

أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار ومايقابله من المعايير المحاسبية على ظاهرة عدم تماثل المعلومات

شيماء حفني^١

الملخص:

فى ظل الأزمات المالية العالمية وانهيار كبرى الشركات العالمية عام ٢٠٠٨ ومن أشهرها شركة Enron , World com , أعلنت لجنة الأوراق المالية والبورصات SEC عن نقص الشفافية فى الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بعقود الإيجار ومدى انعكاساتها على قرارات المستثمرين, لذلك اهتمت العديد من الهيئات والمنظمات المهنية الخاصة بالمحاسبة بالبحث عن حلول لمشاكل التمويل خارج الميزانية , ولتحقيق التقارب الدولى بين مجلس معايير المحاسبة المالية FASB, ومجلس معايير المحاسبة الدولية IASB , الذى أصدر معيار التقرير المالى الدولى (IFRS(16 الخاص بعقود الإيجار للحد من مشاكل إعداد القوائم المالية وجعلها قابلة للمقارنة لمساعدة المستثمرين فى اتخاذ القرارات الإستثمارية , وتهدف الدراسة إلى التعرف على المشاكل المحاسبية المتعلقة بعقود الإيجار فى ضوء المعايير المحاسبية , بيان طبيعة ظاهرة عدم تماثل المعلومات فى ضوء المعايير المحاسبية , توضيح أثر المعايير المحاسبية الخاصة بعقود الإيجار على ظاهرة عدم تماثل المعلومات, وتمثل مجتمع الدراسة مجموعة من الأكاديميين من مختلف الجامعات المصرية والمديرين الماليين فى مكاتب الوساطة المالية والمديرين الماليين فى الشركات المساهمة المصرية وتم توزيع عدد (١٢٥) قائمة إستقصاء, وتوصلت الدراسة إلى عدة نتائج أهمها لاتوجد فروق معنوية بين أراء فئات الدراسة حول أهمية محاسبة عقود الإيجار فى ضوء المعايير المحاسبية , توجد علاقة ذات دلالة أحصائية بين معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وظاهرة عدم تماثل المعلومات, وتوجد علاقة ذات دلالة أحصائية بين ظاهرة عدم تماثل المعلومات وكفاءة أسواق رأس المال , وعدة توصيات منها من الضرورى تقويم سلوك الإدارة بتنمية المهارات الأخلاقية فى زيادة مستوى الإفصاح بصورة ملائمة للمستثمرين , ومن الضرورى علاج الثغرات القانونية والقصور الموجودة فى المعيار المحاسبى المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار لعدم إستغلالها فى تحقيق المصالح الشخصية , ومن الضرورى تناول المعايير المحاسبية كل النقاط الموضحة بالقوانين المتعلقة

^١ معيد بقسم المحاسبة والمراجعة - كلية التجارة - جامعة السويس

بالتأجير التمويلي بحيث لا يحدث تعارضات بين القوانين والمعايير المحاسبية .

الكلمات الدالة : معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) عقود الإيجار , معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) التأجير التمويلي , معيار IFRS(16) , ظاهرة عدم تماثل المعلومات , أسواق رأس المال المصرية .

Summary:

In light of the global financial crises and the collapse of major international companies in 2008, the most famous of which is Enron, World com, the Securities and Exchange Commission (SEC) announced the lack of transparency in disclosing information related to lease contracts and the extent of its repercussions on investor decisions, Therefore, many professional accounting bodies and organizations have been interested in searching for solutions to off-budget financing problems, and to achieve international convergence between the Financial Accounting Standards Board (FASB) and the International Accounting Standards Board (IASB), which issued the International Financial Reporting Standard IFRS(16) on lease contracts to reduce the problems of preparing The financial statements and make them comparable to help investors in making investment decisions, and the study aims to identify the accounting problems related to lease contracts in the light of accounting standards, Clarifying the nature of the information asymmetry phenomenon in the light of accounting standards, clarifying the impact of accounting standards for lease contracts on the information asymmetry phenomenon(125) Survey List, The study reached several results, the most important of which is that there are no significant differences between the opinions of the study groups about the importance of accounting for lease contracts in the light of accounting standards. The phenomenon of information asymmetry and capital market efficiency, And several recommendations, including it is necessary to evaluate the management's behavior by developing ethical skills in increasing the level of disclosure in an appropriate manner for investors, and it is necessary to treat the legal gaps and shortcomings in the Egyptian Accounting Standard No. (49) on lease contracts for not being exploited in achieving personal interests, and it is necessary to address the accounting standards every Points clarified in the laws related to financial leasing so that there are no conflicts between laws and accounting standards.

Keywords: Egyptian Accounting Standard No. (49) Lease Contracts, Egyptian Accounting Standard No. (20) Financial Leasing, IFRS (16), Information Asymmetry Phenomenon, Egyptian Capital Markets.

أولاً: مقدمة ومشكلة البحث

فى ضوء المشاكل المحاسبية المتعلقة بعقود الإيجار , واهتمام المنظمات والهيئات المهنية المهمة بالمحاسبة , وعدم تماثل المعلومات التى أصبحت من الظواهر الأساسية التى تعنى منها أسواق رأس المال , وزيادة إحتياجات مستخدمى تلك المعلومات لمزيد من الإفصاح عن المعلومات المتعلقة عن عقود الإيجار , لذلك أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB الذى حل محل لجنة معايير المحاسبة الدولية IASC مجموعة من معايير التقارير المالية الدولية IFRS ومنها معيار التقرير المالى الدولى (IFRS(16 الخاص بعقود الإيجار, وهناك معيار المحاسبة المصرى الذى أصدرته وزارة الإستثمار عام ٢٠١٩ رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار ليحل محل معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) الخاص بعمليات التأجير التمويلى الذى يمثل ترجمة لمعيار (IFRS(16 , حيث يوجد أثر لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية IFRS على تحسين جودة الخصائص النوعية لجودة المعلومات المحاسبية , , والذى وجد الباحث بأن هناك فجوة بحثية لتناول أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وما يقابله من المعايير المحاسبية على ظاهرة عدم تماثل المعلومات .

وتتمثل مشكلة البحث فى السؤال التالى :

هل يوجد أثر لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار ومايقابله من المعايير المحاسبية على ظاهرة عدم تماثل المعلومات ؟

ثانياً: أهداف البحث

- ١- التعرف على المعايير المحاسبية المتعلقة بمحاسبة عقود الإيجار .
- ٢- بيان طبيعة ظاهرة عدم تماثل المعلومات .
- ٣- توضيح أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار ومايقابله من المعايير المحاسبية على ظاهرة عدم تماثل المعلومات.

