

Journal of Business & Management (COES&RJ-JBM)

ISSN (E): 2306-7179 ISSN (P): 2306-8043

Publisher: Centre of Excellence for Scientific & Research Journalism, COES&RJ LLC

Online Publication Date & Issue: 1st July 2016, Vol.4, No.3, July 2016

<http://centreeofexcellence.net/J/JBM/JBM%20Mainpage.htm>

**The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting in
Reducing the Practice of Earnings Management in Jordanian
Extractive Companies**

Dr. Omar Fareed Shaqqour

Assistant Professor, Department of Accounting,

Faculty of Economics and Administrative Sciences,

Zarqa University, P.O. Box 132222, Zarqa 13132, Jordan

oshaqqour@zu.edu.jo

"This research is funded by the Deanship of Research in Zarqa University /Jordan"

Abstract:

This study examines the relationship between the accounting conservatism and earnings management, and the role of the accounting conservatism in reducing the practice of earnings management. Accounting conservatism was measured using the ratio of the total accruals to the gross profit, and earnings management was measured by (Modified Jones model, 1996).

Sample of the study included all extractive companies listed on the Amman Stock Exchange, which have data in the Amman Stock Exchange during the study period (2010-2014).

The Results of the study showed that the level of accounting conservatism in the extractive companies listed on the ASE was low, in percentage 33%, and the results showed that the percentage of the degree of earnings management was 37%, the study concluded that there were a negative relationship between the level of conservatism accounting in financial reporting in the extractive companies listed on the Amman Stock Exchange and the degree of earnings management practice. The researcher recommended increasing interest in the concept of accounting conservatism, and define investors the importance of this concept and the negative effects they will face in the case of non-application this concept in the financial reporting.

Keywords:

Accounting Conservatism, Earnings Management.

Citation:

Shaqqour , Dr. Omar Fareed (2016); The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting in Reducing the Practice of Earnings Management in Jordanian Extractive Companies; Journal of Business & Management (COES&RJ-JBM) Vol.4, No.3, pp.110-129.

This work is licensed under a **Creative Commons Attribution 4.0 International License**.

دور التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الحد من ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية الأردنية

د. عمر فريد شقور

الأردن جامعة الزرقاء - كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية - قسم المحاسبة

نشر بدعم من عمادة البحث العلمي في جامعة الزرقاء / الأردن

oshaqqour@zu.edu.jo

الملخص:

تبحث هذه الدراسة العلاقة بين التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح، ودور التحفظ المحاسبي في الحد من ممارسة إدارة الإرباح، حيث تم قياس التحفظ المحاسبي باستخدام نسبة المستحقات الكلية إلى مجمل الربح وقياس إدارة الأرباح عن طريق نموذج جونز المعدل (Modified Jones model) (1996)، وتتكون عينة الدراسة من جميع الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان، والتي لها بيانات في بورصة عمان خلال فترة الدراسة (2010 - 2014) .

بينت نتائج الدراسة أن مستوى التحفظ المحاسبي في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان منخفض، حيث بلغت النسبة المئوية لدرجة ممارسة إدارة الأرباح 33 %، كما أظهرت نتائج الدراسة أن النسبة المئوية لدرجة ممارسة إدارة الأرباح 37 %، وقد خلصت الدراسة وجود علاقة سالبة بين مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ودرجة ممارستها إدارة الأرباح.

وقد أوصى الباحث بزيادة الاهتمام بمفهوم التحفظ المحاسبي، وتعريف المستثمر بأهمية هذا المفهوم والآثار السلبية التي ستواجههم في حالة عدم تطبيقه في التقارير المالية للشركات المساهمة العامة.

الكلمات الدالة للبحث: التحفظ المحاسبي، إدارة الأرباح.

المقدمة:

تقوم نظرية الوكالة على أساس أن المالكين (المساهمين) يوكلون الإدارة القيام بالأعمال والأنشطة اللازمة للوصول إلى أهداف المالكين وتحقيق مصالحهم، وقد تتضارب مصالح المالكين مع مصالح الإدارة، وبالتالي تسعى الإدارة لتحقيق مصالحها على حساب مصالح المالكين، حيث تقوم الإدارة باستغلال المرونة المتاحة في المعايير والمبادئ المحاسبية وتستخدم السياسات

The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting

المحاسبية التي تتسجم مع أهدافها، وتفصح عن المعلومات الجيدة بشكل أكثر من المعلومات السيئة.

فالمدراء قد يكون لديهم دوافع لتحيز المعلومات التي تؤثر على سمعتهم وتعويضاته، وهذا يحفز المدراء على الإفصاح عن المعلومات الجيدة وعدم الإفصاح عن المعلومات السيئة (Petrusk, 2008، وبالتالي فمن الطبيعي أن يسعى كل طرف من أطراف الوكالة لتحقيق أقصى ما يمكن من مصالحه، وقد تتفق مصالح أطراف الوكالة وفي بعض الأمور وقد تختلف في أمور أخرى (شيرازي، 1990).

ويطلق على تدخل الإدارة في عملية القياس المحاسبي - بما تسمح به المبادئ المحاسبية المقبولة قبولا عاما - بهدف تحقيق أهدافها المحددة مسبقا بإدارة الأرباح (المومني، 2006)، أي أن إدارة الأرباح هي ممارسات متعمدة من قبل الإدارة للتأثير على أرباح الشركة بحيث تعكس هذه الأرباح رغبات ومصالح الإدارة والتي تهدف إما إلى زيادة الأرباح في الفترة الحالية على حساب الفترات السابقة أو المستقبلية، أو تخفيض الأرباح في الفترة الحالية لحساب الفترات السابقة أو المستقبلية، وتلجأ إدارة الشركة إلى استخدام إدارة الأرباح عن طريق التأثير على دخل الشركة الذي سيفصح عنه على المدى القصير، للوصول إلى الأرباح المستهدفة، وتحقيق توقعات المستثمرين (شريدور، 2006).

