	American Institute of Certified Public Accountants	المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين المعتمدين
<b>OECD</b>	Organisation for Economic Co-operation and Development	منظمة التعاون الإقتصادي والتنمية
<b>FASB</b>	Financial Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة المالية في و. م. أ
<b>PCGR</b>	Principes Comptables Généralement Reconnus	مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في كندا
<b>SPA</b>	Société Par Actions	شركة مساهمة
<b>SPSS</b>	Statistical Package for the Social Sciences	الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية
<b>DAT</b>	Dépôts à Terme	الودائع لأجل
<b>CUMP</b>	Coût Unitaire Moyen Pondéré	التكلفة الوسيطة المرجحة للوحدة
<b>EBE</b>	L'Excédent Brut d'Exploitation	الفائض الإجمالي للإستغلال

المقالة السادسة

المقدمة :

أ. توطئة :

تعتبر التقارير المالية هي مخرجات النظام المحاسبي المالي، حيث تعد وفق مبادئ وقواعد وسياسات محاسبية، والتي يجب إحترامها للوصول إلى تقارير مالية ذات خصائص نوعية وتمتاز بالصورة الصادقة، والتقارير المالية تعتبر وسيلة إتصال بين المؤسسة والمستخدمين، حيث تشكل التقارير المالية أداة للحكم على الوضعية المالية وأداء المؤسسة وقدرتها على توليد تدفقات نقدية بشكل يضمن إستمراريتها، ومع تطور علم المحاسبة أصبحت التقارير المالية محل إهتمام عدة أطراف تعدت حتى المحيط الخارجي للمؤسسة كل بحسب فائدته منها، وبمرور السنوات أصبحت التقارير المالية السنوية لا تكفي لتلبية إحتياجات مستعمليها المتعددة لإتخاذ القرارات بسبب توفيرها لمعلومات كان قد مر عليها سنة وعدم قدرتها على تقييم الوضع الحالي للكيان، أصبح لزاما على الكيانات خاصة تلك المدرجة أسهمها في السوق المالي بأن تعد تقارير مالية مرحلية.

إن إعداد التقارير المالية المرحلية وماتوفره من معلومات محاسبية ومالية تساعد المستثمرين الحاليين والمستقبليين على إتخاذ إجراء بإستثمار أموالهم، وللهيئات المالية والدائنين، يجب أن تكون مفهومة و واضحة وتهدف للغرض العام، حيث أصبح توقيت الحصول على المعلومة أمر مهم لما له من تأثير على سلوك متخذي القرار، فأهمية التقارير المالية المرحلية تساعد المستخدمين لها خصوصا وأنها تعد في خلال فترات في السنة المالية، فالمستخدم للتقارير المالية المرحلية لا ينتظر حتى نهاية السنة المالية لمعرفة نتائج وأداء المؤسسة لذلك عند توافر تقارير مالية مرحلية يكون أنفع وأفضل، ويساهم في إتخاذ قرارات صائبة وذات هدف.

وتتجلى منفعة التقارير المالية المرحلية في مدى الإفصاح المحاسبي عنها وتطبيق الجيد لمبادئ الحوكمة للمؤسسة، حيث تعاني معظم الدول من مشكل الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية والعناصر المرتبطة به، وفي الجزائر تلزم المؤسسات التي تدرج أسهمها في السوق المالي بأن تنشر حساباتها السداسية خدمة للمساهمين والمستثمرين الماليين بهدف حمايتهم وضمان حصولهم على معلومات موثوقة لغرض تقييم قراراتهم وإستثماراتهم.

ب . طرح الإشكالية :

من خلال هذه الدراسة حاولنا تسليط الضوء على التقارير المالية المرحلية كمتغير مستقل، والإفصاح المحاسبي كمتغير تابع، من خلال تحليل أثر المتغير على الآخر، وبالتالي تتمثل مشكلة البحث الرئيسية في مايلي :

**كيف يمكن أن تساهم التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي ؟**

بغية الوصول إلى حل للإشكالية الرئيسية والتوسع في الموضوع بالشكل الكافي وجب تدعيم الإشكالية الرئيسية بأسئلة فرعية ويمكن صياغتها على النحو التالي :

- ✓ هل تؤثر التقارير المالية المرحلية في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية ؟
- ✓ هل توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين ؟
- ✓ ما هو مدى إلتزام المؤسسات محل الدراسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية ؟

### ت . فرضيات البحث :

من خلال ما تم صياغته من إشكالية رئيسية وأسئلة فرعية، يمكن الإعتماد على جملة من الفرضيات، نصيغها كالتالي :

- تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية.
- توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين.
- تلتزم المؤسسات محل الدراسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية.

### ث . مبررات إختيار الموضوع :

#### الأسباب الموضوعية :

- مع تزايد أهمية المعلومة المحاسبية ودورها في إتخاذ القرارات أصبحت هذه الأخيرة لاتقتصر فقط على التقارير المالية السنوية، بل إمتد إلى الإهتمام بالتقارير المالية المرحلية وهو مادفعنا إلى إختيار الموضوع.
- محاولة إبراز أهمية الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية بمختلف مكوناتها.
- قلة الدراسات البحثية بخصوص مدى الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية للشركات المسعرة في البورصة الجزائرية.

#### الأسباب الشخصية :

- يندرج هذا الموضوع ضمن تخصصي في مجال المحاسبة والجباية.
- الميول الشخصي للتمكن من المعايير المحاسبية الدولية لأنه من بينها يوجد معيار خاص بالتقارير المالية المرحلية.
- نظرا للتقارب الجانب النظري مع الجانب التطبيقي تم إختيار الموضوع بهدف الإستفادة منه في المجال التطبيقي العملي.

### ج . أهداف الدراسة و أهميتها :

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة واقع إعداد التقارير المالية المرحلية بمختلف مكوناتها والإلتزام بالإفصاح المحاسبي عنها وفق ما ينص عليه النظام المحاسبي المالي لإعداد الكشوف المالية، والمعايير المحاسبية الدولية، ومدى إمتثال الشركات بإصدارها وفق ماتنص عليه قواعد لجنة تنظيم أسواق المال، حيث يتم التطرق إلى أهمية المعلومات المالية والمحاسبية الواردة في التقارير المالية المرحلية، ومدى الأخذ بعين الإعتبار للمعلومات المحاسبية الموجودة فيها والمساهمة في تعزيز ثقة المستخدمين لها، ويمكن تقسيم الهدف الرئيسي إلى الأهداف الفرعية التالية :

- 1- محاولة التعريف بالتقارير المالية المرحلية، وأهدافها وأهميتها، ومدى تأثيرها في إتخاذ القرارات، وأهمية الإفصاح المحاسبي عنها.
- 2 - التعرف على مدى تطبيق الإفصاحات اللازمة عند إعداد التقارير المالية المرحلية في البيئة المحاسبية الجزائرية ودراسة مدى إلتزام وإنتظام الكيانات المدرجة في السوق المالي الجزائري بإصدارها للتقارير المالية المرحلية وفق ماتنص عليه هيئات أسواق المال والمعايير المحاسبية الدولية.
- 3- التطرق إلى تأثير ودور محافظ الحسابات على مراجعة التقارير المالية المرحلية وإبداء رأيه حول مصداقيتها.

تكمن أهمية البحث في أنه يبرز أن التقارير المالية المرحلية تساعد في معرفة النتائج بصفة دورية والوضعية المالية للكيان بحيث المستخدم للكشوف المالية يكون على معرفة مستمرة بالمعلومات المحاسبية والمالية، حيث أن أغلب المؤسسات تهتم بإصدار تقارير مالية سنوية، ولما لا يكون أهمية لإعداد تقارير مالية مرحلية ومعرفة أي التي تقدم معلومات محاسبية يتم إعتمادها، فالموضوع سوف يساهم في مفهوم جديد وهو مدى الإعتماد عن تلك التقارير المالية المرحلية في إتخاذ القرارات والإفصاح المحاسبي عنها، كما قد تفيد الدراسة الحالية المستثمر المالي في كيفية تقييم التطورات للوضعية المالية وتغيرات الوضعية المالية للكيان وتقييم القرارات المتخذة السابقة والمستقبلية.

## ح . حدود الدراسة :

### الحدود المكانية :

إقتصرت هذه الدراسة على إجراء دراسة حالة في الشركات المدرجة في بورصة الجزائر والمقدر عددها بـ 05 شركات مساهمة والتي تمثل % 100 من إجمالي المؤسسات محل الدراسة، ومن جهة أخرى دراسة آراء مجموعة من المهنيين (المحترفين) والأكاديميين والذي بلغ عددهم 45 فردا عبر مجموعة من الولايات وبالتحديد في ورقلة، غرداية، الوادي، الجزائر العاصمة، بلعباس.

### الحدود الزمانية :

أجريت هذه الدراسة خلال الفترة الممتدة من 2017م إلى غاية 2019م، بالنسبة لعينة المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر، أما بالنسبة للإستبيان فكان في الفترة الممتدة من 2020/05/03 إلى غاية 2020/06/17م.

## خ . منهج البحث والأدوات المستخدمة :

### - منهج البحث :

لوصول إلى أهداف الدراسة وأهميتها سوف يتم الإعتماد على المنهج الوصفي والمرتبط بالجانب النظري عن طريق وصف والتطرق للتقارير المالية المرحلية والمعايير المحاسبي الدولي المتعلق بها والإفصاح المحاسبي عنها، وبما أن هذه الدراسة سوف تكون ميدانية فإنه سوف يتم إستخدام المنهج التجريبي "المنهج المتكامل في البحوث التطبيقية" لعينة مجموعة من المهنيين والأكاديميين و المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر لغرض معرفة هل تساهم التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي.

### - الأدوات المستخدمة :

بغرض دراسة الموضوع من النواحي النظرية والتطبيقية، تم الإعتماد في هذه الدراسة أولا على الإستبيان وذلك بإسقاط الجزء النظري على التطبيقي وذلك بإنشاء فرضيات بحثية للإجابة عليها بعد تطبيق جملة من الإختبارات الإحصائية عن طريق برنامج Spss V 20 الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية، وثانيا الملاحظة عن طريق الفحص المباشر للتقارير السداسية والسنوية والبيانات المالية والغير مالية للمؤسسات محل الدراسة.

#### د . صعوبات البحث :

- ندرة وقلة المراجع المتعلقة بدراسة التقارير المالية المرحلية في بورصة الجزائر.
- عدم وجود مؤسسات بكثرة مدرجة في السوق المالي وصعوبة التواصل مع المؤسسات ونقص كبير في المستثمرين الماليين في بورصة الجزائر.
- توقف التربص التطبيقي في مؤسسة البناء للجنوب الشرقي بسبب الأوضاع التي شهدتها الجزائر بخصوص الوباء.

#### ذ . هيكل البحث :

- من أجل دراسة الموضوع وتنظيمه منهجيا، سوف يتم الإعتماد على طريقة إمراد (IMRAD)، وللوصول إلى دراسة الإشكالية الرئيسية والأسئلة الفرعية والفرضيات، سوف يتم تقسيم هذه الدراسة إلى فصلين، حيث إنطلاقا من المقدمة وإلى غاية إنتهاء الفصل الثاني كالآتي :
- الفصل الأول :** حيث سيتم التطرق فيه ماهية التقارير المالية المرحلية وأهدافها وأهميتها والمعياري المحاسبي المؤطر لهذه التقارير المالية المرحلية، وذلك عن طريق التقسيم في الفصل الأول لمبحثين، فالمبحث الأول يتناول الإطار العام النظري للتقارير المالية المرحلية والإطار المفاهيمي للإفصاح المحاسبي أما المبحث الثاني فسيتم التطرق فيه للدراسات السابقة التي تدور حل الموضوع، ويعالج الدراسات العربية والأجنبية المشابهة للموضوع كما يتطرق إلى أهم الإختلافات والتشابهات بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية.
- الفصل الثاني :** تم في هذا الفصل معالجة الدراسة التطبيقية، حيث تمثل المبحث الأول في التعريف بأدوات جمع البيانات التي تم إستخدامها، وذلك عن طريق إنشاء إستبيان موجه للمهنيين والأكاديميين كما تم إستخدام دراسة حالة للمؤسسات الإقتصادية الجزائرية المدرجة في بورصة الجزائر، والمبحث الثاني تم التطرق فيه إلى النتائج المتوصل إليها بالإضافة إلى مناقشة هذه النتائج.



الفصل الأول :

الأدبيات النظرية الأساسية للتقارير

المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي

## تمهيد للفصل الأول :

تعتبر التقارير المالية المرحلية أداة تساهم في إتخاذ القرارات وتوجيه المؤسسات نحو المزيد من العمل وتحسين الأداء المالي، حيث تسمح كذلك بمعالجة الإنحرافات التي قد تقع فيها نتيجة لإستخدام طريقة تقدير أو سياسة محاسبية من معالجتها سريعاً، وكل هذا يكون في ظل توفر الإفصاح المحاسبي اللازم، وفق ماتنص عليه المعايير المحاسبية الدولية ومنظمو السوق المالي، حيث سوف تكون هذه التقارير مساعدة للمستثمرين على المساهمة في المؤسسات بأموالهم تمنح لهم الطمأنينة وإمكانية إسترجاع أموالهم بحرية.

وبالتالي سوف يكون في هذا الفصل معالجة للتقارير المالية المرحلية مع التطرق للمعايير المحاسبية الدولية التي تُوَظَر وتنظم وكيفية عرض والإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية ومنها :

- المعيار المحاسبي الدولي رقم 01 : عرض القوائم المالية

- المعيار المحاسبي الدولي رقم 34 : التقرير المالي الأولي (المرحلي)

وإضافة إلى ذلك سوف يتم دراسة قواعد النظام المحاسبي المالي في ما يخص القوائم المالية وكيفية إعدادها وعرضها، وبالتالي فقد قسم هذا الفصل على النحو التالي :

المبحث الأول : الأدبيات النظرية الأساسية للتقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي.

المبحث الثاني : الدراسات السابقة المرتبطة بالموضوع.

## المبحث الأول : المفاهيم والمبادئ الأساسية للتقارير المالية المرحلية والإفصاح

### المحاسبي :

من خلال هذا المبحث سوف يتم التطرق للتقارير المالية المرحلية والمعايير المرتبطة بها، إضافة إلى متطلبات الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية.

### المطلب الأول : التأصيل النظري للتقارير المالية المرحلية :

سيتم في هذا المطلب التطرق مفهوم التقرير المالي بصفة عامة ثم أبرز ما يميز التقارير المالية المرحلية، ويتم عرض المعيار المحاسبي الدولي IAS 34، والخصائص التي تمتاز بها التقارير المالية المرحلية باعتبارها مصدر للمعلومة المحاسبية.

#### الفرع الأول : مفاهيم عامة عن التقارير المالية المرحلية :

تنص الأنظمة المحاسبية في الدول والمنظمات المهنية في المجال المحاسبي على إعداد تقارير مالية سنوية أو تقارير مالية مرحلية تعكس الصورة الفعلية للمؤسسة وعرض أصولها والتزاماتها.

#### أولاً: مفهوم الكشوف (القوائم) المالية :

##### 1- تعريف القوائم المالية السنوية :

حيث جاء في تعريف المعيار المحاسبي الدولي IAS 01 ما يلي : القوائم المالية ذات الغرض العام، وهي تلك القوائم التي يقصد منها أن تلي احتياجات المستخدمين الذين ليس بإمكانهم مطالبة المنشأة بإعداد تقارير تكون مصممة لتوفير احتياجاتهم المحددة من المعلومات.<sup>1</sup>

كما نص النظام المحاسبي المالي SCF في القوانين المتعلقة به 07/11 من المادة 25 حيث : تعد الكيانات التي تدخل في مجال تطبيق هذا القانون، الكشوف المالية سنويا على الأقل، تتضمن الكشوف المالية الخاصة بالكيانات عدا الكيانات الصغيرة :

- الميزانية وحساب النتائج

- جدول سيولة الخزينة

<sup>1</sup> - مجلس المعايير الدولية للتقارير المالية، المعيار المحاسبي الدولي IAS 01 عرض القوائم المالية، ترجمة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، السعودية، 2016م، ص 01.

- جدول تغير الأموال الخاصة

- ملحق يبين القواعد والطرق المحاسبية المستعملة ويوفر معلومات مكملة عن الميزانية وحساب النتائج<sup>1</sup>

## 2- تعريف التقارير المالية المرحلية :

**تعريف 1 :** هي مجموعة القوائم أو التقارير المالية التي يتم إعدادها عن مدد زمنية تقل عن السنة المالية وقد تكون المدة ثلاث أشهر (تقارير مالية ربع سنوية)، أو ستة أشهر (تقارير مالية نصف سنوية).<sup>2</sup>

**تعريف 2 :** هي تلك التقارير التي تعد بشكل دوري ومناظر للقوائم المالية السنوية من حيث محتواها وشموليتها، إلا أنها تتضمن بيانات أكثر إختصارا من التقارير المالية السنوية، ويتم إعدادها عن فترة مالية يقل طولها عن السنة، وتستخدم للأغراض الداخلية (الإدارة) والخارجية (الجمهور).<sup>3</sup>

من خلال هادين التعريفين نرى بأن التقارير المالية المرحلية تعد في فترة زمنية أقصر حيث ممكن أن تتضمن معلومات مالية مختصرة أو شاملة مثل التقارير السنوية حيث الغاية من إعدادها أنها موجهة لغرض يفيد الأطراف المستفيدة منها. وكنموذج في الولايات المتحدة الأمريكية تطالب SEC شركات معينة بإستيفاء النموذج 10-Q وهو يلزم الشركات بالإفصاح عن بيانات ربع سنوية تماثل تلك التي يفصح عنها في التقرير السنوي كما أنها تطالب هذه الشركات أيضا بالإفصاح عن بعض المعلومات ربع السنوية المنتقاة من الملاحظات الواردة على القوائم المالية السنوية.<sup>4</sup> ومن خلال ما عرض من تعاريف كذلك توجد مفاهيم أخرى متعددة فمنهم من يطلق عليها التقارير المالية الأولية أو الفترية.

## ثانيا : أهمية وأهداف التقارير المالية المرحلية :

تعتبر المعلومة المحاسبية مفيدة في إتخاذ القرارات والمساعدة في توجيه المستثمرين وحملة الأسهم، خصوصا إذا كانت تعد في فترات خلال السنة المالية، حيث تلعب كذلك الطلبات التي يقوم مستخدمي التقارير المالية المرحلية دورا مهما لإصدار مثل هذه التقارير ومن خلال ما سبق يمكن أن نتطرق للتقارير المالية المرحلية وأهميتها وأهدافها كالتالي :

### 1 - أهمية التقارير المالية المرحلية :

إن أهمية المعلومات المحاسبية وجودتها تتمثل في مدى مساهمتها في إتخاذ قرارات رشيدة وناجحة تساهم في نمو وإستمرارية الكيان ولذلك تتمثل أهمية التقارير المالية المرحلية في مايلي :

- حاجة المستثمرين والدائنين ومتخذي القرارات الإقتصادية للحصول على المعلومات في الوقت المناسب عن المركز المالي

<sup>1</sup> - الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، القانون رقم 11/07 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الجزائر، العدد 74، 2007م، ص 5.

<sup>2</sup> - علي عبد الوهاب نصر، شحاتة السيد، دراسات متقدمة في مراجعة الحسابات وتكنولوجيا المعلومات، الدار الجامعية، الإسكندرية، 2003، ص 270.

<sup>3</sup> - رواء عبد الرزاق باعكظة، أثر المعلومات الواردة في التقارير المالية الأولية على أسعار الأسهم، مذكرة ماجستير في المحاسبة، غير منشورة، جامعة الملك عبد العزيز بجدة، السعودية، 2012م، ص 39.

<sup>4</sup> - دونالد كيسو، جيري ويجانت، المحاسبة المتوسطة، ترجمة وتعريب أحمد حامد حجاج، دار المريح للنشر، السعودية، الطبعة العربية الثانية، 1999م، ص 1353.

- للمنشأة ونتيجة كل فترة مالية قصيرة (من 3-6 أشهر) عوضاً عن الإنتظار إلى نهاية السنة المالية للحصول على هذه المعلومات من أجل إتخاذ القرارات الإستثمارية اللازمة.
- تمكن التقارير المالية المرحلية إدارة المنشأة من الحصول على معلومات مهمة وفي الوقت المناسب وبشكل متكرر عن أداء المنشأة، ومن ثم يمكنها من تحديد الإنحرافات في الأداء عن طريق مقارنة الأداء الفعلي مع الأداء المخطط بشكل دوري وإتخاذ القرارات اللازمة لتعديله وتحديد الجهات المسؤولة عن تلك الإنحرافات.
- تزود التقارير المرحلية المساهمين والإدارة ومستخدمي القوائم المالية بمعلومات عن التغيرات في حجم وإتجاه إيرادات المنشأة وتدفعاته النقدية وإستخدامها للأصول المقترحة وكذلك مركزها المالي.
- توفر المعلومات التي تقدمها التقارير المرحلية الأساس الصحيح للإستثمار في البورصة بحيث تقدم تلك التقارير المعلومات عن الوضع المالي الصحيح للمنشأة، ومن ثم تمكن المستثمرين من إتخاذ القرار المناسب وتحقق السعر الكفئ للورقة المالية حيث أن تلك المعلومات متاحة للجميع.
- إن مراجعة هذه القوائم من قبل مدققي الحسابات يجعل من الممكن إكتشاف التلاعب والإختلاسات والأخطاء التي حدثت خلال فترة قصيرة ومعالجتها، وبذلك يصبح من الممكن تفاديها دون أن تتأثر المنشأة بشكل كبير جراء تلك الممارسات.<sup>1</sup>
- وبالتالي نستنتج أن أهمية التقارير المالية المرحلية تكمن في توفيرها لمعلومات آنية خلال فترات دورية خلال السنة عن الوضعية المالية للمنشأة من شأنها أن تسمح بتخفيض درجات عدم التأكيد وجعل التقارير المالية المرحلية مصدر من مصادر إتخاذ القرارات، كما نجد كذلك دور محافظ الحسابات في مراجعتها وإعطاء رأي في محاييد حول سلامة عرض ومصادقية المعلومات التي تحتويها عن طريق إستخدامه لمعايير العمل الميداني والتأكد من وجود نظام رقابة داخلي سليم و القيام بالإجراءات التحليلية المناسبة لكي يصل في الأخير إلى مؤشرات لإبداء الرأي والمصادقة عليها.

## 2 - أهداف التقارير المالية المرحلية :

- لا تختلف أهداف التقارير المالية المرحلية عن أهداف التقارير المالية السنوية إلا أنها تمتاز ببعض الخصائص عن التقارير المالية السنوية، حيث تهدف القوائم المالية المرحلية إلى تحقيق مجموعة من الأهداف منها :
- توفير المعلومات المحاسبية الملائمة لترشيد القرارات الإستثمارية والإئتمانية المتخذة من قبل المستثمرين الحاليين والمرتقبين.
- تساعد المعلومات المحاسبية الواردة في التقارير المالية المرحلية مستخدمي تلك التقارير في تقدير حجم وتوقيت التدفقات النقدية المتوقعة ودرجة التأكيد المتعلقة بها، إذ يعد صافي التدفقات النقدية مؤشراً لمقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها الخارجية، كما تعكس تلك التدفقات مقدرة الشركة على تمويل إحتياجاتها التشغيلية مما يؤدي لتحقيق الأرباح تساهم في ارتفاع أسهمها المتداولة.

<sup>1</sup> - عبد الرحمن مرعي، دور المعلومات المحاسبية التي تقدمها التقارير المرحلية في إتخاذ القرارات الإستثمارية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الإقتصادية والقانونية، جامعة دمشق، العدد 02، 2006م، ص 192.

- توفر التقارير المالية المرحلية المعلومات عن تقييم أداء المنشأة وقدرتها الكسبية خلال المدة المعد عنها التقارير المالية المرحلية من خلال مساعدة المستثمرين في تقدير التوقعات المستقبلية لأداء المنشأة.<sup>1</sup>

ومن خلال ماعرض نستطيع القول أن الهدف من التقارير المالية المرحلية هو توفير معلومات مالية ملائمة لدى مستخدميها عن التغيرات في المركز المالي والتدفقات النقدية ومعرفة التغيرات المرحلية في النتيجة للمنشأة ومدى تمثيلها للأحداث الاقتصادية بهدف ترشيد إتخاذ القرارات.

### ثالثاً : نظريات (مداخل) إعداد التقارير المالية المرحلية :

إن إختلاف المدة بين التقارير المالية المرحلية والتقارير المالية السنوية أدى إلى ظهور نظريات لدى المجتهدين المفكرين في مجال المحاسبة، ونتيجة لهذا الإختلاف ظهرت ثلاث نظريات التي قد يتم الإعتماد عليها في إعداد التقارير المالية المرحلية، وقد جاءت هذه النظريات بين المؤيدين والمعارضين لها، وتتكون مما يلي :

#### 1- نظرية الإستقلالية :

تقوم هذه النظرية على أن كل فترة دورية خلال السنة المالية كما لو كانت فترة محاسبية أساسية ومستقلة ومنفصلة، وطبقاً لذلك يجب إتباع طريقة واحدة عند تحديد نتائج العمليات لكل فترة دورية كما لو كانت فترة محاسبية سنوية، حيث يجب عند تحديد المصاريف والإيرادات المستحقة والمؤجلة، وحساب المخصصات في نهاية كل فترة دورية إستخدام نفس المبادئ والسياسات المحاسبية وأسس التقدير أو التقييم التي تتبع في الفترات السنوية، ويرى مؤيدي وأنصار هذه النظرية أن الهدف الأساسي من إعداد التقارير المالية المرحلية هو التعبير عن أعمال المنشأة ومركزها المالي على ضوء ما حدث فعلاً.<sup>2</sup>

#### 2- نظرية التكامل :

وفق هذه النظرية تعتمد على أن أساس كل فترة دورية هي جزء مكمل للفترة السنوية، إذ أن هناك إرتباطاً وثيقاً بين الفترات المرحلية خلال السنة المالية الواحدة، وفي ظل هذه النظرية، فإن المصاريف والإيرادات المستحقة والمؤجلة وكذلك المخصصات التي يتم تقديرها في نهاية كل فترة دورية سيتم معالجتها على أنها جزء من عمليات الفترة السنوية، وطبقاً لذلك فإن عناصر المصاريف الذي يقع على مدى الفترة السنوية بالكامل يمكن توزيعه على الفترات الدورية إعتقاداً على حجم المبيعات، حجم الإنتاج، أو الفترة الزمنية، ويرى مؤيدي هذه النظرية أن الهدف الأساسي من إعداد التقارير المالية المرحلية هو المساعدة في التنبؤ بالأرباح السنوية.<sup>3</sup>

<sup>1</sup> - بشرى نجم الله المشهداني، جوان جاسم خضير العبيدي، دور التقارير المالية المرحلية في تعزيز كفاءة السوق المالية، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، جامعة بغداد، فلسطين، العدد 26، 2011م، ص 297-298.

<sup>2</sup> - طارق فايز سكيك، أثر التقارير المالية المرحلية على سعر السهم وحجم التداول، رسالة مقدمة كمتطلب تكميلي لنيل درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل، غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة، 2010م، ص 25.

<sup>3</sup> - صلاح هيمت مجّد، صلاح نوري خلف، دور المدقق الخارجي في مراجعة المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعايير الدولية، مجلة دراسات محاسبية و مالية، المعهد العالي للدراسات المحاسبية، جامعة بغداد، العدد 40، 2017م، ص 82.

ومثال على ذلك كمصاريف (أقساط) الإهلاك أن يتم توزيع الفترة الزمنية إلى غاية الفترة المرحلية ستة (06) أشهر على سبيل المثال، وكذلك المتعلقة بالإيجارات سواء كانت في تحمل مصاريف أو تقديم خدمات (إيجار سيارة... إلخ)

### 3- نظرية التوافق :

تتجه الممارسات في الوقت الحالي صوب المدخل التوافقي عند إعداد التقارير المالية المرحلية المستند إلى التوافق بين النظرية المستقلة والنظرية المتكاملة، إذ يتم الاعتراف ببعض العناصر من الإيرادات والمصروفات في المدد المرحلية التي تحققت فيها دون أية محاولة لربطها بالأحداث المتوقع حدوثها خلال المدة المتبقية من السنة المالية، في حين يتم ربط الفقرات الأخرى من الإيرادات و المصروفات بالأحداث المتوقع تحققها خلال المدة المتبقية من السنة المالية، مثل : ضريبة الدخل (الضرائب المؤجلة) والتي يتم تحديد المبلغ المستحق منها في كل مدة مرحلية باستخدام معدل الضريبة السنوي المقدر.<sup>1</sup>

مما سبق نجد أن النظرية التوافقية تهدف إلى محاولة الربط بين النظريتين من خلال مدى ربط الإيرادات والمصروفات بالأحداث الاقتصادية التي تمت فعلا خلال الفترة المرحلية، ونرى أن النظرية التكاملية هي الأحسن لو يتم تطبيقها باعتبارها مكتملة للسنة المالية حيث تستطيع المنشأة أن تتنبأ بالأرباح المستقبلية كما تعتبر ممهدة للتقارير المالية السنوية.

### الفرع الثاني : ماهية المعيار المحاسبي الدولي IAS 34 :

إن النظام المحاسبي المالي مستمد من المعايير المحاسبية IAS/IFRS من خلال الإطار التصوري، وكل هذا لضبط الممارسات المحاسبية والعمل على الرفع من الأداء المحاسبي، كما تسمح هذه المعايير بالوصول لنموذج التوحيد المحاسبي الدولي والتي تحاول معظم المنظمات المهنية الوصول إليه.

### أولاً: عرض خلفية عامة على المعيار المحاسبي IAS 34 ونشأته :

صدر مشروع المعيار المحاسبي الدولي في تاريخ 01 يناير 1999م أو بعده ويشجع على التطبيق الأبعد للمعيار، وصدر مشروع المعيار عن لجنة المعايير المحاسبية الدولية IASC والتي تم إستبدالها بمجلس معايير المحاسبية الدولية IASB في سنة 2001م.

ويتطرق المعيار إلى الحد الأدنى من محتويات التقرير المالي المرحلي والمتضمن القوائم المالية التي يتم إصدارها عن جزء من السنة المالية (ربع أو نصف سنوية) ومفاهيم الاعتراف والقياس والتي ينبغي تطبيقها، ويتعلق به التفسير IFRIC 10، وتحقق مجموعة من المزايا وهي :

- ترشيد عملية إتخاذ القرارات وإبراز التغيرات الموسمية، ومعرفة إتجاه بنود القوائم المالية والتغيرات فيه.<sup>2</sup>

### ثانياً : هدف ونطاق تطبيق المعيار IAS 34 :

<sup>1</sup> - بشرى نجم الله المشهداني، جوان جاسم خضير العبيدي، مرجع سبق ذكره، ص 300.

<sup>2</sup> - خالد الجعرات، إتجاهات النظام المحاسبي الجزائري (المالي والعمومي) على ضوء التجارب الدولية، الملتقى الدولي حول دور معايير المحاسبة الدولية (IAS-IFRS-IPSAS)، المنعقد بجامعة ورقلة، بتاريخ 24 و25 نوفمبر 2014م، ص 96.

## 1 - الهدف من المعيار :

الهدف من هذا المعيار هو تحديد الحد الأدنى لمحتوى التقرير المالي الأولي وتحديد مبادئ الإثبات والقياس في القوائم المالية الكاملة أو المختصرة لفترة أولية، إن التقرير المالي الأولي الذي يوفر الوقت المناسب ويمكن الإعتماد عليه يحسن قدرة المستثمرين، والدائنين، والآخرين على فهم قدرة المنشأة على أن تولد أرباح وتدفقات نقدية، وفهم وضعها المالي وسيولتها<sup>1</sup>.

## 2- نطاق تطبيق المعيار :

لا يحدد هذا المعيار بشكل ملزم أي المنشآت ينبغي أن تطالب بأن تنشر تقارير مالية أولية، أو بأي معدل تكرار تنشرها، أو مدى سرعة النشر بعد نهاية الفترة الأولية، بالرغم من ذلك، غالبا ما تطالب الحكومات، ومنظمو الأوراق المالية، وأسواق الأوراق المالية، والهيئات المحاسبية المنشآت، التي تتداول في سوق عامة أوراقها المالية التي تمثل دين، أو حقوق الملكية، بأن تنشر تقارير مالية أولية، ينطبق هذا المعيار إذا كانت المنشأة مطالبة، أو إختارت أن تنشر تقريرا ماليا أوليا وفق للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS)، وتشجع لجنة معايير المحاسبة الدولية، المنشآت التي تتداول أوراقها المالية في سوق عامة على أن توفر التقارير المالية الأولية التي تتوافق مع مبادئ الإثبات، والقياس، والإفصاح المحددة في هذا المعيار وبشكل محدد، تشجع المنشآت التي تتداول أوراقها المالية في سوق عامة على :

أ- أن توفر تقارير مالية أولية على الأقل إعتبارا من نهاية النصف الأول من سنتها المالية.

ب- أن تجعل تقاريرها المالية الأولية متاحة في موعد لا يتجاوز 60 يوما بعد نهاية الفترة الأولية.

إذا وصف التقرير المالي الأولي لمنشأة ما بأنه يلتزم بالمعايير الدولية للتقرير المالي، فإنه يجب أن يكون ملتزما بجميع متطلبات هذا المعيار.<sup>2</sup>

### الفرع الثالث : متطلبات الإفصاح المحاسبي والفترات التي تعرض تقارير مالية مرحلية والخصائص النوعية التي تتميز بها :

يعتبر الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية من بين أهم العوامل التي تساعد المستخدمين في تقييم أداء المنشأة خصوصا إذا كانت في سوق مالي يتميز بالتغيرات من فترة لأخرى ولكي تكون التقارير المالية المرحلية تساهم في إتخاذ القرارات يجب أن تتصف بالخصائص النوعية الأساسية للمعلومات المالية.

