



جامعة الإسرائ
Isra University

اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على الأداء المالي

(دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الاردنية)

The effect of fair value accounting on financial
performance

(Applied Study on Jordanian Industrial Companies)

اعداد الطالب :

اسماعيل حسين اسماعيل البني

اشراف :

الدكتور سعد الساكني

قدمت هذه الدراسة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في
المحاسبة .

جامعة الاسراء – كلية الاعمال

العام الجامعي 2018/2017

قسم المحاسبة

قال تعالى :

وَقُلْ اَعْمَلُوا فَسَيَرَى اللّٰهُ عَمَلَكُمْ وَرَسُولُهُ وَالْمُؤْمِنُونَ وَسَتُرَدُّونَ اِلَى
عَالَمِ الْغَيْبِ وَالشَّهَادَةِ فَيُنَبِّئُكُمْ بِمَا كُنْتُمْ تَعْمَلُونَ

صدق الله العظيم

سورة التوبة الاية 105

جامعة الاسراء

التفويض

انا اسماعيل حسين البني ...
افوض جامعة الاسراء بتزويد نسخ من رسالتي ورقياً و إلكترونياً للمكتبات ، او المنظمات ، او
الهيئات و المؤسسات المعنية بالابحاث والدراسات العلمية عند طلبها او الاشخاص عند طلبها .

الاسم : اسماعيل حسين البني

التوقيع :

التاريخ :

قرار لجنة المناقشة

نوقشت هذه الرسالة وعنوانها " اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على الاداء المالي - دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الاردنية "

واجيزت بتاريخ : 2017/12/28

لجنة المناقشة

أعضاء لجنة المناقشة

الاسم

التوقيع

رئيسا ومشرفا

الدكتور سعد عبد الكريم الساكني

عضوا خارجيا

الدكتور نوفان حامد العليمات

عضوا داخليا

الدكتورة حنان علي العواودة

نموذج إقرار

لقد قمت بمراجعة رسالة الطالب اسماعيل حسين اسماعيل البني بعنوان " اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على الاداء المالي - دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الاردنية " واصبحت سليمة من الناحية اللغوية .

الاسم :

الرتبة :

الجامعة :

التوقيع :

التاريخ :

الإهداء

اهدي بحثي هذا الى :

الى من كانت الجنة تحت اقدامها ... الملاك الطاهر ... التي ما زال نبع حنانها يتدفق
في عروقي ... الزهرة التي لا تذبل ... صديقة الدرب أمي الغالية

ال من كان قدوة لي في حياتي ... الى من اوصلني الى ما انا عليه الان ...

الماس الذي لا ينكسر نبع العطاء ... أبي الطيب

إلى ملائكة الارض ... من يبعثون بخيوط الامل في حياتي ... حبي الابدي ...

أشقائي

الى رفاق الدرب ... أصدقائي

الى بناء المستقبل ... زملائي الافاضل

اسماعيل البني

الشكر والتقدير

أنتقدم بالشكر الجزيل الى جامعة الاسراء ممثلة برئيسها الاستاذ الدكتور بسام ملكاوي والى كلية الاعمال ممثلة بعميدها الاستاذ الدكتور محمود نور ، ورئيس قسم المحاسبة الدكتور هيثم المبيضين ، واعضاء هيئة التدريس في قسم المحاسبة على ما قدموه من عون اثناء كتابة هذه الرسالة .

وأنتقدم بالشكر والتقدير العميقين الى الدكتور سعد الساكني لقبوله التكرم بالاشراف على هذه الرسالة ، ومساعدته لي بتقديم النصح والارشاد العلمي الذي كان له الاثر البالغ في إتمام الرسالة ، فجزاه الله عني خير الجزاء .

كما يسرني ان اتقدم بالشكر الجزيل والعميق الى كل من اساتذتي الكرام وكل من علمني حرفا في هذه الدنيا الفانية على ما قدموه من توجيهات ونصائح كان لها بالغ الاثر في اثراء قيمة هذه الرسالة .

واتقدم بالشكر الموصول الى اعضاء لجنة المناقشة ، لاثرائهم قيمة هذه الرسالة بتوجيهاتهم القيمة .

قائمة المحتويات

الرمز	الموضوع	رقم الصفحة
ت	التفويض	
ث	قرار لجنة المناقشة	
ج	نموذج اقرار	
ح	الإهداء	
خ	شكر وتقدير	
د	قائمة المحتويات	
ر	قائمة الجداول	
س	قائمة الملاحق	
ش	الملخص باللغة العربية	
1	الفصل الاول : الاطار العام للدراسة	
1-1	المقدمة	2
2-1	مشكلة الدراسة واسئلتها	4
3-1	اهداف الدراسة	5
4-1	اهمية الدراسة	6
5-1	فرضيات الدراسة	7
6-1	إنموذج الدراسة	8
7-1	حدود الدراسة	9
8-1	التعريفات الاجرائية	9
2	الفصل الثاني : الاطار النظري (القيمة العادلة والمؤشرات المالية)	
1-2	المبحث الأول: القيمة العادلة-(المفهوم والأهداف ومشاكل التطبيق)	13
1-1-2	مبدأ التكلفة التاريخية ومشاكل اعتمادها ومبررات التحول للقيمة العادلة	13
2-1-2	مفهوم القيمة العادلة	16
3-1-2	أهداف تطبيق محاسبة القيمة العادلة	20
4-1-2	مشاكل تطبيق محاسبة القيمة العادلة	21
5-1-2	معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالمؤشرات الماليه	22
2-2	المبحث الثاني: المؤشرات المالية لقياس الاداء المالي (انواعها وخصائصها)	29
1-2-2	ماهية المؤشرات المالية	29
2-2-2	المؤشرات المالية المعتمدة لقياس الاداء المالي للمشروع	29

