

واقع الممارسات السلبية للمسير الجبائي في المؤسسة
- دراسة حالة شركتي BIOPHARM و SAIDAL في الفترة من 2015 إلى 2021 -
The Reality of Negative Tax Management Practices in the Institution
- A Case Study of BIOPHARM and SAIDAL Companies -

يونس مهيري^{1*}، نور الدين أحمد قايد²

¹ مخبر مالية بنوك وإدارة الأعمال، جامعة محمد خيضر، بسكرة (الجزائر) (Younes.mehiri@univ-biskra.dz)
² مخبر مالية بنوك وإدارة الأعمال، جامعة محمد خيضر، بسكرة (الجزائر) (N.gaid@univ-biskra.dz)

تاريخ الاستلام: 2024/05/15؛ تاريخ القبول: 2024/06/07؛ تاريخ النشر: 2024/07/01

ملخص: تُهدف من خلال هذه الدراسة إلى الكشف على واقع السلوكيات الاحتمالية للمسير الجبائي من خلال الممارسات السلبية في بيئة الأعمال الجزائرية، والغرض من ممارستها. ولتحقيق هدف الدراسة تم عرض دراسة تطبيقية لشركتي BIOPHARM و SAIDAL المدرجة في بورصة الجزائر والناشطة في مجال صناعة الأدوية للسنوات 2015-2021 بالاعتماد على التقارير المالية باستخدام معدلي الضريبة الفعال والفروقات الدفترية الضريبية في عملية القياس.

وبعد تحليل النتائج واختبار الفرضية أظهرت الدراسة وجود ممارسة للسلوكيات السلبية من طرف المسير الجبائي في كل من شركتي BIOPHARM خلال سنوات 2018، 2019، 2020 وشركة SAIDAL خلال السنوات 2017، 2018، 2019 من خلال نتائج مؤشر الفوارق الضريبية، ومعدل الضريبة الفعال، وكمثال على ذلك التهرب الضريبي بدافع التقليل من الوعاء الخاضع لتحقيق المكاسب الذاتية أو لصالح المساهمين لأجل تعظيم قيمة الشركة، وأوصت الدراسة بتقليل العبء الضريبي على المكلفين بالضريبة، وضبط التكاليف الجبائية الخاصة بكل نشاط.

الكلمات المفتاحية: مسير جبائي؛ تسيير جبائي؛ معدل ضريبة فعال؛ فروقات دفترية ضريبية.

تصنيف JEL: H21؛ H22؛ H26؛ K34.

Abstract: Through this study, we aim to Detecting the reality of fraudulent behaviors of the tax manager through negative practices in the Algerian business environment, and the purpose of its practice. In order to achieve the objectives of this study, an applied study was conducted on BIOPHARM and SAIDAL companies listed on the Algerian Stock Exchange and active in the pharmaceutical industry from 2015 to 2021, Relying on financial reports using the effective tax rates and tax book differences in the measurement process.

After analysing the results and testing the hypothesis, the study revealed the existence of negative behaviours practiced by the tax manager in both BIOPHARM during the years 2018, 2019, 2020 and SAIDAL during the years 2017, 2018, 2019. Through the results of the tax differences index and the effective tax rate, and as an example of this tax evasion with the motive of reducing the tax base for self-gains or for the benefit of shareholders in order to maximize the value of the company, the study recommended reducing the tax burden on taxpayers and controlling the fiscal costs of each activity.

Keywords: Tax Management; Tax Manager; Effective Tax Rate; Tax Book Differences.

Jel Classification Codes : H21; H22; H26; K34.

* المؤلف المرسل.

I- تهيد :

تستخدم الشركات متعددة الجنسيات (MNEs) العديد من استراتيجيات التجنب الضريبي لأجل التخطيط الضريبي، بخفض فاتورها الضريبية مع البقاء ضمن حدود ما هو مقبول قانونيا، واستخدام الممارسات الضريبية بشكل سلمي مما يؤدي إلى تآكل القاعدة الضريبية للدول ذات المعدلات المرتفعة كما هو موضح في عمل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية OECD، حيث تقدر الخسائر العالمية للضرائب على أرباح الشركات بين 100 و 240 مليار دولار. وفي ظل التحقيقات التي أجريت على التقارير والبيانات المالية لأكثر الجمعيات الأوروبية المسعرة، وتبع شركاتها التابعة غير المصرح بها، بينت أن المجمع النرويجي البترولي العملاق "Statoil" الذي أعتبر أحسن مجمع من حيث الإفصاح وشفافية المعلومات المالية التي يقدمها سنة 2001، و جد أنه لم يتم بالإفصاح إلا على 44 شركة تابعة، والتي لا تعبر عن الواقع الفعلي للمجمع خاصة تلك الكيانات الموجودة في البهاماس، هولندا، سنغافورة، الإمارات المتحدة، أدى بالجمعيات الكبرى الأوروبية والدولية إلى توطين (Implanter) ما يقارب 5848 شركة تابعة أوفشور بمعدل 29% مخفية في المراكز المالية أوفشور (CFO)، وكلها سلوكيات وممارسات قانونية غير أخلاقية والتي يصعب مراقبتها والقضاء عليها.

وليست بيئة الأعمال الجزائرية ببعيدة عما يحدث في مختلف دول العالم من حيث الممارسات السلبية بالمؤسسات الاقتصادية، حيث تشير الصحافة الوطنية بانتظام حالات وفضائح تورط فيها بنوك ومشغلون اقتصاديون على غرار فضيحة سونا طراك (فضائح الفساد سونا طراك 2)، شركات الأوفشور الخاصة بمجمع (ETRHB Haddad) في الجزر العذراء البريطانية سنة 2004 المتخصصة في الاستثمارات العقارية (KOGC)، والمسيرة من قبل "GUY FEITE" برأسمال 88 ألف أورو وبعوائد سنوية تقارب 2.43 مليون جنيه استرليني هذه الشركة بدورها مملوكة من قبل شركة "Services" Corp Markham Financial، وبينت الوثائق بعد فضيحة "أوراق بنما" التي تم تحليلها عند الاستعانة بمصادر تمويل خارجية التي استخدمها مجمع "ERTHB حداد" خصوصا فيما يتعلق ب "ربط محطة التحلية "Tafsout" ناين"، و"لالا سيبي" في ولاية تلمسان، بالإضافة مشروع التحويل المقترح من مياه "وادي الحراش" في ولاية الجزائر العاصمة، أسفر عن نقل الملايين من الدولارات إلى الخارج " هذه الحقائق تشهد على التلاعبات اللاأخلاقية التي تقوم بها هذه المؤسسات الدولية على حساب مصالح المجموعة الوطنية.

