



جامعة مدينة السادات

الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل  
وأثره على القرار الاستثماري  
(دراسة ميدانية)

مقدم من الباحثة

فاتن الحسيني عمر العجوري

مدرس مساعد بقسم نظم المعلومات المحاسبية والكمية

بكلية التكنولوجيا والتنمية – جامعة الزقازيق

[FHAjjouri@ftd.zu.edu.eg](mailto:FHAjjouri@ftd.zu.edu.eg)

مايو 2022

أ.د.م/ محمد راضي عطية  
أستاذ المحاسبة المتفرغ بكلية التكنولوجيا والتنمية  
جامعة الزقازيق

أ.د.م/ رمضان عبدالحميد الميهي  
أستاذ المحاسبة المتفرغ بكلية التجارة  
جامعة مدينة السادات

## ملخص البحث :

يعد الإفصاح المحاسبي الركيزة الأساسية والتي تعتمد عليها جميع الأطراف والجهات ذات العلاقة مع المنشأة ومن أهم هذه الأطراف المستثمرين ، والذين يسعون من خلال الإفصاح إلى الحصول على المعلومات التي تدعم قراراتهم الاستثمارية ، ومن ثم يهدف البحث إلى التعرف على محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل ، وبيان أهمية الإفصاح عن بنود الدخل الشامل لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على اتخاذ القرار الملائم ، والكشف عن أهمية خصائص بنود الدخل الشامل في ضوء متطلبات سوق الأوراق المالية لمساعدة متخذي القرارات الاستثمارية .

## **abstract**

Accounting disclosure is the main pillar on which all parties and entities related to the facility depend, and one of the most important of these parties is investors, who seek through disclosure to obtain information that supports their investment decisions, and then the research aims to identify the determinants and measures of comprehensive income items, and to indicate the importance of Disclosing the items of comprehensive income to help users of financial statements take the appropriate decision, and revealing the importance of the characteristics of comprehensive income items in light of the requirements of the stock market to assist investment decision makers

**مقدمة البحث :**

يحكم سوق الأوراق المالية قواعد قانونية وفنية تحكم أداء السوق وتحكم كيفية اختيار ورقة مالية معينة وتوقيت التصرف فيها ، لذلك يحظى سوق الأوراق المالية بأهمية ذات طابع خاص ، فكل شركة ترغب في طرح جانب من أسهمها في البورصة إنما تعترف بشكل ضمني برقابة مستخدمي القوائم المالية على أعمالها وأموالها ومشاركتهم بممثلين عنهم في مجلس إدارتها ، ويصبح عليها عبء إظهار نتائج أعمالها للرأي العام كل ثلاثة شهور طبقاً للقانون وتعزيزاً لمبدأ الشفافية واعمالاً للرقابة .

المستثمر غير الرشيد أو غير المؤهل قد يتعرض لخسارة كبرى في حال قيامه بشراء أو بيع الأوراق المالية في البورصة لأنه استند في استنتاجاته في عمليات البيع أو الشراء على بيانات خاطئة أو غير دقيقة أو أنه أساء تقدير تلك البيانات ، وبناءً على ما تقدم يمكن القول أن المعلومات المتعلقة بالربحية وتقييم الأداء المالي للمنشآت الاعمال تعد من أهم المعلومات التي يحتاجها كافة مستخدمي التقارير الماليه عند اتخاذهم لمختلف قراراتهم الاستثمارية ، ولما كان رقم صافي الدخل من العمليات الجارية أحد أهم مؤشرات تقييم الأداء المالي في تلك المنشآت فقد اتجه الفكر المحاسبي إلى اعتماد مفهوم بنود الدخل الشامل الآخر (OCI) كواحد من أهم المقاييس في مجال تقييم الاداء المالي ( الصايغ ٢٠١٧ ، ص ٧٩٧ ) .

**مشكلة البحث :**

يعد الإفصاح المحاسبي الركيزة الأساسية والتي تعتمد عليها جميع الأطراف والجهات ذات العلاقة مع المنشأة ومن أهم هذه الاطراف المستثمرين ، والذين يسعون من خلال الإفصاح إلى الحصول على المعلومات التي تدعم قراراتهم الاستثمارية ( الجبلي ٢٠٢٠ ، ص ٢ ) .

ويعتمد الأطراف المتعاملون في سوق الأوراق المالية في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على مدى سلامة المعلومات التي توفرها التقارير المالية للشركات ، ومن ثم تتلخص مشكلة البحث في توضيح مدى أهمية الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل ومدى تأثير ذلك على مستخدمي القوائم المالية بصفة عامة ومتخذي القرارات الاستثمارية بصفة خاصة.

بناءً على ماتقدم يمكن صياغة مشكلة البحث في محاولة الإجابة على التساؤل الرئيس التالي : هل يؤثر الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل على قرارات المستثمرين ، ويتفرع منه الأسئلة التالية :

- إلي أي مدى توجد علاقة بين معلومات الدخل الشامل الآخر وأسعار الأسهم في البورصة المصرية ؟
- هل يوجد قصور في الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل يؤثر على متخذي القرارات ومستخدمي القوائم المالية ؟

**الدراسات السابقة :****دراسة ( الصايغ ، ٢٠١٧ ) :**

**عنوان الدراسة :** إطار مقترح لتطوير الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل الآخر - دراسة ميدانية

**هدف الدراسة :** هدفت الدراسة الي وضع إطار يساعد في تطوير الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل الآخر في منشآت الاعمال المصرية ، من خلال تحديد اهم معلومات بنود الدخل الشامل الآخر التي يجب الإفصاح عنها ، وتحديد الطريقة والتوقيت المناسب للإفصاح عنها في التقارير المالية ، وتوفير إطار للإفصاح المحاسبي يتضمن اهم معلومات بنود الدخل الشامل الآخر وكيفية وتوقيت عرض تلك المعلومات في التقارير المالية لمساعدة كافة مستخدمي التقارير المالية في البيئة المصرية .

**توصلت الدراسة إلى أن :**

- تطبيق منشآت الأعمال لمفهوم الدخل الشامل يحسن من جودة المعلومات المحاسبية بالتقارير المالية ويكون مفيد للمستخدمين في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية حيث يوفر معلومات هامة تخص تقييم التدفقات النقدية المستقبلية والتي تستخدم في تحديد عوائد أسهم الشركات واسعارها ودرجة مخاطر تلك الأسهم .
- تباينت جهود المنظمات العلمية والمهنية ودراسات الباحثين المتخصصين بشأن مدي أهمية معلومات الدخل الشامل الآخر لكافة مستخدمي التقارير المالية ، ومعلومات الدخل الشامل الآخر التي يجب الإفصاح عنها في التقارير المالية ، وكيفية وتوقيت الإفصاح عن معلومات الدخل الشامل في التقارير المالية .
- عدم وجود تعريف مفاهيمي واضح لما ينبغي الإفصاح عنه في صافي الدخل وما يجب الإفصاح عنه في بنود الدخل الشامل الآخر، مما يعقد عملية اتخاذ القرارات لمستخدمي القوائم المالية ، على الرغم من جهود التقارب الأخيرة بين مجلسي (FASB&IASB) .

**دراسة ( عبدالوهاب ، ٢٠١٧ ) :**

**عنوان الدراسة :** قياس الأثر التفاضلي للدخل الشامل وعناصره الأخرى على تحسين ملاءمة المعلومات المحاسبية - دراسة تطبيقية .

**هدف الدراسة :** هدفت الدراسة إلى إيجاد دليل تطبيقي حول الميزة التفاضلية للدخل الشامل وعناصره الأخرى تجاه تحسين الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية من خلال تحسين خاصية ملاءمة المعلومات المحاسبية .

**توصلت الدراسة إلى أن :**

- هناك عدم توافق بين الباحثين وكذلك المنظمات المهنية حول طريقة عرض الدخل الشامل وعناصره الأخرى، وكذلك عدم التوافق حول القيمة التفاضلية للدخل الشامل وعناصره الأخرى عن صافي الدخل في تحقيق ملاءمة المعلومات المحاسبية وتحسين المؤشرات المالية .

- هناك ندرة في الدراسات العربية حول الدخل الشامل وعناصره الأخرى والمشاكل ذات الصلة ، سواء فيما يتعلق بالإفصاح عنه بالقوائم المالية ، تدوير عناصر الدخل الشامل الأخرى وتأثير الدخل الشامل وعناصره الأخرى في تقييم الشركات وتحقيق ملاءمة المعلومات المحاسبية .

#### دراسة ( يونس ، ٢٠١٧ ) :

- عنوان الدراسة :** استخدام الدخل الشامل في التنبؤ بأسعار الأسهم لترشيد قرارات المستثمرين - دراسة تطبيقية .
- هدف الدراسة :** هدفت الدراسة بشكل أساسي إلى دراسة العلاقة بين معلومات الدخل الشامل وأسعار الأسهم في بورصة الأوراق المالية المصرية .
- توصلت الدراسة إلى أن :**

- معلومات الدخل الشامل تؤثر على أسعار الأسهم ومن ثم تؤثر على قرارات المستثمرين عند شراء وبيع الأسهم في بورصة الأوراق المالية المصرية .
- المقاييس الخاصة بالربح لها تأثير هام على المستثمرين عند المفاضلة بين الأوراق المالية ، وذلك لأن ارتفاع العائد يعطى انطبعا لدى المستثمر عن مدى حسن أداء المنشأة وسلامة مركزها المالي .

#### دراسة ( خميس ، ٢٠١٨ ) :

- عنوان الدراسة :** اختبار قوة الدخل الشامل كمقياس جديد للأداء المالي- دليل عملي من الشركات المصرية المسجلة .
- هدف الدراسة :** هدفت الدراسة بالأساس إلى تحقيق هدف رئيسي متمثل في قياس مدى قوة رقم الدخل الشامل مقارنة برقم صافي الدخل عند استخدامه كمقياس للأداء المالي، مع تبيان مدى استطاعة الأول (رقم الدخل الشامل) على أن يلعب دور اللاعب الأساسي عند تقييم الأداء المالي .
- توصلت الدراسة إلى أن:**

- نتائج نظرية مفادها أنه في ضوء خصائص المعلومات المحاسبية من وجهة النظر الحديثة يجب أن تتمتع المعلومة المحاسبية بالملاءمة والعرض المحايد أو العادل ، وهو ما لا يوفره رقم صافي الدخل مما يعطي الأفضلية من الناحية النظرية لرقم الدخل الشامل .

#### دراسة ( علي & عبدالله ، ٢٠١٨ ) :

- عنوان الدراسة :** أثر جودة المعلومات المحاسبية على قرارات المستثمرين في ظل تطبيق محاسبة التنمية المستدامة - دراسة ميدانية على الشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية .
- استهدفت الدراسة** بشكل أساسي التعرف على مفهوم وأهمية جودة المعلومات المالية، والوقوف على مفهوم وأنواع قرارات المستثمرين في سوق الأوراق المالية في ظل تطبيق

محاسبة التنمية المستدامة ، إضافة إلى توضيح أهمية جودة المعلومات المحاسبية ومدى فاعليتها في ترشيد قرارات المستثمرين .

**توصلت الدراسة** إلى أن زيادة مستوى ملاءمة المعلومات المحاسبية يدعم الحكم الشخصي للمستثمرين في التنبؤ بنتائج قراراتهم الاستثمارية في الأوراق المالية. وأن دقة المعلومات المحاسبية تضمن معالجة آثار مخاطر قرارات الاستثمار في الأوراق المالية، كما توصلت الدراسة أيضاً إلى أن ملاءمة المعلومات المحاسبية تساعد في تحليل المتغيرات المؤثرة في قرارات المستثمرين في الأوراق المالية.

### **دراسة (Kim، 2017):**

**عنوان الدراسة :**

VALUE RELEVANCE OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME AFTER ACCOUNTING STANDARDS UPDATE 2011-05

**هدف الدراسة :** هدفت الدراسة بشكل أساسي إلى توضيح أهمية الدخل الشامل الآخر ، وأنها تختلف باختلاف أشكال التقارير بعد ASU 2011-05 .

**نتائج الدراسة :**

وجدت هذه الدراسة أن الدخل الشامل الآخر ذو قيمة ذات صلة فقط بعد ASU

2011-05 عندما تم الإبلاغ عنها في "شكل اثنين من القوائم " بغض النظر عن

شكل التقارير قبل ASU 2011-05 .