### أولا : متطلبات الإفصاح المحاسبي والفترات التي تعرض التقارير المالية المرحلية فيها :

حسب المعيار المحاسبي الدولي IAS 34 في الفقرة 9 من المعيار حيث ينص على أنه " إذا قامت المنشأة بنشر مجموعة كاملة من القوائم المالية في تقريرها المالي الأولي فإنه يجب أن يتوافق شكل ومحتوى تلك القوائم مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 01 للمجموعة الكاملة من القوائم المالية "

<sup>1</sup> - IFRS Foundation, Norme comptable internationale 34 Information financière intermédiaire,

18/02/2020, <http://bibliotheque.pssfp.net/>

<sup>2</sup> - مجلس المعايير الدولية للتقارير المالية، مرجع سبق ذكره، ص 01.



وهو ماجاء به النظام المحاسبي المالي في النقطة 5.260 " يتعين على الكيانات الملزمة بنشر كشوف مالية وسيطة أن تحترم في إعداد هذه الكشوف، نفس طريقة التقييم في شكل مختصر عند الإقتضاء، ونفس المضمون، ونفس الطرق المحاسبية المقررة للكشوف المالية لآخر السنة المالية." <sup>1</sup>

ولغرض إعداد وعرض التقارير المالية يجب أن تشمل التقارير المالية المرحلية أو الأولية (المختصرة أو الكاملة) للفترات كما يلي :

1. قائمة المركز المالي (الميزانية) كما في نهاية الفترة الأولية الحالية وقائمة مركز مالي مقارنة كما في نهاية السنة المالية السابقة مباشرة 1/12/31-1 إلى 06/30/06 ن.

2. قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل للفترة الأولية الحالية وتراكما للسنة المالية الحالية حتى تاريخه، مع قائمة مقارنة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للفترات الأولية للمقارنة من السنة المالية السابقة مباشرة كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي IAS 01 06/30-1 إلى 06/30/06 ن.

3. قائمة التغيرات في حقوق الملكية تراكميا من بداية السنة المالية الحالية حتى تاريخه، مع قائمة مقارنة للفترة المقارنة من بداية السنة حتى تاريخه من السنة المالية السابقة مباشرة 06/30-1 إلى 06/30/06 ن.

4. قائمة التدفقات النقدية تراكميا من بداية السنة المالية الحالية حتى تاريخه مع قائمة مقارنة للفترة للمقارنة من بداية السنة حتى تاريخه من السنة المالية السابقة مباشرة <sup>2</sup> 06/30-1 إلى 06/30/06 ن.

5. يجب على المنشأة أن تقوم بإدراج المعلومات ضمن الإيضاحات التفسيرية المنتقاة المرفقة بقوائمها المالية المرحلية حيث يجب تقديم الإفصاحات التالية : <sup>3</sup>

أ - بيان بأنه إتبعت السياسات المحاسبية وطرق الحساب نفسها في القوائم المالية الأولية بالمقارنة مع أحدث قوائم مالية أو إذا تم تغيير تلك السياسات والطرق، وصف لطبيعة وأثر التغيير، وتعليقات توضيحية عن موسمية أو دورية العمليات الأولية.

ب - طبيعة ومبلغ البنود المؤثرة على الأصول أو الإلتزامات أو حقوق الملكية أو صافي الدخل أو التدفقات النقدية و التي تعد إستثنائية بسبب طبيعتها أو حجمها أو حدوثها.

ج - طبيعة ومبلغ التغييرات في تقديرات المبالغ التي تم التقرير عنها في الفترات الأولية السابقة للسنة المالية الحالية أو التغييرات في تقديرات المبالغ التي تم التقرير عنها في السنوات المالية السابقة.

د - إصدارات وإعادة شراء وتسديدات أوراق مالية تمثل دين وأوراق مالية تمثل حقوق ملكية، بالإضافة إلى توزيعات الأرباح المدفوعة (مجمعة أو لكل سهم)، بشكل منفصل للأسهم العادية والأسهم الأخرى.

<sup>1</sup> - الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، القرار المحدد لقواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الجزائر، العدد 19، 2008م، ص 27.

<sup>2</sup> - جمعة حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS EXPERT، المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين، عمان(الأردن)، الطبعة 1، 2014م، ص 148.

<sup>3</sup> - مجلس المعايير الدولية للتقارير المالية، مرجع سبق ذكره، ص 04.

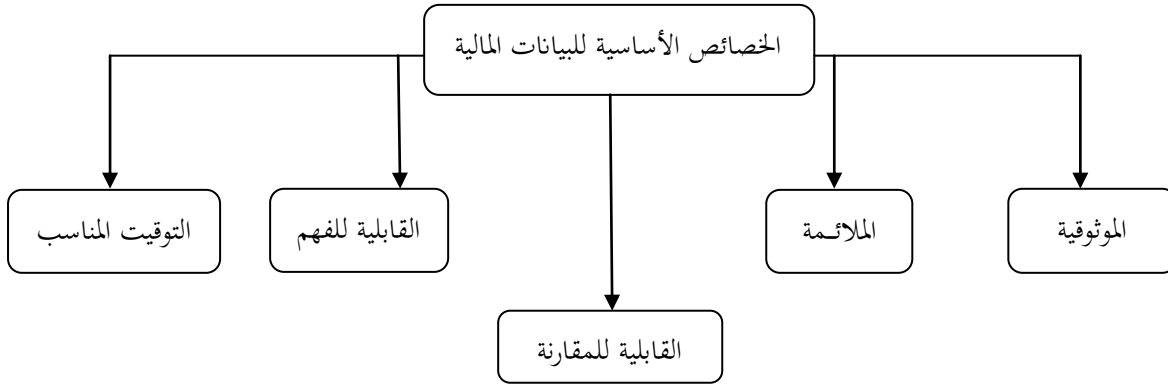
وهنا في الجزائر شركات المساهمة المدرجة أسهمها في البورصة ملزمة بإصدار كشوف مالية سداسية، حيث تنص لجنة تنظيم أسواق رأس المال (coso B) هذه الشركات من المرسوم المؤرخ في 26 يونيو 2000م، الصادر عنها في المادة 15 مايلي " في غضون تسعين (90) يوماً بعد نهاية النصف الأول من السنة المالية، يتعين على المصدر أن يرفع لدى لجنة الأوراق المالية وشركة إدارة الأوراق المالية (SGBV) تقريراً الإدارة نصف السنوية بما في ذلك البيانات المحاسبية نصف السنوية (حساب النتائج، الملاحظات المرفقة بكشوف الحسابات النصف سنوية) ومصادقة المدقق (المراجع) على الحسابات " <sup>1</sup>

### ثانيا : الصفات (الخصائص) النوعية للمعلومات المحاسبية في التقارير المالية المرحلية :

تعتبر الخصائص النوعية للقوائم المالية من مكونات الإطار المفاهيمي للمحاسبة المالية، وبالتالي فهي ضرورية للحصول على معلومات مالية محاسبية ملائمة ومصدر من مصادر إتخاذ القرار وهو ما تم التطرق له من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية IASB، كما نجد كذلك أن النظام المحاسبي المالي SCF في المرسوم التنفيذي 156/08 المؤرخ في 26/05/2008م، حول تطبيق أحكام القانون 07/11 حيث جاء في نص المادة 08 " يجب أن تتوفر المعلومة الواردة في الكشوف المالية على الخصائص النوعية للملائمة والدقة وقابلية المقارنة والوضوح " وهنا لكي تكون معلومات تتميز بالجودة يجب أن تتوفر فيها هذه الخصائص.

والشكل التالي يبين الخصائص النوعية للبيانات المالية : <sup>2</sup>

### الشكل (1-1) : الخصائص النوعية الأساسية للبيانات المالية



المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على المرجع أ. جواد أحمد حداد

### 1 - الخصائص الأساسية للبيانات المالية :

تمثل الخصائص النوعية للتقارير المالية ككل سواء المرحلية أو السنوية، الواجب توفرها في القوائم المالية لكي تصبح القوائم المالية مفيدة للمستخدمين وذات منفعة حسب مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB كما يلي :

<sup>1</sup> - Commission D'organisation Et De Surveillance Des Operations De Bourse, à l'information à publier par les sociétés dont les valeurs sont cotées en bourse, N° 50, Algérie, 20/01/2000.

<sup>2</sup> - أ. جواد أحمد حداد، مرجع سبق ذكره، ص 301.

### 1-1- القابلية للفهم (Intelligibilite) : تعتبر القابلية للفهم بأنه يجب أو يفترض بأن يكون لدى المستخدمين

مستوى معقول من المعرفة في الأعمال والأنشطة الإقتصادية والمحاسبية وأن لديهم الرغبة في دراسة المعلومات بقدر معقول من العناية، وبالتالي فإنه يجب إستبعاد المعلومات حول المسائل المعقدة التي يجب إدخالها في القوائم المالية إن كانت ملائمة لحاجات صانعي القرار بحجة أنه يصعب فهمها من قبل بعض المستخدمين.<sup>1</sup>

### 1-2- الملائمة (Partinence) : ويقصد بالمعلومات التي تنطوي قيمة تنبؤية، وهي التي يمكن إستخدامها في وضع

تنبؤات حول النتائج النهائية الماضية، أو التنبؤ بالنتائج المستقبلية، أما المعلومات التي تنطوي على قيمة تأكيدية إذا كانت تقدم تغذية راجعة (تؤكد أو تغير) تقييمات سابقة.<sup>2</sup> ولكي تكون المعلومات ملائمة يجب أن تكون في التوقيت المناسب ومؤثرة في القرار وأن لا تكون مكلفة للحد الذي يتجاوز منفعة المعلومة.

### 1-2-1/ التوقيت المناسب (Celerite) : ويعني توفير المعلومات المالية في الفترة الزمنية المناسبة، ويكمن تحديدها

بالفترة الزمنية اللازمة لإتخاذ قرارا معين من قبل مستخدميها (متخذ القرار) لكي لا تفقد هذه المعلومات قيمتها أو قدرتها على التأثير في عملية إتخاذ القرار، والتنبؤ، وعليه يمكن التضحية ببعض المواصفات كدقة المعلومات مثلا لصالح التوقيت المناسب<sup>3</sup>

### 1-3- الموثوقية (Fiabilite) : لكي تكون المعلومات مفيدة، يجب أن تكون المعلومات موثوقة كذلك، تتمتع المعلومات

أو البيانات بجودة الموثوقية عندما تكون خالية من الأخطاء والتحيز الكبير، ويمكن للمستخدمين الوثوق بها لتقديم صورة حقيقية عما يفترض تقديمه، أو مايمكن توقعه بشكل معقول لرؤية حاضرها.<sup>4</sup>

### 1-4- قابلية للمقارنة (Comparabilité) : ويقصد بها تقديم معلومات محاسبية تسمح بإجراء مقارنات الفترة الحالية

مع فترة سابقة لنفس المنشأة أو أخرى، وتفيد القابلية للمقارنة في إتخاذ القرارات الإستثمارية والتمويلية وتتبع أداء المنشأة و وضعية مركزها المالي.<sup>5</sup>

<sup>1</sup> - طارق عبد العال حماد، موسوعة معايير المحاسبة، الجزء الأول، ط 01، الدار الجامعية-الإسكندرية، مصر، 2016م، ص 49-50.

<sup>2</sup> - بوبكر رزقات، أثر تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) على إدارة الأرباح، أطروحة دكتوراه علوم في تخصص محاسبة، غير منشورة، جامعة أمجد بوقرة، بومرداس، 2019م، ص 105.

<sup>3</sup> - هوراي سويسسي، بدر الزمان حمقاني، نموذج مقترح لتقييم مستوى جودة المعلومات المالية المقدمة من تطبيق النظام المحاسبي المالي، المؤتمر العلمي حول الإصلاح المحاسبي في الجزائر، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرياح، ورقلة- الجزائر، 29 و30 نوفمبر 2011م، ص 9.

<sup>4</sup> - memoireonline, L'impact des nouvelles normes IFRS sur la qualité de l' information financière, 20/02/2020, <https://www.memoireonline.com/>

<sup>5</sup> - أحمد دحان، الإطار المفاهيمي للتقارير المالية: القابلية للمقارنة - القابلية للتحقق - القوائم المالية، الحلقة 08، قناة أحمد دحان للرد على إستفسارات المحاسبين، 2020/02/20.

المطلب الثاني : الإطار المفاهيمي للإفصاح المحاسبي :

إزداد الإهتمام بالإفصاح المحاسبي في ظل زيادة إستثمارات الشركات وتوسع مشروعاتها، هذا الشيء يتطلب زيادة عدد المستثمرين، وإستقطاب عدد كبير من حاملي الأوراق المالية والمساهمين، هذا الشيء يتطلب توفر معلومات محاسبية تتصف بالمصدقية عنها وإعطاء الصورة الحقيقية لقيم البيانات المالية، ولهذا وجب على المؤسسات أن تقوم بالإلتزام بالمتطلبات الأساسية المتعلقة بالإفصاح المحاسبي لأجل ضمان إستمراريتها وتعزيز المنافسة في مجال نشاطها.

**الفرع الأول : ماهية الإفصاح المحاسبي :**

**أولاً : مفهوم الإفصاح المحاسبي :**

من زاوية تاريخية يرتبط تزايد أهمية مفهوم الإفصاح عن المعلومات في البيانات المالية المنشورة بالتحول التاريخي الذي حدث لوظيفة المحاسبة، وذلك عندما تحولت المحاسبة منذ بداية الستينات عن ما يطلق عليه الباحثون مدخل الملكية Owners Approach إلى ما يعرف بمدخل المستخدمين Users Approach فبدخول هذه الحقبة التاريخية تحولت الوظيفة المحاسبية من التركيز على دورها الرئيسي الذي كانت تؤديه كنظام لمسك الدفاتر Book Keeping System غايته الأساسية حماية مصالح الملاك إلى التركيز على دورها الجديد، كنظام للمعلومات Information System غايته الأساسية توفير المعلومات المناسبة.<sup>1</sup>

ويقصد بالإفصاح بشكل عام على أنه : الإفصاح المحاسبي هو تقديم المعلومات الضرورية عن الوحدة المحاسبية والتي يتوقع أن تؤثر على قرارات القارئ الواعي لتلك المعلومات.<sup>2</sup> كما نجد عدة تعاريف للإفصاح المحاسبي من كتاب ومؤلفين وباحثين، وكل عرفه حسب نظريته وإجتهاده على التوالي :

**تعريف 1 : أحمد محمد أبو شمالة :** يقصد بالإفصاح المحاسبي هو الكشف والإظهار عن النتائج المحاسبية في القوائم المالية، فالمحاسب عليه أن يقدم معلومات كافية لترشيد مستخدمي القوائم المالية في إتخاذ ما يبدو لهم من قرارات.<sup>3</sup>

**تعريف 2: Moonitz :** حيث يعد من أول الباحثين الذين تعرضوا لمفهوم الإفصاح المحاسبي في دراسة صدرت له عن المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA) في تعريفه : يجب على التقارير المالية أن تظهر جميع المعلومات الضرورية والمناسبة لإعطاء المعلومات الضرورية والمناسبة لإعطاء مستخدمي القوائم المالية معلومات غير مضللة، وأيضاً ضرورة واضحة عن أوضاع الوحدة.<sup>4</sup>

<sup>1</sup> - مجّد مطر، التأصيل النظري للممارسات المهنية المحاسبية، الطبعة 01، دار وائل للنشر والتوزيع، الأردن، 2004م، ص 332.

<sup>2</sup> - أمين السيد أحمد لطفي، نظرية المحاسبة القياس والإفصاح والتقارير المالي عن الإلتزامات وحقوق الملكية، الجزء 02، الطبعة 01، المؤسسة الفنية للطباعة والنشر، القاهرة(مصر)، 2007م، ص 33.

<sup>3</sup> - أحمد مجّد أبو شمالة، معايير المحاسبة الدولية والإبلاغ المالي، الطبعة 01، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان(الأردن)، 2010م، ص 65.

<sup>4</sup> - لطيف زيود، رم عيسى علي، الإفصاح المحاسبي والعوامل المؤثرة عليه في الشركات المساهمة السورية دراسة حال شركة المجموعة المتحدة للنشر والإعلان، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، جامعة تشرين، سوريا، العدد 1، 2011م، ص 148.

**تعريف 3 :** تقديم المعلومات والبيانات للمستخدمين بشكل مضمون وصحيح وملائم لمساعدتهم في إتخاذ القرارات، لذلك فهو يشمل المستخدمين الداخليين والخارجيين في آن واحد.<sup>1</sup>

ومما سبق ذكره من تعاريف ومفاهيم نصيغ التعريف التالي:

يقصد بالإفصاح المحاسبي هو أنه يجب أن تحتوي البيانات المحاسبية على جميع المعلومات المتعلقة بها والضرورية والهامة من أجل إعطاء صورة صادقة لمخرجات الكيان من جراء تطبيق النظام المحاسبي، والتي تفيد مستخدميها في بناء قرارات عليها.

**ثانيا : أهمية وأنواع وأهداف الإفصاح المحاسبي :**

**1-2. أهمية الإفصاح المحاسبي :** تكمن أهمية الإفصاح المحاسبي في توفير المعلومات اللازمة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على إتخاذ القرار المناسب، حيث يحقق المزايا التالية :<sup>2</sup>

- يساهم في تحديد الأسعار المناسبة للسهم في الأسواق المالية، حيث يؤدي الإفصاح إلى تخفيض عدم التأكد في ما يتعلق بالاستثمار، وإقبال المدخرين على تقديم أموالهم للمستثمرين، حيث تكون المعلومات متوفرة ومتاحة لجميع دون تحيز.
- الإفصاح المحاسبي يعد من أهم أدوات تقييم كفاءة الأداء الإستثماري في الأسواق المالية.
- يعمل على مساعدة مستخدمي المعلومات المحاسبية في الإستخدام الأمثل للموارد الاقتصادية من خلال إتخاذ القرار المناسب.
- يساهم الإفصاح المحاسبي في حل مشكلة الوكالة لما يوفره من معلومات تسمح بإستمرار العلاقة التعاقدية بين الإدارة والمساهمين.

ومن جانب آخر فإن الكيانات المسجلة بالأسواق المالية تطمح إلى تحقيق العديد من المزايا، منها تنوع مصادر التمويل والتعريف والترويج لنشاطاتها وزيادة حجم الطلب على منتجاتها؛ إن قبول تسجيل الكيانات بالأسواق المالية مشروط في الغالب بإمتثال هذه الكيانات لشروط وضوابط مختلفة تتعلق بالممارسات المحاسبية خاصة في مايتعلق بالإفصاح المحاسبي، تهدف في عمومها إلى حماية المستثمر من خلال ضمان حصولها على معلومات موثوقة وكافية لغرض تقييم ومراقبة إستثماراتهم.<sup>3</sup>

ومما سبق نستنتج أن الإفصاح المحاسبي له أهمية في تزويد مختلف مستعملي التقارير المالية عن المعلومات المهمة التي يحتاجونها من أجل المقارنة والتقييم السابق واللاحق لأداء المنشأة من أجل الإستخدام الأمثل لهذه المعلومات المالية.

**2-2. أنواع الإفصاح المحاسبي :**

يختلف الإفصاح المحاسبي باختلاف البيئة التي تنشط فيها المؤسسات، وبالقدر الذي يمكنها من إصدار مخرجات النظام المحاسبي للمستفيدين من هذه البيانات المحاسبية، لذا يمكن أن نجد الأنواع التالية للإفصاح المحاسبي :

<sup>1</sup> - شادو عبد اللطيف، القياس والإفصاح المحاسبي في القوائم المالية وفق المعايير المحاسبية IAS/IFRS، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة قاصدي مرياح، ورقلة، 2014م، ص 12.

<sup>2</sup> - هاجر مزوار، تقييم إلتزام المؤسسات الجزائرية بقواعد الإفصاح في النظام المحاسبي المالي، مذكرة مكملة لنيل شهادة الماجستير في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2014م، ص 11.

<sup>3</sup> - ناجي سمية، مرجع سبق ذكره، ص 74.

### 1 - الإفصاح حسب كمية المعلومات :<sup>1</sup>

**1-1-/- الإفصاح الكامل :** هو أن يكون تقديم المعلومات شامل ومعبر عن كل الأحداث والعمليات الإقتصادية المتعلقة بها، أي أن تتوفر جميع المعلومات التي لها تأثير على المستخدم، كما أنه لا يقتصر على حقائق متعلق بفترة محاسبة منتهية بل يشمل الوقائع اللاحقة.

**1-2-/- الإفصاح العادل :** هو أن تقدم المعلومات بشكل يحترم الإنصاف بين جميع الأطراف، وأن تكون صياغة وعرض المعلومات بدون تحيز لطرف معين على حساب أطراف أخرى.

**1-4-/- الإفصاح الكافي :** ويسمى أيضا الفعال أو المناسب، ويتطلب هذا المستوى من الإفصاح الحد الأدنى من المعلومات مما يجعل القوائم المالية مفهومة وغير مضللة.<sup>2</sup>

**1-5-/- الإفصاح الملائم :** هو الإفصاح الذي يراعي حاجة مستخدمي البيانات وظروف المؤسسة وطبيعة نشاطها، إذ أنه ليس من المهم فقط الإفصاح عن المعلومات المالية بل الأهم أن تكون ذات قيمة ومنفعة بالنسبة لقرارات المستثمرين والدائنين وتتناسب مع نشاط المؤسسة وظروفها الداخلية.<sup>3</sup>

### 2- الإفصاح حسب طبيعة المستثمر :<sup>4</sup>

**1-2-/- الإفصاح الوقائي :** ويعني أن التقارير المالية يجب أن يتم الإفصاح فيها عن كل ما يجعلها غير مضللة لأصحاب الشأن ويهدف الإفصاح الوقائي إلى حماية المجتمع المالي وبصفة خاصة المستثمر العادي الذي له دراية محدودة على استخدام المعلومات المالية، ويعتمد الإفصاح الوقائي على تقديم المعلومات المالية بصورة مبسطة ومفهومة.

**2-2-/- الإفصاح التثقيفي (الإعلامي) :** ويفترض في هذا الإفصاح مستثمرا حصييفا على دراية وإطلاع واسعين، ويمتلك القدرة على التحليل وعقد المقارنات وإجراء التنبؤات بطريقة مهنية، ويتسم هذا النوع بالإتجاه المتزايد نحو التوسع في الإفصاح والتعدد في مجالاته والتكيز ليس فقط على المعلومات المالية وإنما على معلومات غير مالية كمية و وصفية، ومن أمثلة الإفصاح الإعلامي (التثقيفي) هو إعداد تقارير مالية مرحلية (مؤقتة)، وإعداد تقارير قطاعية.

### 3- الإفصاح حسب درجة الإلتزام :<sup>5</sup>

<sup>1</sup> - مجّد الحوري حوري، الإفصاح المحاسبي وفق لمعايير المحاسبية الدولية، مذكرة مقدمة لإستكمال شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة الشهيد حمة لخضر، الوادي، 2015م، ص 35.

<sup>2</sup> - فارس بن يدير، هشام شلغام، طيب مداني، واقع الإلتزام بمتطلبات الإفصاح عن السياسات المحاسبية في الجزائر، مجلة الدراسات الاقتصادية الكمية، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة المسيلة، العدد2، 2016م، ص 226.

<sup>3</sup> - راضية بوزيد، أثر الإفصاح المحاسبي على جودة وشفافية المعلومات المحاسبية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة الماستر في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة العربي بن مهدي، أم البواقي، 2013م، ص 45-46.

<sup>4</sup> - أسيا لعروسي، تأثير القياس المحاسبي على الإفصاح في القوائم المالية في حالة التضخم، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماجستير في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة المسيلة، المسيلة، 2014م، ص 23.

<sup>5</sup> - أمينة بن بيتور، دور الإفصاح المحاسبي في زيادة موثوقية القوائم المالية، مذكرة مقدمة لإستكمال شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014م، ص 6.

3-1/ - الإفصاح الإجمالي : هو الحد الأدنى من الإفصاح الذي حددته القوانين الصادرة من الأطراف ذات العلاقة،

كالقوانين المتعلقة بالشركات (القانون التجاري).

3-2/ - الإفصاح الإجمالي : يتم عن طريق الإفصاح الذاتي للمنشأة عن كافة المعلومات للمستثمرين، بدون وجود مطلب

قانوني.

3-2. أهداف الإفصاح المحاسبي : و يهدف الإفصاح المحاسبي إلى ما يلي :

- عرض القوائم المالية للمستثمرين بصورة صادقة وخالية من التضليل، ومساعدة المستثمرين في تقييم العائد على إستثماراتهم و المخاطر المحتملة، وعرض كل المعلومات التي يجب أن تتضمنها الكشوف المالية بشكل تفيد مستخدميها.<sup>1</sup>
- وصف البنود المعترف بها، وتوفير قياسات ملائمة لهذا البنود عدا تلك المدرجة في القوائم المالية لتحديد القيمة العادلة المقدمة للأدوات المالية من خارج القائمة المالية، والتعبير بوضوح من خلال القوائم المالية بشكل عادل عن تغيرات الوضع المالي لأداء المنشأة.<sup>2</sup>

ومما سبق نستنتج أن الهدف من الإفصاح المحاسبي هو تزويد مختلف مستخدمي القوائم المالية بتقديم معلومات محاسبية تعبر عن الواقع الإقتصادي والمالي للمنشأة بشكل يجعل من قوائمها وتقاريرها المالية خالية من التضليل و واضحة.

الفرع الثاني : أسس ومبادئ الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المحاسبية :

أولاً : المقومات الأساسية للإفصاح المحاسبي : يتركز الإفصاح عن المعلومات المحاسبية على مقومات أساسية وهي :<sup>3</sup>

أ - تحديد المستخدم المستهدف للمعلومة المحاسبية :

إن تعدد الفئات المستخدمة للمعلومات المحاسبية وتباين طرق إستخدامها لها، جعل من الضرورة تحديد الأطراف المستخدمة للإفصاح من أجل تحديد الإطار المناسب للإفصاح للإجابة على إحتياجاتهم المتباينة، كما يساعد ذلك في تحديد الخصائص الواجب توفرها في تلك المعلومات، لأن شكل ونوعية الإيضاحات يجب أن تتلائم مع تطلعات المستخدم.

ب - تحديد الأغراض التي ستستخدم فيها المعلومات المحاسبية :

إن تحديد الغرض من إستخدام المعلومات يجعل عملية الإفصاح عن معلومات أكثر ملائمة وتعتبر الأهمية النسبية أهم معيار

<sup>1</sup> - غزال منصورية، القياس والإفصاح عن عناصر القوائم المالية، مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغام، 2017م، ص 8.

<sup>2</sup> - سليمان خيرة، أهمية الإفصاح المحاسبي في ظل معايير المحاسبة الدولية على جودة المعلومة المحاسبية، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2019م، ص 43.

<sup>3</sup> - صديقي مسعود، صديقي فؤاد، محددات الإفصاح المحاسبي في الحقل المحاسبي الجزائري وفق النظام المحاسبي المالي (scf)، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، العدد 2، 2016م، ص 78.

نوعي لتحديد المعلومات الواجب الإفصاح عنها.

إذن من أجل الحكم على المعلومات بدرجة الملائمة وعدم الملائمة يجب تحديد الغرض من إستخدامها أولاً.

### ج - تحديد طبيعة ونوعية المعلومات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها :

بعد تحديد الأطراف المستخدمة للمعلومات ثم الغرض من إستخدامها تأتي مرحلة تحديد طبيعة ونوعية المعلومة الواجب الإفصاح عنها، ويتمثل ذلك في تحديد المعلومات المالية التي تكون في صلب القوائم المالية الأساسية والمعلومات المالية الأخرى التي تكون في شكل ملحقات أو إيضاحات ليس من الضروري إحتوائها في القوائم المالية الأساسية. إن عملية إعداد القوائم المالية تخضع للمبادئ وأعراف وفرضيات مقبولة قبولاً عاماً، مما يوجب وضع قيود تنظيمية على كمية ونوعية المعلومات المحتواة في القوائم المالية ومن بين أهم هذه القيود هي الأهمية النسبية والحيطه والحذر.

### د - تحديد أساليب وطرق الإفصاح عن المعلومات المحاسبية :

يتطلب الإفصاح المناسب أن يتم عرض المعلومات في القوائم المالية بطريقة يسهل فهمها، كما يتطلب أيضاً ترتيب وتنظيم المعلومات فيه بصورة منطقية تركز على الأمور الجوهرية، بحيث يمكن للمستهدف قراءتها بيسر وسهولة، كما جرى العرف على أن يتم الإفصاح عن المعلومات ذات الآثار المهمة على قرارات المستخدم المستهدف في صلب القوائم المالية في حين يتم الإفصاح عن المعلومات الأخرى خصوصاً التفاصيل في الملاحظات أو الإيضاحات المرفقة بتلك القوائم.<sup>1</sup>

### هـ - توقيت الإفصاح عن المعلومات المحاسبية :

وهو أن يتم تحديد الفترات المناسبة التي يتم الإفصاح خلالها، وتكون أكثر تقارب في ما بينها مثل : التقارير السداسية أو المعلومات الفصلية، ويعتبر عامل الدقة هو المحدد الأساسي للتقارب أو تباعد الفترات الزمنية.<sup>2</sup>

### ثانياً : الإفصاح المحاسبي في ظل حوكمة الشركات :

#### 2-1- مفهوم وتعريف حوكمة الشركات :

" أدى ظهور نظرية الوكالة، وما إرتبط بها من إلقاء الضوء على المشاكل التي تنشأ نتيجة تعارض المصالح بين الإدارة والمساهمين، إلى زيادة الاهتمام والتفكير في ضرورة وجود مجموعة من القوانين واللوائح التي تعمل على حماية مصالح المساهمين، والحد من التلاعب المالي والإداري الذي تقوم به الإدارة بهدف تعظيم مصلحتها الخاصة، لذلك في سنة 1796م، قام باحثين بالاهتمام بهذا المفهوم والتعريف بأهميته في الحد من المشاكل التي قد تنشأ من الفصل بين الملكية والإدارة التي مثلتها نظرية الوكالة"<sup>3</sup>

<sup>1</sup> - وليد ناجي الحياي، نظرية المحاسبة، الأكاديمية العربية المفتوحة، الدانمارك، ط 1، 2007م، ص 379-380.

<sup>2</sup> - مسعود صديقي، فؤاد صديقي، مرجع سبق ذكره، ص 79.

<sup>3</sup> - حسين يوسف القاضي، حسين أحمد دحلوح، عصام نعمة فريط، أصول المراجعة، الجزء الأول، منشورات جامعة دمشق، سوريا، 2014م، ص 496.



**تعريف 1 :** هي نظام القواعد والممارسات والعمليات التي يتم من خلالها توجيه الشركة والتحكم فيها، تتضمن حوكمة الشركات بشكل أساسي تحقيق أهداف الشركة والتوازن بين مصالح العديد من أصحاب المصلحة في الشركة، مثل المساهمين والمديرين التنفيذيين للإدارة العليا.<sup>1</sup>

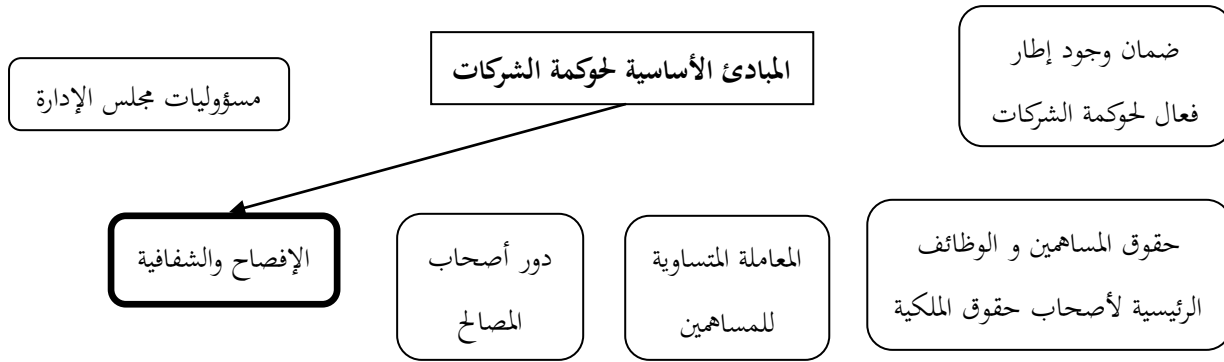
**تعريف 2 :** حوكمة الشركات هو الإسم الذي تعطيه سياسة الأعمال لجميع التقنيات التي يتم من خلالها التحكم في الشركات وإدارتها، حيث تتعلق بتوزيع حقوق وإلتزامات مختلف أصحاب المصالح داخل الشركة (المساهمون المديرين).<sup>2</sup>

ومما طرح أعلاه نستطيع القول أن حوكمة الشركات هي نظام متكامل يسعى للتحكم في مختلف مايتعلق بالشركة من خلال توجيه وإرشاد لمختلف القرارات ليحقق التوازن بين المديرين والمساهمين وأصحاب المصالح (حملة الأسهم والدائنين... إلخ) مما يساهم في تحسين أداء الشركات ونموها.