1.I- إشكالية الدراسة: وبناء على ما سبق، تأتي هذه الدراسة لإجابة على الإشكالية الرئيسية التالية:

ما هو واقع الممارسات السلبية للمسير الجبائي بالمؤسسات الاقتصادية بالجزائر؟

2.I- فرضية الدراسة: لإجابة على إشكالية الدراسة سوف نقوم باختبار الفرضية التالية:

■ يمارس المسير الجبائي بشركتي BIOPHARM و SAIDAL ممارسات سلبية لأغراض شخصية.

3.I- أهداف البحث:

■ الكشف عن وجود ممارسات سلبية في المؤسسات الاقتصادية بالجزائر؛

■ معرفة الغرض من الممارسات السلبية للمسير الجبائي.

4.I- أهمية البحث:

■ يستمد البحث أهميته من سلوكيات بعض الكيانات في بيئة الأعمال الجزائرية بدافع تحقيق الربح والبحث عن الأمثلة الجبائية، وتحقيق المصالح الضيقة؛

■ التعرف على طبيعة الممارسات السلبية في البيئة الجزائرية من خلال التهرب الضريبي.

5.I- الدراسات السابقة:

◀ دراسة (بلوم، العايب، و طيار، 2020)¹، بعنوان: التخطيط الضريبي العدواني للشركات الرقمية.

هدفت هذه الدراسة إلى تشخيص التخطيط الضريبي العدواني للشركات المتعددة الجنسيات، والتي اعتبرها الباحث سلوكيات إجرامية احتيالية، واعتمد الباحثون دراسة وتحليل التخطيط العدواني الضريبي استنادا على مجموعة من التقارير المالية السنوية للمنظمات الدولية والتقارير المالية لشركة INC APPEL، وتم التوصل إلى ضعف ومحدودية الأحكام والقواعد الضريبية الدولية أمام التحديات والمشاكل التي طرحها الاقتصاد الرقمي داخل بيئة ضريبية غير متناسقة.

◀ دراسة (Fajri Dailimi & Sepliana Setyowati, 2020)²، بعنوان: Analysis of Factors Affecting

:Effective Tax Rates of Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2009-2018

هدفت إلى تحديد ما إذا كان حجم الشركة، والربحية، والرافعة المالية، ونسبة الأعضاء المستقلين والملكية الحكومية لها تأثير على معدلات الضرائب الفعلية للشركة، في عينة مكونة من 10 قطاعات مدرجة في بورصة إندونيسيا مع فترة الدراسة 2009-2018، وتم الاعتماد على

طريقة الاختبار الإحصائي من خلال نموذج انحدار بيانات، وخلصت النتائج أن لحجم الشركة ارتباطاً سلبياً والعكس بالنسبة لمستوى الحكومة ومستوى الربحية مع معدلات الضرائب الفعلية.

← دراسة (ميلي و بن عمارة، 2021)³، بعنوان: أثر خصائص مجلس الإدارة على ممارسة التسيير الجبائي.

هدفت إلى دراسة خصائص مجلس الإدارة في عينة مكونة من 65 مؤسسة مسجلة في مؤشر SBF120 ما بين الفترة 2012-2015، وتم الاعتماد على معدل الضريبة الفعلي لقياس ممارسة التسيير الجبائي، وخلصت الدراسة إلى أن استقلالية حجم المجلس لديهما أثر سلبى على ممارسة التسيير الجبائي بينما العكس لتواجد العنصر النسوي.

← دراسة (بوجاجة و نادي، 2023)⁴، بعنوان: اثر التسيير الجبائي على قيمة المؤسسة.

هدفت إلى فحص ما إذا كان التسيير الجبائي يزيد من قيمة المؤسسة في عينة مكونة من 10 مؤسسات جزائرية و10 مؤسسات أجنبية ما بين 2015-2020، حيث تم الاعتماد من طرف الباحثين لغة البرمجة R لتقدير بيانات بانل، وخلصت النتائج إلى وجود تأثير سلبى للتسيير الجبائي على قيمة المؤسسة الجزائرية والأجنبية .

← دراسة (Aburajab, Maali, Jaradat, & Alsharairi, 2019)⁵ بعنوان: Board of directors' characteristics and

tax aggressiveness(Evidence from Jordanian listed firms):

هدفت إلى فحص العلاقة بين خصائص مجلس الإدارة والممارسات السلبية للتسيير الجبائي، وتم الاستناد إلى عينة مكونة من 140 شركة أردنية خلال الفترة 2013-2020 من خلال تحليل الانحدار لفحص تأثير خصائص مجلس الإدارة والعائد على الأصول على هذه الممارسات السلبية للتسيير الجبائي، وتم توصل النتائج إلى وجود علاقة إيجابية مع تكوين مجلس الإدارة واستقلاليته وعلاقة سلبية مع الخصائص الأخرى لاعتبار الضرائب تكلفة إضافية للشركة ومساهمتها لأن هذه الضرائب تقلل من النقد المتاح تدفق.

← دراسة (عمرو السيد زكي، 2023)⁶، بعنوان: أثر حوكمة الشركات على العلاقة بين الممارسات الضريبية العدوانية وقيمة

الشركة.

سعت إلى اختبار العلاقة بين الممارسات السلبية للتسيير الجبائي وقيمة الشركة و أثر آليات الحوكمة على هذه العلاقة في عينة مكونة من مجموعة من الشركات المصرية المقيدة في البورصة خلال الفترة (2013-2020)، وتم التوصل إلى نتائج الدراسة باستخدام نماذج الانحدار، وخلصت النتائج أن الممارسات السلبية للتسيير الجبائي تؤثر سلباً وبصورة معنوية على قيمة الشركات في البيئة المصرية .

6.I- الإطار النظري للممارسات السلبية للتسيير الجبائي.

1.6.I- مفهوم التسيير الجبائي والمفاهيم المرتبطة به:

تختلف المصطلحات المستخدمة لممارسات التسيير الجبائي، وتنقسم هذه الممارسات إلى ممارسات قانونية (التخطيط الضريبي)، التحسين الجبائي، التهرب الضريبي، التجنب الضريبي وعدوانية التسيير الضريبي) وممارسات غير قانونية (الغش الضريبي).