إن التحفظ المحاسبي يتمثل في الاعتراف بالأخبار السيئة في البيانات المالية بشكل أسرع من الأخبار الجيدة، أي أن المحاسب يحذر من الأخبار السيئة بالاعتراف فيها بسرعة، ويحذر من الأخبار الجيدة بطلب إثباتات للاعتراف بها (Basu, 1997)، حيث أن زيادة درجة التحفظ المحاسبي يعتبر مؤشرا على زيادة الشفافية المحاسبية. فالإدارة في الشركات لديها دوافع غير متماثلة في التقرير عن الأرباح والخسائر، ويعتقد البعض الآخر أن الإدارة قد تعلن عن أرباح في الوقت الذي يجب أن تعلن فيه عن خسائر (Ball and shivakumar, 2005)، ويرى (Watts, 2003) أنه يمكن من خلال استخدام سياسة التحفظ المحاسبي التقليل من إدارة الأرباح.

وتهدف هذه الدراسة إلى معرفة دور التحفظ المحاسبي في الحد من ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان، حيث سيتم قياس درجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية عن طريق استخدام نموذج جونز المعدل (Dechow, et al, 1995)، أو ما يعرف بطريقة المستحقات الاختيارية، وسيتم قياس التحفظ المحاسبي وفقا لدراسة (Jain and Rezaee, 2004).

وقد تم اختيار الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان، لما لهذه الشركات من دور في تعزيز الاقتصاد لأي بلد، وقلة الدراسات التي تناولت إدارة الأرباح والتحفظ المحاسبي في هذه الشركات.

مشكلة الدراسة :

على الرغم من أن نظرية الوكالة تقوم على أساس المالكين يوكلون الإدارة مهمة إدارة الشركة وتسيير أعمالها، إلا أن تضارب المصالح أو توافقها بين أطراف المصالح المختلفة، قد يؤثر في القرارات التي تتخذها الإدارة، حيث تقوم الإدارة باستغلال المرونة المتاحة في المعايير والمبادئ المحاسبية وتستخدم السياسات المحاسبية التي تتسجم مع أهدافها، وتفصح عن المعلومات الجيدة بشكل أكثر من المعلومات السيئة، أي أن الإدارة تستخدم ما يعرف بإدارة الأرباح لتحقيق مصالحها.

إن التحفظ المحاسبي يتمثل في الاعتراف بالأخبار السيئة في البيانات المالية بشكل أسرع من الأخبار الجيدة، ويعمل التحفظ المحاسبي على منع التقديرات المرتفعة للأصول طويلة الأجل، وبالتالي فإن التحفظ المحاسبي هو سياسة مضادة ومعاكسة لإدارة الأرباح. بناء على ما تقدم، فإن الغرض من هذه الدراسة هو معرفة دور التحفظ المحاسبي في الحد من ممارسة إدارة الأرباح، وهل يمكن من خلال استخدام سياسة التحفظ المحاسبي التقليل من إدارة الأرباح.

وتتضح عناصر مشكلة الدراسة من خلال الإجابة على الأسئلة الآتية:

- 1- ما هو مستوى استخدام التحفظ المحاسبي في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان.
- 2- ما هي درجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان.
- 3- ما هي العلاقة بين استخدام التحفظ المحاسبي وممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان.

أهمية الدراسة:

يعد موضوع التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح أحد المجالات البحثية التي اهتم بها المحاسبين على المستوى الدولي في الفترة الأخيرة، وتبرز أهمية الدراسة في معرفة دور التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان في الحد من ممارسة إدارة الأرباح، لأن التوصل إلى ذلك هو أمر مهم لجميع المستفيدين من المعلومات

The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting

المحاسبية، فالبحت سيضع أمام المستفيدين في المملكة الأردنية الهاشمية بعض النتائج الميدانية المتعلقة بمدى ممارسة الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان لإدارة الأرباح ومدى استخدامها للتحفظ المحاسبي، ودور التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في هذه الشركات في الحد من ممارسة إدارة الأرباح.

أهداف الدراسة :

تهدف الدراسة إلى تحقيق الأهداف التالية:

- 1) قياس مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان
- 2) قياس درجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان.
- 3) معرفة دور التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان في الحد من ممارسة إدارة الأرباح.

فرضيات الدراسة:

تتكون الدراسة من الفرضيات التالية:

- الفرضية الأولى: لا تستخدم الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان التحفظ المحاسبي.
- الفرضية الثانية: لا تمارس الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان إدارة الأرباح.
- الفرضية الثالثة: لا يوجد علاقة بين درجة استخدام التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ودرجة ممارستها إدارة الأرباح.

الإطار النظري:

عرفت إدارة الأرباح بأنها استخدام الإدارة لحكمها الشخصي بشأن التقارير المالية وهيكله العمليات لأجل تعديل التقارير المالية، إما بغرض تضليل أصحاب المصالح بشأن الأداء الاقتصادي للشركة، أو للتأثير على التعاقدات التي تتم بناء على تلك التقارير (Prawitt & Smith, 2009).

فيما عرف (Mckee, 2005) إدارة الأرباح بأنها إدارة القرارات الملائمة من اجل تقديم التقارير والبيانات المالية الحالية والمتوقعة عن المنشأة، أما (المومني، 2006) فقد عرف إدارة الأرباح بأنها ممارسات الإدارة في مجال التدخل في عملية القياس والإبلاغ المالي بما تسمح به المبادئ المحاسبية المقبولة قبولا عاما بهدف تحقيق أهداف محدد مسبقا من قبل الإدارة شاملا

كافة حالات التدخل سواء التي تؤدي إلى زيادة الدخل المحاسبي المعلن أو التي تؤدي إلى تخفيضه أو للتقليل من تقلباته للمحافظة على مستويات نموه، في حين أشار بلخاوي (Belkhoui, 2004) إلى إدارة الأرباح بأنها عملية استغلال الإدارة في إدارة المستحقات بشكل مقصود للحصول على بعض المكاسب الخاصة.

وقد ميز (Akers et al, 2007) بين نوعين من إدارة الأرباح يتعلق النوع الأول بانجاز عمل المنشأة للحصول على نمو حقيقي مضبوط، أما النوع الثاني فيتعلق بتلاعب مقصود. بالأرقام المحاسبية بهدف إيجاد نمو ظاهري مقصود.