### **دراسة (et.al&Zhao، 2018):**

**عنوان الدراسة :**

Earnings Management using Other Comprehensive Income Items: A Multi-Case Study on Chinese Listed Companies

**هدفت الدراسة** إلى فحص بنود الدخل الشامل الأخرى المعاد تصنيفها والمعترف بها خارج الربح أو الخسارة كأداة لإدارة الأرباح بناءً على منهجية دراسة الحالات المتعددة من خلال تحليل سلسلة من العينات للشركات الصينية المدرجة.

**نتائج الدراسة :** توصلت الدراسة إلى أن OCI تعتبر أداة لإدارة الأرباح عن الحالات المدرجة في البورصة من قبل المديرين الصينيين، الذين أخفوا الخسائر بالتسجيل في OCI خلال الفترة الحالية.

**أهداف البحث :**

يتمثل الهدف الرئيس للبحث في " محاولة وضع تصور لآلية الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل وتأثير ذلك على قرارات مستخدمي القوائم المالية وبالأخص المستثمرين في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية .

**وينقسم هذا الهدف إلى الأهداف الفرعية التالية :**

1- التعرف على محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل .

- 2- بيان أهمية الإفصاح عن بنود الدخل الشامل لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على اتخاذ القرار الملائم .
- 3- الكشف عن أهمية خصائص بنود الدخل الشامل في ضوء متطلبات سوق الأوراق المالية لمساعدة متخذي القرارات الاستثمارية .

#### أهمية البحث :

تتبلور أهمية البحث في جانبين :

#### 1- الأهمية العلمية ( النظرية ) :

تتبع من أن الكتابات في الدخل الشامل تستدعي الحاجة إلى مزيد من الاهتمام والبحث، وذلك نظراً للتغيرات التي تطرأ على المعايير المحاسبية وضرورة مواكبتها لما يحدث من تطورات متلاحقة ، مما يستوجب ضرورة توضيح أهمية قائمة الدخل الشامل في مساعدة مستخدمي القوائم المالية في اتخاذ القرار الاستثماري المناسب .

#### 2- الأهمية العملية :

تتولى الهيئة العامة للرقابة المالية الترخيص لمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية ، فضلاً عن حماية حقوق المتعاملين واتخاذ ما يلزم من إجراءات للحد من التلاعب والغش في الأسواق المالية ، مما يستدعي مزيد من الإهتمام لما يطرأ من تعديل في المعايير المحاسبية وبالأخص إدراج قائمة الدخل الشامل ضمن القوائم المالية للشركات ، وتأثير ذلك على متخذي القرارات لما له من أهمية لدى مستخدمي القوائم المالية ، وهذا ما جعل مفهوم الدخل الشامل يستحوذ على اهتمام كبير من قبل المنظمات المهنية خلال الفترة الماضية وبوجه خاص فيما يتعلق بطرق العرض بالقوائم المالية .

#### فروض البحث :

- 1- توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين معلومات الدخل الشامل وأسعار الأسهم في البورصة المصرية .
- 2- توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء عينة الدراسة حول الإفصاح عن بنود الدخل الشامل وأثر ذلك على متخذي القرار ومستخدمي القوائم المالية .

#### منهجية البحث :

أ- مجتمع الدراسة : يتمثل مجتمع الدراسة فيما يلي:

- أعضاء هيئة التدريس بالجامعات المصرية
- مكاتب المحاسبة والمراجعة
- الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة

ب- عينة الدراسة : نظراً لصعوبة تحديد حجم المجتمع تم اختيار عينة بصفة عشوائية مكونة من ١٢٠ مفردة .

ج- الأسلوب الإحصائي المستخدم :

قامت الباحثة بتفريغ الإجابات على التساؤلات بجداول البيانات ، واستعانت عند تفريغها ببعض الأساليب الإحصائية الموجودة ببرنامج التحليل الإحصائي (SPSS) ، وذلك بهدف تحليلها واستخلاص النتائج .

وللوصول الى أفضل النتائج تم عمل التحليل الإحصائي بواسطة الاختبارات الآتية :

- التحليل الوصفي .
- اختبار المصادقية ( ألفا كرو نباخ ) .
- بعض الأساليب الإحصائية (الوسط الحسابي & معامل الاختلاف & الانحراف المعياري).
- تحليل التباين الأحادي (one-way analysis of variance) .

#### د- متغيرات الدراسة :

تنقسم متغيرات الدراسة إلى متغيرين على النحو التالي :

- متغير مستقل ويتمثل في بنود الدخل الشامل ويعبر عنه بالرمز (X)
- متغير تابع ويتمثل في قرارات المستثمرين ويعبر عنه بالرمز (Y)

#### هـ حدود الدراسة :

لن تتعرض الدراسة الحالية لتفصيلات بنود الدخل الشامل الآخر إلا بالقدر الذي يحقق أهداف البحث.

#### منهج الدراسة :

لكي يحقق البحث أهدافه سيتم الاستعانة بكل من المنهجين التاليين :  
 أ) المنهج الاستقرائي لبناء الإطار النظري للبحث، وذلك من خلال الاطلاع على الدراسات السابقة والبحوث العلمية المنشورة بالدوريات والمجلات العلمية وعلى شبكة الانترنت وبالأخص (بنك المعرفة المصري واتحاد مكنتبات مصر ودار المنظومة)، والتي تتناول جوانب هذا البحث بصفة خاصة.

ب) المنهج الاستنباطي في إجراء الدراسة الميدانية بهدف التعرف على ما إذا كان الإفصاح عن بنود الدخل الشامل سوف يؤثر على قرارات مستخدمي القوائم المالية، وبالأخص المستثمرين في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية أم لا.

#### خطة البحث :

##### تتناول خطة البحث مايلي :

- ١/١ مفهوم ومكونات الدخل الشامل
- ١/٢ محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل
- ١/٣ خصائص بنود الدخل الشامل
- ١/٤ الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل في ضوء متطلبات سوق الأوراق المالية
- ١/٥ الدراسة الميدانية
- ١/٦ نتائج الدراسة



## ١/١ مفهوم ومكونات الدخل الشامل :

اختلف الباحثون في تعريف الدخل الشامل ، ولأنه ليس مفهوماً حديثاً وإنما ظهر منذ فتره ليست بالقليلة ، لذا تعددت الإصدارات المهنية التي تناولت مفهوم الدخل الشامل ، حيث ظهر مفهوم الدخل الشامل لأول مرة في قائمة مفاهيم المحاسبة المالية رقم ( SFAC 3 ) عام ١٩٨٠ ، واستبدلت بـ ( SFAC 6 ) عام ١٩٨٥ ، وفي عام ١٩٩٧ أصدر مجلس معايير المحاسبة المالية قائمة معايير المحاسبة المالية رقم (130.SFAS) التقرير عن الدخل الشامل ليؤكد من جديد على أهميته في قياس أداء الوحدة (علي، ٢٠١٩ ص ٤٦١ & ٤٧١) .

كما تناولت معايير المحاسبة الدولية مفهوم الدخل الشامل في عام ٢٠٠٧ من خلال معيار IAS 1 معيار المحاسبة الدولي المعدل بعنوان (عرض القوائم المالية) ، أما بالنسبة للمعايير المصرية فقد تناولت مفهوم الدخل الشامل في المعيار (١) بعنوان (عرض القوائم المالية) في عام ٢٠١٥ ( الحوشي ٢٠١٨ ص ٣١١) .

ونص معيار المحاسبة المصري المعدل في ٢٠١٩ في الفقرة (٨١ أ) بأنه يجب أن تعرض المنشأة في قائمة منفصلة ( قائمة الدخل) كافة بنود الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها خلال الفترة وتنتهي بعرض مبلغ الأرباح أو الخسائر للفترة ، وأن تعرض في قائمة أخرى (قائمة الدخل الشامل) مبلغ الأرباح أو الخسائر للفترة ثم تعرض بنود الدخل الشامل الآخر خلال الفترة ثم إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة وتنتهي بعرض الدخل الشامل للفترة ( مجموع مبلغ الأرباح أو الخسائر ومبلغ إجمالي الدخل الشامل الآخر) .

وأشار البعض إلى أن وجود مصطلحين ( الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر ) في البحوث والدراسات المحاسبية قد يسبب نوع من التشويش للقارئ للوهلة الأولى ، فالدخل الشامل الآخر ما هو إلا العناصر أو البنود أو المكونات التي تضاف إلى صافي الدخل (ربح أو خسارة) لحساب إجمالي الدخل الشامل ، والتي تتمثل في التعديلات على المكاسب والخسائر غير المحققة من الموجودات المتاحة للبيع وتحوط الأوراق المالية والتدفق النقدي والتسويات المتعلقة بالمعاشات التقاعدية وتعديلات تحويل العملات الأجنبية ، ولهذا من الأفضل أن تكون المصطلحات (عناصر الدخل الشامل – إجمالي الدخل الشامل) بدلاً من الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر( محمد ٢٠١٩ ص ٢٢) .

وفيما يتعلق بمفهوم الدخل الشامل يجب التفرقة بين كل من إجمالي الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر وبنود الدخل الشامل والدخل الشامل للفترة :

- **إجمالي الدخل الشامل :** عبر معيار المحاسبة المصري عن إجمالي الدخل الشامل بأنه " التغيير في حقوق الملكية خلال الفترة ، والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغييرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم هذه " ، ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من " الأرباح أو الخسائر " و " الدخل الشامل الآخر " .
- وتم تعريفه في معيار المحاسبة الدولي تحت مسمى مجموع الدخل الشامل بأنه " التغيير في حقوق الملكية خلال فترة معينة ، الناتج عن المعاملات والأحداث الأخرى ، بخلاف تلك التغييرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك " .

ويشمل مجموع الدخل الشامل جميع مكونات "الربح أو الخسارة" و"الدخل الشامل الآخر"، ويتمثل في التغيير في حقوق الملاك في الشركات خلال الفترة المحاسبية المفصوح عنها في القائمة والتي تتضمن البنود التي لم يتم الاعتراف بها ضمن قائمة الدخل العادية (الفلاحات ٢٠١٦، ص ١٧).

- **الدخل الشامل الآخر:** نص المعيار الدولي (١) في الفقرة (٧) على أن "الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصروف (بما في ذلك تعديلات إعادة التصنيف) التي لا تكون مثبتة ضمن الربح أو الخسارة وفقا لما هو مطلوب أو مسموح به بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى".
- **بنود الدخل الشامل:** نص المعيار الدولي (١) في الفقرة (٧) على مكونات الدخل الشامل (بنود الدخل الشامل) ومنها خمسة بنود أساسية كما يلي:
  - التغييرات في فائض إعادة التقييم
  - المكاسب أو الخسائر الناتجة عن نظام المزايا المحددة للعاملين .
  - المكاسب أو الخسائر الناشئة عن ترجمة القوائم المالية لنشاط أجنبي.
  - المكاسب أو الخسائر الناتجة عن إعادة تقييم الأصول المتاحة للبيع.
  - المكاسب أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة.
- **الدخل الشامل للفترة:** نص المعيار الدولي فقرة (٨١ أ) بند (ج) على أنه "عبارة عن مجموع الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر"، ووافق هذا التعريف نص المعيار المصري (١) في الفقرة (٨١ أ).

## ١/٢ محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل:

عرف الإطار المفاهيمي للتقرير المالي في الفقرة (٥٤) من الفصل الرابع القياس بأنه " إجراء لتحديد المبالغ النقدية التي تُثبت وتُسجل بها عناصر القوائم المالية في الميزانية وقائمة الدخل، وينطوي ذلك على اختيار أساس معين للقياس ".

لذلك فإن المحللين الماليين والمستثمرون يسعون إلى مقاييس الأداء ذات الصلة لإتخاذ القرارات وتخصيص الموارد الإقتصادية بفاعلية، ومن ثم يبدأ مستخدمو القوائم المالية بقراءة البيانات المالية من خلال قائمة الدخل التي تتضمن جميع الإيرادات والمصروفات والمكاسب والخسائر المعترف بها خلال الفترة مثل الدخل التشغيلي وصافي الدخل، ويوفر صافي الدخل نقطة محورية مهمة لتقييم الأداء المالي للشركات نظرا لأن صافي الدخل محدد بعناية من خلال مبادئ المحاسبة المقبولة عموما (GAAP)، ومع ذلك فهناك العديد من المكاسب والخسائر التي تم استبعادها من صافي الدخل والتي تؤثر بشكل مباشر على الأداء المالي للشركة وصافي الأصول، وبالتالي تم التوصل إلى أن صافي الدخل لا يعطي المؤشرات الكاملة للأداء المالي، وأن قوائم الدخل لا توفر معلومات كافية لمتخذي القرار،

لذلك ظهرت الحاجة إلى الدخل الشامل الذي يشمل جميع التغييرات في حقوق الملكية خلال فترة ما ، عدا تلك الناتجة عن الاستثمارات من قبل الملاك والتوزيعات على الملاك (Mulford and Babinets,2018,p 213) .

