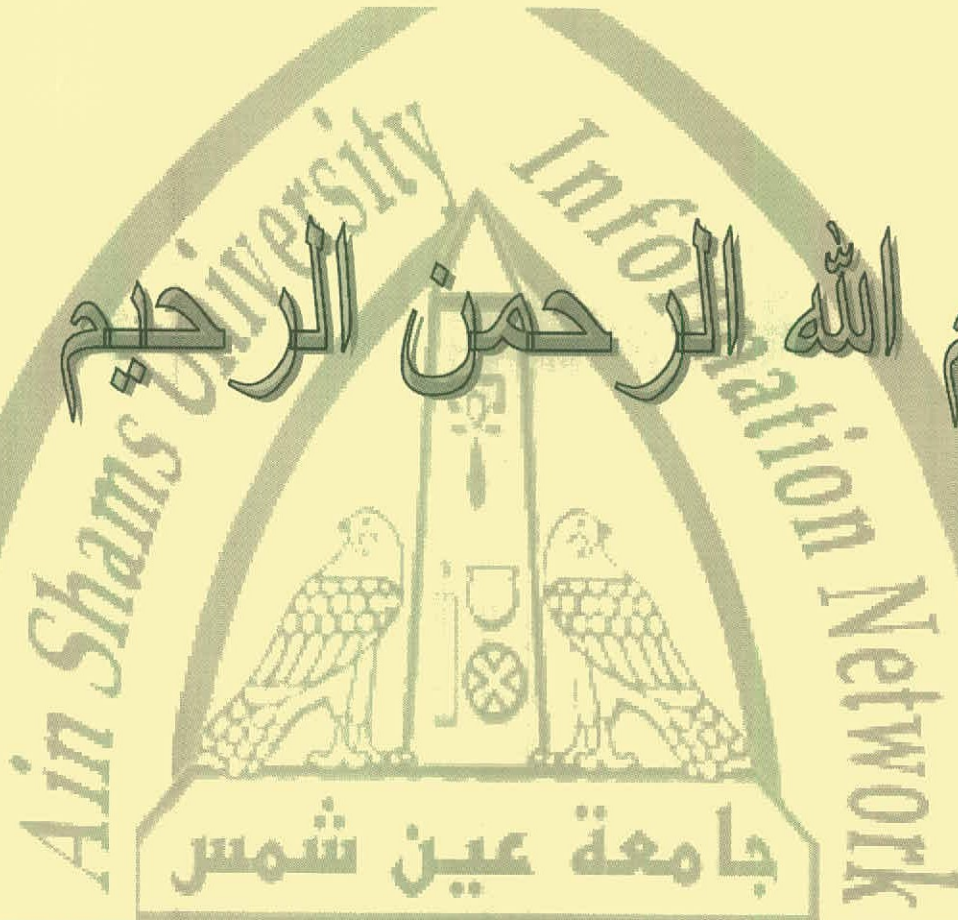




شبكة المعلومات الجامعية

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



شبكة المعلومات الجامعية
@ ASUNET



شبكة المعلومات الجامعية التوثيق الالكتروني والميكرو فيلم



شبكة المعلومات الجامعية

جامعة عين شمس

التوثيق الالكتروني والميكروفيلم

قسم

نقسم بالله العظيم أن المادة التي تم توثيقها وتسجيلها
علي هذه الأفلام قد أعدت دون أية تغييرات



يجب أن

تحفظ هذه الأفلام بعيدا عن الغبار

في درجة حرارة من ١٥-٢٥ مئوية ورطوبة نسبية من ٢٠-٤٠%

To be Kept away from Dust in Dry Cool place of
15-25- c and relative humidity 20-40%

بعض الوثائق الأصلية تالفة

بالرسالة صفحات لم ترد بالاصل

بسم الله الرحمن الرحيم



الجمهورية العربية السورية
جامعة دمشق
كلية الاقتصاد
قسم المحاسبة

تقويم استثمارات الشركات القابضة في شركاتها التابعة

٣٣٧٠٥٨

*Evaluating The Investments of The Holding Companies
In Their Subsidiaries*

قدمت هذه الرسالة إلى قسم المحاسبة في كلية الاقتصاد بجامعة دمشق
للحصول على درجة الدكتوراه في المحاسبة

إشراف
الأستاذ الدكتور حسين دحدوح
إعداد الطالب
موسى عبد اللطيف إبراهيم النوايسه

1427هـ / 2006م

شكر وتقدير

أحمد الله عز وجل حمداً كثيراً طيباً مباركاً ، لإنعامه علي بنعمة الإيمان ،
ومنحي الصبر لإكمال هذه الدراسة.

وأقدم بالغ شكري وتقديري وعرفاني لأستاذ الفاضل الدكتور حسين
دحدوح الذي أعطاني من وقته وعلمه الكثير ، وصبر علي حتى اكتملت الدراسة .

وأود أن أقدم شكري وتقديري لجميع أعضاء لجنة المناقشة والحكم، الذين
أثروا الدراسة بتوجيهاتهم، ونقدمهم البناء.