1- التسيير الجبائي: يمكن أيضاً أن تسميه إدارة الضرائب بالتخطيط الضريبي، وهناك تعاريف متعددة للتسيير الجبائي ويمكن ذكر البعض

منها:

يعرف التسيير الجبائي لهدف إمكانية استفادة المؤسسة من المزايا والخيارات المتاحة للتقليل من العبء الجبائي ويتم إدراج العامل الجبائي في عملية اتخاذ القرار والوصول لأفضل الطرق والبدائل في حدود القوانين والتشريعات الضريبية ولهذا يعتبر التسيير الجبائي أحد فروع التسيير المالي⁷.

وحسب (Serlootern) يعرف التسيير الجبائي على أنه لتحقيق اقتصاد في الضريبة تفوق مخاطرها تتخذ إجراءات لتخفيض العبء الضريبي، حيث تقوم في حدود القوانين الضريبية لتعظيم الاستفادة من الخيارات الضريبية ومختلف التحفيزات المتاحة (خيارات ضريبية وتحفيزات وتخفيضات ومعدلات ضريبة منخفضة وأنظمة ضريبية)⁸.

أما Mouric Cozian يرى التسيير الجبائي بأنه الميزج بين السلوك الجبائي والسلوك القانوني وعلوم التسيير، وقدرة المؤسسة على تسيير المتغير الجبائي في جميع مراحل دورة حياتها وسعيها لتعظيمه في حدود الإطار القانوني⁹.

يعرفها Bariyima & Cletus لتقليل الضرائب المستحقة او الإعفاء منها يجب على المكلفين بالضريبة اتباع مجموعة من الإجراءات والسياسات الضريبية¹⁰.

كما يعرف (Christine Collette) التسيير الضريبي بأنه يعتبر متغيراً فعالاً في استراتيجية المؤسسة، بحيث تستخدمها لصالحها بطرق

ذكية بدل السلبية تجاه الضريبة باعتبارها إلزام قانوني¹¹.

2- التجنب الضريبي (التهرب الضريبي): يمكن التمييز بين ممارسات التجنب الضريبي، فمنها ما هو مقبول ومنها ما هو مرفوض أو سليبي أو ما يطلق عليه مصطلح عدوانية التسيير الضريبي حيث تتماشى قانونيا وتتعارض أخلاقيا ونذكر منها:

أ- التجنب الضريبي المقبول: حسب منظمة التعاون الاقتصادي OECD يعرف التجنب الضريبي على أنه من خلال أنشطة التخطيط الضريبي يتم تخفيض الأعباء الضريبية بدقة وتخطيط مسبق¹². و من أجل الاستفادة من الامتيازات الضريبية القانونية تلجأ المؤسسات إلى ممارسات قانونية أخلاقية، الهدف منها تقليل المدفوعات الضريبية¹³، وذلك باستغلال الفجوات والثغرات القانونية من أجل تحقيق منافع ضريبية في ظل الالتزام بالتشريعات¹⁴، وتقليل ضرائب الشركة عن طريق أي نشاط مقارنة بربحها قبل الضريبة¹⁵، وتقليل الالتزام الضريبي بواسطة سلسلة متواصلة من الأنشطة الرامية إليه ولأجل تخفيض الضرائب المستحقة ليلاً المكلف بالضريبة لاستعمال طرق القانونية، وذلك دون تخطيط مسبق فيقتصر على بعض المعاملات لتجنب الوقائع الضريبية¹⁶.

ب- التجنب الضريبي السليبي (عدوانية التسيير الضريبي): هو الاستفادة من الثغرات القانونية عبر ممارسات قانونية غير أخلاقية الهدف منها تقليل المدفوعات الضريبية. أشار إليه Carte بأنه ممارسة غير أخلاقية لإدارة الشركات بهدف تخفيض المدفوعات الضريبية على الأنشطة من خلال التلاعب بالموارد والأموال¹⁷. كما يرى (Cahyo Nugroho & Agustia)، إجراءات يقوم بها المديرين لتحقيق المكاسب الذاتية أو لصالح المساهمين لأجل تقليل قيمة الضريبة، وفي الغالب تتم بموافقة الملاك¹⁸. وأشار إليه Ha, N. & Quyen بأنه إتباع الشركة لإجراءات الغرض منها تخفيض المدفوعات الضريبية من خلال تخفيض الدخل الخاضع للضريبة بطريقة قانونية تتعارض مع روح القانون¹⁹.

3- الغش الضريبي: أشارت OECD أن المكلف بالضريبة يدفع أقل مما هو ملزم به قانونا بترتيبات غير قانونية، عن طريق إخفاء الدخل أو معلومات عن السلطات الضريبية²⁰، ويرى (Kumar, Saxena, Kumari, & Suri) أنه جزء من الاحتيال الذي لا يجوز قانونا في التشريع الضريبي كإخفاء الدخل وتحويله أو المبالغة في تضخيم الخصومات بدون مبرر²¹.

كما أنه يعتبر سلوك يجرمه ويعاقب عليه القانون اعتمادا على إجراءات وممارسات تنطوي على خروقات للنصوص القانونية لإخفاء الأرباح، وتعتبر هذه الممارسات غير قانونية وغير أخلاقية الهدف منها عدم دفع الضرائب المستحقة²²، وهي سلوكات غير قانونية وغير أخلاقية المتمثلة في التلاعب والاحتيال والغش من طرف المكلف، الغرض منها عدم دفع الضرائب المستحقة مثل تقديم تصريحات جبائية غير حقيقية وإخفاء للبيانات²³.

الشكل رقم (01): يوضح درجة الممارسات السلبية للتسيير الجبائي

| التسيير والتخطيط الجبائي | | | الممارسات الجبائية | درجة |
|--|--|------------------|--------------------|----------|
| التسيير أو التجنب الضريبي السليبي (العدواني) | التسيير أو التجنب الضريبي السليبي (العدواني) | الغش الضريبي | | |
| منطقة رمادية | قانونية | غير قانوني | | |
| عدم التزام جبائي محتمل (عدم التأكد) | التزام جبائي | عدم التزام جبائي | | |
| | | | | منخفضة ← |
| | | | | ← عالية |

المصدر : (Lietz, 2013,p5)²⁴

4- المسير الجبائي: يعتبر المسير الجبائي في المؤسسة هو المسؤول الأول عن اتخاذ أي قرار تسييري فيما يخص الضرائب، وهو الذي يقوم باختبار الوسائل الممكنة والمتاحة المساعدة في تخفيف العبء الضريبي على المؤسسة.