وأقر الإطار المفاهيمي للتقرير المالي في الفقرة (٥٥) في الفصل الرابع باستخدام عدد من أسس القياس المختلفة ودرجات متفاوتة متنوعة في القوائم المالية تشمل ما يلي :

- التكلفة التاريخية : تتمثل في تسجيل الأصول بمبلغ النقد أو معادلات النقد المدفوع ، أو بالقيمة العادلة لاقتنائها في تاريخ اقتنائها، وتسجل الالتزامات بمبلغ المتحصلات المستلمة في مقابل الالتزام .
- التكلفة الجارية : تقيم من خلال تسجيل الأصول بمبلغ النقد أو معادلات النقد الذي كان سيدفع في حال اقتناء الأصل نفسه أو أصل مماثل له في الوقت الحالي ، وتسجل الالتزامات بمبلغ النقد أو معادلات النقد غير المخصوم الذي كان سيطلب لتسوية الالتزام في الوقت الحالي .
- القيمة القابلة للتحقق ( قيمة التسوية ) : يتم تسجيل الأصول بمبلغ النقد أو معادلات النقد الذي يمكن الحصول عليه في الوقت الحالي من خلال بيع الأصل ، وتسجل الالتزامات بقيم تسويتها، والتي هي مبالغ النقد أو معادلات النقد غير المخصومة المتوقع أن تدفع للوفاء بالالتزامات في السياق العادي للأعمال .
- القيمة الحالية : يتم تسجيل الأصول بالقيمة الحالية المخصومة لصافي التدفقات النقدية المستقبلية الداخلة المتوقع أن يولدها البند في السياق العادي للأعمال، وتسجل الالتزامات بالقيمة الحالية المخصومة لصافي التدفقات النقدية المستقبلية الخارجة المتوقع أن تطلب لتسوية الالتزامات في السياق العادي للأعمال .

وأشارت إحدى الدراسات الى أنه يمكن قياس الدخل الشامل من خلال المعادلة التالية (يونس ٢٠١١، ص ٥١) :

الدخل الشامل = الأرباح

+ الأثر التراكمي للتسويات المحاسبية

+ التغييرات في حقوق الملكية بخلاف المعاملات مع الملاك

لذلك تعد قائمة الدخل مرآة عاكسة لفعالية وكفاءة إدارة الشركة، وتساعد الإدارة في عمل ترجمة مالية ومحاسبية لكل طريقة أو سياسة محاسبية تتبعها المنشأة في الاعتراف والتعامل محاسبياً مع بنود الإيرادات والمصروفات المختلفة ( العايدي ٢٠١٩، ص ١٤٤) .

### ١/٣ خصائص بنود الدخل الشامل :

يتسم الدخل الشامل بعدد من الخصائص تناولها الكثير من الباحثين في هذا المجال ، وقد أوضحت إحدى الدراسات بأن المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل يعد مصدر ذو أهمية ومصداقية ويساعد المحللين الماليين بصفتهم وسطاء معلومات حيث يقوموا بنقل

هذه المعلومات بعد تحليلها والتنبؤ على أساسها إلى المجتمع المالي ، مما يؤثر بشكل كبير على الأسواق المالية وذلك من خلال التأثير على أسعار الأسهم وقرارات المستثمرين ( محمد ٢٠١٩ ، ص ٦ ) ، ومن بين تلك الخصائص ما يلي (الجعارات ، ٢٠١٤ ص ص ٤٨-٤٩ & محمد ٢٠١٧ ، ص ١٦٢) :

- أنه يساعد في التعرف على نتيجة أعمال المنشأة .
- يمكن من خلاله التمييز بين صافي الربح التشغيلي وصافي الربح .
- يساعد الإدارة في التعرف على كفاءة أدائها المالي .
- معرفة ربحية السهم الواحد .
- تعتبر نتيجة الأعمال التي تتضمنها قائمة الدخل الشامل من المؤشرات الرئيسية في تحديد أسعار الأسهم .
- التعرف على نتيجة الأعمال المتعلقة بأنشطة المنشأة غير المستمرة وكذلك أنشطتها غير العادية .
- يساعد على تحديد مقدار ضريبة الدخل الواجب دفعها.
- أنه يقطع على الإدارة الطريق في إساءة استخدام قائمة الأرباح المحتجزة، وعدم إخفائها لبعض العمليات غير العادية وغير المتكررة في قائمة الدخل.
- يساعد على تقييم الأداء الماضي للمنشأة وبالتالي يمكن عمل تنبؤات بالتدفقات النقدية المستقبلية بقدر مناسب من الثقة.

وقد تناولت إحدى الدراسات السابقة سؤال هام مفاده " ما أثر إعداد الشركات المصرية المسجلة بالبورصة لقائمة الدخل الشامل على الأداء المالي لتلك الشركات ؟ " وكانت الإجابة التي توصل إليها الباحث بأن قائمة الدخل الشامل تحتوى على بعض المعلومات المحاسبية المتعلقة بالأداء المالي والتي لم تكن موجودة في قائمة الدخل التقليدية ( خميس ٢٠١٨ ، ص ٩٢ ) .

**١/٤ الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل في ضوء متطلبات سوق الأوراق المالية :**  
تم تعديل الإطار المفاهيمي في 2018 حيث أقر المجلس بأن قائمة الدخل الشامل هي قائمة الأداء المالي ، ولكن لم يحدد المجلس ما إذا كانت مكونة من قائمة واحدة أو قائمتين ، وأضاف أيضاً أن قائمة الدخل الشامل هي المصدر الأساسي للمعلومات عن الأداء المالي للمنشأة خلال الفترة ( السيد & زلط ٢٠٢٠ ، ص ٥٠١ ) .

**توجد ثلاثة بدائل لعرض الدخل الشامل وبنوده المختلفة في القوائم المالية ، هي :**  
(أ) العرض من خلال قائمة التغيرات في حقوق الملكية : حيث توضح قائمة التغيرات في حقوق الملكية تلك التغيرات التي حدثت في حقوق الملكية خلال الفترة مهما كانت مصادر هذه التغيرات وذلك بهدف إظهار رصيد نهاية الفترة من حقوق الملكية، حيث يتم تسوية رصيد أول الفترة بأثر جميع العمليات والأحداث والظروف التي أثرت في حقوق الملكية

خلال الفترة ، ولتحقيق الهدف من هذه القائمة وللتأكد من أن رصيد آخر الفترة لحقوق الملكية يعكس أثر كل الأنشطة التي تمت خلال الفترة على حقوق الملكية ، ويرى كل من IASB وFASB إمكانية إدراج بنود الدخل الشامل الآخر ضمن تلك القائمة، حيث تضاف ( أو تطرح ) بنود الدخل الشامل الأخرى ( وكذلك صافي الربح أو الخسارة ) إلى رصيد أول الفترة من حقوق الملكية ، كما تضاف (أو تطرح) باقي البنود المعتادة التي تدرج في هذه القائمة ( كالزيادة في حقوق الملكية نتيجة إصدار رأس مال أسهم، والنقص فيها نتيجة التوزيعات) لتصل في النهاية إلى رصيد آخر الفترة من حقوق الملكية .

(ب) العرض من خلال قائمة الدخل العادية ( قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل : (تمشياً مع مفهوم الدخل الشامل الكلي ومتطلباته سمحت المعايير المحاسبية للشركات بإدراج بنود الدخل الشامل الآخر ضمن بنود قائمة الدخل المعتادة (قائمة الأرباح أو الخسائر) والتي ستسمى في هذه الحالة بقائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل ، وحفاظاً على التبويب الصحيح لبنود قائمة الدخل وضرورة الفصل بين الإيرادات والمصروفات والمكاسب والخسائر المحققة عن تلك التي لم تتحقق بعد، فقد حددت المعايير المحاسبية موضع إدراج بنود الدخل الشامل تحت رقم صافي ربح السنة، حيث يضاف على صافي ربح السنة بنود الدخل الشامل الأخرى لينتج الدخل الشامل الكلي بعد الضريبة عن الفترة والذي يتم في نهاية القائمة الإفصاح عنه وادراجه ضمن بند نصيب الشركة الأم ونصيب الأقلية.

(ج) العرض في قائمة مستقلة للدخل الشامل : مراعاة لمبدأ التحقق المحاسبي والذي يقضي بتضمين قائمة الدخل فقط بالإيرادات والمصروفات والمكاسب والخسائر المحققة خلال الفترة ، وتمشياً مع مفهوم الدخل الشامل الكلي سمحت المعايير المحاسبية للشركات بإعداد قائمة مستقلة للدخل الشامل بعيدة عن قائمة الأرباح والخسائر المعتادة، على أن تبدأ هذه القائمة بصافي ربح الفترة الناتج من قائمة الأرباح والخسائر ثم يضاف عليه بنود الدخل الشامل الأخرى حتى الوصول إلى الدخل الشامل الكلي للمنشأة خلال الفترة .

وترى الباحثة أن أفضل طريقة للإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل هي الإفصاح في قائمة مستقلة وذلك لسهولة معرفة بنود الدخل الشامل ومساعدة المستثمرين والمحللين الماليين ومستخدمي القوائم المالية في اتخاذ القرار المناسب .

وتعد المعلومات الخاصة بمكونات الدخل الشامل ضرورية وهامة، لذلك أصبح إجمالي الدخل الشامل مقياساً مفيداً إلا أن التركيز عليه من جانب واحد يمكن أن يؤدي إلى عدم فهم أنشطة الشركة بوضوح، وغالباً ما تكون المعلومات الخاصة بمكونات الدخل الشامل أكثر أهمية من الدخل الشامل كرقم إجمالي لأنها تساعد المستثمرين ومستخدمي القوائم المالية في تقييم أنشطة الشركة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وحجمها (يونس ٢٠١١، ص ٥٩) .

- والمعلومات الواردة بقائمة الدخل الشامل تساعد المستثمرين والمحللين الماليين ومستخدمي القوائم المالية فيما يلي ( محمد ٢٠١٧، ص ١٦٢ ) :
- التنبؤ بتوقيت وحجم التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة .
- تقييم أفضل وشامل للأداء الماضي للمنشأة ، والمركز المالي الحالي للمنشأة .
- تساعد المستثمر على التنبؤ بالأداء المستقبلي للمنشأة .
- توفير مقياس ملائم لأغراض التقييم وهو مؤشر ربحية السهم الواحد عن صافي الدخل الشامل .
- الحد من تحكم الإدارة في تحديد الربح عن طريق إهمال أثر بعض العمليات وتحويلها إلى قائمة الأرباح المحتجزة مباشرة ، وعدم إظهار آثارها على قائمة الدخل ، لذلك فإنه على الرغم من أن إفصاح الشركات يميل إلى أن يكون محاولة لإدارة صافي الدخل ، إلا أنه من الأكثر صعوبة إدارة الدخل الشامل من خلال إدارة صافي الدخل ، ومؤداه زيادة الثقة في معلومات القوائم المالية نظراً لاستبعاد تحيز الإدارة.
- زيادة وعي المستثمر عن الأوراق المالية.
- تساعد على إعادة حل الصعوبات والتحديات التي تواجه قضايا الإفصاح المالي بصفة خاصة في مجال الأدوات المالية.
- اكتساب مستخدمي القوائم المالية رؤية إضافية لفهم أنشطة الشركة وزيادة فهم القوائم المالية، نظراً لأن الإفصاح عن الدخل الشامل يتطلب إظهار كافة بنود المكاسب والخسائر للمستخدمين التي سبق إهمالها وتحويلها مباشرة إلى حقوق الملكية وفقاً لقائمة الدخل، مما يؤدي إلى اتخاذ القرارات الاستثمارات وفقاً لأسس موضوعية.

## ١/٥ الدراسة الميدانية :

### أولاً: تصميم الدراسة الميدانية

#### أ - هدف الدراسة :

محاولة وضع تصور لآلية الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل وتأثير ذلك على قرارات مستخدمي القوائم المالية وبالأخص المستثمرين في الشركات المقيدة بالبورصة المصرية .

#### ب - فروض الدراسة :

- تسعى الباحثة إلى اختبار فروض الدراسة وهي كما يلي :
- توجد فروق ذات دلالة احصائية بين معلومات الدخل الشامل وأسعار الأسهم في البورصة المصرية .

- توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء عينة الدراسة حول الإفصاح عن بنود الدخل الشامل وأثر ذلك على متخذي القرار ومستخدمي القوائم المالية .

#### ج - مجتمع الدراسة :

يتمثل مجتمع الدراسة فيما يلي :

- أعضاء هيئة التدريس بالجامعات المصرية
- مكاتب المحاسبة والمراجعة
- الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة

د- عينة الدراسة : نظرا لصعوبة تحديد حجم المجتمع تم اختيار عينة بصفة عشوائية مكونة من ١٢٠ مفردة .

#### هـ - الأسلوب الإحصائي المستخدم :

قامت الباحثة بتفريغ الإجابات على التساؤلات بجداول البيانات ، واستعانت عند تفريغها ببعض الأساليب الإحصائية الموجودة ببرنامج التحليل الإحصائي (SPSS) ، وذلك بهدف تحليلها واستخلاص النتائج .

وللوصول الى أفضل النتائج تم عمل التحليل الإحصائي بواسطة الاختبارات الآتية :

- التحليل الوصفي .
- اختبار المصدقية ( ألفا كرو نباخ ) .
- بعض الأساليب الإحصائية (الوسط الحسابي & معامل الاختلاف & الانحراف المعياري).
- تحليل التباين الأحادي (one-way analysis of variance) .

#### ثانياً: تحليل نتائج الدراسة الميدانية:

يتناول هذا الجزء تحليل نتائج التساؤلات الواردة بقائمة الاستقصاء والمتعلقة بمعرفة إلى أي مدى يؤدي الإفصاح عن بنود الدخل الشامل إلى توفير الشفافية والمصدقية لمستخدمي القوائم المالية، وفي نهاية التساؤلات تم طرح العديد من الأسئلة التي تحاول الباحثة من خلالها معرفة هل يعتمد الأطراف المتعاملون في سوق الأوراق المالية في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على مدى سلامة المعلومات المالية التي توفرها التقارير المالية للشركات أم لا .

#### إختبار المصدقية للاستثمار ككل :

يمكن قياس صدق وثبات الاستثمار ككل من خلال اختبار ألفا كرونباخ والذي يوضحه الجدول الآتي :

جدول رقم (1)

معامل الصدق الذاتي	معامل ألفا	عدد العبارات	محاور الاستثمار
0.958	0.918	31	المحور الاول
0.930	0.864	10	المحور الثاني

يوضح الجدول السابق أن معامل ألفا ( الثبات ) للمحور الأول يساوي 0.918 والمحور الثاني يساوي 0.864 ومعامل الصدق الذاتي للمحور الأول يساوي 0.958 والمحور الثاني 0.930 ويدل ذلك على التناسق الداخلي للإستثمار ككل .

### التحليل الإحصائي للفرض الأول :

- فيما يخص الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل ، وينقسم إلى :

- بنود الدخل الشامل
- محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل
- خصائص بنود الدخل الشامل

والذي يعكس الفرض الأول " توجد فروق ذات دلالة احصائية بين معلومات الدخل الشامل وأسعار الأسهم في البورصة المصرية " .

### السؤال الأول :

يتناول السؤال الأول في المحور الأول بنود الدخل الشامل.

1. التوزيع النسبي لبنود الدخل الشامل ويمكن توضيح نتائجه بالجدول الآتي :

### جدول رقم (2)

### نتائج جدول التوزيع النسبي لبنود الدخل الشامل

درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
34.5	55.2	5.2	5.2		1. يساعد الدخل الشامل على إعطاء رؤية واضحة وشاملة تساعد المستثمر على اتخاذ القرار الصحيح بشأن الاستثمار في المنشأة.
22.4	48.3	13.8	15.5		2. إجمالي الدخل الشامل هو التغيير في حقوق الملكية خلال فترة معينة، الناتج عن المعاملات والأحداث الأخرى، بخلاف التغييرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك .
20.7	58.6	12.1	8.6		3. الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصروف (بما في ذلك تعديلات إعادة التصنيف) التي لا تكون مثبتة ضمن الربح أو الخسارة.



درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
36.2	44.8	13.8	5.2		4. الدخل الشامل للفترة عبارة عن مجموع الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
31.0	46.6	13.8	5.2	3.4	5. هناك فرق بين إجمالي الدخل الشامل وبين كلاً من الدخل الشامل الآخر وبنود الدخل الشامل والدخل الشامل للفترة.
27.6	50.0	19.0	3.4		6. وجود مصطلحين (الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر) يسبب نوع من التشويش لقارئ أو مستخدم القوائم المالية.
36.2	43.1	13.8	6.9		7. يفضل استخدام المصطلحات (عناصر الدخل الشامل - إجمالي الدخل الشامل) بدلاً من الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر.
31.0	56.9	8.6	3.4		8. تشتمل بنود الدخل الشامل الآخر وفقاً لنص المعيار الدولي على ما يلي : <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ التغييرات في فائض إعادة التقويم.</li> <li>▪ إعادة قياسات خطط المنافع المحددة.</li> <li>▪ المكاسب والخسائر الناشئة عن ترجمة القوائم المالية لمعاملة أجنبية.</li> <li>▪ المكاسب والخسائر من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مثبتة بالقيمة العادلة.</li> <li>▪ المكاسب والخسائر على الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة.</li> </ul>
19.0	60.3	17.2	3.4		
32.8	5.2	5.2	10.3		
29.3	53.4	8.6	8.6		
25.9	56.9	10.3	6.9		

درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
24.1	60.3	12.1	3.4		<ul style="list-style-type: none"> <li>الجزء الفعال من المكاسب والخسائر على أدوات التحوط المستخدمة في التحوط لتدفق نقدي والمكاسب والخسائر على أدوات التحوط التي تتحوط للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة.</li> </ul>
24.1	60.3	13.8	1.7		<ul style="list-style-type: none"> <li>التغيرات في مخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزام المقيم بالقيمة العادلة.</li> </ul>
20.7	55.2	17.2	6.9		<ul style="list-style-type: none"> <li>التغيرات في القيمة الفعلية وليست الزمنية لعقد الخيار على أنها هي فقط أداة التحوط.</li> </ul>
24.1	63.8	8.6	3.4		<ul style="list-style-type: none"> <li>التغيرات في قيمة العناصر الآجلة للعقود الآجلة عند فصل العناصر الآجلة عن العناصر الفورية لعقد آجل.</li> </ul>
20.7	58.6	19.0	1.7		<ul style="list-style-type: none"> <li>مبالغ دخل ومصروفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والمستبعدة من الربح أو الخسارة.</li> </ul>
<b>27.0765</b>	<b>51.6176</b>	<b>12.4764</b>	<b>5.8647</b>	<b>3.4</b>	<b>المؤشر العام</b>

يتضح من الجدول السابق أن النسب الأعلى تنحصر بين الموافق والموافق بشدة وتحقق الموافقة النسبة الأعلى (51.62) ، ويدل ذلك على موافقة عينة الدراسة على بنود الدخل الشامل الواردة في التساؤلات .

2. توصيف آراء عينة الدراسة حول بنود الدخل الشامل من خلال المقاييس الإحصائية (الوسط الحسابي ، الانحراف المعياري ، معامل الاختلاف ) :

### جدول رقم (3)

توصيف الآراء من خلال المقاييس الإحصائية

الترتيب	الوزن النسبي	معامل الاختلاف	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	البيانات
1	0.84	0.181	.760	4.19	1. يساعد الدخل الشامل على إعطاء رؤية واضحة وشاملة تساعد المستثمر على اتخاذ القرار الصحيح بشأن الاستثمار في المنشأة.
17	0.76	0.258	.974	3.78	2. إجمالي الدخل الشامل هو التغير في حقوق الملكية خلال فترة معينة، الناتج عن المعاملات والأحداث الأخرى، بخلاف التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك
15.5	0.78	0.210	.823	3.91	3. الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصروف (بما في ذلك تعديلات إعادة التصنيف) التي لا تكون مثبتة ضمن الربح أو الخسارة.
4	0.82	0.204	.839	4.12	4. الدخل الشامل للفترة عبارة عن مجموع الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
13.5	0.79	0.249	.991	3.97	5. هناك فرق بين إجمالي الدخل الشامل وبين كلاً من الدخل الشامل الآخر وبنود الدخل الشامل والدخل الشامل للفترة.
11	0.80	0.195	.783	4.02	6. وجود مصطلحين (الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر) يسبب نوع من التشويش لقارئ أو مستخدم القوائم المالية.
4	0.82	0.216	.884	4.09	7. يفضل استخدام المصطلحات (عناصر الدخل الشامل - إجمالي الدخل الشامل) بدلاً من الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر.
2	0.83	0.173	.721	4.16	8. تشتمل بنود الدخل الشامل الآخر وفقاً لنص المعيار الدولي على ما يلي : <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ التغييرات في فائض إعادة التقويم.</li> </ul>
13.5	0.79	0.18	.711	3.95	▪ إعادة قياسات خطط المنافع المحددة.
7.5	0.81	0.220	.896	4.07	▪ المكاسب والخسائر الناشئة عن ترجمة القوائم المالية لمعاملة أجنبية.

7.5	0.81	0.213	.858	4.03	المكاسب والخسائر من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مثبتة بالقيمة العادلة.
11	0.80	0.200	.805	4.02	المكاسب والخسائر على الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة.
7.5	0.81	0.176	.711	4.05	الجزء الفعال من المكاسب والخسائر على أدوات التحوط المستخدمة في التحوط لتدفق نقدي والمكاسب والخسائر على أدوات التحوط التي تتحوط للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة.
7.5	0.81	0.165	.672	4.07	التغيرات في مخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزام المقيم بالقيمة العادلة.
15.5	0.78	0.208	.810	3.90	التغيرات في القيمة الفعلية وليست الزمنية لعقد الخيار على أنها هي فقط أداة التحوط.
4	0.82	0.167	.683	4.09	التغيرات في قيمة العناصر الآجلة للعقود الآجلة عند فصل العناصر الآجلة عن العناصر الفورية لعقد آجل.
11	0.80	0.173	.688	3.98	مبالغ دخل ومصروفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها والمستبعدة من الربح أو الخسارة.
	0.8	0.173	0.8005	4.0235	المؤشر العام

يتضح من الجدول أن الوسط الحسابي العام يقترب من الموافقة بدرجة كبيرة في كل التساؤلات بخلاف التساؤل رقم (2) ينحصر بين المحايد والموافق ويدل على قبول عينة الدراسة التعريف الوارد بالتساؤل ، ولكن ليس بدرجة كبيرة، والوزن النسبي أكبر من 60 ويدل ذلك على أن العناصر الواردة بالتساؤلات ذات أهمية نسبية عالية .