## 2-2- مبادئ حوكمة الشركات :<sup>3</sup>

أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD)، مجموعة من المبادئ، حيث إن هذه المبادئ ليست ملزمة، ولا تهدف إلى تقديم إقتراحات، أو قوانين لمتخذي القرار، بل تسعى إلى تحديد الأهداف وإقتراح وسائل متنوعة لتحقيقها، والغرض منها هو أن تكون الأساس الذي يمكن الرجوع إليه، والشكل التالي يبين أهم مبادئ حوكمة الشركات كالتالي :

### الشكل رقم (1-2) : المبادئ الأساسية لحوكمة الشركات



**المصدر :** من إعداد الطالب بالإعتماد على المعطيات في الكتاب أصول المراجعة الجزء الأول، حسين يوسف وآخرون

## 2-3- مبدأ الإفصاح والشفافية :

ينص هذا المبدأ على أنه ينبغي على إطار حوكمة الشركات أن يضمن القيام بالإفصاح السليم الصحيح في الوقت المناسب عن

<sup>1</sup> - Investopedia, james chen, **Corporate Governance Definition**, 27/02/2020,

<https://www.investopedia.com/terms/c/corporategovernance.asp>

<sup>2</sup> - Raouf Ghorbel, LA Nécessité D'Une Bonne Gouvernance, **Assises Nationale Du Commissariat Aux Comptes Le Commissaire Aux Comptes et Le Gouvernance D' Enterprise**, Complexe touristique La Gazelle D'or, El oud, 2020,P 5.

<sup>3</sup> - حسين يوسف القاضي، حسين أحمد دحروج، عصام نعمة فريط، مرجع سبق ذكره، ص 503.

جميع الموضوعات المهمة المتعلقة بالشركة، ويعد وجود نظام إفصاح قوي يشجع على الشفافية الحقيقية أحد الملامح المحورية للإشراف على الشركات، كما يساعد الإفصاح على تحسين فهم الجمهور لهيكل نشاط الشركة ونواحيها وسياساتها وهناك إرشادات يجب الإلتزام بها عند تطبيق هذا المبدأ حيث يجب أن يتضمن الإفصاح ولا يقتصر على المعلومات التالية :

- النتائج المالية وأهداف الشركة
- المركز المالي والأداء وحقوق الملكية من خلال الملكيات الكبرى للأسهم وحقوق التصويت
- سياسة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيسيين التنفيذيين والمعلومات عن أعضاء مجلس الإدارة (مؤهلاتهم وعملية إختيارهم)
- المراجعة الخارجية والتي تكون بواسطة مدقق مستقل كفى ومؤهل يمكنه أن يقدم تأكيدات خارجية وموضوعية لمجلس الإدارة والمساهمين بشأن مدى مصداقية القوائم المالية.<sup>1</sup>

### الفرع الثالث : العوامل المؤثرة على الإفصاح المحاسبي والمعوقات التي تحد منه :

إزداد الاهتمام بالإفصاح المحاسبي مع تطور المحاسبة وضرورة تزويد المهتمين بالقوائم المالية بالمعلومات التي يحتاجونها، ولكن في ظل هذه الأحداث توجد عوامل تؤثر ومعوقات تحد من وجود إفصاح محاسبي مكتمل، وتتكون من :

#### أولا : العوامل المؤثرة على الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية :

يمكن القول أن الإفصاح عن المعلومات بالقوائم المالية ليس عملية عشوائية، بل توجد مجموعة من العوامل المؤثرة على عملية الإفصاح، ومن أهم المحددات الرئيسية على نوع وحجم الإفصاح مايلي :<sup>2</sup>

- نوعية المستخدمين للمعلومة وطبيعة إحتياجاتهم : لا بد أن تعطي المؤسسات إهتماما خاصا في قوائمها المالية لتلبية إحتياجات المستخدمين الرئيسيين، والذين لهم مصالح مباشرة أو غير مباشرة، حيث يكون من الطبيعي أن تختلف طبيعة المعلومات المفصح عنها في القوائم المالية باختلاف نوعية المستخدمين في كل دولة.

- الجهات المسؤولة عن وضع معايير الإفصاح : وتتمثل في الجهات المنظمة والمسؤولة عن تطوير وتنظيم وإصدار معايير الإفصاح، حيث تختلف باختلاف مداخل التنظيم المحاسبي المعتمد بكل دولة، إذ نجد في العديد من الدول وخاصة النامية منها أن الأطراف المؤثرة في عملية الإفصاح غالبا ماتكون من المنظمات المهنية والحكومية.

- المنظمات والمؤسسات الدولية : بالإضافة إلى المنظمات والقوانين المحلية فإن المنظمات والمؤسسات الدولية من الأطراف المؤثرة على عمليات الإفصاح، ومن أهم هذه المنظمات : مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، ومجلس معايير المحاسبة المالية (FASB)، وغيرها من المنظمات حيث تحاول تحسين جودة المعلومات المفصح عنها على المستوى العالمي، من خلال إصدارها لمجموعة من المعايير المحاسبية.

<sup>1</sup> - حسين يوسف القاضي، حسين أحمد دحدوح، عصام نعمة قريط، المرجع نفسه، ص 510-511.

<sup>2</sup> - زغدار أحمد، سفير محمد، خيار الجزائر بالتكيف مع متطلبات الإفصاح وفق معايير المحاسبة الدولية (IAS/IFRS)، مجلة الباحث، جامعة الجزائر، العدد 7، 2010م، ص

ثانيا : المعوقات التي تحد من الإفصاح المحاسبي :

- هناك العديد من المعوقات التي تحول دون قيام المؤسسات بالتطبيق الكامل لقواعد الإفصاح المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، وذلك للأسباب التالية :<sup>1</sup>
- قلة المحاسبية المهنيين المؤهلين، وصعوبة فهمهم لتفسير قواعد الإفصاح المحاسبي.
  - لجوء الإدارة من خلال معدي القوائم المالية إلى إخفاء البنود الإلزامية لتحسين المركز المالي للمؤسسة خوفا من المنافسين لها في السوق.
  - عدم قيام المراجعين الخارجيين بإعطاء رأي في تقاريرهم عن عدم إلتزام المؤسسات بالمعايير المحاسبية عند إعداد القوائم المالية السنوية
  - عدم كفاية أو قلة الموارد المالية التي تمكن المؤسسة من تدريب موظفيها، للتماشي مع التغيرات في قواعد الإفصاح المحاسبي.
  - إقتصار إلتزام المؤسسات المدرجة في البورصة فقط بالإفصاح عن قوائمها المالية.

**المبحث الثاني : عرض الدراسات السابقة :**

هناك العديد من الدراسات السابقة التي تطرقت إلى مواضيع التقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي، وقد تناولت هذه المواضيع من عدة زوايا مختلفة، وتنوعت الدراسات السابقة ما بين الدراسات العربية والأجنبية، وسوف تستعرض هذه الدراسة جملة من الدراسات، والتي سوف يتم الإستفادة منها مع الإشارة إلى أبرز ما جاءت به، وهذا مع تقديم تعليق عام عليها يتم التطرق فيه إلى جوانب الاختلاف والتشابه (الإتفاق)، مع تبيان الفجوة البحثية والتي سوف تعالجها الدراسة الحالية، وقد جاءت هذه الدراسات ما بين الفترة الزمنية من 2009م إلى 2018م، حيث شملت عدد من البلدان، مما يشير إلى تنوعها الزمني والجغرافي، و سوف يتم تقسيم المبحث إلى مطلبين، المطلب الأول يتناول جزئين الدراسات باللغة العربية والدراسات باللغة الأجنبية وجزء يتم فيه إجراء مقارنة ما بين أوجه الاختلاف والتشابه (الإتفاق).

وهذا قد تم تصنيف الدراسات السابقة حسب طبيعة المتغيرات فمنها من تطرقت لمتغير التقارير المالية المرحلية ومنها من تطرقت إلى الإفصاح المحاسبي، والتي تطرقت لهما للإثنين معا هي دراسة Norhayati Alias And others 2009.

<sup>1</sup> - هاجر مزوار، مرجع سبق ذكره، ص 16.

المطلب الأول : مراجعة الدراسات السابقة ذات العلاقة بالموضوع :

يعتبر موضوع التقارير المالية المرحلية من المواضيع الجديرة بالبحث، حيث كان إهتمام الباحثين به فبعظهم تناول التقارير المالية المرحلية من جهة أثرها على سعر السهم ومن حيث محتواها المعلوماتي وأهميتها مراجعتها، كما كانت دراسات قد عالجت الإفصاح المحاسبي عن طريق التقارير المالية السنوية، وبالتالي سنتناول أولاً الدراسات باللغة العربية وثانياً الدراسات باللغة الأجنبية.

**الفرع الأول : الدراسات السابقة باللغة العربية :**

1 . دراسة : طارق فايز سكيك، سنة 2010م، بعنوان : أثر التقارير المالية المرحلية على سعر السهم وحجم التداول، مذكرة لنيل شهادة ماجستير في المحاسبة والتمويل، جامعة الإسلامية (غزة).<sup>1</sup>

تدور إشكالية الدراسة على النحو التالي :

ما هو أثر التقارير المالية المرحلية على سعر السهم وحجم التداول للشركات المدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية ؟

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز أهمية تطبيق التقارير المالية المرحلية للشركات المدرجة في السوق المالي، وما تحققه من فاعلية في دعم سعر السهم وتغيير حجم التداول الأسهم في السوق المالي الفلسطيني، والتعرف على الآثار السلبية والإيجابية من استخدام أو عدم استخدام التقارير المرحلية، والوقوف على تأثير المعلومات المنشورة في التقارير المالية المرحلية على إتخاذ القرارات الإستثمارية، وتحديد مدى اعتماد المستثمر في سوق فلسطين للأوراق المالية على التقارير المالية المرحلية، وتمثلت عينة الدراسة في جميع الشركات المدرجة في البورصة في سوق فلسطين للأوراق المالية، وبلغت عدد الشركات 28 شركة، بالإضافة إلى توزيع إستبانة على 38 مستثمر للمساعدة في الوصول للحلول حول إشكالية الدراسة، وإستخدمت الدراسة أداة الإستبانة لجمع البيانات وفق المنهج الوصفي التحليلي.

توصل الباحث إلى النتائج التالية :

- 1 . أظهرت الدراسة في ما يتعلق بإختبار أثر معلومات التي تتضمنها التقارير المالية المرحلية على سعر السهم بأنه توجد فروق ذات دلالة إحصائية لسعر السهم قبل وبعد صدور التقارير المالية المرحلية، وعلى حجم تداول الأسهم بأنه لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية قبل وبعد صدور التقارير المالية المرحلية.
- 2 . المعلومات الموجودة في التقارير المالية المرحلية لها دور مهم لترشيد القرار الإستثماري، حيث أنها تحقق فاعلية أكبر وتكلفة ووقت أقل وجودة في الأداء، ويتم توفيرها في الوقت المناسب، وبالتالي فهي أكثر ملائمة من الإنتظار إلى نهاية السنة.
- 3 . أظهرت أن النتائج في الميزانية وقائمة الدخل للفترة المرحلية والسابقة تعد من أهم مصادر المعلومات التي يعتمد عليها المستثمر، بالإضافة إلى أن المعلومات الموجودة في التقارير المرحلية تساعد المستثمرين على توقع أرباح الشركات والمخاطر الناتجة.
- 4 . أن غالبية أفراد العينة يؤكدون على ضرورة الإفصاح عن الإمتثال لمعايير المحاسبة الدولية عند إعداد التقارير المالية المرحلية.

<sup>1</sup> - طارق فايز سكيك، مرجع سبق ذكره.

كما خرجت الدراسة بجملة من التوصيات كالاتي :

- الاهتمام بتوسيع تعريف التقارير المالية المرحلية لما تحققه من مزايا للمنشآت والمستفيدين، وذلك عن طريق إعداد الندوات وحلقات النقاش العلمي، والتي تؤدي إلى زيادة الوعي بهذه التقارير.
- ضرورة نشر التقارير المالية المرحلية كاملة مرفقا بما جميع الإيضاحات دون حذف أي جزء منها لأنها جزء لا يتجزأ من التقارير المالية السنوية.
- تفعيل دور المدقق الخارجي في ما يتعلق بمراجعة التقارير المالية المرحلية وعدم الإكتفاء بمراجعة هذه التقارير، بل يجب أن يمتد هذ الدور إلى إبداء رأيه الفني.
- ضرورة قيام سوق فلسطين للأوراق المالية بمطالبة الشركات بتحديد تاريخ موحد يتم نشر فيه جميع القوائم المالية الخاصة بالمنشآت الإقتصادية المسجلة بها من أجل مساعدة المستثمرين على المفاضلة بينهم.
- ضرورة إتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد التقارير المالية السنوية، حيث تعتبر مكملة للفترة السنوية.
- الفائدة من الدراسة :** ساعدت هذه الدراسة في تحديد البنود المتعلقة بالإفصاح المحاسبي حيث كانت في هذه الدراسة السابقة على أساس فقرات للإستبيان وبالتالي تم إستخدامها كبنود التي يتطلب الإفصاح عنها وفق المعيار المحاسبي الدولي IAS 34.

2 . دراسة : أ. جواد أحمد حداد، سنة 2012م، بعنوان : واقع التقارير والقوائم المالية المرحلية في الشركات المساهمة العامة الفلسطينية المحدودة، مقال في مجلة علمية، جامعة القدس.<sup>1</sup>

إشكالية الدراسة :

### ما واقع التقارير والقوائم المالية المرحلية في الشركات المساهمة العامة الفلسطينية المحدودة ؟

هدفت الدراسة إلى معرفة مدى إنتظام الشركات في إعداد التقارير المالية المرحلية والإلتزام بمتطلبات المحاسبة الدولية من حيث الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية المرحلية، ومدى وفاء التقارير المالية المرحلية بالإحتياجات المعلوماتية للمهتمين مع توضيح العقبات التي تواجهها الفئات المعنية في التعامل مع التقارير المالية المرحلية، وتمثلت عينة الدراسة في الشركات المساهمة العامة المحدودة في سوق فلسطين والبالغ عددها 40 شركة في مدينة نابلس، وقد قام الباحث بإختبار عينة الدراسة الحالية على تلك الشركات عن طريق إختيار 25 موظفا من العاملين في تلك الشركات عشوائيا، وإستخدمت الدراسة أداة الإستبيان لجمع البيانات وفق المنهج الوصفي الميداني والمنهج الإستنباطي، وكان من أبرز نتائج الدراسة مايلي :

- أن هناك إنتظام في إعداد التقارير المالية المرحلية، حيث تقوم الشركة بإصدار التقارير المالية المرحلية في الموعد المحدد لها، حيث أن إصدار التقارير المالية المرحلية في موعدها المحدد يساهم في زيادة ثقة المستثمرين في الشركة.

<sup>1</sup> - أ. جواد أحمد حداد، واقع التقارير والقوائم المالية المرحلية في الشركات المساهمة العامة الفلسطينية المحدودة، مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، جامعة النجاح الوطنية، فلسطين، العدد 27، 2012م.

- أن سوق فلسطين للأوراق المالية تلزم الشركات بإصدار التقارير المالية المحلية في موعدها، و بناء على ذلك توصي الدراسة ضرورة أن تلتزم الشركة بإعداد التقارير المالية المحلية حسب ماينص عليه المعيار المحاسبي الدولي IAS 34 في ما يتعلق بإعدادها.

- أنه لا يوجد إلتزام بمتطلبات المحاسبة الدولية من حيث الإفصاح، حيث إتضح أن الشركات لا توفر إيضاحات المكملة للتقارير المالية المحلية، وأن التقارير المحلية لا تتضمن بيانات الفترة الحالية مقارنة ببيانات الفترة المناظرة لها من السنة المالية السابقة.

و أوصت الدراسة بأن توضح التقارير المالية المحلية تاريخ المركز المالي، وتاريخ بداية الفترة المالية ونهايتها، وأن تلتزم الشركات بالمعيار المحاسبي IAS 34، وضرورة أن يشمل الإفصاح الأحداث الهامة التي لها أثر على توقعات المستثمرين، وضرورة إصدار قانون يجبر الشركات المدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية على إصدار التقارير المالية المحلية حسب المعايير المحاسبية الدولية.

**الفائدة من الدراسة :** ساهمت هذه الدراسة في معرفة وجهة نظر الأفراد حسب متغير المؤهل العلمي وسنوات الخبرة حول التقارير المالية المحلية بالإضافة إلى المساعدة في بناء وصياغة أسئلة الإستبيان.

3 . دراسة : عمر مجّد سعيد أبوركبة، سنة 2014م، بعنوان : دور مراجعة القوائم المالية المحلية للشركات المدرجة في تعزيز ثقة المستثمرين، مذكرة لنيل شهادة ماجستير في تدقيق الحسابات، جامعة دمشق.<sup>1</sup>

إشكالية الدراسة : تم طرح التساؤلات التالية :

ما هو دور مراجعة التقارير القوائم المالية المحلية في زيادة ملائمة المعلومات المالية المحلية ؟

ما هو دور مراجعة القوائم المالية المحلية في تعزيز موثوقية المعلومات المالية المحلية ؟

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة القوائم المالية المحلية ودورها في ترشيد القرارات الإستثمارية، وبيان إجراءات مراجعة القوائم المالية المحلية وفق المعيار الدولي لعمليات المرجعة 2410، وبيان مساهمة مراجعة القوائم المالية المحلية في زيادة ملائمة البيانات المالية المحلية، وبيان مساهمة مراجعة البيانات المالية المحلية في تعزيز موثوقية البيانات المالية المحلية وتمثلت عينة من فئتين حيث الفئة الأولى تتألف من مدققي الحسابات العاملين لدى شركات ومكاتب التدقيق لدى هيئة الأوراق وسوق الأوراق المالية لسنة 2013م، وشمل إجمالي المعنيين بالدراسة 30 شركة ومكتب، والفئة الثانية تتألف من المستثمرين والعاملين في مجال الأسواق المالية ومستخدمي القوائم المالية المحلية، وتم إجراء الدراسة على حوالي 32 شركة، من شركات عاملة في سوق دمشق للأوراق المالية، وموقع سوق دمشق للأوراق المالية، وإستخدمت أداة الإستبانة لجمع البيانات وفق المنهج الوصفي التحليلي، وتم التوصل إلى النتائج التالية :

1 - من خلال زيادة ملائمة المعلومات المالية المحلية

- تخفيض درجة عدم التأكد لدى متخذي القرارات ومساعدتهم على تقييم قراراتهم، و تقييم قدرة المنشأة على الإستمرار وتوليد الإيرادات، وتوفير بيانات متسلسلة زمنياً تمكن المستثمرين من مقارنة أداء الشركات ومتابعة أداؤها.

<sup>1</sup> - عمر سعيد أبوركبة، دور مراجعة التقارير المالية المحلية للشركات المدرجة في تعزيز ثقة المستثمرين، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات الحصول على درجة الماجستير، غير منشورة، كلية الاقتصاد، دمشق(سوريا)، 2014م.

2 - من خلال زيادة موثوقية المعلومات المالية المرحلية

- توفير بيانات مالية مرحلية قابلة للمقارنة من حيث التأكد من الثبات في إتباع السياسات المحاسبية وطريقة عرض البيانات.
- حماية المستثمرين من غرامات وجزاءات عدم الإستجابة للقوانين والأنظمة من خلال تقييم إلتزام وإنسجام الإدارة مع القوانين والأنظمة، والحد من إستخدام أساليب المحاسبة الإبداعية في التقارير المالية المرحلية، وقد توصل الباحث للتوصيات التالية :
- يفضل أن تتم مراجعة البيانات المالية المرحلية من قبل مدقق المنشأة المستقل الذي يقوم بتدقيق بياناتها المالية السنوية.
- ينبغي على مدقق الحسابات الأخذ في عين الإعتبار ما أمكن ذلك متطلبات جميع الأطراف المعتمدة على تقريره في عملية إتخاذ القرارات.

- ضرورة توعية مستخدمي البيانات المالية والمستثمرين حول طبيعة مراجعة البيانات المالية المرحلية، كما وجب على المدقق للحسابات أن يعطي أهمية للتقديرات والأحكام الشخصية التي تقوم بها الإدارة للحد من آثارها في البيانات المالية وتوفير بيانات موضوعية.

- أن تقوم الهيئات المنظمة لأسواق المال بوضع إجراءات محددة تلزم من خلالها الشركات المدرجة في السوق بالإلتزام بمواعيد الإفصاح عن القوائم المالية المرحلية، كما تطرق الدراسة إلى إمكانية إجراء المزيد من الأبحاث عن التقارير المالية المرحلية.
- الفائدة من الدراسة :** هذه الدراسة ساعدت في معرفة دور مدقق الحسابات في مراجعة التقارير المالية المرحلية وفق المعيار الدولي 2410 والمصادقة عليها وهو ما يفيد في الإطمئنان على صحة الحسابات ومصداقيتها، بالإضافة إلى صياغة أسئلة الإستبيان.

4. دراسة : **مُجد العبد بشوني، سنة 2017م، بعنوان : دور المعلومات المالية المرحلية في تفعيل المحتوى الإعلامي للتقارير**

**المالية، مذكرة لنيل شهادة ماستر محاسبة وجباية، جامعة ورقلة.<sup>1</sup>**

إشكالية البحث :

**ما مدى مساهمة المعلومات المالية المرحلية في تفعيل المحتوى الإعلامي للتقارير المالية لشركة أليانس للتأمينات الجزائرية ؟**

هدفت الدراسة بشكل أساسي إلى محاولة دراسة وتحليل طرق إعداد التقارير المالية المرحلية، وإبراز مدى إعتقاد وإفصاح المؤسسات الجزائرية على التقارير المالية المرحلية، وتسلط الضوء على نظريات المحتوى الإعلامي للتقارير المالية المرحلية، والمقارنة بين المحتوى الإعلامي للتقارير المالية المرحلية والمحتوى الإعلامي للتقارير السنوية، وتمثلت العينة في المؤسسة الجزائرية للتأمينات Alliance Assurances، وإستخدمت أداة (لا يوجد) لجمع البيانات وفق المنهج الوصفي والمنهج الإستقرائي.

تم التوصل إلى النتائج التالية :

- يتم إعداد التقارير المالية المرحلية وفق لعدة نظريات أهمها نظرية الإستقلالية والتكاملية.
- تعدد فترات تقارير مالية مرحلية إلى عدة فترات أهمها تقارير مالية ربع سنوية وتقارير مالية نصف سنوية وتقارير مالية سنوية.

<sup>1</sup> - مُجد العبد بشوني، دور المعلومات المالية المرحلية في تفعيل المحتوى الإعلامي للتقارير المالية، مذكرة مقدمة لإستكمال شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2017م.

- أنه توجد العديد من النماذج لوصف المحتوى الإعلامي لما لها من تأثير على الأوراق المالية ومدى إستفادة المستخدمين والمستثمرين في إتخاذ القرارات.

خرجت الدراسة بمجموعة من التوصيات أهمها :

- ضرورة تفعيل تقارير مالية مرحلية، من خلال تطبيق القياس والإفصاح وتشجيع الشركات على إعداد تقارير مالية مرحلية.
  - الإهتمام من الجهات ذات العلاقة بإصدار معايير محاسبية محلية خاصة بإعداد تقارير مالية مرحلية.
  - الإهتمام بنشر جميع البنود والتفصيلات المتعلقة بالتقارير المالية المرحلية لخدمة المستخدمين.
  - الإهتمام بنشر ثقافة الوعي لدى المستثمرين بأهمية المعلومات التي تحتويها التقارير المالية المرحلية باعتبارها أحد أهم مصادر المعلومات التي يعتمد عليها المستثمرون والدائنون في إتخاذ قراراتهم.
- الفائدة من الدراسة : مكنت هذه الدراسة من معرفة أهم نماذج وصف المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية المرحلية مقارنة بالسنوية.

5. دراسة دواق سميرة، بلعجوز حسين، سنة 2018م، بعنوان : الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، مقال في مجلة علمية، جامعة المسيلة.<sup>1</sup>

تناولت إشكالية الدراسة :

ما مدى إتزام الشركات الجزائرية المدرجة في البورصة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي وفق المعيار IAS 01 ؟

هدفت الدراسة إلى تسليط الضوء على متطلبات الإفصاح المحاسبي في ظل المعيار المحاسبي الدولي IAS 01، والتعرف على مدى إتزام الشركات الجزائرية المدرجة في البورصة بالإفصاح المحاسبي عن القوائم المالية الإلزامية (الإجبارية)، والبنود والعناصر التي يجب أن تفسح عنها هذه القوائم وفق المعيار المحاسبي رقم (01)، وتمثلت عينة الدراسة في الشركات المدرجة في البورصة والبالغ عددها (05)، خلال الفترة (2015-2017م)، وإستخدمت إختبار ثنائي الحد (Binominal Test) عن طريق الملاحظة لجمع البيانات، وفق المنهج التحليلي، وتوصلت إلى النتائج التالية :

أن الشركات الجزائرية المدرجة في البورصة كانت ملتزمة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي خلال الفترة (2015-2017م) بنسبة قدرت ب 59% وهي نسبة معتبرة، وحسب نظر الدراسة تبقى هذه النسبة تمثل الحد فقط من الإفصاح الإجباري التي تلزم به الشركات من خلال القوانين المحاسبية والجبائية الجزائرية.

الفائدة من الدراسة : ساعدت في معالجة متطلبات الإفصاح المحاسبي وفق المعيار IAS 34 حيث كانت قد طبقت الدراسة السابقة على المعيار المحاسبي IAS 01 للمؤسسات المسعرة في البورصة الجزائرية.

<sup>1</sup> - دواق سميرة، بلعجوز حسين، الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبية، كلية العلوم الإقتصادية، التجارية وعلوم التسيير، جامعة مجّد بوضياف- المسيلة، العدد 02، 2018م.



6. دراسة : مروة ميرغني محمد عبد المجيد، سنة 2018م، بعنوان : مدى تطبيق المعيار المحاسبي الدولي IAS 34 (التقارير المرحلية) وأثره على جودة المعلومات المحاسبية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير في المحاسبة، جامعة دنقلا (السودان)<sup>1</sup>.  
إشكالية الدراسة :

ما هو مدى تطبيق المعيار المحاسبي الدولي IAS 34 (التقارير المرحلية) وأثره على جودة المعلومات المحاسبية ؟

هدفت الدراسة إلى التعريف بالمعيار المحاسبي الدولي 34 (التقارير المرحلية) وأهمية ونطاق ومتطلبات تطبيقه والتعرف على مدى تطبيق المعيار الدولي 34 بالمصارف العاملة بمدينة دنقلا وتوضيح أثر تطبيقه على جودة المعلومات المحاسبية، وتمثلت عينة في المصارف الموجودة بمدينة دنقلا في السودان، وإستخدمت أداة (لا يوجد) لجمع البيانات وفق المنهج الإستنباطي، والمنهج الإستقراي والمنهج التاريخي، والمنهج الوصفي، وتوصلت الدراسة إلى النتائج التالية :

أن المصارف العاملة بمدينة دنقلا تقوم بإعداد تقارير مالية مرحلية على أساس شهري أو ربع سنوي أو نصف سنوي، وإعداد تقارير مالية مرحلية وفق المعيار الدولي 34 يوفر معلومات مهمة وملائمة لإحتياجات المستخدمين، وأن المصارف تستطيع إعداد نفس السياسات المحاسبية المتبعة في التقارير المالية السنوية.

كما خرجت توصيات الدراسة في النقاط التالية :

أوصت الدراسة بضرورة إهتمام المصارف بتبني معايير الإبلاغ المالي الدولية الصادرة حديثا عند إعداد التقارير المالية المرحلية، والعمل على تدريب الموظفين في مجال إعداد التقارير المالية وإجراء الورشات والدورات التعريفية بالمعايير المحاسبية وأهمية تطبيقها. الفائدة من الدراسة : معرفة أهمية تطبيق المعيار المحاسبي الدولي IAS 34 في مصارف دنقلا بالفترات المختلفة شهرية ثلاثية.

الفرع الثاني : الدراسات باللغة الأجنبية :

1 . Norhayati Alias, Murray B Clark, Dr Jamal Roudaki, The year 2009, Entitled : The Current Disclosure Status of Interim Reporting by Malaysian Companies, An article in a scientific journal, University of Malaysia.<sup>2</sup>

مشكلة الدراسة :

مدى إلتزام الشركات الماليزية المدرجة في البورصة في الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية ؟

<sup>1</sup> - مروة ميرغني محمد عبد المجيد، مدى تطبيق المعيار المحاسبي الدولي(34)(التقارير المرحلية) وأثره على جودة المعلومات المحاسبية، مذكرة ماجستير في المحاسبة والإدارة المالية، غير منشورة، جامعة دنقلا، السودان، 2018م.

<sup>2</sup> - Norhayati Alias, Murray B Clark, Dr Jamal Roudaki, The Current Disclosure Status of Interim Reporting by Malaysian Companies, SSRN, In Malaysia, 2009.

أهداف الدراسة :

- أن التقارير المالية المرحلية تسمح بتبادل المعلومات والتواصل مع أصحاب المصالح.
  - محاولة دراسة متطلبات الإدراج في الحسابات والإفصاح المحاسبي في التقارير المالية المرحلية التي تعدها وتنشرها الشركات.
  - وتمثلت عينة الدراسة مشكلة من 60 شركة مدرجة في البورصة الماليزية لمدة ثلاث (03) سنوات 2005م-2007م، حيث تم اختيار العينات بناء على قياس توقيت الإفصاح المحاسبي والقياس، وإستخدمت أداة الدراسة الملاحظة لجمع البيانات وفق المنهج الوصفي، لتحليل إحصائيات حول مدى كفاية الإفصاح الإختياري (الطوعي) للتقارير المؤقتة التي تعدها الشركات المدرجة في ماليزيا، والنتائج المتوصل إليها :
  - أنه لا توجد شركة ملتزمة كلياً بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية.
  - بعض الشركات أفصحت متأخرة عن التقارير المالية المرحلية.
  - كانت معظم الشركات تتأخر في إعداد إصدار الربع الأخير بحيث تتزامن مع فترة إغلاق السنة المالية.
  - عدد قليل من الشركات لم تقدم تقاريرها المالية المرحلية بعد إنقضاء أجل الإفصاح عنها والمقدر بشهرين (02).
- الفائدة من الدراسة :** مكنت هذه الدراسة من معرفة إلتزام المؤسسات في ماليزيا بمؤشرات للإفصاح في التقارير المالية الربع سنوية ( ثلاث أشهر) بواسطة مؤشرات منها إحترام التوقيت المناسب والإمتثال للإفصاحات وفق المعيار المحاسبي الدولي IAS 34.

## 2 . Essafi EL Mahjoub, Entitled, Année 2016 : L'Impact De L'Adoption Des IFRS Sur La Divulgateion Des Enterprise Canadiennes, MÉMOIRE PRÉSENTÉ COMME EXIGENCE PARTIELLE DE LA MAÎTRISE EN COMPTABILITÉ, CONTRÔLE, AUDIT, UNIVERSITÉ DU QUÉBEC À MONTRÉAL. 1

وتمثلت إشكالية البحث في :

هل أدى التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إلى زيادة إفصاح المؤسسات العامة الكندية عن المعلومات المالية ؟

هدفت الدراسة إلى محاولة تأكيد ما إذا كانت المعايير المحاسبية الدولية للإبلاغ المالي قد حسنت وغيّرت من صورة الإفصاح الإلزامي للشركات، وتحليل أثر تبنيها للمعايير المحاسبية من إفصاحها عن المعلومات المالية، ومحاولة إبراز أهمية ودور الإفصاح عن البيانات المحاسبية في الشركات، وتسليط الضوء في الإختلاف ما بين المعايير المحاسبية والمبادئ المحاسبية المقبولة في كندا، وتمثلت عينتها في 30 شركة عامة مدرجة في بورصة تورنتو (كندا) للفترة (2010-2013م)، وإستخدمت أداة الملاحظة لجمع البيانات وفق المنهج التحليل التجريبي عن طريق مؤشرين وهو عدد المعلومات المحاسبية المفصّح عنها ودرجة الإفصاح لكل شركة. وتوصلت الدراسة إلى النتائج التالية :

<sup>1</sup> - Essafi EL Mahjoub, Entitled : L'Impact De L'Adoption Des IFRS Sur La Divulgateion Des Enterprise Canadiennes, Non publié, Université Du Québec, Montréal, Canada, 2016.

- أن تبني وإعتماد المعايير المالية الدولية للإبلاغ المالي (IAS/IFRS) كان له تأثير إيجابي على كمية المعلومات المالية الواجب الإفصاح عنها في المؤسسات الكندية والتي تتعلق بالأصول.

- تم تأكيد نتائج "عدد الكلمات" المفصح عنها بعد إعتماد المعايير المالية الدولية للإبلاغ المالي، حيث أصبحت المعلومات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية أكثر أهمية من ذي قبل بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً (PCGR) خرجت الدراسة بعدد من التوصيات كالتالي :

- سيكون من المثير للإهتمام النظر في دراسة دقيقة حول كمية المعلومات المالية التي يتم الكشف عنها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية، مع مراعاة جميع المعايير ولا تقتصر على تلك المتعلقة بالأصول.

- سيكون من المثير للاهتمام أيضاً دراسة دراسة تجريبية حول جودة المعلومات المالية المنشورة وفقاً لمعايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حتى تتمكن من إستنتاج ما إذا كانت هذه المقدمة قد حققت الأهداف المحددة على هذا المستوى أم لا.

**الفائدة من الدراسة :** ساهمت هذه الدراسة في معرفة توجه الشركات الكندية في تبني المعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS وما له من أثر إيجابي على الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المالية.

#### المطلب الثاني : نقد الدراسات السابقة وإبراز أوجه التشابه والاختلافات بينها :

على العموم تشابهت جل الدراسات حول دراسة والتطرق للتقارير المالية المرحلية مع وجود اختلاف في المتغيرات الأخرى ماعدا دراستين للباحثين دواق سميرة وبلعجوز حسين 2018م و Essafi EL Mahjoub 2016م، أين تشابهت في الإفصاح المحاسبي، وبالتالي سنستعرض أهم أوجه الاختلاف و أوجه التشابه بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية.