2.6.I- أهم آليات الممارسات السلبية للتسيير الجبائي:

• **التأجيل الضريبي:** هو سلوك تقوم به المؤسسة من خلال تأجيل سداد الضرائب لفترات مستقبلا، باستغلال فرص إضافية لاستثمار قيمة الضريبة المؤجلة، خاصة إذا كان عائد الاستثمار يتعدى غرامات التأخير التي ستحملها المؤسسة جراء عدم تسديدها للضرائب، وهذا راجع لضعف الغرامات والعقوبات الجبائية²⁵، يتم بتأجيل الاعتراف بالمصاريف وتعجيل الاعتراف بالمداخيل في فترات الإعفاء عوض من الإخضاع الضريبي²⁶.

• **استغلال المرونة المحاسبية:** تتم عن طريق الاستفادة من الوفورات الضريبية وذلك من خلال استعمال المرونة المحاسبية المتمثلة في بدائل القياس والتقييم مثل: الاعتماد على القرض التجاري التمويلي عوضا عن عملية الشراء، التحكم في سياسة تقييم المخزونات، التحكم في المصاريف الغير قابلة للخصم²⁷.

● **أسعار التحويل:** يتم استخدام هذه الممارسة في الأصول الغير ملموسة لصعوبة معرفة السعر الحقيقي لهذه الأصول، ويمكن للشركات الأم أن تقوم بتحويلات داخلية مع فروعها في دول مختلفة من أجل تخفيض الالتزامات الضريبية عن طريق الأسعار المزيفة بين شركات المجمع التي لا تتوافق مع الأسعار الحقيقية²⁸. لقياس أداء المديرين داخل الشركات يتم استعمال أسعار التحويل التي تنشأ منها معاملات تؤدي إلى تخفيض التكاليف، وهذا يؤدي الى تقليل الضرائب²⁹.

● **الملاذ الضريبي:** يعتبر من أهم الممارسات السلبية للتسيير الجبائي ويعتبر انخفاض مستوى الضرائب الواجبة على الدخل ورؤوس الأموال في الدول والمناطق التي تكون فيها التعاملات سرية لغرض جلب رؤوس الأموال، ويتم هذا من خلال إنشاء شركات وسيطة في هذه الدول التي معدلها الضريبية منخفضة أو منعدمة لهدف تجنب دفع الضرائب³⁰. وذلك من خلال تحويل الأرباح لهذه الدول، وهذا ما يساعد الشركة الأم في تخفيض التزاماتها الضريبية خاصة الشركات المتعددة الجنسيات³¹.

● **استراتيجية بدائل التمويل:** هي استخدام المؤسسة في تمويلها على الديون والقروض عوضا عن إصدارها للأسهم، وهذا من أجل خصم تكاليف الاقتراض والديون من الربح الخاضع للضريبة وتحقيق وفورات ضريبية.

3.6.I - قياس الممارسات السلبية للتسيير الجبائي: لقياس ممارسات التسيير الجبائي توجد عدة معدلات ونماذج تم الاعتماد عليها في

الدراسات السابقة من طرف الباحثين ذوي الاختصاص مثل معدل الضريبة الفعال (ETR) والفروقات الضريبية الدفترية (BTD) والملاجئ الضريبية TAX SHELTER نذكر منها:

أ - **مقياس معدل الضريبة الفعال (ETR):** لقد تم استخدام هذا المقياس من قبل العديد من الدراسات الجبائية كمقياس للممارسات التسيير الجبائي، وهو يمثل نسبة الضرائب على أرباح الشركات من النتيجة المحاسبية قبل الضريبة وهذا يعكس ارتفاع الممارسات السلبية للتسيير الجبائي³²، ويستخدم معدل الضريبة الفعال ETR لتقييم الممارسات الجبائية من خلال النتيجة قبل الضريبة، وهذا ما يسعى إليه أصحاب المصالح المختلفة³³، وتختلف فروقات مؤقتة ودائمة بين الربح الخاضع للضريبة والربح المحاسبي، وهذا ما يعكس اختلافات الممارسات الجبائية³⁴. ويترجم الانخفاض في معدل الضريبة الفعال ETR إلى انخفاض في الربح المحاسبي قبل الضريبة³⁵.

ب - **الفروقات الضريبية الدفترية (BTD):** هو يعبر عن طرح الربح الخاضع للضريبة المقدر من النتيجة المحاسبية الإجمالية، ويتم حساب الربح الخاضع للضريبة بقسمة إجمالي المصاريف الجبائية على معدل الضريبة على أرباح الشركات، وكلما كان معدل الفروقات الدفترية أعلى كان يعبر على وجود ممارسات سلبية للتسيير الجبائي من طرف الشركات³⁶، ونظرا لعدم وجود بيانات التصريحات الجبائية يستخدم مقياس الفروقات الدفترية BTD لقياس ممارسات التسيير الجبائي عن طريق الفرق بين النتيجة المحاسبية والنتيجة الجبائية³⁷، وتظهر الفروقات الضريبية كمقياس للتسيير الجبائي لأن الربح المحاسبي في القوائم المالية يهدف إلى تقييم أداء المديرين³⁸.

II - الطريقة والأدوات:

سنحاول من خلال الدراسة التطبيقية الإجابة على فرضية الدراسة: " يمارس المسير الجبائي بشركتي SAIDAL و BIOPHARM ممارسات سلبية لأغراض شخصية "

1.II - **منهج الدراسة:** اعتمدنا على المنهج الوصفي في الجانب النظري، أما الجانب التطبيقي ستعتمد الدراسة على المنهج الاستقرائي والمنهج الوصفي التحليلي لتعميم النتائج المتوصل إليها من الجزء إلى الكل من خلال الدراسة التطبيقية التي تم على مجموعة من الشركات باستخدام معدلات القياس، وتتم هذه الدراسة وفق مجموعة من المراحل:

- تحديد المؤسسات عينة الدراسة والتي تتكون من شركتين؛
- حساب معدل الضريبة الفعال (ETR)؛
- حساب معدل الفروقات الضريبية (BTD).

2.II - **مجتمع الدراسة وعينتها:** شملت الدراسة شركتين وهي SAIDAL، BIOPHARM وشملت سنوات : 2015، 2016، 2017، 2018، 2019، 2020، 2021.