3. المقارنة بين آراء عينة البحث حول بنود الدخل الشامل من خلال تحليل التباين الأحادي (ANOVA) :

يمكن قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة من خلال الجدول الآتي :

جدول رقم (4)

## قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.117	2.236	4.34	عضو هيئة تدريس	1. يساعد الدخل الشامل على إعطاء رؤية واضحة وشاملة تساعد المستثمر على اتخاذ القرار الصحيح بشأن الاستثمار في المنشأة.
		3.82	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.08	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.19	الإجمالي	
.009	5.075	3.91	عضو هيئة تدريس	2. اجمالي الدخل الشامل هو التغير في حقوق الملكية خلال فترة معينة، الناتج عن المعاملات والأحداث الأخرى، بخلاف التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك
		3.00	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.08	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.78	الإجمالي	
.260	1.379	4.00	عضو هيئة تدريس	3. الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصروف (بما في ذلك تعديلات إعادة التصنيف) التي لا تكون مثبتة ضمن الربح أو الخسارة.
		3.55	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.00	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.91	الإجمالي	
.388	.963	4.03	عضو هيئة تدريس	4. الدخل الشامل للفترة عبارة عن مجموع الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
		4.09	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.42	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.12	الإجمالي	
.239	1.467	3.94	عضو هيئة تدريس	5. هناك فرق بين إجمالي الدخل الشامل وبين كلاً من الدخل الشامل الآخر وبنود الدخل الشامل والدخل الشامل للفترة.
		3.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.33	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.97	الإجمالي	
.402	.928	3.91	عضو هيئة تدريس	6. وجود مصطلحين (الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر) يسبب نوع من التشويش لقارئ أو مستخدم القوائم المالية.
		4.27	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.08	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
		4.02	<b>الإجمالي</b>	
.173	1.813	4.20	عضو هيئة تدريس	7. يفضل استخدام المصطلحات (عناصر الدخل الشامل - اجمالي الدخل الشامل) بدلا من الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر.
		3.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.17	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.09	<b>الإجمالي</b>	
.419	.884	4.06	عضو هيئة تدريس	8. تشتمل بنود الدخل الشامل الآخر وفقا لنص المعيار الدولي على ما يلي : <ul style="list-style-type: none"> <li>التغييرات في فائض إعادة التقييم.</li> </ul>
		4.36	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.16	<b>الإجمالي</b>	
.462	.783	3.91	عضو هيئة تدريس	<ul style="list-style-type: none"> <li>إعادة قياسات خطط المنافع المحددة.</li> </ul>
		3.82	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.17	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.95	<b>الإجمالي</b>	
.158	1.910	4.11	عضو هيئة تدريس	<ul style="list-style-type: none"> <li>المكاسب والخسائر الناشئة عن ترجمة القوائم المالية لمعاملة أجنبية.</li> </ul>
		3.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.33	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.07	<b>الإجمالي</b>	
.013	4.739	4.17	عضو هيئة تدريس	<ul style="list-style-type: none"> <li>المكاسب والخسائر من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مثبتة بالقيمة العادلة.</li> </ul>
		3.36	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.03	<b>الإجمالي</b>	

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.869	.140	4.06	عضو هيئة تدريس	المكاسب والخسائر على الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة.
		3.91	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.00	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.02	<b>الإجمالي</b>	
.692	.370	4.06	عضو هيئة تدريس	الجزء الفعال من المكاسب والخسائر على أدوات التحوط المستخدمة في التحوط لتدفق نقدي والمكاسب والخسائر على أدوات التحوط التي تتحوط للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة.
		3.91	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.17	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.05	<b>الإجمالي</b>	
.933	.069	4.09	عضو هيئة تدريس	التغيرات في مخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزام المقيم بالقيمة العادلة.
		4.00	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.08	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.07	<b>الإجمالي</b>	
.714	.339	3.91	عضو هيئة تدريس	التغيرات في القيمة الفعلية وليست الزمنية لعقد الخيار على أنها هي فقط أداة التحوط.
		3.73	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.00	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.90	<b>الإجمالي</b>	
.636	.456	4.06	عضو هيئة تدريس	التغيرات في قيمة العناصر الآجلة للعقود الآجلة عند فصل العناصر الآجلة عن العناصر الفورية لعقد آجل.
		4.00	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.09	<b>الإجمالي</b>	

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.098	2.426	4.00	عضو هيئة تدريس	مبالغ دخل ومصروفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والمستبعدة من الربح أو الخسارة.
		3.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.98	الإجمالي	

يتبين من خلال الجدول السابق أن مستوى المعنوية أكبر من 0.05. ويدل ذلك على وجود إتفاق تام بين آراء عينة الدراسة حول بنود الدخل الشامل، ولكن في التساؤل رقم 2 والبند الثالث من بنود الدخل الشامل في التساؤل رقم 8 يوجد إختلاف بين آراء عينة الدراسة.

### السؤال الثاني :

يتناول السؤال الثاني في المحور الأول محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل.

1. التوزيع النسبي لمحددات ومقاييس بنود الدخل الشامل ويمكن توضيح نتائجه بالجدول الآتي:

### جدول رقم (5)

#### جدول التوزيع النسبي لمحددات ومقاييس بنود الدخل الشامل

درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
31.0	51.7	15.5	1.7		1. يمكن قياس الدخل الشامل من خلال المعادلة: الدخل الشامل = الأرباح + الأثر التراكمي للتسويات المحاسبية + التغيرات في حقوق الملكية بخلاف المعاملات مع الملاك.
					2. تتمثل الأسس المستخدمة في قياس الدخل الشامل في:
20.7	27.6	22.4	29.3		• التكلفة التاريخية
20.7	50.0	12.1	17.2		• التكلفة الجارية
20.7	44.8	19.0	15.5		• القيمة القابلة للتحقق (قيمة التسوية)



درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
25.9	43.1	13.8	17.2		• القيمة الحالية
48.3	36.2	6.9	8.6		• القيمة العادلة
					3. يفضل عرض الدخل الشامل في القوائم المالية من خلال:
25.9	29.3	12.1	32.8		• قائمة التغيرات في حقوق الملكية.
24.1	41.4	8.6	25.9		• قائمة الدخل العادية (قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل).
48.3	34.5	3.4	13.8		• قائمة مستقلة للدخل الشامل.
<b>29.5111</b>	<b>39.8444</b>	<b>12.6444</b>	<b>18</b>		<b>المؤشر العام</b>

يتبين من الجدول السابق : أن النسبة الأعلى هي الموافقة (39.84) ويدل على موافقة عينة الدراسة على أن المحددات والمقاييس الواردة في التساؤلات يمكن قياس الدخل الشامل من خلالها.

2. توصيف آراء عينة الدراسة حول محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل من خلال المقاييس الإحصائية (الوسط الحسابي ، الانحراف المعياري ، معامل الاختلاف) :

#### جدول رقم (6)

توصيف الآراء من خلال المقاييس الإحصائية

الترتيب	الوزن النسبي	معامل الاختلاف	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	البيان
3	0.82	0.176	.727	4.12	1. يمكن قياس الدخل الشامل من خلال المعادلة: الدخل الشامل = الأرباح + الأثر التراكمي للتسويات المحاسبية + التغيرات في حقوق الملكية بخلاف المعاملات مع الملاك.

					2. تتمثل الأسس المستخدمة في قياس الدخل الشامل في:
9	0.68	0.330	1.123	3.40	• التكلفة التاريخية
5	0.75	0.263	.983	3.74	• التكلفة الجارية
6	0.74	0.262	.973	3.71	• القيمة القابلة للتحقق (قيمة التسوية)
4	0.76	0.272	1.027	3.78	• القيمة الحالية
1	0.85	0.218	.924	4.24	• القيمة العادلة
					1. يفضل عرض الدخل الشامل في القوائم المالية من خلال:
8	0.70	0.346	1.203	3.48	• قائمة التغيرات في حقوق الملكية.
7	0.73	0.307	1.119	3.64	• قائمة الدخل العادية (قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل).
2	0.83	0.247	1.028	4.17	• قائمة مستقلة للدخل الشامل
	0.7622	0.269	1.0119	3.8089	المؤشر العام

يتضح من الجدول السابق أن الوسط الحسابي العام يقترب من الموافقة بدرجة كبيرة في كل التساؤلات بخلاف التساؤل رقم (2) البند الأول ينحصر بين الموافق والمحايد ويدل على عدم قبول عينة الدراسة طريقة التكلفة التاريخية لقياس الدخل الشامل، والوزن النسبي أكبر من 60 ويدل ذلك على أن العناصر الواردة بالتساؤلات ذات أهمية نسبية عالية ولكن في التساؤل رقم (2) يلاحظ أن الوزن النسبي أكبر من 60 بدرجة قليلة ويدل ذلك على اعتراض بعض عينة الدراسة على أن طريقة التكلفة التاريخية لقياس الدخل الشامل ليست من الطرق المرجحة للقياس مقارنة بالقيمة العادلة حيث أن آراء عينة الدراسة تنحصر بين الموافق بشدة و الموافق للقيمة العادلة .

3. المقارنة بين آراء عينة البحث حول محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل من خلال تحليل التباين الأحادي (ANOVA) :

يمكن قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة من خلال الجدول الآتي :

**جدول رقم (7)**  
نتائج قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة حول محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.231	1.507	4.14	عضو هيئة تدريس	1. يمكن قياس الدخل الشامل من خلال المعادلة: الدخل الشامل = الأرباح + الأثر التراكمي للتسويات المحاسبية + التغيرات في حقوق الملكية بخلاف المعاملات مع الملاك.
		3.82	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.33	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.12	<b>الإجمالي</b>	
.413	.900	3.46	عضو هيئة تدريس	2. تتمثل الأسس المستخدمة في قياس الدخل الشامل في: • التكلفة التاريخية
		3.00	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.58	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.40	<b>الإجمالي</b>	
.002	7.178	4.06	عضو هيئة تدريس	• التكلفة الجارية
		2.91	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.58	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.74	<b>الإجمالي</b>	
.003	6.395	4.00	عضو هيئة تدريس	• القيمة القابلة للتحقق (قيمة التسوية)
		2.91	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.58	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.71	<b>الإجمالي</b>	
.004	6.191	4.06	عضو هيئة تدريس	• القيمة الحالية
		2.91	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.75	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.78	<b>الإجمالي</b>	

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.533	.636	4.34	عضو هيئة تدريس	● القيمة العادلة
		4.18	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.00	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.24	<b>الإجمالي</b>	
.028	3.837	3.63	عضو هيئة تدريس	3. يفضل عرض الدخل الشامل في القوائم المالية من خلال: ● قائمة التغيرات في حقوق الملكية.
		2.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.83	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.48	<b>الإجمالي</b>	
.663	.414	3.69	عضو هيئة تدريس	● قائمة الدخل العادية (قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل).
		3.36	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.75	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.64	<b>الإجمالي</b>	
.083	2.604	4.20	عضو هيئة تدريس	● قائمة مستقلة للدخل الشامل
		3.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.58	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.17	<b>الإجمالي</b>	

يتبين من الجدول السابق أن مستوى المعنوية أقل من 05. في بعض التساؤلات ويدل ذلك على وجود إختلاف بين آراء عينة الدراسة حول الأسس المختلفة لقياس الدخل الشامل ، ولكن في بعض التساؤلات يوجد إتفاق تام بين آراء عينة الدراسة ومنها اتفاق عينة الدراسة حول قياس الدخل الشامل بالقيمة العادلة وعرض الدخل الشامل في قائمة الدخل العادية أو قائمة مستقلة للدخل الشامل .

### السؤال الثالث:

يتناول السؤال الثالث في المحور الأول خصائص بنود الدخل الشامل .

1. التوزيع النسبي لخصائص بنود الدخل الشامل ويمكن توضيح نتائجه بالجدول الآتي :

جدول رقم (8)  
جدول التوزيع النسبي

درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
39.7	51.7	6.9	1.7		1. يعد المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل من اهم مصادر المعلومات المفيدة للمحللين الماليين.
32.8	48.3	13.8	5.2		2. يساعد تحديد الدخل الشامل في التمييز بين صافي الربح وصافي الربح التشغيلي.
25.9	55.2	6.9	12.1		3. يساعد تحديد الدخل الشامل في التفرقة بين الانشطة الغير مستمرة والغير عادية للمنشأة.
32.8	51.7	13.8	1.7		4. الدخل الشامل وفقا لل(IFRS) يمكن أن يوفر معلومات ذات قيمة أكبر من الدخل الجاري المعد وفقا لل (GAAP).
43.1	37.9	8.6	10.3		5. الدخل الشامل يمكن أن يعطي صورة تفصيلية للوضع المالي للمنشأة.
34.86	48.96	10	6.2		المؤشر العام

يتبين من الجدول السابق: موافقة عينة الدراسة على خصائص بنود الدخل الشامل المذكورة بالتساؤلات حيث بلغت نسبة الموافقة (48.96).

2. توصيف آراء عينة الدراسة حول خصائص بنود الدخل الشامل من خلال المقاييس الإحصائية (الوسط الحسابي ، الانحراف المعياري ، معامل الاختلاف ) :

جدول رقم (9)  
توصيف الآراء من خلال المقاييس الإحصائية

الترتيب	الوزن النسبي	معامل الاختلاف	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	البيان
1	0.86	0.158	.676	4.29	1. يعد المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل من اهم مصادر المعلومات المفيدة للمحللين الماليين.
3.5	0.82	0201	.823	4.09	2. يساعد تحديد الدخل الشامل في التمييز بين صافي الربح وصافي الربح التشغيلي.
5	0.79	0.230	.907	3.95	3. يساعد تحديد الدخل الشامل في التفرقة بين الانشطة الغير مستمرة والغير عادية للمنشأة.
2	0.83	0.173	.721	4.16	4. الدخل الشامل وفقا لل(IFRS) يمكن أن يوفر معلومات ذات قيمة أكبر من الدخل الجاري المعد وفقا لل (GAAP).
3.5	0.82	0.233	.963	4.14	5. الدخل الشامل يمكن أن يعطي صورة تفصيلية للوضع المالي للمنشأة.
	0.824	40.3588	0.818	4.1261	المؤشر العام

يتضح من الجدول السابق أن : الوسط الحسابي العام يقترب من الموافقة بدرجة كبيرة في كل التساؤلات ويدل على قبول عينة الدراسة لخصائص بنود الدخل الشامل المذكورة بالتساؤلات، والوزن النسبي أكبر من 60 ويدل ذلك على أن العناصر الواردة بالتساؤلات ذات أهمية نسبية عالية .