ثالثاً: أهمية البحث

تنقسم أهمية البحث إلى الأهمية علمية وعملية بإعتبار عقود الإيجار أحد مصادر التمويل

الحديثة التي لاقت اهتمام المزيد خلال الأونة الأخيرة في الفكر المحاسبي المعاصر, وكذلك في ضوء معايير المحاسبة المصرية المستحدثة عام ٢٠١٩, إلا أن هناك ندرة في الدراسات العربية التي تتناول النقطة البحثية الخاصة بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وأثره على ظاهرة عدم تماثل المعلومات, ولتحقيق مزيد من الإفصاح والشفافية للمعلومات التي يتم الإفصاح عنها في التقارير المالية, وجعل تلك المعلومات قابلة للمقارنة وملائمة وموثوقة مما تساعد مستخدمى تلك المعلومات كالمستثمرين والمحليلين الماليين في اتخاذ القرارات الإستثمارية والتمويلية بشكل سليم, كما تساهم في تحسين كفاءة أسواق الأوراق المالية المصرية وإضافة قيمة للشركات.

رابعاً: فروض البحث

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وظاهرة عدم تماثل المعلومات.

خامساً: منهجية البحث

في ضوء المشكلة والأهداف والأهمية والفروض, يتم الإستعانة بالمنهج الاستقرائى حيث استخدمت الباحثة هذا المنهج لملاحظة الظاهرة الخاصة بعقود الإيجار سواء معايير التقارير المالية الدولية (IFRS(16) ومعايير المحاسبة المصرية المستحدثة كمعيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩), والمنهج الاستنباطى حيث إستخدمت الباحثة هذا المنهج لإختبار مدى صحة الفروض وتحليل النتائج لأثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) وما يقابله من المعايير المحاسبية على ظاهرة عدم تماثل المعلومات.

سادساً: خطة البحث

- ١/٦ الإطار النظرى .
- ٢/٦ أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) على عدم تماثل المعلومات .
- ٣/٦ أثر معايير التقارير المالية الدولية IFRS على جودة التقارير المالية والخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية .
- ٤/٦ أثر معايير التقارير المالية الدولية IFRS على عدم تماثل المعلومات.
- ٥/٦ أثر معيار التقرير المالى الدولى (IFRS(16) على عدم تماثل المعلومات .
- ٧/٦ أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) على عدم تماثل المعلومات .
- ٨/٦ الدراسة الميدانية .

٩/٦ النتائج التوصيات .

١/٦ الإطار النظرى :

- مفهوم عدم تماثل المعلومات هو سلوك متعمد من قبل الأطراف بحجب معلومات عن الطرف الآخر بإمتلاك ميزة معلوماتية لتحقيق عائد غير عادى , فقد تكون لدى الإدارة معلومات خاصة غير متوفره لدى الأطراف الخارجية كالمستثمرين والمقرضين والمحللين الماليين , مما يؤثر على قراراتهم الإدارية والإستثمارية . (حسانين , هاله حمدى , ٢٠١٤ , ص ١٩٠)
- عقود الإيجار عقود الإيجار هى إتفاق بين المؤجر والمستأجر يلتزم بمقتضاه المؤجر أن ينقل إلى المستأجر أصل معين وفقاً لشروط معينة ولفترة زمنية معينة وبمقابل مبلغ مالى معين .
- عقود الإيجار التمويلى هى عقود إيجار طويلة الأجل تغطى مدة العقد نسبة معينة من العمر الإقتصادى للأصل وتنقل كافة المنافع والمخاطر للمستأجر ويحق له الشراء فى نهاية مدة العقد.
- عقود الإيجار التشغيلى هى عقود قصيرة الأجل ولا يرتبط العمر الإنتاجى للأصل بمدة العقد ولا تنقل كافة المنافع والمخاطر للمستأجر ولا يحق له الشراء فى نهاية مدة العقد . (هارون, محمد ادم محمد, ٢٠١٧, ص ٤٥)
- مقاييس عدم تماثل المعلومات :

هناك مقاييس غير مباشرة لعدم تماثل المعلومات لصعوبة قياسها بشكل مباشر , ويمكن للباحثة تناول هذه المقاييس كما يلى : (سامى , احمد يسرى امين , ٢٠١٦ , ص ٢٧١, ٢٧٣)

١- حجم التداول فى المعلومات

٢- حجم التداول فى الأسهم

٣- ربحية التداول الداخلى

٤- مدى السعر

٥- توقعات المحللين الماليين

٦- التغير السريع فى سعر السهم

• مسببات ومحددات عدم تماثل المعلومات :

يمكن للباحثة بيان مسببات ومحددات عدم تماثل المعلومات كما يلي : (الميهي , رمضان عبد الحميد , ٢٠١٥ , ص ٦٤٠, ٦٤٣)

أ-المعلومات الداخلية

ب-المعلومات الخاصة

ج-المعلومات المنشورة

ويمكن تناول المحددات والمسببات السابقة بالشرح المختصر كما يلي :

أولاً: المعلومات الداخلية فى ظل إنفصال الملكية عن الإدارة وزيادة حالة عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمستثمرين , تسعى الإدارة إلى الإحتفاظ بالمعلومات الداخلية لتحقيق ميزة معلوماتية عن الأطراف الخارجية , وتعتبر المعلومات الداخلية هى كافة المعلومات التى تساعد الشركة على المنافسة وتحقيق رغبات الإدارة مما يؤثر على قرارات المستثمرين , سواء من خلال المضاربة فى المعلومات الداخلية أو من خلال تسريب المعلومات الداخلية لبعض المستثمرين من خلال قنوات غير رسمية .

ثانياً:المعلومات الخاصة هى المعلومات التى يؤدى الإفصاح عنها إلى تغير فى الأرباح المستقبلية بالشركة سواء تم الإفصاح عنها من الشركة أو من خلال الإفصاح العام أو معلومات عن الشركات الأخرى فى نفس الصناعة .

ثالثاً: المعلومات المنشورة هى المعلومات التى يتم الإفصاح عنها فى التقارير المالية المنشورة مع الإلتزام بمعايير المحاسبة الدولية فى إعدادها , ومع تعدد البدائل المحاسبية ينتج عنها إختلاف فى النتائج وإمكانية التلاعب فى الأرباح مما يؤدى إلى وجود عدم تماثل المعلومات .

• وسائل الحد أو التخفيض من الآثار السلبية لعدم تماثل المعلومات :

يمكن للباحثة بيان تلك الوسائل للحد أو التخفيض من عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمستثمرين أو المستثمرين وبعضهم كما يلي : (على , مروة السيد البدوى , ٢٠١٧ , ص ٦١٣)

أ-تقويم سلوك الإدارة

فالإدارة هي أحد مسببات عدم تماثل المعلومات داخل أسواق رأس المال لقدرتها على الوصول إلى المعلومات الداخلية لتحقيق مصالحها الشخصية أو من خلال بيع تلك المعلومات إلى الأطراف الخارجية كالمستثمرين والمحليلين الماليين .