#### **الفرع الأول : من حيث الأهداف :**

إتفقت الدراسات السابقة مع دراستنا على هدف مشترك وهو محاولة التعريف بالتقارير المالية المرحلية، وأهميتها وأهدافها ومكوناتها ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عنها وتأثيرها في إتخاذ القرارات الإستثمارية ومدى التطبيق للمعيار المحاسبي الدولي IAS 34 في الشركات المدرجة في البورصة (السوق المالي)، وإختلفت دراستنا مع دراسة دواق سميرة وبلعجوز حسين 2018م، والتي هدفت إلى تسليط الضوء عن متطلبات الإفصاح المحاسبي وفق المعيار المحاسبي الدولي IAS 01، وكذلك دراسة 2016م Essafi EL Mahjoub، والتي هدفت إلى دراسة أثر تبني المعايير المالية المحاسبية للإبلاغ المالي IFRS على تغيير صورة الإفصاح المحاسبي الإلزامي في القوائم المالية للمؤسسات العامة الكندية.

#### **الفرع الثاني : من حيث العينة والمنهج والأدوات المستخدمة :**

إتفقت الدراسات السابقة في عينتها مع دراستنا من خلال الدراسة التطبيقية من حيث الشركات المدرجة والمسعرة أسهمها في بورصة الجزائر مع دواق سميرة وبلعجوز حسين، 2018م، ومع دراسة مُجد العبد بشوني 2017م، لدراسة لشركة Alliance

Assurances، وهي من بين عينة الشركات التي سوف نقوم بدراستها، كما اختلفت في دراسة مجموعة الأفراد مع الدراسات السابقة الأخرى، حيث كانت دراستنا حول آراء مجموعة المهنيين والأكاديميين في مجال المحاسبة وبصفة أقل المستثمرين الماليين حيث بلغ عددهم 45 فردا، في حين ركزت دراسة كل من طارق فايز سكيك 2009م، ودراسة عمر مُجد سعيد أوبركة 2014م على المستثمرين الماليين، ومن حيث حجم العينة والأشخاص المدروسين في الإستبانة، حيث جاءت الدراسات الأخرى في بلدان مختلفة خارج الجزائر وهذا ما سوف يكون له إختلاف من حيث البيئة المحاسبية.

تشابهت جل الدراسات السابقة مع دراستنا من حيث إستخدام المنهج الوصفي التحليلي في بناء الإطار النظري للدراسات بحيث هذا المنهج الأكثر إستخداما في البحوث العلمية بحيث يجمع ما بين الجانب النظري والتطبيقي للدراسة، وإختلفت مع دراسة Essafi EL Mahjoub 2016م من حيث عدم إستخدامه للمنهج الوصفي ودراسة مروة ميرغني مُجد عبد المجيد 2018م ودراسة أ. جواد أحمد حداد 2012م ودراسة مُجد العيد بشوني 2017م من حيث إستخدام المنهج الإستنباطي، وفي الجانب التطبيقي اختلفت كذلك دراستنا مع الدراسات الأخرى كليا في أننا إعتدنا على المنهج التجريبي والمعتمد على دراسة الحالة من خلال الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية للفترة من 2017م إلى 2019م.

على العموم تشابهت دراستنا مع الدراسات السابقة من حيث إستخدام أدوات الملاحظة والإستبيان في الدراسة التطبيقية حيث نجد تشابه في الأدوات المستخدمة مع دراسات وإختلاف مع دراسات أخرى والعكس، أما دراستنا فقد شملت الإثنين معا بالإعتماد على أداتي الملاحظة والإستبيان لجمع البيانات، في حين نجد بعض الدراسات لم نجد فيها الأداة المستخدمة في الدراسة التطبيقية وما نلاحظه هو غياب أداة المقابلة والتي نأمل أن تكون في البحوث المستقبلية، خصوصا في موضوع التقارير المالية المرحلية.

### الفرع الثالث : من حيث النتائج :

توصلت أغلبية الدراسات إلى إثبات أن التقارير المالية المرحلية تعتبر مصدر من مصادر الحصول على المعلومات المالية، كما تساهم في تخفيض درجات عدم التأكد لدى المستخدمين، وأثرها على أسعار الأسهم بالنسبة للمساهمين بتوفيرها لمعلومات مرحلية تمتاز بالخصائص النوعية للقوائم المالية كالملائمة والتوقيت المناسب في الإفصاح المحاسبي عنها، كما لها فعالية في الحد من أساليب المحاسبة الإبداعية عن طريق إكتشاف الممارسات الإحتيالية الغير مشروعة، ويتم إعداد التقارير المالية المرحلية وفق نظريات أهمها نظرية الإستقلال والتكاملية، كما توصلت الدراسات أنه توجد شركات تلتزم كليا بمتطلبات الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية، وتوصلت بعضها إلى عدم إلتزام الشركات بالإفصاح المحاسبي عنها والتأخر في إصدارها بالإضافة إلى أنه إذا تم تبني المعايير IAS/IFRS له تأثير على تحسين نوعية الإفصاح المحاسبي وعلى كمية المعلومات الواجب الإفصاح عنها.

أسفرت نتائج الدراسات بأنه يجب أن يتم التعريف بالتقارير المالية المرحلية وإبراز أهميتها والغاية من إعدادها عن طريق تكوين من خلال دورات تدريبية و ورشات بالإضافة إلى قيام أسواق المال بإصدارها حسب المعايير المحاسبية الدولية، ويجب عند الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية أن تدرج معها الملاحظات (الملاحق) التفسيرية.

## خلاصة الفصل الأول :

تطرقنا في هذا الفصل المفاهيم والمبادئ الأساسية للتقارير المالية المرحلية بالتطرق للتأصيل النظري للتقارير المالية المرحلية، كما تم تناول الإطار المفاهيمي للإفصاح المحاسبي، خرجت دراسة الفصل الأول بالإستنتاجات التالية :

- التقارير المالية المرحلية تساعد في تقييم وتشخيص الأداء المالي لأنها تمتاز بالدورية (إعدادها أكثر من مرة في السنة المالية)، كما تساعد في توفير معلومات محاسبية تساعد على إتخاذ القرارات الإقتصادية تعود بالنفع على المؤسسة بشكل يساهم في زيادة نموها وإستمراريتها بالتنبؤ بالأرباح والعوائد المستثمرة، وخاصة عندما يتم إعداد وفق المعايير المحاسبية الدولية، كما نجد دور محافظ الحسابات في مراجعتها والمصادقة على الحسابات الخاصة بها بشكل يعزز من إمكانية الإعتماد عليها من طرف المستثمرين خاصة عندما تكون تمتاز بالمصادقية.

- أن للإفصاح المحاسبي دور مهم في توفير المعلومات المالية المحاسبية لكل من له علاقة بالمنشأة من أصحاب المصالح، حيث تكون البيانات المالية متاحة لجميع المهتمين بالنتائج المحققة وإمكانية تقييم العوائد في المستقبل في ظل وجود أنواع للإفصاح المحاسبي، كما أن للإفصاح المحاسبي إرتباط وثيق بحوكمة الشركات حيث أنه إذا غابت قواعد ومبادئ وفعالية حوكمة الشركات لن يكون هناك إفصاح بالمعنى المطلوب والذي يخدم جميع الأطراف.

- كانت للدراسات السابقة أهمية في إثراء الجانب النظري للموضوع من خلال التحليل النقدي لها وإستخراج أبرز النقاط من حيث الإختلاف والتشابه وما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة.

الفصل الثاني :

الدراسة التطبيقية

## تمهيد للفصل الثاني :

بعد أن تطرقنا في الفصل السابق إلى مختلف المفاهيم والأساسيات المرتبطة بالإفصاح المحاسبي والتقارير المالية المرحلية وما خلصت إليه الدراسة النظرية من إستنتاجات، بالإضافة إلى تحليل وعرض الدراسات السابقة لغرض إثراء هذه الدراسة، سنحاول في هذا الفصل إسقاط ما تم التطرق له نظريا على الدراسة التطبيقية، ومحاولة للوصول إلى النتائج حول الإشكالية المدروسة :

### كيف يمكن أن تساهم التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي ؟

وسوف تكون عملية الدراسة البحثية للإشكالية المطروحة سوف يتم دراسة حالة للشركات المدرجة في بورصة الجزائر بالتطبيق العملي على مؤسسة، بالإضافة إلى إستخدام أداة الإستبيان للمساعدة في الوصول إلى حلول للأسئلة الفرعية وفرضياتها، ولتنظيم العمل البحثي سوف يتم تقسيم الفصل إلى مبحثين كالآتي :

#### المبحث الأول : الطريقة والأدوات للدراسة التطبيقية

#### المبحث الثاني : النتائج والمناقشة للنتائج

## المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة :

سيتم في هذا المبحث دراسة كل من الطريقة والأدوات التي تم إستعمالها للمساعدة في الوصول إلى النتائج، وتم تقسيم المبحث لمطلبين، مطلب معنون بالطريقة المتبعة في الدراسة، ومطلب أنطرق فيه للأدوات التي تمت بها الدراسة.

### المطلب الأول : الطريقة المتبعة في الدراسة التطبيقية :

سوف ينقسم هذا المطلب إلى ثلاث فروع، بعنوان مجتمع الدراسة وعينة الدراسة ومتغيرات الدراسة وقياسها وطرق جمعها.

#### الفرع الأول : مجتمع الدراسة :

#### الفئة الأولى :

يتكون مجتمع الدراسة من مجموعة من المؤسسات تم إختيارها بما يتلائم مع الدراسة، وهي متكونة من المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر وعددها 5 مؤسسات، وهذا يعود إلى أن المؤسسات المدرجة في البورصة تمثل هيئة سوق المال وذلك بالإلتزام بإعداد تقارير مالية مرحلية موجهة لمختلف أصحاب المصالح، بشرط أن تكون أسهمها متداولة وغير متوقفة طول فترة الدراسة، كما تتميز هذه المؤسسات بكبر حجمها وما تملكه من فروع تساهم في تميز عن باقي مؤسسات خصوصا أن كل مؤسسة تنشط في مجال مختلف عن الآخر.

الفئة الثانية :

تم تصميم إستبيان بهدف إثراء هذه الدراسة عن طريق إستخدام العينة العشوائية حيث لم يتم تحديدها مسبقا، ومن حيث شمولها على الأكاديميين والمهنيين والذي بلغ عددهم 45 فردا، حيث سوف يكون موجه لهذه الفئة بالحاسبة لمعرفة وجهة نظرهم حول التقارير المالية المرحلية ومساهمتها في تعزيز الإفصاح المحاسبي.

الفرع الثاني : عينة الدراسة :

تتكون عينة الدراسة من عينتين، والتي سوف تساهم في الوصول إلى إجابة للأسئلة المطروحة ومحاولة إثبات للفرضيات التي صياغتها على التوالي :

العينة الأولى :

أولا : مؤسسة البناء للجنوب الشرقي **ECO S EST** :

تم إستثناء مؤسسة البناء للجنوب الشرقي **ECO S EST** لعدم توفر الظروف لإجراء دراسة الحالة فيها، وهذا بسبب الوباء Covid 19، وخروج عمال مصلحة المالية والمحاسبة في عطلة لذلك إقتصرت العينة المعنية على 05 مؤسسات فقط.

ثانيا : تقديم شركة بيوفارم **BIOPHARM**

1- نشأة وتعريف شركة بيوفارم **BIOPHARM**

تأسست شركة ذات مسؤولية محدودة (بيوفارم) **SARL BIOPHARM** بموجب سند موثق ومؤرخ في 1991/10/02 م ومحرم من طرف الموثق طاهر بن عبيد، وقد بدأت الشركة في نشاطها في 1991/10/14 م، ثم بعد مدة قصيرة قررت الشركة تغيير الشكل القانوني لتصبح شركة مساهمة **SPA BIOPHARM** وذلك في 1993/08/12 م، وقد إنضمت الشركة لسوق البورصة في 2015/12/27 م، بعد أن قامت بطرح أسهمها بنسبة 20% للتداول<sup>1</sup>.

جدول رقم 1-1 : البطاقة الفنية لمؤسسة بيوفارم **Biopharm**

BIOPHARM	إسم الشركة
18، شارع De la zone industrielle طريق De la gare، حوش محي الدين، الرغاية، ولاية الجزائر	المقر الإجتماعي
شركة مساهمة مع مجلس إدارة Société par action	الشكل القانوني
99 سنة	المدة القانونية لحياة الشركة
5 104 375 000 دج	رأس المال الإجتماعي
يتم تحديد طرق دفع الأرباح من خلال ما يقرره إجتماع الجمعية العامة	توزيع ودفع الأرباح

Source : Biopharm, Rapport Annuel de Gestion, 2018, p 15.

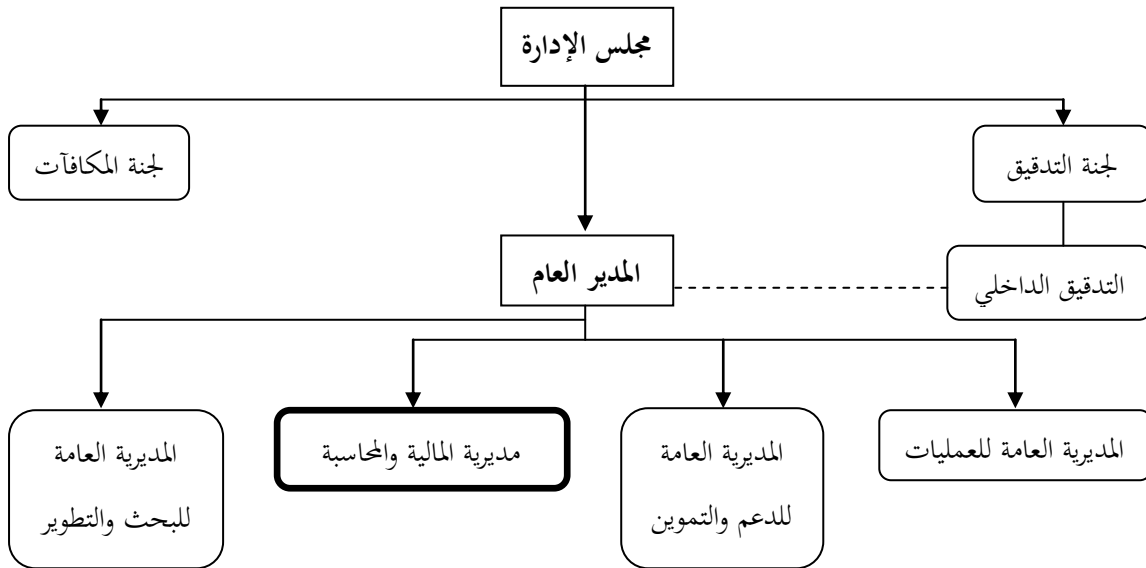
<sup>1</sup> - Biopharm, **Notic d' information** page 18,19, 03/04/2020,  
<https://www.biopharmdz.com/index.php/fr/investissement/prospectus>



## 2- الهيكل التنظيمي لشركة Biopharm<sup>1</sup>:

إن كبر حجم المؤسسة وتعدد نشاطاتها، وما تقدمه من قيمة مضافة في مجال الصيدلة، أصبح الشركة مشكلة من مجمع متكون فروع، تسيطر عليه الشركة وتشرف على عمليات التسيير والأنشطة العملية في إطار ما يطلق عليه بالرقابة، حيث كل فرع مختص في نشاط معين، فنجد Biopharm Spa وهي المؤسسة الأم على رأس المجمع، و Biopharm Distrubition ونشاطها تتمثل في إستيراد والبيع بالجملة، والتي تقوم بالتوزيع على الصيدليات هي Biopharm Biopure، والتي تقدم الخدمات اللوجستية لصناعة الأدوية هي Biopharm Logistic، والتي تقوم بتقديم الخدمات والمعلومات الخاصة بصحة الإنسان هي Human Health Information، كما تساهم في Profarm، والمختصة في الصناعة الصيدلانية،

الشكل رقم (1-2) : الهيكل التنظيمي لشركة Biopharm



Source : <https://www.biopharmdz.com/>, Notic d' information page 25, 03/04/2020.

## ثالثا : تقديم شركة صيدال SAIDAL :

أنشأت شركة صيدال بموجب مرسوم 82/161 الصادر في أفريل 1982م، بعد إعادة هيكلة الصيدلية المركزية الجزائرية، حيث كانت تحت مسمى الشركة الوطنية للإنتاج الصيدلاني، حيث كانت مهمتها ضمان إحتكار إنتاج وتوزيع للأدوية الصيدلانية، وفي سنة 1989م وتبعاً لتنفيذ الإصلاحات الإقتصادية أصبحت صيدال Saidal Spa مؤسسة عمومية إقتصادية، وتتميز بإستقلالية التسيير، وفي سبتمبر سنة 1999م قررت صيدال فتح رأس مالها في بورصة الجزائر عن طريق العرض العلني للبيع بنسبة 20% من رأس مال المجمع.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> - Ibid, 04/04/2020, p 24,25.

<sup>2</sup> - Saidal, Historique, 06/04/2020, <https://www.saidalgroup.dz/fr/notre-groupe/historique>.

رابعا : تقديم شركة سلسلة الأوراسي CHAINE EL-AURASSI :

تم إفتتاح مؤسسة الأوراسي المصنفة 5 نجوم بتاريخ 02 ماي 1975م، وكانت تعمل تحت وصاية وزارة السياحة والثقافة وقد قامت الوزارة على تسيير المؤسسة من خلال الشركة الوطنية للسياحة والفندقة Sonator ثم تعاقبت عليها شركات لتسييرها إلى غاية أن تم التعديل في 12 فيفري 1991م، تغير الوضع القانوني وأصبحت مؤسسة إقتصادية عامة في شكل شركة ذات أسهم وصار الإسم مؤسسة التسيير الفندقية "الأوراسي"، وفي يونيو 1999م، إفتتحت المؤسسة 20% من رأس مالها الاجتماعي في سوق البورصة.<sup>1</sup>

خامسا : تقديم شركة أليانس للتأمينات ALLIANCE ASSURANCES :

أليانس للتأمينات هي شركة مملوكة للقطاع الخاص ذات أسهم برأسمال وطني، تأسست في 30 جويلية 2005م، بموجب الأمر رقم (07-95) المؤرخة في 25 جانفي 1995م، والصادر عن وزارة المالية والمتعلقة بفتح السوق للتأمينات، وبعد الحصول على موافقة الجهات المختصة في المرسوم رقم (02-122)، باشرت الشركة في نشاطها سنة 2006م، وتنشط الشركة في عمليات التأمين وإعادة التأمين، حيث تقدم خدمات ومنتجات تأمينية حسب الطلب.<sup>2</sup>

أدرجت الشركة في مارس 2011م في بورصة الجزائر وذلك بعدما إستوفت لشروط القبول المنصوص عليها في بورصة الجزائر.

سادسا : تقديم شركة الرويبة NCA ROUIBA :

تأسست شركة رويبة ذات مسؤولية محدودة في سنة 1966م، وكانت متخصصة في إنتاج الطماطم والمربيات تحت العلامة التجارية "الرويبة"، ثم قررت الشركة التغيير من الشكل القانوني الخاص بها لتصبح شركة ذات أسهم SPA سنة 2003م، وفي سنة 2008م تم تغيير إسمها لتصبح أن سي أ رويبة، ونظرا للرؤية المستقبلية للشركة قررت الشركة الإنضمام لبورصة الجزائر وذلك في أبريل 2013م، حيث عرضت أسهمها للبيع بنسبة 25% من رأس المال الاجتماعي.<sup>3</sup>

العيينة الثانية :

تم تقسيم العينة الخاصة بالإستبيان إلى أصناف حيث جاءت متنوعة وهو ماسوف يضيف للدراسة شمولها على النحو التالي :

الصف الأول : شمل الصف الأول المهتمين بالجانب الأكاديمي المتخصصون في المحاسبة وهم الأساتذة الجامعيين.

الصف الثاني : شمل المحاسبين المستقلين وهو بإعتبارهم مهنيين (محترفين) وممارسين ولهم إستخدام وإطلاع لهذه التقارير المحلية.

الصف الثالث : شمل المعدين (المحاسبين الأجراء) لهذه الكشوف المالية السداسية حيث هم من لهم دراية بها وماتقدمه من معلومات، وشمل كذلك المستثمرين الماليين بدرجة أقل، وتم التنظيم الخاص بالإستمارات على النحو التالي :

جدول رقم 1-2 : توزيع الخاص بالإستبانات الموزعة

<sup>1</sup> - Bourse d'Algérie, Sociétés cotées, 06/04/2020, [http://www.sgbv.dz/ar/?page=details\\_societe&id\\_soc=26](http://www.sgbv.dz/ar/?page=details_societe&id_soc=26).

<sup>2</sup> - محمد العيد بشوني، مرجع سابق، ص 31.

<sup>3</sup> - Bourse d'Algérie, Op.Cit . 06/04/2020.

النسبة	العدد	البيان
100 %	54	عدد الإستثمارات الموزعة
83 %	45	عدد الإستثمارات المسترجعة
17 %	9	عدد الإستثمارات الملغاة
83 %	45	عدد الإستثمارات القابلة للتحليل

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على فرز إستثمارات الإستبانة

### الفرع الثالث : متغيرات الدراسة وقياسها وطريقة جمع البيانات :

تتكون هذه الدراسة من متغيرين إثنين حيث يؤثر واحد منهما على المتغير الآخر، والمتغيرين على النحو التالي :

المتغير المستقل : التقارير المالية المرحلية : حيث يتم دراسة عن كيفية عرض التقارير المالية المرحلية ومكونات الخاصة بها و ما تحتوي عليه من معلومات محاسبية مرحلية.

المتغير التابع : الإفصاح المحاسبي : إن هذا المتغير يتأثر بالتقارير المالية المرحلية، حيث إذا كانت التقارير المالية المرحلية مفصّل عنها و بكل العناصر والبنود الموجودة فيها و في ظل توفر حوكمة للشركات جيدة، فهذا يعني أنه سوف يكون إفصاح جيد وفي مستوى عال.

وسوف يتم تحديد طرق جمع البيانات كما يلي :

**1- المصادر الأولية :** من أجل شمولية الدراسة وإلمامها بمختلف الجوانب من حيث معالجة المتغيرات المدروسة بإستخدام طرق جمع البيانات بالإعتماد على أداتي الإستبيان والملاحظة، تم تفرغ وتحليل للمتغيرات بإستعمال الطرق السالفة الذكر من إستخدام البرنامج الإحصائي Ibm Spss Statistic V 20، وكذلك برنامج Microsoft EXEL إصدار 2007م، حيث تم الحصول على الكشوف المالية المرحلية المفصّل عنها من قبل الشركات محل الدراسة من الفترة 2017، إلى 2019م.

**2- المصادر الثانوية :** بما أن الموضوع يحتوي على جانب نظري وآخر تطبيقي تم بناء الإطار النظري تمهيدا للجانب التطبيقي للدراسة من خلال الإعتماد على مايلي :

- الملتقيات والندوات الوطنية والدولية والرسائل الجامعية (دكتوراه، ماستر، ماجستير)، ومختلف المقالات المنشورة والغير المنشورة.
- الكتب العلمية المتخصصة في مجال المحاسبة والمعايير المحاسبية الدولية، والدراسات السابقة المرتبطة بالموضوع.
- المواقع الإلكترونية (ويب، إيميل) للمؤسسات، والمطبوعات المتخصصة في المنهجية.

### المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة التطبيقية :

تمثلت مختلف الأدوات المستخدمة في الدراسة التطبيقية في جمع المعلومات عن طريق الملاحظة من خلال الفحص المباشر لما يتعلق بالدراسة من الإفصاحات المتعلقة بالتقارير المالية المرحلية بالإضافة إلى أداة الإستبيان.

الفرع الأول : الملاحظة :

تم إستخدام الملاحظة لإستحالة الحصول على جميع المعلومات المتعلقة بالدراسة عن طريق المقابلة والإستبيان، فكانت الملاحظة عن طريق الفحص المباشر للكشوف المالية المرحلية عبر مواقع شبكة الأنترنت لكل الشركات المدرجة في البورصة الجزائرية، وذلك بملاحظة الوثائق الداخلية والإطلاع على تقارير التسيير وملاحظات محافظي الحسابات حول التقارير المالية المرحلية لفترة ثلاثة سنوات، ومدى الثبات في إعدادها لهذه الفترة ومحاولة إبراز أهمية الحوكمة الجيدة لهذه الشركات ومدى التطبيق الجيد لها، وبالرغم من بعض المعوقات المتعلقة بالحصول على المعلومة من مصدرها الأصلي إلا أننا حاولنا قدر الإمكان الحصول عليها من المواقع الإلكترونية والتي تتبع إليها هذه المؤسسات كالموقع الإلكتروني لبورصة الجزائر، وموقع لجنة تنظيم عمليات البورصة ومراقبتها.

الفرع الثاني : الإستبيان :

أولا : أداة الدراسة :

تم إعداد الإستبيان وتصميمه وفق متطلبات الدراسة ومن أجل تحليل المخرجات التي تم الإجابة حولها قمنا بمعالجته وفق البرنامج الإحصائي Spss النسخة 20، ومن أجل بناء الإستبيان ومعالجته والإخراج النهائي له تم المرور بالمراحل التالية :

أ - مرحلة التصميم : تم جمع الأسئلة وبعض المعلومات من الدراسات السابقة ومن المذكرات المتشابهة في الموضوع للمساعدة في تنظيم الأفكار وتنسيقها مع متغيرات البحث، حيث تم الخروج بأسئلة أولية منها ما يحتاج التصحيح ومنها للتأكيد، حيث تم إرسال هذه الأسئلة إلى المشرف لإبداء الملاحظات حولها وتقييمها، وهذا وتم مراعاة الأمور التالية في هذه المرحلة على النحو التالي :

- إستخدام لغة بسيطة ومفهومة وعدم الإكثار من الأسئلة.

- الإعتماد على أسئلة شاملة وكافية لمعالجة الفرضيات.

ب - مرحلة التعديل : بعد ذلك تم إرسالها على الأساتذة المحكمين في مجال المحاسبة للحصول على التصحيحات اللازمة والتأكيد النهائي من أجل توزيعها للعينة، وهذا بعد الأخذ بأرائهم وملاحظات المتعلقة بالمنهجية والموضوعية في الطرح للأسئلة المطروحة.

ج - مرحلة الإخراج : هذا بعد الأخذ بالملاحظات الموجهة من طرف الأساتذة المحكمين تم الإخراج النهائي للإستبانة وتوزيعها على العينة من أجل إبداء الآراء والإجابات حولها، حيث تم التوزيع (إستبيان إلكتروني وإستبيان ورقي) على الشكل التالي :

- البريد الإلكتروني لقائمة خبراء المحاسبة ومحافظي الحسابات الصادر عن مجلس المحاسبة.

- التوزيع المباشر لأفراد العينة للكيانات الكبرى الموجودة في ولاية ورقلة، والتوزيع الغير المباشر من خلال الإستعانة بالموظفين

التابعين لفروع الشركات.

وفي ما يخص هيكل إستمارة الإستبيان فقد تم تقسيمها كما يلي :

القسم الأول : هذا القسم يخص المعلومات الشخصية العامة لعينة الدراسة من حيث الجنس والدرجة العلمية والوظيفة والخبرة

المهنية.

القسم الثاني : ويحتوي هذا القسم على 12 سؤالاً مقسم على محورين كل محور متعلق بفرضية على النحو التالي :

المحور الأول : يتكون من 06 أسئلة متعلقة بالفرضية " تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجاباً في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية "

المحور الثاني : يحتوي على 06 أسئلة متعلقة بالفرضية " توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين "

ثانياً : الأدوات المستخدمة في الإستبانة :

من أجل الإجابة على تساؤلات الدراسة التي سوف يتم الإجابة عليها من قبل أفراد العينة تم الإعتماد على مقياس ليكرت الخماسي (Likert) والظاهر في الجدول التالي :

الجدول رقم 2-2 : جدول درجات مقياس ليكرت الخماسي

الرأي	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة
درجة الإستجابة	5	4	3	2	1

المصدر : من إعداد الطالب إعتقاداً على مقياس ليكرت الخماسي (Likert)

من خلال تطبيق هذا المقياس في معالجة إجابات أفراد العينة المدروسة يتم تحديد طول الفئات المستخدمة وحسابها، حيث يساوي طول الفئة قسمة عدد المسافات المستخدمة (من 1 إلى 2 من 2 إلى 3 من 3 إلى 4 من 4 إلى 5) على عدد الخيارات المتاحة للمستجوبين الظاهرة أدناه، حيث يساوي طول الفئة  $(5/4) = 0.80$  وعليه يكون جدول المتوسطات المرجحة كالتالي :

الجدول رقم 2-3 : جدول يبين الأوزان المرجحة لمقياس ليكرت الخماسي

العدد	المتوسط المرجح	المستوى
01	من 01 إلى 1.79	غير موافق بشدة
02	من 1.80 إلى 2.59	غير موافق
03	من 2.60 إلى 3.39	محايد
04	من 3.40 إلى 4.19	موافق
05	من 4.20 إلى 5	موافق بشدة

المصدر : من إعداد الطالب إعتقاداً على مقياس ليكرت الخماسي (Likert)

ثالثاً : الأدوات والأساليب الإحصائية :

من أجل معالجة البيانات ودراسة الفرضيات والتحقق من صحتها أو من عدمه تم الإعتماد على الإستبيان، ولغرض تحليل هذه الفرضيات تم إستخدام برنامج التحليل الإحصائي (Spss V20) حيث تم الإعتماد على الإختبارات الإحصائية التالية :

1- مقاييس الإحصاء : وتمثل في : النسب المئوية (Pourcentages) والجداول التوزيع التكرارية (Tableaux de fréquences).

2- مقاييس النزعة المركزية (Measures Of Central Tendency) : وتنقسم إلى : الوسط الحسابي (Mean)

3- مقاييس التشتت (Measures Of Dispersion) : الإنحراف المعياري (Standard Deviation).

4- إختبار وحساب معامل ألفا كرونباخ (Alpha Cronbach's) :

لإختبار ثبات الإستبيان تم إستخدام معامل الثبات وهو ألفا كرونباخ، وهو المستخدم في البحوث الوصفية التي تعتمد على الإستبيان في جمع البيانات، حيث حسب المختصين يجب أن لا يقل عن 0.70 كحد أدنى مقبول والجداول التالي يبين مايلي :

جدول رقم 2-4 : قيم محاور ألفا كرونباخ لمحاور الإستبيان

المحاور	عدد العبارات	معامل ثبات ألفا كرونباخ
المحور الأول	06	0.760
المحور الثاني	06	0.729
مجموع المحاور	12	0.859

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على مخرجات برنامج Spss V 20 (أنظرالملحق رقم 07)

من خلال الجدول أعلاه أن معامل مجموع المحورين مرتفع، حيث بلغ المعدل 0.859 لإجمالي فقرات الإستبيان، وقد كان ثبات المحاور (الأول والثاني) المكونة للإستبيان ما بين معدل 0.729 كحد أدنى للمحور الثاني ومعدل 0.760 كحد أعلى، وهذا يدل على أن الإستبيان يتمتع بدرجة جيدة وعالية من الثبات حيث يمكن الإعتماد عليه في التطبيق على العينة المدروسة.

5- صدق الإتساق الداخلي لمحاور الإستبانة :

الجدول التالية تبين صدق الإتساق الداخلي لفقرات المحور الأول والثاني للإستبيان الخاص بالدراسة على النحو التالي :

الجدول رقم 2-5 : يوضح صدق الإتساق الداخلي للمحور الأول للإستبيان

الرقم	فقرات الإستبيان	معامل الارتباط	قيمة المعنوية Sig
1	تساعد التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات محاسبية يمكن إستخدامها للتنبؤ بالأحداث المستقبلية وإتخاذ القرارات في الزمن و التوقيت المناسب مقارنة بالتقارير المالية السنوية	0.771**	0.000
2	يؤدي الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في تعزيز خاصية التوقيت المناسب للحصول على المعلومات المحاسبية	0.715**	0.000
3	عند توفير تقارير مالية مرحلية قابلة للمقارنة يسمح بإمكانية تقييم الوضعية المالية وتطور أداء المنشأة للفترة المرحلية من السنة السابقة	0.628**	0.000

0.000	0.691**	عند عرض تقارير مالية مرحلية على فترات دورية أقل من السنة تساعد في الحصول على معلومات محاسبية واضحة ويسهل فهمها	4
0.000	0.708**	يمكن إعداد التقارير المالية المرحلية من تحديد التقدير الجيد للمخصصات والمؤونات والديون بما يتوافق مع مبدأ الحيطة والحذر	5
0.000	0.612**	يضمن الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات تتميز بالموثوقية وخالية من الأخطاء وتمثل الواقع الإقتصادي	6

المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على برنامج Spss V 20 (أنظر الملحق رقم 08)

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن جميع معاملات الارتباط بيرسون بين فقرات المحور الأول بالأبعاد للمحور هي دالة إحصائية عند مستوى معنوية % 1 أي بدرجة ثقة % 99، حيث نجد الحد الأدنى لمعاملات الارتباط 0.612 في حين كان الحد الأعلى لمعاملات الارتباط 0.771، وعليه فإن جميع فقرات المحور الأول متسقة داخليا مع البعد الذي تنتمي إليه مما يثبت صدق الإتساق الداخلي لفقرات المحور الأول.