3. المقارنة بين آراء عينة البحث حول خصائص بنود الدخل الشامل من خلال تحليل التباين الأحادي (ANOVA) :

يمكن قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة من خلال الجدول الآتي :

## جدول رقم (10)

نتائج قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة حول خصائص بنود الدخل الشامل

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.029	3.778	4.43	عضو هيئة تدريس	1. يعد المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل من اهم مصادر المعلومات المفيدة للمحللين الماليين.
		3.82	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.33	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.29	الإجمالي	
.817	.203	4.14	عضو هيئة تدريس	2. يساعد تحديد الدخل الشامل في التمييز بين صافي الربح وصافي الربح التشغيلي.
		4.00	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.00	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.09	الإجمالي	
.113	2.265	3.94	عضو هيئة تدريس	3. يساعد تحديد الدخل الشامل في التفرقة بين الأنشطة الغير مستمرة والغير عادية للمنشأة.
		3.55	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.33	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.95	الإجمالي	
.058	2.992	4.20	عضو هيئة تدريس	4. الدخل الشامل وفقا لـ (IFRS) يمكن أن يوفر معلومات ذات قيمة أكبر من الدخل الجاري المعد وفقا لـ (GAAP).
		3.73	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.42	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.16	الإجمالي	
.000	9.011	4.49	عضو هيئة تدريس	5. الدخل الشامل يمكن أن يعطي صورة تفصيلية للوضع المالي للمنشأة.
		3.27	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.92	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.14	الإجمالي	

من خلال الجدول السابق : يتبين أن مستوى المعنوية أكبر من 05. ويدل ذلك على وجود اتفاق بين آراء عينة الدراسة حول خصائص بنود الدخل الشامل، ولكن في التساؤل رقم (5&1) يوجد اختلاف بين آراء عينة الدراسة ويدل على عدم موافقة عينة الدراسة على ان الدخل الشامل يعطي صورة تفصيلية للوضع المالي للمنشأة ومعلومات مفيدة للمحللين الماليين .

**من التحليل السابق يثبت صحة الفرض الأول والذي ينص على :**

" توجد فروق ذات دلالة احصائية بين معلومات الدخل الشامل وأسعار الأسهم في البورصة المصرية " .

وقد ثبتت صحة الفرض من خلال ما توصلت إليه الباحثة من التحليلات السابقة

وتوصلت إلى ما يلي :

اتفقت آراء عينة الدراسة على ما يلي :

- بنود الدخل الشامل الواردة بالدارسة وايدت اراء عينة الدراسة ذلك من خلال التحليلات الاحصائية.
- يوجد إتفاق تام بين آراء عينة الدراسة حول قياس الدخل الشامل بالقيمة العادلة وعرض الدخل الشامل في قائمة الدخل العادية أو قائمة مستقلة للدخل الشامل.
- حول خصائص بنود الدخل الشامل

ولم تؤيد آراء عينة الدراسة باقي التساؤلات مما يثبت صحة الفرض بأنه توجد اختلافات بين آراء عينة الدراسة .

### **التحليل الإحصائي للفرض الثاني :**

**الفرض الثاني :** " توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء عينة الدراسة حول الإفصاح عن بنود الدخل الشامل وأثر ذلك على متخذي القرار ومستخدمي القوائم المالية " .

يتناول المحور الثاني من التساؤلات قرارات المستثمرين وسوق الأوراق المالية والى أي مدى يعتمد الأطراف المتعاملون في سوق الاوراق المالية في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على سلامة المعلومات المالية التي توفرها التقارير المالية للشركات.

1. التوزيع النسبي لقرارات المستثمرين وسوق الأوراق المالية ويمكن توضيح نتائجه بالجدول الآتي :



جدول رقم (11)  
جدول التوزيع النسبي

درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
41.4	51.7	5.2	1.7		1. يؤدي الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل إلى تعديل توقعات المستثمرين بخصوص منافعهم المستقبلية.
34.5	51.7	12.1	1.7		2. النظرة المستحدثة لعناصر الدخل الشامل الآخر والتقلب الكبير في قيمته يجعل من المخاطر التي تواجه الشركات أكثر شفافية ووضوح لدى المستثمرين.
37.9	44.8	12.1	5.2		3. الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل يساعد المستثمر على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح.
36.2	37.9	8.6	17.2		4. يعتمد المستثمر على سعر السهم للإستثمار في منشأة دون الأخرى.
25.9	63.8	6.9	3.4		5. يمكن من خلال المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل الآخر التأثير على أسعار الأسهم وقرارات المستثمرين وبيئة معلومات الشركات .
24.1	55.2	12.1	8.6		6. يعطي المستثمرون اهتماماً كبيراً نحو المعلومات الواردة في القائمة المنفصلة للدخل الشامل، ويعتمدون عليها في تقييم أداء الشركات أو عند اتخاذ القرارات الاستثمارية.
20.7	48.3	10.3	20.7		7. تساعد قائمة الدخل الشامل على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح دون الحاجة للمتخصصين (المحاسبين الماليين).
17.2	56.9	13.8	12.1		8. الإفصاح عن بنود الدخل الشامل الآخر يؤثر على سعر السهم للمنشأة.

درجات الموافقة					البيان
موافق بشدة (5)	موافق (4)	محايد (3)	غير موافق (2)	غير موافق مطلقاً (1)	
34.5	63.8	1.7			9. عند اتخاذ القرارات الاستثمارية يجب الأخذ في الاعتبار الهدف من الاستثمار للحصول على قرار استثماري رشيد.
32.8	55.2	10.3	1.7		10. الاستثمار في الأوراق المالية يعتبر من القرارات الاستثمارية الهامة لدي المستثمر.
30.52	52.93	9.31	8.0333		المؤشر العام

يتبين من الجدول السابق أن : النسبة الأعلى هي الموافقة (52.93) ويدل على موافقة عينة الدراسة على اعتماد الأطراف المتعامله في سوق الأوراق المالية في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على سلامة المعلومات المالية التي توفرها التقارير المالية للشركات.

2. توصيف آراء عينة الدراسة حول قرارات المستثمرين وسوق الأوراق المالية من خلال المقاييس الإحصائية (الوسط الحسابي، الانحراف المعياري، معامل الاختلاف):

### جدول رقم (12)

توصيف الآراء من خلال المقاييس الإحصائية

الترتيب	الوزن النسبي	معامل الاختلاف	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	البيان
1.5	0.87	0.152	.659	4.33	1. يؤدي الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل إلى تعديل توقعات المستثمرين بخصوص منافعهم المستقبلية .
3.5	0.84	0.170	.712	4.19	2. النظرة المستحدثة لعناصر الدخل الشامل الآخر والتقلب الكبير في قيمته يجعل من المخاطر التي تواجه الشركات أكثر شفافية ووضوح لدى المستثمرين .
5	0.83	0.135	.834	4.16	3. الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل يساعد المستثمر على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح .

7.5	0.79	0.273	1.074	3.93	4. يعتمد المستثمر على سعر السهم للإستثمار في منشأة دون الأخرى .
6	0.82	0.164	.677	4.12	5. يمكن من خلال المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل الآخر التأثير على أسعار الأسهم وقرارات المستثمرين وبيئة معلومات الشركات .
7.5	0.79	0.214	.847	3.95	6. يعطي المستثمرون اهتماما كبيراً نحو المعلومات الواردة في القائمة المنفصلة للدخل الشامل، ويعتمدون عليها في تقييم أداء الشركات أو عند اتخاذ القرارات الاستثمارية.
10	0.74	0.279	1.030	3.69	7. تساعد قائمة الدخل الشامل على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح دون الحاجة للمتخصصين (المحللين الماليين) .
9	0.76	0.231	.874	3.79	8. الإفصاح عن بنود الدخل الشامل الآخر يؤثر على سعر السهم للمنشأة .
1.5	0.87	0.118	.509	4.33	9. عند اتخاذ القرارات الاستثمارية يجب الأخذ في الاعتبار الهدف من الاستثمار للحصول على قرار استثماري رشيد .
3.5	0.84	0.164	.687	4.19	10. الاستثمار في الأوراق المالية يعتبر من القرارات الاستثمارية الهامة لدي المستثمر .
	0.815	0.19	0.7903	4.068	المؤشر العام

يتضح من الجدول أن الوسط الحسابي العام يقترب من الموافقة بدرجة كبيرة في كل التساؤلات ، والوزن النسبي أكبر من 60 ويدل ذلك على أن العناصر الواردة بالتساؤلات ذات أهمية نسبية عالية .

3. المقارنة بين آراء عينة الدراسة حول قرارات المستثمرين وسوق الأوراق المالية من خلال تحليل التباين الأحادي (ANOVA) :

يمكن قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة من خلال الجدول الآتي:

## جدول رقم (13)

قياس مدى الاتفاق والاختلاف بين آراء عينة الدراسة حول قرارات المستثمرين وسوق الأوراق المالية

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.306	1.211	4.43	عضو هيئة تدريس	1. يؤدي الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل إلى تعديل توقعات المستثمرين بخصوص منافعهم المستقبلية.
		4.09	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.33	الإجمالي	
.221	1.553	4.31	عضو هيئة تدريس	2. النظرة المستحدثة لعناصر الدخل الشامل الآخر والتقلب الكبير في قيمته يجعل من المخاطر التي تواجه الشركات أكثر شفافية ووضوح لدى المستثمرين.
		3.91	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.08	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.19	الإجمالي	
.003	6.307	4.43	عضو هيئة تدريس	3. الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل يساعد المستثمر على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح.
		3.55	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.92	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.16	الإجمالي	
.294	1.252	3.94	عضو هيئة تدريس	4. يعتمد المستثمر على سعر السهم للإستثمار في منشأة دون الأخرى.
		3.55	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.93	الإجمالي	
.962	.038	4.11	عضو هيئة تدريس	5. يمكن من خلال المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل الآخر التأثير على أسعار الأسهم وقرارات المستثمرين وبيئة معلومات الشركات.
		4.09	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.17	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.12	الإجمالي	

مستوى المعنوية	قيمة اختبار f	الوسط الحسابي	عينة الدراسة	البيان
.290	1.267	4.09	عضو هيئة تدريس	6. يعطي المستثمرون اهتماماً كبيراً نحو المعلومات الواردة في القائمة المنفصلة للدخل الشامل، ويعتمدون عليها في تقييم أداء الشركات أو عند اتخاذ القرارات الاستثمارية.
		3.82	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.67	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.95	الإجمالي	
.016	4.467	3.97	عضو هيئة تدريس	7. تساعد قائمة الدخل الشامل على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح دون الحاجة للمتخصصين (المحللين الماليين).
		3.00	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.50	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.69	الإجمالي	
.809	.213	3.83	عضو هيئة تدريس	8. الإفصاح عن بنود الدخل الشامل الآخر يؤثر على سعر السهم للمنشأة.
		3.64	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		3.83	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		3.79	الإجمالي	
.619	.484	4.31	عضو هيئة تدريس	9. عند اتخاذ القرارات الاستثمارية يجب الأخذ في الاعتبار الهدف من الاستثمار للحصول على قرار استثماري رشيد.
		4.45	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.25	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.33	الإجمالي	
.802	.222	4.20	عضو هيئة تدريس	10. الاستثمار في الأوراق المالية يعتبر من القرارات الاستثمارية الهامة لدى المستثمر.
		4.27	مكاتب محاسبة ومراجعة	
		4.08	الباحثين في مجال المحاسبة والمراجعة	
		4.19	الإجمالي	

من خلال الجدول السابق : يتبين أن مستوى المعنوية اكبر من 05. ويدل ذلك على وجود اتفاق بين آراء عينة الدراسة إلى اعتماد الأطراف المتعاملة في سوق الأوراق المالية في

اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على سلامة المعلومات المالية التي توفرها التقارير المالية للشركات ، ولكن في التساؤل (7&3) يوجد اختلاف بين آراء عينة الدراسة على أن قائمة الدخل الشامل تساعد على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح دون الحاجة الى المحللين الماليين ، وأن الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل يساعد المستثمر على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح .

من التحليل السابق يثبت صحة الفرض الثاني والذي ينص على:  
" توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء عينة الدراسة حول الإفصاح عن بنود الدخل الشامل وأثر ذلك على متخذي القرار ومستخدمي القوائم المالية".  
وقد ثبتت صحة الفرض من خلال ما توصلت إليه الباحثة من التحليلات السابقة على النحو التالي :

- اتفقت عينة الدراسة على ما يلي :
- اعتماد الأطراف المتعاملة في سوق الأوراق المالية في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على سلامة المعلومات المالية التي توفرها التقارير المالية للشركات المسجلة بالبورصة المصرية .
- ولم تؤيد آراء عينة الدراسة بعض التساؤلات المتعلقة بهذا الفرض مما يؤدي إلى ثبوت صحة الفرض وذلك لعدم الاتفاق بعض الآراء سواء على الاتفاق أو المعارضة .

#### ١/٦ نتائج الدراسة :

توصلت الباحثة من خلال الدراسة النظرية والميدانية إلى مجموعة من النتائج يمكن توضيح أهمها فيما يلي :

- من خلال التحليل الإحصائي تبين وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين معلومات الدخل الشامل وأسعار الأسهم في البورصة المصرية.
- تم التوصل من خلال الدراسة الميدانية وآراء المستقضي منهم الى وجود فروق ذات دلالة إحصائية حول الإفصاح عن بنود الدخل الشامل وأثر ذلك على متخذي القرار ومستخدمي القوائم المالية.
- يعد الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل في قائمة مستقلة أفضل طريقة وذلك لسهولة معرفة بنود الدخل الشامل ومساعدة المستثمرين والمحللين الماليين ومستخدمي القوائم المالية في اتخاذ القرار المناسب
- لاتخاذ القرارات الاستثمارات وفقاً لأسس موضوعية يمكن ذلك من خلال بنود الدخل الشامل لأنها تساعد المستثمرين ومستخدمي القوائم المالية في تقييم أنشطة الشركة.
- الإفصاح عن بنود الدخل الشامل الآخر يؤثر على سعر السهم للمنشأة وایدت آراء عينة الدراسة ذلك .

## مراجع البحث

أولاً : المراجع باللغة العربية :

(أ) الكتب :

1- لطفي ، أمين السيد احمد 2007، "نظرية المحاسبة Accounting Theory القياس والإفصاح والتقرير المالي Measurement Disclosure and Financial عن الإلتزام وحقوق المالكه"، الدار الجامعيه، الإسكندرية.

(ب) الدوريات :

1- أبو طالب ، يحيي محمد 2017 ، " مفهوم الدخل العادي والدخل الشامل وأثره على الإفصاح المحاسبي " ، مجلة المال والتجارة ، العدد 578.

2- إسماعيل ، عصام عبدالمنعم أحمد 2017 ، " تقييم أثر تطبيق النظام الإلكتروني الموحد للإفصاح المحاسبي في سوق الأوراق المالية المصرية على القرار الاستثماري : دراسة تطبيقية " ، المجلة المصرية للدراسات التجارية ، كلية التجارة ، جامعة المنصورة ، العدد الثالث ، المجلد الحادي والاربعون.

3- الجبلي ، وليد سمير عبدالعظيم (2020)، " أثر استخدام المعايير المالية لمحاسبة الاستدامة على تحسين الإفصاح المحاسبي وتعزيز ثقة المستثمرين - دراسة تطبيقية على البنوك التجارية " ، مجلة الفكر المحاسبي ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثاني ، المجلد الرابع والعشرون .

4- الحوشي ، محمد محمود (2018) ، " اختبار مدى أفضلية الدخل الشامل كمقياس لأداء الشركة وأثره على توزيعات الأرباح النقدية : دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية " ، مجلة البحوث المحاسبية ، كلية التجارة ، جامعة طنطا ، العدد الثاني .

5- السيد ، محمد صابر حمودة & زلط ، علاء عاشور عبالله (2020) ، " دور معلومات الدخل الشامل في التنبؤ بإستمرارية الأرباح دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بسوق الأوراق المالية المصري " ، مجلة الدراسات التجارية المعاصرة ، كلية التجارة ، جامعة كفر الشيخ، المجلد السادس ، العدد العاشر ، الجزء الأول.

6- الصايغ ، عماد سعد محمد 2017 ، " إطار مقترح لتطوير الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل الآخر : دراسة ميدانية " ، مجلة الفكر المحاسبي

، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثالث ، المجلد الحادي والعشرون .

7- العائدي، ثروت مصطفى على 2019، " إشكالية تعدد بدائل القياس المحاسبي في ضوء المعايير المحاسبية المرتبطة أثرها على دلالة القوائم المالية : دراسة ميدانية"، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، المجلد 23، العدد الأول.

8- جابر، محمد حسين 2017 ، " العلاقة بين معايير التقارير المالية الدولية والمعايير المصرية وانعكاسها على البيئة المصرية " ، **المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية** ، المجلد الثامن .

9- جمام ، محمود & دباش ، أميرة 2017، " أثر عدالة الإفصاح المحاسبي في ترشيد القرارات الاستثمارية : دراسة حالة عينة من المستثمرين ببورصة الجزائر " ، مجلة دراسات وأبحاث ، جامعة الجلفة ، الجزائر ، العدد السادس والعشرون .

10- حجازي ، ليلي يحي عبدالوهاب 2018، " المشاكل المحاسبية المتعلقة بإعداد القوائم المالية الدورية " ، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الأول ، المجلد الثاني والعشرون.

11- حسن ، دينا كمال عبدالسلام علي 2018 ، " القياس والإفصاح المحاسبي في الشركات بين المتطلبات القانونية والمعايير المحاسبية " ، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثاني ، المجلد الثاني والعشرون .

12- حماد ، مصطفى أحمد محمد أحمد 2018 ، " دور التحفظ المحاسبي المشروط في الحد من ممارسات التلاعب في الأرباح وأثره على كفاءة القرارات الاستثمارية: دراسة تطبيقية"، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، المجلد 22، العدد 2.

13- خميس ، حسن كامل فرج (2018) " اختبار قوة الدخل الشامل كمقياس جديد للأداء المالي : دليل عملي من الشركات المصرية المسجلة " ، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الأول، المجلد الثاني والعشرون.

14- سليمان ، أحمد حمدي إبراهيم ، (2020) " إطار مقترح لتحسين محددات جودة الأرباح وأثره على تكلفة رأس المال باستخدام منهجية النمذجة بالمعادلة البنائية ، دراسة تطبيقية " ، **المجلة المصرية للدراسات التجارية** ، كلية التجارة ، جامعة المنصورة ، المجلد 44 ، العدد 3.



- 15- عبد الوهاب ، وائل محمد 2017 ، " قياس الأثر التفاضلي للدخل الشامل وعناصره الأخرى على تحسين ملاءمة المعلومات المحاسبية : دراسة تطبيقية " ، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الرابع ، المجلد الحادي والعشرون.
- 16- علي ، إبراهيم زكريا عرفات ، (2019) " المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل الشامل دراسة تطبيقية لمدى جدوى تعديل المعيار المصري رقم (1) عرض القوائم المالية عام 2015م ، **مجلة الدراسات التجارية المعاصرة** ، كلية التجارة ، جامعة كفر الشيخ، العدد السادس.
- 17- علي ، مصطفى نجم البشاري & عبدالله، مصعب الطيب محسن 2018، " أثر جودة المعلومات المحاسبية على قرارات المستثمرين في ظل تطبيق محاسبة التنمية المستدامة- دراسة ميدانية على الشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية" ، **مجلة الدراسات العليا** ، كلية الدراسات العليا ، جامعة النيلين ، السودان، المجلد الحادي عشر، العدد 41.
- 18- عمر ، رنا السعيد السيد (2020) ، " أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS9) على تحسين الأداء المالي للبنوك التجارية المصرية" ، **مجلة البحوث المالية والتجارية** ، كلية التجارة ، جامعة بورسعيد ، المجلد 21، العدد الرابع.
- 19- علي، شرين نعيم أبو عرب 2018، " أثر توزيعات الأرباح وتجزئة الأسهم على القوائم المالية للشركات المقيدة في البورصة المصرية: دراسة تطبيقية " ، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثاني ، المجلد الثاني والعشرون.
- 20- علي ، مصطفى نجم البشاري & عبدالله ، مصعب الطيب محسن 2018، " أثر جودة المعلومات المحاسبية على قرارات المستثمرين في ظل تطبيق محاسبة التنمية المستدامة ( دراسة ميدانية على الشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية ) " ، **مجلة الدراسات العليا** ، كلية الدراسات العليا ، جامعة النيلين بالسودان ، المجلد الحادي عشر ، العدد الحادي والاربعون .
- 21- عمران ، صباح محسن يحيى ، " مستوى الإفصاح في التقارير المالية المنشورة للشركات المساهمة اليمنية على ضوء متطلبات معايير المحاسبة الدولية " ، **المجلة العلمية** ، كلية التجارة ، جامعة أسيوط ، العدد الثالث والستون ، 2017.

22- محمد ، حسناء عطية محمد(2019) ، " أثر بدائل الإفصاح عن الدخل الشامل على القدرة التنبؤية والتفسيرية له وانعكاستها على دقة تنبؤات المحللين الماليين بأسعار الأسهم : دراسة تطبيقية على شركات المساهمة السعودية " ، **مجلة الفكر المحاسبي**، كلية التجارة، جامعة عين شمس، العدد الرابع، المجلد الثالث والعشرون.

23- يونس، نجاه محمد مرعي 2017، " استخدام الدخل الشامل في التنبؤ بأسعار الأسهم لترشيد قرارات المستثمرين : دراسة تطبيقية "، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثالث ، المجلد الحادي والعشرون.

### (ج) الرسائل العلمية :

1- إبراهيم ، نشوى محمد أحمد2014،" نموذج مقترح لقياس أثر الإفصاح عن المعلومات المحاسبية لترشيد القرارات الاستثمار في الأوراق المالية-دراسة تطبيقية"، رسالة دكتوراه غير منشور في المحاسبة، كلية التجارة، جامعة عين شمس.

2- أحمد ، ولاء ربيع عبدالعظيم 2019،" قياس جودة صياغة الإفصاح المحاسبي للأخبار الجيدة والسيئة بالتقارير المالية والإفصاحات الدورية المنشورة للشركات المتداولة بالبورصة المصرية وأثرها على قيمة المنشأة"، رسالة دكتوراه غير منشور في المحاسبة ، كلية التجارة ، جامعة القاهرة.

3- الفلحات ، محمد طارق ، (2016) ، " أثر استخدام معلومات قائمة الدخل الشامل على اتخاذ القرارات الاستثمارية: دراسة ميدانية على سوق عمان المالي" ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة ، كلية الأعمال ، جامعة عمان العربية.

4- الأنور، محمد محمود كمال على 2018،" أثر الإفصاح المحاسبي عن مزايا العاملين وفقاً لمستجدات المعايير المحاسبية في ترشيد القرارات الإستثمارية في سوق الأوراق المالية في مصر-دراسة ميدانية"، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة، كلية التجارة ، جامعة بورسعيد.

5- الزغبى ، ايمان فتحى اسعد 2018،" أثر تكنولوجيا المعلومات على الإفصاح المحاسبي عن المعلومات القطاعية بهدف تحقيق جودة التقارير المالية" ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس .

- 6- الشريف، خالد أحمد النور 2017، " نموذج مقترح لقياس وتفسير العلاقة بين جودة التقارير المالية وقرارات الاستثمار -دراسة تطبيقية" ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس.
- 7- حلمي، ريهام محمد عبداللطيف 2017، " قياس تأثير المخاطر المالية على استمرارية الشركة وقرارات المستثمرين -دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية المصرية" ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة، كلية التجارة ، جامعة عين شمس.
- 8- صقر، السيد محمود محمد عبدالله 2014، " العلاقة بين الدخل المحاسبي والدخل الخاضع للضريبة وتأثيراتها على قرارات الاستثمار -دراسة تطبيقية " ، رسالة دكتوراة غير منشور في المحاسبة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس.
- 9- عبدالرازق ، نورهان عبدالمنعم محي الدين (2020) ، "تأثير المحاسبة عن القيمة العادلة لمكونات الدخل الشامل على التنبؤ بالعوائد المستقبلية في القطاع المصرفي – دراسة تطبيقية " ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة، كلية التجارة، جامعة عين شمس.
- 10- علي، رامز أحمد يوسف 2016، " قياس أثر أساليب الحد من ممارسات المحاسبة الابتكارية على جودة التقارير المالية وتحسين قرارات المستثمرين في ضوء معايير المحاسبة بالتطبيق على شركات المساهمة المقيدة بالبورصة ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة كلية التجارة، جامعة بنها.
- 11- علي، عرفات حمدي عبدالمنعم 2017، " تطوير الإفصاح المحاسبي عن الأطراف ذوي العلاقة ودوره في تخفيض عدم تماثل المعلومات لترشيد قرارات المستثمرين -دراسة ميدانية" ، رسالة دكتوراة غير منشور في المحاسبة، كلية التجارة ، جامعة بني سويف.
- 12- محمد، عماد محمد زاهر 2017، " فاعلية نظرية الوكالة والإفصاح عن الدخل الشامل في الحد من ممارسات إدارة الأرباح في القوائم المالية" ، رسالة ماجستير غير منشور في المحاسبة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس.
- 13- يونس، نجاة محمد مرعي 2011، " إطار مقترح لقياس أثر الإفصاح عن الدخل الشامل على قرارات المستثمرين -دراسة تطبيقية" ، رسالة دكتوراة غير منشور في المحاسبة، كلية التجارة ، جامعة عين شمس .

(د) مؤتمرات وندوات :

1- الجعارات، خالد جمال 2014 ، " مختصر المعايير المحاسبية الدولية 2015"، الملتقى الدولي حول دور معايير المحاسبة الدولية (IAS-IFRS- IPSAS) في تفعيل أداء المؤسسات والحكومات ، جامعة قاصدي مرياح ورقلة، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، قسم العلوم التجارية .

2- السواح ، نادر شعبان & نصير، مبروك محمد 2016 ، " أثر تطبيق الدخل الشامل على مستقبل الالتزام الضريبي في مصر " ، المؤتمر العلمي الضريبي الرابع والعشرين 2016 دور الضرائب في تحقيق استراتيجية 2030، الجمعية المصرية للمالية العامة والضرائب ، مركز الدراسات المالية والضريبية .

(هـ) أخرى:

1- الحضري ، عمر يوسف عمر 2019 ، " ملخص معايير المحاسبة الدولية " متاح على [/https://www.arab-books.com/books](https://www.arab-books.com/books)

ثانيا : المراجع باللغة الاجنبية:

**A- Books:**

1- Chaudhry, Asif et.al (2015), "**Interpretation and Application of International Financial Reporting Standards**", John Wiley and Sons.

**B - Periodicals:**

1- Mulford, Charles& Babinets, Anna"(2018) Corporate Reporting of Other Comprehensive Income", **International Journal of Accounting and Financial Reporting** ISSN 2162-3082, Vol. 8, No. 2

2- Bao, May Xiaoyan& et.al(2018), "Does Incremental Other Comprehensive Income (OCI) Volatility Affect the Cost of Debt, Capital Structure and Credit Ratings?" ,Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2939958> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2939958> .

- 3- Black ,Dirk E(2015) ," Other Comprehensive Income: A Review and Directions for Future Research" , **Tuck School of Business Working Paper**, No. 2612865.
- 4- Bratten, Brian& et.al (2016)," Usefulness of Fair Values for Predicting Banks' Future Earnings: Evidence from Other Comprehensive Income and Its Components" , **Review of Accounting Studies**, Vol. 21, No. 1.
- 5- Gad, Jacek(2018) , " Information Transparency of the Statement of Comprehensive Income: The Reporting Practice of WIG30 and DAX Companies " , **Journal of Entrepreneurship, Management and Innovation**, Vol.12,No 3.
- 6- Jahmani, Yousef(2017) ," The Value Relevance of Other Comprehensive Income and Its Components", **Revista Internacional Administracion& Finanzas**, Vol 9 , No1.
- 7- Kim, Jung Hoon(2017)," VALUE RELEVANCE OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME AFTER ACCOUNTING STANDARDS UPDATE 2011-05", **Academy of Accounting and Financial Studies Journal**, Volume 21, Number 3.
- 8- Marchinia, Pier Luigi &D'Este, Carlotta(2015) , " Comprehensive income and financial performance ratios: which potential effects on Roe and on firm's performance evaluation? " , **Procedia Economics and Finance**, Vol 32.
- 9- Roger C. Graham & K.C. Lin(2018) , " The Influence of Other Comprehensive Income on Discretionary Expenditures " , **Journal of Business Finance & Accounting**, Vol. 45.

- 10- Schaberl, D. philipp & victoravich. M lisa (2015), " Reporting location and the value relevance of accounting information : the case of other comprehensive income " , **Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting** , Vol 31.
- 11- Shi, Linna & et.al (2017), " Enhanced disclosure of other comprehensive income and increased usefulness of net income: The implications of Accounting Standards Update 2011-05" , **Research in Accounting Regulation** , vol 29.
- 12- Veltri, Stefania & Ferraro, Olga (2018), " Does other comprehensive income matter in credit-oriented systems? Analyzing the Italian context", **Journal of International Accounting, Auditing and Taxation**, Volume 30.
- 13- Zhao, Xiaofang & et.al (2018), " Earnings Management using Other Comprehensive Income Items: A Multi-Case Study on Chinese Listed Companies", **International Conference on Social Sciences, Arts and Humanities**.

### **C- Research:**

- 1- Huang, Li (2018) " The Effect of Comprehensive Income Presentation on Investor Decisions", **Doctor of Philosophy degree in Accounting**, Washington State University, United States, available at: <https://search.proquest.com/docview/2124650623?accountid=178282>.

## ملحق (1) قائمة الاستبيان

### الجزء الأول: البيانات العامة:

الأسم / ..... ( إختياري )

أولاً: طبيعة العمل:

أعضاء هيئة التدريس	مكاتب محاسبة ومراجعة	الباحثين في مجال المحاسبة

ثانياً: المؤهل العلمي:

بكالوريوس	ماجستير	دبلومة	دكتوراه

ثالثاً: سنوات الخبرة:

من سنة إلى 5	من 5 إلى 10	من 10 إلى 15	أكثر من ذلك

### الجزء الثاني: تساؤلات القائمة:

المحور الأول: الإفصاح المحاسبي عن بنود الدخل الشامل

ويجب عن التساؤل التالي :

"هل يؤدي الإفصاح عن بنود الدخل الشامل إلى توفير الشفافية والمصداقية لمستخدمي القوائم المالية ؟ "

درجة الموافقة					تساؤلات القائمة
غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	
أ) بنود الدخل الشامل					
					1- يساعد الدخل الشامل على إعطاء رؤية واضحة وشاملة تساعد المستثمر على اتخاذ القرار الصحيح بشأن الاستثمار في المنشأة.
					2- إجمالي الدخل الشامل هو التغيير في حقوق الملكية خلال فترة معينة، الناتج عن المعاملات

غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	درجة الموافقة تساؤلات القائمة
					والأحداث الأخرى، بخلاف التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك .
					3- الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصروف (بما في ذلك تعديلات إعادة التصنيف) التي لا تكون مثبتة ضمن الربح أو الخسارة.
					4- الدخل الشامل للفترة عبارة عن مجموع الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
					5- هناك فرق بين إجمالي الدخل الشامل وبين كلاً من الدخل الشامل الآخر وبنود الدخل الشامل والدخل الشامل للفترة.
					6- وجود مصطلحين (الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر) يسبب نوع من التشويش لقارئ أو مستخدم القوائم المالية.
					7- يفضل استخدام المصطلحات (عناصر الدخل الشامل - اجمالي الدخل الشامل) بدلاً من الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر.
					8- تشتمل بنود الدخل الشامل الآخر وفقاً لنص المعيار الدولي على ما يلي :
					● التغييرات في فائض إعادة التقييم.
					● إعادة قياسات خطط المنافع المحددة.
					● المكاسب والخسائر الناشئة عن ترجمة القوائم المالية لمعاملة أجنبية.
					● المكاسب والخسائر من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مثبتة بالقيمة العادلة.
					● المكاسب والخسائر على الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة.



					درجة الموافقة
غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	تساؤلات القائمة
					<ul style="list-style-type: none"> <li>الجزء الفعال من المكاسب والخسائر على أدوات التحوط المستخدمة في التحوط لتدفق نقدي والمكاسب والخسائر على أدوات التحوط التي تتحوط للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة.</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>التغيرات في مخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزام المقيم بالقيمة العادلة.</li> <li>التغيرات في القيمة الفعلية وليست</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>التغيرات في القيمة الفعلية وليست الزمنية لعقد الخيار على أنها هي فقط أداة التحوط.</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>التغيرات في قيمة العناصر الآجلة للعقود الآجلة عند فصل العناصر الآجلة عن العناصر الفورية لعقد آجل.</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>مبالغ دخل ومصروفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها والمستبعدة من الربح أو الخسارة.</li> </ul>
<b>ب) محددات ومقاييس بنود الدخل الشامل</b>					
					9- يمكن قياس الدخل الشامل من خلال المعادلة: الدخل الشامل = الأرباح + الأثر التراكمي للتسويات المحاسبية + التغيرات في حقوق الملكية بخلاف المعاملات مع الملاك.
					10- تتمثل الأسس المستخدمة في قياس الدخل الشامل في:
					<ul style="list-style-type: none"> <li>التكلفة التاريخية</li> <li>التكلفة الجارية</li> <li>القيمة القابلة للتحقق (قيمة التسوية)</li> <li>القيمة الحالية</li> <li>القيمة العادلة</li> </ul>

					درجة الموافقة
غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	تساؤلات القائمة
					11- يفضل عرض الدخل الشامل في القوائم المالية من خلال: • قائمة التغيرات في حقوق الملكية.
					• قائمة الدخل العادية (قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل). • قائمة مستقلة للدخل الشامل.
<b>ج ( خصائص بنود الدخل الشامل</b>					
					12- يعد المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل من اهم مصادر المعلومات المفيدة للمحللين الماليين.
					13- يساعد تحديد الدخل الشامل في التمييز بين صافي الربح وصافي الربح التشغيلي.
					14- يساعد تحديد الدخل الشامل في التفرقة بين الانشطة الغير مستمرة والغير عادية للمنشأة.
					15- الدخل الشامل وفقاً للـ(IFRS) يمكن أن يوفر معلومات ذات قيمة أكبر من الدخل الجاري المعد وفقاً للـ(GAAP).
					16- الدخل الشامل يمكن أن يعطي صورة تفصيلية للوضع المالي للمنشأة.

### المحور الثاني : قرارات المستثمرين :

يعتمد الأطراف المتعاملون في سوق الاوراق المالية في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية على مدى سلامة المعلومات المالية التي توفرها التقارير المالية للشركات.

					درجة الموافقة
غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	تساؤلات القائمة
					1-يؤدي الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل إلى تعديل توقعات المستثمرين بخصوص منافعهم

غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	درجة الموافقة تساؤلات القائمة
					المستقبلية.
					2- النظرة المستحدثة لعناصر الدخل الشامل الآخر والتقلب الكبير في قيمته يجعل من المخاطر التي تواجه الشركات أكثر شفافية ووضوح لدى المستثمرين.
					3- الإفصاح المحاسبي عن الدخل الشامل يساعد المستثمر على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح.
					4- يعتمد المستثمر على سعر السهم للإستثمار في منشأة دون الأخرى.
					5- يمكن من خلال المحتوى المعلوماتي لعناصر الدخل الشامل الآخر التأثير على أسعار الأسهم وقرارات المستثمرين وبيئة معلومات الشركات .
					6- يعطي المستثمرون اهتماماً كبيراً نحو المعلومات الواردة في القائمة المنفصلة للدخل الشامل، ويعتمدون عليها في تقييم أداء الشركات أو عند اتخاذ القرارات الاستثمارية.
					7- تساعد قائمة الدخل الشامل على اتخاذ القرار الاستثماري الصحيح دون الحاجة للمتخصصين (المحللين الماليين).
					8- الإفصاح عن بنود الدخل الشامل الآخر يؤثر على سعر السهم للمنشأة.
					9- عند اتخاذ القرارات الاستثمارية يجب الأخذ في الاعتبار الهدف من الاستثمار للحصول على قرار

غير موافق مطلقاً (1)	غير موافق (2)	محايد (3)	موافق (4)	موافق بشدة (5)	درجة الموافقة تساؤلات القائمة
					استثماري رشيد.
					10-الاستثمار في الأوراق المالية يعتبر من القرارات الاستثمارية الهامة لدي المستثمر.