ب-تفعيل دور الوسطاء الماليين

يلعب المحللين الماليين دور في تحسين كفاءة أسواق رأس المال ومساعدتهم في اتخاذ القرارات الإستثمارية بشكل سليم .

وعندما أصبحت أسواق رأس المال تعاني من عدم تماثل المعلومات سعى كلاً من المتعاملين في السوق إلى القيام بالبحث عن المعلومات الخاصة والحصول عليها بالرغم من إرتفاع تكلفتها لاتخاذ القرارات الإستثمارية بشكل صحيح فيما يخص شراء أو بيع الأوراق المالية , كما يوجد أساليب دفاعية يحاول المستثمرين في ظل صعوبة الحصول على المعلومات الخاصة حماية أنفسهم كحرمان الإدارة من التعامل في أسهم الشركات , أو الإحجام عن شراء أسهم بعض الشركات . (المرجع السابق , ص ٦١٤)

• المشاكل المحاسبية في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) :

- ١- معالجة المعيار المحاسبى لعقود التأجير التمويلي على إنها عقود تأجير تشغيلي .
- ٢- يدرج المستأجر الأصل المؤجر كمصروف في قائمة الدخل .
- ٣- لا يدرج المستأجر الأصل المؤجر كأصل ثابت إلا بعد شرائه في نهاية مدة العقد .
- ٤- عدم تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي وتشغيلي .
- ٥- يهتم المعيار المحاسبى بالشكل القانوني وليس الجوهر الحقيقي للأصل .
- ٦- عدم توفير معلومات ملائمة وموثوقة , ولايعبر عن حقيقة المركز المالي للشركات .
- ٧- عدم تلبية المعيار المحاسبى لإحتياجات مستخدمي القوائم المالية , بسبب نقص الإفصاح والشفافية عن المعلومات المتعلقة بعقود الإيجار .
- ٨- يسبب المعيار المحاسبى في مشاكل التمويل خارج الميزانية .
- ٩- صعوبة في المقارنة بين الشركات بسبب إختلاف المعالجات المحاسبية لعقود الإيجار وصعوبة في اتخاذ القرارات الإستثمارية من قبل مستخدمي القوائم المالية .

• أهداف معيار (16) IFRS :

يمكن للباحثة بيان أهداف معيار (16) IFRS كما يلي: (مجلس معايير المحاسبة الدولية , ٢٠١٦ , ص ١)

- ١-وضع المبادئ الخاصة بالإعتراف والقياس والإفصاح فى سبيل توفير المعلومات الملائمة التى تعكس بشكل عادل المعلومات التى يعتمد عليها المستثمرين.
- ٢-تقييم مدى تأثير عقود الإيجار على الوضع المالى ونتائج أعمال المنشأة .
- ٣-تساعد فى عرض عادل لأصول والتزامات الشركة وزيادة الشفافية وتحسين المقارنة بين الشركات.

• خصائص معيار (16) IFRS:

يمكن للباحثة توضيح خصائص معيار (16) IFRS كما يلي : (كريمة , دينا عبد العليم , ٢٠١٦ , ص ٢٠)

- ١-إختلاف معيار (16) IFRS عن المعيار الدولى السابق (17) IAS فى تحديد طبيعة عقود الإيجار.
 - ٢-يعتبر معيار (16) IFRS جميع عقود الإيجار على إنها عقود إيجار تمويلية .
 - ٣-إختلاف المعالجات المحاسبية فى دفاتر المستأجر وإظهار عقود الإيجار فى قائمة المركز المالى , بينما فى دفاتر المؤجر لم تختلف المعالجة المحاسبية بين المعيارين الدوليين .
 - ٤-يساهم المعيار فى تحسين المصادقية وزيادة شفافية المعلومات فى القوائم المالية .
- ٦/٢ أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) الخاص بالتأجير التام على عدم تماثل المعلومات :

تعتبر المعالجات المحاسبية ضمن معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) الخاص بالتأجير التام التمويلية من ضمن أنشطة التمويل خارج الميزانية التى تجعل المعلومات التى يتم الإفصاح عنها فى القوائم المالية لاتعبر عن حقيقة المركز المالى للشركة , وذلك يرجع إلى إختلاف المعالجة المحاسبية بين عقود الإيجار التمويلية التى يتم الإعتراف بها داخل الميزانية , بينما عقود الإيجار التشغيلى لا يتطلب الإعتراف بها داخل الميزانية , حيث يمثل غموضاً فى أنشطة التمويل , والتى تؤدى إلى زيادة عدم تماثل المعلومات بسبب أنشطة التمويل خارج الميزانية أكثر من أنشطة التمويل التى تتم داخل الميزانية , حيث تسعى الإدارة إلى التمويل خارج الميزانية لجعل المركز المالى للشركة بشكل أقوى من خلال إنخفاض نسبة الديون مقارنة بحقوق الملكية فى الميزانية , وذلك يرجع إلى حاجتهم وإستغلالهم بالالتزام بالمعايير الدولية التى تترك لهم حرية الإختيار بين عقود الإيجار التمويلية والتشغيلى , لذلك

تميل الإدارة إلى استخدام عقود الإيجار التشغيلي من أجل زيادة نسبة الربحية والرافعة المالية وإعطاء صورة جيدة للمركز المالي للشركة , مما يسبب التمويل خارج الميزانية إلى حدوث خلل في هيكل التمويل الذي يحقق التوازن المالي بين عناصر التمويل الداخلية التي تعتمد على العناصر الذاتية الشخصية داخل الشركة وعناصر التمويل الخارجية كالقروض حتى يتمكن من تلبية إحتياجات الشركة بأقل تكلفة. (السجاعي , محمود ابراهيم , واخرون , ٢٠١٩ , ص٧٦-٧٧)

وهناك تأثير لبعض المعايير التي تعتمد على مجموعة من القواعد والمبادئ على دوافع وسلوك الإدارة الإنتهازي في التحريف والتلاعب بالقوائم المالية وتحقيق أهدافه ومصالحه الشخصي , حيث تمد الإدارة بمجموعة من المبررات لإتباعهم هذه القواعد والمبادئ حتى لو كان أثرهما هو التضليل كالتلاعب بطبيعة عقود الإيجار التشغيلي بدلاً من عقود الإيجار التمويلي مما يزيد من غموض وضع المركز المالي للشركة , حيث يعتبر ذلك من نوع الإلتزام الزائف بالدقة لأنه يلتزم بالقاعدة والشكل وليس جوهر ومضمون المعيار , فإن تبويب عقود الإيجار يخفض من جودة التقارير المالية , لأنه من الصعب منع قدرة الإدارة على التحريف والتلاعب بالقوائم المالية , لذلك يجب على الإدارة النظر إلى تبويات عقود الإيجار والأخذ بطبيعة عقود الإيجار إذا كان عقد التأجير تمويلي أو تشغيلي . (احمد , عماد محمد رياض , ٢٠٢٠ , ص٢٤-٢٥)