وفي محاوله لإعطاء صوره أكثر وضوحاً حول ماهية إدارة الأرباح، يشير الباحث إلى إن إدارة الأرباح عبارة عن ممارسات متعمده من الاداره في تحديد الربح والتقرير عنه، لكي يعكس رغبات ومصالح الإدارة أكثر من كونه انعكاساً للأداء الاقتصادي الحقيقي للشركة، وأن تلك الممارسات تهدف إما لزيادة الأرباح في الفترة الحالية على حساب الفترات السابقة أو المستقبلية، أو تخفيض الأرباح في الفترة الحالية لصالح الفترات السابقة أو المستقبلية، وأن إدارة الأرباح تمارس إما لأسباب خارجية كمقابلة تنبؤات المحللين الماليين وسوق الاقتراض والمنافسة، أو لأسباب داخلية كالاندماج المحتمل للشركة مع شركة أخرى، أو لتحقيق حوافز معينة للإدارة، أي أن إدارة الأرباح تتم بهدف التأثير على الأرقام المحاسبية (وخصوصاً الأرباح المحاسبية) من خلال استغلال المرونة المتاحة في بعض السياسات المحاسبية، وممارسة التقديرات الشخصية.

حدد (Mohanram, 2003) عدد من الخطوات التي يمكن اتخاذها من قبل المحلل المالي أو مدقق الحسابات لاكتشاف التلاعب المحتمل من قبل الإدارة في أرباح الشركة المعلنه، ويمكن إجمال تلك الخطوات بما يلي:

- 1- تحديد السياسات المحاسبية الرئيسية للشركة وللصناعة التي تنتمي إليها.
- 2- تقييم المرونة المحاسبية المعطاة للشركة بموجب القوانين والأعراف المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً.
- 3- تقييم الإستراتيجية المحاسبية للشركة.
- 4- تقييم جودة الإفصاح المحاسبي للشركة.
- 5- تحديد مؤشرات الخطر (Red Flags) في القوائم المالية مثل: عمليات زيادة الأرباح غير المفسرة، والزيادة غير الطبيعية في رصيد المدينون، وتغيير المدقق الخارجي.

ويرى الباحث أنه غالباً ما تنطوي على ممارسات اكتشاف إدارة الربح السيئة بعض الممارسات المحاسبية والإدارية غير المقبولة وغير القانونية. على سبيل المثال، فإن إدراج بعض القيود المحاسبية الوهمية لا يمثل إدارة سيئة للربح فحسب، وإنما يمثل إدارة غير قانونية للربح وغير

The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting

مسموح بها. ويتضح مما سبق أن إدارة الربح تتم بهدف التأثير على الأرقام المحاسبية (وخصوصاً الأرباح المحاسبية) من خلال استغلال بعض المرونة المتاحة في بعض السياسات المحاسبية، ومن خلال ممارسة التقديرات الشخصية.

أما مفهوم التحفظ فقد نشأ بسبب ظروف عدم التأكد التي تحيط بالممارسة المحاسبية، وبصفة عامة لا يعتبر التحفظ مسلمة (فرض) محاسبي، ولكن تطبيقه يفرضه كقيد حال القياس والإفصاح المحاسبي. ويستخدم اصطلاح التحفظ عموماً ليعنى انه يجب على القائمين بالقياس المحاسبي أن يدرجوا في تقاريرهم المالية أدنى القيم الممكنة للأصول والإيرادات وأعلى القيم الممكنة للمصروفات والخسائر (هندريكسن، 2008).

عرف (Watts, 2003) التحفظ المحاسبي بأنه اختلاف التحقق للاعتراف بالأرباح والخسائر. فيما عرف (Basue, 1997) التحفظ المحاسبي قيام الشركة بالاعتراف بالخسائر المتوقعة في دفاتها والتي تعكس مضمون الأخبار السيئة بشكل أسرع من الأخبار الجيدة، وبالتالي فإنها تتحفظ محاسبياً لتعكس على شكل معلومات ملائمة وموثوقة في بياناتها المالية. أشارت دراسة (Ball, et al, 2005) إلى أن التحفظ المحاسبي ينقسم بصورة واضحة إلى نوعين منفصلين كالتالي:

- 1 - النوع الأول: التحفظ غير المشروط Unconditional Conservatism: هو الإبلاغ عن قيمة منخفضة لحقوق المساهمين، والناجمة عن تسارع الاعتراف بالمصروفات وتأجيل الاعتراف بالإيرادات، أي انخفاض القيمة الدفترية لحقوق المساهمين عن القيمة السوقية.
- 2- النوع الثاني: التحفظ المشروط Conditional conservatism: هو اللاتماثل في توقيت الاعتراف بالأرباح السيئة والأرباح الجيدة، حيث يكون توقيت الاعتراف بالأرباح السيئة أكثر من توقيت الاعتراف بالأرباح الجيدة.

- يترتب على استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي في مجال الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات بعض النتائج الايجابية والتي تتلخص بما يلي (عبيدات، 2003):
- 1- يعد التحفيز المحاسبي أداة مناسبة لمواجهة التفاؤل المفرط لدى المحاسبين والمديرين في تقييم موجودات المنشأة والتزاماتها ولمواجهة التفاؤل في تحديد مصروفات المنشأة وإيراداتها.
 - 2- يعد التحفيز المحاسبي أداة مناسبة لمواجهة حالة عدم التأكد التي تواجه المحاسبين مما يعني تجنبهم لمشكلة الاختيار من بين البدائل وتجنبهم لما يترتب على ذلك من النتائج.
 - 3- يؤدي استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي في مجال المحاسبة إلى مخرجات محاسبية تمتاز بالموضوعية.

- 4- أن خطأ الزيادة في تقييم أصول المنشأة وإيراداتها يعد من وجهة نظر الكثيرين اخطر من خطأ التخفيض فيها وان خطأ التخفيض في مصروفات المنشأة والتزاماتها يعد أكثر خطورة من خطأ الزيادة في تقييمها.
- 5- من شان استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي أن يؤدي إلى تجنب المحاسبين مخاطر نشر معلومات محاسبية قد يثبت فيما بعد عدم صحتها ومخاطر عدم نشر معلومات محاسبية قد يثبت فيما بعد أنها معلومات صحية.
- 6- يعد استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي مفيدا لغايات ضريبة الدخل لان استخدام مفهوم التحفظ المحاسبي يؤدي إلى إظهار إيرادات المنشأة بأقل من قيمتها الحقيقية.