◀ معلومات الشركتين ملخصة في الجدول التالي:

الجدول رقم (01): يوضح بطاقة فنية لشركتي SAIDAL، BIOPHARM

| SAIDAL | BIOPHARM | البيانات |
|-----------------------------------|--|-------------|
| 1982 م | 1991 م | سنة التأسيس |
| برأس مال قدره 2.500.000.000 دج | رأس مال اجتماعي قدره 2.011.192.111 دج | رأس المال |

| شركة مساهمة | شركة مساهمة | نوع الشركة |
|---|--|-----------------|
| شركة مساهمة | شركة مساهمة | نوع الشركة |
| الطريق الولائية رقم 11 ص ب 141 الدار البيضاء الجزائر | المنطقة الصناعية وادي سمار، القطعة رقم 62، طريق 36، الجزائر العاصمة 16000 - الجزائر. | المقر الاجتماعي |
| الصناعات الصيدلانية | الأدوية والأعشاب الطبية | النشاط |

المصدر: من إعداد الباحثين بناء (موقع شركتي صيدال وبيوفارم).

3.II - حدود الدراسة: تستهدف دراستنا عينة من الشركات المدرجة في بورصة الجزائر والناشطة في مجال صناعة الأدوية حيث بلغ عددها (02) شركات؛ SAIDAL، BIOPHARM.

4.II - فترة الدراسة ومبرراتها: نظرا لصعوبة الحصول على المعلومات المحاسبية ولتوفر المعلومات المتعلقة بالسنوات 2015، 2016، 2017، 2018، 2019، 2020، 2021 تم اختيارها كفترة للدراسة.

III - النتائج ومناقشتها:

1.III - عرض نتائج الدراسة:

◀ معلومات عن شركة BIOPHARM ملخصة في الجدول التالي:

الجدول رقم (02): يوضح العناصر المحاسبية لشركة BIOPHARM

| السنوات | إجمالي الأصول | الربح الخاسي قبل الضريبة | صافي الربح قبل الضريبة | مصاريف الضرائب | معدل الضريبة | الضرائب المدفوعة | الضرائب المؤجلة |
|---------|----------------|--------------------------|------------------------|----------------|--------------|------------------|-----------------|
| 2015 | 38,195,806,224 | 5,710,443,586 | 6,577,205,184.21 | 1,256,871,730 | 0.19 | 1,249,668,985 | 7,202,745 |
| 2016 | 40,255,181,266 | 7,253,012,256 | 7,397,227,221.05 | 1,417,365,936 | 0.19 | 1,405,473,172 | 11,892,764 |
| 2017 | 48,592,810,680 | 7,975,056,336 | 7,890,518,131.58 | 1,476,388,372 | 0.19 | 1,499,198,445 | (22,810,073) |
| 2018 | 55,387,000,000 | 9,092,000,000 | 7,942,105,263.16 | 1,566,000,000 | 0.19 | 1,509,000,000 | 57,000,000 |
| 2019 | 19,408,000,000 | 4,176,000,000 | 1,700,000,000.00 | 319,000,000 | 0.19 | 323,000,000 | (4,000,000) |
| 2020 | 74,336,000,000 | 6,889,000,000 | 8,789,473,684.21 | 1,319,000,000 | 0.19 | 1,670,000,000 | (351,000,000) |

المصدر: من إعداد الباحثين بناء على التقارير المالية لشركة BIOPHARM

◀ معلومات عن شركة SAIDAL ملخصة في الجدول التالي:

الجدول رقم (03): يوضح العناصر المحاسبية لشركة SAIDAL

| السنوات | إجمالي الأصول | الربح الخاسي قبل الضريبة | صافي الربح قبل الضريبة | مصاريف الضرائب | معدل الضريبة | الضرائب المدفوعة | الضرائب المؤجلة |
|---------|----------------|--------------------------|------------------------|----------------|--------------|------------------|-----------------|
| 2016 | 46,390,536,657 | 2,098,704,713 | 725,639,600 | | 0.19 | 628,653,272 | 96,986,328 |
| 2017 | 48,318,944,590 | 1,478,972,917 | 1,460,964,831.58 | 270,550,499 | 0.19 | 277,583,318 | (7,032,819) |
| 2018 | 39,574,343,961 | 1,238,935,789 | 669,646,215.79 | 148,438,843 | 0.19 | 127,232,781 | 21,232,781 |
| 2019 | 40,434,178,877 | 805,954,266 | 409,597,542.11 | 72,243,611 | 0.19 | 77,823,533 | (5,579,922) |
| 2020 | 37,293,447,457 | 323,206,192 | 465,129,742.11 | 107,443,794 | 0.19 | 88,374,651 | 19,069,143 |
| 2021 | 41,070,529,857 | 502,493,926 | 530,988,405.26 | 75,216,919 | 0.19 | 100,887,797 | (25,670,878) |

المصدر: من إعداد الباحثين بناء على التقارير المالية لشركة SAIDAL

◀ قياس الممارسات السلبية لكل من SAIDAL و BIOPHARM:

- حساب معدل الضريبة الفعال (ETR) = (الضرائب المدفوعة) / (الربح الخاسي قبل الضريبة)
- حساب معدل الفروق الضريبية (BTD) = 1 - (الربح الخاسي قبل الضريبة) / (صافي الربح قبل الضريبة)
- حساب معدل الضريبة الفعال (ETR) و معدل الفروقات الضريبية (BTD) لشركة BIOPHARM:

الجدول رقم (04): يوضح قيمة (ETR) و (BTD) لشركة BIOPHARM

| السنوات | ETR | BTD |
|---------|-------------|--------------|
| 2015 | 0.218839214 | 0.131782661 |
| 2016 | 0.193777857 | 0.019495814 |
| 2017 | 0.187985938 | -0.010713898 |
| 2018 | 0.165970084 | -0.144784626 |
| 2019 | 0.077346743 | -1.456470588 |
| 2020 | 0.242415445 | 0.216221557 |

المصدر: من إعداد الباحثين بناء على التقارير المالية لشركة BIOPHARM

يشير الجدول إلى معدل الضريبة الفعال (ETR) و معدل الفروقات الضريبية (BTD) لشركة BIOPHARM على مدى السنوات

الست الماضية.

◀ **معدل الضريبة الفعال (ETR):** تظهر نتائج معدل الضريبة الفعال (ETR) لشركة BIOPHARM بأنه قد تغير بشكل كبير خلال السنوات الست الماضية، حيث انخفض من مستويات مرتفعة في عام 2015 إلى مستويات منخفضة في عام 2019 قبل أن يرتفع مرة أخرى في عام 2020.