لذلك ترى الباحثة إن تلك المعالجات المحاسبية التي تمت في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) الخاص بالتأجير التمويلي تؤدي إلى زيادة عدم تماثل المعلومات من خلال السلوك الإنتهازي للإدارة في التحريف والتلاعب بالمعلومات التي يتم الإفصاح عنها بالقوائم المالية, مما يجعل تلك المعلومات لاتعبر عن حقيقة المركز المالي , الذي بدوره يؤدي إلى تخفيض جودة الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية من خلال توفير معلومات غير ملائمة , تقتصر للموثوقية, وغير قابلة للمقارنة , مما يؤدي إلى تخفيض جودة التقارير المالية .

٣/٦ أثر معايير التقارير المالية الدولية IFRS على جودة التقارير المالية والخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية .

هناك أثر لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية IFRS عند التحول من معايير المحاسبة المحلية إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) , وساهمت تلك المعايير في التعرف على الخسائر في الوقت المناسب وتخفيض إدارة الأرباح مما تحقق جودة في المحاسبة وجودة في

إعداد التقارير المالية , كما تشير إعتقاد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إلى تحسين الإفصاح والشفافية فى المعلومات المحاسبية ، كما كان لتلك المعايير IFRS آثار إيجابية على أسواق رأس المال والبيئة المحاسبية. (Key, K. G., & Kim, J. Y, 2020 , p.p.1)

وتعمل معايير التقارير المالية (IFRS) على تحسين جودة التقارير المالية, ويتم قياس جودة تلك التقارير المالية من خلال الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية مثل الملاءمة , الموثوقية , القابلية لفهم , القابلية للمقارنة , والتحقق والتوقيت المناسب , فإن الغرض الأساسى من إعداد تلك التقارير المالية هو توفير معلومات مالية مفيدة عالية الجودة , ومفيدة لاتخاذ القرارات الإستثمارية على الصعيدين المحلي والأجنبى, لذلك توفير تلك المعلومات المحاسبية عالية الجودة مهمة لإنها ستعمل التأثير الإيجابي على المشاركين فى أسواق رأس المال وأصحاب المصلحة الآخرين فى اتخاذ قرارات الإستثمار التى تساهم فى تعزيز كفاءة الأسواق العالمية . (Oluwagbemiga, O. E. ,2021 ,p.p.137,138)

وفى ظل عولمة معايير المحاسبة وغيرها من المشاكل مثل تخفيض القابلية للمقارنة , ولفهم , وإنتاج معلومات غير ملائمة , لذلك اتخذت معظم الدول إعتقاد تلك المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتأثيرها على جودة التقارير المالية , زيادة كبيرة فى أهمية قيمة التقارير المالية بعد إعتقاد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية, كما أن تحديد الخسائر الكبيرة قد زاد فى فترة ما بعد إعتقاد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية , كما تشير إلى أن المستثمرين الأجانب والمحليين يمكنهم التنبؤ بمستقبل القيمة السوقية للأوراق المالية, لذلك يتلقى المستثمر معلومات مهمة من خلال معرفة معلومات الأسعار فى الوقت المحدد وبالقيمة المناسبة , كما ركزت مجالس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بشكل أساسى على إحتياجات المشاركين فى أسواق رأس المال , حيث غالبًا ما يُنظر إلى المستثمرين من حيث المعلومات والقوائم المالية , لأنهم غير قادرين على طلب المعلومات صراحة من تلك الشركات, حيث تعتبر إحتياجات المستثمر إنعكاس كبير لإحتياجات مجموعة واسعة من المستخدمين المحتملين بسبب موارد مخاطر الشركة , والإفصاح عن القوائم المالية فى الوقت المناسب من قبل الشركات يساهم بشكل كبير فى الأداء الفعال السريع لأسواق الأوراق المالية, ومن ثم فإن توقيت التقارير المالية هو إتاحة المعلومات للمستثمرين لاتخاذ القرار فى الوقت المناسب وقبل أن تفقد هذه المعلومات القدرة على التأثير على قرار المستثمرين. (Lateef, s,2021,p.p.16,17)

٤/٦ أثر معايير التقارير المالية الدولية IFRS على عدم تماثل المعلومات .

هناك تحسين في جودة المعلومات المحاسبية بعد تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS التي من شأنها تساهم في الحد من عدم تماثل المعلومات في أسواق رأس المال ، مما يؤدي إلى زيادة في أهمية قيمة الأرباح المحاسبية لمستخدمي تلك المعلومات ، حيث يميل المستثمرون إلى الاعتماد بشكل كبير على معلومات الخاصة بأرباح الشركة ، كما إن تقارب المعايير الدولية للتقارير المالية سيعزز من أسواق رأس المال وبيئة الإستثمار ، وفرص جذب وزيادة الإستثمار . (Srivastava, A., & Muharam, H. ,2021,p.p.10,11)

وهناك العديد من إحتكاكات السوق ، مثل عدم تماثل المعلومات وتكاليف الوكالة ، مما قد يجعل إستثمار الشركات غير مستجيب لفرص الإستثمار وتؤدي إلى إستثمار دون المستوى الأمثل ، وهناك نوعان من عدم كفاءة الإستثمارات وهي الإستثمار المفرط حيث تستثمر الشركة في مشاريع سلبية صافي القيمة الحالية ، ونقص الإستثمار حيث لا تملك الشركة موارد كافية لذلك تمويل الإستثمارات ذات القيمة الحالية الصافية الموجبة، حيث إن جودة التقارير المالية تخفف من حدة عدم تماثل المعلومات ويؤدي إلى أفضل قرارات الإستثمار للشركات ، مما تعمل على تحسين كفاءة تخصيص رأس المال من خلال تخفيف إحتكاكات السوق وتقليل قضايا نقص الإستثمار وفرط الإستثمار بعد إعتداد تلك المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، والذي من المفترض أن يؤدي إلى معدل أعلى في معدل الجودة، وتهدف المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS إلى توحيد عرض البيانات المالية للشركات من خلال وضع معايير محاسبة عالمية تتطلب معلومات قابلة للمقارنة في التقارير المالية ، وتضمن تلك المعايير إرتفاع مبادئ الجوهر والأهمية النسبية التي تساهم في تعزيز الشفافية والإفصاح المحاسبي، وبالتالي تخفيض عدم تماثل المعلومات سيكون عاملاً مهماً في ضمان جودة المعلومات المحاسبية في عملية اتخاذ القرار . (Houcine, A., Zitouni, M., & Srairi, S, 2021,p.p.2,5,6)

٥/٦ أثر معيار التقرير المالي الدولي IFRS(16) على عدم تماثل المعلومات .