قدمت دراسة (Watts, 2003) عدة مبررات للتحفظ تؤكد منفعة لمستخدمي القوائم

المالية وهي:

- 1- انه ينشأ نتيجة كجزء من الآلية التي تتعامل بها الشركة في مجال إبرام التعاقدات مع الأطراف الأخرى وفي ظل ذلك التفسير يعتبر التحفظ أحد وسائل تحديد أنماط التخلخل الأخلاقي من جانب الأطراف المعنية بالمنشأة نتيجة عدم تماثل المعلومات أو الحقوق أو الالتزامات، فمثلاً قد يشتمل التحفظ على السلوك الإداري الانتهازي عند الإفصاح عن المقاييس المحاسبية المتفق عليها بالعقد، وطالما ظلت المقاييس المحاسبية تستخدم لإخبار المستثمرين عن الأداء الإداري وظلت تلك المقاييس تؤثر في قرارات تخصيص الموارد من جانب المستثمرين وفي ثروة المديرين، خاصة أن الأثر على رفاهية المديرين يعطيهم الدافع نحو التحيز وجعل المقاييس المحاسبية مضللة، ويفيد التحفظ في وضع القيود على السلوك الإداري الانتهازي وإحداث التوازن بين التحيز الإداري ومتطلبات القابلية للتحقق من المعلومات المحاسبية، ويعرف هذا التفسير بالتفسير التعاقدية، ويشتمل هذا التفسير على التعاقدات الرسمية كعقود الديون والحوافز الإدارية، الإجراءات التنظيمية بالمنشأة كالمحاسبة الإدارية ونظم الرقابة وقد يمتد ليرتبط بالجانب الضريبي لتفسير التحفظ.
- 2- تعتبر الدعاوى القضائية أحد مصادر التحفظ خلال السنوات الأخيرة، حيث ينتج عن التقاضي مدفوعات غير متماثلة، حيث أن تقييم صافي قيم الأصول بالزيادة يحتمل أن يؤدي إلى رفع تكاليف التقاضي للمنشأة مقارنة بحالة تقييم صافي الأصول بالنقص، فمن خلال تقييم قيم صافي الأصول يمكن تدنيه تكاليف التقاضي المتوقعة ويعرف بالتفسير القضائي.

The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting

- 3- تعد العلاقة بين التحاسب الضريبي والإفصاح المحاسبي أحد الأمور الداعية نحو التحفظ المحاسبي، حيث أن تأجيل الاعتراف بالإيرادات وتعجيل الاعتراف بالمصروفات يؤدي إلى تأجيل المدفوعات الضريبية، ويطلق على تبرير التحفظ نتيجة الأمور الضريبية التفسير الضريبي. ويمكن أن نلخص ذلك من وجهه نظري بأنه يمكن أن يستخدم التحفظ المحاسبي في القوائم المالية بعدة طرق، ومن هذه الاستخدامات:
- 1- استخدام طريقة الوارد أخيراً صادراً أولاً (LIFO) عند جرد المخزون السلعي في حالة التضخم الاقتصادي.
 - 2- استخدام طريقة الوارد أولاً صادراً أولاً (FIFO) في حالة انخفاض الأسعار.
 - 3- استخدام طريقة الانجاز التام للاعتراف بالإيرادات في شركات المقاولات.
 - 4- استخدام طريقة القسط المتناقص ومجموع أرقام السنين عند احتساب مصروف الاهتلاك للأصول طويلة الأجل.
 - 5- تقليل العمر الإنتاجي للأصول طويل الأجل.
 - 6- تخفيض القيمة المستخدمة للاعتراف بالأصول غير الملموسة كالشهرة وبراءة الاختراع وحق التأليف.
 - 7- تقليل الفترة اللازمة لإطفاء الشهرة.
 - 8- تقييم الالتزامات قصيرة الأجل بقيمة تساوي القيمة النقدية التي ستدفع مستقبلاً بتاريخ الاستحقاق.
 - 9- تقييم الالتزامات طويلة الأجل بالاعتماد على سعر الفائدة السائدة بالسوق.
 - 10- الاعتراف بالإيراد في حالة البيع بالتقسيط عند استلام كامل المبلغ.
 - 11- الاعتراف الفوري بأنه خسائر متوقعة نتيجة للدعاوي القضائية المرفوعة ضد الشركة.

الدراسات السابقة:

- دراسة (اللوزي، 2013)

بعنوان: أثر ممارسة إدارة الأرباح على أسعار الأسهم

هدفت الدراسة إلى تحليل إدارة الأرباح في الشركات الصناعية المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان وتأثيرها على سعر سهم هذه الشركات، حيث تم اختيار عينة من الشركات

الصناعية المدرجة في بورصة عمان والتي يبلغ عددها 77 شركة، وتم استخدام نموذج جونز المعدل لقياس إدارة الأرباح.

خلصت الدراسة إلى أن 53.5% من الشركات التي تم إجراء الدراسة عليها تمارس إدارة الأرباح وأن 46.5% منها لا تمارس إدارة الأرباح.

- دراسة (Kongorluei and Hesar, 2012)

بعنوان: هل التحفظ في التقارير المالية يؤثر على إدارة الأرباح : دليل من إيران

بحثت الدراسة الأثر المحتمل للتحفظ في التقارير المالية في إدارة الأرباح، وهل التحفظ المحاسبي يسهل أو يحد من إدارة الأرباح. حيث اشتملت الدراسة على 92 شركة من بورصة طهران والتي تعمل في خمس صناعات، خلال الفترة (2002 - 2010)، وتم استخدام نماذج Givoly and Hayn لقياس متغير التحفظ، أما متغير إدارة الأرباح على أساس الاستحقاق فقد تم قياسه باستخدام نموذجين، نموذج جونز المعدل والمستحقات الاختيارية لرأس المال العامل، أما إدارة الأرباح الحقيقية فقد تم قياسها باستخدام الانخفاض في البيع و المصاريف الإدارية والعمومية والزيادة في الدخل غير التشغيلي من بيع الأصول طويلة الأجل.