وكتحليل للجدول يظهر أن معدل الضريبة القانوني (IBS) الذي تخضع له شركة BIOPHARM هو 19% وبالتالي سنة 2015 ETR أكبر من المعدل المدفوع، وعليه لا وجود لممارسات سلبية للمسير الجبائي في تلك السنة، نفس الشيء سنة 2016 بدأ بالانخفاض إلى سنة 2017 واصل انخفاضه. بمعنى أن معدل الضريبة القانوني (IBS) أكبر من الفعلي وقدر الفرق ب0.002 في المعدل، هذا ما يعبر على أن هناك ممارسات سلبية للمسير الجبائي، تلتها سنة 2018 حيث استمر انخفاض معدل الضريبة الفعلي (ETR) وقدر الفرق بين المعدلين 0.024 ولذلك استمرت الممارسات السلبية إلى أن بلغ ذروته سنة 2019 حيث بلغ معدل الفرق بين المعدلان ب0.11.

◀ **معدل الفروقات الضريبية (BTD):** يُظهر مؤشر BTD ارتفاعاً نسبياً وثباتاً نسبياً في السنوات الأولى مما يشير إلى أداء مستقر ومستدام، ومع ذلك بدأ المؤشر يتراجع بشكل ملحوظ في السنة الأخيرة حيث انخفض بشكل ملحوظ في عام 2019، ثم ارتفع مرة أخرى في عام 2020.

من خلال المعطيات نستنتج أن ابتداء من سنة 2017 إلى غاية سنة 2019 لجأت الشركة BIOPHARM لممارسات سلبية وهذا ما يظهر من خلال معدل الفروقات الضريبية السالبة.

◀ **حساب معدل الضريبة النقدية الجارية المدفوعة إلى صافي الربح قبل الضريبة (ETR) و معدل الفروقات الضريبية (BTD) لشركة SAIDAL:**

الجدول رقم (05): يوضح قيمة (ETR) و (BTD) لشركة SAIDAL

| السنوات | ETR | BTD |
|---------|-------------|--------------|
| 2016 | 0.29954346 | 0.65424407 |
| 2017 | 0.187686546 | 0.012176075 |
| 2018 | 0.102695218 | 0.459498852 |
| 2019 | 0.096560731 | 0.491785627 |
| 2020 | 0.273431182 | -0.439111482 |
| 2021 | 0.200774162 | 0.65424407 |

المصدر: من إعداد الباحثين بناء على التقارير المالية لشركة SAIDAL

يشير الجدول إلى معدل الضريبة الفعال (ETR) ومعدل الفروقات الضريبية (BTD) لشركة SAIDAL على مدى السنوات الست الماضية.

◀ **معدل الضريبة الفعال (ETR):** يظهر أن معدل ضريبة الفعال لشركة SAIDAL قد تغير بشكل كبير خلال السنوات الست الماضية، حيث انخفض من مستويات مرتفعة في عام 2018 إلى مستويات منخفضة أكثر في سنة 2019 قبل أن يرتفع مرة أخرى في عام 2020 ثم عاود انخفاضه سنة 2021.

وكتحليل للجدول يظهر أن معدل الضريبة القانوني (IBS) الذي تخضع له شركة SAIDAL هو 19%، وبالتالي سنة 2016 ETR أكبر من المعدل المدفوع وهذا ما يفسر عدم وجود الممارسات السلبية للمسير الجبائي في تلك الفترة، وانخفض سنة 2017 إلى 0.18 مما يدل على وجود ممارسات سلبية نسبية، ثم انخفض سنة 2018 إلى ما دون 0.1 وبالتالي وجود ممارسة تلك السنة، تلاه انخفاض سنة 2019 إلى 0.09 وهذا دليل على استمرار الممارسات السلبية، واستمر بالارتفاع سنة 2019 و2020 على التوالي 0.2 و0.27 وهذا دليل على عدم وجود ممارسات سلبية خلال هتين السنتين.

◀ **معدل الفروقات الضريبية (BTD):** يُظهر مؤشر BTD ارتفاعاً نسبياً وثباتاً نسبياً في السنوات الأولى مما يشير إلى أداء مستقر ومستدام ومع ذلك بدأ المؤشر يتراجع بشكل ملحوظ إلى سنة 2020 انخفض بشكل غير عادي إلى 0.43 تحت الصفر وبالتالي يدل هذا على ممارسات سلبية خلال هذه السنة وعاود ارتفاعه بشكل عادي.

2.III - مناقشة النتائج:

تفسر نتائج معدل الضريبة الفعال ETR الملاحظة بشركة BIOPHARM خلال السنوات 2018، 2019، 2020، ومن خلال ماتم عرضه في الجانب النظري، لجوء المسير الجبائي للممارسات السلبية باستخدام مهاراتهم الضريبية بهدف تقليل الوعاء الضريبي، حيث وصل الفرق إلى 0.11 سنة 2019، وهذا لغرض تحقيق مكاسبهم الذاتية، وتحقيق وفورات ضريبية، وتوفير تدفقات نقدية وما يزيد إثبات تلك الممارسات معدل الفروقات الضريبية BTD من خلال القيم السلبية للمعدل والظاهرة في الجدول حيث وصل إلى أدناه بمقدار -1.45 سنة 2019

باستعمال المسير الجبائي لسلوكات غير أخلاقية كإستراتيجية التأجيل الضريبي، والاستغلال المفرط للمزايا الضريبية، وعليه فإن انخفاض كل من معدلي **ETR** و **BTD** يدل على وجود ممارسات سلبية للمسير الجبائي خلال السنوات المذكورة. من خلال نتائج الدراسة التطبيقية لشركة **SAIDAL** واعتمادا على معدل الضريبة الفعال **ETR** الملاحظ بمده الأخيرة خلال السنوات 2018 و 2017 و 2019 واستنادا للعرض النظري، قد اعتمد المسير الجبائي ممارسات سلبية حيث وصل إلى أدناه **0.09** سنة 2019، كما تشير نتائج **معدل الفروقات الضريبية BTD** حيث وصلت إلى أدناه بمقدار **-0.43** سنة 2020 على وجود ممارسات سلبية، وهذا ما تم تحليله من خلال إشارة المعدل السالبة.

IV- الخلاصة :

تطرق هذا البحث إلى موضوع واقع الممارسات السلبية للمسير الجبائي في المؤسسة، دراسة حالة شركتي **BIOPHARM** و **SAIDAL** في الفترة من 2015 إلى 2021 حيث حاولنا من خلال الإطار النظري للدراسة التطرق إلى الدراسات التي عاجلت مفهوم التسيير الجبائي واهم الآليات للممارسات السلبية للتسيير الجبائي وطريقة قياسها. أما الجانب التطبيقي للدراسة تم عرض دراسة تطبيقية لشركتي **BIOPHARM** و **SAIDAL** المدرجة في بورصة الجزائر و الناشطة في مجال صناعة الأدوية للسنوات 2015-2021 بالاعتماد على التقارير المالية باستخدام معدلي الضريبة الفعال و الفروقات الدفترية الضريبية في عملية القياس.