كما أود أن أشكر كل من قدم لي يد العون والمساعدة من مدرسي قسم
المحاسبة بجامعة دمشق والجامعة الأردنية ، وجامعة مؤتة .

وأخيراً أقدم شكري وعرفاني للعاملين في مكتبة جامعة دمشق ، والجامعة
الأردنية ، وجامعة مؤتة ، ومكتبة الأسد، وفروع الأكاديمية العربية للعلوم المالية
والمصرفية بدمشق.

صفحة المحتوى

البيان	الصفحة
الإهداء	أ
شكر وتقدير	ب
صفحة المحتوى	ج
فهرس الجداول	هـ
فهرس الأشكال	ز
فهرس الملاحق	ح
ملخص الدراسة (بالعربية)	ي
مقدمة الدراسة	1
(1) تمهيد	1
(2) مشكلة الدراسة	3
(3) أهمية الدراسة	5
(4) أهداف الدراسة	5
(5) الدراسات السابقة	6
(6) فرضيات الدراسة	13
(7) منهجية الدراسة	14
(8) حدود الدراسة	15
(9) مصطلحات الدراسة	16
الباب الأول: التملك وطرق المحاسبة عنه	19
(1) تمهيد	20
(2) التملك لأغراض السيطرة	21
(3) تقويم الشركة المستهدفة	34
(4) طرق المحاسبة عن توحيد الأعمال	51
(5) طرق المحاسبة عن الاستثمارات	61

67	(6) التغيرات في نسبة تملك الاستثمارات في الشركات التابعة
77	(7) التملك المباشر وغير المباشر والتملك التبادلي
84	(8) العمليات المتبادلة بين شركات المجموعة وانعكاساتها على تقويم الاستثمارات في الشركات التابعة
99	(9) القوائم المالية الموحدة
112	الباب الثاني : الإطار العملي
113	الفصل الأول : الحالات الدراسية
113	(1) تمهيد
114	(2) حالة البنك الأردني الكويتي
122	(3) حالة شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
129	(4) حالة شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
134	الفصل الثاني : الدراسة الميدانية
134	(1) تمهيد
134	(2) مجتمع الدراسة وعينتها
136	(3) أداة الدراسة (الاستبانة)
137	(4) صدق أداة الدراسة
137	(5) ثبات أداة الدراسة
137	(6) إجراءات الدراسة ومتغيراتها
138	(7) الأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة
140	الفصل الثالث : مناقشة نتائج الدراسة وتوصياتها
140	(1) تمهيد
140	(2) عرض وتحليل بيانات الدراسة الميدانية
148	(3) اختبار فرضيات الدراسة
152	(4) مناقشة نتائج الدراسة
157	(5) التوصيات
159	المراجع
168	الملاحق
187	ملخص الدراسة (بالإنجليزية)

فهرس الجداول

الصفحة	البيان	رقم الجدول
15	1. أسماء الشركات القابضة الأردنية التي تم دراستها كحالات	
41	2. تحديد صافي التدفقات النقدية الحرة تبعاً لهيكل رأس المال	
50	3. احتساب مضاعفات الشركات المشابهة للشركة المستهدفة	
51	4. احتساب قيمة الشركة المستهدفة وفقاً لمدخل الشركات المشابهة	
76	5. قياس التغير في حصة القابضة المترتب على شراء التابعة لأسهمها من السوق	
115	6. البيانات المالية للبنك الأردني الكويتي خلال الفترة (2001-2004) بآلاف الدنانير	
115	7. العمليات المتبادلة بين البنك الأردني الكويتي وشركته التابعة الشرق العربي للتأمين بآلاف الدنانير	
116	8. البيانات المالية لشركة الشرق العربي للتأمين بآلاف الدنانير	
117	9. البيانات المالية للشركة المتحدة للاستثمارات المالية بآلاف الدنانير	
118	10. تحليل استثمارات البنك الأردني الكويتي في شركته التابعة الشرق العربي للتأمين بآلاف الدنانير	
118	11. تحليل شهرة التملك المترتبة على تملك الاستثمارات في شركة الشرق العربي للتأمين وإطفائها السنوي بآلاف الدنانير	
119	12. تحليل استثمارات البنك الأردني الكويتي في شركته التابعة المتحدة للاستثمارات المالية بآلاف الدنانير	
124	13. البيانات المالية لشركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة خلال الفترة (2000-2004) بآلاف الدنانير	
126	14. البيانات المالية لشركة التجمعات لخدمات التغذية والإسكان خلال الفترة (2000-2004) بآلاف الدنانير	