الجدول رقم 2-6 : يوضح صدق الإتساق الداخلي للمحور الثاني للإستبيان

رقم	فقرات الإستبيان	معامل الارتباط	قيمة المعنوية Sig
1	كلما كان الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في التوقيت و الزمن المناسب كلما ساعد المستخدمين على إتخاذ قرارات جيدة	0.581**	0.000
2	عند زيادة مستوى الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية تكون تحتوي على معلومات لها القدرة في تقدير التدفقات النقدية بشكل يعزز من ثقة المستخدمين	0.757**	0.000
3	يساعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من تقييم العوائد والمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية (الأسهم والسندات) بما يلائم إحتياجات المستثمرين لإتخاذ القرارات	0.639**	0.000
4	يؤدي عرض التقارير المالية المرحلية خلال فترات دورية من إشتغالها على معلومات تفصيلية تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد عند إتخاذ القرارات و بذلك تلبية رغبات المستخدمين	0.767**	0.000
5	يعد عرض وتوفير معلومات عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم للكيان (الشركة) والمستثمرين في مجال التنبؤ بالأرباح المستقبلية أو السنوية	0.680**	0.000
6	تؤدي مراجعة مدقق الحسابات للتقارير المالية المرحلية في تقييم قدرة المنشأة على الإستمرارية بشكل يجعل المستثمرين يعتمدون عليها في إتخاذ القرارات بشكل أكبر	0.506**	0.000

المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على برنامج Spss V 20 (أنظر الملحق رقم 08)

من نتائج الجدول أعلاه نلاحظ أن جميع معاملات إرتباط بيرسون بين فقرات المحور الأول والبعد الكلي للمحور هي دالة إحصائية عند مستوى معنوية % 1 حيث مستوى المعنوية في الجدول لايتجاوز هذا الأخير، حيث كان الحد الأدنى لمعاملات الارتباط

0.506 والحد الأعلى كان 0.767، وعليه فإن جميع فقرات المحور الأول متسقة داخليا مع البعد الذي تنتمي إليه مما يثبت صدق الإتساق الداخلي لفقرات المحور الثاني.

وعليه من خلال النتائج الثبات والإتساق الداخلي في الجداول المذكورة أعلاه يتضح لنا ثبات أداة الدراسة (الإستبيان) بدرجة مرتفعة وصدق إتساقها الداخلي بشكل يجعلها قابلة للتطبيق على العينة.

6 - إختبار وحساب التباين الأحادي (Analysis of variance).

### المبحث الثاني : النتائج والمناقشة :

سوف نتناول في هذا المبحث عرض للنتائج المتوصل إليها ثم مناقشة هذه النتائج على النحو التالي :

#### المطلب الأول : نتائج الدراسة دراسة حالة :

في هذا المطلب سوف يتم عرض النتائج لكل مؤسسة على حدى بالإضافة إلى عرض الإستبيان الموزع على العينة وهي كالتالي :

#### الفرع الأول : الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية :

سيتم عرض التقارير المالية المرحلية لكيان من الكيانات محل الدراسة حيث سوف يتم التطرق للتقارير المالية المرحلية لشركة بيوفارم (BIOPHARM SPA)، و وقع الإختيار على الشركة نظرا لكبر رأس مالها، حيث سيتم تحليل مختلف التطورات على التقارير المالية المرحلية وإبراز أهم التحديثات عليها مقارنة بالتقارير المالية السنوية (الميزانية) والفترة المقارنة من السنة السابقة وحسب ماتم التطرق له في الشق النظري فإنه يتم إعداد التقارير المالية المرحلية وفق ماتنص عليها المنظمات الحكومية أو الكيانات التي تتداول أسهمها في سوق مالي، وبالتالي فإنه تم إختيار شركة عرض قوائمها المالية للسنوات 2017م، 2018م، 2019م.

#### أ- شركة بيوفارم Biopharm Spa :

##### أولا : المبادئ العامة للعرض :

يقوم الكيان بعرض التقارير المالية المرحلية له حسب النظام المحاسبي المالي (Scf) على غرار القانون 07/11 والقرار 08/156 المتعلق بقواعد التقييم والإدراج في الحسابات وقاعدة التقييم المطبقة هي التكلفة التاريخية، كما يطبق الكيان المبادئ المحاسبية التالية :

- الصورة الصادقة (Image fidèle).
- إستمرارية الإستغلال (Continuité d'exploitation).
- طريقة محاسبة الإلتزام (الإستحقاق) (Méthode de la comptabilité d'engagement).
- الثبات في العرض (Permanence de présentation).



- الأهمية النسبية (Importance relative).

ويعتبار أن الكيان يشكل مجمع فإنه تم الإقتصار فقط على التقارير المالية الفردية يعني الخاصة بالشركة الأم وتم إستثناء الفروع.

### 1- عرض التقارير المالية المرحلية :

سوف يتم عرض التقارير المالية المرحلية للسنوات 2017-2018-2019م، ويعتبار أن الكيان يقوم بإعدادها سداسيا (كل 6 أشهر) فإنه سيتم عرضها وشرح أبرز الملاحظات ومحاولة المقارنة ما بين السنوات السابقة وتحليل مختلف التطورات فيها ومحاولة إبراز إلتزام الكيان بالإفصاح عنها وفق ما يحتاج إليه متخذ القرار.

### الكشوف المالية لشركة Biopharm SPA المقفلة في 2019/06/30م.

وحدة العرض : مليون (en millions) دج.

السنة المالية: 2019/06/30م

جدول رقم 1-3 : ميزانية الأصول

2017/12/31	2018/12/31	2019/06/30	الملاحظة	التعيين
				الأصول الغير جارية
				فارق الشراء- الشهرة الموجبة أو السالبة
63	147	134	1	التثبيات الغير ملموسة (المعنوية)
-	-	-		التثبيات الملموسة (العينية)
738	714	714		الأراضي
47	42	39		البناءات
1 033	1 442	1 689		التثبيات العينية الأخرى
-	-	-		التثبيات في شكل إمتياز
121	476	652	2	التثبيات الجاري إنجازها
-	-	-	3	التثبيات المالية
-	-	-		السندات الموضوعه موضع المعادلة
7 086	5 401	5 401		المساهمات الأخرى والحسابات الدائنة الملحقه
50	50	50		السندات الأخرى المثبته
169	323	318		القروض والأصول المالية الأخرى الغير جارية
35	35	54	4	الضرائب المؤجلة للأصول
<b>9 343</b>	<b>8 628</b>	<b>9 051</b>		مجموع الأصول الغير الجارية
				الأصول الجارية
1 749	3 174	3 968	5	المخزونات والمنتجات قيد التصنيع

-	-	-	6	الحسابات المستحقة- الإستخدامات المماثلة
400	1 114	2 185		الزبائن
623	1 231	2 166		المدينون الآخرون
82	340	252		الضرائب ومايمثلها
-	-	-		الحسابات الدائنة الأخرى والإستخدامات المماثلة
-	-	-	7	الموجودات و مايمثلها
147	48	56		توظيفات وأصول مالية جارية
76	462	284		أموال الخزينة
<b>3 078</b>	<b>6 369</b>	<b>8 910</b>		مجموع الأصول الجارية
<b>12 421</b>	<b>14 997</b>	<b>17 961</b>		المجموع العام للأصول

المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على الميزانية (الأصول) للشركة محل الدراسة للسنوات 2017،2018،2019م.

السنة المالية: 2019/06/30م

جدول رقم 2-3 : ميزانية الخصوم

2017/12/31	2018/12/31	2019/06/30	الملاحظة	التعيين
			8	رؤوس الأموال الخاصة
5 401	5 104	5 104		رأس المال الصادر
-	-	-		رأس المال غير مطلوب
2672	2 471	4 104		العلاوات والإحتياطات (الإحتياطات المدججة) (1)
-	-	-		فارق إعادة التقييم
-	-	-		فارق المعادلة (1)
2 352	4 568	2 727		النتيجة الصافية (النتيجة الصافية للمجمع) (1)
-	-	-		رؤوس الأموال الخاصة الأخرى، ترحيل من جديد
-	-	-		حصة الشركة المدججة (1)
-	-	-		حصة ذوي الأقلية (1)
<b>10 128</b>	<b>12 144</b>	<b>11 936</b>		مجموع رؤوس الأموال الخاصة
				الخصوم الغير الجارية
318	206	149	9	القروض و الديون المالية
14	14	14	10	الضرائب (المؤجلة والمرصود لها)
-	-	-		الديون الأخرى الغير الجارية
16	18	16	11	المؤونات والمنتوجات المقيدة سلفا
<b>349</b>	<b>238</b>	<b>178</b>		مجموع الخصوم الغير الجارية

				الخصوم الجارية
1 062	1 851	1 452	12	الموردون والحسابات الملحقة
61	39	366		الضرائب
646	530	3 914	13	الديون الأخرى
175	196	114	14	خزينة الخصوم
<b>1 944</b>	<b>2 615</b>	<b>5 846</b>		مجموع الخصوم الجارية
<b>12 421</b>	<b>14 997</b>	<b>17 961</b>		المجموع العام للخصوم و رؤوس الأموال الخاصة

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على الميزانية (الخصوم) للشركة محل الدراسة للسنوات 2017،2018،2019م.

السنة المالية : 2019/06/30م

جدول رقم 3-3 : حساب النتائج

2017/06/30	2018/06/30	2019/06/30	الملاحظة	التعيين
<b>3 429</b>	<b>3 970</b>	<b>6 036</b>	15	المبيعات و المنتجات الملحقة
47	374	474		تغيرات الإنتاج المخزن والإنتاج تحت التشغيل
-	-	-		الإنتاج المثبت
-	-	-		إعانات الإستغلال
<b>3 476</b>	<b>4 345</b>	<b>6 511</b>		إنتاج السنة المالية
(942)	(1 567)	(2 151)	16	المشتريات المستهلكة
(471)	(782)	(1 056)	17	الخدمات الخارجية والإستهلاكات الأخرى
<b>(1 413)</b>	<b>(2 349)</b>	<b>(3 208)</b>		إستهلاك السنة المالية
<b>2 063</b>	<b>1 995</b>	<b>3 303</b>		القيمة المضافة
(413)	(402)	(739)	18	أعباء المستخدمين
(10)	(23)	(6)		الضرائب والرسوم والتسديدات المماثلة
<b>1 639</b>	<b>1 571</b>	<b>2 559</b>		الفائض الإجمالي للإستغلال
2	118	244	19	المنتجات العملية الأخرى
(29)	(24)	(20)	20	الأعباء العملية الأخرى
(278)	(360)	(557)	21	المخصصات للإهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
49	250	345		الإسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
<b>1 383</b>	<b>1 555</b>	<b>2 571</b>		النتيجة العملية
377	652	571	22	المنتجات المالية
(28)	(19)	(19)		الأعباء المالية

349	634	552		النتيجة المالية
1 733	2 189	3 123		النتيجة العادية قبل الضرائب
(221)	(252)	(415)	23	الضرائب الواجبة على النتيجة العادية
(4)	12	19		الضرائب المؤجلة (تغيرات) على النتيجة العادية
1 508	1 949	2 727		النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	-	-		العناصر الغير العادية (منتجات)
-	-	-		العناصر الغير العادية ( أعباء)
-	-	-		النتيجة الغير العادية
1 508	1 949	2 727		النتيجة الصافية للسنة المالية

المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على حساب النتائج للشركة محل الدراسة للسنوات 2017،2018،2019م.

السنة المالية : 2019/06/30م

جدول رقم 3-4 : قائمة التدفقات النقدية

2017/06/30	2018/06/30	2019/06/30	ملاحظة	التعيين
1 850	2 608	1 745		تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (A)
1 508	1 949	2 727		صافي نتيجة السنة المالية
87	112	153		المخصصات والإهلاكات
142	(2)	59		المخصصات والمؤونات وخسائر القيمة
4	(12)	(19)		تغير الضرائب المؤجلة
-	(118)	-		فائض أو نقصان القيمة عن التنازل
1 741	1 929	2 921		الهامش الخام للقادرة على التمويل الذاتي
109	679	(1 176)		تغير الإحتياج في رأس المال العامل
(2 066)	(2 477)	(2 772)		- تغير الأصول الجارية
2 175	3 156	1 596		- تغير الخصوم الجارية
(186)	453	(666)		تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات الإستثمار (B)
(180)	603	-		التغير في تدفقات الإستثمار
(184)	(272)	(672)		مسحوبات عن إقتناء التثبيتات
-	75	-		تحصيلات التنازل عن التثبيتات
4	-	-		تغيرات سندات المساهمة
-	800	-		الحسابات الدائنة الملحقه بمساهمات (BDIS)
(6)	(150)	6		تغير التوظيفات (DAT)
-	(105)	-		- إشتراك التوظيفات

-	-	-	-	- تسديدات التوظيفات ( الجزء قصير الأجل )
(6)	(45)	6	-	- الإختلاف الدورة في DAT
-	-	-	-	- أذونات الخزينة
(1 780)	(2 828)	(1 166)	-	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات التمويل (C)
276	-	(57)	-	تغيرات الديون طويلة الأجل
-	(56)	-	-	تغيرات الديون قصيرة الأجل
-	-	-	-	تغيرات الفوائد المنتظرة الغير المستحقة بعد (الحساب 518)
-	-	-	-	القروض
-	-	-	-	تسديدات القروض
-	-	-	-	الإعانات المستلمة
(370)	(216)	(1 108)	-	الحساب الجاري للشركاء
-	-	-	-	الزيادة في رأس المال
(2)	(4)	(1)	-	التغيير في القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
(1 684)	(2 552)	-	-	الحصص المدفوعة للمساهمين
(117)	232	(87)	-	تغير أموال الخزينة للفترة (A+ B +C)
491	48	313	-	أموال الخزينة عند الإفتتاح
374	280	226	-	أموال الخزينة عند الإغلاق
(117)	232	(87)	-	تغير أموال الخزينة

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على جدول تدفقات الخزينة للشركة محل الدراسة للسنوات 2017،2018،2019م.

السنة المالية: 2019/06/30م

جدول رقم 3-5 : جدول تغيرات الأموال الخاصة

2019/06/30	توزيعات الأرباح	نتيجة السنة المالية	تخصيص النتيجة 2018	2018/12/31	ملاحظة	التعيين
						رؤوس الأموال الخاصة
5 104	-	-	-	5 104		رأس المال الصادر
-	-	-	-	-		رأس المال الغير مكتتب
4 104	(2 935)	-	4 568	2 471		العلاوات و الإحتياطات (الإحتياطات المدججة) (1)
-	-	-	-	-		فارق التقييم
-	-	-	-	-		فارق المعادلة (1)

2 727	-	2 727	(4 568)	4568	النتيجة الصافية (النتيجة الصافية للمجموع) (1)
-	-	-	-	-	رؤوس الأموال الخاصة الأخرى، ترحيل من جديد
-	-	-	-	-	حصة الشركة المدمجة (1)
-	-	-	-	-	حصة ذوي الأقلية (1)
11 936	(2 935)	2 727	-	12 144	مجموع رؤوس الأموال الخاصة

المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على جدول تغيرات الأموال الخاصة محل الدراسة للسنوات 2019، 2018م.

2- شرح لأهم الملاحظات الواردة في قائمة الميزانية وحساب النتائج :

2-1- حسابات الميزانية :

الملاحظة 4، 3، 2، 1: التثبيتات المعنوية والعينية والمالية :

يتم تقييم التثبيتات بالتكلفة التاريخية والتي تتضمن سعر الشراء والمصاريف الأخرى الضرورية إلى غاية جعل التثبيت قابل للإستخدام، وطريقة المطبقة هي الإهلاك الخطي (الثابت)، كما يتم التقييم اللاحق عند كل نهاية سنة مالية بالتكلفة منقوصا منها الإهلاكات المتراكمة وخسارة القيمة إن وجدت والجدول التالي يوضح تحديد المدة النفعية لمختلف عناصر التثبيتات للكيان :

جدول رقم 3-6 : جدول يوضح المدة النفعية للتثبيتات المعنوية والعينية لمؤسسة Biopharm

المدة النفعية	عناصر التثبيتات
05	Frais développement immobilisable مصاريف التنمية القابلة للتثبيت
10	Logiciels البرمجيات للمعلوماتية ومايمثلها
05	Licences الرخص
10	Agencements ترتيب وتهيفة الأراضي
20	Constructions البناءات
05	Installations techniques et matériel industriel المنشآت التقنية والمعدات الصناعية
10	Autres immobilizations التثبيتات الأخرى

المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على تقرير النشاط المرحلي (السداسي) لسنة 2019م (أنظر الملحق رقم 01)

- التثبيتات الغير الملموسة تتكون من عنصرين وهما البرمجيات للمعلوماتية ومايمثلها والرخص، حيث تم عرضهم بالقيمة الإجمالية لهما وهما على التوالي :

البرمجيات = 112 مليون دج، والرخص = 314 مليون دج ومجموعها هو 426 مليون دج، حيث نجد الصافي في الميزانية بقيمة 134 مليون دج.

- **التبittات الملموسة (العينية)** وتتكون من الأراضي والمباني والتبittات العينية الأخرى (الأراضي والبناءات معدات أدوات صناعية ومنشآت أخرى ومعدات إعلام آلي، أدوات مخبرية، حيث بلغت إجمالي الأصول الملموسة بقيمة إجمالية 4 661 مليون دج، ومقارنة بالعام الماضي حيث كانت 4 283 مليون دج.

- **التبittات الجاري إنجازها** تتكون من بعض المشاريع لم يتم الإكمال النهائي لها في البويرة والمدية والرغاية، وبعض التبittات المستوردة والتسبيقات التي قامت بدفعها الشركة لطرف ثالث لشراء هذه الأصول، وبالنسبة للإهتلاكات لا يتم تطبيق الإهتلاك على التبittات الجاري إنجازها إلى غاية وضع التبitt في وضع قابل للإستخدام.

**شرح وتفسير :** في ما يخص تقييم التبittات العينية والمعنوية فالكيان يطبق طريقة التكلفة التاريخية، ومن جهة أخرى نلاحظ أن الكيان لم يتم بالإفصاح عن الإهتلاكات المتراكمة إلى غاية 2019/06/30م، إلا في ستة (06) أشهر من السداسي الأول في سنة 2019م، أي نجدها في جدول حسابات النتائج في المخصصات والإهتلاكات، مع العلم أنه تم إظهارها في التقارير المرحلية للعامين الماضيين، في حين لم تسجل التبittات المعنوية والعينية أية خسارة في القيمة.

- **التبittات المالية** تشتمل على الحسابات الدائنة الملحقة بمساهمات 4 000 مليون دج، وسندات المساهمة 1 401 مليون دج، وهذه السندات الناتجة عن المساهمة في سبعة (07) فروع التي سبق ذكرها في تقديم الكيان، والودائع لأجل 308 مليون دج، والكفالات 60 مليون دج، ولتشكل في المجموع قيمة 5 769 مليون دج.

**شرح وتفسير :** يتم تسجيل الأصول المالية بتكلفة الإقتناء إضافة إلى تكاليف الأخرى، مثل عمولات الوساطة والرسوم المصرفية، حيث تتعلق الحسابات الدائنة المرتبطة بمساهمات والمقدرة بـ 4 000 دج بالكامل بمستحق من شركة Biopharm .Distribution.

- **الضرائب المؤجلة** يتم تسجيلها نتيجة الإختلاف المؤقت ما بين الإعتراف المحاسبي للأعباء وإدراجه في النتيجة الجبائية للسنة اللاحقة في المستقبل كأصول، ومعدل الضريبة المطبق هو الذي ينطبق على السنة المالية التالية.

#### الملاحظة 5،6،7 : الأصول الجارية :

- تتكون **المخزونات** من المواد الأولية 1 997 مليون دج، واللوازم الأخرى 1 039 مليون دج، والمنتجات الجارية 486 مليون دج، والمنتجات النهائية 793 مليون دج، والمخزونات المتنوعة (الخارجي) 18 مليون دج، حيث بلغ مجموع 4 334 مليون دج.

**شرح وتفسير :** من خلال عرض رصيد المخزونات للكيان لم تفصح الشركة عن الخسائر المتراكمة إذا كان فيه هناك خسائر، وأفصحت عن مكونات رصيد المخزون ومما يتكون والخسائر للسداسي الأول لسنة 2019م، فقط الموجودة في جدول حسابات النتائج، بالرغم من أنه تم عرضها في السنتين السابقتين، حيث نجد رصيد المخزونات في الميزانية بالصافي والبالغ 3 968 مليون دج، ويتم تقييم المخزونات بطريقة متوسط التكلفة المرجح (CUMP)، يتم الإعتراف بخسارة الإنخفاض في المخزون كمصرف في جدول حساب النتائج عندما تكون تكلفة المخزون أكبر من صافي القيمة القابلة للتحقق طبقاً لمبدأ الحيطة والحذر، ويشمل

المخزون الخارجي عمليات الشراء التي تم إستيرادها أثناء الشحن في نهاية جوان 2019 والتي تم نقل ملكيتها قبل التاريخ المذكور وذلك على أساس شروط التجارة الدولية المستخدمة.

- **الحقوق والإستخدامات المماثلة** يتم تقييم الحقوق على الزبائن بالقيمة الإسمية بالمبالغ خارج الرسم قابل تشكيل مخصصات ومؤونات لإعادتها إلى القيمة القابلة للتحويل، حيث يتم تحديد مخصصات إنخفاض قيم الذمم المدينة بناء على مخاطر التحويل، ترتبط حسابات القبض بنسبة 89% من نشاط بيوفارم للتوزيع، وتتعلق الذمم المدينة الأخرى بتشكيل العملاء حيث بلغ الصافي 2 185 مليون دج.

- يتألف **المدينون الآخرون** بشكل رئيسي من المدينين والحقوق من الشركات التابعة للمجمع، حيث بلغ الصافي 2 166 مليون دج.

- تشمل **الضرائب وما يماثلها** ضريبة القيمة المضافة القابلة للخصم التي سيتم الإعلان عنها في يوليو (جويلية)، بالإضافة إلى ضريبة الإستقطاع (le précompte)، وطلبات إسترداد ضريبة القيمة المضافة المعلقة، حيث بلغ الصافي 252 مليون دج.

- **الموجودات وما يماثلها** تتكون من جميع البنك والصندوق والأرصدة المصرفية المدينة وأسهم الخزينة المحتفظ بها بموجب عقد سيولة حيث تكون العناصر المشككة للخزينة مما يلي :

الأسهم الخاصة 56 مليون دج، البنك 266 مليون دج، الفوائد المنتظرة الغير مستحقة 6 مليون دج، الصندوق 3 مليون دج، الإعتمادات 8 مليون دج، ليبلغ إجمالي رصيد الخزينة الأصول 340 مليون دج.

**شرح وتفسير :** من خلال عرض حسابات الأصول الجارية نلاحظ أن الكيان أفصح عن طرق التقييم للمخزونات وطرق التقييم لأرصدة حسابات الزبائن والحقوق لدى الغير حيث الكيان لديه أموال لدى الغير من المنتظر تحصيلها، كما أفصحت عن الأرصدة المشككة للنقدية وهو شيء إيجابي يفسر على أن الكيان يملك سيولة جيدة لتغطية مختلف الإلتزامات.

#### الملاحظة 8 : رؤوس الأموال الخاصة :

يتكون رأسمال مال مجمع بيوفارم Biopharm Spa من 5 104 375 000 دج، مكون من 25 521 875 سهم بقيمة إسمية 200 دج للسهم الواحد، كما تكونت حقوق الملكية من العناصر التالية :

رأس المال 5 104 مليون دج، الإحتياطات 4 104 مليون دج، النتيجة 2 727 مليون دج لتشكل في الإجمالي رؤوس الأموال الخاصة 11 936 مليون دج، كما ذكر أعلاه في جدول تغيرات الأموال الخاصة.

**شرح وتفسير :** من ماعرض نلاحظ أن الكيان أفصح عن مما يتكون رأس المال وعدد الأسهم وقيمة السهم الواحد، ويتوافق التغيير في رؤوس الأموال الخاصة في نهاية جوان 2019 مع نتيجة السداسي الأول من عام 2019 وكذلك توزيع الأرباح فيما يتعلق بالنتيجة للسنة المالية 2018 بمبلغ 2 935 مليون دج.



الملاحظة 9،10،11 : الخصوم الغير جارية :

- تتكون الإقتراضات والديون المالية من الجزء الذي تم تحريه من أصل القرض التي تم الحصول عليه والتي يتجاوز تاريخ إستحقاقه السنة المالية، كما يعاد تصنيف الجزء المستحق في أقل من السنة في جزء الخصوم الجارية، هذا وفي نهاية جوان 2019م كان لدى المجمع سوى قروض طويلة الأجل وكانت الحركات الملحوظة أنه تم تخفيض الجزء الذي كانت تواريخ إستحقاقها أقل من السنة، ويتم تسديد مدفوعات السنة من خزينة الخصوم، وتتكون من قرضين :

قرض 1 (250 مليون دج) : 14 مليون دج، قرض 2 (300 مليون دج) : 135 مليون دج، وبالتالي قيمة الإقتراضات 149 مليون دج.

- **الضرائب المؤجلة خصوم** يتم تسجيلها نتيجة الإختلاف المؤقت ما بين الإعتراف المحاسبي للمنتجات وإدراجه في النتيجة الجبائية للسنة اللاحقة في المستقبل كخصوم، ومعدل الضريبة المطبق هو الذي ينطبق على السنة المالية التالية

- يتم تكوين **مؤونة الخصوم والمنتجات المعاينة مسبقا** في الحالات ( للتقاضي، الغرامات والعقوبات والمخاطر الجبائية،... إلخ)، ويشمل الرصيد في نهاية 2019/06/30م، إعانة مستلمة من الدولة بـ 16 مليون دج لم يتم تحويلها في النتيجة.

**شرح وتفسير** : أفصح الكيان عن إلتزاماته لدى الغير من قروض حيث يتم تقييمها بالقيمة الإسمية للتسديد، وكانت هذه القروض تهدف إلى تمويل لشراء معدات وضرائب مؤجلة خصوم حيث ينشأ دين على الكيان يسوى في السنوات القادمة، ولم يتم تسجيل أي دعاوى أو مخاطر أخرى.

الملاحظة 12،13،14 : الخصوم الجارية :

- **الموردون والحسابات المماثلة** تشمل الإلتزامات لدى الغير من الموردون (الأجانب، المخزونات والخدمات، التثبيتات وإقتطاع الضمان، والفواتير التي لم تصل أصحابها)، حيث إنخفضت الديون الدائنة بـ 22% مقارنة بشهر ديسمبر 2018م، حيث في نهاية جوان 1 452 مليون دج، مقارنة بنهاية السنة 2018م بـ 1 851 مليون دج.

- تشمل **الديون الأخرى** بشكل أساسي من الديون على الشركاء والمخصصات للعطل المدفوعة، والضمان الاجتماعي، والديون المتعلقة بالمستخدمين ( الرواتب، إشتراكات الضمان الاجتماعي، الضريبة على الدخل الإجمالي لشهر جوان 2019م). وترتبط الزيادة في الديون الأخرى البالغة 3.3 مليار دج ما بين جوان 2019 وديسمبر 2018 بالإعتراف بتوزيعات الأرباح التي سيتم توزيعها كإيراد للسنة المالية 2018، ليتشكل الرصيد 9 314 مليون دج.

- **خزينة الخصوم** وتتكون من جزء القروض التي تقل عن السنة المالية في تاريخ الإستحقاق، حيث يتكون الرصيد من مايلي :

البنك : 0 مليون دج القروض المتوسطة الأجل : 114 مليون دج.

شرح وتفسير : من خلال الخصوم الجارية للكيان إستطاع الكيان تخفيض من الإلتزامات لدى الغير حيث إنخفض الدين على الموردون، كذلك إرتفعت الديون الأخرى نتيجة توزيعات الأرباح بعد قرار الجمعية العامة العادية وخزينة الخصوم نجد فيها فقط القروض، حيث نفسر أن الكيان إستطاع في السداسي الأول معرفة قدرته على تسديد الإلتزامات.

2-2- حسابات التسيير :

الملاحظة 15 : المبيعات والمنتجات الملحقه :

يتكون رقم الأعمال Biopharm Spa من بيع المنتجات الصيدلانية بالإضافة إلى تقديم بعض الخدمات الأخرى حيث :

جدول رقم 3-7 : جدول يوضح عناصر رقم الأعمال والتطور للسنوات السابقة

النسبة المئوية	التغير	2018/12/31	2018/06/30	2019/06/30	البيان
65 %	2 240	8 726	3 421	5 661	المبيعات المنتجات الصيدلانية
- 31 %	(172)	968	548	375	تقديم الخدمات
- 100 %	(1)	6	1	-	أخرى
<b>52 %</b>	<b>2 066</b>	<b>9 699</b>	<b>3 970</b>	<b>6 036</b>	<b>المجموع</b>

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على تقرير السداسي الأول لسنة 2019م (أنظر الملحق رقم 01)

شرح وتفسير : حيث زادت قيمة تداول لرقم الأعمال بنسبة % 52 مقارنة بـ 2018/06/30م، وهو مايمكن تفسيره بزيادة مبيعات المنتجات النهائية بقيمة 2 240 مليون دج، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التأثير الكمي بعد إطلاق منتجات جديدة (سنة 06 منتجات جديدة تم طرحها في السوق) وزيادة إنتاجية المصنع، بالمقابل تراجع نشاط خدمات تشكيل بقيمة (172) مليون دج، بعد التأخير في إصدار المنتج في السداسي الأول.

الملاحظة 16،17 : إستهلاك السنة المالية :

- يرتبط إستهلاك السنة المالية بالأعباء التي تحملتها الشركة لإنتاج المنتجات وباعتبار أنه زادت إنتاجية السداسي الأول فإنه حتما سوف تزيد المشتريات المستهلكة مقارنة بـ 2018/06/30م، حيث ترتبط خطيا بزيادة المبيعات، وتتكون مما يلي :  
المادة الأولية 2 012 مليون دج، قطع الغيار المستهلكة : 42 مليون دج، إستهلاكات أخرى : 97 مليون دج، بمجموع 151 2 مليون دج بزيادة %37.

- تشمل الخدمات الخارجية (الأخرى) بشكل أساسي الأعباء المتعلقة بالترويج والإيجارات، حيث شهدت الخدمات الخارجية زيادة بنسبة % 35 في 2019/06/30م، مقارنة بالسنة الماضية مفسرة بزيادة تكاليف الترويج والتسويق، وزيادة النشاط.

الملاحظة 18 : القيمة المضافة

- أعباء المستخدمين وتشمل المبلغ الإجمالي لكشوف مرتبات الموظفين للكيان، حيث مفصلة على النحو التالي :  
معالجة الرواتب : 582 مليون دج، الأعباء الإجتماعية : 154 مليون دج، أعباء المستخدمين الأخرى : 3 مليون دج، وبالتالي  
المجموع : 739 مليون دج.

شرح وتفسير : حيث إرتفعت تكاليف الموظفين بمقدار 377 مليون دج، مقارنة بالفترة المقابلة من السنة الماضية، وهو مايفسر بشكل رئيسي في زيادة موظفي قسم الإنتاج من أجل دعم الزيادة في النشاط، وكذلك عن طريق التحويل التدريجي من أفريل 2018 المديرين من جميع الشركات التابعة للمجموعة إلى الشركة الأم Biopharm SPA.

الملاحظة 19، 20، 21 : النتيجة العملياتية :

- المنتجات العملياتية الأخرى تكونت من المنتوجات الأخرى للتسيير الجاري 244 مليون دج، وتشمل الأعباء العملياتية الأخرى بشكل أساسي غرامات التأخير ورسوم التسجيل ورسوم الترخيص والعقوبات والغرامات.

- المخصصات للإهلاكات والمؤونات، حيث الجدول التالي يوضح تشكل الرصيد لهذا الحساب كما يلي :

جدول رقم 3-8 : يوضح رصيد المخصصات والإهلاكات وخسارة القيمة

النسبة المئوية	التغير	2018/12/31	2018/06/30	2019/06/30	البيان
36 %	42	234	112	153	المخصصات للإهلاكات
/	61	92	(2)	59	خسارة القيمة على المخزونات
<b>93 %</b>	<b>102</b>	<b>329</b>	<b>110</b>	<b>213</b>	<b>المجموع</b>

المصدر : من إعداد الطالب إعتامادا على تقرير السداسي الأول لسنة 2019م (أنظر الملحق رقم 01)

شرح وتفسير : نلاحظ أن الكيان قام بالإفصاح عن الإهلاكات والخسائر للمخزونات للسداسي الأول من سنة 2019م، حيث عرف هذا الحساب زيادة 102 مليون دج، ناتجة عن القيام الكيان بزيادة تثبيتات جديدة، وبالنسبة للمخزونات تسجيل خسارة قيمة تدخل في إطار التقييم اللاحق أين تم تخفيضه إلى القيمة القابلة للتحقق، وهذا مايفسر أن التقارير المرحلية لها دور في تفعيل الحيلة وإظهار رصيد المخزونات بالقيمة الحقيقية.

الملاحظة 22 : النتيجة المالية :

- النتيجة المالية تتشكل أساسا من تويغات الأرباح المستلمة من الشركات التابعة، وفوارق أسعار الصرف (ربح، خسارة)، والفوائد على القروض الطويلة الأجل، حيث شهدت إنخفاض بقيمة 82 مليون دج مقارنة بالعام الماضي، ويرجع ذلك إلى إنخفاض الأرباح الموزعة من Biopharm Logistic، وتتكون من مايلي :

منتجات المساهمة 550 مليون دج، فوائد القيم المنقولة : 3 مليون دج، أرباح الصرف : 21 مليون دج، خسائر الصرف : (11) مليون دج، الفوائد والخدمات المصرفية : (11) مليون دج، ليشكل الصافي 552 مليون دج.

### الملاحظة 23 : الضريبة الواجبة على النتيجة العادية :

وتمثل مصروف الضريبة على النتيجة العادية 395 مليون دج في نهاية جوان 2019 مقابل 240 مليون دج في نهاية جوان 2018، وهذه الزيادة مرتبطة بزيادة الأرباح المسجلة في النصف الأول من عام 2019م.