أظهرت نتائج الدراسة أن التحفظ يحد من إدارة الأرباح باستثناء إدارة الأرباح على أساس البيع والمصاريف الإدارية والعمومية حيث أن التحفظ يقللها.

- دراسة (Nahandi et al, 2012)

بعنوان: إدارة الأرباح والتحفظ المحاسبي: حالة إيران

بحثت الدراسة العلاقة بين إدارة الأرباح والتحفظ المحاسبي في الشركات الإيرانية، حيث تم قياس التحفظ المحاسبي باستخدام نموذج (Basu, 1997) ونموذج (Roychowdhury and Watts, 2007)، بينما تم قياس إدارة الأرباح باستخدام نموذج (Modified Jones, 1996)، حيث تضمنت الدراسة 480 معلومة من الشركات المدرجة في بورصة طهران، واختبرت العلاقة بين إدارة الأرباح و الإيرادات اللامتائلة، باستخدام طريقة المربعات الصغرى والانحدار. أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة سلبية بين إدارة الأرباح والتحفظ المحاسبي، وخلصت النتائج إلى أن الشركات التي لديها مستوى منخفض من إدارة الأرباح يكون فيها معاملات اللاتماثل أفضل من الشركات التي لديها مستوى مرتفع من إدارة الأرباح.

- دراسة (Lara, 2012)

بعنوان: التحفظ المحاسبي والحد من إدارة الأرباح

هدفت الدراسة إلى دراسة الترابط بين التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح الحقيقية وإدارة الأرباح المستحقة، حيث اشتملت الدراسة على عينة كبيرة من الشركات الأمريكية في الفترة (1991 - 2010).

وجدت الدراسة وجود ترابط سالب بين التحفظ المحاسبي ومقاييس التلاعب بالمستحقات، وترابط موجب بين التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح الحقيقية، وكذلك وجدت الدراسة أن احتمال ممارسة إدارة الأرباح يكون أقل في الشركات الأكثر تحفظاً منه في الشركات الأقل تحفظاً.

- دراسة (حبيب، 2011)

بعنوان: إدارة الأرباح والعوامل المؤثرة عليها في الشركات المساهمة السورية

هدفت الدراسة إلى التعرف على إدارة الأرباح والعوامل المؤثرة عليها في الشركات المساهمة السورية من خلال العوامل التالية (ربحية الشركة، حجم الشركة، شروط عقود المديونية، الكثافة الرأسمالية، الربح الخاضع للضريبة) ولتحقيق هدف الدراسة قام الباحث بإعداد استبانة وتوزيعها على 134 مدير مالي للشركات المساهمة تم استرداد 89 استبانة منها، وخلصت الدراسة إلى وجود علاقة طردية بين ممارسة إدارة الأرباح والعوامل المؤثرة عليها.

- دراسة (حمدان، 2011)

بعنوان: أثر التحفظ المحاسبي في تحسين جودة التقارير المالية

هدفت الدراسة إلى قياس مستوى التحفظ في التقارير المالية للشركات المساهمة العامة الأردنية، وقياس علاقة التحفظ المحاسبي في تحسين جودة التقارير المالية، واشتملت عينة الدراسة على 50 شركة صناعية مساهمة عامة للفترة (2001 - 2006)، وتم اختبار البيانات باستخدام اختبار Pooled Data Regression واختبار Logistic Regression.

توصلت الدراسة إلى انخفاض مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير الصادرة عن الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية، كما وجدت الدراسة وجود علاقة مهمة إحصائية بين زيادة التحفظ المحاسبي وتحسين جودة التقارير المالية.

- دراسة (Al-Khabash, 2007)

بعنوان: ممارسات إدارة الأرباح من وجهة نظر المدقق الخارجي والمدقق الداخلي

هدفت الدراسة إلى التعرف على مدى وجود ظاهرة إدارة الأرباح ودوافعها المختلفة، حيث قام الباحث بتوزيع (87) استبانته على مجموعة من المدققين الداخليين والخارجيين في الشركات المساهمة العامة الصناعية والخدمية في الأردن ، وقد خلصت الدراسة إلى ما يلي:

1. يرى المدققون الخارجيون أن إدارة الشركات تمارس إدارة الأرباح المشروعة، سواء تلك الممارسات تؤدي إلى تضخيم الدخل أو التي تؤدي إلى تخفيضها، بينما يرى المدققون الداخليين ممارسة الشركات للأساليب التي تؤدي إلى تضخيم الدخل فقط.
2. لا تمارس الشركات إدارة الأرباح غير المشروعة من جهة نظر كلا من المدققين الداخليين والخارجيين.
3. وجود علاقة ارتباط ذات دلالة إحصائية بين إدارة الأرباح المشروعة وغير المشروعة.
4. ممارسة الشركات لإدارة الأرباح التي تؤدي إلى تضخيم الدخل أكثر من تلك التي تؤدي إلى تخفيضه من وجهة نظر كلا من المدققين الداخليين و الخارجيين.
5. لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية في ممارسة الشركات لإدارة الأرباح و دوافعها تعود إلى حجم الشركة.

- دراسة (المومني، 2006).

بعنوان: تحليل وتقييم ممارسات الإدارة في استغلال المرونة المتاحة بالمعايير المحاسبية

هدفت الدراسة إلى تحليل وتقييم ممارسات الإدارة في استغلال المرونة المتاحة بالمعايير المحاسبية لإدارة الأرباح على كافة القطاعات الاقتصادية، واستخدم الباحث نموذج جونز المعدل لقياس استغلال المرونة المتاحة في المعايير المحاسبية، وقد شملت الدراسة 70 شركة مدرجة في بورصة عمان من كافة القطاعات الاقتصادية في الفترة 1997 - 2003. وقد أظهرت نتائج الدراسة أن غالبية الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان تمارس إدارة الأرباح من خلال استغلال المرونة المتاحة في المعايير المحاسبية، وأن قطاع البنوك هو الأكثر استخداماً لإدارة الأرباح، وقطاع التأمين هو الأقل استخداماً.