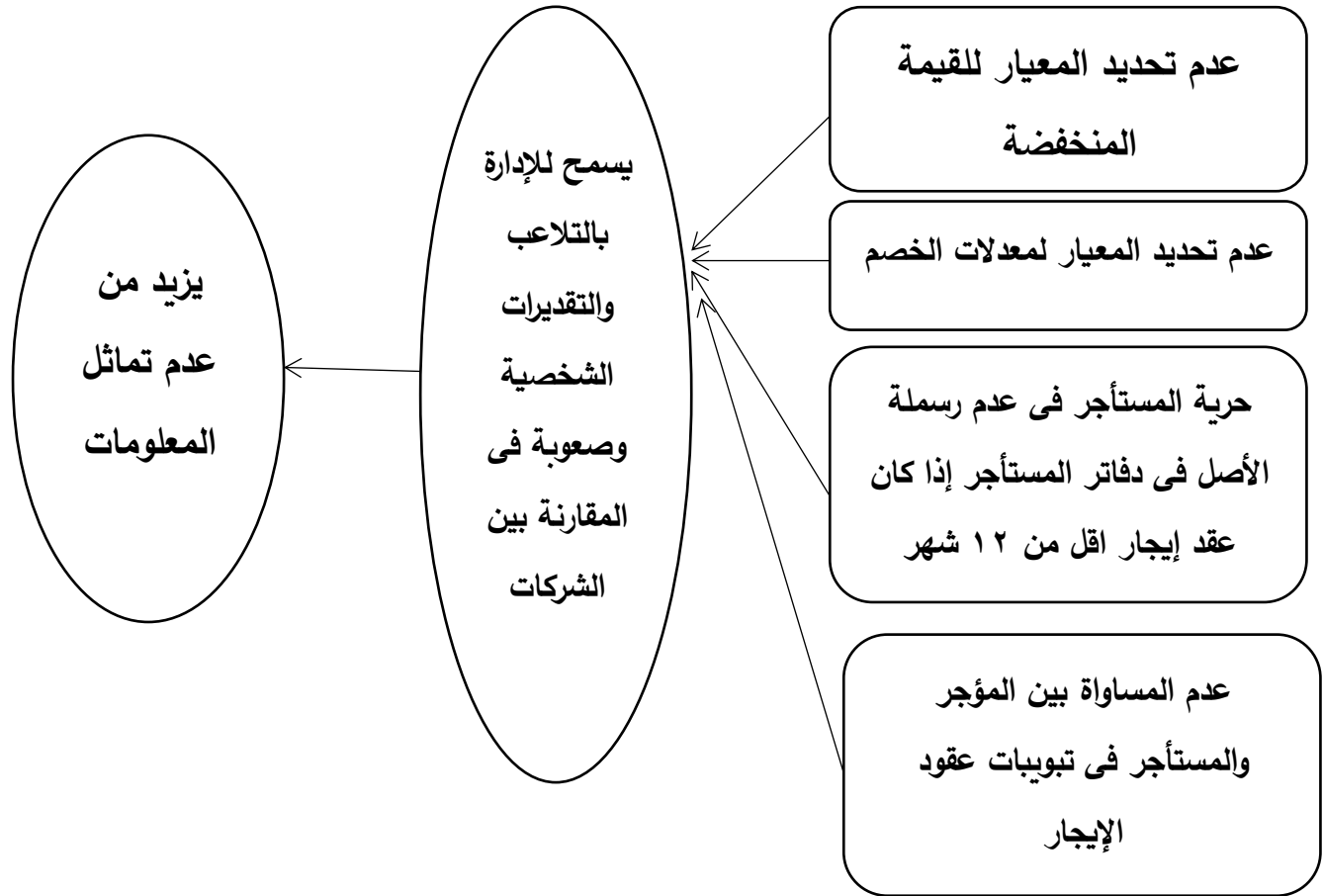
لجعل القوائم المالية قابلة للمقارنة دوليًا ، تم إعتداد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) من قبل الشركات في جميع أنحاء العالم ، بما في ذلك تلك الموجودة في الدول الأعضاء في الإتحاد الأوروبي في عام ٢٠١٧ ، كما أدخل IFRS(16) الإعتراف الإلزامي في قائمة المركز المالي

، ببعض الأصول والإلتزامات السابقة خارج الميزانية الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلي منذ عام ٢٠١٩ ، حيث أصبح ذلك المعيار الدولي ملزمًا لجميع القوائم المالية التي أعدتها الجهات التي تتبنى تلك المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، مما يحسن من جودة التقارير المالية . (Tumpach, M., Juhászová, Z., et all , 2021,p.p.1)

في ضوء ماسبق ترى الباحثة أن معيار التقرير المالى الدولي (IFRS(16 الخاص بعقود الإيجار يساهم في تحسين جودة التقارير المالية والخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية من خلال توفير معلومات ملائمة وموثوقة وقابلة للمقارنة تعبر عن حقيقة المركز المالى للشركة مما تساعد مستخدمى تلك المعلومات كالمستثمرين فى اتخاذ القرارات الإستثمارية بشكل سليم من خلال قيام المحللين الماليين بالتنبؤات الصحيحة بالأرباح المستقبلية الخاصة بالشركة ، التى بدورها تساهم فى الحد من أو تخفيض عدم تماثل المعلومات فى أسواق رأس المال ، وذلك من خلال الحد من الحجج والممارسات الإنتهازية التى تقوم بها الإدارة بشكل غير أخلاقى فى إستغلال الإختلافات الموجودة فى المعالجات المحاسبية فى معايير المحاسبية الدولية .

٧/٦ أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) على عدم تماثل المعلومات .