**خلاصة :** من خلال عرض الملاحظات المتعلقة بالتقارير المالية المرحلية وإبراز أهم عناصر البنود الموجودة في الميزانية وجدول حسابات النتائج، نستطيع القول أن الكيان يطبق ماجاء النظام المحاسبي المالي ويوفر معلومات مكتملة عنهما في ما يخص قواعد التقييم والقياس، حيث أفصح عن السياسات المحاسبية (طريقة الإهلاك المطبقة، طريقة تقييم المخزون)، ولم يتم تغيير السياسة المحاسبية والطرق المحاسبية يعني أن مايطبق في الكشوف المالية السنوية ينطبق على الكشوف المالية المرحلية، ولم يتم عمل تقديرات محاسبية، كذلك توفر خاصية القابلية لمقارنة لمعرفة الفوارق مابين السنوات وتقييم النشاط، أفصح كذلك الكيان عن توزيعات الأرباح الخاصة بسنة 2018م، حيث تم إدراج هذا الحدث في الكشوف المالية المرحلية، وبالتالي نرى أن الكيان يطبق مبادئ الإفصاح من خلال الميزانية وحساب النتائج وقائمة التدفقات النقدية وجدول تغيرات الأموال الخاصة، والتي تعرض كل ما هو ضروري للمستعملين من أجل فهم أفضل للكشوف المالية وإعطاء الصورة الصادقة لهذه التقارير المرحلية.

### 3 - عرض تطور بنود التقارير المالية المرحلية :

#### 3-1 - الميزانية :

لأجل تحليل تطور بنود التقارير المالية المرحلية (الميزانية)، سوف يتم إعداد الميزانية المختصرة (الأصول، الخصوم)، وما يميزها هو إختصار للبنود الواردة في الميزانية والمساعدة في التحليل للتطور مابين الفترات.

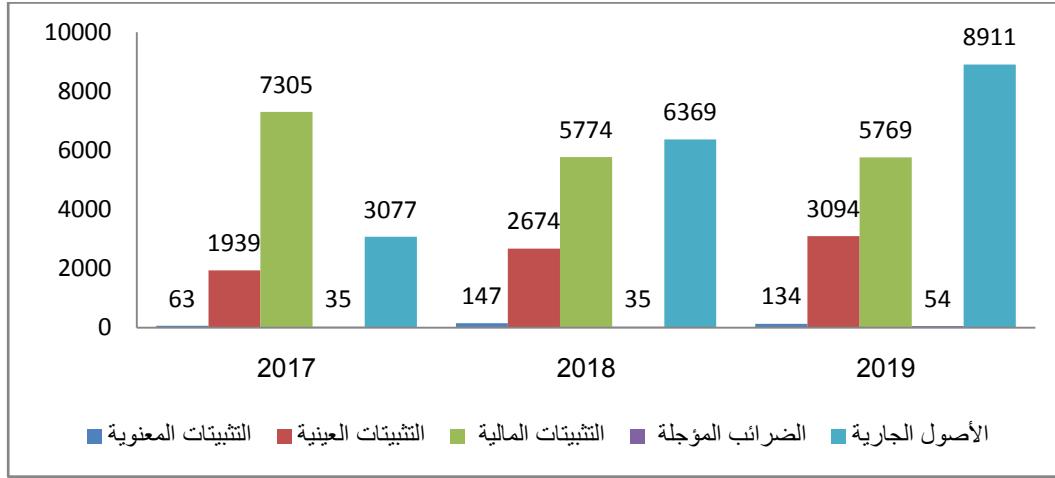
الوحدة: 1 مليون دج

جدول رقم 3-9 : جدول يبين الميزانية المالية المختصرة للأصول

نسبة التغير		(1) 2019/06/30	(2) 2018/12/31	(3) 2017/12/31	البيان
(1)-(2)	(1)-(3)				
- 8.84 %	112.69 %	134	147	63	التشبيات المعنوية
15.70 %	59.56 %	3 094	2 674	1 939	التشبيات العينية
- 0.08 %	- 21.02 %	5 769	5 774	7 305	التشبيات المالية
54.28 %	54.28 %	54	35	35	الضرائب المؤجلة
40 %	189.60 %	8 911	6 369	3 077	الأصول الجارية
<b>19.76 %</b>	<b>44.60 %</b>	<b>17 961</b>	<b>14 997</b>	<b>12 421</b>	<b>المجموع</b>

المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على جدول حساب النتائج للشركة محل الدراسة للسنوات 2017،2018،2019م.

الشكل رقم (2-2) : يوضح التطورات في أرصدة الميزانية للأصول



المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على برنامج Exel

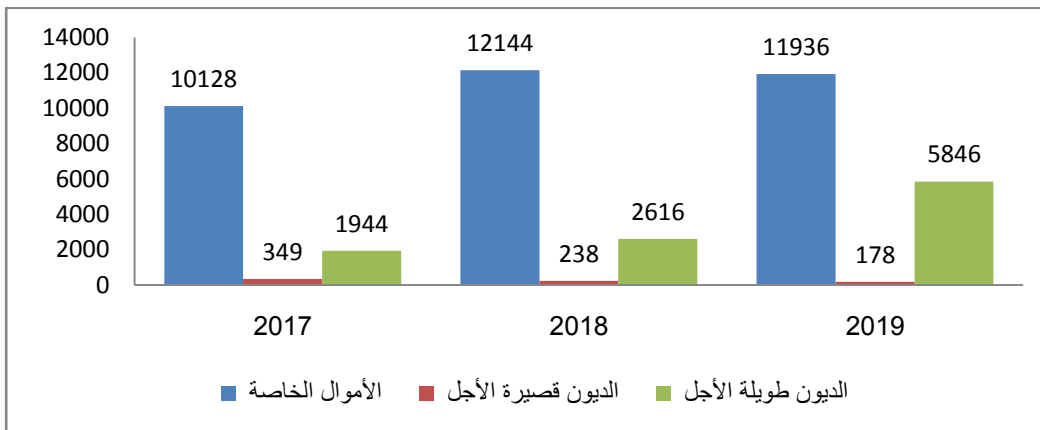
الوحدة: 1 مليون دج

جدول رقم 3-10 : جدول يبين الميزانية المالية المختصرة للخصوم

نسبة التغير		(1) 2019/06/30	(2) 2018/12/31	(3) 2017/12/31	البيان
(1) - (2)	(1) - (3)				
- 1.71 %	17.85 %	11 936	12 144	10 128	الأموال الخاصة
- 25.21 %	- 50 %	178	238	349	الديون طويلة الأجل
123.47 %	200.72 %	5 846	2 616	1 944	الديون قصيرة الأجل
<b>19.76 %</b>	<b>44.60 %</b>	<b>17 961</b>	<b>14 997</b>	<b>12 421</b>	<b>المجموع</b>

المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على التقارير المالية المرحلية (الميزانية) للشركة محل الدراسة للسنوات 2017، 2018، 2019م.

الشكل رقم (2-3) : يوضح التطور في الميزانية للخصوم



المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على برنامج Exel

تعليق : تمت عرض المقارنة بالنسبة لبنود الميزانية (العادية، المختصرة) مع نهاية السنة وليست مع الفترة المقابلة من السنة السابقة لأن بنود الميزانية تحتوي على أرصدة تراكمية (ترصيدتها ليس سنوي عكس حساب التسيير)، لذلك تم عرض المقارنة مع نهاية السنة السابقة.

تحليل التطور : السنة (2017-2019) :

#### جانب الأصول :

- **التشبيات المعنوية** نلاحظ أن نسبتها زادت بنسبة كبيرة جدا % 112.69 وهذا ما يدل أن الشركة قامت بإقتناء برامج معلوماتية ورخص لتطوير في أنظمتها المعلوماتية ومواكبة تكنولوجيا المعلومات، أما **التشبيات العينية** زادت قيمة التشبيات العينية % 59.56 بسبب رغبة الشركة في زيادة الإنتاج وفرض نفسها في السوق عن طريق إقتناء معدات صناعية للإنتاج، كذلك يرجع هذا الإرتفاع بسبب التقدم في **التشبيات العينية قيد الإنجاز، والتشبيات المالية** نلاحظ إنخفاض في نسبتها % 21.02 - حيث تفسر بالحسابات الدائنة المرتبطة بمساهمات مع Biopharm Distribution أين تم تسديد 2 مليار دج في سنة 2018م.

- **الضرائب المؤجلة** نلاحظ أن نسبتها إرتفعت وهذا ما يدل على الشركة لديها أصل لدى الإدارة الجبائية تقوم بإسترجاعها في السنوات القادمة وعند تسجيل ومعالجة الضرائب المؤجلة لا يكون له تأثير على الكشوف المالية.

- **الأصول الجارية** نلاحظ إرتفاع كبير % 189.60 وهذا يدل على أن الشركة لديها إرتفاع في حقوقها لدى الغير حيث أن الشركة تستطيع تحقيق سيولة عالية في المدى القصير والمتوسط، كما تستطيع تسديد ماعليها من إلتزامات بسبب وجود إرتفاع في الخزينة.

#### جانب الخصوم :

- **الأموال الخاصة** شهدت تطور إيجابي % 17.85 وهذا بسبب أن الشركة حققت نتائج جيدة وقامت بتشكيل إحتياطات في ظل ثبات رأس المال (لاتوجد زيادة أو نقصان)، أما بالنسبة **للديون طويلة الأجل** نلاحظ إنخفاض الإلتزام % 50 - وهذا يعتبر شيء إيجابي للشركة حيث نستطيع أن نقول أنها تتميز بسيولة عالية إستطاعت من خلالها تسديد إلتزاماتها طويلة الأجل، وبالنسبة **للديون قصيرة الأجل** نلاحظ إرتفاع جوهري % 200.72 وهذا ما يفسر بزيادة إلتزامات الشركة لدى الغير ولأن الشركة محققة لنتائج إيجابية نستطيع تسوية ديونها الجارية في الأجل القصير.

تحليل التطور : السنة (2018-2019) :

#### جانب الأصول :

- **التشبيات المعنوية** إنخفضت نسبتها % 8.84 - وهذا راجع إلى إستهلاك المنافع الإقتصادية والتقدم التكنولوجي لهذه البرامج المعلوماتية، أما بالنسبة **للتشبيات العينية** نلاحظ أنها في إرتفاع % 15.70 وهذا يعتبر أقل من الفترة المقارنة الأولى، حيث من جهة نفس هذا التراجع إلى الإهلاك، ومن جهة أخرى نفس هذا الإرتفاع المستمر في إطار سياسة الكيان لزيادة الطاقة الإنتاجية

وتحديد التثبيتات، أما التثبيتات المالية فنلاحظ إنخفاض قليل جدا % 0.08 - وهذا بسبب إنخفاض في الكفالات المدفوعة في ظل بقاء الأرصدة الأخرى ثابتة، أما الضرائب المؤجلة لم تتغير وبقيت ثابتة وهذا يدل على أنه لم تسوى بعد.

- الأصول الجارية إستمرت في النسب الموجبة حيث وهذه المرة بـ % 40 وهو من شأنه أن الكيان يستطيع تحقيق سيولة عالية.

**جانب الخصوم :**

- الأموال الخاصة شهدت إنخفاض طفيف % 1.71 - وهذا يرجع إلى تحقيق نتيجة أقل من الفترة المقارنة الأولى في ظل ثبات رأس المال (لاتوجد زيادة ونقصان)، بالرغم من وجود إحتياطات أكبر من الفترة الحالية 2019م، وهذا الأمر ليس له تأثير حيث في إطار تحقيق الشركة في نتائج جيد فإنها تسير في الطريق الصحيح، أما بالنسبة للديون طويلة الأجل نلاحظ إنخفاض - % 25.21 وهذا يفسر أن الشركة إستطاعت تسوية إلتزاماتها طويلة الأجل بسبب توفر السيولة، والديون قصيرة الأجل نلاحظ إرتفاع % 123.47 وهو ما يتم قراءته على أن الشركة زادت ديونها لدى الغير.

### 3-2- حساب النتائج :

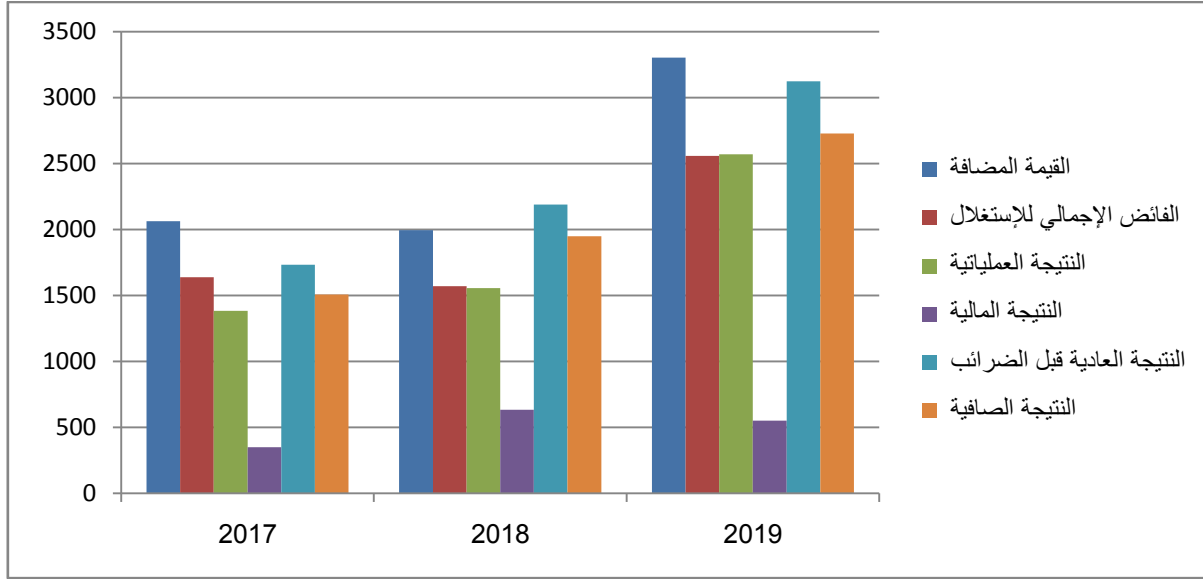
يتم عرض ومقارنة جدول حسابات النتائج مع الفترة السابقة مباشرة وليست مع نهاية السنة على غرار حسابات الميزانية، لأن جدول حسابات النتائج يحتوي على نتائج المحققة لكل فترة وبذلك يكون أفضل مقارنتها مع السنة السابقة، وقد تم إستثناء النتيجة الغير العادية لأنها لم تشهد أي إيرادات وأعباء غير عادية للكيان، وبذلك سوف يتم إبراز تطور المجاميع الرئيسية كالتالي :

### جدول رقم 3-11 : يوضح تطور المجاميع الرئيسية لحسابات النتائج للفترة 2017، 2018، 2019م

نسبة التغير		2019/06/30	2018/06/30	2017/06/30	البيان
(1) - (2)	(2) - (3)	(1)	(2)	(3)	
65.56 %	- 3.29 %	3 303	1 995	2 063	القيمة المضافة
62.88 %	- 4.14 %	2 559	1 571	1 639	الفائض الإجمالي للإستغلال
65.33 %	12.43 %	2 571	1 555	1 383	النتيجة العملياتية
-12.9%	81.66 %	552	634	349	النتيجة المالية
42.66 %	26.31 %	3 123	2 189	1 733	النتيجة العادية قبل الضرائب
39.91%	29.24 %	2 727	1 949	1 508	النتيجة الصافية

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على حساب النتائج للشركة محل الدراسة للسنوات 2017، 2018، 2019م.

### الشكل رقم (2-4) : يوضح تطور المجاميع الرئيسية لحسابات النتائج للفترة 2017، 2018، 2019م



المصدر : من إعداد الطالب اعتمادا على برنامج Exel

### 3-2-1- تحليل التطورات للمجاميع الرئيسية :

- القيمة المضافة للإستغلال سنة 2018م، شهدت إنخفاض % 3.29 - وهذا بسبب الزيادة في إستهلاك السنة المالية حيث زادت % 66.34 وهي نسبة معتبرة لهذا تم تسجيل هذا الإنخفاض، أما في سنة 2019م، فنلاحظ زيادة معتبرة % 65.56 وهذا بسبب أن الكيان حقق رقم أعمال معتبر من خلال زيادة الإنتاجية هذا الأمر أدى إلى تطور في إنتاج السنة المالية أكثر من تطور الإستهلاك مما جعل القيمة المضافة في حالة زيادة.

- الفائض الإجمالي للإستغلال سنة 2018م، أيضا نسجل إنخفاض % 4.14 - يفسر هذا الإنخفاض في تحمل الكيان لضرائب ورسوم أكبر من العام الماضي بزيادة معتبرة % 125.91 مقابل تسجيل إنخفاض في أعباء المستخدمين، وفي سنة 2019م، حقق الكيان زيادة في EBE % 62.88 وهذا بسبب أن الكيان حقق رقم أعمال إنتاج مستمر الأمر الذي جعل هذا المؤشر يرتفع بالرغم من الزيادة في قيمة الإستهلاكات لسنة 2019م.

- النتيجة التشغيلية سنة 2018م، شهدت زيادة % 12.43 وهذا بسبب وجود إنخفاض في الأعباء التشغيلية % 17.24 - وكذلك زيادة في المنتجات والإسترجاعات التشغيلية، بالرغم من الزيادة في الإهتلاكات مما أدى إلى هذه الزيادة، وفي سنة 2019م، نلاحظ إرتفاع معتبر % 65.33 وهو ما أدى بنفس التعبير إلى إنخفاض في الأعباء التشغيلية وزيادة في المنتجات والإسترجاعات التشغيلية.

- النتيجة المالية في 2018م أظهرت زيادة % 81.66 هذا ما يفسر أن المنتجات المالية (منتجات المساهمة، أرباح الصرف) للكيان زادت % 72.94، وفي 2019م، إنخفضت النتيجة المالية % 12.93 - بسبب إنخفاض المنتجات المالية وزيادة في الأعباء المالية الناتج عن خسائر الصرف وأعباء الفوائد.



- النتيجة العادية قبل الضرائب سنة 2018م، نلاحظ زيادة % 26.31 وهذا بفضل النتائج المحققة في النتيجة العملياتية والنتيجة المالية حيث نلاحظ قيم إيجابية، كذلك في سنة 2019م، أين إرتفعت النسبة % 42.66 وهذا بسبب الزيادة المعتبرة في النتيجة العملياتية، مع العلم أن النتيجة المالية شهدت إنخفاض.

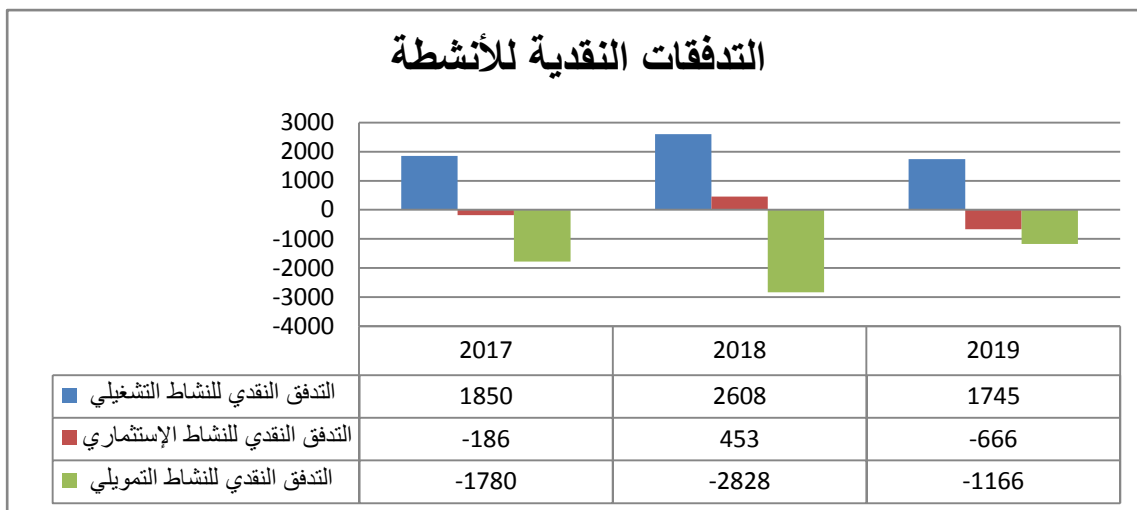
- النتيجة الصافية سنة 2018م، حققت زيادة % 29.24 وهذا نتاج فائض النواتج على الأعباء وهو الأمر الذي أدى إلى هذه الزيادة، وفي سنة 2019م، تواصلت الزيادة في النتيجة الصافية % 39.91 وهو يعتبر مهم في التقييم ما بين النتائج السداسية للكيان حيث تترجم هذه الزيادة بزيادة نشاط الكيان بإنتاج منتجات جديدة إستطاع تحقيق هذه النتائج.

### 3-3- جدول تدفقات الخزينة :

يقوم الكيان بإعداد جدول تدفقات الخزينة وفق الطريقة الغير المباشرة وهذا نظرا لسهولة وإعتماها وفق Scf رغم تفضيل هذا الأخير والمعايير المحاسبية الدولية للطريقة المباشرة، لذلك سوف يتم قراءة وتعليق على التدفقات للأنشطة الثلاث خلال السنوات 2017، 2018، 2019م من خلال قائمة التدفقات النقدية أعلاه كالتالي :

في سنة 2017م، حقق الكيان تدفق تشغيلي موجب وهذا مؤشر جيد يقيس العائد على النشاط الرئيسي للكيان مقابل تحقيق تدفق إستثماري وتمويلي سالبين هذا الأمر أدى إلى صافي التدفق النقدي سالب (117) مليون دج، نتيجة قيام الكيان بالحيازة على إستثمارات وتسديد الحقوق للمساهمين والشركاء وهو أمر إيجابي حيث من الممكن تحقيق تدفقات في المستقبل، أما في سنة 2018م، فنلاحظ أن الكيان حقق تدفق تشغيلي وإستثماري موجب وتدفق تمويلي سالب نتج عنه تدفق صافي موجب 232 مليون دج وهذا شيء إيجابي للكيان يدل على توفر على النقدية، وفي سنة 2019م، حقق الكيان تدفق تشغيلي موجب وتدفق إستثماري وتمويلي سالبين، حيث كان الناتج لصافي التدفق هو (87) مليون دج وهي حالة مشابهة للحالة الأولى حيث قام الكيان في إطار زيادة الإنتاجية بحيازة إستثمارات وتسديد للشركاء يعني أن الكيان يملك القدرة على توزيع الأرباح والتسديد.

الشكل رقم (2-5) : يوضح تغير التدفقات النقدية للأنشطة للفترة 2017، 2018، 2019م



المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على برنامج Exel

3-4- جدول تغيرات الأموال الخاصة :

جدول تغيرات الأموال الخاصة يتم فيه التغيرات على رؤوس الأموال الخاصة لذلك لم يتم التحصل على السداسي الأول من سنة 2017 و 2018م، حيث تم وضع 2018/12/31م، وهي توفر تحديث لأخر جدول تغيرات أموال الخاصة.

الفرع الثاني : نتائج الدراسة الإستبيان :

يتم في هذا الجزء وصف الخصائص العامة للقسم الأول من أسئلة هذا الإستبيان والمتعلقة بالخصائص الديموغرافية العامة للعينة، حيث تشمل أربع (04) خصائص وهي متغير الجنس والدرجة العلمية والوظيفة والخبرة المهنية، ثم التطرق للقسم الثاني والمتعلق بمعالجة فرضيات الدراسة وتعرض النتائج على النحو التالي :

أولا : تحليل البيانات الديموغرافية العامة :

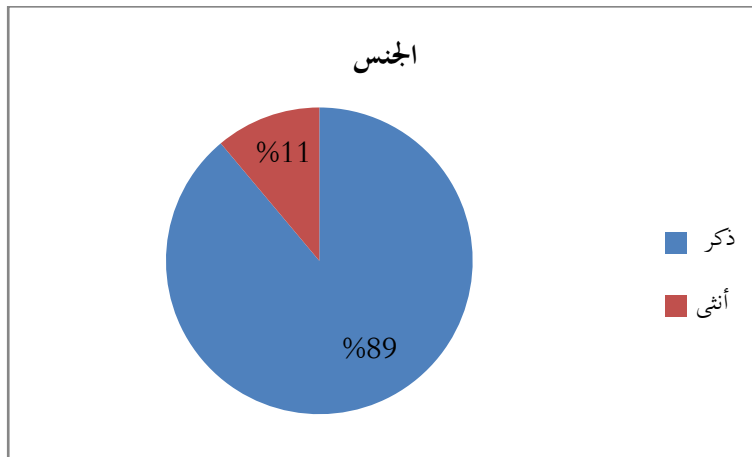
1- توزيع أفراد العينة حسب متغير الجنس :

الجدول رقم 4-1 : توزيع أفراد العينة حسب متغير الجنس

المتغير	الفترة	التكرار	النسبة
الجنس	ذكر	40	89 %
	أنثى	5	11 %
المجموع		45	100 %

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على برنامج Spss 20

الشكل رقم (3-1) : توزيع أفراد العينة وفقا لمتغير الجنس



المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على البرنامج Exel

من خلال الجدول (1-4) ومن الشكل (1-3) نلاحظ أن عدد الذكور بلغ 40 ذكر بنسبة قدرها % 89 بالمقابل بلغ عدد الإناث 05 إناث بنسبة % 11، حيث نلاحظ أن الفئة الأكثر تكرار هي فئة الذكور بالمقابل عد الإناث كان قليل.

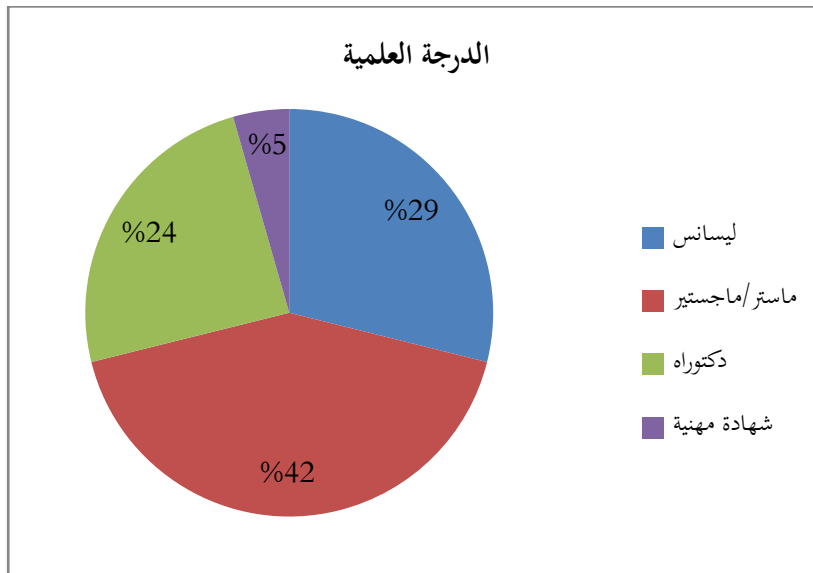
2- توزيع أفراد العينة حسب متغير الدرجة العلمية :

الجدول رقم 2-4 : توزيع أفراد العينة حسب متغير الدرجة العلمية

المتغير	الفئة	التكرار	النسبة
الدرجة العلمية	ليسانس	13	29 %
	ماستر/ماجستير	19	42 %
	دكتوراه	11	24 %
	شهادة أخرى	2	5 %
المجموع		45	100 %

المصدر : من إعداد الطالب إعتمادا على برنامج Spss 20

الشكل رقم (2-3) : توزيع أفراد العينة وفقا لمتغير الدرجة العلمية



المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على البرنامج Exel

من خلال الجدول (2-4) والشكل (2-3) نلاحظ أن توزع أفراد العينة حسب الدرجة العلمية توزع على عدة أصناف، حيث نجد عدد الحاملين لشهادة الليسانس 13 بنسبة قدرها % 29، في حين بلغ حاملي شهادة ماستر/ماجستير 19 بنسبة قدرها

42 %، والحاملين بشهادة الدكتوراه بلغ عددهم 11 بنسبة قدرها 24 %، وفي صنف الشهادة الأخرى (شهادة تقني سامي Ts ، وشهادة التحكم في تقنيات المحاسبة Cmtc كان عددها 02 بنسبة قدرها 5 %، وبالتالي نلاحظ أن العدد الأكبر سجلت لدى حاملي شهادة ماستر/ماجستير بنسبة 42 %، كما نلاحظ أن غالبية الأفراد يجوزون على شهادة جامعية وهذا الأمر إيجابي في ما يخص الدراسة.

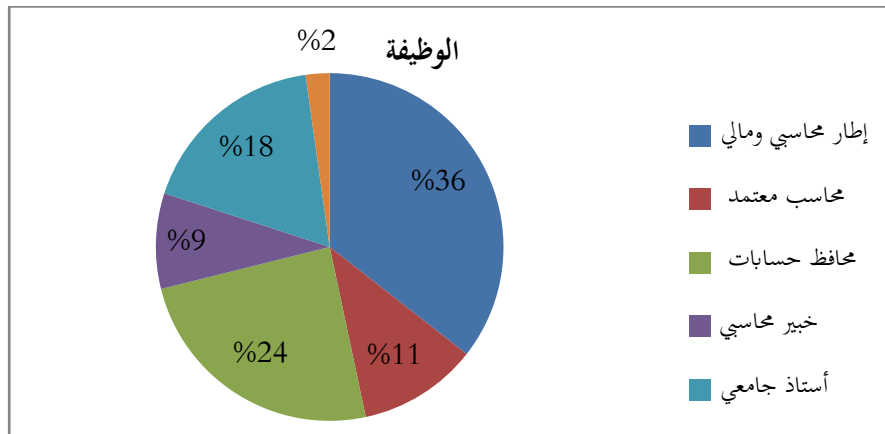
3- توزيع أفراد العينة حسب متغير الوظيفة :

الجدول رقم 4-3 : توزيع أفراد العينة حسب متغير الوظيفة

المتغير	الفترة	التكرار	النسبة
الوظيفة	إطار محاسبي ومالي	16	36 %
	محاسب معتمد	5	11 %
	محافظ حسابات	11	24 %
	خبير محاسبي	4	9 %
	أستاذ جامعي	8	18 %
	أخرى	1	2 %
المجموع		45	100 %

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على برنامج Spss 20

الشكل رقم (3-3) : توزيع أفراد العينة وفقا لمتغير الوظيفة



المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على البرنامج Excel

نلاحظ من خلال الجدول (4-3) والشكل (3-3) تنوع في العينة حسب الوظيفة شمل المهنيين والأكاديميين حيث من جهة المهنيين إطار محاسبي ومالي بلغ عددهم 16 بنسبة 36 % وهي الأعلى من بين الوظائف الأخرى، بحيث إطار المحاسبة والمالية

يقومون بإعداد التقارير المالية المرحلية أو البعض منها، وبلغ عدد المحاسبين المعتمدين 05 بنسبة % 11، كما وبلغ عدد محافظي الحسابات 11 بنسبة % 24، كما كان عدد خبراء المحاسبة 04 بنسبة % 9، ومن جهة أخرى الأكاديميين بلغ عدد الأساتذة الجامعيين المتخصصين في المحاسبة 08 بنسبة % 18 في حين الوظيفة الأخرى فشملت مستثمر مالي 01 في بورصة الجزائر بنسبة % 2، حيث يمكن قراءة إجابات العينة وفق متغير الوظيفة أن عدد المهنيين أكبر من الأكاديميين.

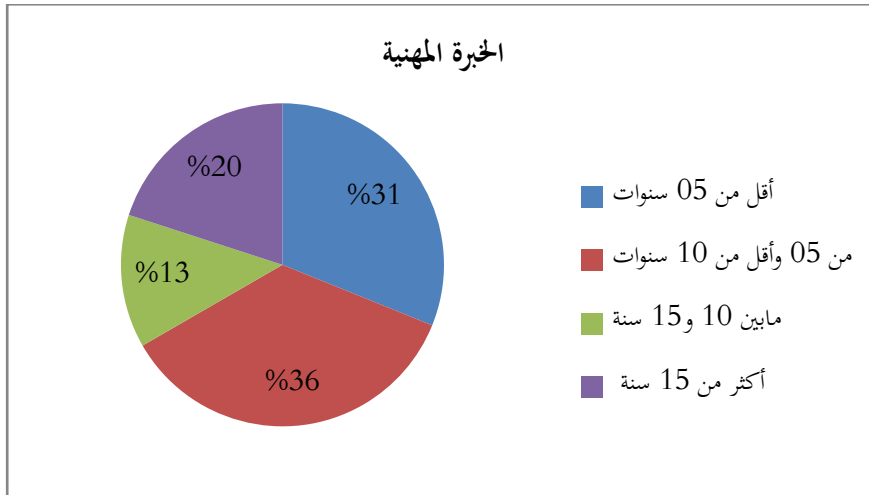
4- توزيع أفراد العينة حسب متغير الخبرة المهنية :

الجدول رقم 4-4 : توزيع أفراد العينة حسب متغير الخبرة المهنية

المتغير	الفترة	التكرار	النسبة
الخبرة المهنية	أقل من 05 سنوات	14	31 %
	من 05 وأقل من 10 سنوات	16	36 %
	ما بين 10 و 15 سنة	6	13 %
	أكثر من 15 سنة	9	20 %
المجموع		45	100 %

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على برنامج Spss 20

الشكل رقم (3-4) : توزيع أفراد العينة وفقا لمتغير الخبرة المهنية



المصدر : من إعداد الطالب بالإعتماد على البرنامج Excel

من خلال الجدول (4-4) والشكل (3-4) نلاحظ أن الأفراد الذين خبرتهم أقل من 05 سنوات بلغ عددهم 14 بنسبة 31 %، والصنف من 05 وأقل من 10 سنوات بلغ 16 بنسبة % 36 وهي أعلى نسبة من بقية الأصناف الأخرى للخبرة المتحصل

عليها، بالمقابل نلاحظ الذين خبرتها ما بين 10 و15 سنة بلغ 09 بنسبة % 13، وفي الأخير الأفراد الذين خبرتها أكثر من 15 سنة كان عددهم 09 بنسبة % 20، وفي الأخير نلاحظ أن النسب متقاربة نوعا ما خاصة مع الصنف الأول والثاني.