- دراسة (Leuz, et al, 2003)

بعنوان: إدارة الأرباح وحماية المستثمر

هدفت الدراسة إلى اختبار العلاقة بين الحماية القانونية للمستثمر الخارجي وإدارة الأرباح، حيث أفترض الباحثون أن الإدارة تحاول تخفيض حماية المستثمرين حيث أن وجود حماية قوية

The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting

للمستثمرين تحد من قدرة الإدارة في الحصول على منافع الرقابة، وبالتالي تقليل قدرتها على توجيه أداء الشركة. استخدم الباحثون بيانات محاسبية عن 31 شركة، للفترة (1990 - 1999). قام الباحثون بتطوير مؤشر لقياس إدارة الأرباح، يقوم بقياس معكوس إدارة الأرباح، أي أن زيادة قيمة المؤشر تدل على انخفاض مستوى إدارة الأرباح، ويعتمد على إيجاد متوسط القيم التالية:

- الانحراف المعياري للدخل التشغيلي / الانحراف المعياري للتدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية.

- معامل الارتباط بين تغير المستحقات الكلية وتغير التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خلصت الدراسة إلى أن إدارة الأرباح تؤثر بشكل سلبي على حقوق الأقلية من المساهمين.

عينة الدراسة:

تتكون عينة الدراسة من جميع الشركات الاستخراجية المدرجة بورصة عمان للأوراق المالية لسنة 2015، والتي يتوفر فيها البيانات المطلوبة لتنفيذ هذه الدراسة، والتي تتمثل في القوائم المالية للشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان خلال الفترة (2011 - 2015) وبالتالي فإن عينة الدراسة هي:

- مناجم الفوسفات الأردنية
- مصانع الاسمنت الأردنية
- البوتاس العربية
- الدولية لصناعات السيليكا
- شركة الترافرتين
- رخام الأردن
- اسمنت الشمالية

مصادر جمع البيانات:

تم الاعتماد على نوعين من مصادر جمع البيانات هي:

أ) المصادر الثانوية: حيث تم جمع معلومات وبيانات الدراسة من خلال مراجعة أدبيات الدراسة والدراسات النظرية والميدانية ذات العلاقة بالدراسة عن طريق مراجعة الكتب والبحوث والدوريات المنشورة، بالإضافة إلى الاستعانة بشبكة الإنترنت.

ب) المصادر الأولية: لقد تم جمع البيانات التي تحتاجها الدراسة من خلال التقارير المنشورة للشركات الاستخراجية في دليل بورصة عمان وعبر موقع هيئة الأوراق المالية على شبكة الإنترنت.

متغيرات الدراسة وكيفية قياسها:

تتكون متغيرات الدراسة من متغير تابع هو درجة ممارسة إدارة الأرباح ومتغير مستقل هو مستوى التحفظ المحاسبي.

(1) المتغير التابع:

درجة ممارسة إدارة الأرباح **Earning Management**:

تم قياس درجة ممارسة إدارة الأرباح، عن طريق استخدام نموذج جونز المعدل (Dechow, et al, 1995)، أو ما يعرف بطريقة المستحقات الاختيارية، حيث تم حساب المستحقات الاختيارية من خلال الخطوات التالية:

1- تقدير المستحقات الكلية

$$TACC = NI - OCF$$

2- تقدير $(\beta_1, \beta_2, \beta_3)$

$$\frac{TACC_{i,t}}{A_{i,t}} = \beta_0 + \beta_1 \left(\frac{1}{A_{i,t}} \right) + \beta_2 \left(\frac{\Delta REV_{i,t} - \Delta REC_{i,t}}{A_{i,t}} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPE_{i,t}}{A_{i,t}} \right)$$

3- تقدير المستحقات غير الاختيارية باستخدام $(\beta_1, \beta_2, \beta_3)$

$$NACC = \beta_1 \left(\frac{1}{A_{i,t}} \right) + \beta_2 \left(\frac{\Delta REV_{i,t} - \Delta REC_{i,t}}{A_{i,t}} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPE_{i,t}}{A_{i,t}} \right)$$

4- تقدير المستحقات الاختيارية

$$ANACC = TACC - NACC$$

5- تعتبر الشركة ممارسة لإدارة الأرباح إذا كانت القيمة المطلقة للمستحقات الاختيارية في السنة مساوية أو أكبر من قيمة متوسط المستحقات الاختيارية
حيث:

TACC: المستحقات الكلية للشركة

NACC: المستحقات الاختيارية للشركة

ANACC: المستحقات غير الاختيارية للشركة

The Role of Accounting Conservatism in Financial Reporting

- NI : صافي الدخل للشركة
 OCF : التدفقات النقدية التشغيلية للشركة
 A : إجمالي أصول الشركة
 ΔREV : التغير في إيرادات الشركة
 ΔREC : التغير في الحسابات تحت التحصيل للشركة
 PPE : إجمالي العقارات والتجهيزات والممتلكات (الأصول طويلة الأجل) للشركة

(2) المتغير المستقل:

مستوى التحفظ المحاسبي Accounting Conservatism :

تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي، عن طريق نسبة المستحقات الكلية إلى مجمل الربح (Jain and Rezaee, 2004)، حيث تم حساب المستحقات الكلية وفقا للمعادلة التالية:

$$TACC = NI - OCF$$

TACC: المستحقات الكلية للشركة

NI : صافي الدخل للشركة

OCF : التدفقات النقدية التشغيلية للشركة

اختبار الفرضيات ومناقشة النتائج:

قام الباحث باستخدام برنامج الإكسل EXCEL و برنامج الحزم الإحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS في تحليل البيانات والتعرف على الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة ونتائج اختبار الفرضيات، حيث يبين الجدول رقم (1) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة ويبين الجدول رقم (2) ورقم (3) نتائج اختبار فرضيات الدراسة، وسيتم بيان لكل فرضية والإحصاءات الوصفية لمتغيراتها واختبارها في الصفحات التالية:

جدول رقم (1) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة

Std. Deviation	Mean	Max	Min	N	
0.28409	0.3344	0.80	0.07	7	مستوى التحفظ المحاسبي
0.13801	0.3714	0.60	0.20	7	درجة إدارة الأرباح

جدول رقم (2) اختبار فرضيات الدراسة الأولى والثانية

Sig. (2-tailed)	Df	T	المتغير
0.021	6	3.114	مستوى التحفظ المحاسبي

0.00	6	7.120	درجة إدارة الأرباح
------	---	-------	--------------------

جدول رقم (3) فرضية الدراسة الثالثة
معامل الارتباط بين درجة إدارة الأرباح ومستوى التحفظ المحاسبي

مستوى التحفظ المحاسبي		المتغير	
حجم العينة	مستوى المعنوية	معامل الارتباط	درجة إدارة الأرباح
		-0.336	معامل الارتباط
	0.048		مستوى المعنوية
35			حجم العينة

الفرضية الأولى: لا تستخدم الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان التحفظ المحاسبي.