126	15. تحليل استثمارات شركة التجمعات لخدمات التغذية والإسكان في شركتها التابعة للتجمعات للمعلومات والخدمات المالية بآلاف الدنانير
126	16. تحليل استثمارات شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة في شركتها التابعة للتجمعات لخدمات التغذية والإسكان بآلاف الدنانير
129	17. البيانات المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية خلال الفترة من (1995-2004) بآلاف الدنانير
130	18. تحليل استثمارات شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية في شركتها التابعة بآلاف الدنانير
131	19. البيانات المالية لشركة الشرق للمشاريع الفندقية والسياحية خلال الفترة (1995-2004) بآلاف الدنانير
134	20. توزيع المبحوثين حسب طبيعة ومكان العمل
135	21. الخصائص الشخصية للمبحوثين
137	22. معاملات ثبات أداة الدراسة
141	23. تحليل إجابات المبحوثين عن فقرات المجال الأول (تطبيق طريقة التملك) باستخدام اختبار (t)
142	24. تحليل إجابات المبحوثين عن فقرات المجال الثاني (تطبيق طريقة التكلفة) باستخدام اختبار (t)
143	25. تحليل إجابات المبحوثين عن فقرات المجال الثالث (تطبيق طريقة حقوق الملكية) باستخدام اختبار (t)
144	26. تحليل إجابات المبحوثين عن فقرات المجال الرابع (إلغاء العمليات المتبادلة) باستخدام اختبار (t)
145	27. تحليل إجابات المبحوثين عن فقرات المجال الخامس (توحيد القوائم المالية) باستخدام اختبار (t)
146	28. تحليل إجابات المبحوثين عن فقرات المجال السادس (الإفصاح في القوائم المالية الموحدة) باستخدام اختبار (t)
148	29. تحليل التباين الأحادي للفروق في تصورات المبحوثين حول الالتزام بمعايير المحاسبة الدولية
149	30. قيم t المحسوبة وقيمها الجدولية

فهرس الأشكال

الصفحة	البيان	رقم الشكل
23	أنواع تملك الاستثمارات لأغراض السيطرة	1
62	العلاقة بين نسبة التملك وطريقة محاسبة الاستثمارات	2
72	هيكل التملك (الأب-الابن-الحفيد)	3
81	هيكل تملك شركات مترابطة	4
83	هيكل تملك تبادلي	5
107	نموذج ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركات المجموعة	6
109	نموذج ورقة عمل توحيد قوائم التدفقات النقدية لشركات المجموعة	7

فهرس الملاحق

الصفحة	البيان	رقم الملحق
168	ورقة عمل توحيد القوائم المالية للبنك الأردني الكويتي وقوائم شركته التابعة الشرق العربي للتأمين بآلاف الدنانير لعام 2001م بآلاف الدنانير	1
169	ورقة عمل توحيد القوائم المالية للبنك الأردني الكويتي وقوائم شركتيه التابعتين لعام 2002م بآلاف الدنانير	2
170	ورقة عمل توحيد القوائم المالية للبنك الأردني الكويتي وقوائم شركتيه التابعتين لعام 2003م بآلاف الدنانير	3
171	ورقة عمل توحيد القوائم المالية للبنك الأردني الكويتي وقوائم شركتيه التابعتين لعام 2004م بآلاف الدنانير	4
172	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة التجمعات لخدمات التغذية والإسكان وقوائم شركتها التابعة لعام 2003م بآلاف الدنانير	5
173	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة التجمعات لخدمات التغذية والإسكان وقوائم شركتها التابعة لعام 2004م بآلاف الدنانير	6
174	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة وقوائم شركتها التابعة لعام 2003م بآلاف الدنانير	7
175	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة وقوائم شركتها التابعة لعام 2004م بآلاف الدنانير	8
176	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 1997م بآلاف الدنانير	9
176	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 1998م بآلاف الدنانير	10
177	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 1999م بآلاف الدنانير	11
178	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 2000م بآلاف الدنانير	12

13	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 2001م بآلاف الدينانير	179
14	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 2002م بآلاف الدينانير	180
15	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 2003م بآلاف الدينانير	181
16	ورقة عمل توحيد القوائم المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية وقوائم شركتها التابعة لعام 2004م بآلاف الدينانير	182
17	أداة الدراسة	183
18	قائمة الاختصارات	186

تقويم استثمارات الشركات القابضة في شركاتها التابعة

إشراف

الأستاذ الدكتور حسين دحدوح

إعداد الطالب

موسى عبد اللطيف إبراهيم النوايسه

ملخص الدراسة

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف إلى ما يلي:

- (1) المعايير المحاسبية التي تطبقها الشركات القابضة الأردنية في تقويم استثماراتها في شركاتها التابعة وفي المحاسبة عنها.
- (2) مدى التزام الشركات القابضة الأردنية بمعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم (3) في تقويم استثماراتها في شركاتها التابعة في تاريخ التملك.
- (3) مدى التزام الشركات القابضة الأردنية بالفقرة رقم (11) من معيار المحاسبة الدولي رقم (28) بتطبيق طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن استثماراتها في شركاتها التابعة.
- (4) مدى التزام الشركات القابضة الأردنية بمعيار المحاسبة الدولي رقم (27) في إلغاء العمليات المتبادلة وآثارها بين شركات المجموعة الموحدة، وتوحيد القوائم المالية لشركات هذه المجموعة.
- (5) مدى التزام الشركات القابضة الأردنية بقواعد الإفصاح التي تطلبها معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم (3) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27).