ثانيا : الإحصاء الوصفي للدراسة :

من أجل إختبار الفرضيات الخاصة بالدراسة حيث تنقسم إلى محورين كل محور متعلق بفرضية سيتم حساب الوسط الحسابي والانحراف المعياري ومستوى الإتجاه لكل فقرة من فقرات الإستبيان بالإستعانة بالأوزان المرجحة لمقياس ليكرت الخماسي، والجداول التالية توضح المعالجة الإحصائية لكل محور على النحو التالي :

الجدول رقم 4-5 : إختبار الفرضية الأولى " تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجابا في جودة المعلومة المحاسبية "

فقرات الإستبيان / التكرار والنسب	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	إتجاه الإجابة
1. تساعد التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات محاسبية يمكن إستخدامها للتنبؤ بالأحداث المستقبلية وإتخاذ القرارات في الزمن والتوقيت المناسب مقارنة بالتقارير المالية السنوية	16	23	3	1	2	4.111	0.958	موافق
	36%	51%	7%	2%	4%			
2. يؤدي الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في تعزيز خاصية التوقيت المناسب للحصول على المعلومات المحاسبية	15	25	3	0	2	4.133	0.894	موافق
	33%	56%	7%	0%	4%			
3. عند توفير تقارير مالية مرحلية قابلة للمقارنة يسمح بإمكانية تقييم الوضعية المالية وتطور أداء المؤسسة للفترة المرحلية من السنة السابقة	16	25	1	1	2	4.155	0.928	موافق
	36%	56%	2%	2%	4%			
4. عند عرض تقارير مالية مرحلية على فترات دورية أقل من السنة تساعد في الحصول على معلومات محاسبية واضحة ويسهل فهمها	14	24	4	3	0	4.088	0.820	موافق
	31%	53%	9%	7%	0%			
5. يمكن إعداد التقارير المالية المرحلية من تحديد التقدير الجيد للمخصصات	15	21	6	3	0	4.066	0.863	موافق

				0%	7%	13%	47%	33%	والمؤونات والديون بما يتوافق مع مبدأ الحيطة والحذر
موافق	6	1.100	3.711	1	7	8	17	12	6. يضمن الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات تتميز بالموثوقية وخالية من الأخطاء وتمثل الواقع الاقتصادي
				2%	15%	18%	38%	27%	
موافق	-	0.565	4.096	المتوسط العام والانحراف المعياري للمحور الأول					

المصدر : من إعداد الطالب إعتامدا على مخرجات Spss V20 (أنظر الملحق رقم 09)

يتضح من خلال الجدول رقم (4-5) التكرارات والنسب المئوية لإستجابات أفراد العينة حول فقرات المحور الأول تظهر النتائج التالية :

**الفقرة رقم 03 احتلت المرتبة الأولى** بأكبر متوسط حسابي بقيمة 4.155 وانحراف معياري قدر بـ 0.928 حيث أنه " عند توفير تقارير مالية مرحلية قابلة للمقارنة يسمح بإمكانية تقييم الوضعية المالية وتطور أداء المؤسسة للفترة المرحلية من السنة السابقة " حسب وجهة نظر العينة المدروسة، وهذا ما يستجيب مع خاصية المقارنة لمعرفة قدرة المؤسسة على مقارنة الأداء.

**الفقرة رقم 02 احتلت المرتبة الثانية** بمتوسط حسابي 4.133 وانحراف معياري 0.894 حيث " يؤدي الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في تعزيز خاصية التوقيت المناسب للحصول على المعلومات المحاسبية " وهو ما يفعل خاصية التوقيت المناسب للحصول على المعلومة المحاسبية لإتخاذ القرارات الرشيدة، حيث إذا كانت التقارير المالية المرحلية تتأخر في إصدارها والإفصاح عنها تصبح غير مجدية، أما **الفقرة رقم 01 احتلت المرتبة الثالثة** بمتوسط حسابي 4.111 وانحراف معياري 0.958 حيث " تساعد التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات محاسبية يمكن إستخدامها للتنبؤ بالأحداث المستقبلية وإتخاذ القرارات في الزمن والتوقيت المناسب مقارنة بالتقارير المالية السنوية " حيث أن التقارير المالية المرحلية يتم إعدادها في فترة أقل وتسمح بالإطلاع الدوري على وضعية الكيان أما التقارير السنوية فإننا ننتظر حتى نهاية السنة وهي فترة طويلة، وكانت **الفقرة رقم 04 قد احتلت المرتبة الرابعة** بمتوسط حسابي 4.088 وانحراف معياري 0.820 والمتعلقة بـ " عند عرض تقارير مالية مرحلية على فترات دورية أقل من السنة تساعد في الحصول على معلومات محاسبية واضحة ويسهل فهمها " عرض التقارير المالية في الفترة الدورية في فترة أقصر يساعد في فهم هذه التقارير المرحلية حيث هي توفر تحديث لآخر تقرير مالي تم إعداده، أما **الفقرة رقم 05 فقد جاءت في المرتبة الخامسة** بمتوسط حسابي 4.066 وانحراف معياري 0.863 والتي تتعلق بـ " يمكن إعداد التقارير المالية المرحلية من تحديد التقدير الجيد للمخصصات والمؤونات والديون بما يتوافق مع مبدأ الحيطة والحذر " وهذا ما تم كذلك ملاحظته في المؤسسات تحت الدراسة حيث في مؤسسة أن سي أ الرويبة Nca Rouiba في تقرير محافظ الحسابات أنه تم تشكيل تدني قيمة حسابات الزبائن المشكوك فيهم من الدين الكلي المقدر بـ 665 227 كيلوا دج، بنسبة % 45 ليتشكل تدني القيمة عن حسابات الزبائن المشكوك فيهم

بـ 297 279 كيلوا دج، حيث تستجيب التقارير المالية مع مبدأ الحيطة والحذر، أما الفقرة 06 فقد جاءت في المرتبة السادسة بأقل متوسط حسابي قدر بـ 3.711 وبتباخراف معياري 1.100 والتي تعني أنه " يضمن الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات تتميز بالموثوقية وخالية من الأخطاء وتمثل الواقع الإقتصادي " حيث كانت إجابات أفراد العينة أنه عند الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية فإنه يضمن توفير لتقارير خالية من الأخطاء الجوهرية.

وقد بلغ المتوسط العام للمحور الأول متوسط حسابي بـ 4.096 وهذا يشير إلى أن إتجاه إجابات أفراد العينة يقع ما بين الفئة (4.19,3.40) بدرجة " موافق " وكان الإبتعاخراف المعياري 0.565 وهي نسبة منخفضة تفسر بإتساق وإنسجام إجابات أفراد العينة حول الفقرات.

الجدول رقم 4-6 : إبتعاخراف الفرضية الثانية " توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلبى إحتياجات المستخدمين "

فقرات الإستبيان / النسب والتكرارات	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة	المتوسط الحسابي	الإبتعاخراف المعياري	إتجاه الإجابة
1. كلما كان الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في التوقيت و الزمن المناسب كلما ساعد المستخدمين على إتخاذ قرارات جيدة	26	17	1	0	1	4.488	0.757	موافق بشدة
	58%	38%	2%	0%	2%			
2. عند زيادة مستوى الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية تكون تحتوي على معلومات لها القدرة في تقدير التدفقات النقدية بشكل يعزز من ثقة المستخدمين	14	23	6	2	0	4.088	0.792	موافق
	31%	51%	14%	4%	0%			
3. يساعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من تقييم العوائد والمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية (الأسهام والسندات) بما يلائم إحتياجات المستثمرين لإتخاذ القرارات	13	25	5	2	0	4.088	0.763	موافق
	29%	56%	11%	4%	0%			
4. يؤدي عرض التقارير المالية المرحلية خلال فترات دورية من إشتغالها على	9	20	10	4	2	3.666	1.044	موافق



				4%	9%	22%	45%	20%	معلومات تفصيلية تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد عند إتخاذ القرارات وبذلك تلبية رغبات المستخدمين
موافق	5	0.928	3.955	0	5	5	22	13	5. يعد عرض وتوفير معلومات عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم للكيان (الشركة) والمستثمرين في مجال التنبؤ بالأرباح المستقبلية أو السنوية
				0%	11%	11%	49%	29%	
موافق	4	0.953	4.000	1	3	5	22	14	6. تؤدي مراجعة مدقق الحسابات للتقارير المالية المرحلية في تقييم قدرة المنشأة على الإستمرارية بشكل يجعل المستثمرين يعتمدون عليها في إتخاذ القرارات بشكل أكبر
				2%	7%	11%	49%	31%	
موافق	-	0.573	4.048	المتوسط العام والانحراف المعياري للمحور الثاني					

المصدر : من إعداد الطالب إعتامدا على مخرجات Spss V20 (أنظر الملحق رقم 09)

يتضح من خلال الجدول رقم (4-6) التكرارات والنسب المئوية لإستجابات أفراد العينة حول فقرات المحور الأول تظهر النتائج التالية :

**الفقرة رقم 01 جاءت في المرتبة الأولى** بأكثر متوسط حسابي قدر بـ 4.488 و بانحراف معياري قدره 0.757 حيث تتعلق هذه العبارة بـ " كلما كان الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في التوقيت و الزمن المناسب كلما ساعد المستخدمين على إتخاذ قرارات جيدة " حيث كذلك كان وزن درجة الإجابة حسب مقياس ليكرات الخماسي " موافق بشدة " وهي العبارة الوحيدة التي حصلت على هذه الدرجة، أما **الفقرة رقم 03 فجاءت في المرتبة الثانية** بمتوسط حسابي 4.088 و انحراف معياري 0.763 حيث كانت تقول " يساعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من تقييم العوائد والمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية (الأسهم والسندات) بما يلائم إحتياجات المستثمرين لإتخاذ القرارات " حيث يعطي العائد على الإستثمار الخيارات في تقييم الربح للسهم من أجل إتخاذ القرار المناسب، وكانت **الفقرة رقم 02 قد إحتلت المرتبة الثالثة** بمتوسط حسابي 4.088 وهو مشابه للفقرة الثانية إلا أنه كانت أكبر إنحراف معياري بـ 0.792 والتي تقول " عند زيادة مستوى الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية تكون تحتوي على معلومات لها القدرة في تقدير التدفقات النقدية بشكل يعزز من ثقة المستخدمين " حيث أن التقارير المالية المرحلية في أساسها تعتمد على التقديرات المحاسبية، وقد **كانت الفقرة رقم 06 في المرتبة الرابعة** بمتوسط حسابي قدر بـ 4.000 و بانحراف معياري 0.953 والتي كانت تتعلق بـ " تؤدي مراجعة مدقق الحسابات للتقارير المالية المرحلية في تقييم قدرة المنشأة على الإستمرارية بشكل يجعل المستثمرين يعتمدون عليها في إتخاذ القرارات بشكل أكبر " وهنا يأتي دور مراجع الحسابات

في المصادقة عليها وإعتمادها من أجل تقييم مبدئي للكيان حول إستمرارية الإستغلال ومن أجل توفير خاصية الصورة الصادقة فيها، أما الفقرة رقم 05 فقد جاءت في المرتبة الخامسة بمتوسط حسابي 3.955 وإنحراف معياري 0.928 حيث " يعد عرض وتوفير معلومات عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم للكيان (الشركة) والمستثمرين في مجال التنبؤ بالأرباح المستقبلية أو السنوية " وهي في الأساس تعد التقارير المالية المرحلية في معرفة نشاط المؤسسة ومدى تحقق التنبؤات التي كانت قد وضعتها بصورة أولية، وكانت الفقرة رقم 04 في المرتبة السادسة بأقل متوسط حسابي 3.666 وإنحراف معياري 1.044 والتي تتعلق بـ " يؤدي عرض التقارير المالية المرحلية خلال فترات دورية من إشتغالها على معلومات تفصيلية تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد عند إتخاذ القرارات و بذلك تلبية رغبات المستخدمين " حيث تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد بسبب إعدادها في فترة قصيرة وفي الوقت المناسب من أجل إتخاذ القرارات.

وقد بلغ المتوسط العام للمحور الثاني متوسط حسابي بـ 4.048 وهذا الشيء يشير إلى أن إتجاه إجابات أفراد العينة يقع ما بين الفئة (3.40, 4.19) بدرجة " موافق " وكان الإنحراف المعياري 0.573 وهي قيمة جيدة تدل على وجود إتساق بين الإجابات الخاصة بالمحور الثاني.

### ثالثا : إختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA (Analysis of variance) :

من أجل عرض النتائج المرتبطة بفرضيات الدراسة، حيث في إختبار الفرضيات المعالجة بواسطة الإستبيان تم إستخدام تحليل التباين الأحادي ANOVA (Analysis of variance)، وهذا لدراسة المتغير التابع بالنسبة للمحور الأول وكذلك المحور الثاني وبالنسبة للفرضية الثالثة تم دراسة المؤسسات لذلك تم إستخدام أسلوب دراسة الحالة.

بناء على إجابات أفراد العينة حول فقرات الإستبيان ولغرض التوصل لنتائج تثبت صحة الفرضيات من عدمها فقد تم الإعتماد على إختبار التباين الأحادي وكانت مستوى المعنوية % 5 أي بدرجة ثقة تمثل % 95 لذلك تم صياغة الإختبارات الإحصائية لقبول ورفض صحتها على النحو التالي :

لقبول الفرض البديل ورفض الفرض الصفري فإنه يجب أن تكون قيمة إختبار المعنوية الإحصائية أقل من 0.05، وفي الحالة العكسية عندما تكون أكبر من 0.05 فإننا نرفض الفرض البديل H 1 ونقبل الفرض الصفري H 0، وبالتالي فقد تم إختبار صحة الفرضيات على النحو التالي :

#### 1- إختبار الفرضية الأولى : وتمت الصياغة على النحو التالي :

الفرض الصفري H 0 : لا توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص " تأثير التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية "

الفرض البديل H 1 : توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص " تأثير التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية "

الجدول رقم 7-1 : يوضح نتائج إختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA للفرضية الأولى

الدلالة الإحصائية	القيمة الاحتمالية للمعنوية Sig	قيمة " ف " المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	مساهمة التقارير المالية المرحلية في تفعيل جودة المعلومة المحاسبية تبعاً لمتغير الوظيفة
غير دال إحصائياً	0.259	1.365	0.37252	4.0104	إطار محاسب ومالي
			0.49441	4.1000	محاسب معتمد
			0.62077	4.4091	محافظ حسابات
			0.31549	4.2083	خبير محاسبي
			0.82586	3.7708	أستاذ جامعي
			-	4.1667	مستثمر مالي

المصدر : من إعداد الطالب اعتماد على برنامج Spss V 20 (أنظر الملحق رقم 10)

2- إختبار الفرضية الثانية : ولهذا تم الإختبار وفق الطريقة الآتية :

الفرض الصفري  $H_0$  : " لا توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص وجود علاقة بين

إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين "

الفرض البديل  $H_1$  : " توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص وجود علاقة بين

إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين "

الجدول رقم 7-2 : يوضح نتائج إختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA للفرضية الثانية

الدلالة الإحصائية	القيمة الاحتمالية للمعنوية Sig	قيمة " ف " المحسوبة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	توجد علاقة بين إعداد والإفصاح عن التقارير المالية المرحلية وتوفيرها لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين تبعاً لمتغير الوظيفة
غير دال إحصائياً	0.153	1.719	0.41220	3.8542	إطار محاسب ومالي
			0.27889	4.0667	محاسب معتمد
			0.56898	4.4394	محافظ حسابات
			0.28464	4.1250	خبير محاسبي
			0.88836	3.8542	أستاذ جامعي
			-	4.0000	مستثمر مالي

المصدر : من إعداد الطالب اعتماد على برنامج Spss V 20 (أنظر الملحق رقم 10)

الفرع الثالث : متطلبات الإفصاح المحاسبي :

لغرض دراسة وإختبار الفرضية الثالثة تم تحديد المؤسسات المدرجة أسهمها في السوق المالي (بورصة الجزائر) والتي عددها 05 مؤسسات حيث تم إختيار 10 عناصر (مؤشرات) من متطلبات الإفصاح المحاسبي في الكشوف المالية المرحلية والتي كما تم ذكرها في الإطار النظري للدراسة، حيث إن إلتزمت المؤسسة بعنصر من متطلبات الإفصاح المحاسبي أعطيت القيمة 1 وإذا لم تلتزم المؤسسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي أعطيت القيمة 0.

بالنسبة للمؤسسات تم إختيار ثلاث سنوات 2017، 2018، 2019 ماعدا مؤسسة التسيير الفندقية (الأوراسي) فقد تم إعتقاد على السنوات 2015، 2016، 2017، لعدم توفر التقارير المالية المرحلية الخاصة بالسنوات التي تم ذكرها حيث لانستطيع إهمالها لقلة المؤسسات المدرجة في السوق المالي الجزائري، لذلك تم إستخراج النسب المتعلقة بالإفصاح المحاسبي لعناصر التقارير المالية المرحلية حيث تستخرج النسبة بقسمة العناصر المفصوح عنها في مجموع العناصر أوبنود التقارير المالية المرحلية التي عددها 10 لكل سنة مالية على النحو التالي :

الجدول رقم 8-1 : يبين عدد الإفصاحات عن بنود ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية للكليات

نسبة الإلتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية المرحلية والفترات التي تعرض لها للسنوات					المؤسسات
2015	2016	2017	2018	2019	
0.7	0	0.6	-	-	مؤسسة التسيير الفندقية (Aurassi)
-	-	0.6	0.6	0.5	آليانس للتأمينات (Allinace)
-	-	0.9	0.9	1	بيوفارم (Biopharm)
-	-	0.6	0.5	0.6	صيدال (Sidal)
-	-	0.5	0.5	0.8	أن سي أ الرويبة (Nca Rouiba)

المصدر : من إعداد الطالب إعتقادا على الملحق رقم 04

### المطلب الثاني : مناقشة النتائج :

#### الفرع الأول : مناقشة النتائج المتعلقة بالفرضية الأولى :

من خلال نتائج الجدول رقم (7-1) أعلاه الذي يوضح إختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA نلاحظ إلى أنه لا توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص تأثير التقارير المالية المرحلية في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية، وبالتالي فإننا نقبل الفرضية الصفرية  $H_0$  ونرفض الفرضية البديلة  $H_1$  بأنه توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص تأثير التقارير المالية المرحلية في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية حيث جاءت قيمة " ف " المحسوبة 1.365 بقيمة معنوية إحصائية 0.259 وهي أكبر من مستوى الدلالة 0.05 وهذا بسبب تقارب قيم المتوسطات بذلك لاتوجد فروق وبالتالي غير دالة إحصائية.

كما يوضح الجدول أعلاه قيم المتوسطات الحسابية حيث كانت أعلى قيمة للمتوسط لفئة محافظ الحسابات بـ 4.4091، وأقل متوسط لفئة أستاذ جامعي بـ 3.7708، في حين أن المتوسط العام الإجمالي قدر بـ 4.0963 (أنظر الملحق رقم 10).

#### الفرع الثاني : مناقشة النتائج المتعلقة بالفرضية الثانية :

من خلال الجدول رقم (7-2) الظاهر أعلاه والمتعلق باختبار تحليل التباين الأحادي ANOVA نلاحظ أن قيمة " ف " المحسوبة بقيمة معنوية إحصائية 0.153 وهي قيمة أكبر من مستوى الدلالة 0.05 وهذا بسبب تقارب قيم المتوسطات بذلك لا توجد فروق يعني غير دال إحصائياً، بالتالي نقبل صحة الفرضية الصفرية  $H_0$  بأنه لا توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص وجود علاقة بين إعداد والإفصاح عن التقارير المالية المرحلية وتوفيرها لمعلومات تلبي احتياجات المستخدمين ونرفض الفرضية البديلة  $H_1$  بأنه توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص وجود علاقة بين إعداد والإفصاح عن التقارير المالية المرحلية وتوفيرها لمعلومات تلبي احتياجات المستخدمين.

كما يوضح الجدول أعلاه قيم المتوسطات الحسابية حيث كانت أعلى قيمة للمتوسط لفئة محافظ الحسابات بـ 4.4394، وأقل متوسط لفئة إطار محاسبي ومالي بـ 3.7708، بأقل إنحراف معياري بينها وبين فئة أستاذ جامعي في حين أن المتوسط العام الإجمالي قدر بـ 4.0481 (أنظر الملحق رقم 10).

#### الفرع الثالث : مناقشة اختبار إلتزام المؤسسات محل الدراسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي :

من خلال الجدول رقم (8-1) أعلاه والمتعلق بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية المرحلية بالنسبة للمؤسسات المدرجة أسهمها في بورصة الجزائر نلاحظ أن المؤسسات الجزائرية تقوم بالإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية خلال فترات المحددة للدراسة 2016، 2015، 2019، 2018، 2017م من حيث البنود والعناصر 10 التي تم تحديدها بمدى الإلتزام بها. نلاحظ من خلال الجدول الظاهر أعلاه أن مؤسسة التسيير الفندقية (الأوراسي) سنة 2015م بلغت نسبة 70 % وفي سنة 2016 لم يقيم الكيان بالإفصاح عن أي بند أو عنصر من العناصر المحددة، وفي سنة 2017م بلغ نسبة الإفصاح المحاسبي أقل نسبة لمؤسسة أن سي أ الروبية بـ 50 % في ما بلغت أكبر نسبة للإفصاح المحاسبي لمؤسسة بيوفارم 90 % في حين بلغت المؤسسات المتبقية بـ 60 %، وفي سنة 2018م، بقيت النسب ثابتة مقارنة بسنة 2017م، ماعدا إنخفاض مؤسسة صيدال من 60 % إلى 50 % أما في سنة 2019م، فتحسنت نسبة إلتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية المرحلية أين سجلت الإفصاح الكلي عن بنود التقارير المالية لمؤسسة بيوفارم بـ 100 % هذا يعني أنها إلتزمت بجميع بنود الإفصاح المحاسبي لسنة 2019م، هذا في ما يخص التقارير المالية المجمعة، وكذلك ماتم عرضه في القوائم المالية لمؤسسة بيوفارم بالمقارنة مع سنتين السابقتين في حين سجلت أدنى نسبة لمؤسسة أليانس للتأمينات بـ 50 % وهذا يعتبر شئاً إيجابياً من حيث توفير للمؤسسات الجزائرية تقارير مالية مرحلية للمهتمين بها بهدف الإطلاع على النتائج الدورية لهذه المؤسسات.

وبالتالي للإجابة على الفرضية القائلة " تلتزم المؤسسات محل الدراسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية  
المرحلية " نقول أن المؤسسات تلتزم نسبيا بمتطلبات الإفصاح المحاسبي للتقارير المالية المرحلية وهو ماتم عرضه مؤسسة بيوفارم  
وبالمقابل مع المؤسسات الأخرى أين إلتزمت المؤسسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي، وبالتالي يمكننا قبول الفرضية أي أن المؤسسات  
المدرجة أسهمها في بورصة الجزائر تلتزم نسبيا بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية.

## خلاصة الفصل الثاني :

من خلال هذا الفصل تطرقنا إلى الدراسة الميدانية حيث كانت تشتمل على عينتين شملت الأولى مجموعة من الأكاديميين والمهنيين عن طريق الإستبيان بخصوص أهمية التقارير المالية المرحلية والمنافع التي تقدمها عند إعدادها وذلك بتطبيق جملة من الإختبارات الإحصائية والثانية كانت بدراسة حالة المؤسسات الإقتصادية الجزائرية المدرجة في السوق المالي (بورصة الجزائر) بإلتزامها بالإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية، حيث تم أخذ حالة تطبيقية لمؤسسة Biopharm Spa أين تم عرض التقارير المالية المرحلية (الميزانية وحساب النتائج وجدول تدفقات الخزينة وتغيرات الأموال الخاصة بالإضافة إلى الملاحق) وتحليل لأهم عناصر التقارير المالية المرحلية لإبراز التطور ما بين الفترات محل الدراسة.

توصلنا من خلال الدراسة التطبيقية إلى جملة من الإستنتاجات حيث أن إعداد وعرض التقارير المالية المرحلية يساهم في تفعيل الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية لتوفرها على جملة من الخصائص والتي تتفاعل معها على وأنه يتم إعداد التقارير المالية المرحلية بنفس السياسات المحاسبية (طريقة الإهلاك، طريقة تقييم المخزونات، التقييم الأولي للإدراج في الحسابات ... إلخ) كما يتم العمل به مع التقارير المالية السنوية، كذلك نجد أن المؤسسات محل الدراسة تركز بشكل أساسي على الإفصاح المحاسبي على قائمتي الميزانية وحساب النتائج

الختامة



## الخاتمة :

إن التغيرات التي تحدث في بيئة الأعمال المحاسبية ومانتج عليه من تطور في المفاهيم المتعلقة بالكشوف المالية وإختلاف الفترة المحاسبية التي تعد فيها هذه التقارير المالية، فبعد أن كان الإهتمام بصفة كلية على التقارير المالية السنوية والإفصاح المحاسبي عنها ودورها في إتخاذ القرارات، أصبحت كذلك الكشوف المالية المرحلية تحظى بهذا الإهتمام وهذا بالإفصاح المحاسبي عن مكوناتها لمختلف طالبي المعلومات ذات الطبيعة الهامة بهدف إفادة أصحاب المصلحة بإحتياجاتهم منها.

ومن خلال هذه الدراسة قمنا بمحاولة معالجة الإشكالية الرئيسية والمتمثلة في " كيف يمكن أن تساهم التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي ؟

## 1- إختبار الفرضيات :

تمت معالجة الفرضيات المتعلقة بالدراسة من خلال تطبيق جملة من الدراسات الإحصائية والوصفية لذلك نتج عن ذلك مايلي :

**الفرضية الأولى :** إن إعداد التقارير (الكشوف) المالية يجب أن تتصف بالخصائص النوعية للمعلومات المحاسبي والتي جاء بها الإطار المفاهيمي للمعايير المحاسبي الدولية والنظام المحاسبي المالي، أي عند إعداد الكشوف مالية فيجب أن تتوفر فيها تلك الخصائص لتكون مصدرا لإتخاذ القرار وتكون ذات جودة وعليه فإننا ومن خلال ماسبق نقبل الفرضية البحثية التي تنص على أنه " لا توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص تأثير التقارير المالية المرحلية في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية "

**الفرضية الثانية :** يعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم بالنسبة للمستخدمين ونخص بالذكر المستثمرين الماليين والمساهمين والدائنين دون إهمال الأطراف الأخرى التي تهمها وضعية المؤسسة وبالتالي فمتخذ القرار يطلب معلومات حديثة من أجل القرار الإستثماري، وبالتالي من خلال ماعرض من نتائج نقبل الفرضية البحثية والتي تنص على أنه " لا توجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين المستجوبين تعزى للوظيفة بخصوص وجود علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلي إحتياجات المستخدمين "

**الفرضية الثالثة :** بدراسة المؤسسات الإقتصادية الملزمة بإصدار الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية إتضح لنا أن المؤسسات تقوم بإصدار تقارير مالية مرحلية سداسية (06 أشهر) من حيث الإلتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عنها للعناصر المعنية بالإفصاح المحاسبي طوال فترات الدراسة بنسب مقبولة، وهو ما نتج عنه قبول الفرضية " أن المؤسسات محل الدراسة تلتزم بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية "

## 2- نتائج الدراسة :

توصلت الدراسة التي قمنا بها إلى جملة من النتائج النظرية والتطبيقية، والتي سوف يتم ذكرها على النحو التالي :

- ✓ أن التقارير المالية المرحلية تساعد في معرفة التغيير الأحدث في المركز المالي للكيان ومستوى الأداء المالي بشكل يمكن من القدرة على التخطيط والتنبؤ من حيث الأرباح وهذا يجعل متخذ القرار له القدرة على تقييم القرارات المتخذة.
- ✓ تعتبر التقارير المالية المرحلية أساسا يمكن الإعتماد عليه في الكشف عن الإنحرافات التي قد تحدث نتيجة إختلاف الأداء الفعلي مع الأداء المخطط له ومسببات هذا الإنحراف ومعالجته.
- ✓ الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية يمكن من توفير معلومات آنية يحتاجها بصفة مباشرة المستثمر المالي بهدف إتخاذ القرار بالإستثمار في الأدوات المالية والمساهمين بهدف الإطمئنان على نتائج الشركة، وتقييم الأحداث مقارنة بالسنة الماضية.
- ✓ تمتاز التقارير المالية المرحلية بالخصائص النوعية الأساسية وهو ما إتفقت عليه مع دراسة عمر مُجد سعيد أبوركة من حيث الملائمة بناء على هذه الفترة الأقصر نستطيع التنبؤ بما سيكون أو يحدث في السداسي أو الربع الموالي، ولكي تكون مصدر لإتخاذ القرار يجب أن تكون تتمتع بالموثوقية وتكون في التوقيت المناسب حيث تعد في أقصر فترة سنوية مقارنة بالتقارير المالية السنوية والمقارنة حيث تكون المنفعة أفضل عند مقارنة السداسي الأول بالسداسي من السنة الموالية لمعرفة مستوى وحجم النشاط للكيان.
- ✓ أن المؤسسات الجزائرية المدرجة في سوق البورصة محل الدراسة ملتزمة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من حيث مدة المحددة بـ 90 يوم حسب لجنة تنظيم أسواق رأس المال Cosob بنسب متفاوتة وتوفرها على جميع سنوات المتعلقة بالدراسة ماعدا مؤسسة التسيير الفندقية (الأوراسي) أين لم تفصح عن السنوات محل الدراسة لذا تم الإعتماد على السنوات الثلاث السابقة، وهذا ما توصلت إليه دراسة كل من جواد أحمد حداد في بورصة فلسطين، ودراسة مروة ميرغني مُجد عبد المجيد في بورصة دنقلا (السودان)، بالمقابل لم تتفق مع دراسة Norhayati Alias, et autres حيث أن المؤسسات المدرجة في بورصة ماليزيا لم تلتزم بالإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية وبعضها يتأخر في إصدارها، كما نجد كذلك أن المؤسسات محل الدراسة تركز بشكل رئيسي على توفير قائمتي الميزانية وحساب النتائج وهو ما توصل إليه دراسة طارق فايز سكيك في دراسته لبورصة فلسطين.

#### - التوصيات والمقترحات :

بعد أن توصلنا إلى النتائج الظاهرة أعلاه نقدم بعض التوصيات التي نرى أنها ذات أهمية وذلك على النحو التالي :

- أن تقوم المؤسسات الوطنية الإقتصادية من توفير التقارير المالية المرحلية في أقل فترة ممكنة 60 يوما بعد نهاية السداسي بدل 90 يوم وهذا لما له من أثر على فقدان المعلومة المحاسبية لجودتها وعلى تشجيع السوق المالي وجلب مستثمرين مستقبليين.

- تحديث القانون المتعلق بالمعلومات المطلوب نشرها من قبل الشركات المدرجة أوراقها المالية في البورصة الصادر في سنة 2000م، حيث يجب أن يكون هناك مزيد من الإفصاحات التي يتعين على المؤسسات إصدارها.
- أن تقوم المؤسسات الوطنية الإقتصادية من توفير وإصدار التقارير المالية المرحلية المتعلقة بالسداسي الثاني لأن أغلبها تصدر التقارير المالية المرحلية المتعلقة بالسداسي الأول فقط.
- الإهتمام بالإفصاح المحاسبي عن التدفقات النقدية وتغيرات الأموال الخاصة والملاحق، حيث أن أغلب المؤسسات تهتم فقط بالإفصاح المحاسبي عن الميزانية وحساب النتائج.
- الإهتمام بالتعريف لدى المستثمرين الماليين بأهمية التقارير المالية المرحلية على سعر السهم بهدف المساعدة على إتخاذ القرارات.
- ضرورة الإلتزام بالإفصاح المحاسبي حسب المعيار المحاسبي (IAS 34) عند إعداد التقارير المالية المرحلية، بإعتبار أن النظام المحاسبي المالي مستمد من المعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS.
- أن تعمل المنظمات المهنية (خبراء المحاسبية ومحافظي الحسابات والمحاسبين معتمدين) في إنعقاد ندوات والأيام الدراسية والجمعيات العامة على التطرق لهذه التقارير المالية المرحلية، هذا من شأنه أن يقترح على المؤسسة التي يشرف على حساباتها من إقتراح على إعداد مثل هذه التقارير المالية المرحلية (الفترية).

#### 4 - آفاق الدراسة :

- في نهاية هذه الدراسة والتي نأمل أن تكون بداية لأبحاث جديدة أو إستكمالا لها، وبالتالي نرى أنه من الممكن توجه الباحثين نحو المواضيع التالية :
- إعادة الدراسة على المؤسسات الجزائرية المدرجة في السوق المالي مع التركيز على الإفصاحات أكثر وبالإستعانة بالمعيار المحاسبي الدولي IAS 34.
- إعداد وعرض التقارير المالية المرحلية المجمععة وفق المعيار المحاسبي IAS 34.
- دراسة إستخدام قياس التقديرات عند إعداد التقارير المالية المرحلية.
- أهمية التقارير المالية المرحلية لدى المستثمر المالي وأثرها على سعر السهم.

## قائمة المصادر والمراجع

قائمة المصادر والمراجع :

الكتب :

1. جمعة حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية **IFRS EXPERT**، المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين، عمان (الأردن)، الطبعة 1، 2014م.
2. طارق عبد العال حماد، موسوعة معايير المحاسبة، الجزء الأول، ط 01، الدار الجامعية- الإسكندرية، مصر، 2016م.
3. وليد ناجي الحياي، نظرية المحاسبة، الأكاديمية العربية المفتوحة، الدائمك، ط 1، 2007م.
4. أمين السيد أحمد لطفي، نظرية المحاسبة القياس والإفصاح والتقارير المالي عن الالتزامات وحقوق الملكية، الجزء 02، الطبعة 01، المؤسسة الفنية للطباعة والنشر، القاهرة (مصر)، 2007م.
5. أحمد مُجد أبو شمالة، معايير المحاسبة الدولية والإبلاغ المالي، الطبعة 01، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان (الأردن)، 2010م.
6. يوسف القاضي، حسين أحمد دحدوح، عصام نعمة قريط، أصول المراجعة، الجزء الأول، منشورات جامعة دمشق، سوريا، 2014م.
7. دونالد كيسو، جيرري ويجانت، المحاسبة المتوسطة، ترجمة وتعريب أحمد حامد حجاج، دار المريخ للنشر، السعودية، الطبعة العربية الثانية، 1999م.
8. مُجد مطر، التأصيل النظري للممارسات المهنية المحاسبية، الطبعة 01، دار وائل للنشر والتوزيع، الأردن، 2004م.
9. علي عبد الوهاب نصر، شحاتة السيد، دراسات متقدمة في مراجعة الحسابات وتكنولوجيا المعلومات، الدار الجامعية، الإسكندرية، 2003م.