ترى الباحثة أن معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار يمثل ترجمة لمعيار (IFRS(16 ، الذى بدوره يساهم فى تحسين الشفافية والمصادقية فى القوائم المالية ، ويحسن من جودة التقارير المالية من خلال توفير معلومات ملائمة وموثوقة وقابلة للمقارنة على المدى الطويل ، إلا إنه يواجه العديد من العقبات عند تطبيقه فى البيئة المصرية ، مما يزيد من عدم تماثل المعلومات التى بدورها تؤثر على جودة التقارير المالية ، كما يمكن توضيحه فى الشكل رقم (١/١) كما هو موضح كالتالى :-



الشكل رقم (١/١)

المصدر : إعداد الباحثة

وفى ضوء الشكل السابق عرضت الباحثة أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) على عدم تماثل المعلومات , وذلك من خلال الإنتقادات التى وجهت معيار (IFRS(16 وكذلك معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الذى يقابله , وإعتمدت الباحثة على دراسة (عبد العال , إيهاب ابراهيم , ٢٠١٩ , ص٣١٦-٣١٧)

وهناك تأثير للقدرة الإدارية على تعقد التقارير المالية , حيث ترجع زيادة تعقد تلك التقارير المالية إلى قيام المديرين بشكل متعمد إخفاء الأداء السلبى للشركة من خلال التلاعب فى الأرباح والقيام ببعض الأعمال الإنتهازية للحد من قدرة مستخدمى تلك التقارير للوصول إلى الأداء الحقيقى للشركة , ما يؤثر على كفاءة جودة التقارير المالية التى تساعد المستخدمين فى اتخاذ القرارات الإستثمارية , كما أن تبنى مصر لمعايير التقارير المالية الدولية IFRS تحد من تأثير القدرة الإدارية على تعقد التقارير المالية , وذلك بالرغم من تطبيق تلك المعايير التى تساهم فى تحسين جودة التقارير

المالية كما تحد من مشكلة عدم تماثل المعلومات , إلا إنه تساهم تلك المعايير فى زيادة تعقد التقارير المالية لما تتطلبه من زيادة مستوى الإفصاح عن المعلومات , مما يسبب صعوبة فى فهم مستخدمى تلك المعلومات . (عبد الونيس , ايمان محمد , ٢٠٢٠ , ص٢-٤)

ويساهم معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار فى تحقيق زيادة الأعمال ودعم المشروعات والشركات المصرية للقيام بمزيد من الإستثمارات الأجنبية وجذب المستثمرين , كما يساعد فى تحقيق التنمية الإقتصادية فى مصر , وذلك بإستخدام عقود الإيجار التمويلى كأحد مصادر التمويل الرأسمالية للشركات , ويرجع ذلك إلى ندرة مصادر التمويل وإرتفاع تكلفتها . (نصير , مبروك محمد السيد , ٢٠٢٠ , ص٢)

وترى الباحثة أن معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار الذى يمثل ترجمة لمعيار التقرير المالى الدولى (IFRS(16) من الممكن أن يقوم بدوره فى تحسين الشفافية والإفصاح عن المعلومات التى يتم الإفصاح عنها فى التقارير المالية , وتحسين جودة المعلومات المحاسبية الذى بدوره يساهم فى الحد من عدم تماثل المعلومات فى أسواق رأس المال , وتحسين كفاءة الأسواق وزيادة الإستثمار وجعل مصر من أهم أسواق رأس المال , وذلك عندما يتم معالجة القصور الموجودة فى ذلك المعيار , وما يتناسب مع قانون رقم (١٧٦) لسنة ٢٠١٨ الخاص بالتأجير التمويلى ومدى ملائمته فى البيئة المصرية , وفى ضوء رأى الباحثة المتواضع يمكن عرض بعد المقترحات التى يمكن أن تعالج القصور الموجودة فى ذلك المعيار كما يلى :-

- ❖ يجب تحديد المعيار القيمة المنخفضة لعقود الإيجار قصيرة الأجل , بحيث لايسمح للإدارة التلاعب فى هذه القيمة لتحقيق منافعهم الشخصية.
- ❖ يجب تحديد معدلات الخصم للمستأجر , بحيث لايسمح بإستخدام معدلات خصم مختلفة , و يصعب على الإدارة التلاعب , مما يسهل عملية المقارنة .
- ❖ عدم إعطاء المستأجر الحرية فى عدم رسلة الأصل لعقود الإيجار قصيرة الأجل .
- ❖ المساواة بين المؤجر والمستأجر فى تبويبات عقد الإيجار .
- ❖ يجب على المعيار مراعاة المعالجة المحاسبية الخاصة بخدمات التأجير التمويلى متناهى الصغر للشركات والجمعيات والمؤسسات الأهلية المرخص لها وفقاً لشروط وقواعد من قبل

الهيئة العامة للرقابة المالية, مما يساعد فى تشجيع المشروعات الصغيرة والمتوسطة التى تساهم فى تحقيق التنمية الإقتصادية .

❖ يجب على المعيار مراعاة المعالجة المحاسبية فى حالة إتحاد للشركات العاملة فى نشاط التأجير التمويلى تتمتع بالشخصية الإعتبارية المستقلة ويخضع إشرافياً ورقابياً للهيئة العامة للرقابة المالية.

وترى الباحثة لما شهده العالم ومن بينهم مصر من نفشى فيروس كورونا خلال عام ٢٠٢٠ وأثارها السلبية على جميع المجالات الإقتصادية والمالية وعلى أسواق رأس المال العالمية وحركة بيع وشراء الأسهم فى السوق لإغلاق العديد من الشركات وتوقف حركة التداول بين دول العالم , ضرورة تناول أثر ذلك الفيروس على البيئة المصرية وفى ظل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة عام ٢٠١٩ وخاصة معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار , وظهرت العديد من الإصابات بعدوى فيروس كورونا covid-19 حول العالم فى أواخر عام ٢٠١٩ , حيث يمثل تهديد للصحة العامة أدى إلى إتخاذ العديد من الإجراءات الإحترازية لمكافحة نفشى هذا الفيروس , كما أغلقت العديد من الشركات وأثر ذلك على الإقتصاد القومى وتسببت فى كثير من الخسائر التى بدورها أثرت على الأداء والمركز المالى للشركات , مما أصبح عائق أمام معدى تلك التقارير المالية عند تطبيق تلك المعايير المحاسبية , ومع إستمرار هذه الازمة يجب على الإدارة القيام بالإفصاح عن الأثار الحالية والمحتملة لتنفشى فيروس كورونا على الأداء المالى ومدى قدرة الشركة على الإستمرار لتوفير معلومات مفيدة لمستخدمى تلك المعلومات فى اتخاذ القرارات الإستثمارية بشكل سليم , حيث قررت الهيئة العامة للرقابة المالية فى مارس ٢٠٢٠ بعد الإرشادات المقدمة من قبل مجلس معايير المحاسبة المالية والدولية الخاصة بعقود الإيجار , بقيام شركات التأجير التمويلى بتأجيل كافة الإستحقاقات لعملائها لمدة ستة أشهر من تاريخه , مع الإعفاء من غرامات التأخير , كما وافقت اللجنة على قرار تأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة بقرار (٦٩) لسنة ٢٠١٩ على القوائم المالية التى ستصدر خلال ٢٠٢٠ على أن تقوم الشركات بتطبيقها فى نهاية ٢٠٢٠ , على أن يقدم المؤجرون إمتيازات للمستأجرين لتعويضهم عن تعطل الأعمال , كتأجيل الدفع وفترات غيجار مجانية , أو إعفاء أو تخفيض مدفوعات الإيجار التى تخضع لمعيار (IFRS(16) الذى يقابل معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار . (الطحان , ابراهيم محمد , وآخرون , ٢٠٢٠ , ص