حيث يعتبر معدل الضريبة الفعال **ETR** ومعدل الفروقات الضريبية **BTD** مؤشرين مهمين يساعدان في فهم كيفية تأثير الضرائب على أداء الشركة من خلال تحليل معدل الضريبة الفعال، ومدى وجود ممارسات سلبية للمسير الجبائي كما يمكن استخدام معدل الفروقات الضريبية **BTD** لنفس الغرض وهو معرفة ما إذا الشركات الجزائرية تمارس الممارسات السلبية في تقليل تكاليفها الضريبية.

وقد خلصت الدراسة بمجموعة من النتائج يمكن عرض أهمها في مايلي:

- من خلال عرض الدراسة التطبيقية تم اختبار الفرضية المتعلقة بتطبيق شركتي **BIOPHARM** و **SAIDAL** للممارسات السلبية من خلال تحليل معدل الضريبة الفعال **ETR** وتحليل معدل الفروقات الضريبية **BTD** لسنوات الاختبار؛
- توجد ممارسات سلبية للمسير الجبائي بشركتي **BIOPHARM** و **SAIDAL**، وهذا من خلال استغلال الطرق القانونية والغير قانونية في تقليل الوعاء الخاضع باللجوء للتهرب الضريبي لتعظيم الاستفادة من الخيارات الضريبية ومختلف التحفيزات المتاحة.

- توصيات الدراسة:

- لا بد على الدولة تقليل العبء الضريبي على المكلفين بالضريبة كون المعدلات مرتفعة وتثقل كاهل المكلف بالضريبة وقد يفلس أو يمارس التهرب الضريبي؛
- ضبط التكاليف الجبائية الخاصة بكل نشاط وإعطاء حرية أكثر في قبول التكاليف الجبائية للمكلفين نظرا للضغط الجبائي المفروض على المكلف؛
- منح تحفيزات جبائية للمكلفين الذين يثبت عدم ممارستهم ممارسات سلبية بهدف تقليل العبء الضريبي؛
- حوكمة المؤسسات الاقتصادية الجزائرية لتجنب الممارسات السلبية للمسير الجبائي.

الإحالات والمراجع :

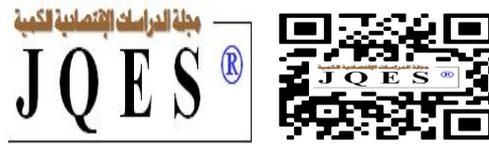
- ¹ نذير بلوم، فوزية العايب، و خليل طبار. (28 12، 2020). التخطيط الضريبي العدواني لشركات الاقتصاد الرقمي(دراسة حالة شركة **INC** **APPLE**). مجلة الباحث، 20(01)، 593-607.
- ² Fajri Dailimi, L., & Sepliana Setyowati, M. (2020, June). **Analysis of Factors Affecting Effective Tax Rates of Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2009-2018**. Jurnal Administrasi Publik (Public Administration Journal), 10(01), 53-62.
- ³ محمد لخضر ميلي، و منصور بن عمارة. (جانفي، 2021). أثر خصائص مجلس الإدارة على ممارسة التسيير الجبائي(دراسة عينة من المؤسسات الفرنسية المسجلة بمؤشر **SBF120** للفترة ما بين 2012-2015). الريادة لاقتصاديات الأعمال، 07(02)، 520-536.
- ⁴ إبراهيم بوجاحة، و رشيد نادي. (حوان، 2023). أثر التسيير الجبائي على قيمة المؤسسة الاقتصادية(دراسة مقارنة بين عينة من المؤسسات الجزائرية و الأجنبية). مجلة دراسات جبائية، 12(01)، 28-47.
- ⁵ Aburajab, L., Maali, B., Jaradat, M., & Alsharairi, M. (2019). **Board of directors' characteristics and tax aggressiveness(Evidence from Jordanian listed firms)**. Theoretical Economics Letters, 09(07), 2732-2745.