31	أهمية استخدام المؤشرات المالية	3-2-2
32	مشاكل تطبيق المؤشرات المالية	4-2-2
33	المبحث الثالث : الدراسات السابقة	3-2
33	الدراسات باللغة العربية	1-3-2
37	الدراسات الاجنبية	2-3-2
39	مميزات الدراسة الحالية	3-3-2
الفصل الثالث : الطريقة و الاجراءات		3
41	الطريقة والاجراءات	1-3
41	منهجية الدراسة	1-1-3
41	مجتمع الدراسة	2-1-3
42	عينة الدراسة	3-1-3
42	اساليب جمع البيانات	4-1-3
42	اداة الدراسة	5-1-3
42	الاساليب الاحصائية المستخدمة	6-1-3
الفصل الرابع : عرض النتائج واختبار الفرضيات		4
45	تمهيد	1-4
45	عرض نتائج التحليل	2-4
55	اختبار الفرضيات	3-4
الفصل الخامس : مناقشة النتائج والتوصيات		5
60	النتائج	1-5
61	التوصيات	2-5
62	قائمة المصادر والمراجع	3-5
91	ملخص الدراسة باللغة الانجليزية	

قائمة الجداول

الصفحة	اسم الجدول	رقم الجدول
44	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين مناجم الفوسفات الاردنية	1
45	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين مصانع الاسمنت الاردنية	2
46	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر	3
47	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين مجموعة العصر للاستثمار	4
48	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين شركة دار الدواء	5
49	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين المتصدرة للأعمال والمشاريع	6
50	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين العربية لصناعة المواسير المعدنية	7
51	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين الصناعات الكيماوية الاردنية	8
52	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين شركة البوتاس العربية	9
53	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعياري لمتغيرات الدراسة خلال الفترتين كافة الشركات	10
54	اختبار التباين لمدى وجود فروقات ذات دلالة احصائية في حصة السهم من الارباح تعزى لتطبيق القيمة العادلة	11
55	اختبار التباين لمدى وجود فروقات ذات دلالة احصائية في صافي الربح تعزى لتطبيق القيمة العادلة	12
56	اختبار التباين لمدى وجود فروقات ذات دلالة احصائية في معدل العائد على الملكية تعزى لتطبيق القيمة العادلة	13
57	اختبار التباين لمدى وجود فروقات ذات دلالة احصائية في معدل العائد على الاصول تعزى لتطبيق القيمة العادلة	14

قائمة الملاحق

الصفحة	الملاحق	م
78	اسماء الشركات الصناعية الاردنية حسب التقرير السنوي لهيئة الاوراق المالية لعام 2013	1
80	الشركات الصناعية الاردنية التي تستخدم القيمة العادلة في قوائمها المالية	2
81	الشركات الصناعية الاردنية والتي تم اختيارها كعينة لاجراء الدراسة	3
82	ملحق النسب المالية لعينة الدراسة	4

اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على الاداء المالي

- دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الاردنية

اعداد الطالب

اسماعيل حسين البني

إشراف

الدكتور سعد الساكني

ملخص الدراسة

تهدف هذه الدراسة الى بيان اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على الاداء المالي للشركات الصناعية الاردنية ،من خلال معرفة اثر ذلك على حصة السهم من الارباح وعلى صافي الربح وعلى معدل العائد على الملكية ومعدل العائد على الاصول ، واهمية القياس المحاسبي بالقيمة العادلة .

يشتمل مجتمع الدراسة على الشركات الصناعية الاردنية المدرجة في سوق عمان المالي للفترة المالية 2004-2013 وذلك بمقارنة المؤشرات المالية الرئيسية 5 سنوات قبل تطبيق القيمة العادلة مع 5 سنوات بعد تطبيق القيمة العادلة لإظهار اثر القيمة العادلة على الاداء المالي حيث تكونت عينة الدراسة من 9 شركات صناعية اردنية والتي قامت بالافصاح عن القيمة العادلة في بياناتها المالية .

توصلت الدراسة الى نتائج تلخصت في انه لا يوجد فروق ذات دلالة احصائية في حصة السهم من الارباح وفي صافي الربح تعزى لتطبيق محاسبة القيمة العادلة ، وانه يوجد فروق ذات دلالة احصائية في معدل العائد على الملكية ومعدل العائد على الاصول تعزى لتطبيق محاسبة القيمة العادلة ، وايضا انخفاض الاداء المالي في الشركات الصناعية الاردنية ، نتيجة لتطبيق محاسبة القيمة العادلة ، وايضا تبين خلال فترة الدراسة ان هناك ارتفاع في صافي الربح وانخفاض في باقي المؤشرات .

واوصت الدراسة باهمية تطوير مبداء القيمة العادلة ليصبح ملائم وموثوق ، وتوعية الشركات الصناعية حول الطريقة المثلى لتطبيق مبداء القيمة العادلة لما يحوم حوله من غموض لدى فئات السوق .