وفى ظل جائحة فيروس كورونا COVID-19 وعندما تطور الوباء ، تم إغلاق العديد من الشركات, فقد أعطى بعض المؤجرين الراحة للمستأجرين ، عن طريق تأجيل المدفوعات ، والتحول من الإيجار مقدماً إلى الإيجار المتأخر (لفترة قصيرة) ، مع التسامح مع البعض المبالغ المستحقة أو تخفيض المدفوعات عن فترة الإيجار المتبقية ، وفي أبريل ٢٠٢٠ نشر المجلس الدولي لمعايير المحاسبة تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS(16) بمنح إمتيازات لعقود الإيجار, فيجب أن يوفر ذلك المعيار تقرير مالى مناسب عندما تواجه ظروف وأحداث إقتصادية قاسية, فضلاً عن الظروف والأحداث اليومية العادية , ويجب أن تنتج معايير IASB و FASB معلومات مفيدة فى جميع الظروف الإقتصادية , كما تشير عواقب جائحة COVID-19 إلى ضعف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS(16) . (Teixeira, A,2021, p.p.1,6)

٨/٦ الدراسة الميدانية

تتناول هذه الدراسة الميدانية التى قامت بها الباحثة على مجموعة من الأكاديميين من مختلف الجامعات المصرية والمديرين الماليين فى مكاتب الوساطة المالية والمديرين الماليين فى الشركات المساهمة المصرية , وذلك بهدف التعرف على أثر معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) ومايقابله من المعايير المحاسبية على عدم تماثل المعلومات , وتحليل نتائج إختبار الفروض التى تم وضعها بغرض تحقيق أهداف الدراسة , وذلك من خلال القيام بإعداد قائمة إستقصاء موجه إلى عينة من الأكاديميين من مختلف الجامعات المصرية , المديرين الماليين بمكاتب الوساطة المالية الموجودة بمدينة السويس والقاهرة , والمديرين الماليين بالشركات المساهمة المصرية العاملة بالقطاع الصناعى والتشييد والبناء بمنطقة السخنة بمدينة السويس , ولإختبار النتائج التى توصلت إليها الباحثة من خلال الدراسة النظرية حول أثر محاسبة عقود الإيجار على عدم تماثل المعلومات فى ضوء المعايير المحاسبية , فقد تم إجراء التحليل الإحصائى للبيانات التى تم تجميعها بواسطة قائمة الإستقصاء .

وتهدف الدراسة الميدانية إلى إختبار مدى صحة النتائج إلى توصلت إليها الباحثة من الدراسة النظرية , وذلك من خلال إختبار فرض البحث التالى :

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وظاهرة عدم تماثل المعلومات .

المتغير المستقل	beta	قيمة t	مستوى المعنوية
X3	٠.٩٤٩	٢٨.٩٢٤	٠.٠٠٠٠
معامل الارتباط (r) = ٩٤.٩%			
معامل التحديد (r ²) = ٩٠.١%			
قيمة (ف) المحسوبة = ٨٣٦.٥٨٦	مستوى المعنوية (ف) = ٠.٠٠٠٠		
مستوى الدلالة الإحصائية = ٥%	درجات الحرية = (٩٢-١)		

يتضح من الجدول السابق مايلي :

القوة التفسيرية للنموذج :

بلغت قيمة (r) = ٠.٩٤٩ وهي تمثل معامل الارتباط الثنائي بين المتغيرين مما يدل على أن العلاقة بين معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وبين ظاهرة عدم تماثل المعلومات هناك علاقة موجبة بمعنى أن معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار ممكن أن يزيد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات .

وحسبت قيمة (r²) البالغة ٠.٩٠١ والتي تدل على قوة وجود العلاقة بين معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار وظاهرة عدم تماثل المعلومات .

معنوية النموذج :

يستدل على معنوية النموذج من خلال مستوى المعنوية (ف) والتي تساوي (٠.٠٠٠٠) وهو مايعنى أن نسبة الخطأ في قبول هذا النموذج تساوي صفرًا وهذا يدل على أن نموذج الانحدار ذو دلالة إحصائية ويساهم معنويًا في التأثير على ظاهرة عدم تماثل المعلومات , ويستدل ذلك بإرتفاع قيمة (f) المحسوبة (٨٣٦.٥٨٦) عن القيمة الجدولية عند درجات الحرية (٩٢-١) ومستوى معنوية ٥%.

كما يتضح كذلك من مستوى المعنوية (t) والتي توضح أن المتغير المستقل وهو معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار معنوي التأثير على ظاهرة عدم تماثل المعلومات , وذلك بإرتفاع قيمة (t) المحسوبة (٢٨.٩٢٤) عن قيمة (t) الجدولية عند مستوى معنوية ٥%.

بناءً على ما سبق يتم رفض الفرض الصفري وقبول الفرض البديل وهو " توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين محاسبة عقود الإيجار وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) و ظاهرة عدم تماثل المعلومات" .

٩/٦ النتائج والتوصيات :

١/٩/٦ نتائج البحث:

- هناك إتفاق بين فئات الدراسة حول أهمية محاسبة عقود الإيجار فى ضوء المعايير المحاسبية بإعتبارها أحد مصادر التمويل اللازمة للحصول على الأصول الرأسمالية بدلاً من الإقتراض كأحد مصادر التمويل الخارجية مما يوفر سيولة للشركات .
- هناك الكثير من الآثار السلبية لظاهرة عدم تماثل المعلومات , حيث تخفض من كفاءة أسواق رأس المال , وزيادة تكلفة التمويل ورأس المال .
- هناك العديد من القصور فى المعيار المحاسبى المصرى رقم (٢٠) الخاص بالتأجير التمويلى التى تتسبب فى حدوث ظاهرة عدم تماثل المعلومات .
- وهناك بعض الثغرات والقصور الموجودة فى المعيار المحاسبى المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار بدلاً من المعيار المحاسبى المصرى رقم (٢٠) التى تزيد فى حدوث ظاهرة عدم تماثل المعلومات .
- هناك بعض الآثار السلبية فى ظل تفشى فيروس كورونا على أسواق رأس المال مما أنعكس سلبياً على تأجيل تطبيق المعايير المحاسبية المصرية الحديثة عام ٢٠١٩ ومنها معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار .

٢/٩/٦ توصيات البحث

- من الضرورى تقويم سلوك الإدارة بتنمية المهارات الأخلاقية فى زيادة مستوى الإفصاح بصورة ملائمة للمستثمرين .
- من الضرورى علاج الثغرات القانونية والقصور الموجودة فى المعيار المحاسبى المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار لعدم إستغلالها فى تحقيق المصالح الشخصية .
- من الضرورى تناول المعايير المحاسبية كل النقاط الموضحة بالقوانين المتعلقة بالتأجير التمويلى بحيث لا يحدث تعارضات بين القوانين والمعايير المحاسبية .

- ضرورة تضافر كافة الجهات المنظمة والمهتمة بالمعايير المحاسبية بنشر الثقافة والتوعية وعقد دورات تدريبية وندوات لمعرفة مدى أهمية التأجير التمويلى وكيفية التطبيق السليم لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار .

قائمة المراجع :

المراجع العربية :

- أحمد , عماد محمد رياض , (٢٠٢٠), "مدى تأثير معايير المحاسبة القائمة على القواعد مقابل المبادئ على العلاقة بين دوافع الادارة وجودة التقرير المالى : دراسة تطبيقية على البيئة المصرية ", *مجلة الفكر المحاسبى* , كلية التجارة , جامعة عين شمس , مج ٢٤ , ع ٣٤ .
- السجاعى , محمود ابراهيم , واخرون , (٢٠١٩), "اطار مقترح للاعتراف والافصاح عن أنشطة التمويل خارج الميزانية وأثره على قيمة المنشأة : دراسة تطبيقية " , *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية* , كلية التجارة , جامعة قناة السويس , مج ١ , ع ١٠٤ .
- الطحان , ابراهيم محمد , واخرون , (٢٠٢٠), "الاثار الحالية والمحتملة لتفشى فيروس كورونا على بيئة التقرير فى ضوء معايير المحاسبة الدولية والمصرية: دراسة استكشافية " , *مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية* , كلية التجارة , جامعة عين شمس , مج ٤ , ع ٢٤ .
- الميهى , رمضان عبد الحميد , (٢٠١٥), "مدخل مقترح للحد من ظاهرة عدم تماثل المعلومات المحاسبية لتحسين جودة التقارير المالية فى ضوء المعايير الدولية للتقرير المالى IFRS :دراسة ميدانية على الشركات المقيدة فى سوق الاوراق المالية المصرية " , *المجلة المصرية للدراسات التجارية* , كلية التجارة , جامعة المنصورة , مج ٣٩ , ع ٤٤ .
- حسانين , هاله حمدى , (٢٠١٤), "قياس أثر تخفيض عدم تماثل المعلومات على كفاءة سوق رأس المال " , *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية* , كلية التجارة , جامعة قناة السويس , مج ٤ , ع ١٠٤ .
- سامى , أحمد يسرى أمين , (٢٠١٦), "دور معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) فى تخفيض عدم تماثل المعلومات لدى المستثمرين فى البورصة", *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية* , كلية التجارة , جامعة قناة السويس , العدد الثالث , المجلد ٧ .
- عبد العال , ايهاب ابراهيم حامد , (٢٠١٩), " تقييم وتطوير المعالجة المحاسبية لعقود الاجار فى ظل المعايير المصرية والدولية", *مجلة البحوث المحاسبية* , كلية التجارة, جامعة طنطا , العدد الاول , المجلد (بدون رقم) .
- عبد الونيس , ايمان محمد , (٢٠٢٠), "قياس تبنى المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية IFRS على العلاقة بين القدرة الادارية وتعدد التقارير المالية فى الشركات المتداولة بالبورصة

- المصرية "، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، مج ٢٤ ، ع ٤٤ .
- على ، مروة السيد البدوي ، واخرون ، (٢٠١٧)، "أثر التحفظ المحاسبي على عدم تماثل المعلومات فى بيئة سوق الاوراق المالية فى مصر : دراسة امبريقية "، **مجلة الدراسات والبحوث التجارية** ، كلية التجارة ، جامعة بنها ، مج ٣٧ ، ع ٢٤ .
 - كريمة، دينا عبد العليم، (٢٠١٦)، " تقييم المعالجات المحاسبية لعقود الايجار والمشاكل المترتبة عليها فى ضوء المعايير المحاسبية "، **مجلة الفكر المحاسبي** ، كلية التجارة، جامعة عين شمس ، العدد الثالث ، المجلد ٢٠ .
 - مجلس معايير المحاسبة الدولية ، (٢٠١٦) ، المعايير الدولية للتقارير المالية ، **معيار التقرير المالى الدولى رقم ١٦ عقود الايجار** ، ترجمة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .
 - نصير ، مبروك محمد السيد ، (٢٠٢٠)، " استخدام عقود الايجار طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) كأحد مصادر تمويل المشروعات لتحقيق ريادة الاعمال "، **مجلة التجارة والتمويل** ، كلية التجارة ، جامعة طنطا ، مج __ ، عدد خاص .
 - هارون ، محمد ادم محمد ، (٢٠١٧)، "الافصاح عن عقود الايجار طويلة الاجل فى ضوء معايير المحاسبة الدولية والامريكية والسعودية :دراسة تحليلية مقارنة "، **مجلة البحوث التجارية المعاصرة** ، كلية التجارة، جامعة سوهاج ، العدد الرابع ، المجلد ٣١ .
- المراجع الأجنبية:**

- Houcine, A., Zitouni, M., & Srairi, S. (2021). " The impact of corporate governance and IFRS on the relationship between financial reporting quality and investment efficiency in a continental accounting system". *EuroMed Journal of Business* .vol--_no---
- Key, K. G., & Kim, J. Y. (2020). "IFRS and accounting quality: Additional evidence from Korea", *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, vol. 39, no--.
- Lateef, S. A., Rashid, N., Olowookere, J. K., & Ado, A. B. (2021). " An Empirical Evidence of the Value Relevance and Timeliness of Financial Reports in the Post Adoption of IFRS in Nigeria", *The Journal of Management Theory and Practice* vol. 2, no.1.
- Oluwagbemiga, O. E. (2021). " The Influence of IFRS Adoption on the Quality of Financial Reporting in Nigerian Listed Companies. In *Advances in Pacific Basin Business*", *Economics and Finance*. Emerald Publishing Limited. Vol 9,no--.
- Srivastava, A., & Muharam, H. (2021)". Value relevance of accounting information during IFRS convergence period: comparative evidence between India and Indonesia", *Accounting Research Journal*, Vol___,No__.
- Teixeira, A. (2021). " Accounting for leases–lessons from COVID-19". *Pacific Accounting Review* .,vol--,no--, Emerald Publishing Limited.