الأطروحات والمذكرات :

أ - باللغة العربية :

10. رواء عبد الرزاق باعكظة، أثر المعلومات الواردة في التقارير المالية الأولية على أسعار الأسهم، مذكرة ماجستير في المحاسبة، غير منشورة، جامعة الملك عبد العزيز بجدة، السعودية، 2012م.
11. مُجد العيد بشوني، دور المعلومات المالية المرحلية في تفعيل المحتوى الإعلامي للتقارير المالية، مذكرة مقدمة لإستكمال شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2017م.
12. راضية بوزيد، أثر الإفصاح المحاسبي على جودة وشفافية المعلومات المحاسبية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة الماستر في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة العربي بن مهيدي، أم البواقي، 2013م.
13. أمينة بن بيتور، دور الإفصاح المحاسبي في زيادة موثوقية القوائم المالية، مذكرة مقدمة لإستكمال شهادة ماستر أكاديمي،

- غير منشورة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014م.
14. مُجّد الحوري حوري، الإفصاح المحاسبي وفق لمعايير المحاسبة الدولية، مذكرة مقدمة لإستكمال شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة الشهيد حمة لخضر، الوادي، 2015م.
15. سليمان خيرة، أهمية الإفصاح المحاسبي في ظل معايير المحاسبة الدولية على جودة المعلومة المحاسبية، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة مُجّد خيضر، بسكرة، 2019م.
16. بوبكر رزيقات، أثر تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) على إدارة الأرباح، أطروحة دكتوراه علوم في تخصص محاسبة، غير منشورة، جامعة مُجّد بوقرة، بومرداس، 2019م.
17. عمر سعيد أبوركبة، دور مراجعة التقارير المالية المرحلية للشركات المدرجة في تعزيز ثقة المستثمرين، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات الحصول على درجة الماجستير، غير منشورة، كلية الاقتصاد، دمشق (سوريا)، 2014م.
18. طارق فايز سكيك، أثر التقارير المالية المرحلية على سعر السهم وحجم التداول، رسالة مقدمة كمتطلب تكميلي لنيل درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل، غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة، 2010م.
19. شادو عبد اللطيف، القياس والإفصاح المحاسبي في القوائم المالية وفق المعايير المحاسبية IAS/IFRS، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014م.
20. أسيا لعروسي، تأثير القياس المحاسبي على الإفصاح في القوائم المالية في حالة التضخم، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماجستير في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة المسيلة، المسيلة، 2014م.
21. هاجر مزوار، تقييم إتزام المؤسسات الجزائرية بقواعد الإفصاح في النظام المحاسبي المالي، مذكرة مكملة لنيل شهادة الماجستير في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة مُجّد بوضياف، المسيلة، 2014م.
22. غزال منصورية، القياس والإفصاح عن عناصر القوائم المالية، مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي، غير منشورة، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2017م.
23. مروة ميرغني مُجّد عبد الحميد، مدى تطبيق المعيار المحاسبي الدولي (34) (التقارير المرحلية) وأثره على جودة المعلومات المحاسبية، مذكرة ماجستير في المحاسبة والإدارة المالية، غير منشورة، جامعة دنقلا، السودان، 2018م.

ب - باللغة الأجنبية :

24. Essafi EL Mahjoub, Entitled : L'Impact De L'Adoption Des IFRS Sur La Divulgnation Des Enterprise Canadiennes, Non publié, Université Du Québec, Montréal, Canada, 2016.

المداخلات والمقالات :

أ - باللغة العربية :

25. أ. جواد أحمد حداد، واقع التقارير والقوائم المالية المرحلية في الشركات المساهمة العامة الفلسطينية المحدودة، مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، جامعة النجاح الوطنية، فلسطين، العدد 27، 2012م.
26. دواق سميرة، بلعجوز حسين، الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للشركات الجزائرية، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد بوضياف- المسيلة، العدد 02، 2018م.
27. زغدار أحمد، سفير محمد، خيار الجزائر بالتكيف مع متطلبات الإفصاح وفق معايير المحاسبة الدولية (IAS/IFRS)، مجلة الباحث، جامعة الجزائر، العدد 7، 2010م.
28. لطيف زيود، ريم عيسى علي، الإفصاح المحاسبي والعوامل المؤثرة عليه في الشركات المساهمة السورية دراسة حال شركة المجموعة المتحدة للنشر والإعلان، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، جامعة تشرين، سوريا، العدد 1، 2011م.
29. صديقي مسعود، صديقي فؤاد، محددات الإفصاح المحاسبي في الحقل المحاسبي الجزائري وفق النظام المحاسبي المالي (SCF)، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، العدد 2، 2016م.
30. عبد الرحمن مرعي، دور المعلومات المحاسبية التي تقدمها التقارير المرحلية في إتخاذ القرارات الإستثمارية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، جامعة دمشق، العدد 02، 2006م.
31. بشرى نجم الله المشهداني، جوان جاسم خضير العبيدي، دور التقارير المالية المرحلية في تعزيز كفاءة السوق المالية، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، جامعة بغداد، فلسطين، العدد 26، 2011م.
32. صلاح هيمت محمد، صلاح نوري خلف، دور المدقق الخارجي في مراجعة المعلومات المالية المرحلية وفقا للمعايير الدولية، مجلة دراسات محاسبية ومالية، المعهد العالي للدراسات المحاسبية، جامعة بغداد، العدد 40، 2017م.
33. فارس بن يدير، هشام شلغام، طيب مداني، واقع الإلتزام بمتطلبات الإفصاح عن السياسات المحاسبية في الجزائر، مجلة الدراسات الاقتصادية الكمية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة المسيلة، العدد 2، 2016م.

ب - باللغة الأجنبية :

34. Norhayati Alias, Murray B Clark, Dr Jamal Roudaki, **The Current Disclosure Status of Interim Reporting by Malaysian Companies**, SSRN, In Malaysia, 2009.

وقائع التظاهرات العلمية :

أ - باللغة العربية :

35. خالد الجعرات، إتجاهات النظام المحاسبي الجزائري (المالي والعمومي) على ضوء التجارب الدولية، الملتقى الدولي حول دور معايير المحاسبة الدولية (IAS-IFRS-IPSAS)، المنعقد بجامعة ورقلة، بتاريخ 24 و25 نوفمبر 2014م.
36. هوارى سويسي، بدر الزمان خمقاني، نموذج مقترح لتقييم مستوى جودة المعلومات المالية المقدمة من تطبيق النظام المحاسبي المالي، المؤتمر العلمي حول الإصلاح المحاسبي في الجزائر، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة- الجزائر، 29 و30 نوفمبر 2011م.

ب - باللغة الأجنبية :

37. Raouf Ghorbel, LA Nécessité D'Une Bonne Gouvernance, **Assises Nationale Du Commissariat Aux Comptes Le Commissaire Aux Comptes et Le Gouvernance D' Enterprise**, Complex touristique La Gazelle D'or, El oud, 2020.

القرارات، القوانين، المراسيم :

أ - باللغة العربية :

38. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، القانون رقم 11/07 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الجزائر، العدد 74، 2007م.
39. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، القرار المحدد لقواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الجزائر، العدد 19، 2008م.
40. مجلس المعايير الدولية للتقارير المالية، المعيار المحاسبي الدولي IAS 01 عرض القوائم المالية، ترجمة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، السعودية، 2016م.

ب - باللغة الأجنبية :

41. Commission D'organisation Et De Surveillance Des Operations De Bourse, à **l'information à publier par les sociétés dont les valeurs sont cotées en bourse**, N° 50, Algérie, 20/01/2000.

الأحاديث التلفزيونية والإذاعية :

42. أحمد دحان، الإطار المفاهيمي للتقارير المالية: القابلية للمقارنة - القابلية للتحقق- القوائم المالية، الحلقة 08، قناة أحمد دحان للرد على إستفسارات المحاسبين، 2020/02/20.

المواقع الإلكترونية :



43. Bourse d'Algérie, Sociétés cotées, 06/04/2020, [http://www.sgbv.dz/ar/?page=details\\_societe&id\\_soc=26](http://www.sgbv.dz/ar/?page=details_societe&id_soc=26)
44. Biopharm, **Notic d' information page 18,19**, 03/04/2020, <https://www.biopharmdz.com/index.php/fr/investissement/prospectus>
45. IFRS Foundation, **Norme comptable internationale 34 Information financière intermédiaire**, 18/02/2020, <http://bibliotheque.pssfp.net/>
46. Investopedia, james chen, **Corporate Governance Definition**, 27/02/2020, <https://www.investopedia.com/terms/c/corporategovernance.asp>
47. memoireonline, **L'impact des nouvelles normes IFRS sur la qualité de l'information financière**, 20/02/2020, <https://www.memoireonline.com/>
48. Saidal, Historique, 06/04/2020, <https://www.saidalgroup.dz/fr/notre-groupe/historique>

الملاحق

الملاحق :

الملحق رقم 01 : تقرير السداسي الأول لسنة 2019م والسنة المقارنة 2018م ( الميزانية وحساب النتائج والتدفقات النقدية وتغيرات رؤوس الأموال والملاحق)

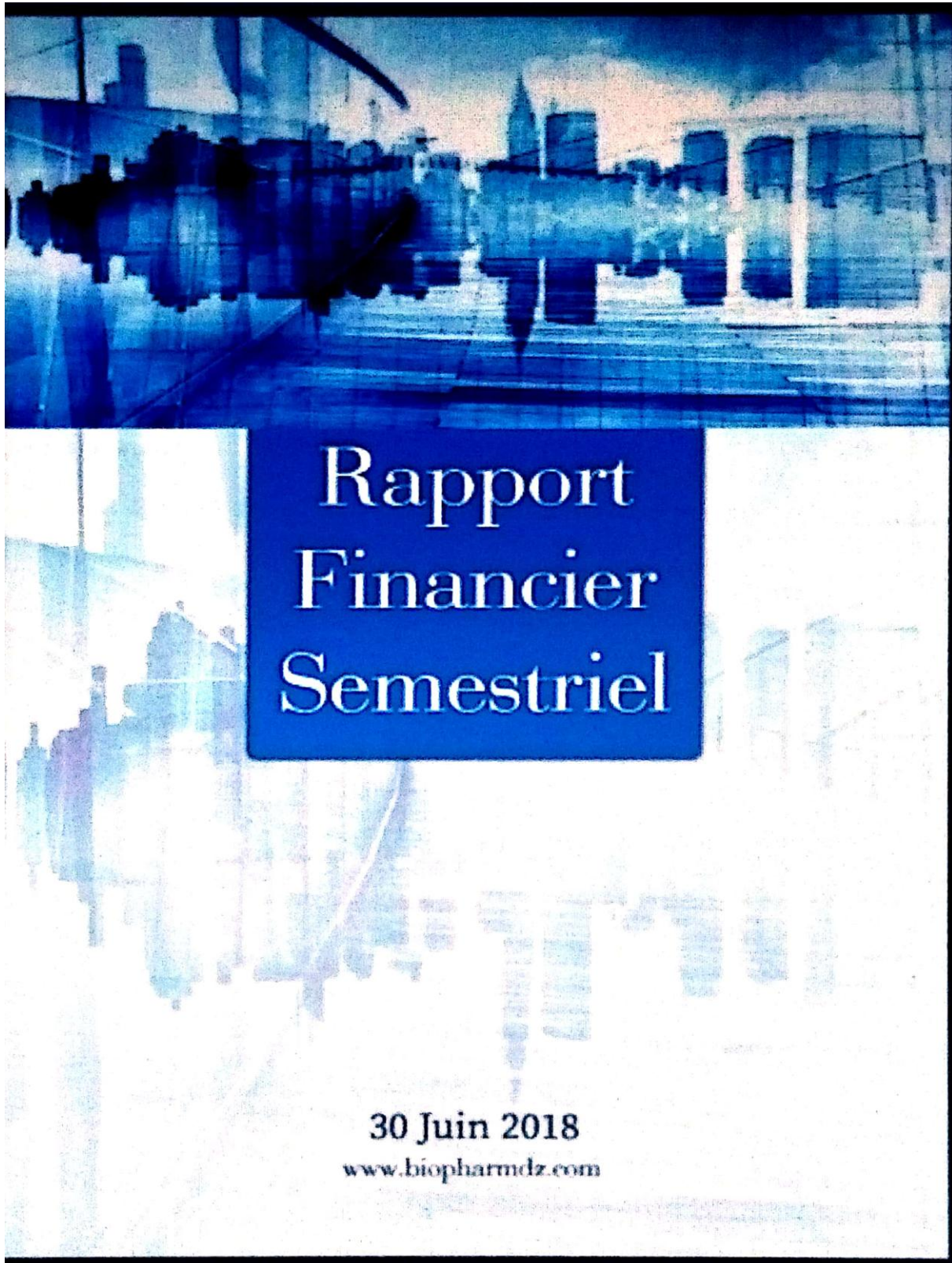


الملحق رقم 02 : تقرير السنوي لسنة 2018م : (الميزانية السنوية للأصول والخصوم لسنتي 2018، 2017م)





الملحق رقم 03 : تقرير السداسي الأول لسنة 2018م وللجنة المقارنة 2017م ( الميزانية وحساب النتائج والتدفقات النقدية )



## قائمة الملاحق

الملحق رقم 04 : يبين درجة إتزام المؤسسات بمتطلبات الإفصاح المحاسبي عن بنود التقارير المالية المرحلية

شركة أن سي أ الروبية			شركة صيدال			شركة بيوفارم			شركة آليانس للتأمينات			شركة التسيير الفندقي الأوراسي			رقم	متطلبات وبنود الإفصاح المحاسبي	
2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2015	2016	2017		-	السنوات
0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1		تعليقات حول النشاط المرحلي (Re, Ca)
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	2		الإلتزام بشكل ومحتوى التقرير المالي المرحلي
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	3		عرض فترات مقارنة للتقارير المرحلية N-1
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	4		قائمة المركز المالي (الميزانية) للفترة المرحلية
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	5		قائمة الدخل (النتائج) للفترة المرحلية
0	0	0	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	6		عرض ربحية السهم المرحلية في قائمة الدخل
0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	7		قائمة التغير في حقوق الملكية للفترة المرحلية
0	0	1	0	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	8		قائمة التدفقات النقدية للفترة المرحلية
0	0	1	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	9		الملاحق (الملاحظات التفسيرية)
1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	10		تقرير محافظ الحسابات عن التقارير المالية المرحلية

الملحق رقم 05 : قائمة الأساتذة المحكمين للإستيبيان

الدرجة العلمية أو الرتبة	إسم الأستاذ
أستاذ، جامعة ورقلة	بلخير بكاري
أستاذ، جامعة ورقلة	هوارى سويسي
أستاذ، جامعة ورقلة	بدر الزمان خمقاني

الملحق رقم 06 : إستمارة الإستبيان

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -

كلية العلوم الإقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم المالية والمحاسبة

إستمارة الإستبيان



السلام عليكم، تحية طيبة مباركة، وبعد :

في إطار تحضير دراسة علمية بغية استكمال متطلبات شهادة الماستر، تخصص دراسات محاسبية وجبائية معمقة، الموسومة بـ "دور التقارير المالية المرحلية في تعزيز الإفصاح المحاسبي" في ظل المعيار المحاسبي الدولي IAS 34، وإستكمالا للجانب العملي للدراسة تم إعداد هذا الإستبيان بهدف معرفة آرائكم المحترمة كونكم أكاديميين ومهنيين في ميدان المحاسبة حول هذا الموضوع، والمساهمة في إثراء بحثي وهذا من خلال تفضلكم على الإجابة على جملة من الأسئلة المتعلقة بالدراسة.

ونظرا لأهمية هذه الدراسة وما يترتب عليها من نتائج سوف يتم تحليلها وإستنتاج منها نتائج تساهم في الوصول إلى وجود حل للإشكالية الرئيسية. نأمل منكم الإجابة على الأسئلة بصدق وموضوعية وتركيز، كما أعتقد أنكم سوف تولون الإهتمام والجدية في الإجابة على هذه الأسئلة، كما نؤكد على سرية المعلومات التي ستقدمونها، وسوف تستخدم إلا في مجال وأغراض البحث العلمي فقط.

تفضلوا، سيدي، سيدتي، فائق الإحترام والتقدير.

ملاحظة : يرجى وضع إشارة (X) لإجابتك أمام كل سؤال.

الطالب : بوبرمة محمد الأمين

البريد الإلكتروني : [blf0662034684.bbbb@gmail.com](mailto:blf0662034684.bbbb@gmail.com)

أولا : المعلومات الشخصية العامة :

الجنس	ذكر ( )	أنثى ( )
الدرجة العلمية	ليسانس ( )	ماجستير / دكتوراه ( )
الوظيفة	إطار محاسب ومالي ( )	محاسب معتمد ( )
	خبير محاسبي ( )	أستاذ جامعي ( )
الخبرة المهنية	أقل من 5 سنوات ( )	من 5 و أقل من 10 سنوات ( )
		ما بين 10 و 15 سنة ( )
		أكثر من 15 سنة ( )

ثانيا : شرح بعض المصطلحات :

1 - التقارير المالية المرحلية : هي مجموعة القوائم أو التقارير المالية (الميزانية، حساب النتائج، جدول تدفقات الخزينة، تغيرات الأموال الخاصة، الملاحق) التي يتم إعدادها في مدة زمنية تقل عن السنة المالية وقد تكون المدة ثلاث أشهر (تقارير مالية ربع سنوية)، أو ستة أشهر (تقارير مالية نصف سنوية).

فيما يلي مجموعة من الأسئلة يتطلب الإجابة عليها، وتتعلق بالتقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي، يطلب منك (ي) إبداء رأيك على كل سؤال بوضع إشارة (x) في الخانة المناسبة للإجابة.

المحور الأول : يتعلق هذا المحور بالفرضية الأولى " تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية "

الموافق بشدة	الموافق	محايد	غير موافق بشدة	البيان
				1. تساعد التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات محاسبية يمكن إستخدامها للتنبؤ بالأحداث المستقبلية وإتخاذ القرارات في الزمن و التوقيت المناسب مقارنة بالتقارير المالية السنوية
				2. يؤدي الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في تعزيز خاصية التوقيت المناسب للحصول على المعلومات المحاسبية
				3. عند توفير تقارير مالية مرحلية قابلة للمقارنة يسمح بإمكانية تقييم الوضعية المالية وتطور أداء المؤسسة للفترة المرحلية من السنة السابقة
				4. عند عرض تقارير مالية مرحلية على فترات دورية أقل من السنة تساعد في الحصول على معلومات محاسبية واضحة ويسهل فهمها



## قائمة الملاحق

					5. يمكن إعداد التقارير المالية المرحلية من تحديد التقدير الجيد للمخصصات والمؤونات والديون بما يتوافق مع مبدأ الحيطة والحذر
					6. يضمن الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات تتميز بالموثوقية وخالية من الأخطاء وتمثل الواقع الإقتصادي

المحور الثاني : يتعلق هذا المحور بالفرضية الثانية " هل توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها

لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين "

موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة	البيان
					1. كلما كان الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في التوقيت و الزمن المناسب كلما ساعد المستخدمين على إتخاذ قرارات جيدة
					2. عند زيادة مستوى الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية تكون محتوى على معلومات لها القدرة في تقدير التدفقات النقدية بشكل يعزز من ثقة المستخدمين
					3. يساعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من تقييم العوائد والمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية (الأسهم والسندات) بما يلائم احتياجات المستثمرين لإتخاذ القرارات
					4. يؤدي عرض التقارير المالية المرحلية خلال فترات دورية من إشتغالها على معلومات تفصيلية تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد عند إتخاذ القرارات و بذلك تلبية رغبات المستخدمين
					5. يعد عرض وتوفير معلومات عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم للكيان (الشركة) والمستثمرين في مجال التنبؤ بالأرباح المستقبلية أو السنوية
					6. تؤدي مراجعة مدقق الحسابات للتقارير المالية المرحلية في تقييم قدرة المنشأة على الإستمرارية بشكل يجعل المستثمرين يعتمدون عليها في إتخاذ القرارات بشكل أكبر

- إذا كانت الأسئلة الواردة أعلاه لم تتطرق لبعض النقاط أو فيها نقص الرجاء إبداء ملاحظتكم حولها من أجل أخذها بعين

الإعتبار

شكرا لك (ي).

الملحق رقم 07 : يوضح الإختبار الإحصائي لمعامل ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha)

أولا : معامل ألفا كرونباخ للثبات لجميع المحاور

**Case Processing Summary**

	N	%
Valid	45	100.0
Cases Excluded <sup>a</sup>	0	.0
Total	45	100.0

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

**Reliability Statistics**

A+B	
Cronbach's Alpha	N of Items
.859	12

1-1- معامل ألفا كرونباخ للثبات للمحور الأول

**Reliability Statistics A**

Cronbach's Alpha	N of Items
.760	6

2-1- معامل ألفا كرونباخ للثبات للمحور الثاني

**Reliability Statistics B**

Cronbach's Alpha	N of Items
.729	6

الملحق رقم 08 : صدق الإتساق الداخلي لمحاور الإستبيان

1-2- المحور الأول

Correlations	المحور الأول
Pearson Correlation	1
Sig. (2-tailed)	
N	45
Pearson Correlation	.771**

إستخدامها للتنبؤ بالأحداث المستقبلية وإتخاذ القرارات في الزمن	Sig. (2-tailed)	.000
والتوقيت المناسب مقارنة بالتقارير المالية السنوية	N	45
يؤدي الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في تعزيز خاصية	Pearson Correlation	.715**
التوقيت المناسب للحصول على المعلومات المحاسبية	Sig. (2-tailed)	.000
	N	45
عند توفير تقارير مالية مرحلية قابلة للمقارنة يسمح بإمكانية تقييم	Pearson Correlation	.628**
الوضعية المالية وتطور أداء المؤسسة للفترة المرحلية من السنة السابقة	Sig. (2-tailed)	.000
	N	45
عند عرض تقارير مالية مرحلية على فترات دورية تساعد في الحصول	Pearson Correlation	.691**
على معلومات محاسبية واضحة ويسهل فهمها	Sig. (2-tailed)	.000
	N	45
يمكن إعداد التقارير المالية المرحلية من تحديد التقدير الجيد	Pearson Correlation	.708**
للمخصصات والمؤونات والديون بما يتوافق مع مبدأ الحيطة والحذر	Sig. (2-tailed)	.000
	N	45
يضمن الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات	Pearson Correlation	.612**
تتميز بالموثوقية وخالية من الأخطاء وتمثل الواقع الاقتصادي	Sig. (2-tailed)	.000
	N	45

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

\* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

## 2-2- المحور الثاني

Correlation	المحور الثاني
Pearson Correlation	1
توجد علاقة بين إعداد الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية وتوفيرها	Sig. (2-tailed)
لمعلومات تلي احتياجات المستخدمين	N
	45
كلما كان الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في التوقيت	Pearson Correlation
والزمن المناسب كلما ساعد المستخدمين على إتخاذ قرارات جيدة	Sig. (2-tailed)
	N
	45
عند زيادة مستوى الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية تكون تحتوي	Pearson Correlation
على معلومات لها القدرة في تقدير التدفقات النقدية بشكل يعزز من	Sig. (2-tailed)
ثقة المستخدمين	N
	45
يساعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من تقييم العوائد	Pearson Correlation
والمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية (الأسهام والسندات) بما يلائم	Sig. (2-tailed)
إحتياجات المستثمرين لإتخاذ القرارات	N
	45
يؤدي عرض التقارير المالية المرحلية خلال فترات دورية من إشتغالها على	Pearson Correlation
معلومات تفصيلية تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد عند إتخاذ	Sig. (2-tailed)
القرارات وبذلك تلبية رغبات المستخدمين	N
	45

Pearson Correlation	.680**
يعد عرض وتوفير معلومات عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم	
Sig. (2-tailed)	.000
للكيان (الشركة) والمستثمرين في مجال التنبؤ بالأرباح المستقبلية أو	
N	45
السنوية	
Pearson Correlation	.506**
تؤدي مراجعة مدقق الحسابات للتقارير المالية المرحلية في تقييم قدرة	
Sig. (2-tailed)	.000
المنشأة على الإستمرارية بشكل يجعل المستثمرين يعتمدون عليها في	
N	45
إتخاذ القرارات بشكل أكبر	

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

\* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

الملحق رقم 09 : يوضح الوسط الحسابي والانحراف المعياري لفقرات الإستبيان

1- المحور الأول

#### Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
تساعد التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات محاسبية يمكن إستخدامها	45	4.1111	.95874
للتنبؤ بالأحداث المستقبلية وإتخاذ القرارات في الزمن و التوقيت المناسب			
مقارنة بالتقارير المالية السنوية			
يؤدي الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في تعزيز خاصية التوقيت	45	4.1333	.89443
المناسب للحصول على المعلومات المحاسبية			
عند توفير تقارير مالية مرحلية قابلة للمقارنة يسمح بإمكانية تقييم الوضعية	45	4.1556	.92823
المالية وتطور أداء المنشأة للفترة المرحلية من السنة السابقة			
عند عرض تقارير مالية مرحلية على فترات دورية أقل من السنة تساعد في	45	4.0889	.82082
الحصول على معلومات محاسبية واضحة ويسهل فهمها			
يمكن إعداد التقارير المالية المرحلية من تحديد التقدير الجيد للمخصصات	45	4.0667	.86340
والمؤونات والديون بما يتوافق مع مبدأ الحيطة والحذر			
يضمن الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في توفير معلومات تتميز	45	3.7111	1.10005
بالموثوقية وخالية من الأخطاء وتمثل الواقع الاقتصادي			
Valid N (listwise)	45		

2- المحور الثاني

#### Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
كلما كان الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية في التوقيت و الزمن	45	4.4889	.75745
المناسب كلما ساعد المستخدمين على إتخاذ قرارات جيدة			

عند زيادة مستوى الإفصاح عن التقارير المالية المرحلية تكون تحتوي على معلومات لها القدرة في تقدير التدفقات النقدية بشكل يعزز من ثقة المستخدمين	45	4.0889	.79264
يساعد الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية من تقييم العوائد والمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية (الأسهم والسندات) بما يلائم إحتياجات المستثمرين لإتخاذ القرارات	45	4.0889	.76343
يؤدي عرض التقارير المالية المرحلية خلال فترات دورية من إشتغالها على معلومات تفصيلية تسمح بتخفيض درجة عدم التأكد عند إتخاذ القرارات و بذلك تلبية رغبات المستخدمين	45	3.6667	1.04447
يعد عرض وتوفير معلومات عن التقارير المالية المرحلية عامل مهم للكيان (الشركة) والمستثمرين في مجال التنبؤ بالأرباح المستقبلية أو السنوية تؤدي مراجعة مدقق الحسابات للتقارير المالية المرحلية في تقييم قدرة المنشأة على الإستمرارية بشكل يجعل المستثمرين يعتمدون عليها في إتخاذ القرارات بشكل أكبر	45	3.9556	.92823
Valid N (listwise)	45	4.0000	.95346

الملحق رقم 10 : نتائج تحليل التباين الأحادي ANOVA لإختبار الفرضيات

1- إختبار الفرضية الأولى

### Descriptives

تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error	95% Confidence Interval for Mean		Minimum	Maximum
					Lower Bound	Upper Bound		
محاسب إطار ومالي	16	4.0104	.37252	.09313	3.8119	4.2089	3.50	5.00
معتمد محاسب	5	4.1000	.49441	.22111	3.4861	4.7139	3.67	4.83
حسابات محافظ	11	4.4091	.62077	.18717	3.9921	4.8261	3.50	5.00
محاسبي خبير	4	4.2083	.31549	.15775	3.7063	4.7104	4.00	4.67
جامعي أستاذ	8	3.7708	.82586	.29199	3.0804	4.4613	2.33	5.00
مالي مستثمر	1	4.1667	.	.	.	.	4.17	4.17
Total	45	4.0963	.56574	.08434	3.9263	4.2663	2.33	5.00

### Test of Homogeneity of Variances

تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية

Levene Statistic	df1	df2	Sig.
2.095 <sup>a</sup>	4	39	.100

a. Groups with only one case are ignored in computing the test of homogeneity of variance for المعلومة جودة في إيجابا المالية التقارير تؤثر المحاسبية المالية.

### ANOVA

تؤثر التقارير المالية المرحلية إيجابا في تحسين جودة المعلومة المحاسبية المالية

	Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	2.097	5	.419	1.365	.259
Within Groups	11.986	39	.307		
Total	14.083	44			

## 2 - إختبار الفرضية الثانية

### Descriptives

توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلبي إحتياجات المستخدمين

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error	95% Confidence Interval for Mean		Minimum	Maximum
					Lower Bound	Upper Bound		
محاسب إطار ومالي	16	3.8542	.41220	.10305	3.6345	4.0738	3.17	4.67
معتمد محاسب	5	4.0667	.27889	.12472	3.7204	4.4130	3.67	4.33
حسابات محافظ	11	4.4394	.56898	.17155	4.0571	4.8216	3.17	5.00
محاسبي خبير	4	4.1250	.28464	.14232	3.6721	4.5779	3.83	4.50
جامعي أستاذ	8	3.8542	.88836	.31408	3.1115	4.5969	2.50	5.00
مالي مستثمر	1	4.0000	.	.	.	.	4.00	4.00
Total	45	4.0481	.57364	.08551	3.8758	4.2205	2.50	5.00

### Test of Homogeneity of Variances

توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلبي إحتياجات المستخدمين

Levene Statistic	df1	df2	Sig.
2.745 <sup>a</sup>	4	39	.042

a. Groups with only one case are ignored in computing the test of homogeneity of variance for التقارير عن والإفصاح إعداد بين علاقة توجد المعلومة جودة في إيجابا المالية التقارير تؤثر المحاسبية المالية.

### ANOVA

توجد علاقة بين إعداد التقارير المالية المرحلية والإفصاح عنها وتوفيرها لمعلومات تلبي إحتياجات المستخدمين

	Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	2.615	5	.523	1.719	.153
Within Groups	11.864	39	.304		
Total	14.479	44			

# الفهرس

الفهرس :

III	الإهداء
IV	شكر و عرفان
V	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VII	قائمة الجداول
VIII	قائمة الأشكال البيانية
IX	قائمة الملاحق
X	قائمة الاختصارات والرموز
أ	المقدمة
	الفصل الأول : الأدبيات النظرية الأساسية للتقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي
1	تمهيد للفصل الأول
2	المبحث الأول : المفاهيم والمبادئ الأساسية للتقارير المالية المرحلية والإفصاح المحاسبي
2	المطلب الأول : التأصيل النظري للتقارير المالية المرحلية
2	الفرع الأول : مفاهيم عامة عن التقارير المالية المرحلية
7	الفرع الثالث : متطلبات الإفصاح المحاسبي والفترات التي تعرض تقارير مالية مرحلية والخصائص النوعية التي تتميز بها
11	المطلب الثاني : الإطار المفاهيمي للإفصاح المحاسبي
11	الفرع الأول : ماهية الإفصاح المحاسبي
14	الفرع الثاني : أسس ومبادئ الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المحاسبية
17	الفرع الثالث : العوامل المؤثرة على الإفصاح المحاسبي والمعوقات التي تحد منه
18	المبحث الثاني : عرض الدراسات السابقة
19	المطلب الأول : مراجعة الدراسات السابقة ذات العلاقة بالموضوع
19	الفرع الأول : الدراسات السابقة باللغة العربية
24	الفرع الثاني : الدراسات باللغة الأجنبية
26	المطلب الثاني : نقد الدراسات السابقة وإبراز أوجه التشابه والاختلافات بينها
26	الفرع الأول : من حيث الأهداف
26	الفرع الثاني : من حيث العينة والمنهج والأدوات المستخدمة
27	الفرع الثالث : من حيث النتائج



28	..... خلاصة الفصل الأول
.....	الفصل الثاني : الدراسة التطبيقية
29	..... تمهيد للفصل الثاني
29	..... المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة
30	..... الفرع الثاني : عينة الدراسة
33	..... الفرع الثالث : متغيرات الدراسة وقياسها وطريقة جمع البيانات
34	..... الفرع الأول : الملاحظة
34	..... الفرع الثاني : الإستبيان
38	..... المبحث الثاني : النتائج والمناقشة
38	..... المطلب الأول : نتائج الدراسة دراسة حالة
38	..... الفرع الأول : الإفصاح المحاسبي عن التقارير المالية المرحلية
56	..... الفرع الثاني : نتائج الدراسة الإستبيان
65	..... الفرع الثالث : متطلبات الإفصاح المحاسبي
66	..... المطلب الثاني : مناقشة النتائج
66	..... الفرع الأول : مناقشة النتائج المتعلقة بالفرضية الأولى
67	..... الفرع الثاني : مناقشة النتائج المتعلقة بالفرضية الثانية
67	..... الفرع الثالث : مناقشة إختبار إلتزام المؤسسات محل الدراسة بمتطلبات الإفصاح المحاسبي
69	..... خلاصة الفصل الثاني
70	..... الخاتمة
73	..... قائمة المصادر والمراجع
78	..... الملاحق
90	..... الفهرس