6. حمود عمرو السيد زكي. (2023). أثر حوكمة الشركات على العلاقة بين الممارسات الضريبية العدوانية وقيمة الشركة (دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية). مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، 07(01)، 95-181.
7. حسين زواق. (15/14 أبريل 2009). فعالية التسيير الجبائي في ترشيد صناعة القرار. الملتقى الدولي الموسوم بعنوان صناعة القرار في المؤسسة الاقتصادية. المسيلة: جامعة محمد بوضياف، ص2.
8. محمد لحضر ميلي، و منصور بن عمارة. (حانفي، 2021)، مرجع سبق ذكره، ص523.
9. صابر عباسي، و محمود فوزي شعوبي. (حوان، 2013). أثر التسيير الجبائي على الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية (دراسة لعينة من المؤسسات في ولاية بسكرة-الجزائر-). مجلة الباحث، 12(12)، 117-128.
10. Bariyima, D. K., & Cletus, O. A. (2014). **Tax Planning and Corporate Governance in Nigerian Banks**. European Journal of Business and Management, 06(19), 235-243.
11. حمزة بن سويسي، و عبد الوهاب سليمان. (2018). دور التسيير الجبائي في تحسين الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية. مجلة الحوار الفكري(15)، 693-714.
12. Röttger, P., Spee, K., & Wobst, J. (2019, March). **The effect of chief financial officers' expert power on tax avoidance(Empirical evidence from Germany)**. Management Studies, 09(01), P10.
13. M. Payne, D., & A. Raiborn, C. (2018, February). **Aggressive Tax Avoidance(A Conundrum for Stakeholders, Governments, and Morality)**. Journal of Business Ethics , 147(03), 469-487.
14. Robert, B., & Karie, D.-N. (2018, September). **Tax Avoidance as a Sustainability Problem**. Journal of Business Ethics, 151(04), 1009-1025.
15. D.Dyreg, S., Hanlon, M., & L. Mayd, E. (2010, July). **The effects of executives on corporate tax avoidance**. The Accounting Review, 85(04), 1163-1189.
16. محمود عمرو السيد زكي. (2017). دراسة العلاقة بين المسؤولية الاجتماعية للشركات وممارسات التجنب الضريبي دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بسوق الأوراق المالية في مصر، ص12.
17. Addison, S., & Mueller, F. (2015, October). **The dark side of professions (the big four and tax avoidance)**. Accounting, Auditing & Accountability Journal, 28(08), 1263-1290.
18. Cahyo Nugroho, W., & Agustia, D. (2017, December). **Corporate governance, tax avoidance, and firm value**. AFEBI Accounting Review, 02(02), 15-29.
19. محمد صابر حمودة السيد. (أكتوبر، 2021). أثر دورة حياة الشركة على تفسير العلاقة بين ممارسات التجنب الضريبي و ملائمة قيمة المعلومات المحاسبية (دراسة تطبيقية). المجلة العلمية للبحوث التجارية، 43(04)، 9-92.
20. أميمة رزق الجيوشي، و نسمة محمود أبو العينين. (حانفي، 2022). دراسة أثر جودة الرقابة الداخلية على أنشطة التجنب الضريبي في البيئة المصرية(دراسة تطبيقية). المجلة العلمية-للدراستات المحاسبية، 04(01)، 85-159.
21. Kumar, H., Saxena, D., Kumari, S., & Suri, A. (2022). **Tax Planning Through Tax Saving Instrument(A Study On Tax Assessee In Jaipur City)**. Journal of Positive School Psychology, 06(08), 4193-4200.
22. أحمد حامد محمود عبد الحليم، وائل حسين محمد محمود، و عبير عبد الكريم إبراهيم سرور. (حوان، 2023). أثر تغيير المراجع الخارجي على ممارسات التجنب الضريبي(دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية). المجلة العلمية للبحوث و الدراسات التجارية، 37(02)، 635-714.
23. فوزي عبد الباقي فوزي مرقص. (حانفي، 2022). أثر التخصص القطاعي و حجم مكتب المراجعة على مستوى التجنب الضريبي للشركات المقيدة بالبورصة المصرية(دراسة إختبارية). المجلة العلمية- للدراستات المحاسبية، 04(01)، 276-362.
24. Lietz, G. (2013). **Tax avoidance vs. tax aggressiveness(A unifying conceptual framework)**,p5.
25. حامد نبيل حامد سليمان، و إبراهيم السيد حمد إبراهيم الجوهري. (حانفي، 2022). القدرة الإدارية وانعكاساتها على العلاقة بني التخطيط الضريبي والأداء المالي المستقبلي للمنشأة(دراسة تطبيقية). المجلة العلمية-للبحوث التجارية(جامعة المنوفية)، 44(01)، 291-350.
26. نيفين صلاح علي علي. (مارس، 2023). أثر القيود المالية للشركات على فترة تأخير إصدار تقرير المراجعة في ظل الدور الوسيط لممارسات التجنب الضريبي (دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية). مجلة البحوث المحاسبية، 10(01)، 1-59.
27. أحمد حامد محمود عبد الحليم، وائل حسين محمد محمود، و عبير عبد الكريم إبراهيم سرور، مرجع سبق ذكره، ص660.
28. أميمة رزق الجيوشي، و نسمة محمود أبو العينين، مرجع سبق ذكره، ص108.
29. أميمة رزق الجيوشي، و نسمة محمود أبو العينين، مرجع سبق ذكره، ص598.

- ³⁰ محمود عطية إسماعيل محمد. (ديسمبر، 2023). قياس أثر التخصص الصناعي لمراجع الحسابات الخارجي على ممارسات التجنب الضريبي (دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية). المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة، 53(04)، 284-235.
- ³¹ أحمد حامد محمود عبد الحليم، وائل حسين محمد محمود، وعبير عبد الكريم إبراهيم سرور، مرجع سبق ذكره، ص 659.
- ³² Aishah Hashim, H., Mohamad Ariff, A., & Rajab Amrah, M. (2016, June). **Accounting Irregularities and Tax Aggressiveness**: International Journal of Economics. Management and Accounting, 24(01), 1-14.
- ³³ Sarhan, A., Elmagrhi, M., & Elkhachen, E. (2023, June). **Corruption Prevention Practices and Tax Avoidance: The Moderating Effect of Corporate Board Characteristics (June 14, 2023)**. Forthcoming in Journal of International Accounting, Auditing & Taxation (JIAAT)2024, 55.
- ³⁴ Grant, R., & Roman, L. (2012, January-February). **Corporate social responsibility and tax aggressiveness (An empirical analysis)**. Journal of Accounting and Public Policy, 31(01), 86-108.
- ³⁵ Minnick, K., & Noga, T. (2010, December). **Do corporate governance characteristics influence tax management?** Journal of Corporate Finance, 16(06), 703-718.
- ³⁶ Raditya, R., Dalimunthe, Z., & Rizkianto, E. (2021, April). **The influence of family firms on corporate tax avoidance after the Indonesian tax amnesty program**. The Proceedings of 35th IBIMA Conference : Education Excellence and Innovation Management: A 2025 Vision to Sustain Economic Development during Global Challenge, (pp. 1094-1103).
- ³⁷ Ebimobowei, A. (2022). **Governance attributes and tax planning of listed pharmaceutical companies in nigeria**. British Journal of Management and Marketing Studies, 05(01), 1-38.
- ³⁸ Chukwudi, U. V., Okonkwo, O. T., & Asika, E. R. (2020, January). **Effect of tax planning on firm value of quoted consumer good manufacturing firms in Nigeria**. International Journal of Finance and Banking Research, 06(01), 1-10.

كيفية الاستشهاد بهذا المقال حسب أسلوب APA:

يونس مهيري، نور الدين أحمد فايد (2024)، واقع الممارسات السلبية للمسير الجبائي في المؤسسة - دراسة حالة شركتي SAIDAL و BIOPHARM في الفترة من 2015 إلى 2021، - مجلة الدراسات الاقتصادية الكمية، المجلد 10 (العدد 01)، الجزائر: جامعة قاصدي مرباح ورقلة، ص.ص: 198-189.



يتم الاحتفاظ بحقوق التأليف والنشر لجميع الأوراق المنشورة في هذه المجلة من قبل المؤلفين المعنيين وفقا لـ **رخصة المشاع الإبداعي نسب المصنف - غير تجاري - منع الاشتقاق 4.0 دولي (CC BY-NC 4.0)**.

مجلة الدراسات الاقتصادية الكمية مرخصة بموجب **رخصة المشاع الإبداعي نسب المصنف - غير تجاري - منع الاشتقاق 4.0 دولي (CC BY-NC 4.0)**.



The copyrights of all papers published in this journal are retained by the respective authors as per the **Creative Commons Attribution License**.

Journal Of Quantitative Economics Studies is licensed under a **Creative Commons Attribution-Non Commercial license (CC BY-NC 4.0)**.