لقد تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي عن طريق نسبة المستحقات الكلية إلى مجمل الربح، حيث تم حساب مستوى التحفظ المحاسبي في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان، وتم تحليل البيانات، وأظهرت النتائج أن تم قياس مستوى التحفظ المحاسبي في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان هي كما يظهر في الجدول رقم (1)، حيث بلغت القيمة الصغرى لمستوى التحفظ المحاسبي 0.07 وبلغت القيمة الكبرى 0.80 بينما كان متوسط مستوى التحفظ المحاسبي 0.3344، فيما كانت التشتت منخفض حيث بلغ 0.284

تم اختبار هذه الفرضية باستخدام اختبار One Sample T-test، والذي يستخدم لمقارنة إجابات العينة لمتغير معين مع متغير فرضي يتم تحديده وسطه الحسابي بناء على مدى الإجابات معين، ويبين الجدول رقم (2) نتائج اختبار مستوى التحفظ المحاسبي في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان، حيث بلغت قيمة $P\text{-value sig.} = 0.021$ ، وهي قيمة أقل من مستوى المعنوية $\alpha = 0.05$ ، بالتالي ترفض الفرضية العدمية وتقبل الفرضية البديلة، أي أن الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان تمارس التحفظ المحاسبي بنسبة 33%.
الفرضية الثانية: لا تمارس الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان إدارة الأرباح.

لقد تم قياس درجة ممارسة إدارة الأرباح عن طريق استخدام نموذج جونز المعدل (Dechow, et al, 1995)، أو ما يعرف بطريقة المستحقات الاختيارية، حيث تم حساب درجة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان، وتم تحليل البيانات، وأظهرت النتائج أن درجة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان هي كما يظهر في الجدول رقم (1)، حيث بلغت القيمة الصغرى لممارسة إدارة الأرباح 0.20 وبلغت القيمة

الكبرى 0.60 بينما كان متوسط درجة ممارسة إدارة الأرباح 0.3714، فيما كانت التشتت منخفض حيث بلغ 0.138

تم اختبار هذه الفرضية باستخدام اختبار One Sample T-test، والذي يستخدم لمقارنة إجابات العينة لمتغير معين مع متغير فرضي يتم تحديد وسطه الحسابي بناء على مدى الإجابات معين، ويبين الجدول رقم (2) نتائج اختبار درجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ، حيث بلغت قيمة $P\text{-value sig.} = 0.00$ ، وهي قيمة أقل من مستوى المعنوية $\alpha = 0.05$ ، بالتالي ترفض الفرضية العدمية وتقبل الفرضية البديلة، أي أن الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان تمارس إدارة الأرباح بنسبة 37%، وهي نسبة منخفضة، حيث بلغت في الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية 53.5% (اللوزي، 2013)

الفرضية الثالثة: لا يوجد علاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ودرجة ممارستها إدارة الأرباح.

تم اختبار هذه الفرضية باستخدام اختبار Pearson Correlation، ويبين الجدول رقم (3) نتائج اختبار العلاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ودرجة ممارستها إدارة الأرباح، حيث بلغت قيمة $P\text{-value sig.} = 0.048$ ، وهي قيمة أقل من مستوى المعنوية $\alpha = 0.05$ ، بالتالي ترفض الفرضية العدمية وتقبل الفرضية البديلة، أي أنه يوجد علاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ودرجة ممارستها إدارة الأرباح، كما يبين الجدول رقم (3) وجود علاقة سالبة بين مستوى التحفظ ودرجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ، وهذا يعني أن زيادة مستوى التحفظ المحاسبي يؤدي إلى تخفيض درجة إدارة الأرباح .

النتائج والتوصيات:

توصلت الدراسة إلى النتائج الآتية:

- 1- بينت نتائج الدراسة أن مستوى التحفظ المحاسبي في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان منخفضة، حيث بلغت النسبة المئوية لدرجة ممارسة إدارة الأرباح 33 %، كما أظهرت نتائج الدراسة انه هناك تفاوتاً بين الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان في درجة ممارسة إدارة الأرباح، حيث كانت أعلى قيمة 80% وأدنى قيمة 7%.

وهذا يتسق مع دراسة (حمدان، 2011) والتي توصلت إلى انخفاض مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير الصادرة عن الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية.

2- بينت نتائج الدراسة أن درجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان منخفضة، حيث بلغت النسبة المئوية لدرجة ممارسة إدارة الأرباح 37 %، كما أظهرت نتائج الدراسة انه هناك تفاوتاً بين الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان في درجة ممارسة إدارة الأرباح، حيث كانت أعلى قيمة 60% وأدنى قيمة 20%.

إلا أن الدراسات السابقة بينت أن الشركات الأردنية تمارس إدارة الأرباح بنسبة أعلى حيث خلصت دراسة (اللوزي، 2013) إلى أن 53% من الشركات الصناعية الأردنية تمارس إدارة الأرباح، وكذلك بالنسبة لدراسة (المومني، 2006) حيث بينت نتائج دراسته أن أغلب الشركات الأردنية تمارس إدارة الأرباح، ويرى الباحث أن سبب الاختلاف في النتائج أن عينة الدراسة لهذا البحث هي الشركات الاستخراجية الأردنية بينما اشتملت الدراسات السابقة على جميع الشركات الأردنية، وتجد الإشارة إلى أن دراسة (Alkabash, 2007) قد خلصت إلى أن الشركات الأردنية تطبق إدارة الأرباح المشروعة ولا تطبق إدارة الأرباح غير المشروعة.

3- أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة بين مستوى التحفظ المحاسبي في التقارير المالية في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ودرجة ممارستها إدارة الأرباح، حيث بينت النتائج وجود علاقة سالبة بين مستوى التحفظ ودرجة ممارسة إدارة الأرباح في الشركات الاستخراجية المدرجة في بورصة عمان ، وهذا يعني أن زيادة مستوى التحفظ المحاسبي يؤدي إلى تخفيض درجة إدارة الأرباح

وهذا يتسق مع نتائج الدراسات السابقة، حيث خلصت دراسة (Kongorluei and Hesar, 2012) إلى أن التحفظ يحد من إدارة الأرباح وكذلك بالنسبة لدراسة (Nahandi et al, 2012)، حيث أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة سلبية بين إدارة الأرباح والتحفظ المحاسبي، وخلصت النتائج إلى أن الشركات التي لديها مستوى منخفض من إدارة الأرباح يكون فيها معاملات اللاتماثل أفضل من الشركات التي لديها مستوى مرتفع من إدارة الأرباح، أما بالنسبة لدراسة (Lara, 2012) فقد وجدت الدراسة وجود ترابط سالب بين التحفظ المحاسبي ومقاييس التلاعب بالمستحقات، وترابط موجب بين التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح الحقيقية، وكذلك وجدت الدراسة أن احتمال ممارسة إدارة الأرباح يكون أقل في الشركات الأكثر تحفظاً منه في الشركات الأقل تحفظاً.

وأخيراً يقترح الباحث التوصيات الآتية:

- 1- زيادة الاهتمام بمفهوم التحفظ المحاسبي، وتعريف المستثمر بأهمية هذا المفهوم والآثار السلبية التي ستواجههم في حالة عم تطبيقه في التقارير المالية للشركات المساهمة العامة.
- 2- ضرورة القيام بدراسات أخرى في مجال العلاقة بين التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح في قطاعات أخرى

المراجع:

- حبيب، ماهر، (2011)، إدارة الأرباح والعوامل المؤثرة عليها في الشركات المساهمة السورية، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة تشرين، سوريا.
- حميدان، علام، 2011، أثر التحفظ المحاسبي في تحسين جودة التقارير المالية، مجلة دراسات، العلوم الإدارية، المجلد 38، العدد 2.
- شريدور، 2006، نظرية المحاسبة، تعريب خالد علي كاجيجي، الرياض، دار المريخ.
- الشيرازي، مهدي (1991). **نظرية المحاسبة**، الكويت: مطبعة ذات السلاسل.
- عبيدات، محمد، 2003، **أثر التحفظ المحاسبي على ملاءمة وموثوقية المعلومات المحاسبية**، أطروحة دكتوراه غير منشورة، جامعة عمان العربية للدراسات العليا.
- اللوزي، خالد، (2013)، **أثر ممارسة إدارة الأرباح على أسعار الأسهم**، رسالة جامعية غير منشورة، جامعة الشرق الأوسط.
- المومني، محمد (2006). **تحليل وتقييم ممارسات الإدارة في استغلال المرونة المتاحة بالمعايير المحاسبية**، رسالة دكتوراه غير منشورة، جامعة عمان العربية.
- هندريكسن، الدون س(2008). **" النظرية المحاسبية "**، ترجمة وتعريب د. كمال خليفة أبو زيد، الطبعة الرابعة.

References

- Akers, M.D., and Giacomino, D. E., 2007, Earning Management and Its Implications, **The CPA Journal**, August.
- Alkhabash, Ahmad, 2007, Earning Management Practices From the Perspective of External and Internal Auditors: Evidence from Jordan, Theses, University of Jordan.
- Ball, R., and Shivakumar, L., 2005, Earning Quality in UK Private Firms: Comparative loss recognition timeliness, **Journal of Accounting and Economics**. Available on line: <http://faculty.london.edu>.
- Ball , Robin and Sadaka , 2005, " **Is Accounting Conservatism Due to Debt Equity Markets ? An International Test of Contracting and Value Relevance "** , **Theories of Accounting** , Available From www.ssrn.com .

- Basu, S. , 1997, The conservatism principle and asymmetric timeliness of earnings, *Journal of Accounting and Economics*, Vol.24 (3) P. 3-37.
- Belkaoui, A.R., 2004, **Accounting Theory**, Fifth Edition, Thomson Learning, London.
- Dechow P., Sloan R., & Sweeney A. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70 (2): 193-225.
- Jain and Rezaee, 2004, The Sarbanes-Oxley Act of 2002 and Accounting conservatism , Available at www.ssrn.com
- Kangarluei and Hesar, 2012, Dose Conservatism in Financial Reporting affect Earnings management, An evidence of Iran, *African Journal of Business and management*, Vol (6) 21.
- Lara, Juan, 2012, Accounting conservatism and the limits to Earnings management, dissertation, University of Navarra.
- Leuz, C., Nanda, D., and Wyscoki, P., 2003, earning management and investor protection: An International comparison. *Journal of Finance Economy* 69: 505 – 538.
 - Mckee, Thomas, 2005, **Earning Management**, First Edition, East Tennessee State University, Thomson Learning Academic Research Center, USA.
 - Mohanram, P.S., 2003, How To Manage Earning Management, **Journal of Business**, 76/6.
 - Nahandi, et al, 2012, Earnings management and Accounting conservatism, The case of Iran, *African Journal of Business and management*, Vol (6) 19.
 - Petrusk, 2008, Accounting conservatism, Cost of capital and fraudulent financial report, dissertation, Kent University.
 - Prawitt, D. F., Smith, J. L., and Wood, D. A., 2009, Internal Audit Quality and Earning Management, **The accounting review**, Vol. 84. Available on line: <http://ssrn.com/abstract=916081>
- Watts, 2003, Conservatism in Accounting, Explanation and implication, *Accounting Horizons*, 17(1), 207 - 221.